

公司代码：603588

公司简称：高能环境

## 北京高能时代环境技术股份有限公司 2015 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

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
A股	上海证券交易所	高能环境	603588	--

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	凌锦明	郝海星
电话	010-85782168	010-85782168
传真	010-88233169	010-88233169
电子信箱	stocks@bgechina.cn	stocks@bgechina.cn

### 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

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	2,931,355,017.85	3,002,397,078.99	-2.37
归属于上市公司股东的净资产	1,740,536,421.88	1,725,028,319.44	0.90
	本报告期(1-6月)	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	-311,881,628.88	-81,738,706.34	-281.56
营业收入	312,974,350.72	217,359,722.31	43.99
归属于上市公司股东的净利润	15,508,102.44	18,417,052.36	-15.79
归属于上市公司股	13,872,723.80	11,540,084.92	20.21

东的扣除非经常性损益的净利润			
加权平均净资产收益率(%)	0.895	2.00	减少1.105个百分点
基本每股收益(元/股)	0.096	0.152	-36.84
稀释每股收益(元/股)	0.096	0.152	-36.84

## 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)				7,464		
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	
李卫国	境内自然人	22.30	36,032,962	36,032,962	质押	12,000,000
绵阳科技城产业投资基金(有限合伙)	境内非国有法人	9.28	15,000,000	15,000,000	无	0
北京君联睿智创业投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	6.62	10,694,118	10,694,118	无	0
刘泽军	境内自然人	6.07	9,804,940	9,804,940	无	0
许利民	境内自然人	5.36	8,667,936	8,667,936	无	0
向锦明	境内自然人	3.57	5,769,960	5,769,960	无	0
钟佳富	境内自然人	3.46	5,592,744	5,592,744	无	0
李兴国	境内自然人	2.59	4,188,876	4,188,876	无	0
磐霖东方(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	2.24	3,617,854	3,617,854	无	0
中国工商银行股份有限公司-嘉实企业变革股票型证券投资基金	未知	1.21	1,955,401	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说	1. 公司的前十名股东之间, 李卫国、李兴国系兄弟关系;					

明	其他股东与实际控制人间不存在关联关系或属于一致行动人；未知其他股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人。 2. 公司未知前十名无限售流通股股东之间，以及前十名无限售流通股股东和前十名股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人的情况。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	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

2015 年上半年，公司既面临环保行业较大的发展机遇，也面对了巨大的发展压力。一方面，在十八届三中全会关于加强生态文明建设和节能减排的精神指引下，公司依托国家日趋完善的环保政策，以国家实施新《环境保护法》为契机，按照董事会既定的转型战略，以市场需求为导向，继续加大工业环境、城市环境和环境修复三大主营板块业务的拓展力度，进一步开拓了工程、投资、运营相结合的经营模式，报告期内公司主营业务取得了一定的增长；另一方面，我国宏观经济持续不景气，地方政府财政压力进一步凸显，使得公司部分项目的实施进度低于预期，从而影响了当期的经营业绩。报告期内公司新签订合同 30,046 万元，其中工程承包类合同 22,589 万元，投资运营类合同 7,457 万元，此外，还中标了贺州市循环经济环保产业园 BOT 项目，金额约为 2.7 亿元，中标鹤岗市生活垃圾焚烧处理 B00 项目，金额为 3.5 亿元。

为落实公司的发展战略，加快公司的业务板块布局，公司加强了在环保相关领域的收购兼并工作力度，报告期内公司已经对多家标的公司展开尽职调查工作。同时，为配合公司收购兼并工作的实施，公司在报告期决定发起设立两支并购基金，分别是：磐霖高能环保产业投资基金合伙企业（有限合伙），基金总规模拟定为 10 亿元，其中首期规模为 3 亿元；上海高锦铎晟投资合伙企业（有限合伙），基金总规模为 1 亿元。

报告期内，公司实现营业收入 31,297.44 万元，同比增长 43.99%；实现净利润 1,550.81 万元，同比下降 15.79%。由于上年同期政府补助对于当期净利润影响较大，另外由于报告期内尚未结算的 BT 项目已收回部分款项，计提的利息收入相应减少，间接影响报告期净利润。若剔除非经常性因素的影响，报告期内扣除非经常性损益的净利润同比增长 20.21%。此外，由于报告期部分

应收款项的回收进度低于预期，使得账龄较长的应收款项比重有所提高，公司在报告期内计提的资产减值损失同比增加 1,090.23 万元，从而导致报告期净利润增长幅度低于营业收入增长幅度。

## (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	312,974,350.72	217,359,722.31	43.99
营业成本	213,891,885.12	147,325,659.87	45.18
销售费用	15,496,163.91	17,033,374.00	-9.02
管理费用	59,507,947.50	49,586,514.02	20.01
财务费用	-7,534,510.37	-11,137,629.94	32.35
经营活动产生的现金流量净额	-311,881,628.88	-81,738,706.34	-281.56
投资活动产生的现金流量净额	-8,990,888.71	-21,897,187.15	58.94
筹资活动产生的现金流量净额	-113,816,441.77	154,395,178.57	-173.72
研发支出	12,730,063.68	13,347,252.89	-4.62

营业收入变动原因说明:营业收入较上年同期增加 43.99%，一方面因工程承包类项目在 2015 年上半年完成的工程量增加，确认收入因此增加；另一方面，公司投资运营项目逐步进入运营期，运营收入同比有较大增长。

营业成本变动原因说明:营业成本较上年同期增加 45.18%，主要是由于本期营业收入增长使得营业成本相应增加。

财务费用变动原因说明:财务费用较上年同期增加 32.35%，主要由于尚未结算的 BT 项目已收回部分款项，计提的利息收入相应减少。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:较上年同期减少 281.56%的主要原因是报告期内新增在建项目所支付的工程款及材料款增加以及支付部分项目保证金增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:较上年同期减少 58.94%，主要由于 2014 年上半年投资参股子公司所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:较上年同期减少 173.72%主要由于募集资金到位后，公司安排用募集资金偿还部分银行贷款。

## 2 其他

### (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，公司利润构成及利润来源未发生重大变动。

## (2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

无

## (3) 经营计划进展说明

公司所处的行业有较为明显的季节性特征，通常上半年经营业绩占全年的比重较低。报告期内，公司按照年初管理层制定的计划落实各项工作，实现营业收入 31,297.44 万元，实现归属上市公司股东的净利润 1,550.81 万元。受宏观经济形势低迷和地方政府财政支付压力较大等因素影响，公司部分项目的实施进展低于预期，导致报告期实现的经营业绩与预期存在一定的差距。

## (4) 其他

无

## (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(%)
环境修复	10,942.50	6,963.17	36.37	194.68	194.23	增加 0.10 个百分点
工业环境	6,950.00	4,962.21	28.60	23.37	34.51	减少 5.91 个百分点
城市环境	13,404.94	9,463.81	29.40	8.20	9.07	减少 0.56 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(%)
工程承包	29,918.64	20,650.93	30.98	38.34	41.97	减少 1.76 个百分点
运营服务	1,282.41	693.73	45.90	4,323.16	344.59	增加 484.10 个百分点
其他	96.39	44.53	53.80	21.49	48.19	减少 8.32 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

#### 1. 分行业:

报告期内，公司环境修复业务同比增长了 194.68%，主要原因：一是报告期公司承接的中卫市中卫工业园区氧化塘现存废水集中处理项目在报告期实现了 3,695.00 万元的收入；二是长春市

三道垃圾场环保生态公园项目和株洲清水塘重金属废渣综合治理一、二期工程项目等现有项目的实施在 2015 年上半年实现收入；三是公司承接的原吉林市晨鸣纸业污染场地修复工程、苏州安利化工厂原址场地污染土壤治理修复项目、武汉市原武汉药用玻璃厂（硚口）污染场地土壤修复等项目带来较大收入；

工业环境领域保持稳定的增长态势，主要是公司原承接的缅甸蒙育瓦莱比塘铜矿防渗项目在报告期正式开工而新增营业收入 1,370.44 万元。

城市环境业务取得一定的增长，新开工的沥溪垃圾填埋场封场二期工程、灌南县田楼自来水厂（一期）工程、醴陵市城市垃圾处理二期工程项目等项目成为报告期收入的主要来源。

## 2. 分产品

工程承包类项目在报告期内完成的工程量增加，带来 38.34% 的收入增长；

运营服务类收入大幅增长，主要由于公司投资建设的内蒙古独贵塔拉废渣废水处理项目进入运营期，以及 2014 年收购的桂林医废处置项目报告期产生稳定的运营收入。运营服务的毛利率变化较大的主要原因是上年同期运营收入很少，当期毛利率为负数，而本年由于桂林医废处置项目上调了服务收费标准，产生了盈利所致。

## 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 (%)
东北地区	6,412.78	-35.85
海外地区	1,370.44	17,829.11
华北地区	2,609.84	1511.17
华东地区	5,065.84	45.52
华南地区	3,740.93	415.12
华中地区	3,593.14	281.66
西北地区	6,757.73	12.56
西南地区	1,746.73	319.24

### 主营业务分地区情况的说明

公司营业收入中工程施工收入部分，其地区分布与公司各年在各地区所承做的项目数量、项目规模和施工进度高度相关，公司各年度所承做的项目区域分布变动较大，因此公司各年度的营业收入区域分布也相应变动。

东北地区的营业收入同比减少，主要原因是公司在吉林省的三个主要工程项目已经进入施工后期，使得工程量相应减少所致；报告期内缅甸蒙育瓦莱比塘铜矿防渗项目正式开工，实现收入 1,370.44 万元，而上年同期海外收入较少，因此报告期海外地区营业收入增长显著。

### **(三) 核心竞争力分析**

公司核心竞争力主要体现在人才优势、技术优势、产业整合优势与品牌优势。（详情可参见公司 2014 年度报告相应章节描述）报告期内，公司核心竞争力与前期相比未发生重要变化，亦无对公司产生严重影响的情况发生。

### **(四) 投资状况分析**

#### **1、 对外股权投资总体分析**

报告期内，公司发起设立两支并购基金，分别是：磐霖高能环保产业投资基金合伙企业（有限合伙），基金总规模拟定为 10 亿元，其中首期规模为 3 亿元；上海高锦铎晟投资合伙企业（有限合伙），基金总规模为 1 亿元。关于设立基金的具体情况可见公司于 2015 年 6 月 2 日、6 月 18 日披露于上海证券交易所网站、《上海证券报》及《中国证券报》的相关公告。

#### **(1) 证券投资情况**

适用 不适用

#### **(2) 持有其他上市公司股权情况**

适用 不适用

#### **(3) 持有金融企业股权情况**

适用 不适用

#### **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**

适用 不适用

##### **(2) 委托贷款情况**

适用 不适用

##### **(3) 其他投资理财及衍生品投资情况**

适用 不适用

### 3、募集资金使用情况

#### (1) 募集资金总体使用情况

适用  不适用

单位:元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2014年	首次发行	698,754,847.44	651,858,966.15	651,858,966.15	46,895,881.29	按规定专户存储
合计	/	698,754,847.44	651,858,966.15	651,858,966.15	46,895,881.29	/
募集资金总体使用情况说明			截至本报告披露日, 经公司第二届董事会第十次会议审议通过, 公司已以募集资金 52,361.54 万元置换预先已投入募投项目的自筹资金, 并使用闲置募集资金人民币 8,000 万元暂时补充流动资金; 公司已分别于 2015 年 3 月 5 日、6 月 23 日归还全部 8,000 万元至募集资金账户, 并已通知保荐机构及保荐代表人。截至本报告期已累计使用募集资金总额 65,185.90 万元, 尚未使用募集资金总额为 4,689.59 万元。			

#### (2) 募集资金承诺项目情况

适用  不适用

单位:元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本报告期投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
扩建企业技术中心	否	69,252,700.00	48,415,900.00	48,415,900.00	是	69.91%	-	-	是	不适用	不适用
补充工程业务营运资	否	629,747,300.00	603,443,066.15	603,443,066.15	是	-	-	-	是	不适用	不适用

金											
合计	/	699,000,000.00	651,858,966.15	651,858,966.15	/	/		/	/	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明		募集资金项目“扩建企业技术中心”不直接产生收益；“补充工程业务营运资金”项目不作为独立的投资项目，不测算进度情况及收益情况。									

### (3) 募集资金变更项目情况

适用  不适用

### 4、主要子公司、参股公司分析

公司控股子公司、参股公司主要为公司为开展项目设立的项目公司。

序号	公司名称	主要产品或服务	净利润（元）
1	吉林高能	工程承包服务	7,018,583.92
2	长春高能	工程承包服务	16,140,135.98
3	鄂尔多斯市高能	工业园区环境服务	2,185,505.14
4	灌南高能	工程承包服务	1,786,356.66
5	珠海高能	工程承包服务	4,584,318.24

### 5、非募集资金项目情况

适用  不适用

## (五) 利润分配或资本公积金转增预案

### 1、 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

报告期内，公司于 2015 年 5 月 28 日召开的 2014 年度股东大会上审议通过了《公司 2014 年度利润分配预案》，公司 2014 年度利润分配方案为：以截至 2014 年 12 月 31 日公司总股本 16,160 万股为基数，向公司全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），合计派发现金红利 16,160,000.00 元（含税）。本次分派不派发红股，也不进行资本公积转增股本。本次利润分配方案实施后，公司仍有未分配利润 546,304,872.35 元，全部结转以后年度分配。

2015 年 7 月 16 日，公司发布了《2014 年度分红派息公告》，并于 2015 年 7 月 23 日实施 2014 年度利润分配。

### 2、 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
---------	---

## (六) 其他披露事项

### 1、 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用  不适用

### 2、 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

### 3、 其他披露事项

无。

## 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。

不适用。

### 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。

不适用。

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。

合并财务报表的合并范围包括本公司及全部子公司。本年度新纳入合并范围的子公司 1 家，为珠海高能。

4.4 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。

不适用。

北京高能时代环境技术股份有限公司  
2015 年 8 月 27 日