

上海阳晨投资股份有限公司

2013 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	阳晨 B 股	股票代码	900935
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	仲辉	李晨	
电话	021-63901001	021-63901800	
传真	021-63901001	021-63901007	
电子信箱	zh900935@hotmail.com	lic@shanghaiyoungsun.com	

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

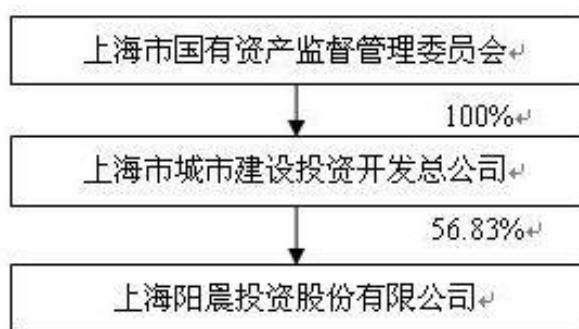
	2013 年(末)	2012 年(末)	本年(末)比上年 (末)增减 (%)	2011 年(末)
总资产	1,950,220,506.58	2,037,859,547.74	-4.30	2,190,767,844.84
归属于上市公司股东的净资产	566,192,535.95	529,217,596.20	6.99	495,544,439.17
经营活动产生的现金流量净额	313,655,392.24	343,948,286.01	-8.81	247,527,950.82
营业收入	451,030,876.23	452,363,952.93	-0.29	401,894,839.84
归属于上市公司股东的净利润	37,304,359.32	35,214,527.89	5.93	17,601,902.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	22,238,820.25	23,388,967.05	-4.92	16,631,632.82
加权平均净资产收益率 (%)	6.81	6.87	减少 0.06 个百分点	3.62
基本每股收益 (元 / 股)	0.15	0.14	7.14	0.07
稀释每股收益 (元 / 股)	0.15	0.14	7.14	0.07

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数		15,502	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数		15,211
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
上海市城市建设投资开发总公司	国有法人	56.83	138,996,000	138,996,000	无
李星	未知	0.43	1,047,025		无
SHENYIN WANGUO NOMINEES (H.K.) LTD.	未知	0.41	990,984		无
周娥	未知	0.36	880,800		无
卓小英	未知	0.35	847,637		无
黄春辉	未知	0.25	603,100		无
林敏光	未知	0.21	523,600		无
HAITONG INTERNATIONAL SECURITIES COMPANY LIMITED-ACCOUNT CLIENT	未知	0.19	468,890		无
陈剑东	未知	0.19	457,500		无
江涛	未知	0.19	455,460		无

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

2013 年是公司发展历史上关键的一年，公司董事会以“夯实基础、优化管理、稳健经营、降本增效”为经营策略，主动思考、不断破题，在内外环境都发生较大变化的背景下，公司确保生产安全稳定运营、提高管理水平和运营效率，规范和完善各项制度规范，狠抓落实，完成减排任务。公司在严格控制预算和成本核算管理的基础上努力提高运营安全系数和标准化建设，确保安全稳定达标运营，创收节支以提高经营业绩。

1、公司经营业绩情况

2013 年公司共计实现营业收入 451,030,876.23 元，比上年 452,363,952.93 元减少 0.29%；

实现归属于母公司所有者的净利润 37,304,359.32 元，比上年 35,214,527.89 元增长 5.93%；净资产收益率为 6.81%，比上年 6.87%减少 0.06 个百分点；基本每股收益为 0.15 元，比上年 0.14 元增长 7.14%；归属于上市公司股东的每股净资产为 2.31 元，比上年末 2.16 元增长 6.99%；归属于上市公司股东的所有者权益 566,192,535.95 元，比上年末 529,217,596.20 元增长 6.99%；资产总额 1,950,220,506.58 元，比上年末 2,037,859,547.74 元减少 4.3%。

2013 年通过各类措施严抓预算管理，控制成本费用开支，争取优惠，与年度预算同口径比较，母公司管理费用为 1695.95 万元，较预算节约 17.67%，污泥运输费用及折旧费用减少导致运营成本减少约 156 万元；竹园公司贷款规模减少以及提前还款使得财务费用减少约 1376 万元、人员费用减少约 237 万元，电费减少约 395.63 万元。

公司不断优化融资环境，提高企业信用等级，在 2013 年的银行资信评估工作中，母公司则维持在 A- 的资信等级，公司下属竹园公司则由 BBB- 上升到 BBB+，为公司进一步降低融资成本奠定了良好基础。

2、公司生产运营情况

2013 年公司主业经营情况如下：污水处理总量 63556 万吨，日均处理量 174 万吨。其中竹园公司 55754 万吨，阳晨三厂 6024 万吨（其中龙华厂 3464 万吨、闵行厂 1795 万吨、长桥厂 765 万吨），温江一期 1120 万吨，温江二期 658 万吨。

公司下属竹园、闵行、长桥、龙华四个厂的年度技术改造项目，在经历了多年的探索之后，按照董事会年初制定的预算执行，严格管理。公司严格按照集体研究讨论、制定方案，严格监督操作流程、做到项目的招投标过程公开、公平、公正，从源头和制度上杜绝操作的随意性。2013 年，公司在总结工程项目管理经验基础上，对项目管理制度和办法进行新增、修订、完善，并形成《工程项目管理办法》（共包括八项管理规范），以规范公司及下属企业项目管理工作。上述管理措施在 2013 年取得了良好效果，企业运行质量、设备完好率、安全生产管理水平等方面均得到大幅度提高。

2013 年，公司收到 2012 年度上海城镇污水处理厂主要污染物超量削减补贴人民币 206.14 万元，较 2011 年度增加 131.01 万元；公司下属竹园公司收到 2012 年度上海城镇污水处理厂主要污染物超量削减补贴人民币 4229.99 万元，较 2011 年度增加 223.28 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	451,030,876.23	452,363,952.93	-0.29
营业成本	309,635,050.94	301,618,888.68	2.66
管理费用	31,375,781.30	30,471,944.63	2.97
财务费用	63,294,468.96	78,771,657.45	-19.65
经营活动产生的现金流量净额	313,655,392.24	343,948,286.01	-8.81
投资活动产生的现金流量净额	-14,263,575.36	-27,037,108.38	-47.24
筹资活动产生的现金流量净额	-272,402,908.15	-275,117,789.05	-0.99

2、 成本

（1） 成本分析表

单位：元

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 业	污水处理	308,508,303.28	76.26	300,832,305.50	73.20	2.55

(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 业	444,499,918.37	308,508,303.28	30.59	-1.51	2.55	减少 2.76 个百分点

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(%)
华东地区	428,680,018.37	-2.19
西南地区	15,819,900.00	21.38

(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	1,386,356.98	0.07	4,172,927.20	0.20	-66.76
其他应收款	5,466,478.98	0.28	3,861,436.94	0.19	36.76
预付账款	216,026.10	0.01	347,711.05	0.02	-37.87
存货	146,763.40	0.01	665,998.90	0.03	-77.96
在建工程	11,135,194.75	0.57	4,726,865.50	0.23	135.57
应付账款	176,303,104.34	9.04	18,094,385.70	0.89	874.35
应付职工薪酬	159,015.17	0.01	1,430,285.31	0.07	-88.88
应交税费	20,943,370.31	1.09	3,947,905.68	0.19	430.49
预计负债	61,156,662.18	3.14	166,548,361.34	8.17	-63.28
一年内到期的非流动负	92,965,455.00	4.77	134,545,455.00	6.60	-30.90

债					
其他流动负债			2,911,332.66	0.14	-100.00
递延所得税负债			7,133,797.16	0.35	-100.00
其他非流动负债	2,496,516.73	0.13			100.00

应收帐款：主要系本公司下属子公司成都温江区阳晨水质净化有限公司及成都市温江区新阳晨污水处理有限公司收回应收污水处理费所致。

其他应收款：主要系本公司下属子公司上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司期末预付供电局电费及公司支付本期新租入办公场所的房屋租赁押金所致。

预付账款：主要系本公司下属子公司成都温江区阳晨水质净化有限公司年初预付款转入在建工程所致。

存货：主要系本公司下属子公司上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司年末污水处理水质较差原材料领用较多，年末存货储备下降所致。

在建工程：主要系本公司下属闵行、长桥、龙华三厂更新改造项目增加所致。

应付账款：主要系本公司下属子公司上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司对 BOT 二期资产重大升级改造工程按预算总投资 13.7524 亿元与账面资产价值的差额补确认二期资产原值暂估应付款所致。

应付职工薪酬：主要系本公司年初工资余额已于本年发放所致。

应交税费：主要系本公司当期应交企业所得税增加及上年递延所得税负债余额转入本年应交企业所得税所致。

预计负债：主要系本公司下属子公司上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司按专业评估机构出具的报告重新调整原特许经营权返还成本的账面价值所致。

一年内到期的非流动负债：主要系本公司下属子公司上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司本年末的一年内到期长期借款较上年减少所致。

其他流动负债：主要系本公司将污水处理厂政府补助递延收益余额由其他流动负债转入其他非流动负债反映所致。

递延所得税负债：主要系本公司将上年确认的递延所得税负债转入本年应交税费应交企业所得税所致。

其他非流动负债：主要系本公司将污水处理厂政府补助递延收益余额由其他流动负债转入其他非流动负债所致。

(四) 核心竞争力分析

- 1、政府支持优势：公司从事的污水处理业务属于环保产业，获得国家及地方政府的支持，每年均能获得节能减排相关补贴用于污水处理设施设备的技术改造。
- 2、技术优势：公司连续四年评为上海高新技术企业，在污水处理领域拥有六项实用新型专利技术。
- 3、规模优势：目前公司在上海地区的污水处理规模约为每日 170 万吨，占全上海日均污水处理量约四分之一，具有一定的市场规模优势。
- 4、团队优势：公司从事污水处理多年，拥有一批该领域的专业人士，有多年的从业经验，对污水处理和项目设备管理均具有丰富的经验。

(五) 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

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

2、 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。

3、 主要子公司、参股公司分析

(1) 竹园公司

竹园公司注册资本为人民币 4.6 亿元，经营范围为污水处理工程建设、污水处理、污水处理工艺咨询、污水处理设备保养维修等。截至 2013 年底，公司总资产为 1,572,678,858.84 元，净资产为 653,131,585.80 元，净利润 66,172,126.29 元。

2013 年污水处理总量为 63,556 万吨，日均污水处理量约 174 万吨，实现稳定达标运营，外部监督的常规取样及飞检监测结果均达到 GB18918 的二级排放标准。

(2) 阳晨排水公司

阳晨排水公司注册资本人民币 270 万元，经营范围为对污水处理和再生利用设施的维护、安装、调试、运营及相关的咨询服务，物业管理。截至 2013 年底，公司总资产为 5,445,143.65 元，净资产为 1,112,487.90 元，净利润 1,706,683.62 元。

阳晨三厂 2013 年总处理量 6,024 万吨，其中龙华厂 3,464 万吨、闵行厂 1,795 万吨、长桥厂 765 万吨。阳晨三厂全面完成水务局下达的生产任务，出水水质和处理水量均达到设计及考核标准。

(3) 温江阳晨公司和温江新阳晨公司

温江阳晨公司注册资本人民币 100 万元，经营范围为污水处理及其再生利用。截至 2013 年底，温江阳晨公司总资产为 53,376,916.98 元，净资产为 15,546,087.84 元，净利润 421,529.73 元。

温江新阳晨公司注册资本人民币 1480 万元，经营范围为污水处理及其再生利用及设施的建设、维护、安装、调试、运营。至 2013 年底，温江新阳晨公司总资产为 49,904,663.05 元，净资产为 12,713,372.20 元，净利润 1,144,261.73 元。

成都市温江区城市污水处理厂在 2013 年度共处理温江区生活污水总量 1778 万吨，其中一期处理污水量为 1120 万吨，二期处理污水量为 658 万吨。

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

立信会计师事务所（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。

董事长：刘强

上海阳晨投资股份有限公司

2014 年 3 月 27 日