

# 上海阳晨投资股份有限公司

## 2011 年年度报告摘要

### §1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司年度财务报告已经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人徐菲、主管会计工作负责人刘正奇及会计机构负责人（会计主管人员）陈大年声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

### § 2 公司基本情况

#### 2.1 基本情况简介

股票简称	阳晨 B 股
股票代码	900935
上市交易所	上海证券交易所

#### 2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	仲辉	高焱
联系地址	上海市徐家汇路 555 号 10 楼 D 座	上海市徐家汇路 555 号 10 楼 D 座
电话	021-63901001	021-63901800
传真	021-63901001	021-63901007
电子信箱	ZH900935@hotmail.com	gaoy@shanghaiyoungsun.com

### § 3 会计数据和财务指标摘要

#### 3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2011 年	2010 年	本年比上年增 减 (%)	2009 年
营业总收入	401,894,839.84	197,612,152.17	103.38	191,553,585.69
营业利润	41,209,895.54	9,658,107.53	326.69	11,750,049.30
利润总额	41,692,658.02	9,558,753.05	336.17	12,686,703.18
归属于上市公司股东的净利润	17,601,902.84	6,823,992.57	157.94	7,266,933.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	16,631,632.82	6,735,961.15	146.91	6,622,081.13
经营活动产生的现金流量净额	247,527,950.82	85,730,613.46	188.73	77,778,442.21
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年 末增减 (%)	2009 年末
资产总额	2,190,767,844.84	2,175,046,217.34	0.72	2,086,596,180.20
负债总额	1,424,151,346.24	1,439,329,436.23	-1.05	1,358,391,028.15
归属于上市公司股东的所有者权益	495,544,439.17	477,942,536.33	3.68	471,118,543.76
总股本	244,596,000.00	244,596,000.00	0	244,596,000.00

## 3.2 主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.07	0.03	133.33	0.03
稀释每股收益 (元 / 股)	0.07	0.03	133.33	0.03
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	0.07	/	/	/
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.07	0.028	150.00	0.027
加权平均净资产收益率 (%)	3.62	1.44	增加 2.18 个百分点	1.55
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	3.42	1.42	增加 2 个百分点	1.41
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	1.01	0.35	188.57	0.32
	2011 年 末	2010 年 末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年 末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	2.03	1.95	4.10	1.93
资产负债率 (%)	65.01	66.17	减少 1.16 个百分点	65.10

## 3.3 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-1,928.00	-758,429.43	-486,735.64
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,404,554.81	1,558,939.95	1,263,260.55
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-1,920,000.00	-1,025,000	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	135.67	125,135.00	160,128.97
少数股东权益影响额	864,459.65	426,955.78	-97,195.79
所得税影响额	-376,952.11	-239,569.88	-194,605.95
合计	970,270.02	88,031.42	644,852.14

#### § 4 股东持股情况和控制框图

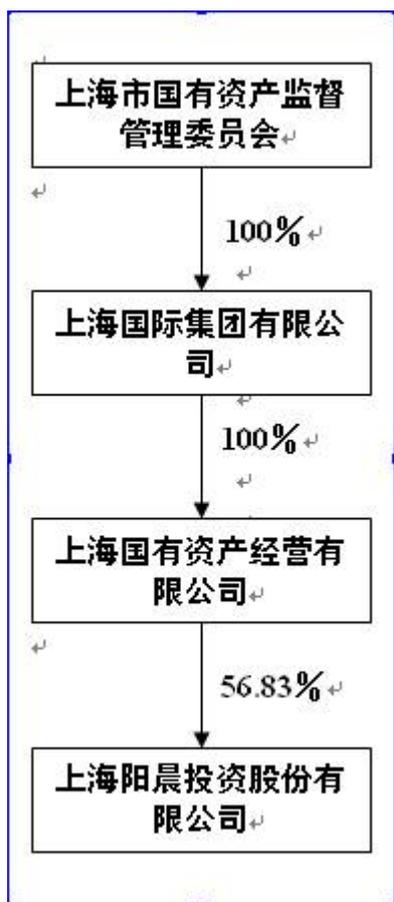
##### 4.1 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数	16,085 户	本年度报告公布日前一个月末 股东总数	16,210 户		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结的股份 数量
上海国有资产经营 有限公司	国有法人	56.83	138,996,000		无
SHENYIN WANGUO NOMINEES (H.K.) LTD.	未知	0.42	1,033,650		无
周娥	境内自然 人	0.36	873,900		无
卓小英	境内自然 人	0.33	806,237		无
翁政文	境外自然 人	0.28	696,853		无
BOCI SECURITIES LIMITED	未知	0.28	675,833		无
黄春辉	境内自然 人	0.25	620,781		无

龚平	境内自然人	0.25	605,344		无
NAITO SECURITIES CO., LTD.	未知	0.20	483,220		无
陈育其	境内自然人	0.20	477,699		无
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
SHENYIN WANGUO NOMINEES (H.K.) LTD.		1,033,650		境内上市外资股	
周娥		873,900		境内上市外资股	
卓小英		806,237		境内上市外资股	
翁政文		696,853		境内上市外资股	
BOCI SECURITIES LIMITED		675,833		境内上市外资股	
黄春辉		620,781		境内上市外资股	
龚平		605,344		境内上市外资股	
NAITO SECURITIES CO., LTD.		483,220		境内上市外资股	
陈育其		477,699		境内上市外资股	
陈剑东		457,000		境内上市外资股	
上述股东关联关系或一致行动的说明		①前十名流通股股东均不是本公司的战略投资者。 ②公司未知前十名流通股股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。			

## 4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## § 5 董事会报告

### 5.1 管理层讨论与分析概要

2011 年公司在董事会的领导下，遵照公司发展战略，着力于主业的做大做强，项目收尾攻坚，降本增效，继续严抓公司规范运作，使公司进一步在合法、合规、科学、完善、高效、透明的轨道上运行。

报告期内，公司召开了董事会和年度股东大会，确定了 2011 年度的总体工作思路，公司仍将进一步优化内外环境、提高管理水平和运营效率，严格控制预算和成本核算管理，努力创收节支、力求公司运行安全平稳，提高经营业绩。重大项目方面，力求尽早通过验收，结算新水价，理顺并完善管理。为此，公司牢牢抓住发展机遇，充分调动公司内外的力量，努力做好各方面的工作。

#### 一、做好重点工程的环保验收、竣工结算和新水价工作

2011 年是公司各个工程项目关键的一年，经公司上下艰苦努力，竹园项目、温江新阳晨项目获得了通过了环保验收工作，结算到了新水价，阳晨三厂项目也完成了后续其他专项验收工作，完成了三厂水价谈判，这些工作成绩来之不易。

##### 1. 竹园工程通过验收，开始商业运行

公司克服困难，在完成调试的基础上，竹园工程今年 2 月通过了市环保局组织的环保验收，并经市水务局批准自 2011 年 2 月 18 日开始进入商业运行，并结算新水价；公司在 2011 年 5 月已收到此部分新增水费。

鉴于竹园公司经营班子不完整的现状及 2011 年节能减排的重大任务，经协调各方，2011 年 9 月底，经竹园公司股东会批准，补充了经营班子人员，使竹园公司生产经营管理步入了正常轨道。

上述工作成果及工作突破为 2011 年度公司业绩提供了保证，结果来之不易。

## 2. 公司下属三厂的建设项目新水价结算工作完成

闵行、龙华、长桥三厂均已完成项目建设及试运行，并全部通过了环保验收，决算审价也已结束。在此基础上，2011 年上半年，公司加紧推动水价谈判，取得了明显进展。

在上海市水务局的主持下，召开了三厂水价协调专题会议，形成了会议纪要，取得了较好谈判成果，2011 年 11 月公司与上海市城市排水有限公司达成一致形成了会议纪要，经上海市水务局、公司董事会及股东大会批准后，签署了相关排水服务协议，并以新水价结算 2011 年度水费。

## 3. 成都温江新阳晨项目通过验收，开始结算新水费

温江新阳晨工程目前正在进行试运行，并已于 2011 年 3 月底通过了当地政府部门的联合验收，经与相关政府部门协调，公司已于 2011 年 7 月已收到二期水费（结算时间自 2011 年 3 月起）。

## 二、针对监管和市场的要求，做好公司发展的基础工作

### 1. 加强制度的落实工作

根据董事会已经修订及补充的制度，2011 年度公司继续加强各项规章制度的落实和细化工作，严抓制度执行，对下属子公司制度体系进一步规范、完善和细化，使公司上下一致，标准统一，加强公司对下属子公司的内控管理和风险控制。

### 2. 增强企业的社会责任感

作为公用事业类上市公司，公司还在有意识地强化相应的社会责任，并将其和争取减排奖励和争创环保先进单位等具体经营目标相结合，力争在做好污水处理这个环保工程的同时，切实履行一个环保类企业应尽的社会责任。

## 三、增收节支，超额完成年度预算目标要求

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2011 年度公司营业收入较上年度大幅增长，全面超额完成了重点工作任务和预算目标，其中包括公司五个在建项目的收尾工作及水价结算工作，确保了上市公司的经营业绩。同时，公司继续对相关历史遗留问题进行逐步梳理、拆解、逐步解决。

在公司全体员工的共同努力下，竹园公司、温江新阳晨项目环保验收和水费结算时间均较董事会批准的时间节点有所提前，使公司收入和利润较预算较上年，均有较大幅度增长，这是公司年度利润超预算完成的重要原因。

除上述工作的完成使公司收入和利润有了较大幅度的提高外，2011 年度公司继续严抓预算管理，控制成本费用开支，通过费用压缩，确保完成董事会确定的预算目标。剔除三厂达标改造项目费用转入管理费的影响，同口径比较，公司合并报表管理费用比预算节约 11.34%（金额为 331.37 万元）；母公司管理费用比预算节约 11.77%（金额为 160.49 万元）。在今年国家整体信贷政策大幅收紧的环境下，公司根据资金运作情况，合理调配资金，确保资金落实到位，顺利偿还到期贷款，提前还款，减少贷款规模，尽可能地降低了财务成本。另外，公司还争取到各类补贴和优惠政策，其中包括 COD 减排奖励 124.87 万元，以及财政贴息 46.06 万元等补贴。

2011 年度在董事会的领导下，各主管部门、关联单位、各级领导的关心支持下，通过公司领导班子带领全体员工团结进取、不懈努力，全面超额完成了各项工作目标，尽力解决了一些历史遗留问题，向董事会交出了一份问心无愧的答卷。

## 四、关于公司的未来发展情况

公司的发展战略主题是：精简高效，专业规范，持续发展，突出主业，为打造公正、公开、透明的水务市场机制作贡献，2012 年度将是阳晨公司发展历史上至关重要的一年，公司将迎来新的发展阶段。

2012 年，公司将以规范化管理为重点，理顺各子公司运营管理体系，继续健全制度及管控模式；继续推动历史遗留问题的解决，确保各污水厂安全稳定达标运营，保证公司持续健康发展。

同时，公司将继续进一步优化内外环境、提高生产经营水平、企业管理水平和运营效率，继续加强岗位和责任意识，培育群策群力、积极进取、不畏困难、争做贡献的企业文化。另外，公司将继续严格控制预算和成本核算管理，努力创收节支、缓解财务成本压力，进一步提高公司的经营业绩。全面部署并实现公司董事会确定的 2012 年度预算目标与各项工作任务。

针对监管部门和资本市场对公司的要求，我们将继续做好公司发展事项，提高上市公司盈利能力和发展能力，致力于公司价值最大化。作为公用事业类上市公司，公司将不遗余力承担相应的社会责任，把污水处理这个环保工程做好，为环保事业做出应有的贡献，并争取成为上海市和行业一流企业，实现企业价值目标。

回顾过去，展望未来，公司还有很多困难需要解决，我们的工作尚有不足、不到位的地方，但是我们相信，在各方的支持和指导下，公司上下团结一致，群策群力，开拓进取，持续改善，不畏艰难，勇于、善于克服困难、完成目标，阳晨的未来将会更美好！

#### 五、2011 年财务报表金额异常或比较期间变动异常的报表项目变动原因说明

报表项目	期末余额（或本期金额）	年初余额（或上期金额）	变动比率	变动原因
应收账款	24,346,469.64	10,224,641.35	138.12%	主要系竹园二期工程完工，本期超水量较大，年终结算尚未收到款项。
预付款项	366,520.76	21,398.02	1612.87%	主要系温江阳晨大修理设备预付款。
其他应收款	5,385,727.95	2,670,161.41	101.70%	主要系下属子公司友联竹园二期工程污水处理工艺流程从药剂处理改为用电处理，增加电费押金所致。
固定资产	171,631,723.59	72,818,600.03	135.70%	主要系母公司在建工程中三厂达标项目完工转入固定资产所致。
在建工程	5,845,371.20	1,347,693,746.16	-99.57%	主要系母公司三厂达标项目完工转入固定资产及竹园二期工程、温江二期工程完工结转 BOT 项目所致。
无形资产	1,891,749,302.96	665,762,211.21	184.15%	主要系竹园二期工程、温江二期工程完工结转 BOT 项目所致。
预计负债	180,573,070.42	66,379,598.49	172.03%	主要系竹园二期 BOT 项目、温江二期 BOT 项目完工预提特许经营权后置费用。
营业收入	401,894,839.84	197,612,152.17	103.38%	主要系母公司污水处理单价上升 54.36%，竹园二期污水处理单价上升 196.75%，且竹园二期完工污水处理量上升达 13.31%

报表项目	期末余额（或本期金额）	年初余额（或上期金额）	变动比率	变动原因
				所致。
营业成本	257,708,119.74	139,205,244.66	85.13%	主要系母公司三厂达标完工和竹园二期工程、温江二期完工结转固定资产及无形资产后，折旧额及摊销额有所上升。
营业税金及附加	55,786.51	177,521.24	-68.57%	主要系阳晨排水有一租赁户合同到期不再续借，导致租金下降，影响税金下降。
财务费用	75,767,495.81	22,286,640.04	239.97%	本期母公司三厂达标工程及竹园二期工程均完工，借款利息不再资本化，利息费用全部计入财务费用所致。
资产减值损失	183,248.88	859,000.26	-78.67%	本期温江二期项目竣工，收回担保金，坏账准备冲回所致。
营业外收入	2,404,690.61	1,684,194.95	42.78%	本期母公司收到在线监测设备运行补贴导致政府补助有所上升。
所得税费用	10,792,940.53	2,047,123.99	427.22%	本期利润总额较上期上升336.17%，导致所得税费用上升。

## 5.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
污水处理收入	400,903,822.45	256,980,891.32	35.90	106.20	85.38	增加 7.2 个百分点

## § 6 财务报告

6.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更

6.2 本报告期无前期会计差错更正

上海阳晨投资股份有限公司

法定代表人:徐菲

2012 年 4 月 26 日