

# 成都市兴蓉环境股份有限公司

## 2015 年度董事会工作报告

### 一、2015 年公司总体经营情况

报告期内，公司围绕“兼容发展，一主多元”的发展战略，紧紧抓住“水十条”深入实施、PPP 政策落地、天府新区快速建设等战略机遇，坚持扩张规模和提升实力并重，不断提升运营和投融资能力，切实完善管理体系建设，提高管理水平，大力推进水务环保项目建设，加强与国内外先进企业的合作，通过优势互补，增强公司的技术优势与核心竞争力。2015 年，公司总体经营业绩呈稳定增长态势。

### (一)主要会计数据和财务指标

|                           | 2015 年           | 2014 年           |                  | 本年比上年<br>增减 | 2013 年           |                  |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------|------------------|------------------|
|                           |                  | 调整前              | 调整后              | 调整后         | 调整前              | 调整后              |
| 营业收入（元）                   | 3,062,487,115.96 | 2,724,256,440.91 | 2,724,697,447.85 | 12.40%      | 2,416,650,031.01 | 2,426,978,453.74 |
| 归属于上市公司股东的净利润（元）          | 824,734,485.11   | 752,033,394.90   | 752,261,702.94   | 9.63%       | 745,518,506.74   | 750,445,248.65   |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元） | 667,581,953.48   | 666,922,049.79   | 667,150,357.83   | 0.06%       | 729,322,236.15   | 734,248,978.06   |
| 经营活动产生的现金流量净额（元）          | 1,334,170,195.95 | 1,173,286,621.67 | 1,171,604,758.61 | 13.88%      | 1,079,438,367.04 | 1,080,869,236.82 |
| 基本每股收益（元/股）               | 0.28             | 0.25             | 0.25             | 12.00%      | 0.26             | 0.26             |
| 稀释每股收益（元/股）               | 0.28             | 0.25             | 0.25             | 12.00%      | 0.26             | 0.26             |
| 加权平均净资产收益率                | 10.54%           | 10.59%           | 10.57%           | -0.03%      | 12.47%           | 12.47%           |
|                           | 2015 年末          | 2014 年末          |                  | 本年末比上       | 2013 年末          |                  |

|                  |                   |                   |                   | 年末增减   |                   |                   |
|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------|-------------------|-------------------|
|                  |                   | 调整前               | 调整后               | 调整后    | 调整前               | 调整后               |
| 总资产（元）           | 14,202,138,978.60 | 12,151,049,269.38 | 12,155,946,694.82 | 16.83% | 10,402,980,126.64 | 10,410,722,896.60 |
| 归属于上市公司股东的净资产（元） | 8,206,681,629.28  | 7,453,567,013.32  | 7,467,636,372.70  | 9.90%  | 6,771,211,945.55  | 6,785,052,996.89  |

## （二）主营业务收入成本情况

|               | 营业收入             | 营业成本             | 毛利率    | 营业收入比上年同期增减 | 营业成本比上年同期增减 | 毛利率比上年同期增减 |
|---------------|------------------|------------------|--------|-------------|-------------|------------|
| 分行业           |                  |                  |        |             |             |            |
| 自来水供应         | 1,796,942,185.82 | 1,008,807,536.60 | 43.86% | 10.55%      | 10.29%      | 0.13%      |
| 污水处理服务及管网工程   | 1,076,258,326.07 | 601,417,175.54   | 44.12% | 20.02%      | 31.41%      | -4.84%     |
| 垃圾渗滤液处理及污泥处置等 | 189,286,604.07   | 156,296,436.80   | 17.43% | -6.51%      | -16.64%     | 10.03%     |
| 分产品           |                  |                  |        |             |             |            |
| 自来水制售         | 1,454,515,811.86 | 778,809,162.08   | 46.46% | 6.67%       | 10.21%      | -1.72%     |
| 污水处理服务        | 901,374,800.07   | 448,815,983.37   | 50.21% | 9.75%       | 14.64%      | -2.12%     |
| 供排水管网工程       | 517,309,899.96   | 382,599,566.69   | 26.04% | 53.34%      | 39.53%      | 7.43%      |
| 垃圾渗滤液处理       | 85,032,739.68    | 75,551,037.47    | 11.15% | -15.29%     | -1.17%      | -12.69%    |
| 污泥处置          | 69,641,834.11    | 62,602,695.21    | 10.11% | -4.27%      | 6.67%       | -9.22%     |
| 其他            | 34,612,030.28    | 18,142,704.12    | 47.58% | 17.91%      | 28.55%      | -4.34%     |
| 分地区           |                  |                  |        |             |             |            |
| 西南地区          | 2,871,890,742.86 | 1,628,751,159.70 | 43.29% | 11.36%      | 16.61%      | -2.45%     |
| 西北地区          | 42,480,007.65    | 30,330,687.27    | 28.60% | 35.26%      | 6.03%       | 12.53%     |
| 华南地区          | 148,116,365.45   | 107,439,301.97   | 27.46% | 29.38%      | 11.61%      | 18.51%     |

## （三）主要资产重大变化情况

| 主要资产 | 重大变化说明 |
|------|--------|
|------|--------|

|      |   |
|------|---|
| 固定资产 | 1.本年新增固定资产主要系由在建工程转入的新建污水处理厂二期工程、水七厂一期工程、沱源公司第二自来水厂项目等项目。2.用于抵押的固定资产账面原值714,761,524.01元,累计折旧256,552,311.92元,净值458,209,212.09元。                      |
| 无形资产 | 1.本年新增土地使用权包括:①自来水七厂土地使用权;②沱源净水厂二期土地使用权;③自来水公司与郫县土地储备中心土地置换增加。2.本期新增特许经营权主要包括:①巴中市经开区污水处理厂BOT项目自2015年4月1日视同商业运营,从在建工程转入;②银川市第六污水处理厂预计大修理重置费用折现后的金额。 |
| 在建工程 | 1.本年新增的在建工程系工程投入增加16.27亿元。2.本年结转的在建工程系工程已达预期可使用状态结转至固定资产7.11亿元,BOT项目结转至无形资产0.93亿元。  |

#### (四) 项目建设稳步推进

##### 1、供水方面

2015年,公司自来水七厂二期工程日处理能力50万立方米,已完成项目核准和设计招标;成都沙西线输水管线工程累计安装4.8千米,完成率25%;成都绕城高速输水管线工程累计安装5千米,完成率42%;沱源自来水二厂项目主体工程完工;天府新区农饮水工程入户水表安装8600余户。

##### 2、排水方面

2015年,公司新建污水处理厂二期已在三月竣工,并实现满负荷运行;成都污水污泥处理厂7月恢复双线正常运行;巴中经开区污水处理厂4月起视同进入商业运行;西安一污二期11月底进入商业运行,日均处理量达到9万吨。此外,公司第三、四、五、八污水处理厂扩能提标项目已于10月开工,成都中和污水处理厂基本完成土建主体工程。

##### 3、环保方面

报告期内,成都垃圾渗滤液厂(一、二期)稳定运行,各项出水

指标 100%达标；万兴环保发电厂建设按计划有序推进，预计 2016 年年底投入运行；成都隆丰环保发电厂项目已于 12 月开工建设。

### **（五）提升融资能力，降低融资成本**

2015 年，一是公司积极拓宽融资渠道，降低融资成本，提升整体融资能力。报告期内，公司以构建 A+H 股跨境双融资平台为目标，启动赴港发行 H 股工作，目前，国有股权管理方案、国有股转持方案已获批。二是公司主体信用等级调升至 AAA。三是直接融资再获突破。成功发行短期融资券三期共 4 亿元，发行利率达到同期同等级最低；发行超短期融资券 9 亿元，利率 3.39%为同期同等级最低；成功获得四川省内首单人民币跨境融资租赁款 4 亿元；获得国开发展基金 15 年期 3.48 亿元、年利率 1.2%的专项债券资金。

### **（六）加强合资合作，实现优势互补**

2015 年度，公司积极探寻与国内外先进企业的合作模式和契机，分别与兴蓉集团、中信环境技术有限公司、成都天翔环境股份有限公司（原成都天保重型装备股份有限公司）、四川绿山生物科技有限公司、都江堰拉法基水泥有限公司合资设立公司，通过合资合作，公司进一步提高了产业技术实力和核心竞争力。公司通过与中信环境技术有限公司的合作正式进入 MBR 技术领域。

### **（七）不断夯实内部管理，加强管理体系建设**

2015 年度，公司不断夯实内部管理体系建设，通过统一组织，分级管理，上下联动的管理机制，全面推进“质量+环境+职业健康安全”管理体系（简称“三体系”）、全面风险管理和内部控制体系、安全生产标准化二级达标创建工作。目前，公司本部“三体系”建设已通过

模拟内部审计,各子公司已通过第三方认证;公司本部、自来水公司、排水公司、再生能源公司已达到国家安全标准化二级标准。此外,为增强科研实力,打造公司的竞争力,公司设立了兴蓉研究院。

报告期内,公司重视员工整体素质和专业技能培养,通过“技改、技革、创新”成果评选活动,搭建员工职业平台,加强各级领导班子建设和干部队伍建设。同时,为进一步加强内部控制,提高公司经营管理水平和风险防范能力,公司结合生产经营管理实际,以运营和资产监管为抓手,加强业务系统管理,2015年制定及修订制度共计47个,涉及生产、运营、经营管理各方面。同时,公司以提高财务管理效率为目标,实施资金统筹管理,保障公司利润稳定增长。

## 二、董事会日常工作情况

公司董事会会议的召集召开及表决程序,严格按照《董事会议事规则》执行;股东大会会议的召集、召开程序、出席股东大会的人员资格及股东大会的表决程序均符合《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》及其他法律法规的规定。

2015年度,公司共召开了16次董事会会议,审议通过了74项议案;董事会下设的四个专门委员会,即:董事会战略委员会共召开了5次会议,审议了6项议案;董事会审计委员会共召开了7次会议,审议了16项议案;董事会提名委员会召开了1次会议,审议了2项议案;董事会薪酬与考核委员会召开了1次会议,审议了1项议案。公司共召开了6次股东大会会议,审议通过了29项议案。

## 三、公司未来发展的展望

### (一) 所处行业发展趋势及公司未来发展展望

## 1、水务、环保行业市场空间巨大、前景广阔

继国家“十二五”规划明确提出将节能环保产业作为我国大力发展的七大战略新兴产业之一后,2015年,国家进入了2016-2020年“十三五”新常态的规划。“十三五规划建议”中明确提到支持节能环保、生物技术、信息技术、智能制造、高端装备、新能源等新兴产业发展,支持传统产业优化升级。在国家新颁布的如《基础设施和公用事业特许经营管理办法》、新落地实施的《政府采购法实施条例》等法律法规文件鼓励和引导社会资本参与基础设施和公用事业建设运营,规范特许经营活动,提高公共服务质量和效率,维护特许经营者合法权益,对水务环保行业的发展和规范具有促进作用。

## 2、行业政策支持保障

国务院于2015年4月2日发布了《水污染防治行动计划》(简称“水十条”),它是以改善水环境质量为核心,“水十条”规定,敏感区域城镇污水处理设施应在2017年底前全面达到一级A的排放标准,在该硬性规定下,城镇污水处理设施提标改造的投资市场巨大。

随着“水十条”的颁布,国家各部委陆续出台了《排污权出让收入管理暂行办法》、《环保“领跑者”制度实施方案》、《水污染防治专项资金管理办法》等政策条文,各地方政府也将逐级落实“水十条”的要求,发布各地方的实施方案,将文件内容具体到各政府部门各环保企业身上,为水污染治理行业的发展带来新的契机和市场。

## 3、国家大力支持PPP模式的发展

2015年,随着《政府和社会资本合作项目政府采购管理办法》、《关于推进水污染防治领域政府和社会资本合作(PPP)的实施意见》

等相关政策的落地，国家通过各项政策法规、管理办法及通知等方式，积极引导各地实施水污染防治行动计划，鼓励水污染防治领域推进 PPP 工作，实施城乡供排水一体、厂网一体和行业“打包”，实现组合开发，吸引社会资本参与，建立了公平公正的社会资本投资环境。公司将积极响应国家关于推进 PPP 模式的号召，利用公司的行业地位、资本实力、专业优势、成熟的项目运营管理经验和政府资源，向符合公司战略发展需要和项目筛选标准的全国重点市场拓展。

#### 4、水价改革逐步推进

近年来，国家相继出台《关于推进水价改革促进节约用水保护水资源的通知》和《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》等文件，并提出在 2015 年底前，设市城市原则上要全面实行居民阶梯水价制度。根据成都市发改委发布《成都市发展和改革委员会关于建立实施我市中心城区居民用水阶梯价格制度的通知》，2016 年 1 月 1 日起成都正式实施阶梯水价。从国家政策的出台到地方政府政策的落地，阶梯水价的实施，将充分发挥价格的调节作用，进一步提升行业各公司的盈利能力。

#### 5、污水处理费定价标准和调价事宜进一步明确

2015 年，国家发改委发布了《关于制定和调整污水处理收费标准等有关问题的通知》，对合理制定和调整污水处理收费标准，加大污水处理收费力度等相关问题进一步进行了明确，并提出污水处理收费标准要补偿污水处理和污泥处置设施的运营成本并合理盈利。该通知进一步明确了污水处理费征收标准的确定方法及污水处理费标准和调价事宜，对污水处理运营企业水费回收及盈利能力提供了进一步

保证。

## （二）公司核心竞争力分析

### 1、特许经营的政策优势

公司拥有成都市中心城区 30 年污水处理、污水污泥处理特许经营权、成都市中和组团污水处理服务 30 年特许经营权、成都市中心城区 24 年中水服务特许经营权、成都市中心城区及郫县 30 年自来水供应特许经营权、成都天府新区直管区 30 年供水特许经营权、成都市固体废弃物卫生处置场垃圾渗滤液处理服务 20 年特许经营权、万兴环保发电厂项目 25 年特许经营权、隆丰环保发电项目 25 年特许经营权等。同时，公司通过异地拓展在兰州市、银川市、西安市以及四川省巴中市的污水处理 BOT 项目以及深圳市污水处理委托运营项目获授特许经营权，成都市近郊金堂县部分地区获授 30 年供水特许经营权。

### 2、西部领先的规模优势

公司运营及在建的供排水规模达 580 万吨/日，居西部地区第一；污泥处理规模 400 吨/日、垃圾渗滤液处理规模 2300 吨/日、垃圾焚烧发电规模 3900 吨/日。业务区域除四川外，已拓展到甘肃、宁夏、陕西、深圳、海南等地。

### 3、良好的品牌影响力

公司通过不断努力，在行业内树立了良好的口碑。公司 2010 年、2011 年、2012 年连续三年荣获全国“环境企业竞争力大奖”，蝉联 2011 年、2012 年“中国水业十大影响力企业”，于 2013 年获授“中国金牛上市公司百强奖”，分别于 2014 年、2015 年获得“最具社会责任投资

运营企业奖”、“最佳环境贡献上市公司奖”。

#### 4、丰富的运营管理经验

公司拥有丰富的运营管理经验。公司下属子公司排水公司从 1991 年就涉足国内污水处理行业，拥有二十多年的污水处理运营管理经验，多次荣获“全国城市污水处理厂运行管理先进单位”和“全国十佳运营单位”称号。公司下属子公司自来水公司拥有 70 年的供水运营经验，建立了完善的水质监督和监测体系，人均年产水量和供水产销差率等关键指标名列行业前茅，并获得了“全国供水突出贡献单位”称号。

#### 5、逐步完善的管理体系

2015 年度，公司以管理体系建设为总揽，全面推进“质量+环境+职业健康安全”管理体系、全面风险管理和内部控制体系、安全生产标准化二级达标创建工作。目前，公司本部、自来水公司、排水公司和再生能源公司达到国家安全标准化二级标准；排水公司、再生能源公司、安科公司及自来水公司先后通过了 GB/T19001-2008/ISO9001:2008 质量管理体系、GB/T24001-2004/ISO14001:2004 环境管理体系、GB/T28001-2011/OHSAS18001:2007 职业健康安全认证，为公司深入推进发展战略，增强市场竞争力，赢得发展先机。

报告期内，公司控股子公司自来水公司呼叫中心获得 CCCS 五星等级认证，成为全国第四家服务热线运营绩效获得最高认证的自来水公司，其优良的服务水平得到社会各界高度认可。

#### 6、具有优良的财务管理能力和信用资质

公司严格进行成本管控，建立健全预算管理制度。从管理、技术、

财务及发展等多个角度对年度预算进行审议及调整，通过挖潜降本，实施资金统筹管理，加强对公司的成本控制。

2015年12月31日，公司接到中诚信国际评级有限责任公司《信用等级通知书》（信评委函字[2015]1201M号），公司最新一期主体信用等级由AA+调升至AAA。公司获得信用评级调增，极大提升了公司在资本市场的公开形象，对今后进一步拓宽融资渠道、提升整体融资能力、优化财务结构、增加经营效益具有显著意义。

### （三）公司风险因素分析

#### 1、市场风险

目前，整个水务环保市场处在持续快速发展阶段，受国家政策、经济形势、社会因素和技术情况等方面的影响，更多的外资和民间资本及其他行业资本战略调整进入了水务环保领域。公司面临的市场竞争主体变多，行业竞争日趋激烈。随着国家产业结构调整不断深入，水务行业并购势头突显，并购整合成为可持续发展成功的核心要素。同时，由于环保行业地域垄断性、公益性的特征，公司对外进行业务扩张时，受一定的行政壁垒的影响，制约了行业企业、尤其是优质企业以公平竞争的方式进一步扩大市场份额，制约了行业技术进步和服务的集约化，加剧市场的过度竞争。

应对措施：（1）密切关注国家、省、市政治与经济政策，不定期收集国家和地区社会发展规划和出台的相关政策、国际、国内行业发展形势等相关信息，及时根据上述信息进行宏观形势和地区经济走势的估判，适时调整或重新制定投资计划积极创造新的利润增长点；

（2）公司将加大对环保行业的研究力度，及时跟进行业趋势并把握

市场动态，充分利用我们的行业地位、资本实力、专业优势、成熟的项目运营管理经验，跻身符合我们战略发展需要和项目筛选标准的全国重点市场，通过扩大供排水领域，提高公司的盈利水平。

## 2、管理风险

公司目前业务区域除成都市外，已拓展到甘肃、宁夏、陕西、深圳、海南等地，各地子公司在经营环境、地理人文等都存在一些差异，加大了公司的管理难度和管控风险。

应对措施：公司将继续以加强法人治理和内部控制为契机，完善运营管理体系和业务流程，加大管理人员的培训力度，提升高、中层管理人员的管理水平，同时依托信息化系统，提高管理的针对性、及时性，提升管理效率。

## 3、监管风险

随着环境监管从严执法，水环境质量等环保要求日益提高，特别是“水十条”中明确加强水环境管理，严格环境风险控制的硬性规定，带来污染物各项排放标准提高等环境标准变化及相应的监管风险，并且随着《中华人民共和国环境保护法》、《关于加强环境监管执法的通知》及《环境监测数据弄虚作假行为判定及处理办法》等相关法律法规的出台、实施，国家进一步加强对环境的监管力度。

应对措施：一是加强合作交流与学习，及时组织学习涉及水务环保、安全等领域最新的法律法规，了解其监管内容；二是充分发挥公司组织机构的作用，加强自主研发水平，结合公司业务涉及到的层面进行持续的跟进、优化和完善；三是通过合资合作、股权投资等方式吸收环保领域具备先进业务方面的技术型公司。

#### **（四）公司总体发展战略**

公司围绕“兼容发展，一主多元”的发展战略，坚持“立足成都、辐射四川、面向全国、走向世界”的发展定位，响应“一带一路”等政策号召，以良好的运营和投资能力为支撑，以科学规范的管理体系为保障，不断拓展市场的深度和广度，逐步形成“以水务产业为基石，新兴环保产业（垃圾焚烧发电、垃圾渗滤液处理和污泥处理）共同发展”的产业格局，不断提升公司投资、建设、运营、服务的综合竞争能力，进一步丰富公司业务结构，完善产业价值链，力争成为“环保先锋、环境卫士”，向同行业全球知名企业的战略目标迈进。

#### **四、2016 年度经营计划**

##### **（一）收入计划**

1、污水处理业务：公司结合自身产能和污水处理服务片区排水管网的建设情况综合考虑，预计 2016 年污水处理量同比增长约 13.71%。

2、自来水业务：公司对自来水供水服务片区 2016 年的发展进行了认真分析，对分类用户的售水量分别进行了模拟测算，预计 2016 年自来水售水量同比增长约 6.03%。

3、环保业务：保持现有渗滤液处理、污泥处理能力稳中有升，2016 年度公司还将积极推进隆丰、万兴环保发电项目等投资建设工作。

##### **（二）成本控制目标**

随着新建污水处理厂二期工程、水七厂一期工程、沱源公司第二自来水厂等项目的转固，2016 年公司将面临固定资产折旧增加所带

来的成本压力，公司固定运营成本相应上升，在中国宏观经济发展，水务行业政策不发生重大变化的情况下，公司将通过提升运营效率，提高预算管理水平和满足质量及规范要求的情况下，将运营成本控制在合理范围内。

### （三）全力抓好主营业务安全稳定运行

一是做强做精水务产业。继续抓好现有自来水厂、污水厂安全稳定运行，思考与探索二次供水、直饮水、“智慧水务”工程，并配合相关部门做好排污“深隧”系统规划、海绵城市建设等工程，拓展水务产业发展新空间；二是做大做深环保产业。继续抓好垃圾渗滤液厂、中水利用、污泥处置厂的稳定运行和各在建、拟建环保项目的快速实施，不断丰富环保产业门类，增强产业发展动力与活力，逐步实现公司供水、排水、环保领域均衡发展的局面。

### （四）着力推进重点项目

一是加快推进成都地区供水配套建设项目，确保水七厂二期厂内土建工程主体完工、沙西线及绕城高速输水管道全面完工。二是加快推进污水、污泥建设项目。做好三、四、五、八污水厂提标扩能项目工作，确保 2016 年 6 月 30 日投入运行。加快推进巴中市污水处理迁建工程项目建设，力争 2016 年 4 月完成竣工验收。三是有序推进环保发电厂建设力度。确保万兴环保发电厂项目 2016 年底整个电厂并网发电，隆丰环保发电厂项目有效推进。

### （五）资金需求与举措

公司经营状况稳定，财务状况及现金流良好，截至报告期末，公司资产负债率 41.45%。2016 年公司将结合公司的实际经验状况及重

大项目推进情况，继续推进水务环保市场的拓展，坚持以直接融资为主、间接融资为辅进行项目资金的筹措。同时，公司将根据 H 股市场环境，择机完成赴香港发行 H 股工作，尽早构建 A+H 股跨境双融资平台。

此外，为进一步提高公司水务环保产业发展的合力，公司将积极探索建立水务环保产业发展基金和银企合作模式。

#### **（六）立足成都，实施跨区域多元化发展，加大市场拓展力度**

抓住成都市实施“一带一路”行动，加快建设国家门户城市和内陆开放型经济高地的机遇，积极主动参与水务环保项目市场竞争，不断加大市场拓展力度。一是公司将立足成都，实施大成都“一体化”供水战略，积极发展天府新区供排水。二是面向全国，深耕兰州、银川、西安、深圳等现有市场，加大国内其他水务环保市场研究与拓展力度。三是走向世界，以“一带一路”“蓉欧+”战略实施为契机，积极开拓国际市场。

#### **（七）全面规范内部管理，提升公司管理水平**

2016 年，公司将以建立现代企业制度为核心，规范决策、管理和业务运作过程，持续强化内部管理，进一步推进“三体系”、全面风险管理和内部控制体系、安全生产标准化二级达标创建工作，力争使公司的管理服务水平迈上新台阶。

成都市兴蓉环境股份有限公司

董事会

2016 年 3 月 3 日