

# 北京首创股份有限公司

## 2012 年年度报告摘要

### 一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

### 1.2 公司简介

股票简称	首创股份	股票代码	600008
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	郭鹏	霍道臣	
电话	010-64689035	010-64689035	
传真	010-64689030	010-64689030	
电子信箱	securities@capitalwater.cn	securities@capitalwater.cn	

### 二、主要财务数据和股东变化

#### 2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

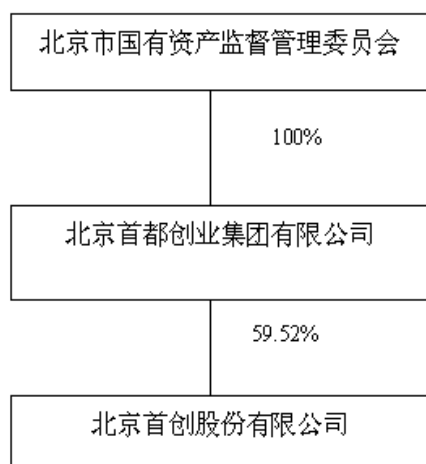
	2012 年(末)	2011 年(末)	本年(末)比上年(末)增减 (%)	2010 年(末)
总资产	21,954,981,393.82	19,023,561,191.99	15.41	16,841,047,964.12
归属于上市公司股东的净资产	5,703,248,841.97	5,390,675,150.50	5.80	5,130,499,276.68
经营活动产生的现金流量净额	65,564,099.03	531,269,870.94	-87.66	653,938,799.22
营业收入	3,382,924,612.87	3,538,376,656.61	-4.39	3,036,660,750.59
归属于上市公司股东的净利润	581,308,910.90	522,871,175.06	11.18	482,668,446.77
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	516,230,910.95	503,804,770.35	2.47	429,969,691.86
加权平均净资产收益率 (%)	10.48	9.94	增加 0.54 个百分点	9.67
基本每股收益(元/股)	0.2642	0.2377	11.18	0.2194
稀释每股收益(元/股)	0.2642	0.2377	11.18	0.2194

## 2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	182,073	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	212,811		
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
北京首都创业集团有限公司	国有法人	59.52	1,309,291,709	0	无
北京高校房地产开发总公司	其他	0.37	8,100,000	0	未知
中国人寿保险(集团)公司—传统—普通保险产品	其他	0.32	7,048,568	0	未知
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	其他	0.31	6,770,739	0	未知
浙商证券股份有限公司约定购回式证券交易专用证券账户	其他	0.26	5,636,194	0	未知
邓春华	其他	0.25	5,468,560	0	未知
泰康人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—019L—FH002 沪	其他	0.24	5,249,844	0	未知
楼文胜	其他	0.23	5,000,000	0	未知
泰康人寿保险股份有限公司—投连—一个险投连	其他	0.23	4,999,761	0	未知
吴懿兵	其他	0.21	4,530,805	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。				

### 2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



## 三、 管理层讨论与分析

### 3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2012 年度，在国家环保政策及“十二五”规划的指引下，公司作为水务行业的龙头企业，切实推动各项战略落地，实现了各板块业务的持续发展和公司各层面工作质量的全面提升。公司全年采取有效措施，积极应对了竞争日益激烈的市场现状，缓解了成本上升所带来的压力，立足当前、着眼长远，全面提升了公司各业务板块的整体水平，打造出强势的核心竞争能力，为公司的可持续发展奠定了坚实基础。

报告期内，公司实现营业收入 338,292.46 万元，同比减少 4.39%；实现利润总额 93,273.04 万元，同比增长 10.30%；归属于母公司净利润 58,130.89 万元，同比增长 11.18%。

1、水务等环保业务：报告期内，公司通过多种途径并举的方式，在加强存量项目内部挖潜的同时，积极开拓市场，保证新项目的投入运营。下属水务公司在生产期间加大力度维护安全作业、强化成本控制，稳步提升了水务板块的运营管理能力和盈利能力。报告期内实现营业收入 246,908.24 万元，同比增加 28,554.17 万元；实现利润总额 48,816.80 万元，同比增加 251.97 万元。

2、快速路收费业务：京通快速路通过强化内部管理、提高员工业务技能和窗口文明形象等举措，克服了公交专用通道开通、节假日小客车免费通行等政策因素的影响，内部加强成本控制、降低费用，报告期内实现营业收入 34,072.30 万元，同比增加 208.50 万元；实现利润总额 14,984.45 万元，同比增加 397.20 万元。

3、酒店业务：新大都饭店进一步加大营销力度，拓展市场，持续加强内部管理，报告期实现营业收入 9,872.34 万元，同比增加 1,697.76 万元；当期亏损 1,533.54 万元。

4、土地开发业务：报告期内实现营业收入 46,220.79 万元，实现利润总额 25,923.81 万元。

**(一) 主营业务分析****1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表**

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	3,382,924,612.87	3,538,376,656.61	-4.39
营业成本	1,907,622,425.03	2,024,446,963.97	-5.77
销售费用	48,987,543.32	51,608,640.48	-5.08
管理费用	468,823,483.74	452,495,508.12	3.61
财务费用	280,869,677.70	270,771,899.81	3.73
经营活动产生的现金流量净额	65,564,099.03	531,269,870.94	-87.66
投资活动产生的现金流量净额	-1,863,419,208.79	-799,455,102.29	-133.09
筹资活动产生的现金流量净额	986,780,793.62	1,368,060,800.96	-27.87

**2、 收入****(1) 驱动业务收入变化的因素分析**

报告期内，公司实现营业收入 338,292.46 万元，收入结构稳步改善。其中：水务等环保业务实现营业收入 246,908.24 万元，占公司营业总收入的 72.99%，比重上升 11.28 个百分点，公司水务、固废等环保类业务通过拓展市场、适时调整水价等方式，本年度保持稳定增长的态势，以股权收购方式获得的水务公司及完工水厂投入商业运营成为本年度收入的增长点之一；快速路收费业务实现营业收入 34,072.30 万元，占公司营业总收入的 10.07%，比重上升 0.50 个百分点，公司通过提升服务质量、改善车辆通行速度的方式，抵消了公交专用道和节假日小客车免费通行等政策的不利影响，总体情况与上年度基本持平；其他业务板块共实现营业收入 57,311.92 万元，占公司营业总收入的 16.94%。

**(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析**

报告期内，公司水务业务和固废业务依托城镇化发展，积极拓展服务区域，市场拓展成效明显。在运营方面，各下属水务公司按照各自的特点分别保证了年度收入目标的实现，存量项目继续保持稳定的发展态势，部分新项目投入商业运营，部分下属水司适时调整了水价，使得总体收入水平与上年度相比稳步提升。

**(3) 主要销售客户的情况**

报告期内，公司前五名客户的销售收入为 920,934,245.52 元，占年度销售收入总额的比例为 27.22%。

**3、 成本****(1) 成本分析表**

单位：元 币种：人民币

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
污水处理	直接材料	36,157,683.14	1.90	33,325,222.65	1.65	8.50
	人工成本	101,778,915.68	5.34	91,541,397.94	4.52	11.18

	动力成本	186,566,197.44	9.78	169,953,772.46	8.40	9.77
	折旧和摊销	223,807,406.75	11.73	229,245,064.21	11.32	-2.37
	其他成本	146,777,263.00	7.69	122,470,592.10	6.05	19.85
自来水生产销售	直接材料	25,128,935.19	1.32	11,506,948.54	0.57	118.38
	人工成本	167,918,562.02	8.80	155,677,701.88	7.69	7.86
	动力成本	109,653,212.01	5.75	99,968,479.41	4.94	9.69
	折旧和摊销	85,848,089.84	4.50	83,641,980.71	4.13	2.64
	原水成本	66,493,128.09	3.49	71,608,612.71	3.54	-7.14
	其他成本	63,105,265.22	3.31	51,459,411.33	2.54	22.63
水务建设	材料和设备	91,488,107.53	4.80	35,547,123.58	1.76	157.37
	人工成本	12,187,991.84	0.64	11,735,732.01	0.58	3.85
	分包工程	138,604,925.44	7.27	76,363,079.61	3.77	81.51
	其他成本	17,676,305.22	0.93	18,357,482.74	0.91	-3.71
京通快速路通行费	人工成本	16,022,704.93	0.84	14,747,048.90	0.73	8.65
	折旧和摊销	61,061,811.09	3.20	59,849,305.90	2.96	2.03
	其他成本	34,097,569.77	1.79	32,396,496.85	1.60	5.25
饭店经营	其他成本	30,403,292.39	1.59	9,857,101.56	0.49	208.44
土地开发	土地征用及拆迁补偿	51,486,786.33	2.70	158,085,056.82	7.81	-67.43
	工程成本	130,076,477.03	6.82	357,073,357.13	17.64	-63.57
	其他成本	60,238,497.60	3.16	85,753,857.50	4.24	-29.75
垃圾处理	直接材料	641,175.40	0.03	467,319.40	0.02	37.20
	人工成本	2,142,190.08	0.11	1,154,395.08	0.06	85.57
	动力成本	1,520,876.39	0.08	824,408.61	0.04	84.48
	折旧和摊销	7,730,297.15	0.41	5,380,007.23	0.27	43.69
	其他成本	2,067,854.63	0.11	1,209,515.94	0.06	70.97
其他	直接材料	5,005,905.93	0.26	5,519,958.67	0.27	-9.31
	折旧和摊销	2,533,849.33	0.13	3,412,329.78	0.17	-25.74
	其他成本	3,597,788.88	0.19	4,952,646.31	0.24	-27.36

**(2) 主要供应商情况**

不适用

**4、费用**

报告期内，公司费用变动情况详见利润表及现金流量表相关科目变动分析，同比变动幅度均在正常范围内。

**5、研发支出**

报告期内，公司未发生研发支出。

## 6、现金流

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年同期	变动额	变动比	变动主要原因
经营活动产生的现金流量净额	65,564,099.03	531,269,870.94	-465,705,771.91	-87.66%	本期子公司购买商品接受劳务支付的现金增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-1,863,419,208.79	-799,455,102.29	-1,063,964,106.50	-133.09%	本期投资支付的现金及子公司购建资产支付的现金增加所致

## 7、其它

### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内公司主营业务稳定，公司利润构成及利润来源未发生重大变动。

### (2) 发展战略和经营计划进展说明

报告期内，公司遵循既定的发展战略，按照年度经营计划组织开展各项工作。面对竞争日益激烈的市场环境，公司 2012 年度继续扩大水务等环保项目的投资，通过股权收购方式成功拥有内蒙古自治区包头市大型供水项目，全年新增日处理水能力 100 多万吨，巩固了公司在行业中的地位和影响力。

## (二)行业、产品或地区经营情况分析

### 1、 主营业务分行业、分产品情况

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	1,270,349,781.58	695,087,466.01	45.28	6.24	7.51	减少 0.29 个百分点
自来水生产销售	683,447,313.94	518,147,192.37	24.19	5.67	9.35	减少 2.55 个百分点
水务建设	434,211,761.89	259,957,330.03	40.13	62.57	83.06	减少 6.70 个百分点
京通快速路通行费	338,822,048.10	111,182,085.79	67.19	0.65	3.92	减少 1.03 个百分点
饭店经营	98,723,371.87	30,403,292.39	69.20	20.77	208.44	减少 18.74 个百分点
土地开发	426,119,953.49	241,801,760.96	43.26	-53.97	-59.76	增加 8.16 个百分点
垃圾处理	30,067,364.00	14,102,393.65	53.10	31.38	56.08	减少 25.24 个百分点
其他	15,081,012.59	11,137,544.14	26.15	-15.41	-19.79	增加 4.03 个百分点

说明：

(1) 水务建设收入较上年增长 62.57%，成本较上年增长 83.06%，主要是本年水务工程建设项目增加所致。

(2) 饭店经营收入较上年增长 20.77%，主要是本年公司进一步加大营销力度，拓展市

场，积极调整营销策略所致，经营成本较上年增长 208.44%，主要是本年部分附属设施转变经营模式所致。

(3) 土地开发收入较上年减少 53.97%，成本较上年减少 59.76%，主要是本年土地一级开发业务完工量减少所致。

(4) 垃圾处理营业收入较上年增加 31.38%，营业成本较上年增加 56.08%，主要是本年垃圾处理量增加所致。

## 2、主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
华北地区	1,506,441,673.05	4.98
华东地区	1,063,534,041.19	13.68
中南地区	367,746,343.02	-17.39
东北地区	261,057,125.20	-43.67
西南地区	98,043,425.00	-54.49

### (三)资产、负债情况分析

#### 1、资产负债情况分析表

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)
应收帐款	1,147,184,943.42	5.23	759,414,407.27	3.99	51.06
存货	3,967,746,927.20	18.07	2,123,124,805.70	11.16	86.88
一年内到期的非流动资产	25,364,822.62	0.12	7,557,334.02	0.04	235.63
可供出售金融资产	69,498,003.79	0.32	163,618,973.16	0.86	-57.52
长期应收款	124,487,280.00	0.57	35,000,000.00	0.18	255.68
在建工程	326,183,559.01	1.49	125,019,048.65	0.66	160.91
长期待摊费用	13,460,449.37	0.06	5,969,030.77	0.03	125.50
递延所得税资产	43,124,024.49	0.20	30,761,899.81	0.16	40.19
其他非流动资产	810,000,000.00	3.69			
短期借款	2,817,940,000.00	12.84	1,337,860,000.00	7.03	110.63
应付账款	1,141,967,008.19	5.20	750,729,446.59	3.95	52.11
一年内到期的非流动负债	902,214,153.79	4.11	453,080,113.80	2.38	99.13
长期应付款	394,899,055.87	1.80	137,732,203.51	0.72	186.72
其他非流动负债	56,753,633.06	0.26	24,615,781.53	0.13	130.56

(1) 应收帐款：本公司之子公司本期应收水费增加所致；

(2) 存货：本公司之子公司本期开发成本增加所致；

- (3) 一年内到期的非流动资产：本公司之子公司共同影响所致；
- (4) 可供出售金融资产：本公司之子公司可供出售金融资产转入长期股权投资所致；
- (5) 长期应收款：本公司之子公司共同影响所致；
- (6) 在建工程：本公司之子公司本期在建工程增加所致；
- (7) 长期待摊费用：本公司之子公司共同影响所致；
- (8) 递延所得税资产：本公司之子公司共同影响所致；
- (9) 其他非流动资产：本公司本期支付包头项目投资款所致；
- (10) 短期借款：本期短期借款增加所致；
- (11) 应付账款：本公司之子公司本期应付工程款增加所致；
- (12) 一年内到期的非流动负债：本公司本期 1 年内到期的长期借款增加所致；
- (13) 长期应付款：本公司之子公司本期新增融资租赁款所致；
- (14) 其他非流动负债：本公司之子公司共同影响所致。

## 2、公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

报告期内，公司公允价值计量资产、主要资产的计量属性未发生变化。

### (四)核心竞争力分析

公司经过十余年的拼搏与发展，已成为目前国内水务行业规模最大、运营管理能力领先、产业链拓展最为完善的公司之一。自 2003 年开始的水务行业“水业十大影响力企业”媒体评选活动以来，公司已连续十年位列十大影响力企业前茅。

随着国家“十二五”规划的逐步推进，公司制定了清晰的发展战略，深入拓展环境产业，全力打造全产业链运作模式，以进一步提升企业价值。公司致力于成为“具有世界影响力的国内领先的城市环境综合服务商”，并以此为未来战略发展目标而努力开拓。

1、公司继续保持水务行业龙头地位：公司目前的项目分布于全国 16 个省、市、自治区，共计 37 个城市，已基本形成了全国性布局，合计拥有近 1400 万吨/日的处理能力，服务人口约 3000 万人，位居国内水务行业首位。

2、拥有良好的社会资源和品牌影响力：作为北京市国资委下属的大型上市企业，公司拥有丰富的社会资源；通过十余年来的努力和坚持，公司在行业内树立了良好的口碑，同时通过多种途径积极履行社会责任，拥有良好的社会声誉，从而具备了相当程度的品牌影响力。

3、具有优秀的产业价值链延伸能力：随着业务的快速发展，公司在保持原有资本和投资优势的同时，着力发展产业价值链，逐步完善公司的全产业链格局。目前，公司已经成功涉足水务及固废领域，形成了集设计、工程、投资和运营为一体的基本完整的产业链架构。

4、市场化创新的现代企业管理机制：公司坚持不懈地推进企业管理的创新与变革，面对激烈的市场挑战和国际化的竞争，公司已建立起一套与国际惯例接轨、具有自身特色的现代企业管理制度体系，逐步形成了国际化与本土化相结合的经营管理体制。在此基础上，公司 2012 年继续开展内部控制体系优化建设工作，以实际执行结合制度完善的方式，进一步强化了整体风险控制能力，多方位、多层次、多体系地实现了企业管理水平的升级。

5、突出的产业整合能力：公司已实现了强有力的产业整合能力，能够有效整合公司控



股、参股企业的各种资源，能够按照不同需求为其提供技术、管理、人力、资金、市场开拓、企业文化等等多方面的资源支持。

6、雄厚的技术优势与人才储备：公司拥有高素质的技术人才储备和专家库，报告期内持续推进下属水务公司的技术升级改造及国家专项课题等工作。经过不懈的努力，余姚首创水务有限公司下属城东水厂 2012 年被浙江省水协评为“现代化水厂”；由公司负责组织实施的国家“水体污染控制与治理”科技重大专项课题取得成果，其中：“水源季节性重污染的城市饮用水安全保障共性技术研究与示范”课题的相应示范工程已竣工试运行；“城市供水绩效评估体系研究与示范”课题顺利通过国家水专项办组织的课题验收，获得了专家组的高度评价。

通过多年的水务投资与运营管理实践，公司独创了符合国情并行之有效的首创水务科学预测模型和分析手段，同时，通过组织科研小组和对外技术合作，开展水务技术的实用性与前瞻性研究，在一些技术领域达到了国内外先进技术水平，实现了长远的技术储备。

## (五)投资状况分析

### 1、对外股权投资总体分析

单位：万元

报告期内投资额	68,371.21
投资额增减变动数	31,377.55
上年同期投资额	36,993.66
投资额增减幅度(%)	84.82%

被投资的公司情况：

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例 (%)	备注
淮南首创水务有限责任公司	自来水的生产、供应、污水处理	92.22	本期增资 6400 万元
首创（香港）有限公司	水务项目投、融资，咨询服务等	100	本期增资 16233 万元
湖南首创投资有限责任公司	公用基础设施项目的开发投资及咨询服务	100	本期增资 15000 万元
盘锦首创红海水务有限责任公司	城镇自来水生产、销售等	51	本期增资 6300 万元
通用首创水务投资有限公司	水和污水基础设施项目领域投资	50	本期增资 7571.62 万元
北京首创爱思考投资管理有限公司	投资咨询等	50	本期增资 400 万元
山东蓝清环境科技开发有限公司	山东蓝清环境科技开发有限公司	100	本期出资 3909.26 万元
云南城港贸易有限公司	有色金属及其制品、化工产品的进出口；仓储服务；普通货运	31	本期增资 3100 万元
新环保能源控股有限	废物处理及废物转化能源业务	16.06	本期由可供出售金融

公司			资产转入长投 9457.33 万元
----	--	--	----------------------

## (1) 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额 (元)	持有数量 (股)	期末账面价值 (元)	占期末证券总投资比例 (%)	报告期损益 (元)
1	基金	160102	南方宝元	181,163.73	198,400.00	240,758.40	2.54	3,968.00
2	基金	160103	南方避险	111,003.79	128,752.00	317,000.30	3.35	1,931.28
3	股票	3988	中国银行	2,475,778.26	1,102,006.00	3,092,599.99	32.69	153,278.25
4	股票	1988	民生银行	1,767,004.32	288,000.00		0.00	56,303.55
5	股票	0646	中国环保科技	6,307,122.36	19,800,000.00	3,211,876.80	33.95	-3,583.18
6	股票	3989	新环保能源	2,340,930.99	11,149,000.00	2,597,901.98	27.46	53,681.73
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	278,810.38
合计				13,183,003.45	/	9,460,137.47	100	544,390.01

## (2) 持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
601328	交通银行	569,294.40	0.10	2,383,722.90	48,253.50	166,474.57	可供出售金融资产	
1062	国开国际投资	17,538,911.37	2.73	56,597,771.10		-6,431,564.90	可供出售金融资产	
0646	中国环保科技	18,781,252.45	2.59	10,516,509.79	-3,583.18	1,630,059.02	可供出售金融资产	
合计		36,889,458.22	/	69,498,003.79	44,670.32	-4,635,031.31	/	/

## (3) 买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初股份数量 (股)	报告期买入股份数量 (股)	使用的资金数量 (元)	报告期卖出股份数量 (股)	期末股份数量 (股)	产生的投资收益 (元)
新环保能源	310,171,000.00			1,864,000.00	308,307,000.00	53,489.76
民生银行	288,000.00			288,000.00		56,303.55

## 2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

## (1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

**(2) 委托贷款情况**

委托贷款项目情况

单位:万元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率 (%)	借款用途	抵押物或担保人	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系
徐州首创水务有限责任公司	10,000.00	1 年	7.216	补充流动资金	无	否	是	否	否	否	控股子公司
临沂首创水务有限公司	2,000.00	1 年	7.216	补充流动资金	无	否	是	否	否	否	控股子公司
安阳首创水务有限公司	2,200.00	1 年	7.216	补充流动资金	无	否	是	否	否	否	全资子公司
临沂首创博瑞水务有限公司	3,785.00	1 年	7.216	补充流动资金	无	否	是	否	否	否	全资子公司
呼和浩特首创春华水务有限责任公司	1,440.00	5 年	6.336	补充流动资金	无	否	是	否	否	否	控股子公司
呼和浩特首创春华水务有限责任公司	10,000.00	5 年	6.336	补充流动资金	无	否	是	否	否	否	控股子公司
呼和浩特首创春华水务有限责任公司	2,400.00	1 年	7.216	补充流动资金	无	否	是	否	否	否	控股子公司
山东蓝清环境科技开发有限公司	2,500.00	2 年	6.765	补充流动资金	无	否	是	否	否	否	全资子公司

**3、募集资金使用情况**

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

**4、主要子公司、参股公司分析**

公司名称	注册资本 (万元)	经营范围	持股比例 (%)	资产规模 (万元)
马鞍山首创水务有限责任公司	15,000	净水生产、销售	60.00	62,341.00
余姚首创水务有限公司	21,000	净水生产、销售	95.24	55,003.19
徐州首创水务有限责任公司	18,000	城镇自来水生产、销售等	80.00	78,290.50
淮南首创水务有限责任公司	18,000	自来水的生产、供应、污水处理	92.00	103,129.88
秦皇岛首创水务有限责任公司	28,375.09	自来水的生产、供应；给水设计、安装、维护等	50.00	62,664.91

北京京城水务有限责任公司	402,084.36	水务投资、投资管理；技术开发、咨询、培训等	51.00	470,772.15
铜陵首创水务有限责任公司	8,700	自来水的生产、销售；供水工程的设计安装等	70.00	42,996.48
临沂首创水务有限公司	6,600	污水处理及相关业务	70.00	22,367.12
安阳首创水务有限公司	5,120	污水处理及与水处理相关业务	100.00	18,253.03
北京首创东坝水务有限责任公司	3,661.23	污水处理及相关业务	80.00	10,670.73
首创（香港）有限公司	31660 万港币	水务项目投、融资，咨询服务等	100.00	113,887.26
北京水星投资管理有限责任公司	40,000	投资管理	100.00	489,573.71
东营首创水务有限公司	4,600	投资、建设、拥有、维护和运营污水处理厂	100.00	12,046.55
湖南首创投资有限责任公司	65,000	公用基础设施项目的开发投资及咨询服务	100.00	196,612.32
安庆首创水务有限责任公司	7,200	污水处理及相关业务	100.00	16,651.53
九江市鹤问湖环保有限公司	4,800	污水处理厂的投资、建设和运营	65.00	13,221.06
深圳首创水务有限责任公司	22,731	污水处理及与水处理相关业务	100.00	60,157.94
太原首创污水处理有限责任公司	16,000	市污水处理及污水处理设备的研发、设计、咨询、安装	95.00	31,411.51
定州市中诚水务有限公司	2,400	污水处理及与污水处理相关的业务	90.00	8,988.97
呼和浩特首创春华水务有限责任公司	16,800	污水处理及与污水处理相关的业务	80.00	47,046.79
郑州首创水务有限公司	500	污水处理及与污水处理相关的业务	100.00	560.93
临沂博瑞首创水务有限公司	5,420	污水处理及与污水处理相关的业务	100.00	20,533.94
恩施首创水务有限公司	4000	污水处理及与污水处理相关的业务	100.00	15,287.50
绍兴市嵎新首创污水处理有限公司	25,306	污水处理及与污水处理相关的业务	51.00	44,022.06
临猗首创水务有限责任公司	6,690	自来水的生产、供应；给水设计、安装、维护等	100.00	17,536.91
盘锦首创红海水务有限责任公司	16,586	自来水的生产、供应；给水设计、安装、维护等	51.00	23,659.12
山东蓝清环境科技开发有限公司	4,000	污水处理及与污水处理相关的业务	100.00	13,979.20

## 5、非募集资金项目情况

(1) 投资山东省菏泽市东明县污水处理厂项目：公司第五届董事会 2012 年度第一次临时会议审议通过了《关于公司投资山东省菏泽市东明县污水处理厂项目的议案》，公司以现金 2,000 万元收购山东蓝清环境科技开发有限公司 100% 股权，在工商变更登记完成后，向其增资 2,000 万元。该项目规模共计 10 万吨/日，本次投资为项目一期，规模为 6 万吨/日。项目特许经营期 30 年（自 2008 年 1 月 1 日正式商业运营之日起计）；

(2) 湖南首创投资有限责任公司增资：公司第五届董事会 2012 年度第四次临时会议审议通过了《关于向湖南首创投资有限责任公司增资的议案》，同意公司向湖南首创投资有限责任公司增加注册资本人民币 15,000 万元；

(3) 通用首创水务投资有限公司增资：公司第五届董事会 2012 年度第四次临时会议审议通过了《关于向通用首创水务投资有限公司增资的议案》，同意公司向通用首创水务投资有限公司增加注册资本 1,200 万美元；

(4) 收购内蒙古自治区包头市供水股权项目：公司 2012 年度第四次临时股东大会审议通过了《关于公司收购内蒙古自治区包头市供水股权项目的议案》，同意公司以现金 81,000 万元收购内蒙古自治区包头市供水股权项目，包括：包头市申银水务有限公司 60% 股权、包头市黄河水源供水有限公司 80% 股权、包头市黄河城市制水有限公司 80% 股权；

(5) 投资山东省东营市经济技术开发区污水处理厂 BOO 项目二期及增资：公司第五届董事会 2012 年度第十二次临时会议审议通过了《关于公司投资山东省东营市经济技术开发区污水处理厂 BOO 项目二期的议案》，同意公司投资山东省东营市经济技术开发区污水处理厂 BOO 项目二期，并向东营首创水务有限公司增资人民币 1,850 万元。新增项目规模 4 万吨/日，并对已建成的一期工程进行提标改造，项目特许经营期 30 年（自项目二期正式商业运营之日起计）。

## 3.2 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业竞争格局和发展趋势

#### 1、未来公司发展面临的竞争格局及挑战

(1) 行业竞争激烈，区域争夺加剧：近年来，为进一步占领和巩固国内水务市场，各水务公司纷纷加快产业布局，北京、江苏、湖南、内蒙古、山东等省市均成为各大水务公司抢占的重点区域，一些大型水务项目备受各方关注，部分地方政府也通过投资成立区域性水务公司的方式来规划本地市场，参与市场竞争。

(2) 水务企业面临转型，新兴产业引起市场关注：“十二五”期间，国家通过政策发布引导各水务企业把各自的战略定位向综合环境服务商或系统解决方案提供商转变，这一转型也正在被市场和越来越多的企业所认同。近年来，污泥处置、海水淡化、再生水循环利用、餐厨垃圾处置、景观水治理等新兴产业逐渐成为环保类企业深入挖掘的投资热点，行业竞争模式从单一的水务项目争夺向开拓环保产业多元化领域发展。

(3) 政府监管加强，行业标准提升带来机遇与挑战：国家新《生活饮用水卫生标准》（GB5749-2006）的实施带动了水务行业的技改浪潮，在可预见的未来，监督行业标准的执行、不断完善行业规范将成为政府对于水务行业监控的主要工作之一。因此，提标改造在近几年中将会成为拥有存量项目水务企业的一项重要工作，对企业的技术升级能力与运营管控能力都是一项重要考验，同时大量的设备升级制造和技术改造服务也存在必然的市场机会，将会为具有相应技术能力的公司提供一定的利润空间。

## 2、对未来行业发展的展望

(1) 宏观经济发展面临新机遇：当前，我国宏观经济环境一方面急需解决经济发展中的部分传统固有矛盾，一方面又处于整体产业升级的战略重组期，对于新兴产业而言各种市场机遇逐步增加。预计在未来几年内，扩大内需、提高创新能力、促进经济发展方式的转变将成为宏观经济发展的新课题。2013 年国家将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，秉承打基础、利长远、惠民生、不重复建设的理念加大基础设施领域的公共投资力度，明确城镇化是今后经济发展的主线之一，基础设施企业、特别是作为新兴产业之首的水务环保企业将迎来更好的投资发展期。

(2) 国家政策加强引导扶持：党的“十八大”提出要大力推进生态文明建设，实施资源节约和加大自然生态系统与环境保护力度，强化水、大气、土壤等污染防治。环保产业是目前政策重点倾向的新兴战略性支柱产业之一。

国家环保“十二五”规划明确指出将大力发展环保产业，重点推动环保装备制造业发展，将持续推进城镇污水处理、垃圾处理、危险废物处置等设施建设和运营的专业化、社会化、市场化进程。国家新兴战略性支柱产业规划的实施，将鼓励和引导环保企业从项目咨询、工程建设、技术研发、运营管理等单一业务环节向成为现代化环境综合服务公司转型。发展现代环保产业体系、提高产业核心竞争力、提升产业运营水平，将在未来一段时间内成为环保产业发展的核心方向。

(3) 水价改革大势所趋：近几年来，国家加大了水价改革的力度，《水利工程供水价格管理办法》和《关于推进水价改革促进节约用水保护水资源的通知》相继出台，国内大部分城市都已或正在积极酝酿水价调整的具体方案、完善水价形成机制，同时采取合理方式调整城市供水、水利工程供水价格，并加大水费的征收力度。

(4) 行业市场空间广阔，前景看好：国家“十二五”规划纲要提出了“绿色发展，建设资源节约型、环境友好型社会”这一要求。在此期间，我国环保产业投资额将达 3.4 万亿元，较“十一五”期间上升 120%，其中，水价提升、管网建设、提标改造和再生水利用都将成为水务领域可期待的增长动力。2013 年是国家“十二五”规划承前启后的一年，结合国家政策的推动，未来几年环保市场的发展前景被普遍看好。

## (二)公司发展战略

公司将继续以水务及其他环保业务为主体，进一步提升投资规模和质量，保持国内的行业龙头地位；通过强化运营管理、提升技术实力等方式打造核心竞争能力；通过完善与拓展产业链的方式向成为“具有世界影响力的国内领先的城市环境综合服务商”迈进，实现纵向一体化发展；通过结合人才、科技优势，实现与高端科技资源的有效对接，增强自身可持续发展能力，从而全面提升企业价值。

## (三)经营计划

公司在 2013 年将进一步开拓水务等环保业务的投资领域，巩固国内龙头地位，加强自有项目的运营管理，完善网络平台的监控体系，通过统筹规划各水务公司现有资源节约部分成本，深度挖掘潜力以提升盈利水平。同时，公司各下属水务公司将结合实际情况，适时推进水价调整工作的实施。

## (四)因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

公司将继续配合市场开拓和经营需求，不断加强资金管理，提高资金使用效率，优化债务结构，同时积极探索、进一步开展多种渠道的融资方式，为公司的发展提供有效的资金保障。

## (五)可能面对的风险

1、市场扩张及投资风险：我国水务市场化改革已走过十几个年头，国内水务行业市场化成效明显，但同时也意味着优质水务项目资源有所减少，有限的市场空间和激烈的竞争将会给公司业务扩张带来一定阻力，也在一定程度上加大了公司参与水务项目竞标的成本。同时，我国水务行业所固有的地域分割、地方保护主义等一些不利于市场化改革的因素依然存在，使得公司进入异地水务市场的难度加大，影响公司业务扩张的速度。

应对措施：公司将顺应市场发展变化，逐步完善投资策略和投资评价标准，进一步加强投资评价标准控制和科学决策管理，加大项目风险管控力度，在努力推进和拓展公司在相关领域的项目投资的同时，寻求市场份额与投资收益的平衡。

2、经营管理风险：公司目前控、参股水务企业超过 30 家，虽然公司已经形成了一套较为完整的内部控制管理制度并逐年完善，但由于各分支机构在地理分布、人文特色、企业文化上存在一些差异，或产生部分管理和控制风险。

应对措施：公司结合内部控制制度建设，进一步完善了运营管理体系和业务流程，建立并倡导符合水务行业特色、具有首创特点的统一的企业文化，加强对下属企业的文化建设。公司还不断培养锻炼中层管理人员，通过不断补充中坚力量，将公司的管理理念、经营理念、文化理念带入到各地水务公司。

3、成本控制风险：近期能源、人工、原材料等价格有所上升，通货膨胀压力加大，下属部分水务公司的产销差率与国际先进水务公司相比仍有一些差距，存在一定的设备陈旧、管网老化的现象，以上情况在一定程度上压缩了公司下属部分水务公司的盈利空间。

应对措施：公司通过进一步加强科技投入，推进技术进步为下属水务公司提供必要的技术支持；下属水务公司要充分挖掘潜力，加强节能降耗和成本管理，并积极进行必要的设施工艺改造和技术提升；同时积极与当地政府沟通，探讨水价的适时调整问题。

4、政策风险：水务等环保项目具有公益性和投资周期长的特征，鉴于国家经济增长具有周期性变化，且各地具体情况存在差异，水价调整的时间与力度也具有一定的不确定性，致使水务投资面临较大的政策风险，受到来自法律、政策、地方规定等多重制约。

应对措施：环保是国家重点支持的基础产业，公司将密切关注国家宏观经济政策的变化，充分利用国家给予的各项优惠政策，加强对市场和产业政策信息的采集和研究分析，通过调整内部业务结构，提高管理人员的科学决策水平，增强公司的应变能力和抵御政策性风险的能力。



#### 四、 涉及财务报告的相关事项

4.1 报告期内，公司会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

4.2 报告期内，公司无重大会计差错更正情况。

4.3 与上年度财务报告相比，合并范围发生变化的说明。

持有半数及半数以上表决权比例，但未纳入合并范围的公司

公司名称	表决权比例%	未纳入合并报表原因
北京市绿化隔离地区基础设施开发建设有限公司	51.28	不具备实质控制权

持有半数及半数以下表决权比例，但纳入合并范围的子公司

公司名称	表决权比例%	纳入合并报表原因
秦皇岛首创水务有限责任公司	50.00	具备实质控制权

4.4 致同会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2012 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

董事长：刘晓光

北京首创股份有限公司

2013 年 4 月 15 日