

证券代码：837117

证券简称：华新环保

主办券商：国金证券

华新绿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 不存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整。

1.3 公司全体董事出席了审议本次年度报告的董事会会议。

1.4 华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司本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。

1.5 公司联系方式

董秘（信息披露事务负责人）：王建国

电话：010-80829990

电子信箱：service@hxepd.com

办公地址：北京市通州区中关村科技园区通州园金桥科技产业基地景盛北一街4号3-9号

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元

	2015年	2014年	增减比例
总资产	522,130,985.99	468,888,885.09	11.35%
归属于挂牌公司股东的净资产	308,610,732.66	241,338,382.43	27.87%
营业收入	327,797,583.19	276,667,704.99	18.48%
归属于挂牌公司股东的净利润	22,772,350.23	24,304,839.73	-6.31%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润	18,772,998.41	25,163,384.87	-25.40%
经营活动产生的现金流量净额	14,048,193.87	-33,981,062.24	-
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	7.24%	14.20%	-
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	5.97%	14.70%	-
基本每股收益（元/股）	0.15	0.20	-25.00%
稀释每股收益（元/股）	0.12	0.21	-
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.83	1.63	12.36%

2.2 股本结构表

单位：股

股份性质		期初		期末	
		数量	比例	数量	比例
无限售条件的股份	无限售股份总数	-	-	-	-
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	-	-
	董事、监事、高管	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-
	其他	-	-	-	-
有限售条件的股份	有限售股份总数	147,840,000	100.00%	168,260,000	100.00%
	其中：控股股东、实际控制人	9,600,000	6.49%	61,043,900	36.28%
	董事、监事、高管	-	-	31,956,100	18.99%
	核心员工	-	-	-	-
	其他	138,240,000	93.51%	75,260,000	44.73%
总股本		147,840,000	-	168,260,000	-
股东总数		12			

注：“核心员工”按《非上市公众公司监督管理办法》的有关规定界定；“董事、监事及高级管理人员”包括挂牌公司的董事、监事和高级管理人员（身份同时为控股股东及实际控制人的除外）。

2.3 前 10 名股东持股情况表

单位：股

序号	股东姓名	股东性质	期初持股数	期内增减	期末持股数	期末持股比例	限售股份数	无限售股份数	质押或冻结的股份数
1	张军	境内自然人	9,600,000	32,452,800	42,052,800	24.99%	42,052,800	-	-
2	北京恒易伟业投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	27,840,000	-	27,840,000	16.55%	27,840,000	-	-
3	上海科惠股权投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	24,000,000	-	24,000,000	14.26%	24,000,000	-	-
4	沙越	境内自然人	-	18,991,100	18,991,100	11.29%	18,991,100	-	-
5	林耀武	境内自然人	-	12,000,400	12,000,400	7.13%	12,000,400	-	-
6	张玉林	境内自然人	-	11,384,600	11,384,600	6.77%	11,384,600	-	-
7	浙江凯喜雅国际股份有限公司	境内非国有法人	-	6,890,000	6,890,000	4.09%	6,890,000	-	-
8	张玉山	境内自然人	-	6,730,000	6,730,000	4.00%	6,730,000	-	-
9	嘉兴青域敦行创业投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	-	6,730,000	6,730,000	4.00%	6,730,000	-	-
10	张喜林	境内自然人	-	4,501,600	4,501,600	2.68%	4,501,600	-	-
合计			61,440,000	99,680,500	161,120,500	95.76%	161,120,500	-	-

注：“股东性质”包括国家、国有法人、境内非国有法人、境内自然人、境外法人、境外自然人等。

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 报告期内经营情况回顾

报告期内,在国内经济形势低迷,大宗商品价格持续下跌,同行业竞争日益激烈的大环境下,公司通过不断提高精益管理能力,向管理要效益,在电子废物回收处理及报废汽车回收处理两大业务领域取得稳步的发展。

(1) 稳步经营,处理量稳中有升

公司实现销售收入 32780 万元,同比增长 18.48%,实现归属于上市公司股东的净利润 2277 万元。报告期内,报废汽车处理业务增速较快,电子废物处理装备进一步提升,陆续完成北京处理基地废液晶电视/显示器处理线、废冰箱处理进口生产线的安装调试,完成了废线路板处理生产线升级改造。

(2) 增加资本金,提高了资金保障能力

报告期内,通过新增资本投入,为新项目建设提供了长期资金保障,通过贷款等途径筹集流动资金以保障日常运营。

(3) 推广实施目标考核,加强成本核算和分析

根据不同岗位,制定相适应的业绩考核方式,并不断完善。报告期内每月开展各个业务模块的业绩分析工作,具体对各业务模块的成本变动情况、销售额和利润状况进行追溯分析,为管理决策提供数据支持。

(4) 完善回收体系,夯实业务基础

公司回收部广泛深入周边社区和学校推广垃圾分类回收、自建回收网点面向社会回收、与工业园区合作推广固废管理方式、建设互联网回收平台面向居民及企业回收等,通过以上不同途径,不断提高公司的回收服务能力。

3.2 竞争优势分析

竞争优势如下:

1. 资质优势:

公司是中国最早进入废弃电器电子产品拆解行业的企业之一,华新环保也是首批 43 家获得国家基金补贴的企业之一。根据环境保护部废弃电器电子产品处理信息系统的统计数据,截至 2015 年 10 月,已经纳入废弃电器电子产品处理基金补贴名单的处理企业共有 109 家,华新环保和子公司云南华再、内蒙古华新占据了其中 3 席。2013 年度、2014 年度及 2015 年第一季度,华新环保和子公司云南华再、内蒙古华新废弃电器电子产品拆解量和补贴金额在业务所在地均遥遥领先于竞争对手。

2. 技术优势:

华新环保经过多年的实际生产实践,积累了大量的拆解处理经验,并十分重视对国际先进环保技术的引进、消化和吸收,结合国情进行技术改造和创新,提升了产品的整体价值和精细程度。公司作为国家级高新技术企业,截至 2015 年 8 月 31 日已拥有 8 项废弃电器电子产品整线工艺及关键处理设备相关的专利。

3. 回收渠道布局优势:

2012 年公司获得废弃电器电子产品处理资质并进入国家首批废弃电器电子产品处理基金补贴企业名单，已回收拆解废旧电器电子产品约 400 万台。公司注重回收渠道网络的布局，在北京市政府的财政支持下，通过培育区域个体收购商、自建再生资源回收网站香蕉皮、与 4S 店、行政事业单位合作等多种形式扩大回收规模。目前回收网络以北京为中心，辐射全国，先后在云南昆明、内蒙古丰镇设立子公司建立了废弃电器电子产品回收处理中心，形成了覆盖华北、西南地区的废弃电器电子产品回收处理再生网络，为公司业务的持续发展提供了废旧电器电子产品的稳定回收来源。

竞争劣势如下：

1、流动资金不足

废弃电器电子产品回收处理和报废汽车回收拆解行业属于资金密集型行业，公司需要持续不断地投入资金购置原材料及设备固定资产以实现规模化收购与拆解，提高单台废品的拆解毛利率。随着拆解物补贴种类的增加以及技术要求的提高，公司也需要持续地扩充和升级生产设备。此外，为了实现深度拆解与再生资源的深加工，公司需要增加研发投入与设备投入，以提升产品的附加值。另外，公司从提交废旧电器电子产品拆解基金补贴申请到收到补贴资金往往需要将近一年的时间，因此需要企业垫资购买原材料，在一定程度上制约了公司拆解业务规模的迅速扩大。

2、技术领域有待拓展

目前公司的核心技术还主要集中于废弃电器电子产品回收处理和报废汽车回收拆解领域，在废品拆解深度处理方面，公司的技术水平与国外先进水平相比，还有一定差距，公司还需要提高拆解深度，提升对拆解材料分类分选的精细化操作水平，增加拆解材料的附加值，提高拆解材料的资源化利用率。就此，公司已与澳大利亚公司 Biofiba Limited 签订技术合作协议，引进木塑生产线，配套的车间已在建设之中。

3.3 经营计划或目标

2016 年，公司将稳步开展预定规划新项目前期工作，新项目建设所需资金将通过增加资本金、银行融资等方式实现。

四、涉及财务报告的相关事项

华新绿源环保股份有限公司

2016 年 4 月 27 日