

北京恒合信业技术股份有限公司 2014年年度报告摘要

一、 重要提示

(一) 本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于全国股份转让系统公司指定信息披露平台（www.neeq.com.cn或www.neeq.cc）的年度报告全文。

(二) 没有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

(三) 公司全体董事均出席了审议本次年报的董事会会议。

(四) 天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司2014年度财务报告进行了审计，并且出具了标准无保留意见的审计报告。

(五) 公司联系方式：

（董事会秘书）信息披露负责人：李玉健

联系电话：010-68235091

传 真：010-68235102

电子邮箱：liyujian@bjhenghe.com

办公地址：北京市海淀区普惠南里14号

二、 主要财务数据和股东变化

(一) 主要财务数据

	本期	上年同期	增减比例
--	----	------	------

总资产（元）	31,637,882.09	31,575,105.96	0.20%
归属于挂牌公司股东的净资产（元）	16,476,613.13	12,498,246.96	31.83%
营业收入（元）	37,995,053.82	32,056,384.97	18.53%
归属于挂牌公司股东的净利润（元）	3,978,366.17	3,753,047.52	6.00%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	3,976,458.36	3,753,047.52	5.95%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-581,727.51	464,516.21	-
加权平均净资产收益率	27.46%	35.33%	-
基本每股收益（元/股）	0.80	0.75	6.67%
稀释每股收益（元/股）	0.80	0.75	6.67%
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	3.30	2.50	32.00%

(二) 股东结构表

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例		数量	比例
无限售 条件股 份	1、控股股东， 实际控制人	-	-	-	-	-
	2、董事监事及 高级管理人员	-	-	-	-	-
	3、核心员工	-	-	-	-	-
	4、无限售股份	-	-	-	-	-

	总数						
有限售 条件股 份	1、控股股东， 实际控制人	4,000,000	80%	-	4,000,000	80%	
	2、董事监事及 高级管理人员	1,000,000	20%	-	1,000,000	20%	
	3、核心员工	-	-	-	-	-	
	4、有限售股份 总数	5,000,000	100%	-	5,000,000	100%	
总股本		5,000,000		-	5,000,000	-	
普通股股东人数							4

前十名股东间相互关系说明：

公司前十名股东及持有5%以上股份股东中，李玉健与王琳系夫妻关系，除此之外，上述股东之间无关联关系。

(三) 普通股前十名股东情况

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例	期末持有限售股份数	期末持有无限售股份数
1	王琳	2,450,000	-	2,450,000	49%	2,450,000	0
2	李玉健	1,550,000	-	1,550,000	31%	1,550,000	0
3	段娟娟	750,000	-	750,000	15%	750,000	0
4	吴静怡	250,000	-	250,000	5%	250,000	0
5			-				-
6			-				-
7			-				
8			-				
9			-				
10			-				

合计	-	5,000,000	-	5,000,000	100%	5,000,000	
----	---	-----------	---	-----------	------	-----------	--

三、 管理层讨论与分析

(一) 商业模式

1. 竞争模式

公司专注于加油站油气回收环保业务，采用与产业链上企业深度合作，共同提升产业链整体竞争力的竞争模式。

公司产品 DEF 加油站二次油气回收系统由德国 DUERR、ELAFLEX 和 FAFNIR 三家著名厂商的设备组合而成，三家德国厂商发挥其精细制造的长处，恒合信业发挥对市场开拓优势和服务优势。

公司经过与三家德国公司的长期合作，与其建立了高度互信的合作关系，能够充分交流业务和技术信息。公司向三家德国公司提出了多项产品改进建议及方案，使其更符合中国本土市场；德国企业也对恒合信业给予了很多技术帮助和市场帮助。通过与三家德国公司的互信合作，减少了产业链内部交易成本，共同提高了产业链的整体竞争能力。公司的 DEF 加油站二次油气回收系统通过欧盟 TUV、PTB 等检验检测机构的标准认证，相关设备通过了中国国家级相关检验检测机构的认证，在行业内有很好的口碑。

2. 采购模式

公司的二次油气回收产品生产厂家为德国 ELAFLEX 公司，ELAFLEX 主营自主研发并生产的加油枪、加油管、拉断阀、分离器。德国 ELAFLEX 公司成立于 1923 年，是一家著名的管件产品生产商，

总部位于德国的汉堡市。

液位量测产品的生产商是位于德国汉堡市的 FAFNIR 公司，公司成立于 1965 年，多年来致力于研发及生产适用于各种液体的安全加注设备、溢满保护解决方案、信号控制器和液位连续测量解决方案等。

公司根据签订的产品销售合同及订单，通过掌握最新行业政策及动态对市场趋势做出预测并根据产品库存情况制定采购计划。市场部通过邮件及电话向包括 ELAFLEX、FAFNIR、DUERR 等供应商下采购订单，由厂家出具正式订单确认函，并确认供货周期；财务部收到发票后根据发票金额付汇；公司提货后会同技术人员对供应商所提供的产品进行抽检，验收合格后入库。

3. 集成模式

公司对核心零部件提货后，由市场部测定近期生产目标；研发部负责对相关产品进行调试和加工，使其符合国内加油站安装所需的产品参数和产品结构；与真空泵配套的电机等产品由研发部负责提供必要的产品技术文件，市场部负责向国内代工生产厂商下达生产订单，由技术人员对产品进行抽检，验收合格后入库。

4. 销售模式

公司客户主要来自直销和代理商。

(1) 直营模式

目前公司销售收入主要来源于通过参与大型项目招投标的方式获得的订单合同，中石化等大型国有企业即采取总部入围，各省公司投标的方式进行招标。

投标内容包括为招标方设计的施工方案、投标价格等。从 2008 年开始，公司已多次成为中石油、中石化、中海油销售公司加油站二次油气回收供应商，这是公司目前销售模式的主要方向，与大型企业客户的合作有效的节省销售成本，同时有利于加强针对性的产品营销策划和推广工作。

（2）代理模式

公司与部分省市代理商签订加油站油气回收项目的框架协议，协议中排他性授权代理商在相关区域内进行产品推广和销售工作；公司向代理商提供完整产品目录内的相关设备，同时也包括最新产品目录中的任何新产品和产品系列，由代理商负责具体的市场推进和经销渠道的建立工作。代理商在所在地区具备成熟的销售网络体系，可扩大公司业务的覆盖区域，挖掘市场潜在的客户，有效提高产品在行业的口碑和知名度。

公司凭借自身近几年的市场积累和产品所具备过硬的技术指标，已实现了包括加油枪、加油管等产品横向供应给部分主营加油站油气改造和施工的企业。

5. 施工模式

公司获得订单后分派项目给工程部下各项目小组，指定项目负责人。项目负责人根据工程订单与油站进行前期沟通，了解油站相关设备信息和现场安装条件，确定施工要求、安装设备规格和型号核对；确认相关信息后向对方发货并安排安装人员前往现场开始二次油气回收系统的整体安装；技术人员在系统安装完成后对系统的整体运行

情况进行测试完成内部质检并交付使用。

（二） 报告期内经营情况回顾

报告期内，公司实现营业收入 3,799.51 万元，较上年同期 3,205.64 万元增长 18.53%。2014 年实现利润总额 534.57 万元，较上年同期 500.87 万元增长 6.73%，净利润 397.84 万元，较上年同期 375.30 万元增长 6.01%。营业收入增长率高于利润总额、净利润的增长率，公司收入及利润主要来自主营业务。收入增加的主要原因是我国油气回收市场进一步扩大，同时增加了销售渠道，扩大了销售范围，利润总额和净利润未能同步增加，是因为本年度管理费用因增加新三板挂牌费用而大幅增加所致。

（三） 经营计划或目标

1. 经营目标

公司的经营目标是不断开发新产品、新技术，成为油气回收设备和数据服务的领军企业。通过技术创新、降低设备成本保持市场竞争力，实现收入和利润的高速发展。

2. 经营计划

（1）坚持做好现有业务：公司将在保持现有二次油气回收业务持续增长的情况下，加大对在线监测系统的市场拓展力度，同时在现有客户资源的基础上逐步进行推广。随着二次油气回收系统在全国范围内逐步普及，公司在加油站安装施工方面积累的丰富经验会对在线监测系统起到非常积极的促进作用。并且二次油气回收系统中产生的相关数据将在加油站在线监测系统中得到更为全面、及时的展现。

(2) 推广油气回收在线监测系统：目前公司和中石油、中石化达成初步合作意向，加油站在线监测系统已在北京、上海、杭州作为前期试点正式投放市场，且目前得到中石油、中石化的反馈情况非常良好，预计很快将在中石油、中石化下属的其他各大城市进行批量安装。由此将逐步带动与其他石油公司进行在线监测系统方面的合作。

(3) 开展数据服务：在线监测系统推广后，公司将建立大数据中心，利用先进的数据采集和管理技术，进一步对加油站各项数据指标进行科学化分析，为环保监察、环境执法提供坚实的数据依据，为环保监测提供高效、准确的技术手段，同时也为加油站环境保护、设备诊断和安全管理提供更为可靠的保障。

(4) 提升管理能力：根据公司的实际需要适时引进先进的经营理念，改变传统的固有方式，梳理业务流程，完善规章制度，加强风险管理意识，建立健全包括品牌管理、研发管理、产品管理、人力资源管理 etc 全方位的管理体系，提高管理效率。

(5) 培养、引进人才：建立绩效考核体系，稳固和激励现有核心团队；加大企业内部培训力度，为员工打通上升空间；制定有吸引力的薪酬体系，不断吸引具有创新和开拓意识的人才加入。

(6) 完善内控建设：在内控体系建设方面，公司将严格按照上市公司内部控制指引的要求，完善公司产品开发、市场销售、维护服务的流程优化与控制，按照监管部门要求不断增强财务规范运作水平，不断完善公司法人治理结构，提高经营管理水平和增强风险防范能力。

(7) 发挥资本市场优势：公司将以此次在全国中小企业股份转

让系统挂牌为契机，充分发挥挂牌公司的资源优势和品牌优势，根据公司发展战略和业务经营需要，通过定向发行、银行贷款等多种途径，不断拓宽公司的融资渠道，获取公司经营发展的资金需求。以此加大研发投入力度，吸引优秀人才，扩大市场规模，提高公司的综合实力，推动公司快速发展。

上述经营计划的实现，需要不断投入资金，短期内也会造成成本上升。投资者应对此保持足够的风险意识，并且理解经营计划与业绩承诺之间的差异。

（四） 涉及财务报告的相关事项

1. 与上年度财务报告相比，会计估计、核算方法未发生变化。

财政部于 2014 年修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》等八项企业会计准则，除《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》从 2014 年度及以后期间实施外，其他准则从 2014 年 7 月 1 日起在执行企业会计准则的企业实施。本公司根据准则规定重新厘定了相关会计政策，本次会计政策变更未对 2014 年度比较财务报表产生影响。

2. 本年度内未发生重大会计差错更正需追溯重述的事项。

3. 与上年度财务报告相比，未发生财务报表合并范围变化的情况。

北京恒合信业技术股份有限公司

董事会

2015.04.28