

证券代码：839306

证券简称：八达股份

主办券商：第一创业

浙江八达隧道工程股份有限公司

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 大信会计师事务所(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）：徐大云

电话：0577-63861616

电子信箱：zjbdsd@126.com

办公地址：浙江省温州市平阳县水头镇径川中路 524 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	395,899,070.82	319,020,636.26	24.10%
归属于挂牌公司股东的净资产	230,442,581.39	174,183,372.64	32.30%
营业收入	415,270,461.86	507,765,630.46	-18.22%
归属于挂牌公司股东的净利润	23,559,208.75	19,386,238.73	21.53%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润	21,587,088.49	19,386,023.25	11.35%
经营活动产生的现金流量净额	-53,673,713.48	117,046,148.72	-
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）	11.81%	11.79%	-
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）	10.82%	11.79%	-
基本每股收益（元/股）	0.16	0.13	23.08%
稀释每股收益（元/股）	0.16	0.13	-

归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.43	1.16	23.28%
----------------------	------	------	--------

2.2 股本结构表

单位：股

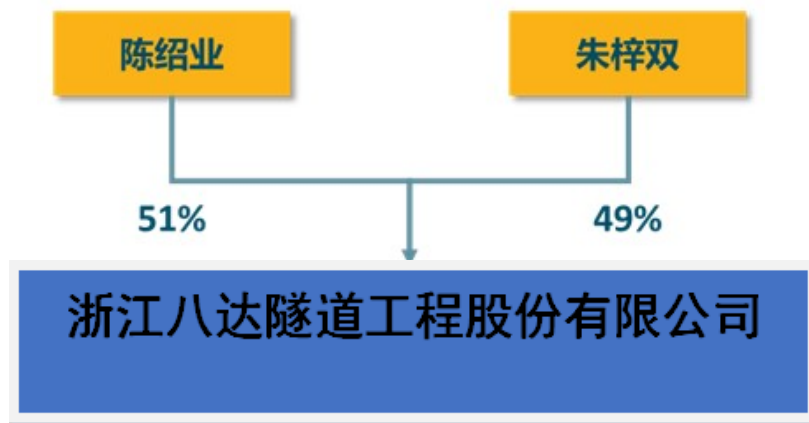
股份性质		期初		期末	
		数量	比例	数量	比例
无限售条件的股份	无限售股份总数	-	-	37,700,000	25.00%
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	37,700,000	25.00%
	董事、监事、高管	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-
有限售条件的股份	有限售股份总数	150,800,000	100.00%	113,100,000	75.00%
	其中：控股股东、实际控制人	150,800,000	100.00%	113,100,000	75.00%
	董事、监事、高管	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-
总股本		150,800,000	-	150,800,000	-
股东总数		2			

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	陈绍业	境内自然人	76,908,000	-	76,908,000	51.00%	57,681,000	19,227,000	0
2	朱梓双	境内自然人	73,892,000	-	73,892,000	49.00%	55,419,000	18,473,000	0
合计			150,800,000	-	150,800,000	100.00%	113,100,000	37,700,000	0

2.3 前 10 名股东持股情况表

单位：股

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

1、财务状况：报告期末，公司的资产总额为 395,899,070.82 元，较年初增加了 76,878,434.56 元，增长 24.10%；归属于挂牌公司的净资产为 230,442,581.39 元，较年初增加了 56,259,208.75 元，增长 32.30%，增加原因为公司在保证施工质量和

进度的前提下，加强成本控制管理，改进施工工艺，提高人、机工效、降低施工成本，使得公司利润保持稳定增长，同时报告期内新、老股东对于公司的投资，使得公司总资产和净资产有了较大幅度的增加。

2、经营成果：报告期内，公司实现营业收入 415,270,461.86 元，较去年同期减少 18.22%，主要是一、公司承建的平阳 57 省道平阳县项目、杭州南互通项目接近施工后期，施工收入相比 2015 年度正常施工期大幅减少；二、本年 5 月起建筑业施行“营改增”后，价内税转为价外税，对项目施工收入也有下降的影响。而经营毛利率为 10.24%，比去年提升了 1.23 个百分点，主要是公司一系列提工效、降成本的管理改进措施在本年度已显成效，项目实际经营毛利率较预算毛利率大幅提高；在营业收入较同期小幅下降的情况下，仍然实现净利润为 23,559,208.75 元，较去年同期增长 21.53%，当地政府对于公司新三板挂牌的补助和所得税地方留存奖励也给公司带了 299.63 万元的收益。

3、报告期内，有以下事项对公司经营有着重大影响：

(1) 当地政府对于公司新三板挂牌的补助和所得税地方留存奖励也给公司带了 299.63 万元的收益，其中所得税地方留存奖励在 2017、2018 年度仍然会给公司带来相当的收入；

(2) 46 省道衢州樟潭至廿里公路工程路面施工第 5-2 标段项目合同的签订，将对公司经营业绩提升产生积极的影响；

(3) 公司在本年 12 月完成挂牌后的首轮股票发行，募集资金 1,500 万元，补充了公司流动资金，加大研发投入及营销拓展力度，加快公司业务发展。

3.2 竞争优势分析

(1) 品牌优势 公司通过在隧道工程施工领域的精耕细作，已经在浙江省乃至全国市场树立了品牌，在隧道市场的拓展中，处于行业领先地位。同时，多年来的“诚信做事，诚恳做人”体系建设，使得公司在交通部的信誉评价（连续三年 AA，全国仅 24 家），浙江省信誉评价（连续多年 AA），安全生产标准化一级达标（全省前 5 位且高分通过），业主信誉评价（所建工程多获省市级“平安工程，标化工地”）都名列前茅，这些优势，在将来公司的招投标过程和业务谈判过程，会极大的提升公司的中标概率。

(2) 决策优势 相比国企和同行业其他企业，公司的股权明晰，结构简单，决策流程快捷高效，在复杂的环境中，能迅速作出反应且执行到位。

(3) 项目管理优势 目前整个建筑市场存在着挂靠和分包等现象，直接导致项目的成本、安全、质量等不可控。公司这十几年来一直坚持所承揽项目完全自营的模式，锻炼了一批素质过硬，认真负责的管理队伍和施工队伍，虽然管理程度相对复杂细致一些，但也有如下好处：1、安全、质量可控；2、队伍稳定，执行力强；3、利润空间点相对合理且可控。

(4) 业务优势 公司十几年来在隧道领域的全力拼搏，使得公司隧道施工能力和经验非常突出，相对同业，成本更低，安全质量更好，且隧道的整体平均利润，高于路基、桥梁和路面，作为公路工程公司，具备了较强的业务竞争优势。

3.3 经营计划或目标

1、以传统市场为突破口，着眼增强企业核心能力，培育在超长隧道，超大隧道领域的市场竞争优势，巩固八达股份在隧道施工细分市场的领先地位和市场品牌，提升在细分市场的占有率。

2、要以路基、路面等综合承包业务为突破口，全方位拓展基础设施施工领域，继续扩大在高速公路和总承包项目上的市场份额，努力在大跨度桥梁等专业施工方面取得突破，形成综合竞争优势。

3、公司业务增长不仅是夯实省内公路工程项目招投标市场，也要不断加强省外，尤其是中西部省份的公路建设市场的开发力度，同时也致力从单一传统的工程施工模式向运营端、策划设计端延伸的复合项目管理（如PPP）模式发展的新型工程施工模式的转变，从而公司经营规模得到长足、稳健的发展。

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。

4.2 本年度内未发生重大会计差错更正需追溯重述的情况。

4.3 与上年度财务报告相比，公司财务报表合并范围未发生变化。

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

浙江八达隧道工程股份有限公司

2017年4月12日