

证券代码: 300665

证券简称: 飞鹿股份

公告编号: 2020-027

株洲飞鹿高新材料技术股份有限公司 2019 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 |
|-----------|-----------|-----------|--------|
|-----------|-----------|-----------|--------|

信永中和会计师事务所(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信永中和会计师事务所(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 | 飞鹿股份 | 股票代码 | 300665 |
| 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 | 何晓锋 | 肖兰 | |
| 办公地址 | 湖南省株洲市荷塘区香榭路 98 号 | 湖南省株洲市荷塘区香榭路 98 号 | |
| 传真 | 0731-22778606 | 0731-22778606 | |
| 电话 | 0731-22778608 | 0731-22778608 | |
| 电子信箱 | zzfeilu@zzfeilu.com | zzfeilu@zzfeilu.com | |

2、报告期主要业务或产品简介

(一) 报告期内公司所从事的主要业务

1、公司的主营业务

本公司是从事金属表面、非金属表面和混凝土表面防腐与防护材料的研发、生产、销售及服务的专业化高科技企业。公司的主营业务面向国内包括高铁、地铁在内的轨道交通装备制造与维修、轨道交通工程建设与维护、民用建筑建设、城市

管廊与市政建设、风电核电特种装备等诸多领域，生产和销售防腐涂料、防水防护材料、地坪涂料以及功能性高分子材料等产品，并顺应市场和行业发展趋势，为客户提供包括防腐与防护方案设计、产品研发、产品生产以及涂装施工在内的材料及涂装施工一体化整体解决方案。

报告期内的公司主营业务未发生重大变化。

2、主要产品及其用途

| 类别 | 主要产品 | 主要应用领域 |
|----|---|---|
| 防腐 | 油性 | 主要应用于：轨道交通装备（包括铁路客车、货车、机车、动车、城轨地铁等）表面防腐领域。除轨道交通装备领域以外，公司已经将产品应用领域拓展至风电叶片、风电塔筒、钢结构等新能源领域及其他机械设备表面防腐领域。 |
| | 水性 | |
| 防水 | 涂料 | 主要应用于：轨道交通工程（包括高铁、地铁等建设工程）的混凝土桥梁、钢铁桥梁桥面防水或地下工程的防水领域。除轨道交通工程防水领域以外，公司已经将产品应用领域拓展至民用建筑、市政工程等其他混凝土防水领域。 |
| | 卷材 | |
| 地坪 | 主要包括：薄涂型环氧耐磨地坪、无溶剂环氧自流平地坪、环氧彩砂地坪、混凝土密封固化剂地坪、超耐磨聚氨酯地坪、非金属和金属骨料耐磨地坪、水泥基自流平地坪、水性环氧地坪、室外防滑地坪、环氧防静电自流平地坪等新材料产品 | 广泛用于：高铁动车段（所）、大功率机车检修基地等铁路工程附属设施，机械、电子、轻工、医药等行业制造车间。 |

3、主要经营模式

（1）研发模式

公司的研发模式为以客户需求的定制化研发和市场潜在需求的创新化研发的双轨道并行模式。根据客户的具体需求进行定制化涂层系统设计、产品研发，重点研究配方技术、工艺技术和应用技术；公司将立足于新材料行业，围绕环保的大方向和公司进一步深耕轨道交通行业的发展战略，结合国内外涂料、新材料发展的新趋势，在保持原研发模式的基础上，重点加强对轻量化、环保型、功能型新材料技术进行研发，围绕轨道交通以及新能源等市场需求，开发具有创新性和先进性的高分子新材料体系产品，如复合材料、胶类材料、水性涂料用核心原材料水性树脂等。

（2）采购模式

①原材料采购模式

公司原材料实行集中采购，由采购部门统一负责。生产部门接到营销部门提交的销售预测计划或ERP系统录入的销售订单后，结合原材料库存及生产排产计划，经ERP运算后编制原材料需求计划，由部门经理和相关业务主管副总裁审批后报送采购部门。采购部门根据原材料需求计划，综合考虑市场行情、采购数量及采购周期等因素，制定采购计划，经分管副总裁审批后实施。原材料供应商必须在公司合格供应商名录中选取，公司已建立了比较完整的原材料供应链，与一些优质供应商建立了长期的战略合作伙伴关系，确保主要原材料供应充足、渠道畅通，并减少原材料价格波动带来的经营风险。同时大宗采购也使公司对原材料采购议价能力强，有效降低采购成本和物流成本。

②工序外包模式

由于公司所从事的涂料涂装一体化业务和涂装施工服务需要大量的涂装施工作业人员，且该用工环节视客户的生产计划具有较大的波动性，导致公司出现临时用工的情况较多，为以控制成本，并保证工作进度和工作质量，公司对部分涂装施工中的简单工序和临时工序采取了劳务外包的模式，公司主要劳务外包环节有两个，其一是在出口车涂装相比国铁车增加的喷砂工序，其二是车辆涂装、风电叶片涂装、地坪涂装及防水涂装施工中的表面清理、打磨等简单工序、临时工序或部分其他工序。上述工序均非涂装过程中的核心工序，操作要求相对简单，不需要太多的工作经验和复杂工艺，因此主要采取劳务外包模式。

公司对劳务外包方建立供应商目录，在销售部门确认取得涂料涂装一体化或涂装施工订单后，公司通过招投标或商务谈判等方式确认劳务外包方，并与劳务外包公司签订业务合同，按照合同约定与劳务外包公司办理劳务结算并支付劳务费用。

（3）生产模式

公司主要按照“以销定产”原则组织安排生产，销售部门在争取订单的同时即将相关信息反馈给生产部门，供其提前制定季度计划。待销售部门最终确定订单后，再次将信息反馈给生产部门，供其提前制定月度计划。

公司在生产环节的内部控制较为完善，首先由销售业务员通过公司ERP系统下达订单，经过营销负责人、技术负责人、检测中心负责人、生产部门经理对订单真实性、技术可行性、质检可行性、生产条件及预计按时完成情况进行层层确认或审核，生产订单确认后，采购部门按计划进行采购，生产部门开始组织生产。

（4）销售模式

报告期内，公司主要通过直销方式开展业务运营，销售模式分为产品销售、涂料涂装一体化业务、涂装施工服务三类，具体如下：

①产品销售模式

产品销售模式是指公司仅向客户销售产品，这是涂料行业较为传统的业务及盈利模式。主要目标市场为轨道交通装备防腐、轨道交通工程防水市场和民用建筑市场，主要客户产品需求量较大，对涂料产品的质量要求较高。公司产品直销主要通过招投标的方式进行，公司中标后与客户签订合同，并根据客户要求或协议约定安排生产及发货，在客户验收或签收后，向客户开具发票，并由客户按约定支付货款。

②涂料涂装一体化业务模式

材料及施工一体化业务是公司结合防腐、防水与防护行业特点及发展趋势，为满足部分客户业务需求，通过防腐、防水与防护方案设计、定制化材料研发、生产以及组织专业人员专业化施工，为客户提供一揽子整体解决方案的业务模式。该业务模式已在轨道交通装备防腐、轨道交通防水、地坪防护、风电设备防护等领域广泛采用，在公司的经营业务中占有较大比例。公司涂料涂装一体化业务主要通过招投标方式进行，中标后与客户签订业务合同或框架合同，并按合同约定，主要为客户提供涂装方案设计、涂料产品及涂装服务，公司在完成合同约定的涂料涂装一体化业务、经过验收后，为客户开具发票，客户按约定支付货款。

③涂装施工服务模式

涂装施工服务是公司为保证销售的涂料使用效果而为部分客户提供的配套施工服务。其业务模式为：项目投资方按照材料供应及工程分别招标，公司材料中标后，为保证材料使用效果或根据施工业务的情况，承接项目投资方或工程方的涂装施工业务。

报告期内公司经营模式未发生重大变化。

4、主要的业绩驱动因素

(1)轨道交通政策所指，总体投资规模稳中有升

2019年9月19日，中共中央、国务院印发了《交通强国建设纲要》（以下简称《纲要》），这是建设交通强国的顶层设计和系统谋划，为国家交通高质量发展描绘了宏伟蓝图，这也对轨道交通相关行业的发展做出了前瞻性的指引。轨道装备方面，《纲要》对轨道交通装备做出了更高的要求，明确提出推广新能源、清洁能源、智能化、轻量化、环保化交通装备及成套技术配套。轨道建设工程方面，十三五期间，铁路固定资产投资规模相对稳定，基本维持在8,000亿元左右，根据中国国家铁路集团有限公司公开数据，2019年铁路固定资产投资金额为8,029亿元。《纲要》提出要建设城市群一体化交通网，推进干线铁路、城际铁路、市域（郊）铁路、城市轨道交通融合发展，完善城市群快速公路网络，加强公路与城市道路衔接。

2016年7月13日下发的《中长期铁路网规划》提出，要完善普速铁路网，建成高速铁路网，到2020年，铁路网规模达到15万公里左右，其中高速铁路3万公里左右。2020年1月2日召开的中国国家铁路集团有限公司工作会议明确提出2020年要全面完成国家下达的铁路投资任务，确保投产新线4,000公里以上，其中高铁2,000公里。2020年3月，中共中央政治局常务委员会召开会议提出，加快5G网络、城际高速铁路和城市轨道交通等新型基础设施建设进度。在经济发展新常态下，轨道交通作为国家重要的基础设施，在国家政策的强力指引下，公司轨道交通装备新造市场以及轨道建设工程新造市场将面临新的发展机遇期，所处的行业防腐防水市场总规模稳中有升。

(2)轨道交通维保市场蓄势待发

随着我国轨道交通装备保有量和轨道建设里程的迅速扩大，轨道交通市场开始显现巨大的刚性需求。截至报告期末，全国铁路机车拥有量为2.2万台，全国铁路客车拥有量为7.6万辆，全国铁路货车拥有量为87.8万辆。截至报告期末，我国铁路运营里程达到13.9万公里以上，其中高铁3.5万公里，报告期内投产新线8,489公里，其中高速铁路5,474公里；城市轨道交通运营里程已达6,730.27公里，报告期内新增968.77公里。与投资投入不同，轨道交通装备与轨道建设工程自投入使用之日起即进入维保阶段，维保需求覆盖轨道交通的整个生命周期，且轨道交通涉及国计民生，对于维保的要求极高。这给轨道交通维保术提出了更高的要求，也给轨道交通维保产业开辟了极其广阔的发展空间，并给公司轨道交通装备维修市场以及轨道建设工程维保市场带来了良好的发展机遇。

(3)房地产行业稳步发展，建筑防水行业同步跟进

2019年，随着我国经济结构的不断调整，房地产行业正在从高速增长转向平稳增长。行业内延续“房子是用来住的、不是用来炒的”主基调，实现市场的稳步发展。根据国家统计局数据，2019年全国商品房销售面积17.16亿平方米，同比下降0.1%；全国房地产开发投资13.2万亿元，同比增长9.9%；房屋新开工面积22.7亿平方米，同比增长8.5%；总体上，国内房地产行业投资规模稳中有升。随着房地产行业的持续发展，其配套建筑防水行业也将面临较长的持续发展期。根据《建筑防水行业“十三五”发展规划》，“十三五”期间，主要防水材料产量的年均增长率保持在6%以上，到2020年，主要防水材料总产量达到23亿平方米，建筑防水行业也将处在一个快速发展阶段。公司全资子公司湖南耐渗将在稳定现有轨道交通行业的业务基础上，稳健进军建筑防水市场。

(4)风电市场复苏

2019年5月21日国家发改委发布的《关于完善风电上网电价政策的通知》；2020年1月20日财政部、发改委和能源局共同下发《关于促进非水可再生能源发电健康发展的若干意见（征求意见稿）》，进一步对风电市场的规范发展提出要求。在政策的强力驱动下，风电行业发展进入快车道。根据中国电力企业联合会数据，2019年风电电源投资额为1,171亿元，较2018年增长了81.30%。根据公开招标网站的信息不完全统计，2019年风电公开招标达到6838.29万千瓦，较2018年的3350万千瓦增长近2倍。随着风电市场投资的急剧增长，公司现有的风电业务也将迎来新的增长点。

(5)环保法规趋严，存量业务出现新的增长点

2015年以来，国家相继推出了新环保法、《坚决打好污染防治攻坚战的意见》等一系列政策文件，环保政策体系和监管执法体制得到重构后进入了一个新阶段。2020年3月4日，中共中央、国务院印发了《关于构建现代环境治理体系的指导意见》，要求健全环境治理企业责任体系，推进生产服务绿色化。密集出台的国家政策以及公众对碧水蓝天的渴求，倒逼企业不断提升自身环境治理水平。中国中车提出的“平安中车、绿色中车、健康中车”三个愿景，并在2018年3月份的会议纪要中明确要加快推广水性涂料和水性漆的使用，优先从货车产品推进和推广，机车、客车、动车、地铁、城市轨道交通车辆等产品逐步

推广。中国铁路总公司已制订铁路客车、货车水性涂料相关技术标准，旗下中铁检验认证中心已制定CRCC认证实施细则并开始实施新的水性涂料技术审查。受环保驱动，由客户端发起的水性化、环保化趋势，将给公司的存量业务业绩增长带来强劲的产品更新换代的内生动力。

（二）报告期内公司所属行业分析

根据国家统计局2011年发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所从事的行业属于化学原料和化学制品制造业下的涂料制造（C2641）行业。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所从事的行业属于制造业下的化学原料和化学制品制造业（C26）。

1、产品行业发展前景分析：

涂料是国民经济中重要的功能材料，可用不同的施工工艺涂覆在物件表面，形成粘附牢固、具有一定强度、连续的固态薄膜（涂层），从而对物件起到保护、装饰、提升产品价值等功能。同时涂料也是技术密集度较高的材料，广泛应用于国民经济的各个部门，如机械制造、交通运输、轻工、化工、建筑以及国防尖端工业，以达到防护、装饰或其他功能方面的目的。

改革开放三十余年来，中国工业化及城市化的进程为工业涂料、建筑涂料等快速发展提供了契机，国际涂料企业纷纷在中国设立生产基地，国内也涌现出一些具有一定自主研发技术、可与国际涂料业巨头竞争的涂料生产企业。我国涂料行业的技术水平进步较快，涂料的品种也日趋丰富和完善，涂料产量也有了大幅的提升。2009年，我国涂料克服了2008年以来全球金融危机的不利影响，总产量达755.44万吨，首次跃居世界第一；2016年，我国涂料总产量达到1,812.10万吨；2017年受到市场需求变化、环保政策调整等诸多因素影响，我国涂料总产量同比下滑-8.29%，达到1,661.80万吨；2018年我国涂料总产量回升至1,759.80万吨，同比增长5.90%。国家统计局公布的数据显示，2019年中国涂料销售量为2416.1万吨，去年同期为1746.8万吨，同比增长38.32%。

随着国家对于环保要求的升级，对涂料行业的发展带来了深刻的影响。在政策指引下，持续发展低VOC的环境友好型涂料，进行产品结构调整，推动产业升级，促进节能环保，引导行业健康可持续发展，是涂料行业不可逆转的趋势。同时，许多技术、生产存在瑕疵的涂料企业会在环保的压力下被市场淘汰，行业的集中度将会进一步加强。对于涂料企业而言，改进生产工艺，研发环保产品，确立环保化的发展方向就是一条企业发展的高效路径。

2、行业特征：

我国涂料行业具有以下特点：（1）目前涂料行业企业是国有、民营和“三资”企业三足鼎立的局面；（2）行业发展态势与宏观经济密切相关，投资推动型和消费拉动型的宏观经济政策都将推动该行业的发展；（3）客户对产品的质量、安全、环保性能的要求都较高；（4）涂料需经过生产和涂装后方形成最终产品，同时涂料产品自身的结构和性能是由其化工原料决定的，涂料产品整体性能的提升由原料行业技术进步、产品自身配方的优化、生产工艺的改进等诸多因素带动。

3、发展趋势：

就产品而言，涂料产品环保性、功能性、涂料涂装一体化发展趋势日益显现，国家重拳治理环境污染，国民环保意识提升、消费行为转变，粉末、水性、高固体份、辐射固化等低VOC含量的涂料替代溶剂型涂料逐步加快。水性涂料更是被业界普遍认可为涂料行业的发展方向。在轨道交通装备防腐涂料领域，通过涂料的功能化设计弥补车辆本身的功能化缺失，成为未来轨道交通装备防腐涂料的一个发展趋势。

就行业而言，在原材料价格持续上涨、环保趋严等外部因素的影响下，涂料行业面临着因成本上升、竞争加剧所带来的产业转型、结构调整压力，创新正在成为涂料行业发展的主要驱动力。

就产业链而言，与上游原材料行业的产业链融合将成为涂料行业未来发展的一大趋势。涂料企业将向上游核心原材料领域进行产业延伸，实现核心原材料的自主供应，有助于保证生产稳定性、降低生产成本、提升产品质量，打造新的核心竞争力。

4、公司所处的行业地位

公司深耕铁路车辆防腐与高铁工程防水市场多年，已经成为轨道交通高端装备涂装领域国产化、环保化的主要推动者。凭借公司在轨道交通领域优势地位及技术开发及外延扩张，公司逐步掌握原材料核心技术，产品类型不断丰富，产品结构优化升级，应用领域不断突破，成为国内工业防护领域领先企业之一。

公司防腐涂料产品目前主要集中于铁路客车、货车、机车防腐市场，与中车南京浦镇车辆有限公司、中车青岛四方机车车辆股份有限公司、中车长江车辆有限公司、中车石家庄车辆有限公司、中车西安车辆有限公司、长春中车轨道车辆有限公司等中国中车旗下的各主机制造维修企业及广州铁道车辆厂、郑州铁路局车辆段等中国铁路总公司旗下的各路局的车辆装备维修基地（段、所）建立了长期稳定的合作关系，是国内主要的铁路车辆防腐涂料供应商之一，竞争优势明显。在防腐涂料市场，除铁路客车、货车等防腐涂料外，公司已将产品应用领域扩展至动车、城际轨道车辆等其他轨道交通装备防腐领域，同时成功开拓风电、核电等新能源领域，并积极布局航天、军工、石油石化设施等其他机械设备领域。是较早进入动车、城际轨道车辆领域及风电等新能源领域的国内专业涂料生产企业。

公司生产的防水涂料及防水卷材主要包括聚脲防水涂料、聚氨酯防水涂料、MMA防水涂料、薄涂型聚氨酯防水涂料、SBS防水卷材、高分子防水卷材等，主要应用于轨道交通工程的混凝土桥面防水或地下工程的防水领域，在高铁混凝土桥面防水领域竞争优势较为明显，在沪昆铁路、京沪铁路、西成铁路、京沈铁路等铁路主要干线得到广泛运用。在防水涂料市场，除高铁防水涂料外，公司已将产品应用领域扩展至地铁等其他轨道工程防水领域及水利工程、市政工程、民用建筑等其他防水领域。是较早进入地铁工程防水领域的国内专业涂料生产企业。

目前，公司在铁路车辆防腐与高铁工程防水市场中的竞争力较强，公司已经初步进入民用建筑防水市场。

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

| | 2019 年 | 2018 年 | 本年比上年增减 | 2017 年 |
|------------------------|------------------|----------------|-----------|----------------|
| 营业收入 | 498,934,677.26 | 383,398,045.74 | 30.13% | 283,587,512.81 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 21,198,223.33 | 25,274,381.41 | -16.13% | 30,653,986.33 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 15,810,049.56 | 21,648,384.25 | -26.97% | 29,000,943.31 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 101,842,998.85 | -32,703,901.63 | 411.41% | -19,266,003.80 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.175 | 0.208 | -15.87% | 0.288 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.175 | 0.208 | -15.87% | 0.288 |
| 加权平均净资产收益率 | 4.63% | 5.63% | -1.00% | 9.00% |
| | 2019 年末 | 2018 年末 | 本年末比上年末增减 | 2017 年末 |
| 资产总额 | 1,012,349,829.12 | 850,816,625.02 | 18.99% | 596,267,063.53 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 452,728,891.78 | 457,548,039.31 | -1.05% | 438,090,517.25 |

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

| | 第一季度 | 第二季度 | 第三季度 | 第四季度 |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 营业收入 | 60,938,004.54 | 109,933,796.86 | 135,539,889.79 | 363,394,787.47 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | -1,503,816.33 | 6,009,242.69 | 6,749,539.98 | 14,448,683.35 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | -2,297,849.09 | 6,063,948.38 | 3,928,712.98 | 11,881,336.58 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -30,130,110.89 | -6,448,006.91 | 19,982,100.21 | 118,439,016.44 |

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 | 8,647 | 年度报告披露日前一个月末普通股股东总数 | 8,706 | 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 | |
| 章卫国 | 境内自然 | 25.36% | 30,841,235 | 30,841,235 | 质押 | 6,000,000 | |

| | | | | | | |
|------------------|--|-------|-----------|-----------|--|--|
| | 人 | | | | | |
| 刘雄鹰 | 境内自然人 | 3.03% | 3,685,701 | 3,417,526 | | |
| 宁波聚贝投资合伙企业(有限合伙) | 境内非国有法人 | 2.94% | 3,577,960 | 0 | | |
| 何晓锋 | 境内自然人 | 2.89% | 3,517,828 | 3,503,121 | | |
| 彭龙生 | 境内自然人 | 2.30% | 2,800,693 | 2,775,520 | | |
| 北京中车创业投资有限公司 | 国有法人 | 1.78% | 2,160,343 | 0 | | |
| 章卫卿 | 境内自然人 | 1.76% | 2,138,144 | 2,138,144 | | |
| 盛忠斌 | 境内自然人 | 1.67% | 2,032,992 | 2,032,992 | | |
| 肖启厚 | 境内自然人 | 1.40% | 1,700,076 | 0 | | |
| 郭跃华 | 境内自然人 | 1.06% | 1,285,305 | 0 | | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 章卫卿为章卫国之妹，盛忠斌为章卫国妻子之弟。除此之外，公司未知前 10 名其他股东之间是否存在关联关系。 | | | | | |

(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

2019年，全球经济增速放缓、中美贸易摩擦等因素给国民经济造成了下行压力。面对国内外风险挑战明显上市的复杂局面，公司坚定执行公司发展战略，围绕发展战略有序推进工作，公司核心竞争力进一步增强，整体经营情况实现一定增长。2019年度，公司实现了营业收入49,893.47万元，较去年同期增长了30.13%，经营活动产生的现金流量净额10,184.30万元，同比增长411.41%。

报告期内，公司具体的经营成果如下：

（一）紧跟绿色环保潮流，加快产品转型升级

报告期内，公司在国内轨道交通装备领域持续推广绿色、环保的涂料产品，并取得不俗业绩。货车水性涂料在中车长江实现全面替换，首次在隔热保温车地板涂装施工中使用聚脲喷涂施工，在地板涂装中实现新材料突破；客车水性涂料成功打入济南车辆段市场；水性涂料在长春中车轨道车辆有限公司得到批量使用；青岛四方城轨水性阻尼浆项目顺利开展；南京浦镇城轨水性涂料合肥5号线项目顺利开展，并且在160KM集中动力型动车组项目上成功进行小批量试制，同时公司在南京浦镇近千家供应商中，脱颖而出获得优秀供应商称号。公司成功中标中车唐山机车车辆有限公司客车修理业务，实现国内四大主机厂业务全覆盖；南京浦镇、中车成都机车车辆有限公司、中车西安车辆有限公司客车修理用水性涂料稳步推进。

（二）深耕轨道工程市场，全力抢夺市场份额

报告期内，公司新增高铁地铁建设工程防水材料业务订单2.22亿，较2018年增长了35.37%，获得昌九城际、赣深铁路、西成客专、武九客运专线等铁路建设工程订单，获得福州地铁、深圳地铁、长沙地铁、珠三角城际等城市轨道交通建设工程订单。公司研发的高渗透改性环氧防水涂料、硅酮密封胶等高技术含量产品，通过相关权威机构认证，推入市场后迅速获得客户认可，供应数量稳步提升。薄涂型聚氨酯防水材料等高附加值产品在新增订单中占比增加。

（三）加快延伸产业链，打造新材料生态圈

公司已成功研发并批量应用货车用水性树脂，大大降低了水性涂料的成本，同时也明显提高了水性涂料的稳定性和施工适应性，提升核心竞争力。此外，水性预涂底漆用树脂已完成研发测试，即将进行中试和量产试用，该水性树脂将革命性的解决水性预涂底漆在低温下的干性问题，为公司抢占轨道交通货车用预涂底漆市场打下坚实的技术基础。围绕轨道交通行业轻量化、防腐蚀的需求和发展趋势，公司高分子材料研究院对轨道车辆配件用高性能复合材料进行了立项研究，并与国内高校、主机厂签订了合作开发协议，目前该项目进展顺利，正在积极配合主机厂进行项目评审工作，该项目的成功推进将为公司带来新的业务增长点。

（四）布局民用建筑市场，开拓钢结构防腐业务

2019年，公司共取得民用建筑防水订单1.61亿元。其中，2019年9月公司成功中标“2019年—2021年华润置地华东大区防水材料集中采购工程”，中标金额1.52亿元。中标知名地产开发商项目标志着公司在民用防水领域取得了重大突破，防水卷材业务与防水涂料业务协同效应正逐步显现，防水材料市场覆盖面及市场认可度逐步提升。

公司积极布局钢结构业务市场，依托公司雄厚的技术实力、高质量的客户应用实例以及定期交流、定点服务、快速响应的营销机制，2019年公司成功中标多个国内大型钢结构企业的钢结构防腐项目，包括安徽鸿路钢结构（集团）股份有限公司、湖南金海集团有限公司等。

（五）加强资本合作，创新业务模式

2019年公司与上海铁路经济开发有限公司成立上铁芜湖新材料技术有限公司，业务范围可以覆盖上海铁路局、郑州铁路局等各个路局下的相关业务。

与各铁路局及相关资源方成立合资公司是公司的重要商业模式，目前已经与广铁集团、上铁集团形成资本合作，下一步公司还将继续在总结经验的基础上，创新业务模式，为业务发展带来新的增长点。

（六）财务状况明显改善

自2018年11月9日，李克强总理在国务院常务会议上提出抓紧解决政府部门和国有企业拖欠民营企业账款问题以来，各级政府、国有企业纷纷出台文件，对于清欠民营企业账款做出制度上的安排。同时，公司内部逐年加大对应收账款催款的力度，公司2019年度应收回款状况明显改善，经营活动现金流量净额大幅提升。

（七）实行员工股权激励，完善公司薪酬体系

报告期内，公司实施了股权激励计划，向公司董事以及核心技术、业务、管理人员，授予限制性股票147万股。通过股权激励，员工与企业结成利益共同体，员工既可以分享企业高速发展的成果，员工也可以更多的参与到公司的发展过程中。作为一种长效激励工具，股权激励的实施可以增强企业的内部凝聚力，有利于公司的长期发展。同时股权激励作为公司薪酬体系的一个部分，丰富了公司薪酬体系，有助于公司吸引优秀人才、留住人才。

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 |
|---------|----------------|----------------|--------|-------------|-------------|------------|
| 防腐涂料 | 78,552,257.00 | 56,576,927.17 | 27.98% | 35.33% | 26.83% | 4.83% |
| 防水卷材 | 75,133,414.55 | 56,660,083.50 | 24.59% | 52.66% | 91.49% | -15.29% |
| 防水涂料 | 117,095,180.17 | 84,703,011.56 | 27.66% | 7.37% | -1.70% | 6.67% |
| 涂料涂装一体化 | 193,675,051.23 | 146,247,103.47 | 24.49% | 40.98% | 45.85% | -2.52% |
| 涂装施工 | 30,925,909.88 | 26,026,549.79 | 15.84% | 7.16% | 24.06% | -11.47% |

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

按业务年度口径汇总的主营业务数据

适用 不适用

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

(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

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。