

证券代码：300338

证券简称：开元股份

长沙开元仪器股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2017-011

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研（电话会议） <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	中信证券冯重光、姜娅，上海证券周菁等	
时间	2018年10月29日下午15:30	
地点	电话会议	
上市公司接待人员姓名	开元股份董事、副总经理彭民先生，副总经理、董秘郭剑锋先生，董事、财务总监何龙军先生	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>副总经理彭民先生：</p> <p>开元股份2018年第三季度的业务运行情况简要介绍：</p> <p>一、优化公司业务治理结构工作的进展。2018年6月20日，第三届董事会二十一次决议审议通过《关于优化公司治理结构的议案》，我们认为未来20年职业教育处于快速发展期，为集中精力，打造成教育集中控股的公司，目前公司优化业务治理工作稳步推进，主要体现在几个方面：（1）制造业业务整合进展顺利。6月份将公司在星沙产业园（新厂区）的土地与房产作为出资成立了全资子公司“开元有限”；并且在三季度逐步将制造业务及紧密相关的长沙开元平方软件有限公司、长沙天腾电子有限公司，以及相关商标与专利注入到开元有限中，目前工作进展顺利。（2）公司启动对效益不良业务子公司的剥离。一方面完成了对控股孙公司北京冶联的股权转让。另一方面对子公司开元机电进行资产清理，虽然短期对于今年1-3季度业绩产生了负面影响，</p>	

但是有利于提高公司未来的盈利能力。(3)对于大幅亏损的牵引力校区进行关停并转,短期对于今年会产生较大的亏损,预计明年将切实改善公司教育业务的盈利能力。

二、一到三季度的经营情况简要说明。实现营业收入 9.8 亿元:同比增长 67.8%; 归母净利润总额 1.4 亿元,同比增长 1.4%, 归母净利润 1.02 亿,同比下滑 6.6%。

(1) 实现归母净利润增速负增长且低于利润总额增速,主要是因为孙公司牵引力 1-3 季度大幅亏损。

(2) 分业务结构来看:教育业务营业收入 8.5 亿,同比(去年 3-9 月份)增长 109%; 归母净利润 1.2 亿,同比增长 13.99%; 2017 年因为教育业务 3 月份才并表,统一口径从 1-9 月份来看,今年营业收入同比增长 86%; 归母净利润同比增长 19.5%。本部制造业营业收入 1.3 亿,同比下降 26%, 归母净利润亏损 1300 多万,利润减少约 2200 万。

(3) 教育业务订单销售回款情况: 1-9 月份订单销售回款约 10 亿元; 其中,恒企教育同比增长 75%, 中大英才同比增长 42%。

财务总监何龙军先生:

会计报表合并范围变化: 9 月底与年初合并法人 17 家,合并范围有变化。(1)本部制造业务:原来是 6 家,现在 7 家,增加 2 家(武汉开元坤佳; 承接上市公司业务的开元有限),减少 1 家(转让北京冶联科技股权) 8 月起不并表;(2)教育业务: 1) 恒企教育:年初 8 家,现在 7 家(转让恒企科技 60%股份); 2) 中大英才没有变化。

收入和利润: (1) 实现营业收入 9.8 亿元,同比增长 67.78%。其中恒企教育增长 91.3%, 本部制造业收入同比下降 25.9%, 订单未达到预期、项目安装进度未达预期;(2) 归母净利润 1.02 亿元,同比减少 6.64%。主要是教育业务净利润增长 20%左右,本部制造业经营亏损约 300 万,冶联科技出售转让亏损 447 万,开元机电资产清理计提了几百万元的资产减值。(3) 实现每股收益是 0.3 元,同比下降 14.67%。

整体毛利率为 72.26%,同比增长 4.63 个百分点。主要原因: (1) 制造业毛利率提高,主要受智能化产品比重下降、检测仪器比重上升影响;(2) 教育板块营业收入比重上升,结构变化影响整体毛利率上升。

现金流：1-9 月份经营活动净现金流 1.09 亿，与利润基本相当，其中恒企教育净现金流 8919 万，中大英才净现金流 1740 万；本部经营现金流 332 万。货币资金余额 2.27 亿，理财资金 3150 万，合计可动用的货币资金 2.6 亿，另外报告期末公司有银行贷款 1 亿。

资本结构：资产总额 29.45 亿，比年初下降 2.3%。原因：支付并购对价 2.3 亿，年初计提的年终奖、税金等在报告期内支付。负债总额 6.89 亿，比年初下降 21.49%，主要是受支付对价影响；其中银行借款 1 个亿元，预收账款 2.3 亿。所有者权益 22.56 亿，同比增长 5.54%，其中股本和资本公积受股权激励的影响，有所提高。

其他重要事项说明：三季报发布了会计政策变更公告，主要科目列示、报表结构有所变化，对经营情况无影响。

董秘郭剑锋先生：

补充一下影响三季报业绩的另外一个因素：因恒企教育实施限制性股票股权激励，比去年同期增加计提费用近 1000 万元。

Q&A:

Q1：IT 业务牵引力公司现在运营状况，三四季度有无改善迹象？未来的业务规划？

答：今年牵引力受流量获取成本上涨、流量有效性下降等诸多因素影响，导致今年业务下降并大幅亏损，给恒企教育净利润造成巨大拖累，未来我们依然看好 IT 业务培训前景。牵引力未来发展思路分两步走：一方面对于经营效益差的校区进行关停并转；另一方面对有潜力的区域向大校区运营转型。

Q2：恒企教育的线上与线下业务占比情况？

答：目前线上业务发展顺利，线上线下占比约 2：8，线上业务占总规模比例约 25%，去年只有 14%左右，将近提高了 11 个百分点。线上线下联动背景下在线业务增长势头良好。

Q3：公司之前业绩修正提到原来的业务未达预期，制造业务未来业绩

	<p>预期怎么样？</p> <p>答：公司今年加强优化业务治理结构的工作，其中对效益不佳的资产进行了剥离与处理，导致前三季度制造业务亏损 1300 万。从历史来看，2012 年上市以来制造业务尚未出现年度亏损的情况。</p> <p>Q4：公司的经营现金流增速不太好，能具体解释下原因吗？</p> <p>答：1) 2017 年账面上的合并范围是 3-9 月份，今年是 1-9 月份，口径不一致会对同比数据产生影响；2) 公司双主业运行，制造业务和教育业务收入确认结构不同，也会有一定结构性影响；3) 公司 1-3 季度经营活动现金流入约 12.7 亿，大于营业收入 9.8 亿元，目前经营现金流是合理的。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2018 年 10 月 29 日