

公司代码：600323

公司简称：瀚蓝环境

瀚蓝环境股份有限公司 2016 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，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媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 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。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 广东正中珠江会计师事务所（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。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2016 年度母公司实现净利润 153,678,818.39 元，提取盈余公积 15,367,881.84 元，加上年初未分配利润 1,025,517,180.75 元，减去经 2015 年年度股东大会决议派发的红利 76,626,401.80 元后，可供分配的利润为 1,087,201,715.50 元。

2017 年 3 月 13 日召开的第八届董事会第三十八次会议审议通过了 2016 年度利润分配预案：以公司目前股本 766,264,018 股为基数，每 10 股派发现金红利 2 元（含税），共计派发现金红利 153,252,803.60 元。2016 年度不进行资本公积转增股本。该分配预案待股东大会通过后实施。

二 公司基本情况

1 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	瀚蓝环境	600323	南海发展

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	黄春然	汤玉云

办公地址	广东省佛山市南海区桂城南海大道建行大厦22楼	广东省佛山市南海区桂城南海大道建行大厦22楼
电话	0757-86280996	0757-86280996
电子信箱	600323@grandblue.cn	600323@grandblue.cn

2 报告期公司主要业务简介

(1) 主要产品和服务

公司主营业务包括固废处理业务、供水业务、污水处理业务以及燃气业务。

固废处理业务：拥有完整的固废处理产业链，包括前端的垃圾压缩转运；中端的垃圾填埋、生活垃圾焚烧发电、污泥干化处理、餐厨垃圾处理、危险废物处理处置；以及末端的渗滤液处理、飞灰处理等。其中，危险废物处理业务为 2016 年度新增。

供水业务：拥有供水服务全产业链，实现厂网一体化运营，包括取水、制水、输水到终端客户服务。

污水处理业务：包括生活污水处理和工业废水处理。拥有包括生活污水收集管网维护、泵站管理、污水处理厂运营管理的污水处理服务全产业链。

燃气业务：包括管道天然气、瓶装燃气等供应及销售。

(2) 主要经营模式

污水处理业务和固废处理业务：均采用特许经营的模式，通过与当地政府或市政管理部门签订 BOT 或 TOT 特许经营协议，在特许经营的范围内提供相应服务。

供水业务：永续经营，通过自建自来水厂及铺设自来水管并提供相应供水服务。

燃气业务：根据政府部门核发的《燃气经营许可证》，在特许经营的范围内提供相应服务。

(3) 行业情况

公司业务为环境服务业，为城市发展和人们生活所必须，总体经营稳定，没有明显的行业周期性，宏观经济的起伏波动不会对本行业形成较大影响。

公司旗下供水、污水处理和燃气业务主要集中在佛山市南海区，在南海区占有相对垄断地位。在南海区，供水业务处于行业发展成熟期，污水处理业务及燃气业务随城市发展及环保要求提升尚有一定发展空间。公司旗下固废处理业务处于行业发展的扩张期，受益于行业大发展，公司固废处理业务已拓展至全国 18 个城市。

行业情况的具体分析见年报全文第四节“经营情况讨论与分析——公司关于未来发展的讨论与分析”。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	13,272,671,899.91	12,359,284,013.28	7.39	10,979,848,200.39

营业收入	3,690,344,577.43	3,356,967,216.10	9.93	2,435,295,905.79
归属于上市公司股东的净利润	508,567,480.10	402,901,796.76	26.23	308,712,042.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	492,783,597.39	373,803,254.23	31.83	242,343,692.68
归属于上市公司股东的净资产	4,824,246,039.22	4,394,401,180.25	9.78	3,329,055,932.41
经营活动产生的现金流量净额	1,178,532,283.09	1,262,658,086.96	-6.66	829,204,495.73
基本每股收益（元/股）	0.66	0.53	24.53	0.49
稀释每股收益（元/股）	0.66	0.53	24.53	0.49
加权平均净资产收益率（%）	11.04	9.81	增加1.23个百分点	13.60

3.2 报告期分季度的主要会计数据

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	825,048,888.96	899,284,300.04	984,002,009.98	982,009,378.45
归属于上市公司股东的净利润	106,271,444.81	155,585,238.43	170,732,403.58	75,978,393.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	104,782,253.97	144,439,519.90	169,489,283.96	74,072,539.56
经营活动产生的现金流量净额	137,300,015.75	326,980,590.49	338,477,772.37	375,773,904.48

4 股本及股东情况

4.1 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）					31,412		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					31,299		
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	
佛山市南海供水集团有限公司	0	137,779,089	17.98		无		国有法人
广东南海控股投资有限公司	5,494,004	96,813,730	12.63		无		国有法人
创冠环保（香港）有限公司	0	91,019,417	11.88	91,019,417	质押	91,014,523	境外自然人

佛山市南海城市建设投资有限公司	0	46,534,611	6.07	46,534,611	无		国有法人
广东恒健资本管理有限公司	0	15,000,000	1.96		无		国有法人
香港中央结算有限公司	8,841,607	14,540,810	1.90		未知		其他
福建省华兴集团有限责任公司	-7,411,478	14,537,442	1.90		未知		国有法人
李贵山	0	10,000,000	1.31		无		境内自然人
广东省盐业集团有限公司	0	10,000,000	1.31		无		国有法人
长城国融投资管理有限公司		8,857,744	1.16		无		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、佛山市南海供水集团有限公司为广东南海控股投资有限公司的全资子公司，存在关联关系。2、佛山市南海供水集团有限公司、广东南海控股投资有限公司、佛山市南海城市建设投资有限公司同属南海国资办控制，为一致行动人。 3、除上述情况外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否属于《上市公司股东变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用



5 公司债券情况

5.1 公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
瀚蓝环境股份有限公司2016年公司债券(第一期)	16 瀚蓝01	136797	2016-10-26	2021-10-26	10	3.05%	按年付息、到期一次还本	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

适用 不适用

本期发行的债券期限为5年,债券存续期第3年末附设发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权,报告期内未执行相关条款。

5.3 公司债券评级情况

适用 不适用

经中诚信证券评估有限公司于2016年4月8日出具的《信用等级通知书》(信评委函字【2016】跟踪011号)对公司发行的“南海发展股份有限公司2011年公司债券”进行跟踪评级评定,公司主体信用等级为AA+,评级展望稳定,本期债券的信用等级为AA+。

中诚信证券评估有限公司预计将于2017年6月30日前对公司及公司发行的“瀚蓝环境股份有限公司2016年公司债券(第一期)”进行最新的跟踪评级,跟踪评级报告将在中诚信网站(<http://www.ccxr.com.cn/>)、上交所网站(<http://www.sse.com.cn/>)及监管部门指定的其他媒体予以公告。

5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

主要指标	2016年	2015年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率	0.5826	0.6024	-3.29
EBITDA全部债务比	2.70	3.35	-19.40
利息保障倍数	4.15	2.87	44.60

三 经营情况讨论与分析

2016年,是国家“十三五”规划开局之年,伴随中国宏观经济结构性调整、环保法实施及各项环保政策密集出台,环保产业迎来深刻变革与重构,竞争进一步加剧。公司遵循“十三五”战略规划及“综合环境服务领跑者”的战略定位,持续聚焦环境服务产业,继续推进全国发展之旅。

2016年,公司围绕发展战略与年度经营计划,以“巩固优势、激发潜力、稳健发展”为指导思想,对内进一步优化工程建设和运营管理能力,提升现有业务管理的精细化水平,对外增强并

购投资和并购整合能力，以固废处理业务为核心实现业务扩张。报告期内，公司经营业绩保持持续稳健增长，取得“十三五”的良好开局。

2016年度，公司实现营业收入36.90亿元，同比增长9.93%；归属于母公司股东的净利润5.09亿元，同比增长26.23%；基本每股收益0.66元，同比增长24.53%；加权平均净资产收益率11.04%，同比增加1.23个百分点。

固废处理业务：报告期内，固废处理业务收入132,779万元，在公司营业收入中占比提升至35.98%，同比增长32.57%，固废处理业务已成为公司盈利增长的核心动力。绿电公司辖下南海固废处理环保产业园内各个项目正常运营，一厂改扩建项目、二厂均满负荷运行，发电效率保持较高水平。创冠中国继续深化管理改革，优化财务结构，推动垃圾收集，垃圾处理量和运营效率均得到有效提升，各已运营项目生产情况稳定增长；已完成福清二期（300吨/日）、黄石二期（400吨/日）扩建工作。创冠中国2016年度实际实现的扣除非经常性损益后净利润为13,198.35万元，未达到承诺的16,379.95万元，差额3,181.60万元，业绩承诺完成率为80.58%；实际净利润未完成承诺的主要原因是：1、创冠中国位于河北廊坊和大连的垃圾焚烧发电厂项目比原预计时间推迟投入运营，影响2016年净利润分别比预计减少1,606.12万元和1,191.67万元；2、由于2016年开始执行新的环保标准，环保排放标准提高导致环保投入的加大，相应成本增加以及2015年7月增值税税收优惠政策的调整，使得实际净利润比承诺净利润少。针对上述不利因素，公司及创冠中国积极应对，一是创冠廊坊积极推动地方政府支持使垃圾收集量不断增加，目前已满负荷运行，将促进营收及盈利较快增长；二是加快推进大连项目建设进度，预计大连项目将于2017年6月建成投产；三是根据BOT协议价格调整机制提出提价申请（目前晋江项目已完成调价、其他项目公司正稳步推进中），积极与税务部门沟通争取退税收入及时回笼。对外拓展方面，通过收购取得福建省漳州市南部垃圾焚烧发电项目（1000吨/日），哈尔滨、大庆、牡丹江三市有机垃圾处理项目（包括餐厨垃圾处理550吨/日及粪便处理50吨/日）；报告期内公司固废处理产业园首次实现异地复制，公司参与投资（占34%股权）的顺控环投热电项目将投资建设包括日处理规模为3000吨的生活垃圾焚烧发电项目、700吨的污泥处理项目以及300吨的餐厨垃圾处理项目在内的固废处理环保产业园，同时，公司将组建运营公司（占比70%），负责顺控环投热电项目建成投产后的生产运营。公司垃圾焚烧发电规模、污泥处理规模、餐厨垃圾处理规模分别达到18350吨/日、1350吨/日、1150吨/日。报告期内，公司与德国瑞曼迪斯正式签署成立合资公司的协议，进入危废处理市场。8月，公司全资子公司瀚蓝固废与凯程环保签订收购威辰环境70%股权的框架协议，如项目顺利实施（危废处理规模22万吨/年），将扩大公司在工业固废和危险废弃物处理领域规模。

燃气业务：受国际油价影响，燃气业务的销售价格和采购价格同步下调。报告期内燃气业务收入116,287万元，占公司营业收入的31.51%，同比下降13.25%。公司抓住政府对南海铝型材行业推行清洁能源政策的机会，积极拓展铝型材企业天然气转换工作，在经济增长放缓和国际油价波动的背景下，全年业绩保持稳定，实现净利润17,171.98万元，超额完成业绩承诺。报告期内，燃气业务对外拓展实现零的突破，收购瀚蓝能源70%股权，获得江西樟树市11个镇街的燃气特许

经营协议及从事燃气经营的相关许可证照及气源协议。

供水业务:报告期内供水业务收入 86,057 万元,占公司营业收入的 23.32%,同比增加 23.03%。供水营收增长的原因一是新增樵南水务并表;二是 2016 年 1 月起,南海区进行了水价调整,增幅约为 15%。由于供水模式由批发转为零售,水损率明显上升,公司积极应对开展水损治理工作。报告期内,向西江公司增资并参与佛山市第二水源项目后续投资建设,将有利于优化公司在南海区内的供水布局,降低公司水源和水厂扩建成本,提高供水业务长期盈利能力。

污水处理业务:污水处理增值税政策自 2015 年 7 月起调整,从原来的免征调整为即征即退 70%,受此影响,报告期内公司污水处理业务收入 15,978 万元,同比下降 7.77%,占公司营业收入的 4.33%。公司属下各污水处理厂保持稳定生产状态,但因来水不足,产能利用率未能充分发挥;报告期内,公司通过增资瀚泓公司,将南海区污水收集管网的运营管理权纳入公司,进一步完善了公司在污水处理业务的产业链,打造公司污水处理业务板块厂网一体化的创新运营模式。报告期内,公司启动平洲污水处理厂提标改造及扩建项目。

1 报告期内主要经营情况

分行业或分产品	生产量			销售量		
	2016 年	2015 年	变动比例(%)	2016 年	2015 年	变动比例(%)
供水(万立方米)	43,511.02	37,869.57	14.90	40,569.61	38,704.11	4.82
污水处理(万吨)	15,766.03	16,574.30	-4.88	19,808.51	20,148.33	-1.69
固废处理						
其中:垃圾焚烧量(万吨)	384.96	308.53	24.77	405.96	337.37	20.33
发电量(万千瓦时)	130,890.71	98,608.12	32.74	109,089.64	82,025.82	32.99
垃圾转运量(万吨)	118.08	106.13	11.26	118.08	106.13	11.26
污泥处理量(万吨)	12.07	11.47	5.23	12.07	11.47	5.23
飞灰处理量(万吨)	4.40	3.50	25.71	4.40	3.50	25.71
垃圾填埋量(万吨)	23.78	—		23.78	—	
燃气供应						
天然气(万立方米)	33,679.09	32,119.00	4.86	32,687.83	31,534.00	3.66
液化气(万吨)	1.96	1.96	-	2.01	2.00	0.50

注:上述天然气及液化气生产量为采购量。上述发电量及上网电量同比增幅超 30%,主要是一厂改扩建项目、创冠廊坊及惠安二期投产、原有项目业务量增长影响。

2 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

3 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

4 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。

√适用 □不适用

公司名称	变更内容	合并期间	变更原因
漳州中雁生态能源有限公司	2016 年新增合并	2016 年 3-12 月	2016 年非同一控制下企业合并
哈尔滨天人瑞合生物质能源有限公司	2016 年新增合并	2016 年 7-12 月	2016 年非同一控制下企业合并
牡丹江瑞嘉环保服务有限公司	2016 年新增合并	2016 年 6-12 月	2016 年非同一控制下企业合并
江西瀚蓝能源有限公司	2016 年新增合并	2016 年 12 月	2016 年非同一控制下企业合并
佛山市南海瀚泓污水处理系统管理有限公司	2016 年新增合并	2016 年 5-12 月	2016 年增资取得
佛山市南海瑞佳能源有限公司	2016 年新增合并	2016 年	2016 年新设成立
佛山瀚蓝瑞曼迪斯环境服务有限公司	2016 年新增合并	2016 年 9-12 月	2016 年新设成立
广东瀚蓝生物环保科技有限公司	2016 年新增合并	2016 年 5-12 月	2016 年新设成立
佛山市瀚成水环境治理有限公司	2016 年新增合并	2016 年 6-12 月	2016 年新设成立
佛山市南海区官窑诚发市场经营有限公司	2016 年新增合并	2016 年 7-12 月	2016 年新设成立
广东瀚正检测科技有限公司	2016 年新增合并	2016 年 5-12 月	2016 年新设成立

瀚蓝环境股份有限公司

2017 年 3 月 15 日