

公司代码：900935

公司简称：阳晨 B 股

上海阳晨投资股份有限公司

2014 年年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，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

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
B股	上海证券交易所	阳晨B股	900935	金泰B股

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情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2014年末	2013年末	本期末比上年同 期末增减(%)	2012年末
总资产	1,884,511,166.15	1,950,220,506.58	-3.37	2,037,859,547.74
归属于上市公司股东的净资产	606,534,864.49	566,192,535.95	7.13	529,217,596.20
	2014年	2013年	本期比上年同期 增减(%)	2012年
经营活动产生的现金流量净	298,410,392.31	313,655,392.24	-4.86	343,948,286.01

额				
营业收入	464,082,366.55	451,030,876.23	2.89	452,363,952.93
归属于上市公司股东的净利润	50,707,847.55	37,304,359.32	35.93	35,214,527.89
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	36,283,952.62	22,238,820.25	63.16	23,388,967.05
加权平均净资产收益率(%)	8.57	6.81	增加1.76个百分点	6.87
基本每股收益(元/股)	0.21	0.15	40	0.14
稀释每股收益(元/股)	0.21	0.15	40	0.14

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况

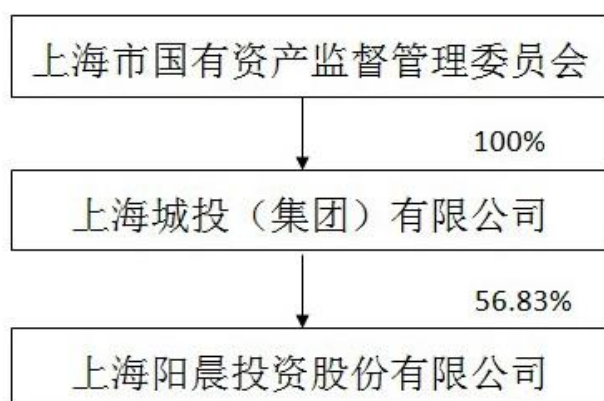
表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				14,996		
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数（户）				14,996		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）				0		
年度报告披露日前第五个交易日末表决权恢复的优先股股东总数（户）				0		
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	
上海城投（集团）有限公司	国有法人	56.83	138,996,000	138,996,000	无	
李星	未知	0.43	1,047,025	0	无	
SHENYIN WANGUO NOMINEES (H. K.) LTD.	未知	0.40	986,984	0	无	
周娥	未知	0.36	880,800	0	无	
卓小英	未知	0.35	847,637	0	无	
黄春辉	未知	0.25	610,700	0	无	
沈强	未知	0.22	539,700	0	无	
陈剑东	未知	0.19	460,100	0	无	
江涛	未知	0.19	455,460	0	无	
东方证券（香港）有限公司	未知	0.18	447,258	0	无	

上述股东关联关系或一致行动的说明	
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	

2.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



三 管理层讨论与分析

2014 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

2014 年公司共计实现营业收入 464,082,366.55 元，比上年 451,030,876.23 元增加 2.89%；实现归属于母公司所有者的净利润 50,707,847.55 元，比上年 37,304,359.32 元增长 35.93%；净资产收益率为 8.65%，比上年 6.81%增加 1.84 个百分点；基本每股收益为 0.20 元，比上年 0.15 元增长 35.93%；归属于上市公司股东的每股净资产为 2.48 元，比上年末 2.31 元增长 7.13%；归属于上市公司股东的所有者权益 606,534,864.49 元，比上年末 566,192,535.95 元增长 7.13%；资产总额 1,884,511,166.15 元，比上年末 1,950,220,506.58 元减少 3.37%。

2014 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 1,772.09 万元，较预算节约 11.09%；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 1,821.89 万元。

此外，公司不断优化融资环境，提高企业信用等级，在 2014 年的银行资信评估工作中，母公司由 A- 上升到 A 的资信等级，竹园公司则由 BBB+ 上升到 A，为公司进一步降低融资成本奠定了良好基础。

2014 年，公司共偿还贷款本金共计 7785 万元（其中母公司 915 万元，竹园公司 6500 万元，温江二期 370 万元），财务费用为 4,328.90 万元，较上年同期减少 2,000.55 万元。

2、公司生产运营情况

2014 年公司主业经营情况如下：污水处理总量 65327 万吨，日均处理量 179 万吨。其中竹园公司 57213 万吨，阳晨三厂 6105 万吨（其中龙华厂 3509 万吨、闵行厂 1793 万吨、长桥厂 803 万吨），温江一期 1200 万吨，温江二期 809 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 2014 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。

2014 年，根据提高运营安全系数，确保安全稳定达标运营的要求，竹园公司列支了更新改造和各项检修预算费用 2999.99 万元，阳晨三厂列支更新改造和各项检修预算费用 1401 万元。在公司全体员工努力下，2014 年各运营单位完成了稳定达标运行任务和主要污染物减排任务。2014 年，公司收到 2013 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 547.3 万元，较 2012 年度增加 341.16 万元；公司下属竹园公司收到 2013 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 3721 万元，较 2012 年度减少 509 万元。

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

1、执行《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》的情况

根据《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》要求，公司将递延收益单独列报。本次执行以上新会计政策不影响 2013 年度及 2014 年度资产总额、所有者权益及净利润金额。

2、执行《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》、《企业会计准则第

39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》、《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》的相关情况

公司将根据上述会计政策变更的要求在财务报表中进行相应披露，不会对公司 2014 年度的财务状况、经营结果和现金流量产生影响。

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

无。

4.3 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。

序号	子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	年末实际出资额
1	上海阳晨排水运营有限公司	全资	中国上海	污水处理	270.00	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	270.00
2	上海阳龙投资咨询有限公司	全资	中国上海	投资咨询	9,752.296	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	10,495.744
3	成都温江区阳晨水质净化有限公司	控股	中国成都	污水处理	2,860.00	污水处理及其再生利用	2,574.00
4	成都市温江区新阳晨污水处理有限公司	控股	中国成都	污水处理	1,480.00	污水处理及其再生利用及设施的建设、维护、安装、调试、运营	1,332.00
5	上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司	控股	中国上海	污水处理	46,000.00	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，水处理混凝剂生产，污水处理专用机械及工具，机电产品，汽车配件，金属材料，化轻产品（除危险品），建筑材料，木材，仪器仪表	20,072.069

- 4.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。
- 无。

上海阳晨投资股份有限公司

董事长：李建勇

二〇一五年三月二十六日