

证券代码：831713

证券简称：天源环保

主办券商：天风证券

## 武汉天源环保股份有限公司

### 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 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 天衡会计师事务所（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。

公司本年度会计师事务所由北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）变更为天衡会计师事务所（特殊普通合伙）。

#### 1.5 公司联系方式

董秘（信息披露事务负责人）：王娇

电话：027-82863911

电子信箱：wuhantianyuan@163.com

办公地址：武汉市江岸区京汉大道 1268 号铂仕汇国际广场 28 楼

#### 二、主要财务数据和股东变化

##### 2.1 主要财务数据

单位：元

	2016年	2015年	增减比例
总资产	321,070,274.48	223,588,237.08	43.60%
归属于挂牌公司股东的净资产	188,076,121.40	178,601,346.81	5.30%
营业收入	87,012,900.26	61,583,317.37	41.29%
归属于挂牌公司股东的净利润	23,391,034.59	15,747,763.08	48.54%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润	23,840,976.32	19,335,967.21	23.30%
经营活动产生的现金流量净额	-65,896,446.51	5,163,900.02	-1376.10%
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）	12.76%	18.08%	
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）	13.00%	22.99%	

基本每股收益（元/股）	0.19	0.13	46.15%
稀释每股收益（元/股）	-	-	-
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.30	2.84	-54.23%

## 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	17,133,332	31.06%	94,736,327	65.41%
	其中：控股股东、实际控制人	12,989,332	23.54%	69,462,563	47.96%
	董事、监事、高管	280,000	0.51%	645,900	0.45%
	核心员工	0	0.00%	0	0.00%
有限售条件的股份	有限售股份总数	38,036,668	68.94%	50,094,673	34.59%
	其中：控股股东、实际控制人	33,726,668	61.13%	37,873,336	26.15%
	董事、监事、高管	1,569,450	2.84%	3,924,735	2.71%
	核心员工	0	0.00%	0	0.00%
总股本		55,170,000	-	144,831,000	-
股东总数				132	

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

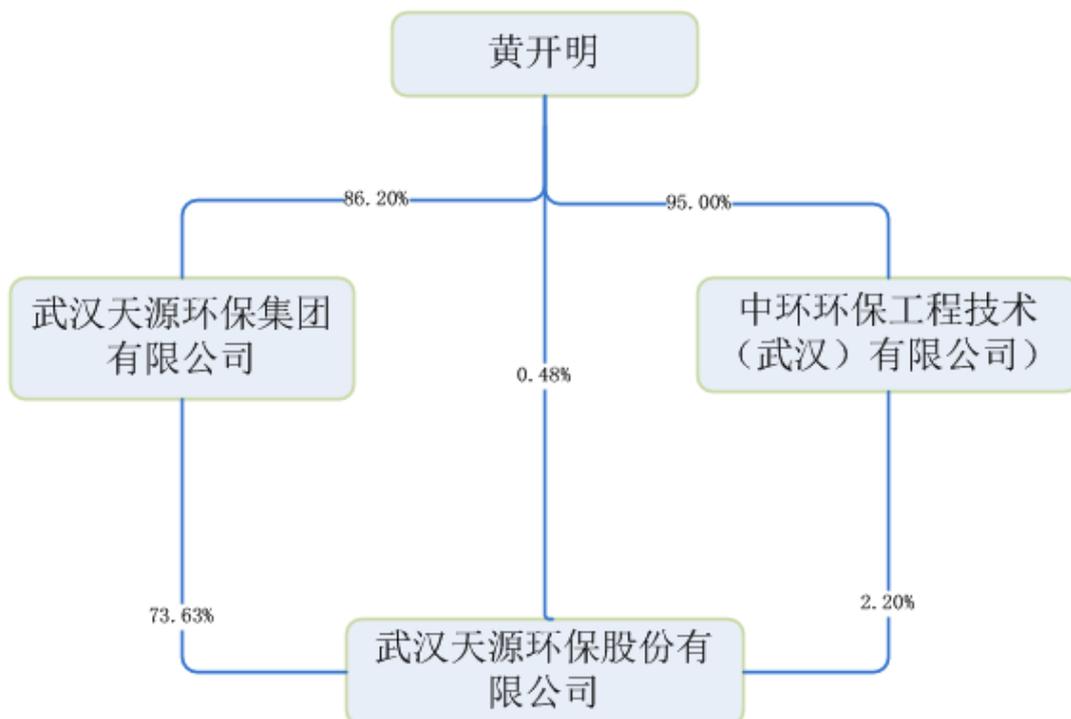
单位：股

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	武汉天源集团有限公司	境内非国有法人	45,031,000	61,614,899	106,645,899	73.63%	37,183,336	69,462,563	15,000,000
2	武汉天源优势创业投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	2,800,000	3,640,000	6,440,000	4.45%	6,440,000	0	0
3	武汉硅谷天堂恒誉创业投资基金合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	0	4,600,000	4,600,000	3.18%	0	4,600,000	0
4	中环环保工程技术(武汉)有限公司	境内非国有法人	1,385,000	1,800,501	3,185,501	2.20%	1,993,337	1,192,164	0
5	陈纲	境内自然人	0	2,743,900	2,743,900	1.89%	0	2,743,900	0
6	武汉斐然源通新三板壹号投资基金合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	0	2,293,100	2,293,100	1.58%	0	2,293,100	0

7	黄昭玮	境内自然人	769,450	1,317,185	2,086,635	1.44%	1,601,735	484,900	0
8	天风证券股份有限公司做市专用证券账户	境内非国有法人	874,000	1,020,100	1,894,100	1.31%	0	1,894,100	0
9	长江源通(武汉)新三板壹号投资基金合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	0	1,828,500	1,828,500	1.26%	0	1,828,500	0
10	马淑华	境内自然人	250,000	1,257,800	1,507,800	1.04%	0	1,507,800	0
合计			51,109,450	82,115,985	133,225,435	91.98%	47,218,408	86,007,027	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

2016 年是公司业务保持稳定增长的一年,公司按照年初制定的经营计划,稳步推进各项工作进展。报告期内,公司继续通过公开招投标、对外投资、收购等各种方式,在保证原有主营业务垃圾渗滤液持续增长的基础上,拓展了工业污水、生活污水领域,为公司获得稳定收益提供了保障。同时,公司加强技术研发、制度创新,强化市场开拓,完善公司内部控制制度,提高了工程质量,缩短了工期,降低了运营成本。此外,紧跟国家环保政策的变化和垃圾处置方式的变化,积极应对市场的变化,改变业务承包的方式,积极开拓新业务。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,扩大在垃圾渗滤液处理行业影响,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 2016 年年初制定的经营目标,全年整体经营情况良好。

2016 年度公司共实现营业收入 87,012,900.26 元,较上年同期增长 41.29%,实现净利润 23,391,312.81 元,较上年同期增长 48.54%。

公司报告期内营业收入增长,主要得益于公司各方面综合实力的增强,市场拓展能力进一步提升,因此获得的新项目订单较去年同期有所增长。同时,公司在扩大产业布局,稳步实现多方位经营,通过收购污水处理公司,逐步涉足工业污水、市政污水处理行业,并在报告期内获得部分投资回报。此外,公司将发挥“天源”品牌优势,进一步扩大市场占有率。

### 3.2 竞争优势分析

#### 1、品牌形象优势

“天源”是垃圾渗滤液行业的知名品牌。凭借公司十多年的项目实施经验,和累计承接的遍布全国的 300 个渗滤液处理项目,在应对不同的地方的渗滤液,公司都有独特工艺设计。这些项目特别是具有示范效应的大中型渗滤液处理项目的成功实施,给天源环保在行业内积累了良好的品牌形象和市场口碑。公司在渗滤液行业的多年的发展,为公司积累了丰富的客户资源,与客户建立的良好互信关系,为公司拓展其他业务提供了潜在优势。

#### 2、技术研发优势

渗滤液组成成分的复杂性和差异性使其处理方案的设计和实施具有非同质性,天源环保作为一家高新技术企业,严格贯彻“创新是企业发展的动力、创新是员工发展的平台,创新是市场的基础”的技术研发创新理念,坚持针对中国国情,坚持产学研相结合的技术研究模式,以应用型研究为导向,根据项目需求快速进行科技成果转化,实现技术产品化,产品工程化。经过 6 年发展,公司获得武汉市企业研究认定中心。

在垃圾渗滤液处理方案设计水平和渗滤液处理工程施工和运营服务上，不仅拥有环保设备集成技术、MBR膜技术、生化技术、厌氧技术等，同时自主研发高效生物脱氮、垃圾渗滤液纳滤浓缩液减量化工艺等专利技术14项，2015年科技研发方面加大对水质的基础性研究，同时提升在水处理方面的工程实践研究、工艺创新，新成立水质研究中心和科技成果转化中心，这为公司核心竞争优势的保持提供了条件，为企业的战略发展打下基础。

天源环保现拥有行业内稳定成熟可靠的工艺路线，达到国内先进的技术水平，主编国家行业标准《垃圾渗滤液膜生物反应系统技术规程》，参编国家行业标准《垃圾渗滤液RO膜深度处理系统技术规程》，在垃圾渗滤液膜滤浓缩液领域研发上具有先发的技术优势，2015年率先在国内垃圾渗滤液处理上应用了MVC\MVR浓缩液处理技术，得到较好的效果，并研发储备了在工业集聚区废水集中处理和城市生活污水综合治理等方面的技术成果。此外公司积极与国内著名的环保单位、科研院所、设计单位加强技术交流与合作，不断提升公司的核心技术优势。

### 3、人才优势

天源环保作为一家的高新技术企业，高度重视优秀人才的吸纳、培养、激励工作。目前拥有从集团母公司划拨过来的人才队伍，大部分都是五年以上的从事垃圾渗滤液的管理、技术、市场、商务、工程、调试、运营、生产经验的人才队伍。此外，公司不断完善人才培养机制，加强对新进人才培训与企业文化宣导，积极为在职员工提供学习、提升的平台与机会，对公司现有人力资源进行开发和整合，进一步促进人岗合理匹配，努力实现企业和员工共同成长，公司计划陆续开展将70%的员工纳入公司股权激励，为天源的稳定健康发展提供了强有力的人才保障。

## 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，公司应当说明情况、原因及其影响。

(1). 将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。

(2). 将“应交税费”科目下的“应交增值税”、“未交增值税”、“待抵扣进项税额”、“待认证进项税额”、“增值税留抵税额”等明细科目的借方余额从“应交税费”项目重分类至“其他流动资产”项目。比较数据不予调整。

(3). 将自2016年5月1日起企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目，2016年5月1日之前发生的税费不予调整。

比较数据不予调整。调增税金及附加本年金额 402,798.98 元；调减管理费用本年金额 402,798.98 元。

4.2 本年度内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

详细内容见在全国中小企业股份转让系统指定网站披露的《关于前期会计差错更正及追溯调整的公告》（公告编号：2017-034）

4.3 与上年度财务报告相比，财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

2016 年，公司财务报表合并范围发生变化，增加了 7 家子公司。分别为：1. 蚌埠开源环保有限公司 2. 汤阴豫源清污水处理有限公司 3. 黄山永兴源污水净化有限公司 4. 汤阴永兴源污水净化有限公司 5. 安阳永兴源污水净化有限公司 6. 社旗永兴源污水净化有限公司 7. 德阳永兴源环保有限公司。

4.4 天衡会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留审计意见的审计报告。

