

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

2016 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](http://www.neeq.com.cn) 或 [www.neeq.cc](http://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 对本公司本年度财务报告进行了审计，并且出具了-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](mailto: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

项目	2016年	2015年	增减比例
总资产	78,669,484.35	77,346,429.29	1.71%
归属于挂牌公司股东的净资产	72,874,307.88	69,176,921.96	5.34%

营业收入	35,254,679.47	42,256,449.01	-16.57%
归属于挂牌公司股东的净利润	3,697,385.92	6,875,066.12	-46.22%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,428,201.28	6,706,642.76	-57.62%
经营活动产生的现金流量净额	-3,816,830.96	-116,088.11	-
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）	5.21%	17.62%	-
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）	3.42%	17.19%	-
基本每股收益（元/股）	0.08	0.17	-52.94%
稀释每股收益（元/股）	0.08	0.17	-
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.60	1.52	5.26%

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

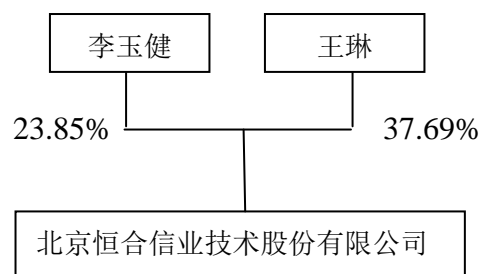
注：“核心员工”按《非上市公众公司监督管理办法》的有关规定界定；“董事、监事及高级管理人员”包括挂牌公司的董事、监事和高级管理人员（身份同时为控股股东及实际控制人的除外）。

## 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	17,150,000	0	17,150,000	37.69%	12,862,500	4,287,500	0
2	李玉健	境内自然人	10,850,000	0	10,850,000	23.85%	8,137,500	2,712,500	0
3	陈发树	境内自然人	5,697,000	6,000	5,703,000	12.53%	0	5,703,000	0
4	段娟娟	境内自然人	5,250,000	0	5,250,000	11.53%	3,937,500	1,312,500	0
5	赵锦程	境内自然人	1,750,000	0	1,750,000	3.85%	0	1,750,000	0
6	吴静怡	境内自然人	1,750,000	0	1,750,000	3.85%	1,312,500	437,500	0
7	陈炎辉	境内自然人	0	615,000	615,000	1.35%	0	615,000	0
8	中国民族证券责任公司	境内非国有法人	686,000	164,000	522,000	1.15%	0	522,000	0
9	孙大千	境内自然人	350,000	0	350,000	0.77%	262,500	87,500	0
10	杨萌	境内自然人	350,000	0	350,000	0.77%	0	350,000	0
合计			43,833,000	785,000	44,290,000	97.34%	26,512,500	17,777,500	0

## 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

本公司作为一家环保企业，长期专注于国内石油石化领域 VOC 污染治理综合解决方案，主要业务包涵以下三个方面：（1）油气回收在线监测系统（2）油站油气回收系统（3）液位量测系统。

油气回收在线监测系统是公司未来发展的核心业务。该系统能对油站油气回收状况进行在线监测，是公司自主研发、具备自主知识产权的在线监测系统。该系统利用现代网络技术，实时监测油站油气回收过程中的各项状况，便于油站全面了解油气回收状态，也为环保部门实时监测 VOC 排放状况，控制大气污染提供了强有力的数据支持。

油站油气回收系统和液位量测系统仍然是公司当前的主要收入和利润来源。油站二次油气回收系统是防止油站 VOC 污染的一种主要手段，对环境保护、减少油气浪费和提高加油站安全具有重要意义。液位量测系统能够确保油品质量，是油站物流管理、油品管理的高性价比工具。

公司的销售模式采取“直销+代销”的模式。直销模式下公司通过参与大型项目招投标的方式获得的订单合同。从 2008 年开始，公司已多次成为中石油、中石化、中海油、中化、壳牌公司等企业的供应商。与大型石油石化企业建立了长期互利共赢的合作关系；代销模式下公司与部分省市代理商签订框架协议，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。代理商在所在地区具备成熟的销售网络体系，能够有效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。

报告期内，公司商业模式未发生重大变化。

#### 3.2 报告期内经营情况回顾

报告期内，公司主营业务受行业周期性影响，经营业绩出现了一定程度下降。2016 年实现营业收入 35,254,679.47 元，较上年同期减少 16.57%；实现归属于挂牌公司股东的净利润为 3,697,385.92 元，较上期下滑 46.22%。主要原因如下：

1) 报告期内油价低迷，下游客户采购放缓

受国际宏观环境影响，2016 年度油价持续低迷导致公司下游客户采购放缓，对公司经营造成了一定的影响。

2) 公司在线监测业务仍在推进阶段

报告期内，公司在线监测业务取得了阶段性的进展，公司参加北京市加油站油气回收在线监测系统试点验收项目，并顺利完成在线监测三轮次的现场比对试验。但是，报告期内在线监测仍然处于试点阶段，仍无法为公司贡献利润。

3) 公司加大研发力度，各项成本上升

2016 年度，公司投入大量人力物力进行产品的研发，本年度研发费用 260 万元，较上年度大幅增长。但这也造成公司相应的成本上升。

4) 油气回收和液位量测业务面临新的挑战

报告期内，公司传统收入来源油气回收业务和液位量测业务也面临着新的挑战。大型石油石化企业削减开支、大型项目减少，中石化中石油等大型客户在收入中占比下降，其他中小型客户占比提高，代理商销售有所增加。这导致公司在相关项目利润率有所减少。同时，各家石油石化企业对液位量测系统采取了新的集中招标模式，导致价格竞争加剧，利润率降低。

四、涉及财务报告的相关事项

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发生变化的说明

不适用

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的说明

不适用

4.3 合并报表范围发生变化的说明

不适用

4.4 董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

不适用

北京恒合信业技术股份有限公司

2017年4月17日