

证券代码：835039

证券简称：海牛环境

主办券商：国金证券

## 浙江海牛环境科技股份有限公司

### 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 一 对本公司本年度财务报告进行了审计，并且出具了标准舞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）：孙蔚

电话：057185123299

电子信箱：sun.wei@zjhighnew.com

办公地址：浙江省杭州市余杭区仓前街道龙潭路 16 号 1 幢 B1-2 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	26,695,212.24	25,952,987.66	2.86%
归属于挂牌公司股东的净资产	22,456,294.89	21,468,730.33	4.60%
营业收入	10,130,332.58	33,263,416.26	-69.55%
归属于挂牌公司股东的净利润	987,564.56	5,161,013.35	-80.86%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-1,697,919.66	4,680,825.26	-136.27%
经营活动产生的现金流量净额	289,457.95	5,726,116.43	-
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）	4.50%	27.32%	-
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）	-7.73%	24.78%	-

基本每股收益（元/股）	0.05	0.52	-90.38%
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.52	-
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.12	2.15	-47.91%

## 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%	5,333,332	26.67%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	4,550,999	22.75%
	董事、监事、高管	0	0.00%	4,590,999	22.95%
	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	10,000,000	100.00%	14,666,668	73.33%
	其中：控股股东、实际控制人	9,263,500	92.64%	13,102,001	65.51%
	董事、监事、高管	9,313,500	93.14%	13,182,001	65.91%
	核心员工	0	0.00%	0	0.00%
总股本		10,000,000	-	20,000,000	-
股东总数		3			

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）。

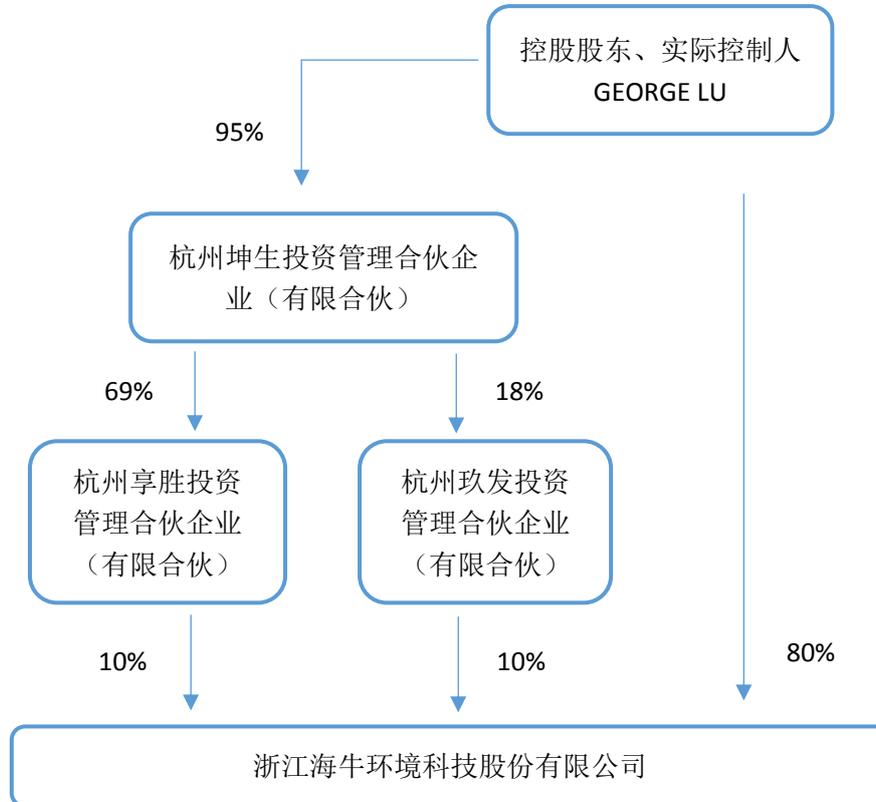
## 2.3 前10名股东持股情况表

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	GEORGE LU	境外自然人	8,000,000	8,000,000	16,000,000	80.00%	12,000,000	4,000,000	0
2	杭州玖发投资管理合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	1,000,000	1,000,000	2,000,000	10.00%	1,333,334	666,666	0
3	杭州亨胜投资管理合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	1,000,000	1,000,000	2,000,000	10.00%	1,333,334	666,666	0
合计			10,000,000	10,000,000	20,000,000	100.00%	14,666,668	5,333,332	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) 2016年，在宏观经济以及石油石化行业总体形势总体不容乐观的大环境下，公司在董事会和管理层的带领下，继续保持溶剂净化业务稳中有升，但在水处理业务遇到了困难和挑战，因此总体销售收入与2015年相比，有较大的回落。报告期内，公司营业收入10,130,332.58元，较上年同期下降69.55%；净利润987,564.56元，较上年同期下降80.86%。导致营业收入下降的主要原因有以下几点：

1、鉴于公司的产品性质——交货和建设周期时间较长，本报告期内签订的合同订单，约有50%将在第二年完成交付，销售收入确认会延后至第二年。

2、2016年度签订的合同额较2015年增长56%，但金额较大的合同如水处理项目等没有确认收入，需在2017年交付后确认。而在2015年度，水处理项目上确认营业收入有1383万，因而导致2016年度的收入明显低于2015年度。

3、近几年，溶剂净化领域中已逐渐形成低价恶性竞争的态势，且愈演愈烈，尤其是在本报告期内，给公司造成了实际影响，因此与上年同期相比，看似订单量增加，但实际收入却大大减少，利润率也明显降低。

（二）公司中标了中石化武汉分公司污水场提标改造项目，以高效曝气生物滤池为主要工艺。该项目将于 2017 年建设完成，以满足国家达标排放的要求。该项目为公司污水处理业务进一步积累了相关业绩和经验，为后续污水处理项目的市场拓展起到了示范作用。

（三）公司积极思变，在现阶段石化污水第三方运营项目刚刚起步的阶段，积极寻找进入该业务领域的突破口。与行业龙头企业签署了合作协议，展开深度合作，这对布局 2017 年在污水处理领域包括污水处理运营方向上的业务开展，有着重大的意义。

（四）公司扩大和培养了销售队伍，2016 年下半年的中标项目数量较上半年有明显增加。

（五）报告期内，公司现金流保持良好状况，资产负债率为 15.88%。

### 3.2 竞争优势分析

#### （一）市场地位

1、在溶剂净化领域，公司是最早将胺液净化技术引入中国的企业，开创了国内采用浅层高效离子床技术进行胺液净化脱除热稳态盐的先例，填补了国内在该领域的技术空白。随着公司不断升级改进技术，同时又开发新的工艺技术路线，因此在该项技术上已经远远领先于竞争对手。除胺液这一类溶剂外，公司还在环丁砜、哌嗪类等不同类溶剂净化上拥有技术优势。由于行业的细分度比较小，且国内引入时间比较短，所以国内胺液净化行业集中度相对较高，目前公司及其他二家竞争对手基本占据了市场的大部分份额，另外几家规模较小的新进入市场的企业，以及美国、加拿大等外资企业都很难抢到市场份额。

2、对于石化污水处理领域，海牛环境是后起之秀，需要以独特的技术优势和商业模式去冲击已经进入这一领域的企业，无论是竞争还是合作，公司都需要付出更多的努力以稳固市场地位。

#### （二）竞争优势

1、技术人才优势——由创始人、实际控制人、国家千人计划专家陆侨治博士带领的研发和技术团队，是公司技术领先强有力的保证。

2、技术积累优势——在溶剂净化领域多年的积淀，无论是在技术水平上、品牌知名度上，还是在管理能力上，都领先于国内同行业竞争对手。自主研发的浅层床高效离子交换技术（SHE-

IX®) 是对传统离子交换技术的重大创新，将在该领域带来更新换代的前景，可广泛应用于水处理、金属表面处理液回收利用、各种溶剂净化等诸多领域。

3、技术整合优势——技术团队在工业水处理领域积累了大量海外先进经验，具备完整的、专业的专业知识和经验，可以针对客户的痛点问题迅速反应，提供有效的整体解决方案；公司与行业内国际一流公司保持着良好的合作关系，无论是合作研发还是技术引进，都有通顺的渠道资源。

4、市场资源与品牌优势——销售团队多年的耕耘，在国内和海外的石油化工系统，积累了丰富的市场资源和品牌优势。尤其在溶剂净化领域，毋庸置疑已经是行业的领军人物。

5、商业模式创新——与产业链上游的大公司结成战略合作伙伴关系；提供包括诊断、分析、咨询、改造、服务运营在内的整体解决方案，一揽子解决客户的痛点问题。

### （三）竞争劣势

1、公司目前整体规模相对较小，销售力量有所欠缺，资金实力不强，抗风险能力有待进一步提高。

2、污水处理项目销售力量相对薄弱，销售区域覆盖不够广泛，国内实施完成的案例较少。

## 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未发生变化的。

4.2 本年度内未发生重大会计差错。

4.3 本年度无合并财务报表。

4.4 会计师事务所出具本年度财务报告审计意见为标准无保留意见。

浙江海牛环境科技股份有限公司

2017年4月25日