

黑龙江国中水务股份有限公司

2013 年半年度报告摘要

一、重要提示

(一) 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。

(二) 公司简介

股票简称	国中水务	股票代码	600187
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	刘玉萍	关志强	
电话	010-51695607	010-51695607	
传真	010-65220997	010-65220997	
电子信箱	liuyuping@interchina-bj.com	guangzhiqiang@interchina-bj.com	

二、主要财务数据和股东变化

(一) 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末		本报告期末 比上年度末 增减(%)
		调整后	调整前	
总资产	3,427,295,317.72	2,062,810,087.68	2,057,262,330.42	66.15
归属于上市公司股 东的净资产	2,406,553,553.60	1,162,221,248.03	1,156,673,490.77	107.07
	本报告期	上年同期		本报告期比 上年同期增 减(%)
		调整后	调整前	
经营活动产生的现 金流量净额	26,501,694.52	45,910,261.24	45,910,261.24	-42.28
营业收入	166,551,626.34	158,014,011.51	158,014,011.51	5.40
归属于上市公司股 东的净利润	28,693,922.67	28,529,180.81	27,059,948.32	0.58
归属于上市公司股 东的扣除非经常性 损益的净利润	22,674,380.37	28,512,842.84	27,043,610.35	-20.48
加权平均净资产收 益率(%)	2.44	2.61	2.48	减少 0.17 个 百分点
基本每股收益(元)	0.0672	0.0668	0.0633	0.60

/ 股)				
稀释每股收益 (元 / 股)	0.0672	0.0668	0.0633	0.60

(二) 前 10 名股东持股情况表

单位: 股

报告期末股东总数				22,717	
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量
国中 (天津) 水务有限公司	境内非国有法人	20.56	119,725,000	0	质押 110,785,000
融通基金公司—工行—融通战略 1 号资产管理计划	未知	5.15	30,000,000	30,000,000	未知
长信基金公司—工行—中江国际信托—金狮 207 号证券投资集合资金信托	未知	4.89	28,500,000	28,500,000	未知
华宝信托有限责任公司—单一类资金信托 R2007ZX111	未知	3.67	21,360,000	0	未知
国联安基金公司—工行—国联安—海通—灵活配置分级 6 号资产管理计划	未知	3.64	21,200,000	0	未知
海通证券股份有限公司约定购回式证券交易专用证券账户	未知	3.58	20,819,700	0	未知
国泰君安证券股份有限公司约定购回式证券交易专用证券账户	未知	3.43	19,980,000	0	未知
泰达宏利基金公司—工行—华融信托—得壹普泰 3 号权益投资集合资金信托计划	未知	3.30	19,200,000	19,200,000	未知

华夏基金公司－民生－中关村兴业(北京)创业投资有限公司	未知	2.75	16,000,000	16,000,000	未知
西藏瑞华投资发展有限公司	未知	2.75	16,000,000	16,000,000	未知
平安大华基金公司－平安－平安信托－平安财富创赢一期29号集合资金信托计划	未知	2.75	16,000,000	16,000,000	未知
中海信托股份有限公司－中海聚发-新股约定申购资金信托(14)	未知	1.46	8,499,000	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一致行动人的情况。				

(三) 控股股东或实际控制人变更情况

√适用 □不适用

新实际控制人名称	无实际控制人
变更日期	2013年6月28日
指定网站查询索引及日期	参见公司于2013年6月28日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《关于公司实际控制人有关情况的公告》(临2013-039号)

三、 管理层讨论与分析

报告期内，公司的主营业务保持稳健发展态势，各项经营和财务指标持续稳定。报告期内公司完成了非公开发行股票，募集资金净额为12.15亿元，总资产和股东权益实现较大幅度增长，资产负债率由上年度末的36.85%下降到报告期末的25.97%，资产结构进一步得到优化。报告期内公司的收入和利润指标继续平稳增长，实现营业收入16,655.16万元，较上年同期增长5.40%；实现归属于母公司所有者的净利润2,869.39万元，较上年同期增长0.58%。

报告期公司的主要财务指标如下表所示：

单位：万元

项目	2013年6月30日	2012/12/31 (调整后)	变动额	变动比率(%)
总资产	342,729.53	206,281.01	136,448.52	66.15%
总负债	89,005.57	76,011.80	12,993.77	17.09%
股东权益	253,723.96	130,269.21	123,454.75	94.77%
项目	2013年1-6月	2012年1-6月 (调整后)	变动额	增长比率(%)

营业收入	16,655.16	15,801.40	853.76	5.40%
归属于母公司所有者的净利润	2,869.39	2,852.92	16.47	0.58%

报告期内，公司继续加强对现有水务项目的精细化管理，通过水务项目设计、优化、集成与精细化管理，力求尽可能的降低项目投资、建设、运营等各环节的成本。与此同时，公司继续坚持“轻重并举、软硬兼施、投资并购、国际视野”的发展方针，注重自主创新 and 引进国际前沿技术的有机结合，逐步实现由传统水务运营商向水务环保产业全方位服务提供商的战略转型。公司进一步增持北京天地人环保科技有限公司，全面进入垃圾渗滤液处理领域；同时密切关注对国际先进水务环保技术的投资机会。

(一) 主营业务分析

1、 财务报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	166,551,626.34	158,014,011.51	5.40
营业成本	85,612,381.26	76,111,542.32	12.48
销售费用	5,734,054.13	4,509,409.90	27.16
管理费用	32,520,679.36	29,308,922.69	10.96
财务费用	19,012,373.13	16,471,494.63	15.43
经营活动产生的现金流量净额	26,501,694.52	45,910,261.24	-42.28
投资活动产生的现金流量净额	-216,857,655.42	-122,737,126.67	76.68
筹资活动产生的现金流量净额	1,293,026,885.36	5,462,755.80	23,569.86

管理费用变动原因说明：主要原因系为满足公司规模扩张的需求，进行了一定程度的人员扩充。

财务费用变动原因说明：公司贷款增加导致借款利息增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：部分地区财政紧张，水费收取面临一定程度的困难，公司下半年会加强应收账款的催收工作，经营活动现金流入情况将会得到缓解。此外，本期“支付给职工以及为职工支付的现金”约 3,067 万元，相较于“应付职工薪酬”本期借方发生额 3,278 万元，相差 211 万元，主要是由于在建项目工程人员工资根据会计准则已资本化。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：公司今年上半年收购了天地人 20.9664% 的股权，同时对其进行了增资。此外，就本期“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”约 1.03 亿元，该部分资金对应资产类科目变动主要体现在“固定资产”、“无形资产”、“在建工程”和“预付账款”中。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：公司今年上半年完成非公开发行，获得募集资金约 12.15 亿元。

2、 其它

(1) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

2013 年 4 月 18 日，中国证监会出具《关于核准黑龙江国中水务股份有限公司非公开发

行股票的批复》(证监许可[2013]333号),核准公司非公开发行不超过 16,000 万股新股。2013 年 6 月,公司向 8 名机构投资者非公开发行人民币普通股 155,024,691 股,发行价格为 8.10 元/股,募集资金总额为 1,255,699,997.10 元,扣除发行费用后的募集资金净额为 1,215,231,372.18 元。募集资金到位情况已经中准会计师事务所有限公司验证,并出具了编号为中准验字(2013)第 1038 号的验资报告。2013 年 6 月 21 日,公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成了本次非公开发行股份的登记托管手续。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

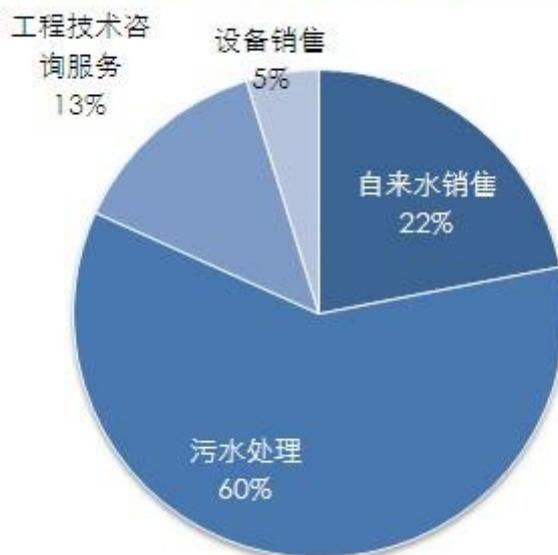
1、 主营业务分行业、分产品情况

单位: 万元 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 (%)
自来水销售	3,605.39	1,969.94	45.36	23.76	25.20	减少 0.63 个百分点
污水处理	9,848.88	5,100.94	48.21	-1.82	5.82	减少 3.74 个百分点
其他	2,992.06	1,472.09	50.80	12.12	23.19	减少 4.42 个百分点
合计	16,446.33	8,542.97	48.06	5.33	12.58	减少 3.34 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	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 (%)
自来水销售	3,605.39	1,969.94	45.36	23.76	25.20	减少 0.63 个百分点
污水处理	9,848.88	5,100.94	48.21	-1.82	5.82	减少 3.74 个百分点
工程技术咨询服务	2,206.42	873.75	60.40	5.25	3.45	增加 0.69 个百分点
设备销售	785.65	598.34	23.84	37.26	70.77	减少 14.95 个百分点
合计	16,446.33	8,542.97	48.06	5.33	12.58	减少 3.34 个百分点

2013 年上半年主营业务收入 (以产品分类) 构成如下图所示:

2013年上半年公司主营业务收入构成



2013 年上半年，公司共实现营业收入 16,655.16 万元，其中主营业务收入 16,446.33 万元（去年同期：15,613.84 万元），同比增长 5.33%。

2013 年上半年，污水处理收入占主营业务总收入的 60%，共实现营业收入 9,848.88 万元（去年同期：10,031.89 万元），同比下降 1.82%，主要原因系受宏观经济的影响，我公司污水厂所在工业区内的部分企业开工率不足，导致我公司污水厂处理水量有一定程度的下滑。

2013 年上半年，自来水供应分部共实现营业收入 3,605.39 万元（去年同期：2,913.25 万元），同比增长 23.76% 主要原因为东营自来水扩建项目进入试运营期，自来水供应量增长。

设备销售方面，2013 年上半年实现收入 785.65 万元（去年同期：572.40 万元），同比增长 37.26%，主要是由于 2013 年上半年公司旗下子公司中科国益所承接项目增加所致。

2、 主营业务分地区情况

单位：万元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
中国陕西	1,858.86	-0.43
中国青海	609.74	15.92
中国北京	2,769.71	17.44
中国河北	4,502.95	6.65
中国内蒙古	886.90	-33.70
中国山东	1,918.78	34.89
中国山西	2,958.77	0.96
中国安徽	940.63	-0.93
合计	16,446.34	5.33

2013 年上半年，公司在山东地区营业收入较去年同期增长 34.89%，主要原因系公司东营自来水扩建项目进入试运营期，使该地区营业收入有可观的增长。同时公司在北京地区营业收入较去年同期增长 17.44%，主要原因系我公司子公司中科国益的工程项目陆续达到确

认收入的条件。

2013 年上半年，公司在内蒙古地区的营业收入较去年同期减少 33.70%，主要原因系受宏观经济影响内蒙古工业区内部分企业开工率不足，导致我公司在当地的污水处理量出现下滑。

(三) 核心竞争力分析

1、 拥有较完整的水务产业链

目前，公司的主营业务涵盖水务产业链的供水、污水处理、垃圾渗滤液处理和工程技术服务等各个领域，既有稳定的水务项目建设和运营业务，也有高附加值的水处理设备及工程业务。通过本次非公开发行，公司进入垃圾渗滤液处理的细分市场，不同领域在业务和技术上的良好协同效应正在显现，公司业务结构由此得到进一步优化。公司由传统水务运营商向水务环保产业系统服务提供商进一步实现战略转型。

2、 拥有多项先进的水处理技术

公司秉承技术先行的理念，坚持技术及工艺领先的原则，技术路线既立足于自身的技术积累和研发创新，更加重视对国内外先进技术的引进吸收。公司的业务技术涵盖了研发、咨询、设计、建设、运营各个方面。天地人公司掌握垃圾渗滤液处理领域的完整处理工艺，拥有国内先进的专门处理高浓度水的碟管式反渗透膜设计、生产技术专利，在纯膜法垃圾渗滤液处理领域优势明显；中科国益是国内最具实力的工业废水处理解决方案和服务提供商之一，尤其在化工、石化领域拥有多个发明专利和专有技术；国中科创作为公司的环境科技创新及工程技术研究平台，通过与中国科学院生态环境研究中心的紧密合作，拥有水务、固废等环保领域的全面技术保障。

3、 拥有丰富的水务运营管理经验

通过多年的水务行业收购、建设和运营管理，公司建立了一支具有丰富经验的经营管理团队和一流的技术运营团队，拥有一批高级环保工程、工业控制和给排水专业人才。公司秉承在精细化管理的基础上稳健发展的战略，运用团队的设计优化、技术运用、设备集成和项目建设及运营管理经验，通过水务项目设计、优化、集成与精细化管理，降低投资建设成本、运营各环节的成本等方式，达到在同类企业中较低的建设和运营成本，从而建立了公司的竞争优势和市场地位。

4、 拥有突出的项目拓展能力

在传统水务领域，公司的项目拓展具备自身特色，在市场开发、技术运用及项目管理方面均有较强的竞争力。根据自身发展经验，公司完成了规模化发展的优质项目积累，并十分关注未来具有高增长性的区域项目。同时，公司注重发掘水务环保领域新的投资机会与利润增长点，在水务环保产业更多高附加值的细分领域有着一定的前期储备，具备业务拓展的先发优势。

(四) 投资状况分析

1、 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

本报告期公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

2、 募集资金使用情况

募集资金的使用情况，详见公司于 2013 年 8 月 26 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《2013 年上半年募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。

3、 主要子公司、参股公司分析

单位：元

公司名称	子公司类型	公司主要产品或服务	净利润
涿州中科国益水务有限公司	全资子公司	污水处理	4,078,603.74
国中（秦皇岛）污水处理有限公司	全资子公司	污水处理	3,686,440.05
国水（昌黎）污水处理有限公司	全资子公司	污水处理	4,360,440.23
太原豪峰污水处理有限公司	控股子公司	污水处理	4,401,626.46
北京中科国益环保工程有限公司	控股子公司	环境工程服务	3,138,716.37
北京天地人环保科技有限公司	参股公司	垃圾渗滤液处理	13,759,892.13

4、 非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

四、 涉及财务报告的相关事项

(一) 与上一年度报告相比，公司会计政策发生变化的有关情况

公司 2013 年 2 月收购参股公司北京天地人环保科技有限公司 20% 股权，对天地人持股比例由原来的 10% 变更为 30%，2013 年 4 月再次收购其 0.9664% 股权，5 月又对其进行了一次增资，增资后持股比例变更为 29.97%，共对天地人追加投资 126,984,600.00 元，故对其长期股权投资的核算方法由原来的成本法转为权益法，相应追溯调整资产负债表相关项目。

单位：元

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
对北京天地人环保科技有限公司的长期股权投资的投资比例由原来的 10% 变更为 30%，对长期股权投资的核算方法由成本法转为权益法	经第五届董事会第二十次会议、第五届监事会第十次会议审议通过，独立董事发表同意本次会计政策变更的独立意见	长期股权投资	5,547,757.26
对北京天地人环保科技有限公司的长期股权投资的投资比例由原来的 10% 变更为 30%，对长期股权投资的核算方法由成本法转为权益法	经第五届董事会第二十次会议、第五届监事会第十次会议审议通过，独立董事发表同意本次会计政策变更的独立意见	未分配利润	5,547,757.26
对北京天地人环保科技有限公司的长期股权投资的投资比例由原来的 10% 变更为 30%，对长期股权投资的核算方法由成本法转为权益法	经第五届董事会第二十次会议、第五届监事会第十次会议审议通过，独立董事发表同意本次会计	归属于母公司所有者权益合计	5,547,757.26

	政策变更的独立意见		
对北京天地人环保科技有限公司的长期股权投资的投资比例由原来的 10% 变更为 30%，对长期股权投资的核算方法由成本法转为权益法	经第五届董事会第二十次会议、第五届监事会第十次会议审议通过，独立董事发表同意本次会计政策变更的独立意见	所有者权益合计	5,547,757.26

(二) 半年度财务报告的审计意见类型

中准会计师事务所有限公司对公司 2013 年半年度财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。