

公司代码：603378

公司简称：亚士创能

亚士创能科技（上海）股份有限公司

2021 年年度报告摘要

第一节 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 <http://www.sse.com.cn> 网站仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。

- 4 立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经公司第四届董事会第二十五次会议审议通过 2021 年度利润分配及资本公积金转增股本方案为：拟以 2021 年末总股本 298,951,327 股为基数，以资本公积金转增股本，向全体股东每 10 股转增 4.5 股，转增后公司的总股本为 433,479,424 股。公司将 2021 年度实施股份回购所支付的 99,982,197.08 元现金视同现金红利，纳入 2021 年度现金分红的相关比例计算，不再进行其他方式的现金分红。

第二节 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	亚士创能	603378	—

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王永军	刘圣美
办公地址	上海市青浦工业园区新涛路28号	上海市青浦工业园区新涛路28号
电话	021-59705888	021-59705888
电子信箱	dmb@cuanon.com	dmb@cuanon.com

2 报告期公司主要业务简介

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）分类规则，因公司建筑涂

料业务营收比重超过 50%，故归属于“化学原料及化学制品制造业”（C26），根据不同产品涉及的具体细分包括建筑涂料行业、建筑节能材料行业、建筑防水材料行业，是现代建筑不可或缺的配套产业。

1、根据 GB/T2705-2003《涂料产品分类和命名》，建筑涂料主要分为墙面涂料、防水涂料、地坪涂料、功能性建筑涂料等。随着社会发展，建筑涂料朝着水性化、高固体份、高装饰性、高耐候性、高抗污性、功能性、可施工性、环境友好型等方向发展。

我国是全球最大的涂料市场之一，预计现阶段市场规模约在 1750 亿-2000 亿元。2021 年我国涂料行业总体产量及主营业务收入处于正增长，但受上游原材料价格大幅上涨影响，自三季度初开始行业利润总额增速出现断大幅下滑，四季度初即进入负增长，行业全年利润总额总体为负增长。

建筑涂料与其他许多建材相比，其重复消费的属性较强，目前我国人均涂料消费量远低于发达国家，随着消费水平的提高，建筑涂料在新建建筑上的消耗比重将逐步降低。

2、建筑节能保温材料产品种类丰富、技术构造多样，主要产品包括聚苯板材、改性聚苯板材、挤塑板、岩棉板、无机保温砂浆、聚氨酯发泡等。节能效果好、绿色环保、安全性能高是建筑节能保温材料发展趋势。

2008 年，我国《民用建筑节能条例》实施以来，建筑保温材料市场得到快速发展，预计现阶段市场规模约在 2000 亿元。目前以产品多样化、厂家散小化、供应区域化为行业主要特征。

在碳达峰、碳中和国家战略引领下，建筑节能行业将迎来发展新机遇，随着节能标准提高，我国巨大的新建建筑和既有建筑节能改造，将创造更大的市场规模。

3、建筑防水材料主要应用于工业与民用建筑、地铁、隧道、桥梁涵洞、市政工程等领域。现阶段市场规模约在 2000 亿元。据统计，2021 年我国 839 家规上防水企业的主营业务收入为 1261.59 亿元，同比增长 13.2%；利润总额 75.64 亿元，同比下降 2.04%。

4、现阶段，本行业市场格局和发展态势主要呈现以下特征：

（1）市场集中度低。中国建筑涂料、建筑保温材料、建筑防水材料（统称“大建涂行业”）合计市场规模预计在 6000 亿左右，但高度分散，行业内规模以下企业数量众多，头部企业市场集中度极低，“大行业，小企业”特征明显。

（2）发展空间巨大。我国城市发展进入存量提质改造和增量结构并重的新阶段，增量市场和存量市场规模巨大，同时新型城镇化、基础设施建设、乡村振兴、国家重大区域战略、碳达峰、碳中和、消费升级等，将进一步创造巨大市场空间，为行业发展注入了新动能、新机遇。

（3）“大建涂”产业融合。近几年，基于业务协同、渠道协同、客户共享等方面的考量，建筑涂料、建筑保温材料、建筑防水材料细分行业头部企业的产业布局、业务领域出现相互渗透、相互融合的局面，这有助于头部企业在“大建涂”行业综合竞争优势的提升。

（4）集中度提升加速。从行业特征及发达国家行业演变过程看，本行业具有高集中度属性，基于产业发展的历史较短，本行业在我国尚处于高度分散阶段。但自 2019 年以来，建筑涂料、建

筑防水材料头部企业营收均大幅增长，以本公司为例，2019 年度、2020 年度及本报告期，营业收入增长率分别约为 46%、45%、35%，远高于行业平均增长率。随着我国全面推进绿色转型，大量“低小散污”企业被出清，叠加头部企业加速扩张和市场下沉，市场集中度有望进一步加速提升。

（一）主要业务

公司主营业务为功能型建筑涂料、建筑墙体保温装饰一体化材料、建筑节能保温材料、防水材料及其应用系统的研发、生产、销售及服务。

公司是行业内少数同时拥有功能型建筑涂料、保温装饰一体化材料、建筑节能保温材料、防水材料四大产品体系及其系统服务能力的企业之一。公司丰富的产品结构在建筑涂装、建筑节能、建筑防水一体化解决方案和服务能力上具有显著的优势。

公司产品和服务在北京奥运会场馆、上海世博会场馆、北京冬奥会场馆、北京大兴国际机场等众多国家级标杆工程，以及遍布全国的公建项目、房地产开发项目、旧城翻新改造、厂房建设、美丽乡村项目和个人家庭装修中得到广泛应用。

1、在建筑涂料业务方面，公司是中国功能型建筑涂料的主要引领者之一。20 多年来，公司以市场需求为导向，针对不同建筑风格、气候条件，开发出了具有高装饰性、高保色性、高防污性、高耐候性、高抗裂性等特点的功能型建筑涂料 83 个系列 639 个品类，主要产品包括真石漆、质感涂料、多彩涂料、弹性涂料、反射隔热涂料、氟碳涂料、金属漆、乳胶漆、地坪漆等。

2、建筑墙体保温装饰一体化材料，是传统外墙保温薄抹灰和涂料湿作业系统的升级换代产品，涵盖涂料、涂装、无机板、保温板等行业的技术集成。作为本行业最主要的开拓者和引领者之一，公司经过 15 余年的研发和市场推广，产品及方案已在新建建筑、建筑节能改造等领域得到广泛应用。主要产品包括氟碳漆饰面、金属漆饰面、御彩石饰面、CPST 柔性花岗岩等，可满足现代简约、法式高层、法式多层等不同建筑风格。

3、建筑节能保温材料，主要产品包括真金板、EPS 板、石墨聚苯板、岩棉板等，其中真金板是公司完全自主研发的一种结构型、热固型的改性聚苯板，该材料运用高分子共聚改性技术和微相复合技术，在每个 EPS 颗粒表面形成防火隔离膜，使其具有独立防火能力，实现了保温性能、物理性能、安全性能三者平衡兼优的效果。目前，公司是行业内最大的建筑保温板材制造商和供应商、服务商之一。

4、防水材料，基于对“大建涂”融合趋势的认知，以及对建筑防水领域市场发展机遇的判断，秉持“正品正标”的品牌理念，公司于 2020 年适时进入建筑防水材料领域，目前主要产品包括防水卷材、防水涂料、防水辅材等。

除上述产品、业务外，公司主营业务产品还包括干粉砂浆、涂装施工服务等。

公司业务发展和延伸，始终坚持了“行业专业化，领域多元化，沿核心竞争能力扩张”的战略定位，通过具有价值协同效应的相关多元化路径，持续打造产品端、客户端、服务端的综合能力优势。

（二）经营模式

1、采购模式

公司主要原材料采购以招标方式为主，实行技术认定、供应商保障能力认定、价格认定及采购实施四权分离，相互协同、相互制衡。

零星原材料、小批量研发材料，以及日常办公用品、其他非经常性物资采购，由采购部门会同需求部门采用比价、议价等方式进行采购，必要时由招标办组织招标采购。

2、生产模式

公司目前主要采取以销定产、自主加工的生产模式。根据客户订单情况，通过自有生产设备，自主组织安排生产。

鉴于公司近几年销售增长较快，新增产能无法满足业务发展需求，同时为降低产品运输成本，缓解公司高峰期生产线超负荷运转压力，故部分砂浆、外墙腻子、保温材料、水性涂料等产品采取委托生产方式。报告期，因自有工厂尚在建设中，公司油性涂料、防水材料均采取委托生产方式。

随着公司重庆、石家庄、广州综合性工厂，以及滁州防水材料工厂、其他新建工厂逐步投产和产能释放，公司委托生产的占比将有望大幅下降。

3、销售模式

公司的销售模式包括经销模式和直销模式，两种销售模式均为买断式销售。

报告期，公司经销模式业务占主营收入比重 **84.24%**，同比增长 **48.03%**，直销模式业务占主营收入比重 **15.76%**。最近五年来，经销模式业务结构比逐年提高。

经销模式业务主要包括以下几种情况，（1）涂装工程、保温工程、防水工程的施工企业为完成包工包料方式承接的项目，向本公司采购相关产品；（2）涂料、保温材料、防水材料的门店型经销商向本公司采购相关产品；（3）消费者通过公司电商平台购买本公司相关产品；（4）其他贸易型客户向本公司购买相关产品。

直销模式业务主要包括以下几种情况，（1）工程项目的开发商、建设方、业主直接向本公司采购相关产品；（2）工程项目的开发商、建设方、业主通过其控制的建材采购公司，向本公司采购相关产品。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元 币种：人民币

	2021年	2020年		本年比上年 增减(%)	2019年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	718,211.717409	523,580.104647	519,461.67	37.17	319,812.25	318,029.88
归属于上市公司股东的净资产	162,005.086433	208,081.496892	204,733.194883	-22.14	137,984.1	136,600.696332
营业收入	471,513.072326	350,669.361389	350,669.36	34.46	242,499.06	242,499.06
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	464,001.01	346,329.66	346,329.66	33.98	/	/
归属于上市公司股东的净利润	-54,399.324781	32,469.971733	31,560.26	-267.54	11,418.23	11,418.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-64,781.97	28,492.69	27,985.89	-327.36	8,018.15	8,018.15
经营活动产生的现金流量净额	-102,577.198034	25,303.972224	25,303.97	-505.38	42,691.62	42,691.62
加权平均净资产收益率(%)	-31.40	21.42	20.88	减少52.82个百分点	8.41	8.53
基本每股收益(元/股)	-1.84	1.15	1.62	-260.00	0.40	0.59
稀释每股收益(元/股)	-1.83	1.15	1.62	-259.13	0.40	0.59

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：万元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	60,071.44	170,307.38	137,378.53	103,755.72
归属于上市公司股东的净利润	-391.95	6,784.93	6,605.98	-67,398.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-2,855.53	5,871.45	3,595.09	-71,392.98
经营活动产生的现金流量净额	-101,202.82	33,397.38	-41,811.79	7,040.02

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

√适用 □不适用

2021 年 10 月 27 日，经公司第四届董事会第二十次会议审议批准，对投资性房地产的后续计量模式进行变更，即由成本计量模式变更为公允价值计量模式。投资性房地产会计政策变更日期为 2021 年 1 月 1 日。根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定，对比较期财务数据进行追溯调整。

4 股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

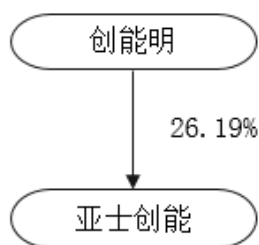
单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）		17,559					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		20,101					
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0					
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0					
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件的股份 数量	质押、标记或冻结 情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
上海创能明投资有 限公司	24,300,000	78,300,000	26.19	0	冻结	406,134	境内非国有 法人
上海润合同生投资 有限公司	8,910,000	28,710,000	9.60	0	质押	18,880,000	境内非国有 法人
上海润合同泽投资 有限公司	8,100,000	26,100,000	8.73	0	无	0	境内非国有 法人
上海润合同彩资产	6,723,000	21,663,000	7.25	0	无	0	境内非国有

管理有限公司							法人
李金钟	5,791,333	18,660,962	6.24	16,491,327	无	0	境内自然人
赵孝芳	4,819,500	15,529,500	5.19	0	无	0	境内自然人
香港中央结算有限公司	9,642,422	9,642,422	3.23	0	无	0	其他
沈刚	766,400	9,136,500	3.06	0	质押	2,800,000	境内自然人
富达基金(香港)有限公司-客户资金	3,072,627	7,042,897	2.36	0	无	0	其他
上海迎水投资管理有限公司-迎水聚宝15号私募证券投资基金	3,000,000	3,000,000	1.00	0	无	0	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、创能明是公司控股股东；2、自然人股东李金钟先生是公司实际控制人，赵孝芳为李金钟之配偶，沈刚是李金钟姐姐之子，法人股东创能明、润合同生、润合同泽、润合同彩实际控制人均为李金钟。3、除上述关系，公司未知其他股东是否存在关联关系或一致行动人的情况。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

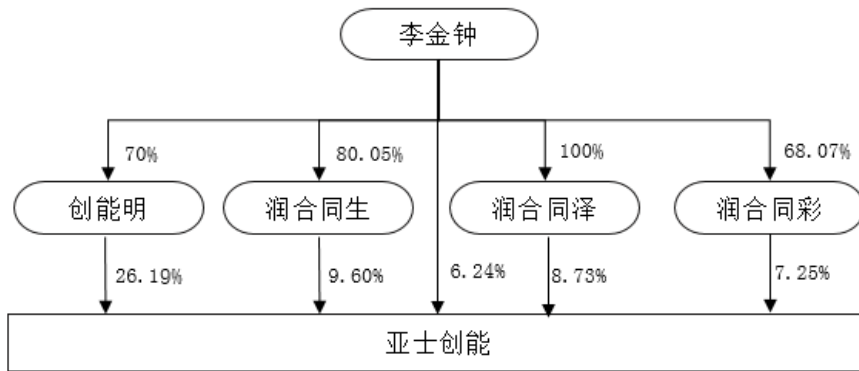
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

第三节 重要事项

1 公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

2021 年度，公司营业收入 471,513.07 万元，同比增长 34.46%，其中功能型建筑涂料收入 299,089.81 万元，同比增长 29.39%，建筑节能材料收入 139,201.73 万元，同比增长 35.73%，防水材料收入 21,218.15 万元，同比增长 462.48%；受原材料价格大幅上涨，以及中国恒大等房地产客户信用风险扩大，计提单项信用减值损失影响（详见公司 2022-003 号公告），导致利润总额为-70,105.24 万元，归属于上市公司股东的净利润为-54,399.32 万元。截止 2021 年 12 月 31 日，公司总资产为 718,211.72 万元，净资产为 162,005.09 万元。

2 公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用