

黑龙江国中水务股份有限公司

2015 年年度报告摘要

一 重要提示

1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。

1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.3 公司全体董事出席董事会会议。

1.4 中准会计师事务所（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。

1.5 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	国中水务	600187	ST国中

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘玉萍	张茜
电话	010-51695607	021-62620137
传真	010-65220997	021-62616899
电子信箱	liuyuping@interchina.com	zhangxi@interchina.com

1.6 经中准会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2015 年度合并报表实现归属于上市公司股东的净利润人民币-11,787.43 万元；母公司报表实现净利润人民币 136.34 万元。根据《公司法》和《公司章程》的规定，未予提取法定盈余公积金，加上年初未分配利润人民币-42,861.53 万元，2015 年末母公司可供股东分配的利润为人民币-42,725.19 万元。因报告期末母公司报表可供股东分配的利润为负，公司拟定 2015 年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。本预案尚需提交公司 2015 年年度股东大会进行审议。

二 报告期主要业务或产品简介

2.1 主要业务及经营模式

公司主要从事污水处理业务、供水业务和工程技术服务业务,具体情况如下:

1、污水处理业务

公司的污水处理业务主要通过下属的污水处理项目公司开展,经营模式主要为特许经营模式。截至报告期末,公司旗下从事污水处理业务的项目公司的具体情况如下:

序号	项目公司	签约日期	特许经营期限	合约对应的水处理规模 (万吨/日)
1	秦皇岛污水	2003年2月10日	20年	12.00
2	马鞍山污水	2004年5月18日	22年	6.00
3	昌黎污水	2005年1月18日	30年	4.00
4	青海污水	2005年7月22日	25年	4.25
5	涿州污水	2006年7月4日	25年	10.00
		2012年11月13日	30年	
6	鄂尔多斯污水	2008年3月31日	30年	3.50
7	太原污水	2009年8月5日	25年	16.00
8	东营污水	2011年8月17日	30年	4.00
9	湘潭污水	2012年3月7日	28年	10.00
10	宁阳磁窑污水	2013年5月14日	30年	3.00
11	碾子山污水	2013年11月28日	30年	1.00
12	沈阳彰武污水	2012年9月26日	29.5年	2.00
13	国中润源	2014年5月26日	20年	2.00
14	荣县水务	2014年12月18日	30年	0.23
15	南江家源	2015年5月22日	30年	1.11
小计				79.09

2、供水业务

公司的供水业务主要通过下属的自来水项目公司开展,经营模式主要为特许经营模式。截至报告期末,公司旗下从事供水业务的项目公司的具体情况如下:

序号	公司名称	签约日期	特许经营期限	合约对应的水处理规模 (万吨/日)
1	汉中自来水	2008年3月28日	30年	21.00
2	东营自来水	2009年9月10日	30年	20.00
3	湘潭自来水	2011年5月12日	30年	30.00
4	碾子山自来水	2013年10月8日	30年	3.00
小计				74.00

此外,公司的全资子公司牙克石水务采取的经营模式是BT模式,建设范围包含自来水厂和污水处理厂。

3、工程技术服务业务

公司的工程技术服务业务主要由中科国益和汉江实业经营。中科国益主要从事施工总承包、

专业承包；环境工程设计（水污染防治工程）；环境污染治理设施运营；环境设备开发；环境工程咨询、技术开发、环境评估业务等业务。汉江实业主要从事供排水工程安装施工、技术服务和供排水设备及配件经销业务。

2.2 报告期内主要业务发生的重大变化

报告期内，为盘活公司资产，提高资产的运营效率，进一步集中资源和资金，公司于 2015 年 12 月完成了对天地人 100% 股权的出售。本次股权出售完成后，公司不再持有天地人公司的股权，即不再从事垃圾渗滤液处理业务。

2.3 行业情况说明

公司所处行业为水务行业。经过多年发展，我国水务行业在城市市政市场已经逐渐饱和，但在新兴城镇及农村市场的发展潜力仍然较大。从行业的竞争格局来看，区域垄断特征明显，城市污水市场已逐渐饱和，污水处理的市场方向将开始逐渐转向小城镇及农村市场。同时，从全国范围来看，行业集中度较低，行业内的企业数量较多、规模偏小。行业内规模企业大多通过收购、兼并的方式占领市场份额，提升行业影响力和竞争力，使得行业集中度进一步提高。

水务行业不存在明显的周期性特征，受经济周期的波动影响较小。随着城市化、工业化进程的推进和环境保护力度的加强，水务行业提供的产品和服务已成为人们日常生活中不可或缺的必需品，具有较强的需求刚性。供给方面，水务行业一般采用政府特许经营的模式，严格控制重复建设。因此，水务行业投资具有初始投资大、投资回收周期长、经营回报稳定，资金沉淀性强等特点。

公司是目前国内为数不多的拥有完整产业链、具备全国范围内投资运营能力的水务企业之一。公司的供、排水业务具有多年的发展历史，积累了丰富的管理经验，储备了优秀的技术管理人才，在传统市政水务领域的建设与运营方面具有优势地位。公司污水处理业务已成功实现跨区域发展，业务已拓展至秦皇岛市、马鞍山市、西宁市、涿州市、太原市、湘潭市、东营市、齐齐哈尔市、天津市、达拉特旗、昌黎县、彰武县、宁阳县、南江县等多省市区域或下属县区地区；公司供水业务也已拓展至汉中市、东营市、湘潭市、齐齐哈尔市等多省市区域。

三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年比上年 增减(%)	2013年
总资产	4,065,279,771.48	3,939,539,493.19	3.19	3,551,912,232.26
营业收入	474,704,839.61	719,927,217.28	-34.06	589,401,243.35
归属于上市公司股东的净利润	-117,874,328.06	150,179,974.56	-178.49	142,763,532.14
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-72,289,807.63	125,111,434.38	-157.78	106,850,540.37
归属于上市公司股东的净资产	2,544,564,430.85	2,662,205,467.35	-4.42	2,511,901,405.59
经营活动产生的现金流量净额	-73,625,103.27	105,400,937.00	-169.85	140,127,193.33
期末总股本	1,455,624,228.00	1,455,624,228.00	0.00	1,455,624,228.00

	2015年	2014年	本年比上年 增减(%)	2013年
基本每股收益（元/股）	-0.0810	0.1032	-178.49	0.1036
稀释每股收益（元/股）	-0.0810	0.1032	-178.49	0.1036
加权平均净资产收益率（%）	-4.5279	5.81	减少10.34个百分点	7.79

四 2015年分季度的主要财务指标

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	127,091,374.87	131,463,547.18	89,360,549.35	126,789,368.21
归属于上市公司股东的净利润	14,720,152.53	-2,547,431.91	-33,802,310.72	-96,244,737.96
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	9,865,283.44	-7,525,157.98	-36,321,885.54	-38,308,047.55
经营活动产生的现金流量净额	-16,236,592.27	22,618,290.01	-109,013,472.26	29,006,671.25

五 股本及股东情况

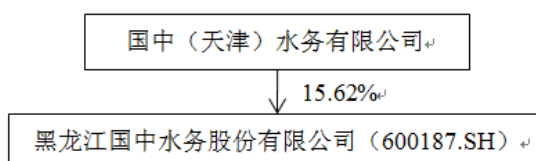
5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					125,931		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					126,081		
前10名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限 售条件 的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
国中（天津）水务 有限公司	0	227,312,500	15.62	0	质押	187,000,000	境内 非国 有法 人
安信信托股份有 限公司	69,957,362	69,957,362	4.81	0	未知		未知
中国证券金融股 份有限公司	41,787,328	41,787,328	2.87	0	未知		未知
陕西省国际信托	33,400,238	33,400,238	2.29	0	未知		未知

股份有限公司— 陕国投 祥瑞 5 号 结构化证券投资 集合资金信托计 划							
顾德珍	26,079,500	26,079,500	1.79	0	未知		未知
宋振勃	24,623,500	24,623,500	1.69	0	未知		未知
中央汇金资产管 理有限责任公司	21,628,100	21,628,100	1.49	0	未知		未知
耿长骅	19,846,921	19,846,921	1.36	0	未知		未知
白溶溶	18,771,100	18,771,100	1.29	0	未知		未知
吴俊丰	13,773,010	13,773,010	0.95	0	未知		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一致行动人的情况						

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



六 管理层讨论与分析

6.1 概述

2015 年是国家“十二五”规划的收官之年。自“十二五”规划提出推动绿色发展，建设资源节约型、环境友好型社会以来，一系列利好水务环保行业的大政方针和政策法规先后出台。2015 年 4 月，国务院发布酝酿已久的《水污染防治行动计划》，预计国家将投入 2 万亿元，带动近 5 万亿的资金进行水污染治理。同时，国家大力支持和鼓励民营资本进入水污染防治领域。2015 年 5 月，财政部、环境保护部联合印发《关于推进水污染防治领域政府和社会资本合作的实施意见》，力推引入社会资本参与基础建设投资的 PPP 模式，受到各级地方政府和水务企业的高度重视，促使地方政府将存量及未来增量水务项目的投资全面向社会资本开放，为相关企业提供了巨大的市场机遇。

然而，受 2015 年宏观经济下行、增速放缓的大环境影响，环保行业尤其民营水务企业面临较为严峻的外部环境，业务发展面临更多压力。鉴于此，公司将 2015 年定位为战略转型与调整之年，并陆续采取了多项针对性的具体措施。首先，公司以投资运营、工程建设、产品销售及技术服务为业务模式，积极拓展主营业务，市政供水与污水处理总体实现平稳发展；其次，公司贯彻战略转型方针，立足当前的市场环境和实际情况，根据区域优化和产业布局的原则，对现有业务和资产作出适当的处置和整合；最后，公司注重在水务环保领域之外，积极拓展更高附加值、更高净资产收益率的业务领域，以优化产业结构，拓宽更多利润来源。

6.2 业绩亏损原因分析

2015 年度，公司实现营业收入 47,470.48 万元，同比下降 34.06%；实现归属于上市公司股东的净利润-11,787.43 万元，同比下降 178.49%。报告期内，公司出现较大金额的业绩亏损的主要原因有以下几个方面：

1、天地人主营业务大幅萎缩，因出售天地人股权产生投资损失

一方面，受天地人所处行业市场空间和竞争环境影响，2015 年天地人的主营业务出现大幅萎缩，导致公司对天地人合并期间（2015 年 1-11 月）内天地人实现净利润-3,209.89 万元。另一方面，为盘活资产、提高资产的运营效率，公司于 2015 年 12 月完成了对天地人 100% 股权的出售。公司因出售天地人 100% 股权的事项产生了 5,284.70 万元左右的投资损失。

2、财务费用较去年同期大幅上涨

因公司 2015 年内未能完成股权融资，为配合战略调整和资金需求，公司于 2015 年内发行了 3 亿元短期融资券，并新取得了 3 亿元流动资金贷款。上述债权融资使得公司 2015 年产生了 1,628.94 万元利息支出。此外，公司控股子公司湘潭自来水自 2014 年 9 月起由在建期转入运营期，其贷款利息停止资本化。上述因素导致报告期内公司财务费用较去年同期大幅上涨。

3、折旧摊销与材料成本上升

与去年同期相比，部分下属子公司因由在建期转入运营期，导致报告期内的折旧摊销较去年同期大幅上升；同时，工程类公司面临更激烈的行业竞争，材料成本上升较快，导致公司盈利情况下滑。

4、审慎计提预计负债

公司下属子公司秦皇岛污水因进水水量超负荷、进水水质远超设计标准，导致出水水质超过国家规定的水污染物排放标准。秦皇岛公司于 2015 年 7 月收到秦皇岛市环境保护局出具的《行政处罚决定书》，罚款金额为 1,299.32 万元。目前公司正在申请重新裁定，公司遵循谨慎性原则，计提 1,299.32 万元预计负债。

5、增值税优惠政策变化

根据国家税务总局印发的《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》通知，自 2015 年 7 月 1 日起，国家对污水处理业务取消增值税免税优惠，对所征税款实行 70% 即征即退政策。该等税收优惠政策变化对公司盈利情况造成一定的影响。

6.3 2015 年主要工作

回顾 2015 年，面对严峻的外部环境和激烈的市场竞争，公司上下团结一致，在业务拓展、资产优化、资本运作、内部控制等方面重点开展了以下工作：

1、发挥现有存量资产潜力和优势，市政供水与污水处理总体实现平稳发展

在公司主营业务——市政供排水业务方面，公司进一步加强和规范在建项目管理，进一步提升运营项目精细化管理水平，市政供水与污水处理总体实现平稳增长。截止报告期末，公司在手合约对应的设计日处理水能力达到 158.09 万吨（包含牙克石水务的在手合约水处理规模）。报告期内，市政供水与污水处理业务的营业收入较去年同期增长 3.82%。

报告期内，公司新增建设南江项目、荣县供排水一体化项目；汉中自来水项目实现水价调整和阶梯水价的执行，其中居民用水第一阶梯从 1.9 元/吨调整至 2.9 元/吨；秦皇岛污水、汉中石门

供水、马鞍山污水等项目相继开始启动或计划进行升级改造或水价调整工作。

2、出售天地人，进一步优化和调整公司现有资产结构

报告期内，公司完成了对天地人 100%股权的出售。截至报告期末，天地人已完成本次股权转让的工商变更登记。本次股权转让完成后，公司不再持有天地人公司股权，不再从事垃圾渗滤液处理业务。

天地人所从事的垃圾渗滤液市场竞争激烈，市场空间有限且呈现萎缩态势。公司并购天地人后，积极支持其往高浓度工业废水处理领域转型。进入 2015 年后，天地人在垃圾渗滤液领域新签合同减少，销售业务量大幅下降，同时新的工业废水领域拓展进度未及预期，从而导致 2015 年经营业绩较 2014 年跌幅明显。此外，天地人业务中市政工程业务较多，存在大额的投标保证金和履约保证金，且应收账款回款周期较长，回款风险较高，对公司的现金流造成不利影响。

有鉴于此，公司根据区域优化和产业布局的原则，对现有业务和资产作出了适当的处置和整合，将非核心主营资产进行处置与剥离，将天地人股权进行转让，从而提高资产的运营效率，进一步集中资源和资金聚焦主业。

3、积极推进非公开发行股票事宜，为公司发展谋求资本保障

为解决公司转型过程中的资金需求，报告期内公司启动了 2015 年度非公开发行股票事宜。公司计划以不低于 4.80 元/股的价格向厚康实业、永冠贸易定向发行不超过 26,081.09 万股公司股份，预计募集资金不超过人民币 125,189.25 万元并全部用于 6 个水务工程建设项目以及偿还短期融资券、补充流动资金、管理中心建设项目和创新研究平台建设项目。

本次非公开发行将极大地推动公司做大做强水务主业，进一步提高核心竞争能力和总体运营能力，对于扩大业务规模、增强综合竞争力、提升行业地位都将产生积极影响；同时本次非公开发行还有利于提升公司研发能力和跨区域管理能力，进一步优化公司的业务结构，解决资金需求，符合公司长远发展战略。

本次非公开发行股票已经公司董事会、股东大会审议通过，尚需向中国证监会申报并取得中国证监会核准。公司将继续积极推进非公开发行股票事宜，为公司转型谋求资本保障。

4、进一步完善公司内部控制制度，推进企业文化建设

报告期内，公司进一步完善内部控制制度，不断健全完善运营/在建项目管理、投资项目管理、财务资金管理、内部重大信息通报、人力资源管理等诸多方面的内部控制规范工作。在转型期间更加注重内部控制的程序化、标准化、制度化和规范化，进一步提升公司治理水平。同时，公司完善组织架构体系建设，建立多层次、见实效的业务人员激励机制，以增强企业活力。

报告期内，公司有步骤、有计划地开展企业文化建设活动，将中国特色企业文化深入推广到总部、项目公司和基层员工，以求内化于心外化于行，更好地服务于公司战略转型和平台建设。

七 涉及财务报告的相关事项

7.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

1、会计政策变更的原因：

由于公司以前年度的预付账款绝大多数为在建项目预付的工程款和设备款，一直未计提坏账准备，随着公司业务的发展，为了更准确反映公司的财务状况并遵循谨慎性原则，公司决定对预

付账款按单项计提坏账准备。

2、审批程序

经公司于 2016 年 2 月 25 日召开的第六届董事会审计委员会第七次会议、第六届董事会第十二次会议及第六届监事会第九次会议审议通过，公司自 2015 年 1 月 1 日起开始执行上述政策。

3、会计政策变更的内容及对公司的影响

①、公司对具体会计政策变更前后内容如下：

a、变更前公司对预付账款未计提坏账准备。

b、变更后公司对预付账款计提坏账准备：

计提范围	对于期末所有预付账款
计提依据	对预付账款进行单项测试
计提方法	有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备；经单项测试未发生减值的，不计提坏账准备。

②、会计政策变更对财务报表的影响

公司对上述会计政策变更采用追溯调整法进行会计处理。对当期和列报前期财务报表项目及金额的影响如下(单位：人民币元)：

对 2015 年 1 月 1 日/2015 年度相关财务报表项目的影响金额	
项目名称	影响金额（增加+/减少-）
预付账款	0.00
资产减值损失	0.00
净利润	0.00
未分配利润	0.00

4、结论

公司本次会计政策变更是根据财政部相关文件进行合理变更的，符合相关规定和公司实际情况，决策程序符合有关法律法规和《公司章程》等规定。本次会计政策变更符合修订后《企业会计准则》的相关规定，不会对公司财务状况及经营成果产生重大影响。

7.2 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。

报告期内，公司未发生重大会计差错更正需追溯重述的情形。

7.3 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。

与上年度财务报告相比，报告期内公司因非同一控制下企业合并而将汉中市石门供水有限公司纳入合并范围，因处置子公司而不再将北京天地人环保科技有限公司纳入，因新设公司而将荣县国中水务有限公司纳入合并范围。

7.4 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。

公司年度财务报告未被会计师事务所出具非标准审计意见。