

证券代码：832145

证券简称：恒合股份

主办券商：民族证券

北京恒合信业技术股份有限公司

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 天健会计师事务所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）：李玉健

电话：010-68235091

电子信箱：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

2.1 主要财务数据

单位：元

	2015年	2014年	增减比例
总资产	77,346,429.29	31,637,882.09	144.47%
归属于挂牌公司股东的净资产	69,176,921.96	16,476,613.13	319.85%
营业收入	42,256,449.01	37,995,053.82	11.22%
归属于挂牌公司股东的净利润	6,875,066.12	3,978,366.17	72.81%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润	6,706,642.76	3,976,458.36	68.66%
经营活动产生的现金流量净额	-116,088.11	-581,727.51	-
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）	17.62%	27.46%	-
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）	17.19%	27.45%	-
基本每股收益（元/股）	0.17	0.11	54.55%
稀释每股收益（元/股）	0.17	0.11	-

归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.52	3.30	-53.94%
----------------------	------	------	---------

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	0	0.00%	18,882,500	41.50%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	7,000,000	15.38%
	董事、监事、高管	0	0.00%	1,872,500	4.12%
	核心员工	0	0.00%	201,000	0.44%
有限售条件的股份	有限售股份总数	5,000,000	100.00%	26,617,500	58.50%
	其中：控股股东、实际控制人	4,000,000	80.00%	21,000,000	46.15%
	董事、监事、高管	1,000,000	20.00%	5,617,500	12.35%
	核心员工	0	0.00%	0	0.00%
总股本		5,000,000	-	45,500,000	-
股东总数		24			

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）。

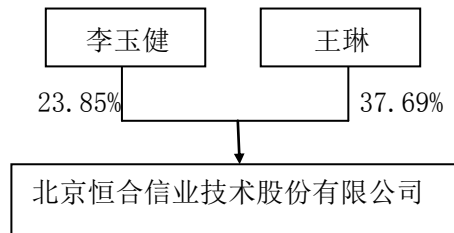
2.3 前 10 名股东持股情况表

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	王琳	境内自然人	2,450,000	14,700,000	17,150,000	37.69%	12,862,500	4,287,500	0
2	李玉健	境内自然人	1,550,000	9,300,000	10,850,000	23.85%	8,137,500	2,712,500	0
3	陈发树	境内自然人	0	5,697,000	5,697,000	12.52%	0	5,697,000	0
4	段娟娟	境内自然人	750,000	4,500,000	5,250,000	11.54%	3,937,500	1,312,500	0
5	赵锦程	境内自然人	0	1,750,000	1,750,000	3.85%	0	1,750,000	0
6	吴静怡	境内自然人	250,000	1,500,000	1,750,000	3.85%	1,312,500	437,500	0
7	江海证券有限公司做市专用证券账户	境内非国有法人	0	692,000	692,000	1.52%	0	692,000	0
8	中国民族证券有限责任公司做市专用证券账户	境内非国有法人	0	686,000	686,000	1.51%	0	686,000	0
9	九州证券有限公司做市专用证券账户	境内非国有法人	0	582,000	582,000	1.28%	0	582,000	0
10	孙大千	境内自然人	0	350,000	350,000	0.77%	262,500	87,500	0
合计			5,000,000	39,757,000	44,757,000	98.38%	26,512,500	18,244,500	0

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

一、报告期内，公司主营业务稳健增长，盈利能力大幅提升

2015 年全年共实现主营业务收入 42,256,449.01 元，较上年增长 11.22%；公司全年实现营业利润 9,173,348.24 元，较上年增长 71.6%；实现净利润 6,875,066.12 元，较上年增长 72.81%。

二、报告期内，公司规模经济效益逐步显现，毛利率显著提高

2015 年度，公司毛利率为 39.19%，上年毛利率为 30.54%，本期营业成本 25,694,105.17 元，相比上年下降 2.64%，这主要得益于公司主营业务迅速发展，边际成本下降；上游议价能力增强，规模经济效益凸显

三、报告期内，公司管理层坚持以市场为导向，继续专注二次油气回收和液位仪业务的稳健发展。同时，公司在报告期内加大对 VOCS 监测系统的投入，以丰富现有经营模式，积极拓展新业务，进一步增强公司的市场竞争力。

3.2 竞争优势分析

1. 行业发展优势

公司所在的节能环保行业发展前景广阔，为公司未来长期可持续发展奠定了行业基础。公司将立足石油石化企业 VOCS 综合解决方案领域，着重拓展节能环保运营服务，扩大公司产业链的纵深发展。同时，充分发挥国家对节能环保产业的支持，致力于向 VOCS 监测及治理中的更多领域发展，开发高效节能环保装备，获取更多市场机会，促进公司持续发展。

2. 行业经验与品牌优势

公司是二次油气回收与在线监测领域的市场先行者。成立多年来，公司致力于为石油石化企业提供 VOCS 综合解决方案。多年来通过产品的应用、维护与反复改进提高，公司积累了大量的技术资料 and 现场实践经验，能够针对石油石化企业的不同需求提供从方案设计、部件加工、系统集成、安装调试到后续运维服务的专业化服务。随着公司产品体系的不断丰富与完善，客户结构也逐渐向多元化发展，“恒合”品牌在行业内深入人心，稳定的产品品质和及时的综合服务造就了公司良好的口碑与信誉。

3、装备优势

公司装备主要配件引进于德国制造商，这保证了公司的生产装备及技术水平处于行业领先水平。为公司进一步巩固石油石化领域 VOCS 治理行业地位以及拓展新市场提供了稳定的装备支持。

4. 研发创新优势

公司在研发领域始终坚持“自主研发+海外引进”的策略，通过与国外技术伙伴排他性合作，实现国外先进技术的本土化。报告期内，公司已成功获得 8 项 VOCS 治理及监测领域软件著作权，自主研发的环境控制器已获得国家级防爆认证。

5. 资金优势

报告期内，公司成功登陆新三板并实现股权融资。公司当前资产规模处于本行业前列，新三板也为公司未来融资提供了更加丰富灵活的渠道。这些都为公司加大研发力度，扩大业务规模提供了资金基础。

3.3 经营计划或目标

1. 积极拓展新市场新业务

公司油气回收在线监测系统产品将于 2016 年正式投放市场。该系统对油站油气回收情况进行在线监测，为公司具有自主知识产权的 VOCS 在线监测系统，融合了互联网与信息化技术，覆盖环境信息化、环境大数据领域，为企业、环保部门提供高效数据信息，打造专业化综合型的智慧环保平台。

2. 加大投入研发创新

2015 年，公司继续加大研发力度，获得了 8 项与 VOCS 相关的软件著作权。同时，公司将重点研究国外先进的 VOCS 技术及产品，通过业务合作引进国外的先进技术及产品。

3. 树立企业文化，提升工作能力

2016 年，公司将贯彻艰苦奋斗、勤勉高效、诚实做人、踏实做事的价值观，创造良好的企业文化氛围，为客户创造价值，为员工创造机会，为社会创造效益。公司将进行一系列培训提高员工个人能力和使命感，培养一支创新高效的员工队伍，奠定公司持续发展的人才基石。

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

4.2 本年度内未发生重大会计差错更正需追溯调整的情况。

4.3 与上年度财务报告相比，财务报表合并范围未发生变化。

4.4 天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

北京恒合信业技术股份有限公司

2016 年 4 月 25 日