

证券代码：300332

证券简称：天壕节能

公告编号：2015-018

天壕节能科技股份有限公司 2014 年年度报告摘要

1、重要提示

为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应到指定网站仔细阅读年度报告全文。网站地址为：
chinext.cninfo.com.cn；chinext.cs.com.cn；chinext.cnstock.com；chinext.stcn.com；chinext.ccstock.cn。

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)会计师事务所对本年度公司财务报告的审计意见为：标准无保留审计意见。

非标准审计意见提示

适用 不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 2014 年 12 月 31 日的公司总股本 329,050,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

公司简介

| 股票简称 | 天壕节能 | 股票代码 | 300332 |
|----------|------------------------------------|----------------|------------------------------------|
| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | | 证券事务代表 |
| 姓名 | 张洪涛 | 程岩 | |
| 电话 | 010-62211992 | 010-62211992 | |
| 传真 | 010-62213992 | 010-62213992 | |
| 电子信箱 | ir@trce.com.cn | ir@trce.com.cn | |
| 办公地址 | 北京市海淀区西直门北大街 32 号枫蓝国际中心 2 号楼 906 室 | | 北京市海淀区西直门北大街 32 号枫蓝国际中心 2 号楼 906 室 |

2、会计数据和财务指标摘要

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

| | 2014 年 | 2013 年 | 本年比上年增减 | 2012 年 |
|-------------------------------|----------------|----------------|---------|----------------|
| 营业收入（元） | 447,750,515.85 | 325,502,457.20 | 37.56% | 257,371,633.62 |
| 营业成本（元） | 238,780,554.38 | 155,541,946.66 | 53.52% | 106,716,904.54 |
| 营业利润（元） | 114,548,569.54 | 96,811,240.93 | 18.32% | 74,501,887.30 |
| 利润总额（元） | 160,071,443.55 | 118,407,126.37 | 35.19% | 96,080,929.35 |
| 归属于上市公司普通股股东的净利润（元） | 140,075,541.60 | 116,044,966.44 | 20.71% | 90,501,750.07 |
| 归属于上市公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润（元） | 135,591,934.80 | 114,389,530.42 | 18.54% | 83,736,874.09 |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | 26,894,960.07 | 28,929,667.92 | -7.03% | 39,537,802.72 |

| | | | | |
|-------------------------|------------------|------------------|-----------|------------------|
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 0.0817 | 0.0904 | -9.62% | 0.1236 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.44 | 0.36 | 22.22% | 0.32 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.43 | 0.36 | 19.44% | 0.32 |
| 加权平均净资产收益率 | 10.62% | 9.49% | 1.13% | 11.12% |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 | 10.28% | 9.36% | 0.92% | 10.29% |
| | 2014 年末 | 2013 年末 | 本年末比上年末增减 | 2012 年末 |
| 期末总股本（股） | 329,050,000.00 | 320,000,000.00 | 2.83% | 320,000,000.00 |
| 资产总额（元） | 2,369,975,710.48 | 1,657,692,684.49 | 42.97% | 1,545,441,550.90 |
| 负债总额（元） | 977,996,322.47 | 376,224,254.36 | 159.95% | 380,157,477.83 |
| 归属于上市公司普通股股东的所有者权益（元） | 1,380,970,363.28 | 1,261,005,482.09 | 9.51% | 1,164,346,196.82 |
| 归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股） | 4.1968 | 3.9406 | 6.50% | 3.6386 |
| 资产负债率 | 41.27% | 22.70% | 18.57% | 24.60% |

3、股本结构及股东情况

(1) 股份变动情况

单位：股

| | 本次变动前 | | 本次变动增减（+，-） | | | | | 本次变动后 | |
|-----------|-------------|---------|-------------|----|-------|------------|-----------|-------------|---------|
| | 数量 | 比例 | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | 数量 | 比例 |
| 一、有限售条件股份 | 93,532,500 | 29.23% | 9,050,000 | | | -2,050,625 | 6,999,375 | 100,531,875 | 30.55% |
| 3、其他内资持股 | 93,532,500 | 29.23% | 9,050,000 | | | -2,050,625 | 6,999,375 | 100,531,875 | 30.55% |
| 其中：境内法人持股 | 82,330,000 | 25.73% | | | | | | 82,330,000 | 25.02% |
| 境内自然人持股 | 11,202,500 | 3.50% | 9,050,000 | | | -2,050,625 | 6,999,375 | 18,201,875 | 5.53% |
| 二、无限售条件股份 | 226,467,500 | 70.77% | | | | 2,050,625 | 2,050,625 | 228,518,125 | 69.45% |
| 1、人民币普通股 | 226,467,500 | 70.77% | | | | 2,050,625 | 2,050,625 | 228,518,125 | 69.45% |
| 三、股份总数 | 320,000,000 | 100.00% | 9,050,000 | 0 | 0 | 0 | 9,050,000 | 329,050,000 | 100.00% |

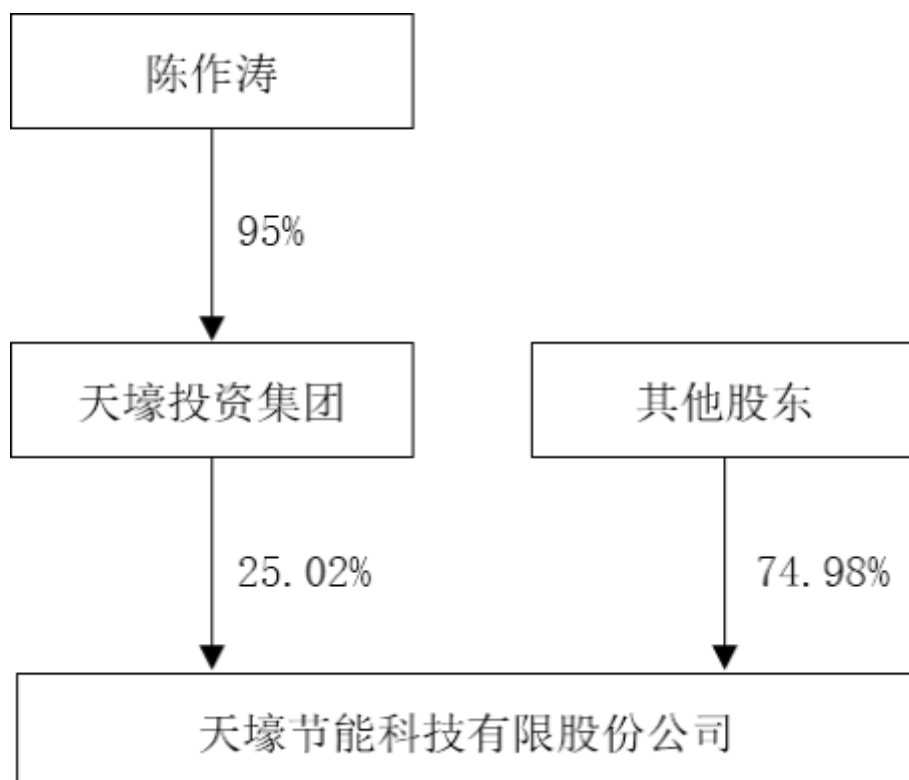
(2) 前 10 名股东持股情况表

单位：股

| 报告期末股东总数 | 25,587 | 年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数 | 17,518 | | | |
|--------------|---------|-----------------------|------------|--------------|---------|------------|
| 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 |
| 天壕投资集团有 | 境内非国有法人 | 25.02% | 82,330,000 | 82,330,000 | 质押 | 72,310,000 |

| | | | | | | |
|-----------------------------------|--|-------|-----------|-----------|----|---------|
| 限公司 | | | | | | |
| 中国工商银行—中海能源策略混合型证券投资基金 | 其他 | 1.17% | 3,865,854 | | | |
| 王祖锋 | 境内自然人 | 0.96% | 3,161,250 | 3,161,250 | 质押 | 600,000 |
| 中国农业银行股份有限公司—申万菱信中证环保产业指数分级证券投资基金 | 其他 | 0.88% | 2,879,730 | | | |
| 交通银行—华安宝利配置证券投资基金 | 其他 | 0.79% | 2,590,000 | | | |
| 中国银行—华宝兴业动力组合股票型证券投资基金 | 其他 | 0.70% | 2,299,977 | | | |
| 陈磊 | 境内自然人 | 0.69% | 2,282,610 | | | |
| 交通银行—华夏蓝筹核心混合型证券投资基金 (LOF) | 其他 | 0.67% | 2,200,000 | | | |
| 中国通用技术 (集团) 控股有限责任公司 | 境内非国有法人 | 0.67% | 2,199,996 | | | |
| 吕剑锋 | 境内自然人 | 0.63% | 2,073,501 | | | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 天壕投资集团与王祖锋不存在关联关系，公司未知前 10 名其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。 | | | | | |

(3) 公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



4、管理层讨论与分析

(1) 报告期经营情况简介

2014年，在公司管理层及全体员工共同努力下，公司顺利完成了经营目标，业绩实现了稳定增长。2014年实现营业收入44,775.05万元，同比增长37.56%；归属于母公司的净利润14,007.55万元，同比增长20.71%。经营业绩快速增长主要是因为余热发电合同能源管理项目收入比上年同期增多；余热发电及烟气治理等工程技术服务收入比上年同期增多；余热发电合同能源管理增值税即征即退返还收入比上年同期增多。

2014年，公司各项业务取得了良好的发展：

1) 余热发电合同能源管理

2014年余热发电合同能源管理业务收入占公司营业收入的70.88%，为公司最主要的收入和利润来源。

报告期天壕金彪项目部分投产发电；天壕宜昌项目扩容改造工程竣工投产；天壕丰城项目的烟道气工程投产供气，余热发电工程目前按计划在建。

报告期公司对宁投公司增资，通过参股方式进入铁合金余热发电合同能源管理领域，详见公司于2014年4月16日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《关于向宁夏节能投资有限公司增资的公告》。宁投公司目前有两个余热发电合同能源管理项目已经建成投产，分别是新华实业项目（9MW）和中卫茂辉项目（25.5MW）。

报告期公司收购北京力拓100%股权，进入天然气长输管线余热利用领域。北京力拓已与中石油签署了22座西气东输管道压气站余热利用项目合同能源管理服务协议。目前北京力拓的鄯善非创项目（18MW）即将建成投入运行，2015年北京力拓将按计划大力推进工程建设，力争早日投产发电，北京力拓2015年投资计划见公司于2014年12月29日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《关于北京力拓余热利用项目2015年投资计划的公告》。

2) 余热发电工程建设承包与技术服务

报告期余热发电工程承包与技术服务收入同比增加3,358万元。为了充分发挥公司在余热发电合同能源管理连锁投资、研发设计、工程设计和运营管理方面积累的竞争优势，与合同能源管理业务形成优势互补，为客户提供多种服务，公司去年加大了在余热发电工程总承包或设计、建设、技术服务领域的拓展力度。

3) 烟气治理工程建设承包与技术服务

报告期烟气治理工程承包与技术服务收入为3,450万元。2014年天壕环保以中小燃煤锅炉烟气治理项目为主要市场切入点，利用核心技术优势大力进行市场开拓，在成立不到一年的时间里取得了良好的业绩。在环保标准日益严苛的趋势下，以燃煤锅炉环保达标改造为主的烟气治理市场存在巨大的空间，天壕环保将不断优化现有技术，加大市场推广力度，争取更好的经营业绩。

(2) 报告期公司主营业务是否存在重大变化

□ 是 √ 否

(3) 是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

□ 是 √ 否

(4) 报告期营业收入、营业成本、归属于上市公司股东的净利润总额或构成较前一报告期发生重大变化的说明

√ 适用 □ 不适用

本期营业收入同比增长37.56%，营业成本同比增长53.52%。主要原因是①本期工程技术服务业务大幅增长；②本年新增投产项目两个，且2013年度投产的部分余热发电合同能源管理项目，在2013年的运营时间不足一年，而在本年度的运营时间为一年，以上原因致使本年合同能源管理收入和成本增加。由于毛利偏低的非合同能源管理业务比重上升，毛利率略有下降。

(5) 分部报告与上年同期相比是否存在重大变化

□ 是 √ 否

主营业务分部报告

报告期主营业务收入及主营业务利润的构成

单位：元

| | 主营业务收入 | 主营业务利润 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 分行业 | | |
| 节能环保行业 | 416,641,166.48 | 206,422,617.71 |
| 设备销售行业 | 29,953,036.26 | 2,980,874.38 |
| 分产品 | | |
| 合同能源管理 | 317,386,220.75 | 181,862,278.29 |
| 余热发电工程建设承包与技术服务 | 64,751,386.79 | 12,854,046.55 |
| 烟气治理工程建设承包与技术服务 | 34,503,558.94 | 11,706,292.87 |
| 设备销售 | 29,953,036.26 | 2,980,874.38 |
| 分地区 | | |
| 华北区 | 170,747,798.90 | 76,408,281.69 |
| 华东区 | 114,442,262.70 | 55,083,531.22 |
| 华中区 | 133,555,425.71 | 66,331,335.19 |
| 西南区 | 26,196,578.78 | 10,750,977.80 |
| 西北区 | 1,322,649.47 | 499,879.01 |
| 东北区 | 329,487.18 | 329,487.18 |

占比 10% 以上的产品、行业或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

| | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 | 营业收入比上年同期增减 | 营业成本比上年同期增减 | 毛利率比上年同期增减 |
|--------|----------------|----------------|--------|-------------|-------------|------------|
| 分行业 | | | | | | |
| 节能环保行业 | 416,641,166.48 | 210,218,548.77 | 49.54% | 30.30% | 41.56% | -4.01% |
| 分产品 | | | | | | |
| 合同能源管理 | 317,386,220.75 | 135,523,942.46 | 57.30% | 9.98% | 11.85% | -0.71% |

| | | | | | | |
|-----------------|----------------|---------------|--------|---------|--------|--------|
| 余热发电工程建设承包与技术服务 | 64,751,386.79 | 51,897,340.24 | 19.85% | 107.78% | 89.90% | 7.55% |
| 分地区 | | | | | | |
| 华北区 | 170,747,798.90 | 94,339,517.21 | 44.75% | 35.82% | 61.83% | -8.88% |
| 华东区 | 114,442,262.70 | 59,358,731.48 | 48.13% | 40.67% | 52.14% | -3.91% |
| 华中区 | 133,555,425.71 | 67,224,090.52 | 49.67% | 25.73% | 26.81% | -0.43% |

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 3 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

(6) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或与上年同期相比发生大幅度变动的说明

适用 不适用

5、涉及财务报告的相关事项

(1) 公司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说明

适用 不适用

2014年，财政部新颁布或修订了《企业会计准则第2号-长期股权投资》等一系列会计准则，本集团在编制2014年度财务报表时，执行了相关会计准则，并按照有关的衔接规定进行了处理。本次会计政策变更，仅对2013年12月31日以下财务报表项目列示产生影响，对公司2013年末资产总额、负债总额和净资产以及2013年度净利润未产生影响。

| 准则名称 | 项目名称 | 影响金额 |
|-----------------------------|---------|---------------|
| 《企业会计准则第30号-财务报表列报（2014修订）》 | 递延收益 | 2,085,930.00 |
| | 其他非流动负债 | -2,085,930.00 |

(2) 公司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) 合并报表范围发生变更说明

适用 不适用

与上年相比本年（期）新增合并单位4家，原因为

| 公司名称 | 新纳入合并范围的原因 | 持股比例（%） |
|------|------------|---------|
| 天壕环保 | 新设子公司 | 50.00 |
| 北京力拓 | 非同一控制下企业合并 | 100.00 |
| 鄯善非创 | 非同一控制下企业合并 | 100.00 |
| 瓜州力拓 | 非同一控制下企业合并 | 100.00 |

注：2014年张英辰、郑硕果与天壕节能签订《股权转让协议》，转让其持有北京力拓的100%股权。北京力拓下设两家全资子公司，分别是鄯善非创和瓜州力拓。

与上年相比本年（期）减少合并单位3家，原因为

| 公司名称 | 减少合并范围的原因 | 持股比例（%） |
|------|-----------|---------|
| 天壕六安 | 现金出售 | 100.00 |
| 天壕机电 | 现金出售 | 63.33 |
| 天壕韶峰 | 注销子公司 | 100.00 |

| | | |
|--|--|--|
| | | |
|--|--|--|

(4) 董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用