

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**  
**2023 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

经公司第五届董事会第八次会议审议通过2023年度利润分配预案为：拟按照公司现有总股本430,027,650股，扣减公司已回购股份527,700股，即以429,499,950股为基数，以此计算合计派发现金红利18,468,497.85元（含税）。

如在实施权益分派的股权登记日前若公司总股本发生变动的，公司拟维持分配总额不变，相应调整每股分配金额，并将另行公告具体调整情况。

## 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	蔡永刚	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	021-59705888-8393
电子信箱	dmb@cuanon.com	dmb@cuanon.com

## 2 报告期公司主要业务简介

公司主营业务为功能型建筑涂料、建筑保温装饰一体化材料、建筑节能保温材料、防水材料、砂浆、家居新材料的研发、生产、销售及服务。根据国家统计局印发的《国民经济行业分类》，公司所属行业为“C26 化学原料和化学制品制造业”大类中“C264 涂料、油墨、颜料及类似产品制造”之“C2641 涂料制造”；根据国家统计局印发的《战略性新兴产业分类》，属于“3.3.7 新型功能涂层材料制造”项下的“3.3.7.1 涂料制造”。公司所处行业为化学原料和化学制品制造业，所处细分行业为建筑节能保温、防水与装饰材料行业，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。

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 1,750 亿-2,000 亿元。2023 年以来，消费市场逐步回暖，涂料行业复苏的趋势较为明显，从而推动了涂料产量的增长。但由于受到行业价格战的影响，2023 年涂料行业整体收入有所下降，不过受原材料价格下调的影响，涂料行业盈利能力普遍修复，行业利润总额同比实现正增长。2023 年度，中国涂料工业总产量 3,577.2 万吨，较上年同期同比增长 4.5%；主营业务收入 4,044.8 亿元，同比下降 4.5%；利润总额 237.4 亿元，同比增长 9.5%。

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，国内人均建筑涂料消费量将持续增长。

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 2,000 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 2,000 亿元。根据中国建筑防水协会数据预测，2023 年防水材料总产量为 30.59 亿平方米，同比下降 11.5%，1-9 月份，980 家规模以上防水企业的主营业务收入总额 775.85 亿元，比上年同期降低 6.1%。

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 6,000 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，同时保障性住房建设、“平急两用”公共基础设施建设、城中村改造等“三大工程”、新型城镇化、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增速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、建筑保温装饰一体化材料、建筑节能保温材料、防水材料、砂浆、家居新材料的研发、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、建筑保温装饰一体化材料、建筑节能保温材料、防水材料、砂浆、家居新材料六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，公司是中国功能性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，为行业创造了众多标杆性的自主创新产品，为客户提供了专业化的全面涂装解决方案。针对不同建筑风格、气候条件，公司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、内外墙乳胶漆、艺术（意境）漆、地坪漆等。

2、建筑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 20 多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。主要产品包括保温装饰一体板（氟碳漆饰面、金属漆饰面、御彩石饰面）、创金板 CMCP、柔性花岗岩 CPST 等多款产品，可满足现代简约、法式高层、法式多层等不同建筑风格。亚士保温装饰一体板多年蝉联“中国房地产开发企业 TOP500 强首选供应商”分类榜单 TOP1，产品质量、系

统能力、交付能力均名列前茅。

3、建筑节能保温材料，公司秉承安全、绿色、节能的理念，致力于不断研发和优化高性能保温产品，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、供应商和服务商之一。

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。亚士防水以“正品正标”为品牌定位，通过研发创新，解决行业关键及共性技术问题，致力于打造安全、高品质、绿色环保的防水材料。

5、砂浆及家居新材料，亚士砂浆产品通过绿色建材产品认证和十环认证，主要配套适用于保温、成品板、内外墙涂装、瓷砖铺贴、防水、地坪等系统。砂浆及家居新材料产品系列涵盖涂料腻子、保温砂浆、成品板粘结砂浆、瓷砖胶、防水砂浆、抹灰石膏等多款产品。公司现有17家自有砂浆工厂、40家OEM工厂及合作工厂，能够实现150-300公里的产品交付能力。

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，新增产能无法完全满足业务发展需求，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，部分砂浆、外墙腻子、保温材料、水性涂料、油性涂料、防水材料等产品采取委托生产方式。

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为80.36%，直销模式业务占主营收入比重为

19.64%。

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：元 币种：人民币

	2023年	2022年	本年比上年 增减(%)	2021年
总资产	6,405,157,470.02	6,583,262,247.38	-2.71	7,182,117,174.09
归属于上市公司股东的净资产	1,739,340,130.49	1,725,561,842.08	0.80	1,620,050,864.33
营业收入	3,110,391,899.46	3,107,698,520.66	0.09	4,715,130,723.26
归属于上市公司股东的净利润	60,175,637.74	105,730,620.76	-43.09	-543,993,247.81
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	10,290,789.13	35,946,828.55	-71.37	-647,819,664.43
经营活动产生的现金流量净额	437,631,546.39	324,274,777.17	34.96	-1,025,771,980.34
加权平均净资产收益率(%)	3.46	6.32	减少2.86个百分点	-31.4
基本每股收益(元/股)	0.14	0.25	-44.00	-1.27
稀释每股收益(元/股)	0.14	0.24	-41.67	-1.26

### 3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：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	491,474,504.61	995,078,948.34	901,741,363.72	722,097,082.79
归属于上市公司股东的净利润	-15,960,855.71	55,169,210.27	41,769,262.81	-20,801,979.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-18,687,657.53	50,628,657.00	39,978,047.84	-61,628,258.18
经营活动产生的现金流量净额	-194,436,328.74	263,025,993.47	-3,060,239.83	372,102,121.49

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

#### 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

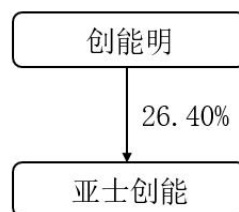
单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）					20,041		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					22,870		
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	0	113,535,000	26.40	0	质押	22,640,000	境内 非国 有法 人
上海润合同生投资有 限公司	0	41,629,500	9.68	0	质押	23,500,000	境内 非国 有法 人
上海润合同泽投资有 限公司	0	37,845,000	8.80	0	无	0	境内 非国

							有法人
上海润合同彩资产管理有限公司	0	31,411,350	7.30	0	无	0	境内非国有法人
李金钟	0	27,058,395	6.29	0	质押	18,500,000	境内自然人
赵孝芳	0	22,517,775	5.24	0	无	0	境内自然人
沈刚	0	13,247,925	3.08	0	质押	5,800,000	境内自然人
全国社保基金四零四组合	6,430,950	6,430,950	1.50	0	无	0	其他
中信证券股份有限公司—社保基金17051组合	-1,791,820	5,720,501	1.33	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	-500,000	3,850,000	0.90	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

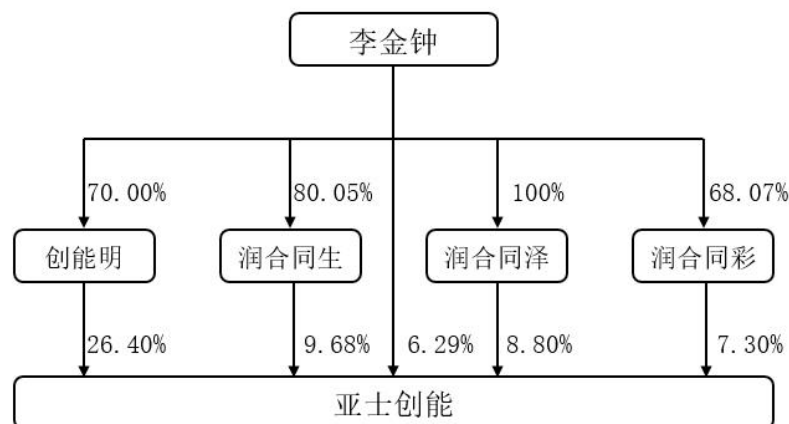
√适用 □不适用





#### 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。

报告期内，面对复杂多变的外部环境，公司从战略梳理出发，打造经营、人才、品牌、流程、数字化、资本六大新能力支柱。通过总成本领先路径、新市场新业务新产品培育新动力的次路径，实现“抓住战略发展机遇期，打赢行业整合战，实现有质量的高速增长”的集团战略目标。公司持续推动一切经营数据化，通过数字化实现业务在线，全链路数据打通运营数据化，从而实现管理进步到管理上台阶的阶段性管理闭环。报告期内，公司建筑涂料、保温装饰成品板、建筑保温材料三大业务板块，稳居行业第一方阵，C端业务和建筑防水材料业务市场影响力持续扩大。

报告期内，公司实现营业收入 311,039.19 万元，同比增长 0.09%，其中功能型建筑涂料收入 209,584.62 万元，同比下降 4.01%，建筑节能材料收入 65,973.18 万元，同比下降 7.14%，防水材料收入 25,764.05 万元，同比大幅增长 94.43%。基于谨慎性原则，公司本年度计提的信用减值损失较上年有所增加，由此导致公司归属于上市公司股东的净利润、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润分别为 6,017.56 万元、1,029.08 万元，同比分别下降 43.09%、71.37%。截至 2023 年 12 月 31 日，公司总资产为 640,515.75 万元，净资产为 173,934.01 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