

证券代码：300234

证券简称：开尔新材

公告编号：2019-034

浙江开尔新材料股份有限公司 2018 年年度报告摘要

一、重要提示

- 1、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。
- 2、本公司董事、监事、高级管理人员对本次半年度报告及摘要内容无异议。
- 3、所有董事均已亲自出席了审议本次年报的董事会会议。
- 4、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。
- 5、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仍为立信会计师事务所（特殊普通合伙）。
- 6、公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	开尔新材	股票代码	300234
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	许哲远	盛蕾	
办公地址	浙江省杭州市滨江区东信大道 69 号中恒大厦 14 楼	浙江省金华市金义都市经济开发区广顺街 333 号	
传真	0579-82886066	0579-82886066	
电话	0579-82888566	0579-82888566	
电子信箱	stock@zjke.com	stock@zjke.com	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）公司的主营业务、主营产品及用途

公司自 2003 年设立以来一直从事新型功能性珐琅材料的研发、设计、推广、制造与销售，致力于新型功能性搪瓷（珐琅）材料的前瞻性研发和市场化推广，是国内新型功能性搪瓷材料产业化应用的市场引领者和行业领航者，是国内最早进入装饰搪瓷（珐琅）产品行业的内资企业，是全球销售规模最大的建筑和工业搪瓷（珐琅）产品制造商。

新型功能性搪瓷材料是指注重搪瓷（国外称“珐琅”）作为一种复合材料所具有的优良化学和物理属性，以坚韧性好、抗冲击度强的钢板为基材，融合了新工艺、新技术，与无机非金属釉料经 800 度以上高温熔融，使二者间产生紧密化学键，从而开发出具有特定功能可应用于传统日用品以外多个领域的新材料，具有“需求创造性”及“功能多样化”等优异特性，属于超强耐腐、易清洁易维护、美观大方、色彩灵活、长效保真、无毒无辐射、使用寿命长的绿色环保新材料，业内称之为“30 年零维修材料”。

公司秉承“推动绿色建筑，构建环保中国”的理念，经过多年发展，主营业务已形成了核心竞争力突出、战略发展方向重点明确、业务板块清晰、组合科学的业务结构。目前主营业务包括轨道交通城市服务、火电及非电行业节能环保、新型绿色建筑幕墙等；主要产品包括内立面装饰搪瓷材料、工业保护搪瓷材料及珐琅板绿色建筑幕墙材料。主要应用如下：

新型功能性搪瓷材料	内立面装饰搪瓷材料	地铁、城市隧道、地下人行通道
		地下商业街、商场
		飞机场、高铁站等交通枢纽
	工业保护搪瓷材料	电厂脱硫、脱硝、超低排放、烟羽消白节能环保设施
		污水处理池围壁系统
		化工防腐管道
		粮仓存储系统
	珐琅板绿色建筑幕墙材料	会议中心、酒店、商务楼宇等高端物业
		体育馆、展览馆、医院等公共设施

（二）公司主要经营模式

1、销售模式

公司三类产品客户情况如下：

内立面装饰搪瓷材料客户以大型公共设施建设项目的业主单位或建设总承包单位为主，提供产品主要有：标准板、异形板、搪瓷艺术画板等，为城市建设地下空间提供具备装饰美化、时代气息、展示城市文化的内部景观设计。

工业保护搪瓷材料客户以燃煤发电厂、锅炉厂、钢铁厂为主，报告期以来，由火电延伸至非电行业，上述客户均具有较强履约能力，自主研发关键部件有：珐琅搪瓷管、搪瓷传热元件（换热元件），主营设备：MGGH、低温省煤器（烟气冷却器）、空气预热器整机、GGH、烟气冷凝器、烟囱烟道珐琅板等。围绕燃煤电厂存量改造及其他非电行业综合治理领域，配套加装各类节能减排、清洁排放的装置。

珐琅板绿色建筑幕墙客户以高端物业楼宇业主或建设承包单位为主，主要产品为光催化自洁珐琅板等符合客户个性化需求的各类形式板面，以知名建筑设计院为合作对象，向其推荐产品特性和应用方案，促进市场推广，通过针对性地开展“理念推广”和“技术营销”，以期缩短产品的市场培育期。

上述产品销售采用直销模式，定价以预算成本为基础，加上合理利润确定，主要通过投标方式，部分直接以协议方式获取订单；直销模式可以减少公司与用户沟通的中间环节，使公司及时、客观地了解市场

动态，与订单式生产形成配套；同时直销模式也有利于客户资源管理、技术交流、订单执行、项目协调、货款回收等。

2、结算方式

立面装饰搪瓷材料（含珐琅板绿色建筑幕墙）：

一般情况，公司产品供货、安装到结算完毕大约需要 6-12 个月，在出货之前，客户通常预付货款 10-30%，此后按照供货、安装进度支付至合同总价的 85%后，剩余款项在审计竣工结算后支付至合同总价或供货总价的 95%，其余 5%作为质保金，在质保期满后支付。由于供货及结算周期较长，造成应收账款占比较大，但应收账款质量较好，根据往年情况，业主多为市政单位，履约能力较强，同时公司持续加大了应收账款的催收力度，以更好地保证资金流转效率。

工业保护搪瓷材料：

项目中标后一般 1-2 个月内签订合同，预收款约 10-30%，客户根据设备制造进度支付给公司 50%进度款，交付完毕后支付 20%货款，初步验收后支付 10%作为初验款，剩余合同金额的 10%作为质量保证金，待合同质保期满后 1 个月内支付完毕。公司供货和安装调试完成后，一般需经过 168 小时试运行并检测合格，方能确认收入；此外整台节能环保装置项目，存在部分部件由第三方供货的情况下，其他部件的验收进度也间接影响公司订单的整体交付，因此收入确认时点往往滞后于供货进度。

3、采购模式

（1）集中采购模式：坚持采购统一流程、原则的基础上，按照母公司采购部门集中统筹、集中采购、集中入库、集中付款的模式，每周固定时间执行，简单灵活，具有较强时效性。集中采购模式主要运用于公司零星物料采购分支，如常规库存材料、低值易耗品、零散材料等同质性物料等。

（2）MRP 采购模式：坚持采购统一流程、原则的基础上，分析公司生产需求，根据 MPS（主生产计划）和 BOM（物料清单或产品结构文件）以及公司 ERP 系统实时反馈的库存量，制定采购计划，并按照采购计划执行采购，提高市场响应灵敏度，满足公司生产需求。MRP 采购模式主要运用于公司搪瓷钢板（主材）及配套分支，与特定的供应商签订年度合作协议，执行年度协议采购，主要包括内立面装饰搪瓷材料（地铁、隧道）、工业保护搪瓷材料（主要是电厂业务）及珐琅板绿色建筑幕墙材料（幕墙装饰）主材及配套材料（包括瓷釉粉末、胶水、铝蜂窝板等）。

（3）JIT 采购（准时货采购）模式：完全以满足项目需求为依据，坚持采购统一流程、原则的基础上，按照项目部门需求，对供应商下达订货指令，要求供应商在指定的时间、按指定的品种、指定的数量送到指定的项目地点。JIT 采购快速、准确地响应项目需求，实现了零库存管理，减少了资金占用，是一种比较科学、理想的采购模式。JIT 采购模式主要运用于公司环保项目设备及配套分支，包括火电厂脱硫脱硝、低温省煤器项目配套设备，污水处理项目配套设备。

4、生产模式

公司采用自主生产与委托加工相结合的生产模式，即核心部件和整机，劳动密集型、加工工艺简单的低附加值生产环节委外加工的生产模式。公司生产基地：金义都市新厂区（新型功能性搪瓷材料产业化基地）主要生产新型建筑材料珐琅板幕墙材料、内立面装饰搪瓷材料；全资子公司合肥开尔则主要进行工业保护搪瓷材料的生产，并根据未来市场开拓情况适时进行产能扩张和补充。

公司所处行业具有很强的专业性，采取订单式生产模式。客户通常以招标方式选择供应商，在具体实施时，双方还需要商定项目的具体技术要求，整个合同的执行均需经过现场测量、设计、作业计划排定、物料采购、成品制造、出厂检验、发货、现场安装协调、施工全程技术支持、用户现场验收等步骤。

（三）报告期主要业绩驱动因素、行业发展阶段、行业地位

报告期，公司实现营业收入 28,957.66 万元，较上年同期下滑 18.02%，实现营业利润-8,547.82 万元，较上年同期下滑 682.76%，实现利润总额-8,603.60 万元，较上年同期下滑 868.37%，实现归属于上市公司股东的净利润-7,147.74 万元，较上年同期下滑 544.81%。上述业绩主要系：受市场形势影响，近年公司主营业务订单量减少，体现在本年的收入大幅下降；其次，公司金义都市新厂区形成的现有产能未得到有效释放，固定成本未实现有效摊薄，导致主营业务毛利率下降；此外，应收账款回款迟滞计提的坏账准备增加、部分子公司经营业绩未达预期计提商誉减值损失等因素综合影响所致。（详见本报告“第四节、经营情况讨论与分析”之“一、概述”）

分业务情况如下：

1、城市轨道交通领域（传统龙头产品：内立面装饰搪瓷材料）

公司传统产品——应用于城市轨道交通、隧道等地下空间装饰的内立面装饰搪瓷材料，报告期，城市轨道交通建设、地下空间开发（城市隧道等）处于大发展时期，隧道建设脚步持续加快，市场空间加速释放，公司凭借固有的行业先发、技术工艺、营销推广、品牌质量等优势，新签订单量大幅提升，但受工程项目供货周期差异、项目执行情况众多因素的影响，业绩有待于 2019 年及后续年度体现。

搪瓷钢板（珐琅板）是地铁、隧道的首选装饰材料，能够适应地铁站、机场、城市隧道、桥隧等地下空间复杂环境。交通枢纽人流密集、场所使用频率极高，一方面对美观性、安全性要求较高，另一方面若封停维护或改造，成本费用、涉及面影响巨大，而珐琅板易洁易维护、耐久耐气候、安全环保、长效保真等多功能优异特性使其获得了广泛应用。

《“十三五”现代综合交通运输体系发展规划》指出，到 2020 年，城市轨道交通运营里程比 2015 年增长近一倍，城市轨道交通成为国民经济新的增长点。大力实施交通基础设施重大工程建设三年行动计划，获得国家批复的全国各地城市轨道交通建设规划累计里程超过一万公里。受益于政策利好，公司目标市场未来需求空间广阔，潜在业务充足。

2、火电及非电行业节能环保领域（自主创新关键部件：搪瓷波纹板传热元件、MGGH 珐琅管、烟囱烟道珐琅板）

公司在火力发电等行业的节能环保（脱硫、脱硝、清洁排放）领域，已积累了多年的技术优势和经验基础。自涉足该行业以来，逐步实现了配件供应商——系统集成供应商——整机制造商的产业升级；业务类型由搪瓷波纹板传热元件备件供应扩展至烟气加热器改造、空气预热器改造及整机制造，以及“超低排放”政策引导下所延伸的其他节能环保细分市场。

期内，公司工业保护搪瓷材料实现营业收入 12,517.29 万元，较上年下降 6.51%。主要系公司适时根据市场需求，针对主营业务之一的节能环保类业务（主要产品：工业保护搪瓷材料）的产品结构进行优化调整，以 GGH、MGGH 等换热设备为基础，积极介入承接“消白”工程，拓展产品应用领域，初步实现从设备供应商向工程公司的转型升级。但因上一轮脱硫脱硝等传统产品市场需求萎缩，且新进的市场竞争者较多，以至于本轮超低排放类产品市场竞争激烈，而本期新增订单业绩尚待体现，故本期该类业务营业收入同比下降。

“十三五”期间，超低排放将深度推进，环境保护部、国家发改委、能源局联合印发《全面实施燃煤电厂超低排放和节能改造工作方案》，明确指出，要在确保供电安全前提下，到 2020 年，全国所有具备改造条件的燃煤电厂力争实现“超低排放”，东部地区提前至 2017 年前总体完成，中部地区力争在 2018 年前基本完成，西部地区 2020 年前完成。2020 年前，全国范围内要完成超低排放改造的机组约 5.8 亿千瓦，还有一部分不具备改造条件的机组要实施达标排放治理容量约 1.1 亿千瓦，未来 2 年仍将有一大批机组进行超低排放改造，大气污染治理行业处于重要的战略机遇期。

3、新型绿色建筑幕墙领域（自主创新产品：珐琅板绿色建筑幕墙材料）

作为建筑幕墙行业的新材料，主要应用于商务楼宇、银行、政府机构、医院等领域，自推广初期便在海外获得广泛认可，近两年在国内市场认可虽逐步提升，但作为一种新材料获得市场广泛认可需要时日，故期内业绩不达预期。但从总体来看，根据多年推广经验，产品应用反馈良好，基于我国幕墙装饰的巨大市场空间，以及珐琅板易洁易维护、美观大方、历久弥新、安全环保等优质特性，我们坚信前景可观，未来我们将加大该类业务的推广力度，集中精力，以业主为中心，积极适时调整思路，同时结合品牌推广，逐步提高该产品的市场占有率。

公司自主创新产品：易洁型珐琅板的升级版——自清洁珐琅板推向市场，融合了纳米和光催化技术，能够将包括 PM2.5 在内的大多数有毒有害有机污染物分解为水和二氧化碳，利用太阳能催化且不消耗其他资源的前提下，使建筑外立面历久弥新；此外，还具有硬度高且兼具韧性的特点，遇地震时，外墙不至于大片断裂、倒塌，从而提高了建筑的安全性。

作为一种新型幕墙类绿色建材，市场认知度正在不断提升。2016 年 12 月公司对外投资新设全资子公司开尔装饰，2018 年底，募投项目“珐琅板绿色建筑幕墙营销中心建设项目”已建设完成，形成了以杭州区域为核心的营销中心，辐射至华东地区，形成示范效应后逐步在全国铺开，与公司现有的营销网络“总部——区域营销中心——分支机构”的垂直管理模式充分融合发挥协同效应，以系统化销售为主要经营模式，从珐琅装饰板的商品研发、市场开拓、销售网络、到施工安装的质量监控、客户服务，提供全方位一

体化的建筑外墙及内装的专业化解决方案；此外，公司拥有年产 25 万方珐琅板和年产 15 万方加大尺寸珐琅板绿色建筑幕墙材料的专用生产线。产能充足、精英团队引进，综合各方优势资源，该类业务有望成为公司未来业绩持续增长的主要贡献点。

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

追溯调整或重述原因

会计差错更正

单位：人民币元

	2018 年	2017 年		本年比上年增 减	2016 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入	289,576,585.47	353,215,210.81	353,215,210.81	-18.02%	362,447,205.87	362,447,205.87
归属于上市公司股东的净利润	-71,477,387.89	-6,086,535.95	-11,085,090.65	-544.81%	28,455,715.53	28,455,715.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-85,624,890.86	-22,209,066.89	-27,207,621.59	-217.84%	9,653,527.83	9,653,527.83
经营活动产生的现金流量净额	10,460,794.58	53,079,876.28	52,854,162.41	-80.21%	56,935,660.65	56,935,660.65
基本每股收益（元/股）	-0.25	-0.02	-0.04	-525.00%	0.1000	0.1000
稀释每股收益（元/股）	-0.25	-0.02	-0.04	-525.00%	0.1000	0.1000
加权平均净资产收益率	-7.49%	-0.61%	-1.11%	-6.38%	3.19%	3.19%
	2018 年末	2017 年末		本年末比上年 末增减	2016 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
资产总额	1,181,968,283.05	1,219,268,677.11	1,214,368,468.99	-2.67%	1,186,226,085.51	1,186,226,085.51
归属于上市公司股东的净资产	918,594,855.52	995,276,190.66	990,277,635.96	-7.24%	1,004,080,401.17	1,004,080,401.17

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

2019 年 4 月 25 日，公司召开了第三届董事会第三十一次会议及第三届监事会第十九次会议，审议通过了《关于前期会计差错更正的议案》。根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更及差错更正》及《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 19 号——财务信息的更正及相关披露》的相关规定，公司已对会计差错进行了更正并对 2017 年财务报表以及 2018 年第一季度、半年度、前三季度财务报表进行了调整，更正原因及影响如下：

为加快实现公司外延式扩张的战略发展需求，2017 年初，公司投资设立了宁波梅山保税港区开尔文化投资合伙企业（有限合伙），2018 年初，投资入伙了杭州义通投资合伙企业（有限合伙），根据合伙协议有关决策机制及《企业会计准则》相关规定，认定公司不能独立控制合伙企业，未将其纳入公司合并范围，按照权益法确认合伙企业产生的投资收益。在 2018 年年报审计过程中，经与公司审计机构立信会计师事

务所（特殊普通合伙）反复沟通与讨论，依照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的相关规定，认为公司虽为合伙企业的有限合伙人，但公司按照出资比例享有可变回报，且公司有能力运用对合伙企业的权力影响回报金额，基于商业实质公司能够控制合伙企业，应自能够控制合伙企业之日（开尔文化自设立之日、杭州义通自实缴出资额到位之日）起纳入公司的合并范围，并将公司于 2017 年 8 月在开尔文化中受让其他有限合伙人退伙的合伙份额时支付的本金及溢价，作为金融负债处理（溢价在合并报表层面确认为财务费用——利息支出），综上，公司对涉及的相关会计差错进行更正。

本次会计差错更正对公司前期财务状况及经营成果的影响如下：调减 2017 年末资产总额、净资产分别为 4,900,208.12 元与 4,998,554.70 元，调减 2017 年度归属于母公司股东的净利润 4,998,554.70 元；调减 2018 年第一季度末资产总额、净资产分别为 4,491,758.38 元与 4,977,276.06 元，调增 2018 年第一季度归属于母公司股东的净利润 21,765.88 元；调减 2018 年半年度末资产总额、净资产分别为 3,824,624.27 元与 4,999,045.92 元，调减 2018 年半年度归属于母公司股东的净利润 3.99 元；调减 2018 年第三季度末资产总额、净资产分别为 3,151,949.38 元与 4,950,799.99 元，调增 2018 年前三季度归属于母公司股东的净利润 48,241.95 元。

上述会计差错更正事项详见同日披露于创业板法定信息披露媒体巨潮资讯网的《关于前期会计差错更正的公告》。

（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	46,420,380.59	50,313,137.72	28,255,276.85	164,587,790.31
归属于上市公司股东的净利润	-1,415,087.53	2,108,002.88	-2,790,257.52	-69,380,045.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-6,997,708.72	-3,103,578.76	-9,133,594.97	-66,390,008.41
经营活动产生的现金流量净额	-9,010,681.88	-10,960,890.20	-17,189,287.51	47,621,654.17

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	16,138	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	12,275	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	质押或冻结情况		

				股份数量	股份状态	数量
邢翰学	境内自然人	33.36%	96,583,647	72,437,735	质押	92,716,778
吴剑鸣	境内自然人	10.33%	29,899,200	22,424,400	质押	27,142,500
邢翰科	境内自然人	9.87%	28,570,000	21,427,500	质押	28,569,998
康恩贝集团有限公司	境内非国有法人	2.20%	6,383,647	6,383,647		
上海巽利投资有限公司	境内非国有法人	2.20%	6,383,647	6,383,647		
杭州华弘海泰投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.20%	6,383,647	6,383,647	质押	6,383,647
山西证券—杭州银行—山西证券开尔新材 1 号集合资产管理计划	其他	1.79%	5,182,858	0		
刘永珍	境内自然人	0.78%	2,267,500	1,700,625		
毕英佐	境内自然人	0.73%	2,108,200	0		
刘佳玉	境内自然人	0.69%	1,991,510	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明		1、邢翰学、吴剑鸣、邢翰科是本公司的控股股东，其中邢翰学与吴剑鸣系夫妻，邢翰学与邢翰科系兄弟关系； 2、山西证券—杭州银行—山西证券开尔新材 1 号集合资产管理计划则为公司第一期员工持股计划委托山西证券管理的资产管理计划； 3、除邢翰学、吴剑鸣、邢翰科为近亲属关系外，公司未知前十大股东中的其他股东之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				

（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

报告期，面对内外部环境的深刻变化及前所未有的经营挑战，公司围绕“明晰战略、优化模式、开源节流、强化绩效”的管理目标，深入贯彻“推动绿色建筑，构建环保中国”的理念，全力巩固三大主营业务“并驾齐驱”的业务模式。但因前期主营业务订单量较少、产能未得到有效释放导致固定成本较高；此外，应收账款回款迟滞、部分子公司经营业绩不达预期所计提商誉减值损失增加、资产减值损失计提增加等综合因素影响导致本年亏损。

报告期，公司实现营业收入 28,957.66 万元，较上年同期下滑 18.02%，实现营业利润-8,547.82 万元，较上年同期下滑 682.76%，实现利润总额-8,603.60 万元，较上年同期下滑 868.37%，实现归属于上市公司股东的净利润-7,147.74 万元，较上年同期下滑 544.81%。上述业绩情况主要系：

其一、受市场形势影响，近年公司主营业务订单量减少，体现在本年的收入大幅下降；再者，公司金义都市新厂区形成的现有产能未得到有效释放，固定成本未实现有效摊薄，导致主营业务毛利率下降；

其二、报告期，公司适时根据市场需求，针对主营业务之一的节能环保类业务（主要产品：工业保护搪瓷材料）的产品结构进行优化调整，以 GGH、MGGH 等换热设备为基础，积极介入承接“消白”工程，初步实现从设备供应商向工程公司的转型升级。但因上一轮脱硫脱硝等传统产品市场需求萎缩，且新进的市场竞争者较多，以至于本轮超低排放类产品市场竞争激烈，而本期新增订单业绩尚待体现，故本期该类业务营业收入及毛利率同比均下降；

其三、应收账款回款迟滞，计提的坏账准备增加。公司的部分应收账款客户，受下游业主或总包方未及时付款及工程综合审计结果未确定等因素影响，导致应收账款逾期，公司按账龄计提的坏账准备增加。同时，基于谨慎性原则，公司针对部分出现经营情况不佳、资金紧张、回款时间不确定的应收账款客户，单独计提了全额坏账准备，从而导致本期业绩下降；

其四、部分子公司经营业绩不达预期，计提了商誉减值损失。全资子公司杭州天润新能源技术有限公司及控股子公司无锡金科动力设备有限公司过去几年经营业绩未达预期，期末，公司对并购产生的商誉进行减值测试，根据测试结果计提了相应的商誉减值损失；

其五、资产减值损失计提增加。由于技术更新改造、产能优化布局及整体资源优化配置的安排，部分闲置固定资产未来可利用或处置价值低于财务账面价值，公司就此计提了相应的资产减值损失。

报告期，公司三大类产品的营业收入及毛利率情况如下：

分产品	营业收入（万元）	毛利率	营业收入比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
内立面装饰搪瓷材料	14,463.13	4.01%	-26.92%	-29.98%
工业保护搪瓷材料	12,517.29	8.92%	-6.51%	-11.45%

珐琅板绿色建筑幕墙材料	283.83	44.71%	-71.47%	-0.20%
-------------	--------	--------	---------	--------

期内，虽年度业绩亏损，但第二季度以来，主营业务市场空间呈现加速释放趋势，公司及时抓住市场机遇，报告期，公司根据 2018 年度既定的经营计划，主要实现以下成果：

1、募投项目完工，产能充足、国际领先的定制化平台推动营销拓展

报告期，公司募集资金投资项目“珐琅板绿色建筑幕墙营销中心建设项目”基本建设完成，截至期末，公司所有募投项目均已完工。公司已形成以金义都市新厂区（新型功能性搪瓷材料产业化基地）及子公司合肥开尔为主的生产基地，以公司杭州总部营销中心与各地子公司纵横联动的营销网络。

报告期内，公司紧紧抓住地铁隧道类业务市场空间释放的机会，利用港珠澳等标志性项目形成的品牌美誉度，稳扎稳打，建筑装饰板全年接单量实现了新的突破。另一方面，随着燃煤电厂脱硫脱硝改造进入更换周期以及非电行业超低排放改造、“烟羽消白”等政策要求，工业保护搪瓷材料市场也呈现回暖趋势，公司紧抓市场契机，并积极拓展产品应用领域，承接了包括山东莱钢永峰烟气超低排放工程、云南大为烟气消白改造工程、鑫山钢铁脱硫脱硝脱白工程在内的多个非电行业工业搪瓷保护产品应用项目。

期内，公司披露的重大合同金额合计为 17,170 万元，除税后金额 15,132.67 万元，约占最近一年经审计营业总收入的 52.26%；截至期末重大合同尚未执行完毕的合计金额为 22,472.28 万元，除税后金额 19,828.43 万元，约占最近一年经审计营业总收入的 68.47%。

金华金义都市新厂区生产运营步入正轨，数字化车间建设顺利通过验收。产能充足的数字化柔性生产平台通过深化信息化管理，SAP 及 MES 系统的优化升级，效用逐步体现，日益改善了现有生产制造过程的管控能力，为公司产品持续创新及市场化进程提供了坚实保障。公司现已具备了国际最高先进水平的全自动静电干法喷涂生产线，工艺、技术达到国际搪瓷行业最高水平，是浙江省高端设备制造企业。

2、完善经营管理体系，做有尊严的产品

报告期内，公司围绕三大业务板块的发展战略，在事业部制集团治理模式的基础上，推进集团经营考核管理机制，建立了各单元经营目标责任考核体系，以绩效导向为目标调动公司各级经营班子的积极性；推进和巩固基于标准工时机制的生产工时管理体系，实现生产运营系统薪酬模式优化和完善，通过工时检核、异常工序上下游追溯，加强临时用工管理，确保生产运营活动的规范化；强化员工素质教育，实施精细化管理，开展工厂目标成本管理，持续推进降本增效；加快信息化建设，推进 SAP 及 MES 生产系统与公司 OA 办公系统的平台的数据融合，深化“两化融合”成果的应用，实现生产经营网络化管理，提高公司运行决策效率。

作为行业龙头企业，公司全力倡导秉承匠心，追求卓越，只做精品。报告期内，公司总结港珠澳项目的宝贵经验，秉承更高的技术标准、更全面的质量意识、更精细的工序管理，产品的制造品质、项目的安装质量以及施工的工期把控均提升了一个台阶。公司在明晰战略的前提下，不断完善公司的生产运营管理，以巩固行业先发、技术工艺、营销推广、品牌质量等优势，持续稳固公司龙头地位。

3、坚持技术工艺创新，提高核心竞争力

公司为国家高新技术企业。报告期，公司统筹协调、有效整合公司与各子公司研发团队的资源，加强公司与各子公司研发人员之间的技术交流和信息互通，发挥优势互补的协同效应，提升研发团队的整体技术创新能力和水平；同时，把握市场趋势，做好技术预研工作，增加技术储备，加大研发资金的投入，持续保持高比例的研发投入，期内，公司研发投入为 1,802.93 万元，占公司同期营业收入的 6.23%。

期内，公司重点推进研发项目 8 个，包括光催化自洁环保珐琅幕墙板研究与产业化、珠光珐琅的开发与应用、一种瓷雕立体珐琅艺术画的开发应用、彩色熔制釉的研究与开发、新型防火装饰珐琅板、新型吸音珐琅板的开发及产业化、可视双面穿孔珐琅外墙板开发及产业化、燃煤电厂耐腐蚀烟气换热器的研发。公司通过不断加大新产品研发力度，丰富公司产品的多样性，拓展珐琅产品的应用市场，进一步满足个性化需求。

截至期末，公司及子公司现有授权专利 62 项，其中发明专利 8 项，实用新型专利 54 项；此外授权软件著作权 5 项。期内，公司产品建筑内装饰用搪瓷钢板和建筑外装饰用搪瓷钢板产品荣获“浙江制造”产品认证证书；公司通过了知识产权管理体系贯标，并获评省级制造业与互联网融合发展试点示范企业。

公司以新型功能性珐琅材料“需求创造性”与“功能多样化”的优异特性为载体，经数年工艺技术积累，自主前瞻性研发，引领高端珐琅产品应用的细分市场，积极通过核心技术的突破与创新，进一步巩固并提高公司的核心竞争力。

4、稳步推进对外投资，寻求新的利润增长点

报告期，公司立足主业，积极寻求更多创新经营模式，采取战略投资与财务投资并行的多种投资模式，更好更快地抓住产业上下游合作及新兴产业发展的有利契机，通过产业投资的方式，积极、稳健推进公司外延式拓展，渐进式完善公司产业升级，保持公司持续、健康、快速发展，提升上市公司价值，为公司股东创造更好的回报。

期内，公司作为有限合伙人参与投资了杭州义通投资合伙企业（有限合伙），将通过股权投资等方式专项投资于与“危废处理”等相关环保产业。截至期末，公司对义通投资实际出资 14,000 万元，占其实收资本的 100%，义通投资以人民币 14,000 万元受让了杭州华沃祥盛投资合伙企业（有限合伙）所持有的江西祥盛环保科技有限公司的 25% 股权，截至期末，通过义通投资参股祥盛环保按权益法确认投资收益 1,632.38 万元。

此外，在积极推进外延式拓展的同时，公司适时调整投资结构，以更好地保障经营发展，增强盈利稳定性及可持续性。期内，综合考虑旗下参股公司——沃驰科技（持股比例 9.78%）自投资以来发展与收益符合预期。公司于 2018 年 7 月与上市公司立昂技术达成协议，拟将所持有的全部沃驰科技 9.78% 的股权以 9,972.07 万元对价转让给立昂技术，立昂技术以向公司发行 3,021,838 股股份的方式支付该笔交易对价。期内，立昂技术获得证监会批文并于 2019 年 1 月完成了对应股份登记手续。

5、保障投资者合法利益，提升企业形象

报告期内，为有效维护公司股价，稳定市场预期，提振投资者对公司的投资信心，公司基于对自身价值的认可及未来发展前景的信心，提出了回购股份预案。拟使用自有资金或自筹资金以集中竞价交易方式

回购公司股份，回购资金总额不低于人民币 5,000 万元且不超过人民币 1 亿元，回购价格不超过人民币 8.50 元/股，后调整为不超过人民币 11.50 元/股。回购股份的用途为用于后续员工激励（包括作为员工持股计划或股权激励计划的股票来源），若公司未能实施员工激励，则将依法予以注销。截至 2019 年 3 月 31 日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份，累计回购股份数量为 12,172,700 股，占公司总股本的 4.20%，最高成交价为 9.54 元/股，最低成交价为 5.99 元/股，成交总金额为 89,134,119.57 元（不含交易费用）。

报告期，公司严格按照上市公司应遵循的法律法规及相关规范性文件的规定，规范公司治理，持续完善公司内部管理制度，真实、准确、完整、及时、公平地进行信息披露，对前期已披露的文件及时进行跟踪，不断提高信息披露质量，以提升公司的透明度和诚信度，保障全体股东充分了解公司的生产经营，平等地享有权利。建立了多渠道、多样化的投资者沟通模式，保持与投资者，特别是中小投资者的沟通交流，在日常工作中，始终认真对待投资者的每一次来访、每一个电话和每一次提问。对于机构投资者的现场调研，公司根据《投资者关系管理制度》的要求，建立了完备的投资者关系管理档案，详细地做好接待的资料存档工作，并按要求合理、妥善地安排机构投资者、分析师等特定对象到公司现场调研活动，及时将调研记录披露在深交所“互动易”平台上，确保所有投资者均可以及时、公平获悉公司有关信息。

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
内立面装饰搪瓷材料	144,631,250.80	5,805,959.54	4.01%	-26.92%	-97.37%	-29.98%
工业保护搪瓷材料	125,172,930.41	11,163,038.46	8.92%	-6.51%	-59.06%	-11.45%

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

参见“一、经营情况讨论与分析”之“1、报告期经营情况简介”相关内容。

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

重要会计政策变更

2018 年 6 月 15 日，财政部发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额
（1）资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“固定资产清理”并入“固定资产”列示；“工程物资”并入“在建工程”列示；“专项应付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整。	董事会审批	“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”，本期金额 216,365,506.57 元，上期金额 281,503,741.44 元； “应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，本期金额 92,612,150.68 元，上期金额 110,406,139.61 元； 调增“其他应收款”本期金额 0 元，上期金额 686,802.81 元； 调增“其他应付款”本期金额 13,291.67 元，上期金额 0 元。
（2）在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；在利润表中财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整。	董事会审批	调减“管理费用”本期金额 18,029,349.83 元，上期金额 23,383,052.87 元，重分类至“研发费用”。

(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

1、2018 年 1 月，公司入伙杭州义通投资合伙企业（有限合伙），并于 2018 年 2 月 6 日将 14,000 万元认缴出资额出资到位，持股比例为 99.29%。虽然公司为杭州义通的有限合伙人，但公司按照出资比例在杭州义通享有可变回报，且公司有能力运用对杭州义通的权力影响回报金额，基于商业实质公司能够控制杭州义通，因此自 2018 年 2 月 6 日起将其纳入合并报表范围。

2、2018 年 12 月，开尔文化通过支付现金方式以 1,188 万元取得淮安魔峰科技有限公司 99%的股权。该股权收购事项于 2018 年 10 月 8 日获开尔文化投资决策委员会审议通过，公司于 2018 年 10 月、2018 年 12 月合计支付股权转让款 1,188 万元，并于 2018 年 12 月 3 日完成相应的股权交割手续，自 2018 年 12 月 3 日拥有淮安魔峰的实质控制权，故将该日确定为购买日，自 2018 年 12 月 3 日起将其纳入合并报表范围。

法定代表人：邢翰学

浙江开尔新材料股份有限公司

2019 年 4 月 25 日