

证券代码：831713

证券简称：天源环保

公告编号：2016-024

武汉天源环保股份有限公司

2015 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 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。

1.2 公司董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.3 本年度报告经公司第三届董事会第七次会议审议通过，公司全体董事出席本次会议。

1.4 北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准无保留。

1.5 公司联系方式

董事会秘书、信息披露事务负责人：王娇

电话：027-82863911

传真：027-82741067

邮箱：wuhantianyuan@163.com

办公地址：武汉市江岸区解放大道 1208 号新长江国际 A 座 8 楼

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元

项 目	2015 年（末）	2014 年（末）	本年（末）比上年（末） 增减（%）
总资产	206,261,236.05	68,023,608.21	203.22%
归属于挂牌公司股东的净资产	179,929,437.32	54,191,441.12	232.03%
营业收入	71,338,232.82	19,316,000.63	269.32%
归属于挂牌公司股东的净利润	27,069,883.85	3,563,193.97	659.71%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性 损益后的净利润	25,875,431.92	3,559,443.97	626.95%
经营活动产生的现金流量净额	12,691,257.47	1,790,757.22	608.71%
加权平均净资产收益率	35.96%	6.80%	-
基本每股收益（元/股）	0.52	0.07	642.86%
稀释每股收益（元/股）	0.52	0.07	642.86%
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元 /股）	2.86	1.07	167.29%

2.2 股本结构表

单位：股

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	无限售股 份总数	16,758,332	33.13%	375,000	17,133,332	31.06%
	其中：控 股股东、 实际控制 人	16,393,332	32.41%	-3,404,000	12,989,332	23.54%
	董事、监 事、高管	345,000	0.68%	-65,000	280,000	0.51%
	核心员工	32,500	0.06%	0	32,500	0.06%
有 限 售 条 件	有限售股 份总数	33,821,668	66.87%	4,215,000	38,036,668	68.94%
	其中：控 股股东、 实际控制	32,786,668	64.82%	940,000	33,726,668	61.13%

股 份	人					
	董事、监 事、高管	1,035,000	2.05%	534,450	1,569,450	2.84%
	核心员工	97,500	0.19%	20,000	117,500	0.21%
普通股总股本		50,580,000	-	4,590,000	55,170,000	-
普通股股东人数		138				

注：截止报告期末，中国证券登记结算有限责任公司北京分公司提供的《证券持有人名册》显示公司总股本为 55,170,000 股。公司于 2015 年 11 月公告了最新一次的《股票发行方案》，本次股票发行于 2015 年 12 月完成了打款及验资程序，于 2016 年 3 月完成了新增股票挂牌及公开转让程序。《审计报告》中考虑了此次发行对总股本的影响，经审计的资产负债表中列示的总股本为 62,970,000 股。《证券持有人名册》与《审计报告》的差异主要是公司履行定向发行程序的时间性差异引起的。

2.3 前十名股东持股情况

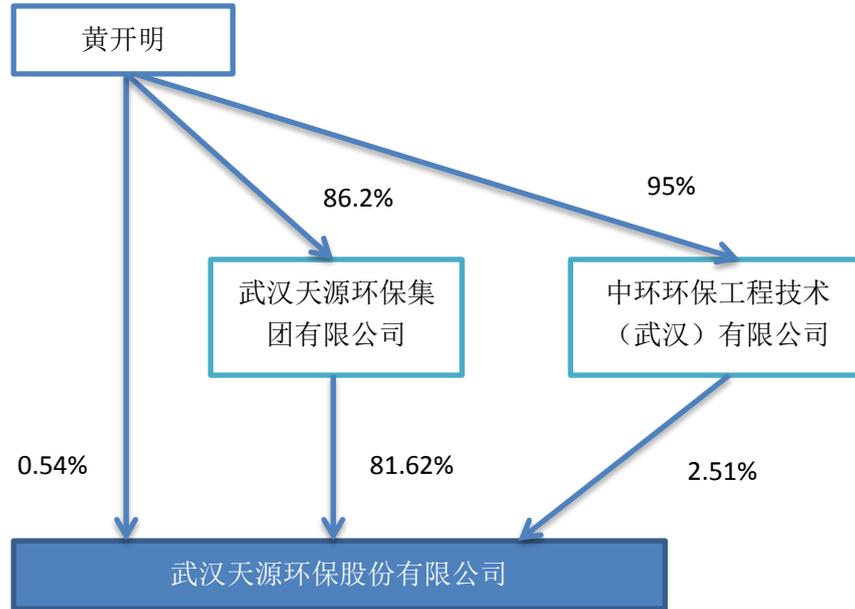
单位：股

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%	期末持有有限售 股份数量	期末持有无限 售股份数量
1	武汉天源环保集团有限公司	48,500,000	-3,469,000	45,031,000	81.62%	32,333,334	12,697,666
2	武汉天源优势创业投资合伙企业（有限合伙）	0	2,800,000	2,800,000	5.08%	2,800,000	0
3	中环保保工程技术（武汉）有限公司	680,000	705,000	1,385,000	2.51%	1,093,334	291,666
4	天风证券股份有限公司做市专用账户	0	874,000	874,000	1.58%	0	874,000
5	黄昭玮	600,000	169,450	769,450	1.39%	559,450	210,000
6	陈建平	0	400,000	400,000	0.73%	400,000	0
7	黄开明	0	300,000	300,000	0.54%	300,000	0
8	秦大庆	500,000	-212,000	288,000	0.52%	0	288,000
9	长江证券股份有限公司做市商专用账户	0	256,000	256,000	0.46%	0	256,000
10	马淑华	0	250,000	250,000	0.45%	0	250,000
合计		50,280,000	2,073,450	52,353,450	94.88%	37,486,118	14,867,332

前十名股东间相互关系说明：

除天源集团和中环武汉属同一实际控制人控制下的公司，股东黄昭玮系天源集团实际控制人黄开明的儿子外，公司其他股东之间不存在直系或三代以内旁系血亲、姻亲关系，亦不存在通过投资、协议或其他安排形成的一致行动关系或其他关联关系。

2.4 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



三、管理层讨论与分析

3.1 商业模式

公司根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2012)，公司所处行业为“N 水利、环境和公共设施管理业”，细分行业属于“N722 环境治理业”中的“N7723 固体废物治理”。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012年修订版)，公司所处行业为“N 水利、环境和公共设施管理业”，细分行业属于“N77 生态保护和环境治理业”。所以公司所属的细分行业为固体废物处理行业中垃圾渗滤液处理环保工程行业。

公司的客户类型主要是政府主管环保、环卫设施的相关职能机构、或下设的城市基础设施投资公司、成立的项目公司，及投资环保行业的大型央企、国企。

公司以 EPC、BOT 方式承接环保工程，为客户提供垃圾焚烧厂、垃圾填埋场、垃圾中转站的垃圾渗滤液、餐厨垃圾沼液、垃圾渗滤液浓缩液工程的设计与施工。同时为客户提供水处理成套、集成设备的研发与制造，进口设备的应用、组装、销售，及后续运营、咨询、售后服务和环保项目的投资等环保水治理领域的全产业链。

报告期内，公司收入主要来源于三部分：1. 工程施工、环保设备销售、安装，2. 运营收入，3. 售后收入，其中工程施工、环保设备销售、安装金额为 64,794,964.87 元，运营收入为 4,824,400.40 元，售后收入 1,718,867.55；公司总收入较 2104 年大幅增加，

主要来源于新承接的垃圾渗滤液业务量的增加和运营项目的增加，主要原因系公司控股股东天源集团履行承诺，自 2015 年完全退出垃圾渗滤液板块，新增业务由股份公司承接所致，此外，公司报告期内加大了拓展垃圾渗滤液业务的力度和尝试新的项目承接方式，积极参与招投标并陆续中标了若干中大型项目。

公司拥有环保工程专业承包资质、机电设备安装资质、环境污染治理甲级资质（废水设计）、环境治理设施运营服务能力工业废水处理甲级资质等。

公司拥有垃圾渗滤液处理专利技术 10 项，分别为：1. 一种垃圾渗滤液处理装置 2. 垃圾渗滤液高效生物脱氮反应器 3. 内置式 MBR 膜处理装置 4. 一种防止外置式 MBR 管式膜的堵塞的工艺装置 5. 一种防止内置式 MBR 膜堵塞的工艺装置 6. 一种垃圾渗滤液生物脱氮反应装置 7. 一种垃圾渗滤液高效曝气器 8. 垃圾渗滤液生化反应装置的顶盖 9. 垃圾渗滤液生化处理集成装置，10. 垃圾渗滤液浓缩液处理装置。2015 年公司新申报 4 项专利技术，其中 2 项实用新型技术专利已获得证书，2 项发明专利。

2015 年公司依据全国市场现状进行分区布点，在沈阳、山西等地成立分公司，以点成线、以线布面，整合全国市场，集中技术、业务、商务人才等人员优势，在市场需求、市场定位、市场销售、市场服务四位一体的市场定位导向下，形成由总部遥控管理，各据点分步实施，信息、资源共享的区域据点商业模式。

报告期内，公司的商业模式没有发生重大变化。

3.2 报告期内经营情况回顾

2015 年对公司而言是具有里程碑意义的一年，公司成功在全国中小企业股份转让系统挂牌，公司借助在资本市场的有利契机，充分发挥公司在人才、技术、资本、品牌等方面的优势，扩大垃圾渗滤液处理行业市场占有率的同时，积极拓展和拓宽公司的业务范围和渠道，积极实施企业的快速扩张，基本实现了公司 2015 年年初制定的经营目标，全年整体经营情况良好。报告期内，公司加强技术研发、制度创新，完善公司内部控制制度，并制定“项目三人组”实施策略和运营承包制度，提高了工程质量，缩短了工期，降低了运营成本；紧跟国家环保政策的变化，积极拓展市场渠道，改变业务承包的方式，积极开拓新业务。

报告期内，公司进行两次股票的定向发行，补充了公司的流动资金，为公司的发展壮大提供了资金保障。

2015 年度公司共实现营业收入 7,133.82 万元，较上年同期增长 269.32%，实现营

业利润 3,046.24 万元,较上年同期增长 552.36%,归属母公司净利润为 2,706.99 万元,较上年同期增长为 659.71%。公司报告期内营业收入增长,主要得益于公司 2015 年新获工程项目订单较去年同期大幅增长。根据公司挂牌时天源集团避免与公司同业竞争的承诺,将垃圾渗滤液业务并入公司,天源集团 2015 年起完全退出垃圾渗滤液液板块,使得公司业务规模得到迅速扩大。公司报告期内净利润大幅增长,主要系于营业收入的快速增加以及公司 2015 年获得高新技术企业认定进而企业所得税税率由 25%降低至 15%。报告期内,公司实现了经营的全方位革新,开始在环保水处理行业崭露头角。公司将发挥“天源”品牌优势,进一步扩大市场占有率。

3.3 经营计划或目标

2016 年的工作要继续以经济效益为中心,以落实公司顶层设计内容为目的,以“创新发展战略”和“业务经营战略”为总抓手,以制度建设为保证,强化市场工作和经营管理,实现经营收入 1.2 亿-1.5 亿元经营目标。

该经营计划并不构成对投资者的业绩承诺,提示投资者对此保持足够的风险意识,并且应当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报告

4.1 与上年度财务报告相比,会计政策、会计估计和核算方法没有发生变化。

4.2 本年度内未发生重大会计差错更正需追溯重述的情况。

4.3 与上年度财务报告相比,财务报表范围没有发生变化。

4.4 北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)为公司出具了标准无保留意见的审计报告。

武汉天源环保股份有限公司

二〇一六年四月十一日

