

证券代码：872396

证券简称：先创股份

主办券商：中原证券

浙江先创能源科技股份有限公司 2017 年年度报告摘要

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、重要提示

（一）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。

（二）无董事、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。

（三）公司全体董事出席了审议本次年度报告的董事会会议。

（四）山东和信会计师事务所（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的审计报告。

（五）公司联系方式：

董秘（信息披露事务负责人）：方依群

电话：0579-87980018

电子信箱：ZJB02@zjxcgf.com

办公地址：浙江省金华市婺城区通溪路 1388 号

二、主要财务数据和股东变化

（一）主要财务数据

单位：元

	2017年	2016年	增减比例
总资产	168,668,274.03	139,661,001.50	20.77%
归属于挂牌公司股东的净资产	34,792,446.07	22,172,594.12	56.92%
营业收入	131,718,230.35	87,213,220.15	51.03%
归属于挂牌公司股东的净利润	12,619,851.95	6,223,753.68	102.77%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润	11,717,160.04	5,944,560.67	97.11%
经营活动产生的现金流量净额	25,912,617.64	29,047,741.83	-10.79%
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）	44.31%	22.14%	
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）	41.14%	21.15%	
基本每股收益（元/股）	0.84	0.44	
稀释每股收益（元/股）	0.84	0.44	
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	0.84	0.44	90.91%

（二）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	-	-	-	-
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	-	-
	董事、监事、高管	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-
有限售条件的股份	有限售股份总数	15,000,000	100.00%	15,000,000	100.00%
	其中：控股股东、实际控制人	9,150,000	61.00%	9,150,000	61.00%
	董事、监事、高管	9,150,000	61.00%	9,150,000	61.00%
	核心员工	-	-	-	0.00%
总股本		15,000,000	-	15,000,000	-
股东总数		2			

注：公司于 2016 年 4 月 29 日完成股份制改造，报告期期初为完成股改时持股数。

（三）前十名股东持股情况表

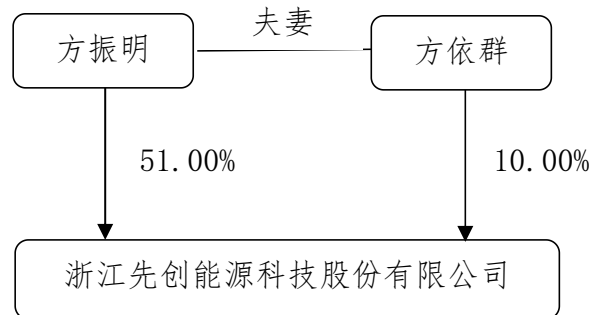
单位：股

序号	股东姓名	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
1	方振明	7,650,000	0	7,650,000	51%	7,650,000	0

2	众强投资	5,850,000	0	5,850,000	39%	5,850,000	0
3	方依群	1,500,000	0	1,500,000	10%	1,500,000	0
合计		15,000,000	0	15,000,000	100%	15,000,000	0

注：公司于 2016 年 4 月 29 日完成股份制改造，上表期初数为股份公司成立时持股情况。

（四）公司与控股股东、实际控制人之间的产权关系及控制关系



三、管理层讨论与分析

（一）报告期内经营情况回顾

报告期内，公司营业收入为 131,718,230.35 元，营业成本为 92,046,284.46 元，净利润为 12,619,851.95 元；与上年同期相比，营业收入增长 51.03 %，净利润上浮 102.77%，具体原因如下：

1、市场份额增加：报告期内，公司经营管理层致力于市场拓展，衍生行业，远销宝岛。

2、人员增加：公司因销售额增加，报告期内，项目运维人员也增加了一倍。做到“每一个工程都是精品”。

3、项目成本、运营费用增加：报告期内，公司人力成本费用大幅增加，同时公司为了新三板挂牌支付的财务审计费用、券商辅导费用、律师费用等增加了本期管理费用，致使公司利润减少。

（二）竞争优势分析

1、公司竞争地位

公司主要面向大中型用热企业为其提供水煤浆锅炉系统集成服务。公司凭借优越性能的核心产品和全方位一体化的专业服务，获得了印染、化工、纺织等行业大型用热企业的青睐，并与其建立了长期良好的合作关系。一方面，公司加强自主研发，建立成熟稳定的研发团队，截至报告期末研发人员占比约 24%，公司拥有多项专利技术。另一方面，公司与院校、科研单位建立了良好的合作关系，研发环保工业锅炉产品及其燃料的新技术。公司产品的技术不仅在研发上突显优势而且富有大量的实践经验，使得公司的产品在同行业具有较强的竞争力。

2、公司的竞争优势

（1）产品质量与性能优势

公司产品具有环保、节能、高效、自动化的优点。公司提供的工业锅炉系统为水煤浆锅炉。水煤浆锅炉以水煤浆作为燃料，水煤浆是一种容易实现清洁、高效燃烧的燃料—平均径粒为 $50\ \mu\text{m}$ 的水煤浆通过燃烧器雾化后在炉膛内悬燃烧，因其与空气混合好，水煤浆煤粉颗粒的比表面积大（颗粒呈多孔状）等原因，在仅需过量空气系数 1.2 倍的情况下，实现水煤浆的燃烬率 98%以上；水煤浆具有低硫低灰特性有利于减少锅炉灰、渣（烟尘）和 SO_2 的排放量，水煤浆的低温燃烧可以减少 NO_x 。以浙江圣山科纺有限公司水煤浆锅炉项目为例，公司为其设计、销售的水煤浆锅炉烟尘排放为 $13.60\text{mg}/\text{m}^3$ ， SO_2 排放浓度为 $8.01\text{mg}/\text{m}^3$ ， NO_x 排放浓度为 $63.10\text{mg}/\text{m}^3$ ，低于《国家锅炉大气污染物排放标准（GB13271-2014）》规定的新建燃气锅炉的排放值为烟尘排放 $20\text{mg}/\text{m}^3$ ， SO_2 排放浓度为

50mg/m³, NOX 排放浓度为 200mg/m³。监测结果表明, 公司开发推广的水煤浆燃烧技术有利于环保, 排放量甚至远远低于燃气锅炉的排放。公司凭借优越性能的核心产品在业内获得了良好的口碑。

（2）研发创新优势

在研发方面, 公司已建立了自主研发团队, 同时与浙江大学、中科院等院校、科研单位建立了良好的合作关系, 研发环保锅炉产品及其燃料的新技术。现目前, 公司已取得“新型燃水煤浆有机热载体炉”的发明专利, 该发明专利为公司主要产品的所内含的核心技术之一。同时, 公司研发并取得了“水煤浆有机热载体炉冷灰斗出灰系统”、“大容量立式散装有机热载体炉炉膛吹灰装置”、“有机热载体炉下部炉膛二次风装置”、“水煤浆有机热载体炉旋流燃烧器前墙水平装置”、“一种水煤浆、天然气两用燃烧器”等实用新型专利, 为实现锅炉更加环保节能环保提供了专业的技术支撑。

（3）专业团队优势

作为一项系统性服务, 水煤浆锅炉系统集成服务涉及众多业务环节, 传统水煤浆锅炉系统相关企业服务范围普遍狭窄, 多仅局限于水煤浆锅炉系统的某一环节或部分服务, 随着环保政策趋严和锅炉改造需求的扩大, 传统水煤浆锅炉相关企业服务能力很难满足大型用热企业客户的需求, 为应对市场需求的变化, 快速解决客户的需求, 公司管理层基于自身从事锅炉相关行业多年的背景及积累的资源, 建立起一支拥有技术研发、方案设计、市场开拓、项目组织协调管理、运营维护等不同专业人才的复

合型队伍,公司的专业团队能力范围能够覆盖水煤浆锅炉系统集成的各个环节,能最大限度的满足客户需求,从而提高整个服务的效率,公司也依靠全方位、系统性、高品质的服务赢得良好的市场口碑。

3、公司的竞争劣势

(1) 融资渠道单一

公司作为民营企业,目前的资金来源主要为股东投入、银行借款,融资渠道相对单一。资金成为了公司规模扩张、市场拓展、产品研发和经营模式升级的瓶颈。随着环境标准的不断提高、传统锅炉向环保型工业锅炉转型,公司产品和服务的市场容量将成倍的扩大,新的地域市场及产品细分市场机会不断增加。但从长远来看,公司单纯依靠内部积累、银行借款的融资方式,将制约公司对技术研发的投入、生产规模的扩大和承接更多大额订单的能力,最终成为公司发展的重要阻碍。

(2) 经营规模相对较小

报告期内,公司的营业收入、毛利率及净利润均实现了稳定增长。尽管公司的成长速度稳定,但现有产品销量及收入规模仍相对较小,一旦出现外部竞争条件恶化等极端情况,公司的抗风险能力可能相对不足,可能会对人才、客户、市场等方面造成巨大的影响,从而进一步导致公司的业务发展受到不利影响。

(三) 经营计划或目标

公司致力于推动中国煤基清洁能源的高效利用,为用热企业提供高效、环保、低成本、全生命周期运维的一体化解决方案。在政策减排、成

本控制双重压力下，水煤浆成为最实效方案者。公司未来计划基于自身技术的积累和市场影响力的塑造加快公司清洁能源领域资源整合，打造节能环保能源管理领军企业。

1、持续自主研发、进行产业端技术深度开发

目前，公司已取得“新型燃水煤浆有机热载体炉”的发明专利，该发明专利为公司主要产品的所内含的核心技术之一。同时，公司研发并取得了“水煤浆有机热载体炉冷灰斗出灰系统”、“大容量立式散装有机热载体炉炉膛吹灰装置”、“有机热载体炉下部炉膛二次风装置”、“水煤浆有机热载体炉旋流燃烧器前墙水平装置”、“一种水煤浆、天然气两用燃烧器”等实用新型专利，为实现更加节能环保提供了专业的技术支撑。公司技术积累直接推动公司业绩和市场影响力的提升。公司未来将持续引进能源清洁利用领域的高端人才，进行产业段最实效的技术深度开发。

2、基于互联网的锅炉系统智能控制及能效管理系统，打造智慧能源管理生态公司将继续完善公司研发的基于互联网的锅炉系统智能控制及能效管理系统，实现“系统化、数据化、服务化能源管理服务”，全力布局园区集中供热市场，打造智慧能源生态。

系统化：逐渐摆脱单一提供节能环保燃料设备模式，开始更多的从供热整体系统出发，要求提供从热源、管网、到末端的整体系统节能运行解决方案。

数据化：建立供热系统的实时数据监控系统，及时掌握水、点、热的能源消耗情况，并结合数据挖掘、数据分析技术、为系统节能提供最及时、可靠的基础数据和决策手段。

服务化：由燃料供应商、系统解决方案提供商逐步转向供热能源管理服务商、直接承包经营、委托运营，体现专业化节能服务公司的服务价值。

四、涉及财务报告的相关事项

（一）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。

（二）本年度内未发生重大会计差错更正需追溯重述的情况。

（三）与上年度财务报告相比，财务报表合并范围未发生变化，公司不存在需要合并报表的情况。

（四）山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）为本年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

浙江先创能源科技股份有限公司

董事会

2018年4月10日