

# 上海阳晨投资股份有限公司

## 2014 年半年度报告摘要

### 一、重要提示

1.1 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。

### 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

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	1,873,065,698.62	1,950,220,506.58	-3.96
归属于上市公司股东的净资产	565,609,420.80	566,192,535.95	-0.10
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	87,882,425.18	145,846,484.13	-39.75
营业收入	215,459,927.30	217,282,411.00	-0.84
归属于上市公司股东的净利润	9,200,724.85	6,196,213.59	48.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9,198,193.92	6,106,793.18	50.62
加权平均净资产收益率(%)	1.63	1.16	增加 0.47 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.038	0.025	52.00
稀释每股收益(元/股)	0.038	0.025	52.00

#### 2.2 截止报告期末股东总数及持有公司 5%以上股份的前十名股东情况

单位：股

报告期末股东总数	15,334
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
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	0.36	880,984		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
DEUTSCHE BANK LONDON	未知	0.20	501,175		无
陈剑东	未知	0.19	457,500		无
江涛	未知	0.19	455,460		无

### 2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

## 三、 管理层讨论与分析

2014 年上半年，公司继续围绕“确保稳定运营、落实节能减排、提高安全系数、加强财务管理”的经营理念，坚持抓经营、强管理、促效益，确保公司的可持续发展。主要工作如下：

### 1、确保稳定运营

报告期内,公司聚焦主业,合并报表中主营业务收入均为污水服务费用收入。2014 年上半年污水处理情况如下: 污水处理总量 32552.47 万立方米, 日均处理量 179.85 万立方米。其中竹园公司 28697.11 万立方米, 阳晨三厂 2964.82 万立方米(其中龙华厂 1718.94 万立方米、闵行厂 858.55 万立方米、长桥厂 387.33 万立方米), 温江阳晨 580.13 万立方米, 温江新阳晨 310.41 万立方米。

### 2、落实节能减排

近年来,调整经济结构、转变增长方式已成为经济工作的重要内容,其中 COD 减排更是重中之重。公司日均污水处理能力 193.5 万立方米,其中上海地区日均处理能力 187.5 万立方米,承担着全上海约四分之一的污水处理任务,是上海市十二五减排的主要力量。公司将不断进行污水处理厂的更新改造和技术升级,提高污水运营质量,进一步落实减排任务。

### 3、提高安全系数

报告期内,公司为提高运营安全系数,确保安全稳定达标运营的要求,制定并实施各运营单位日常检修、更新改造、大修计划,确保设备设施,提高运营管理质量和效率。竹园公司和阳晨三厂在运营成本持续增加投入的基础上增加了更新改造和检修费用的投入,较以往均有较大幅度提高。

### 4、加强财务管理

2014 年上半年,公司继续严抓预算管理,控制成本费用开支,强化核算管理,努力降本增效,提高经营业绩。报告期,公司发生财务费用 2,209.63 万元,较上年同期减少 1,063.10 万元(32.48%),其主要原因系公司通过合理调配资金降低贷款规模,以及竹园公司调整预计负债核算,使得本期财务费用支出较上年同期有所减少。

报告期内,公司共计实现营业收入 215,459,927.30 元,较上年同期 217,282,411.00 元减少 0.84%;实现归属于上市公司股东的净利润 9,200,724.85 元,较上年同期 6,196,213.59 元增加 48.49%;归属于上市公司股东的净资产 565,609,420.80 元,比上年末 566,192,535.95 元减少 0.01%;资产总额 1,873,065,698.62 元,比上年末 1,950,220,506.58 元减少 3.96 %。

2014 年下半年,公司除完成日常安全生产、达标运营、节能减排等运营目标外,将实施下属各公司大修及更新改造,提高各污水厂运营安全系数和运营质量,提高运营管理水平。同时继续严格执行预算,增收节支,确保完成 2014 年度预算目标。

### (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	215,459,927.30	217,282,411.00	-0.84
营业成本	151,779,330.04	147,821,797.40	2.68
管理费用	15,458,490.66	14,866,505.32	3.98
财务费用	22,096,347.08	32,727,342.64	-32.48
经营活动产生的现金流量净额	87,882,425.18	145,846,484.13	-39.75
投资活动产生的现金流量净额	-2,142,770.05	-1,836,384.72	
筹资活动产生的现金流量净额	-117,484,639.83	-91,982,855.89	

### (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 (%)
污水处理行业	213,644,587.92	151,343,944.99	29.16	0.28	2.38	减少 1.46 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	205,553,887.92	0.04
西南地区	8,090,700.00	6.8

### (三) 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,连年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:公司自 2009 年被认定为高新技术企业并于 2012 年通过复审。公司享受国家高新技术企业的相关优惠政策,按 15% 的税率缴纳企业所得税。公司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 187.5 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：公司自 2003 年进入城市污水处理行业，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。

#### (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。

###### (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。

##### 2、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。竹园公司 2014 年上半年污水处理总量为 28697.11 万立方米，日均污水处理量约 158.55 万立方米。

###### (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。阳晨三厂 2014 年上半年污水处理总量 2964.82 万立方米，日均处理量 16.38 万立方米，其中龙华厂 1718.94 万立方米、闵行厂 858.55 万立方米、长桥厂 387.33 万立方米。

###### (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。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。

成都市温江区城市污水处理厂在 2014 年度上半年共处理温江区生活污水总量 890.54 万立方米，日均处理量约 4.92 万立方米；其中温江阳晨处理污水量为 580.13 万立方米，日均处理量约为 3.21 万立方米；温江新阳晨处理污水量为 310.41 万立方米，日均处理量约为 1.71 万立方米。

###### (4) 阳龙公司

阳龙公司注册资本人民币 10,408 万元，其中本公司持有 93.7% 的股份，城投总公司持有 6.3% 的股份。阳龙公司经营范围为对国家鼓励和允许的行业投资及其相关投资咨询、贸易咨询（以上涉及许可经营的凭许可证经营）。

公司于 2014 年 2 月 28 日以通讯方式召开的第六届董事会第十五次会议审议通过了《关于上海市城市建设投资开发总公司退出上海阳晨投资股份有限公司控股子公司上海阳龙投资咨询有限公司投资的议案》。阳龙公司于 2014 年 5 月 16 日召开了 2014 年第一次股东会议。审议通过了《关于股东城投总公司退出对公司投资的议案》。城投总公司通过减资的方式收回对阳龙公司的全部投资款。减资完成后，本公司持有阳龙公司 100% 股权，城投总公司不再是阳龙公司的股东，阳龙公司的企业性质由合资企业变更为一人有限责任公司，成为本公

司的全资子公司。截至报告期末，减资事项正在进行过程中。

3、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**

1、会计政策、会计估计和核算方法变更情况说明

与上年度财务报告相比，公司无会计政策、会计估计和核算方法变更情况。

2、重大会计差错更正情况说明

报告期内，公司无重大会计差错更正情况。

3、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。

报告期内，公司财务报表合并范围未发生变化。

4、半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

公司半年度财务报告未经审计。

董事长：刘强

上海阳晨投资股份有限公司

2014 年 8 月 28 日