

证券代码：430302

证券简称：保华石化

主办券商：安信证券

武汉保华石化新材料开发股份有限公司

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 中审众环会计师事务所（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）：傅晶

电话：027—86665266

电子信箱：fujing@baohua-pec.com

办公地址：武汉市青山区工人村丝茅墩都市工业园 B 区 10 号

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	70,642,290.08	64,454,903.31	9.60%
归属于挂牌公司股东的净资产	39,368,202.09	19,789,342.84	98.94%
营业收入	21,418,897.66	30,673,669.16	-30.17%
归属于挂牌公司股东的净利润	273,859.25	2,660,469.37	-89.71%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-1,183,625.88	1,257,395.54	-194.13%
经营活动产生的现金流量净额	8,633,041.13	10,422,292.83	-
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）	0.73%	14.41%	-
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）	-3.15%	6.81%	-
基本每股收益（元/股）	0.01	0.18	-94.44%
稀释每股收益（元/股）	0.01	0.18	-94.44%
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.41	1.32	6.82%

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	4,687,500	31.25%	17,342,500	61.94%
	其中：控股股东、实际控制人	4,687,500	31.25%	16,992,500	60.69%
	董事、监事、高管	-	-	90,000	0.32%
	核心员工	-	-	327,500	1.17%
有限售条件的股份	有限售股份总数	10,312,500	68.75%	10,657,500	38.06%
	其中：控股股东、实际控制人	10,312,500	68.75%	10,387,500	37.10%
	董事、监事、高管	-	-	270,000	0.96%
	核心员工	-	-	202,500	0.72%
总股本		15,000,000	-	28,000,000	-
股东总数		27			

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）。

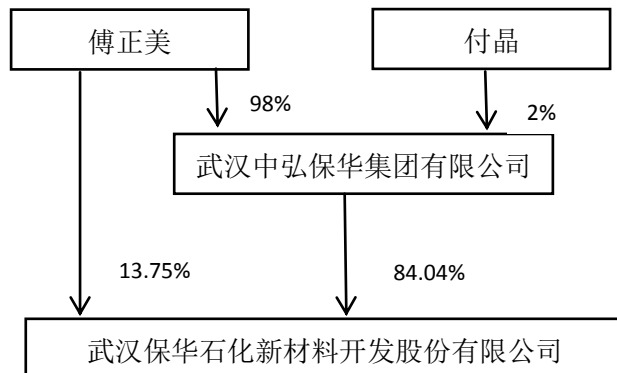
2.3 前10名股东持股情况表

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	武汉中弘保华集团有限公司	境内非国有法人	11,250,000	12,280,000	23,530,000	84.04%	7,500,000	16,030,000	-
2	傅正美	境内自然人	3,750,000	100,000	3,850,000	13.75%	2,887,500	962,500	-
3	贾红涛	境内自然人	-	200,000	200,000	0.71%	-	200,000	-
4	肖海平	境内自然人	-	70,000	70,000	0.25%	-	70,000	-
5	肖俊	境内自然人	-	50,000	50,000	0.18%	-	50,000	-
6	陈雯	境内自然人	-	30,000	30,000	0.11%	22,500	7,500	-
7	伍晓珈	境内自然人	-	30,000	30,000	0.11%	22,500	7,500	-
8	雷新	境内自然人	-	30,000	30,000	0.11%	-	30,000	-
9	于彩霓	境内自然人	-	20,000	20,000	0.07%	-	20,000	-
10	刘曦	境内自然人	-	20,000	20,000	0.07%	-	20,000	-
合计			15,000,000	12,830,000	27,830,000	99.40%	10,432,500	17,397,500	-

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，公司销售产品共 10,364.909 吨，比去年销售总量（11,954.521 吨）下降了 13.3%。公司的营业收入为 2141.89 万元，同比下降 30.17%；根据公司市场部调查分析，2015 年全年国际油价遭遇重挫，石油化工行业整体规模萎缩严重。2016 年 1 月因全球股市下挫且原油供应恐慌情绪升温，国际基准的布伦特原油跌至 13 年低位—27.88 美元/桶。2016 年石油价格低迷状况一直持续到第二季度才有所回稳，下半年原油价格受国际局势变化影响持续震荡，价格一度反弹至 50 美元以上后又再次下滑。公司作为石油化工中游企业，采购和销售均受国际油价影响。2016 年上半年因油价走低，大部分客户对市场走向持观望态度，销售大幅下降。2016 年下半年趁油价升温，通过公司销售团队的努力公司快速增加产量，推销存货，保证了年度销量达到 1 万吨以上。但由于油价震荡，为减少存货控制风险，成交价格普遍偏低，所以营业收入有较大幅度的下降。但是，原材料价格下降使得营业成本也在同时下降。公司 2015 年度的营业成本为 2,468.39 万元，同比下降 26.5%；

报告期内归属于公司所有者的净利润为 27.39 万元，同比减少 89.71%；毛利率百分点下降 5.75。主要原因是通过公司团队的努力保证了公司销售额和销售收入，同时也努力控制采购成本，所以毛利润与去年相比变化不大。但是控制风险控制，公司降低了产量，所以原材料使用量减少，原材料消费税退税金额比去年大幅下降，导致净利润下降。

报告期内，公司应收账款周转率为 9.94 次，较上年同期（16.82 次）相比减少 40.90%，主要原因是 1）报告期内由于产品单价下调致使营业收入下降； 2）报告期内石油市场环境的持续不景气造成石油行业上下游企业普片资金紧张，公司继续给部分重要客户提供了 30-45 天的账期，以保障产品销售的稳定；公司经营活动现金流同比下降 17.17%，主要是因为营业收入现金减少。

报告期内，公司总资产增长率为 9.60%，去年同期 0.86%有大幅提高，主要原因是 2016 年公司完成了 1300 万股份的定制发行，股本由期初的 1500 万股增值 2800 万股。公司发生研发支出 341.5 万元，较上年同期 350 万元变化不大。

截止 2016 年 12 月 31 日，公司注册资本 2,800 万元，净资产 3936.82 万元，总资产 7064.23 万元，资产负债率 44.27%。

3.2 竞争优势分析

采购地理优势：公司设立于中国地理位置的中部，与其他的芳烃类企业相比，公司的进货渠道更多元化，适应市场行情的需要和市场对原料基键的偏爱。公司能从中国东部调取中间基的资源，也可以从中国中部调取石蜡基的资源，还可以从中国西部调取环烷基的资源，资源的调配和利用方便快捷。**销售地理优势：**公司位于祖国中部地区的武汉，交通便利，公司背靠长江码头、铁路货站及高速公路。公司产品可以直接辐射全国，具有明显的市场区位优势。

资源优势：公司常年和高校、炼厂、知名实验单位、下游客户行业协会建立了合作关系，产品除了自我研发以外，也多运用了将高校的知识积累和实验单位的实验能力相结合的思路，并向下游客户行业协会取经，针对下游客户需求研发生产销售对应其需求的产品。同时，公司长期保持向多家炼厂采购的策略，和多家炼厂保持良好的关系。这样做第一保证了公司原材料的供应；第二由于不同炼厂的原油性质不一，其重质资源的性能亦有区别，可针对不同客户的需求采购后加工成合适的产品销售。

技术优势：公司是国内最早一批涉足生产芳烃的企业，有接近二十年的技术和生产经验积累。公司拥有专业的生产、研发和管理团队，加强专项技术的开发和应用，不断提升竞争力，加强自主知识产权的保护，已取得有 3 项发明专利，14 项实用新型专利。另有 1 项发明专利和 1 项实用新型专利预计将在 2017 年获批。

人才优势：公司常年和化工英才网、前程无忧、卓创资讯等多个知名行业招聘网站合作，拥有广泛的人才资源，并且公司的研发部一直致力于公司人才的自我培训以期更有针对性。**成本控制：**公司一直在采购方面实行多家比较联合采购的策略，由于公司处于中部的地理优势，并且有火车、汽车、船运等多种接卸能力，故不论运距还是运输条件都优于同行，在原料采购这些方面我公司一直是处于优势地位。但是公司在产品研发及环保方面的投入从来不会因为降低成本而丝毫马虎，从公司的大量科研经费和公司常年使用清洁能源天然气就可以看出。

环保优势：本公司是处于精炼石油产品制造行业的科技型石化深加工企业，是武汉青山区发展循环经济的示范型企业。连续两年通过清洁生产检查，通过市环保局验收。我司生产装置和工艺符合现在越来越严格的环保法，我司生产的芳烃，更属于环保芳烃，环保芳烃广泛运用于丁苯橡胶、SBR 橡胶及高档防水材料。

竞争劣势：公司的销售团队的市场拓展能力还有待提高。此外因公司现金流较紧张，对客户账期要求比较严格，与同行业竞争对手相比增加了产品销售和潜在客户开发的难度。

四、涉及财务报告的相关事项

- 4.1 本公司在报告期内无会计政策变更事项。
- 4.2 本公司在报告期内无会计估计变更事项。
- 4.3 本公司在报告期内未发生重大会计差错需追溯重述的情形。
- 4.3 财务报告范围的变化

与上年度财务报告相比，2016 年度纳入合并财务报表范围的主体增加了荆门保华化工有限公司。

武汉保华石化新材料开发股份有限公司

2017 年 4 月 21 日