

# 北京首创股份有限公司

## 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	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

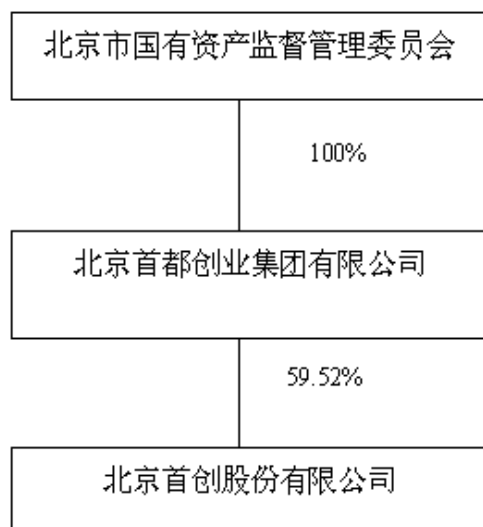
	2013 年(末)	2012 年(末)	本年(末)比上年(末)增减(%)	2011 年(末)
总资产	24,326,631,925.36	21,954,981,393.82	10.80	19,023,561,191.99
归属于上市公司股东的净资产	6,093,117,164.29	5,703,248,841.97	6.84	5,390,675,150.50
经营活动产生的现金流量净额	106,898,611.53	65,564,099.03	63.04	531,269,870.94
营业收入	4,230,653,565.52	3,382,924,612.87	25.06	3,538,376,656.61
归属于上市公司股东的净利润	601,265,458.02	581,308,910.90	3.43	522,871,175.06
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	326,118,479.45	516,230,910.95	-36.83	503,804,770.35
加权平均净资产收益率(%)	10.19	10.48	减少 0.29 个百分点	9.94
基本每股收益(元/股)	0.2733	0.2642	3.43	0.2377
稀释每股收益(元/股)	0.2733	0.2642	3.43	0.2377

## 2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	186,878	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数		185,076	
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
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	其他	0.62	13,629,287	0	未知
楼文胜	其他	0.56	12,388,888	0	未知
北京高校房地产开发总公司	其他	0.37	8,100,000	0	未知
中国银行股份有限公司—嘉实沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.27	5,917,670	0	未知
中国建设银行—华夏优势增长股票型证券投资基金	其他	0.27	5,899,758	0	未知
中国建设银行股份有限公司—华夏盛世精选股票型证券投资基金	其他	0.23	4,999,969	0	未知
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	其他	0.20	4,311,332	0	未知
中国工商银行股份有限公司—华夏沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.19	4,281,082	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	0.18	4,000,000	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

2013 年是环保产业快速发展的一年, 8 月国务院发布《关于加快发展节能环保产业的意见》, 明确提出"节能环保产业产值年均增速在 15% 以上, 到 2015 年, 总产值达到 4.5 万亿元, 成为国民经济新的支柱产业"。 11 月的十八届三中全会报告中, 明确提出建设生态文明制度体系, 用制度保护环境和资源。一系列的政策给环保行业发展带来了巨大的推动力。

公司在国家环保政策不断出台、"十二五"规划的指引及董事会的领导下, 紧密围绕年度经营计划, 调整产业结构, 推进水务环保项目建设, 各投资项目顺利推进, 完善经营管理体系, 全面推进管理提升, 实现了各业务单元的 stable 运营, 经营业绩呈现稳定增长的发展态势。

报告期内, 公司实现营业收入 423,065.36 万元, 同比增长 25.06%; 实现利润总额 109,357.15 万元, 同比增长 17.24%; 归属于母公司净利润 60,126.55 万元, 同比增长 3.43%。

##### 1、公司主营业务的经营情况分析:

公司主营业务为水务固废等环保业务, 报告期内, 公司进一步推进精细化管理, 充分挖掘已有项目的潜力、积极拓展周边区域及固废领域, 保证新项目投入运营, 安全生产运行, 盈利能力稳步提升, 报告期内实现营业收入 302,151.52 万元, 同比增加 55,243.28 万元; 实现利润总额 69,103.15 万元, 同比增加 20,286.36 万元。

##### 2、公司其他业务的经营情况分析:

公司其他业务有快速路业务、酒店业务、土地开发业务等, 报告期内, 京通快速路通过精细化管理, 提高服务质量, 减弱了开通公交专用道、节假日小客车免费通行等政策因素影响, 报告期内实现营业收入 35,588.03 万元, 同比增加 1,515.73 万元; 实现利润总额 15,889.37 万元, 同比增加 904.92 万元。新大都饭店加强内部管理、提高营销力度, 报告期实现营业收入 10,008.13 万元, 同比增加 135.79 万元; 当期亏损 1,369.60 万元, 同比减亏 163.95 万元。土地开发业务实现营业收入 73,657.33 万元, 实现利润总额 36,997.26 万元。同时, 公司积极推进土地项目的优化调整, 进一步推进了解决同业竞争的工作。

## (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	4,230,653,565.52	3,382,924,612.87	25.06
营业成本	2,550,858,876.09	1,907,622,425.03	33.72
销售费用	67,819,768.57	48,987,543.32	38.44
管理费用	617,109,136.95	468,823,483.74	31.63
财务费用	390,080,148.43	280,869,677.70	38.88
经营活动产生的现金流量净额	106,898,611.53	65,564,099.03	63.04
投资活动产生的现金流量净额	749,225,091.55	-1,863,419,208.79	140.21
筹资活动产生的现金流量净额	-165,561,897.83	986,780,793.62	-116.78

## 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 423,065.36 万元，收入结构基本稳定。其中： 水务固废等环保业务实现营业收入 302,151.52 万元，同比增长 22.37%，为公司营业总收入的 71.42%，公司通过积极拓展水务和固废市场，新收购的水务项目收入增长、以及新环保能源控股有限公司固废收入合并是收入增长的主要原因。其他业务中快速路业务实现营业收入 35,588.03 万元，同比增长 4.45%，占公司营业总收入的 8.41%，公司通过大力提高服务质量，改善车辆通行速度，抵消了部分公交专用道和节假日小客车免费通行等政策的不利影响；其余实现营业收入 85,325.81 万元，占公司营业总收入的 20.17%。

## (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，公司水务及固废等环保业务依托政策红利，积极拓展市场区域，新增项目顺利进入商业运营，存量项目精细化管理显成效，水务环保收入呈稳步增长趋势。

## (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 901,114,217.61 元，占年度销售收入总额的比例为 21.30%。

## 3、 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	直接材料	35,775,673.98	1.40	36,157,683.14	1.90	-1.06
	人工成本	86,742,973.98	3.40	101,778,915.68	5.34	-14.77
	动力成本	198,105,036.62	7.77	186,566,197.44	9.78	6.18
	折旧和摊销	241,082,915.59	9.45	223,807,406.75	11.73	7.72
	其他成本	146,987,650.51	5.76	146,777,263.00	7.69	0.14
自来水生产销售	直接材料	19,150,032.38	0.75	25,128,935.19	1.32	-23.79
	人工成本	234,863,607.83	9.21	167,918,562.02	8.80	39.87
	动力成本	153,382,413.03	6.01	109,653,212.01	5.75	39.88
	折旧和摊销	153,438,966.07	6.02	85,848,089.84	4.50	78.73
	原水成本	81,444,904.98	3.19	66,493,128.09	3.49	22.49
	其他成本	78,371,429.74	3.07	63,105,265.22	3.31	24.19
水务建设	材料和设备	88,508,486.32	3.47	91,488,107.53	4.80	-3.26
	人工成本	19,651,500.86	0.77	12,187,991.84	0.64	61.24
	分包工程	296,625,017.60	11.63	138,604,925.44	7.27	114.01
	其他成本	18,704,352.84	0.73	17,676,305.22	0.93	5.82
京通快速路通行费	人工成本	24,079,185.86	0.94	16,022,704.93	0.84	50.28
	折旧和摊销	63,456,244.29	2.49	61,061,811.09	3.20	3.92
	其他成本	22,023,403.43	0.86	34,097,569.77	1.79	-35.41
饭店经营	其他成本	23,965,315.76	0.94	30,403,292.39	1.59	-21.18
土地开发	土地征用及拆迁补偿	111,594,596.51	4.37	51,486,786.33	2.70	116.74
	工程成本	338,733,454.28	13.28	130,076,477.03	6.82	160.41
	其他成本	69,865,502.40	2.74	60,238,497.60	3.16	15.98
垃圾处理	直接材料	1,262,496.97	0.05	641,175.40	0.03	96.90
	人工成本	2,018,279.70	0.08	2,142,190.08	0.11	-5.78
	动力成本	1,927,717.53	0.08	1,520,876.39	0.08	26.75
	折旧和摊销	8,974,429.00	0.35	7,730,297.15	0.41	16.09
	其他成本	4,311,548.82	0.17	2,067,854.63	0.11	108.50
其他	直接材料	4,475,967.35	0.18	5,005,905.93	0.26	-10.59
	折旧和摊销	2,550,327.20	0.10	2,533,849.33	0.13	0.65
	其他成本	5,044,059.95	0.20	3,597,788.88	0.19	40.20

## (2) 主要供应商情况

不适用。

## 4、 费用

单位:元

项目	本期	上年同期	变动额	变动比	变动主要原因
销售费用	67,819,768.57	48,987,543.32	18,832,225.25	38.44%	本公司之子公司共同影响所致
管理费用	617,109,136.95	468,823,483.74	148,285,653.21	31.63%	本公司本期新增子公司等共同影响
财务费用	390,080,148.43	280,869,677.70	109,210,470.73	38.88%	本公司之子公司共同影响所致

## 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

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	106,898,611.53	65,564,099.03	41,334,512.50	63.04%	本期销售商品、提供劳务收到的现金增加所致
投资活动产生的现金流量净额	749,225,091.55	-1,863,419,208.79	2,612,644,300.34	140.21%	本期取得投资收益所收到的现金、收到的其他与投资活动有关的现金、处置子公司及其他营业单位收到的现金净额增加以及投资支付的现金减少所致
筹资活动产生的现金流量净额	-165,561,897.83	986,780,793.62	-1,152,342,691.45	-116.78%	主要是本期偿还债务所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 2013 年度继续扩大水务项目的投资，开拓固废处理业务并实现了一定的规模储备，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	1,355,257,475.22	708,694,250.68	47.71	6.68	1.96	增加 2.42 个百分点
自来水生产销售	925,987,189.16	720,651,354.03	22.17	35.49	39.08	减少 2.01 个百分点
水务建设	644,508,635.93	423,489,357.62	34.29	48.43	62.91	减少 5.84 个百分点
垃圾处理	34,957,490.69	18,494,472.02	47.09	16.26	31.14	减少 6.00 个百分点
京通快速路通行费	353,796,213.20	109,558,833.58	69.03	4.42	-1.46	增加 1.85 个百分点
饭店经营	100,081,258.44	23,965,315.76	76.05	1.38	-21.18	增加 6.85 个百分点
土地开发	736,356,613.74	520,193,553.19	29.36	72.81	115.13	减少 13.90 个百分点
其他	15,579,390.16	12,070,354.50	22.52	3.30	8.38	减少 3.62 个百分点

说明:

(1) 自来水生产销售收入较上年增长 35.49%，成本较上年增长 39.08%，主要是本年公司进一步拓展水务市场，新增包头三家公司所致；

(2) 水务建设营业收入较上年增长 48.43%，营业成本较上年增长 62.91%，主要是本年水务工程建设项目增加所致；

(3) 垃圾处理营业成本较上年增长 31.14%，主要是本年垃圾处理业务成本增加所致；

(4) 土地开发营业收入较上年增长 72.81%，营业成本较上年增长 115.13%，主要是本年土地二级开发业务量增长所致。

## 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	1,950,614,107.50	29.48
华东地区	1,149,647,106.25	8.10
中南地区	376,351,920.42	2.34
东北地区	630,619,215.37	141.56
西南地区	59,291,917.00	-39.52



## (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 (%)
货币资金	3,265,278,460.32	13.42	2,338,063,281.01	10.65	39.66
交易性金融资产	6,170,653.22	0.03	9,460,137.47	0.04	-34.77
预付账款	1,654,872,517.65	6.80	1,244,593,412.32	5.67	32.96
应收股利			20,000,000.00	0.09	-100.00
存货	2,528,620,002.68	10.39	3,967,746,927.20	18.07	-36.27
长期应收款	771,474,110.30	3.17	124,487,280.00	0.57	519.72
在建工程	686,498,934.03	2.82	326,183,559.01	1.49	110.46
商誉	290,474,815.45	1.19	40,015,660.82	0.18	625.90
长期待摊费用	42,359,517.01	0.17	13,460,449.37	0.06	214.70
其他非流动资产	64,000,000.00	0.26	810,000,000.00	3.69	-92.10
应付票据	35,000,000.00	0.14	581,204.41	0.00	5,921.98
应付账款	748,850,334.71	3.08	1,141,967,008.19	5.20	-34.42
应交税费	192,423,724.01	0.79	139,796,458.18	0.64	37.65
应付利息	119,446,614.65	0.49	75,398,546.65	0.34	58.42
一年内到期的非流动负债	1,871,828,678.63	7.69	902,214,153.79	4.11	107.47
长期借款	4,041,206,568.84	16.61	2,785,942,644.45	12.69	45.06
长期应付款	225,311,169.87	0.93	394,899,055.87	1.80	-42.94
递延所得税负债	35,581,420.25	0.15	17,747,287.83	0.08	100.49
其他非流动负债	112,984,346.48	0.46	56,753,633.06	0.26	99.08
外币报表折算差额	123,500,461.88	0.51	-21,737,327.88	-0.10	668.15

- (1) 货币资金：本公司之子公司共同影响所致；
- (2) 交易性金融资产：本公司之子公司本期交易性金融资产变动所致；
- (3) 预付账款：本公司之子公司本期预付项目建设资金增加所致；
- (4) 应收股利：本公司收回权益法核算下属公司分配股利所致；
- (5) 存货：本公司之子公司转让项目公司转出存货所致；

(6) 长期应收款：本公司之子公司首创（香港）有限公司新增合并子公司新环保能源控股有限公司带入所致；

(7) 在建工程：本公司本期新增合并包头项目公司带入所致；

(8) 商誉：本公司之子公司首创（香港）有限公司新增合并子公司新环保能源控股有限公司所致；

(9) 长期待摊费用：本公司之子公司共同影响所致；

(10) 其他非流动资产：年初金额为本公司支付包头项目投资款，期末主要是支付通用首创水务投资有限公司增资款；

(11) 应付票据：本公司之子公司本期应付票据增加所致；

(12) 应付账款：本公司之子公司共同影响所致；

(13) 应交税费：本公司之子公司本期应纳所得税增加所致；

(14) 应付利息：本公司之子公司共同影响所致；

(15) 一年内到期的非流动负债：本公司本期增加 1 年内到期的应付债券 12 亿元所致；

(16) 长期借款：本公司之子公司本期长期借款增加所致；

(17) 长期应付款：本公司之子公司本期偿还融资租赁款所致；

(18) 递延所得税负债：本公司之子公司共同影响所致；

(19) 其他非流动负债：本公司之子公司首创（香港）有限公司新增合并子公司新环保能源控股有限公司带入所致；

(20) 外币报表折算差额：本公司之子公司首创（香港）有限公司新增合并子公司新环保能源控股有限公司带入所致。

## 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。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,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,具备了相当程度的品牌影响力。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,公司每年均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、公司继续保持行业领先地位:2013 年公司下属公司持续通过 BOT、收购兼并等方式开拓水务市场,目前公司的水务投资、工程项目分布于全国 16 个省、市、自治区,共计 40 个城市,已基本形成了全国性布局,并已在湖南省、山东省等地实现了一定的地域优势,形成了规模效应,公司合计拥有约 1500 万吨/日的水处理能力,服务人口超过 3000 万人,位居国内水务行业前列。与此同时,公司积极开拓固废处理业务,通过投资、收购等方式扩大在固废处理行业的影响力,并初具规模。

2、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。

3、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。公司自 2012 年开始持续开展内部控制体系优化建设工作,2013 年结合公司管理工作提升,进一步完善了内部控制评价体系,强化了整体风险甄别、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。

4、突出的产业整合能力:公司拥有全面的技术储备、高素质的技术人才储备和专家库,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。

5、雄厚的技术优势:公司多年来承担国家专项课题,并与各高校、科研院所广泛合作,经过十余年的拼搏和努力,形成了自身强大的技术优势。2013 年由公司承担的国家十一五水专项"水源季节性重污染的城市饮用水安全保障共性技术与示范"课题已顺利通过验收,公司申报的两个住建部项目《大口径(DN40-DN150)机械水表周期更换及监控管理研究》、《示范省--城市供水绩效评估管理研究》已批复立项并启动。2013 年,公司因在水专项研究方面工作成果显著而被国家住房和城乡建设部授予"十一五"科技创新先进集体"荣誉称号,这标志着公司的科技创新工作已得到行业主管部门的高度认可,显著提升了公司在业界的技术影响力。

随着公司开发的"首创水务运营管控系统(COMC)系统"的上线,基于公司"全国广域网系统",由各下属水司"实验室检测信息与数据的网络化管理(LIMS)系统"、"供水管网管理信息平台(GIS)"等部分所组成的集团化项目管理平台已初具规模,初步实现了公司对下属公司项目的统一化、网络化、实时化和集团化管理,为公司今后的区域化和规模化拓展提供了有利的技术平台支持。

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	99,494.76
投资额增减变动数	31,123.55
上年同期投资额	68,371.21
投资额增减幅度(%)	45.52

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
徐州首创水务有限责任公司	自来水的生产、供应、污水处理	80	本期增资 4,800 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 7,474.76 万元
东营首创水务有限公司	投资、建设、拥有、维护和运营污水处理厂	100	本期增资 1,850 万元
包头市申银水务有限公司	城镇自来水生产、销售等	60	本期出资 33,880 万元
包头市黄河水源供水有限公司	城镇自来水生产、销售等	80	本期出资 33,360 万元
包头市黄河城市制水有限公司	城镇自来水生产、销售等	80	本期出资 13,760 万元
苍山首创水务有限公司	投资、建设、拥有、维护和运营污水处理厂	100	本期出资 1,400 万元
微山首创水务有限责任公司	投资、建设、拥有、维护和运营污水处理厂	60	本期出资 1,920 万元
北京速通科技有限公司	电子收费及智能交通系统的设计维护等	15	本期增资 1,050 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	253,713.92	4.11	16,923.52
2	基金	160103	南方避险	111,003.79	128,752.00	321,197.61	5.21	5,484.83
3	股票	3988	中国银行	2,475,778.26	1,102,006.00	2,993,742.71	48.52	265,707.84
4	股票	0646	中国环保科技	6,307,122.36	19,800,000.00	2,601,998.98	42.17	-451,453.27
5	股票	3989	新环保能源	2,340,930.99	9,284,000.00		0.00	
合计				11,415,999.13	/	6,170,653.22	100	-163,337.08

## (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	1,852,934.40	162,608.40	-398,091.37	可供出售金融资产	
1062	国开国际投资	17,538,911.37	2.73	46,148,486.89		-8,730,794.82	可供出售金融资产	
0646	中国环保科技	18,781,252.45	2.59	8,718,601.65		-1,478,593.26	可供出售金融资产	
合计		36,889,458.22	/	56,720,022.94	162,608.40	-10,607,479.45	/	/

## 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 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	9,000.00	1 年	6.600	补充流动资金	无	否	是	否	否	否	控股子公司
临沂首创博瑞水务有限公司	760.00	1 年	6.600	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	3,700.00	1 年	6.600	补充流动资金	无	否	是	否	否	否	全资子公司
安阳首创水务有限公司	2,200.00	1 年	6.600	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	3,700.00	1 年	6.600	补充流动资金	无	否	是	否	否	否	控股子公司
菏泽首创水务有限公司	2,500.00	2 年	6.765	补充流动资金	无	否	是	否	否	否	全资子公司
沂南首创水务有限公司	2,500.00	1 年	6.600	补充流动资金	无	否	是	否	否	否	全资子公司
通用首创水务投资有限公司	5,600.00	1 年半	6.765	补充流动资金	无	否	是	否	否	否	合营公司
通用首创水务投资有限公司	2,800.00	1 年	6.765	补充流动资金	无	否	是	否	否	否	合营公司
临沂首创博瑞水务有限公司	2,000.00	1 年	6.600	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	62,445.47
余姚首创水务有限公司	21,000	净水生产、销售	95.24	43,748.97
徐州首创水务有限责任公司	30,000	城镇自来水生产、销售等	80.00	88,415.27
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	91,208.80
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	486,374.70
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	48,088.36
临沂首创水务有限公司	6,600	污水处理及相关业务	70.00	16,879.13
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	19,332.50
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	8,186.78
首创(新加坡)有限公司	2 新加坡元	贸易、顾问服务、中介服务	100.00	3,762.57
首创(香港)有限公司	37,952 万港币	水务项目投、融资，咨询服务等	100.00	336,902.08
北京水星投资管理有限责任公司	40,000	投资管理	100.00	353,705.83
东营首创水务有限公司	8,300	投资、建设、拥有、维护和运营污水处理厂	100.00	20,834.29
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	185,204.55
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	16,405.94
贵州首创远大置业建设有限公司	10,000	房地产开发及销售、物业管理	51.00	14,214.74
九江市鹤问湖环保有限公司	4,800	污水处理厂的投资或、建设和运营	65.00	12,761.75
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	66,410.22
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	93.75	33,397.07
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	9,156.59

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	36,744.13
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	579.10
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	17,931.69
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	10,244.09
绍兴市嵊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	41,679.82
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	20,857.76
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	23,905.73
菏泽首创水务有限公司	4,000	污水处理及与污水处理相关的业务	100.00	16,544.28
包头市申银水务有限公司	43,243	自来水的生产和销售、水处理、给水工程维修等	60.00	91,188.58
包头市黄河水源供水有限公司	3,000	水处理、水源地开发建设、工业用水的生产及销售、给水工程维修等	80.00	139,053.42
包头市黄河城市制水有限公司	24,000	城市污水制水；工业用水、生活饮用水生产和销售	80.00	38,824.14
苍山首创水务有限公司	1,400	污水处理及与污水处理相关的业务	100.00	2,109.14
微山首创水务有限责任公司	3,200	污水处理及与污水处理相关的业务	60.00	1,920.00



## 5、 非募集资金项目情况

(1) 投资山东省临沂市苍山县第二污水处理厂 BOT 项目：公司第五届董事会 2013 年度第一次会议审议通过了《关于公司投资山东省临沂市苍山县第二污水处理厂 BOT 项目的议案》，同意公司投资山东省临沂市苍山县第二污水处理厂 BOT 项目并出资 1,400 万元人民币设立全资子公司苍山首创水务有限公司，负责该项目的投资、建设及运营，并于项目二期启动时，向其增加注册资本 1,280 万元人民币；项目规模共计 4 万吨/日，其中一期规模 2 万吨/日，二期 2 万吨/日；项目特许经营期 30 年（自项目一期开始商业运营日之日起计）；该项目作为公司本次非公开发行的募投项目，待募集资金到位后，将以募集资金对前期的非募集资金投入予以置换；

(2) 投资安徽省阜阳市泉北污水处理厂 BOT 项目：公司第五届董事会 2013 年度第九次临时会议审议通过了《关于公司投资安徽省阜阳市泉北污水处理厂 BOT 项目的议案》，同意公司投资安徽省阜阳市泉北污水处理厂 BOT 项目并出资 5,600 万元人民币设立全资子公司阜阳首创水务有限责任公司，负责该项目的投资、建设及运营；项目规模为 3 万吨/日的污水处理厂及配套污水管道工程；项目特许经营期 30 年（含建设期）；该项目作为公司本次非公开发行的募投项目，待募集资金到位后，将以募集资金对前期的非募集资金投入予以置换；

(3) 投资山东省临沂市郯城县李庄镇污水处理厂 BOT 项目：公司第五届董事会 2013 年度第十次临时会议审议通过了《关于公司投资山东省临沂市郯城县李庄镇污水处理厂 BOT 项目的议案》，同意公司投资山东省临沂市郯城县李庄镇污水处理厂 BOT 项目并出资 1,200 万元设立全资子公司郯城首创水务有限公司，负责该项目的投资、建设及运营，并于项目二期启动时，向其增加注册资本 1,360 万元人民币；项目规模共计 3 万吨/日，其中一期规模 1.5 万吨/日，二期 1.5 万吨/日；项目特许经营期 30 年（自项目一期开始商业运营日之日起计）；

(4) 投资山东省临沂市第二污水处理厂 BOT 项目二期：公司第五届董事会 2013 年度第十次临时会议审议通过了《关于公司投资山东省临沂市第二污水处理厂 BOT 项目二期的议案》，同意公司投资山东省临沂市第二污水处理厂 BOT 项目二期并向临沂首创博瑞水务有限公司增加注册资本 3,750 万元人民币，负责该项目的投资、建设及运营；项目二期规模为 5 万吨/日；项目特许经营期 30 年（自项目一期开始商业运营日之日起计）；该项目作为公司本次非公开发行的募投项目，待募集资金到位后，将以募集资金对前期的非募集资金投入予以置换；

(5) 投资山东省济宁市微山县污水处理厂 TOT 项目：公司第五届董事会 2013 年度第十二次临时会议审议通过了《关于公司投资山东省济宁市微山县污水处理厂 TOT 项目的议案》，同意公司投资山东省济宁市微山县污水处理厂 TOT 项目并设立控股子公司微山首创水务有限责任公司负责该项目的投资及运营，微山首创水务有限责任公司注册资本 3,200 万元人民币，公司出资 1,920 万元人民币，持有其 60% 股权，微山县水务公司出资 1,280 万元人民币，持有其 40% 股权；项目经营权转让价款为 8,000 万元人民币；项目规模为 4 万吨/日；项目特许经营期 30 年（自项目开始商业运营之日起计）；该项目作为公司本次非公开发行的募投项目，待募集资金到位后，将以募集资金对前期的非募集资金投入予以置换；

(6) 首创（香港）有限公司增资：公司第五届董事会 2013 年度第一次会议审议通过了《关于公司向首创（香港）有限公司增资的议案》，同意公司适时分批为下属全资子公司首创（香港）有限公司进行增资，增资总额为相当于 3 亿人民币的美元（约 4,777 万美元）；

(7) 通用首创水务投资有限公司增资：公司第五届董事会 2013 年度第五次临时会议审议通过了《关于公司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 930 万美元，增资后仍持有其 50% 股权；

(8) 徐州首创水务有限责任公司增资：公司第五届董事会 2013 年度第八次临时会议审议通过了《关于公司向徐州首创水务有限责任公司增资的议案》，同意公司向下属控股子公司徐州首创水务有限责任公司增资 9,600 万元人民币，用于江苏省徐州市区区域供水中心水厂（刘湾水厂）改扩建工程项目先期建设，增资后公司持股比例仍为 80%，刘湾水厂本次改扩建工程将增加徐州市区供水能力 20 万吨/日；该项目作为公司本次非公开发行的募投项目，待募集资金到位后，将以募集资金对前期的非募集资金投入予以置换；

(9) 北京速通科技有限公司增资：公司第五届董事会 2013 年度第十次临时会议审议通过了《关于公司向北京速通科技有限公司增资的议案》，同意公司向北京速通科技有限公司增资 1,050 万元人民币，增资后仍持有其 15% 股权。

## 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) 行业竞争多元化，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，并购项目及小城镇项目也随着城镇化和环保政策的推进逐渐进入各方视线，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，同时还存在其他行业企业转型进入水务及环保市场的情况，令行业竞争趋向复杂化和多元化。

(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，固废处理、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：随着国家新《生活饮用水卫生标准》(GB5749-2006)的正式实施，2013 年度各项环保政策、条例陆续出台，《城镇排水与污水处理条例》也自 2014 年度起开始实施，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：随着国家改革目标的提出，利率市场化、有效经济驱动模式的探索等将成为我国经济发展中备受关注的焦点，在这个改革过程中，势必要求对国家现有的行政制度、决策制度、司法制度、预算制度、监督制度等进行突破性的变革，也必将会有一系列涉及经济发展和社会生活方方面面的改革举措陆续出台。预计在未来几年内，提高创新能力、促进经济发展方式的转变、保护环境实现可持续发展将成为宏观经济发展的重点课题。作为新兴产业之首的水务环保企业的行业发展目标顺应了目前国家宏观经济发展方向，将迎来更好的投资发展期，同时企业也应有效树立改革理念，以适应快速变化的环境，同时把握经济改革中所带来的新机遇。

(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，努力为人民创造良好生产生活环境，建设美丽中国，实现中华民族永续发展。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：党的十八届三中全会通过了《关于全面深化改革若干重大问题的决定》，同以往相比，这对我国经济改革领域所释放的最主要信号就是进一步推进市场化、建立公平开放透明的市场规则、完善主要由市场决定价格的机制并提出了明确的目标。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》陆续推出，2013 年以来，随着对资源类产品的重视，国家又相继出台了《关于水资源费征收标准有关问题的通知》、《关于加快建立完善城镇居民用水阶梯价格制度的指导意见》等制度，要求水价进一步市场化，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。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 2013 年度遵循制定的发展战略和经营计划的安排，实现了业务拓展。今后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，保持国内的行业领先地位；在原有投资项目布点的基础上，充分利用下属项目公司在当地的优势，积极实施周边区域化拓展，巩固下属项目公司在当地的优势和影响力，形成区域化规模效应；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 2014 年将进一步采取多渠道研究并开拓水务等环保业务的投资领域，巩固自身在国内的行业地位，加强自有项目的运营管理，继续完善公司集团化管理和相关网络平台的建设，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，同时积极推动本次非公开发行工作，力求实现多种渠道的融资方式，为公司的发展提供较低成本的资金来源和有效的资金保障。

## (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，近年来国内水务市场呈现并购重组加剧、项目趋于中小型化的特点，有限的市场空间和获取项目方式的多样化将会给公司业务的进一步扩张带来新的挑战 and 阻力，而水务项目在受到社会关注的同时也使得买卖优势向卖方有所倾斜，在一定程度上加大了公司参与水务项目竞标成本。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，使得公司进入新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趋势，加强市场拓展人员的专业配备，加大市场拓展的广度和深度，及时跟踪一线市场信息，同时进一步加强投资评价标准控制和科学决策管理，提升项目风险管控力度，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 40 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。同时，通过下属公司之间的相关协助与学习加强了整体的凝聚力与向心力。

3、成本控制风险：近年来能源、人工、原材料等价格持续上升，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：公司一方面将通过进一步加强推进技术进步，为下属水务公司提供必要的技术支持来控制成本；一方面加强项目事后跟踪和风险管理。下属水务公司将深入挖掘自身潜力，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；倡导群策群力、解决生产经营中存在的实际问题；同时将积极与当地政府沟通，探讨水价的适时调整。

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，近年来国家出台了各项政策给予扶持，随着环境保护的需求日益迫切，环保行业整体政策面将长期向好，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 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

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

董事长：刘晓光  
北京首创股份有限公司  
2014 年 4 月 8 日