

证券代码：300262

证券简称：巴安水务

公告编号：2017-027

# 上海巴安水务股份有限公司 2016 年年度报告摘要

## 一、重要提示

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，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因
----	----	----------------------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

众华会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所由变更为众华会计师事务所（特殊普通合伙）。

非标准审计意见提示

适用  不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 446,957,533 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.10 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

## 二、公司基本情况

### 1、公司简介

股票简称	巴安水务	股票代码	300262
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	陆天怡	吴明朗	
办公地址	上海市青浦区章练塘路 666 号	上海市青浦区章练塘路 666 号	
传真	021-62564865	021-62564865	
电话	021-32020653	021-32020653	
电子信箱	lutianyi@safbon.com	wuminglang@safbon.com	

### 2、报告期主要业务或产品简介

#### （一）公司主营业务

主营业务涵盖市政水处理、工业水处理、固体废弃物处理、天然气调压站与分布式能源以及施工建设等五大板块，是一家专业从事市政、环保、海水淡化、智慧海绵城市、零排放以及能源等多领域的智能化、全方位技术解决方案的综合环保服务商。涉及细分产品服务主要包括水处理设备集成系统、天然气高压站及分布式能源、市政工程、海绵城市建设、技术服务和供水、污水处理等。按照国家统计局国民经济分类标准，公司属于生态保护和环境治理行业中的水污染治理行业（国民经

济行业分类代码：7721，以下简称“环保水处理行业”）。

## （二）经营思路及经营模式

公司以“在发展中聚集，在守成中创新”的发展原则，秉持“深耕水务事业，改善我们的环境”经营理念，贯彻实施“多技术路线、多产品类型、多行业应用”的经营模式，全面发展四大板块，保持核心技术人员稳定，进一步增强技术研发设计能力，提升公司的核心竞争力。同时，公司通过发展EPC、BT、BOT模式，可以实现业务模式多样化，为公司提供稳定的现金流收入。

## （三）业务模式

公司的业务模式主要分为设计及设备系统集成模式（EP）、工程承包模式（EPC、BT、BOT），具体情况如下：

### 1、设计及设备系统集成模式

设计及设备系统集成是指以用户的应用需要和投入资金的规模为出发点，综合应用各种相关技术，适当选择各种软硬件设备，经过相关人员的集成设计、安装调试、应用开发等大量技术性和相应的管理工作，使集成后的系统能够满足用户对实际工作要求，具有良好的性能的全过程，其中包括工程设计、技术服务、设备集成、技术服务等业务环节。各业务主要环节的运作情况如下：

（1）工程设计：主要为客户的项目提供施工设计图纸，包括总系统图、工艺、电气、电控、安全等各专业的施工图设计，是建设项目施工、设备安装的指导文件和技术依据。

（2）设备集成：为客户提供水处理系统集成，包括控制系统、电气系统、水处理系统集成。为提高设备集成的综合性能及可靠性并使其适应客户水处理运行的特点，由公司研究设计水处理设备核心部件，采用定制方式向设备制造商进行采购，在设备制造商的生产过程中公司派质监室人员进行监造。

水处理的核心部件主要是设备主体部件，包括高速混床、粉末树脂覆盖过滤器、阴阳再生塔等。核心部件的工艺技术决定了水处理系统的效率。

公司根据工业生产过程中水质条件、客户的要求及现场标定，设计工艺流程及设备方案包括水处理系统的整体结构形式、系统布置方式、系统的结构尺寸、系统运行的形式、系统的处理模式、设备的整体运行要求等。设备供应商根据公司的要求进行结构和强度计算等详细设计，部分核心部件则采用公司提供详尽设计图纸，供应商完成图纸的厂内制造图转化和完成生产制造工作。

（3）技术服务：主要为客户提供系统调试运行服务，涵盖水处理系统的全过程，包括为客户提供工程设计资料、设备成套咨询、现场安装指导、生产调试、人员培训等服务。

### 2、EPC模式

公司对于电力、石化、煤化工等大型工业的整体配套水处理项目和市政水处理项目，通常采取EPC模式。该模式是指公司在销售水处理成套设备时，同时承接该系统设备相关的土建安装施工，包括承担水处理系统的规划设计、土建施工、设备采购、设备安装、系统调试、试运行等工作，并对建设工程的质量、安全、工期、造价全面负责，最后将系统整体移交客户运行。

### 3、BT模式

BT模式是指公司作为总承包商承担项目的融资和建设任务，项目验收合格后移交给业主，并收取项目总投资加上合理回报的过程。其具体运作模式如下：

政府根据当地环境保护情况对项目进行立项，完成项目建议书、可行性研究、筹划报批等前期工作，将项目融资和建设的特许权转让给公司，银行或其他金融机构根据项目未来的收益情况为项目提供融资贷款，政府与公司签订BT投资合同，公司组建BT项目子公司。公司在建设期间行使业主职能，对项目进行融资、建设、并承担建设期间的风险。

项目竣工后，按BT合同，公司将完工验收合格的项目移交给政府，政府按约定总价（或计量总价加上合理回报）按比例分期偿还投资方的融资和建设费用。

### 4、BOT模式

BOT模式是指公司与客户签订特许权协议，特许公司承担水处理系统的投资、建设、经营与维护，在协议规定的期限内，公司向客户定期收取费用，以此来回收系统的投资、融资、建造、经营和维护成本并获取合理回报，特许期结束，公司将水处理系统整套固定资产无偿移交给客户。

目前公司采用BOT模式经营的业务规模较小，主要采用设计及设备系统集成、工程承包和BT三种模式开展业务。

## （四）主要业绩驱动因素

环保水处理行业主要为原水、供水、节水、排水、污水处理及水资源回收利用业务，是支持经济和社会发展、保障居民生产生活的基础性产业。该行业具有显著的外部性，属于市政公共服务行业，行业发展受政策驱动效应明显。

随着我国水资源总量呈现减少趋势，废水排放总量呈现增长趋势，水资源问题日益突出。国家近几年相继出台多项产业政策，加强水资源的保护力度，支持环保水处理行业快速发展。

## （五）行业周期性

随着我国水资源紧缺问题日益突出，国家已经将资源节约、环境保护确定为基本国策，从国家战略的角度不断加大对环保水处理行业的投资。即便在经济紧缩、下游行业投资下滑时，环保水处理行业的投资预计仍将会保持增长。因此，环保水处理行业不存在明显的周期性，在未来相当长一段时间内将保持持续增长的态势。

## （六）行业发展情况

### 1、市场需求情况

随着我国经济持续快速发展，城市化进程和工业化进程不断推进，我国水资源总量整体呈现下降趋势。2014年，我国全年水资源总量27,266.90亿立方米，同比减少2.47%；人均水资源1,998.64立方米，同比减少2.96%。根据水利部门的预测，到2030年我国人口将增至16亿，人均水资源将降至1,760立方米，总缺水量将达到400-500亿立方米，达到世界公认的缺水警戒线。

由于我国人口数量持续增长、工业化生产规模不断提高，我国废水排放总量呈现持续增长趋势，2005年至2014年我国废水排放总量年均复合增长率为3.52%。2014年废水排放总量达716.18亿吨，其中生活污水排放总量所占比重较高，达71.25%，其余为工业废水排放。随着我国废水排放持续增长，国内对废水的处理需求日益增加，环保水处理行业市场空间巨大。

## 2、行业投资情况

由于环境问题关系到经济可持续发展乃至子孙后代的生存大计，国家对该问题的重视程度越来越高，大力引导和鼓励环境污染治理领域的投资。2005年至2014年，我国环境污染治理投资总额增长迅速，由2,388亿元增长到9,576亿元，年均复合增长率达16.68%。

据国家环保总局环境规划院和国家资讯中心的分析预测，“十二五”和“十三五”期间我国废水治理投入（含治理投资和运行费用）合计将分别达到10,583亿元和13,922亿元，其中用于工业和城镇生活污水的治理投资将分别达到4,355亿元和4,590亿元。未来十年，随着国家对环境保护的重视程度不断提升，人民生活水平改善和环保要求提高，以及城市供水和污水处理的不断升级改造，水污染治理投资仍将保持较快的增长。

### （七）公司所处行业地位

主营业务属于环保水处理行业中的市政水处理、工业水处理等若干细分子行业，涉及的细分市场较多且较为分散。由于缺少各细分市场的权威统计数据，无法准确测算公司在各细分市场的占有率情况。公司自成立至今积累了一定的竞争实力，在多个细分市场取得了领先地位。如公司的市政工程项目质量和服务能力得到了客户的广泛认可并创造了一批市政工程建设的典型案例；如公司完成的国内首例城市直饮水分质供水项目“东营市中心城区直饮水分质供水一期工程”，创造了市政直饮水工程建设的典型案例。公司已形成良好的市场美誉度和“巴安”品牌认知度，形成有利的良性循环，进一步增强公司的市场影响力。

## 3、主要会计数据和财务指标

### （1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

单位：人民币元

	2016 年	2015 年	本年比上年增减	2014 年
营业收入	1,030,221,240.73	679,267,359.31	51.67%	350,717,694.11
归属于上市公司股东的净利润	140,906,072.83	77,102,596.49	82.75%	75,282,787.56
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	137,805,896.55	73,550,130.27	87.36%	72,064,630.04
经营活动产生的现金流量净额	-420,209,310.98	-132,460,929.07	-217.23%	138,738,676.63
基本每股收益（元/股）	0.3595	0.2064	74.18%	0.2015
稀释每股收益（元/股）	0.3590	0.2064	73.93%	0.2015
加权平均净资产收益率	13.53%	12.12%	1.41%	13.32%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
资产总额	3,563,923,691.46	1,768,049,922.07	101.57%	1,189,688,968.73
归属于上市公司股东的净资产	1,998,980,282.33	671,952,461.05	197.49%	600,007,083.14

### （2）分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	130,543,555.68	403,361,132.92	384,992,261.36	111,324,290.77
归属于上市公司股东的净利润	14,100,106.81	67,706,344.12	81,733,816.57	-22,634,194.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	14,009,863.42	64,571,286.71	81,729,506.32	-22,504,759.90
经营活动产生的现金流量净额	-94,529,822.34	-56,136,670.38	-117,781,053.79	-151,761,764.47

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

4、股本及股东情况

(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

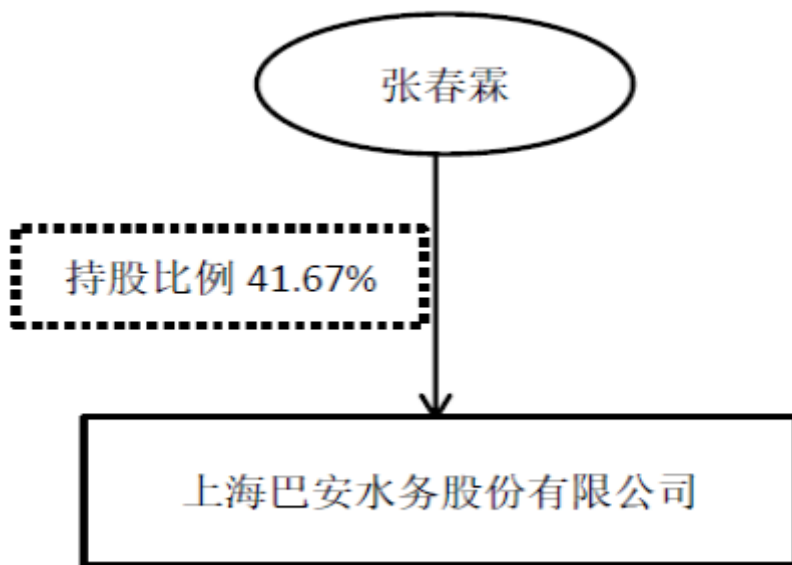
报告期末普通股股东总数	23,756	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	24,286	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
张春霖	境内自然人	41.67%	186,267,396	139,700,547	质押	110,693,075	
广东联塑科技实业有限公司	境内非国有法人	6.79%	30,339,805	30,339,805			
安徽省铁路发展基金股份有限公司	国有法人	2.85%	12,742,720	12,742,720			
全国社保基金五零二组合	其他	2.72%	12,135,922	12,135,922			
新华人寿保险股份有限公司一分红一团体分红-018L-FH001深	其他	1.79%	8,009,392	8,009,392			
全国社保基金五零四组合	境外自然人	1.36%	6,067,961	6,067,961			
交通银行股份有限公司-长信量化中小盘股票型证券投资基金	其他	0.79%	3,517,684	3,517,684			
马玉英	境内自然人	0.74%	3,303,897	0			
嘉实基金-平安银行-华夏资本管理有限公司	其他	0.68%	3,033,981	3,033,981			
嘉实基金-兴业银行-上海兴瀚资产管理有限公司	其他	0.68%	3,033,980	3,033,980			
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关系。						

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

## (3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



## 5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券  
否

## (1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
------	------	------	-----	----------	----

## (2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

## (3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	同期变动率
----	--------	--------	-------

## 三、经营情况讨论与分析

## 1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

节能环保服务业

2016年是“十三五”开局之年，也是推进结构性改革的攻坚之年。环保行业位列七大战略新兴产业之首，肩负着保增长和经济转型的双重重任。报告期内，国务院发布《水污染防治行动计划的通知》、《“十三五”生态环境保护规划》等一系列政策法规，推进生态文明建设，努力建设美丽中国。随着国家、社会对环境保护的重视程度不断提升，水污染治理等领域投资继续保持较快的增长，环保行业正迎来战略性发展

机遇并拥有广阔的发展前景。同时，在“一带一路”的国家战略和“经济全球化背景”下，公司坚守“在发展中聚焦，在守成中创新”的发展原则，秉持“深耕水务事业，改善我们的环境”的理念，通过加快技术储备、积极拓展市场、加强组织建设、加大投资并购和提升管理水平等方式苦练内功，2016年度公司实现营业收入103,022.12万元，较去年同期增长51.67%；实现营业利润18,066.44万元，比上年同期增长88.86%；实现归属于上市公司普通股东的净利润14,090.61万元，较去年同期增长82.75%，较好完成了董事会年初制定的发展目标。报告期内，公司主要经营情况回顾如下：

### 一、多板块业务取得成果，构建综合环保服务模式

报告期内，公司充分发挥“多技术路线、多产品类型、多行业应用”的经营模式优势，市场拓展取得较好成果。在市政水处理板块继续发力，相继获得顶效经济开发区扩区供水工程（万吨水厂部分）施工项目、博兴县店子镇清源污水处理厂项目、郓城县第二污水处理厂委托运营项目、文昌市龙楼镇区及铜鼓岭旅游区污水处理及管网工程PPP项目等。而尼泊尔加德满都谷地供水改善项目的中标，是公司“走出去”战略在市政领域的坚实一步。在工业水处理板块，乌兹别克斯坦废水零排放项目成功中标，不仅为公司未来零排放市场的发展做出铺垫，更使得公司搭上“一带一路”快车。新兴业务海水淡化项目订单持续，继沧州海水淡化项目后，营口市仙人岛能源化工区海水淡化项目、青岛蓝谷海水淡化产业园及装备制造基地项目相继落地，有力地提升巴安水务海水淡化品牌效应。海绵城市连拔两城，包括六盘水海绵城市、泰安海绵城市项目。固体废弃物处理业务、天然气调压站与分布式能源发展成绩喜人。多板块业务协同发展，构建综合环保服务平台。

### 二、海内外并购齐头并进，全球化布局逐渐成型

报告期内，公司完成收购具有67年历史的气浮“鼻祖”奥地利KWI Corporate Verwaltungs GmbH100%股权；参股瑞士AquaSwiss AG，成为第二大股东，其海水淡化膜技术和低温多效海水淡化技术处于世界一流水平；成功控股德国法兰克福证券交易所上市企业ItN Nanovation AG，其拥有世界上最为先进的纳米平板陶瓷膜技术。三家公司将为公司带来产品、制造、技术、管理人才和市场渠道，标志着巴安水务打造海水淡化产业链的雄心，一个海水淡化技术的庞大生态产业链正初现端倪。

同时在国内收购南通华福建设工程有限公司，该公司拥有市政公用工程施工总承包一级资质，有利于公司尽快弥补缺少工程总承包一级资质的短板，进一步增强公司的竞争力和盈利能力。

国内外优质标的的成功并购，预示着公司搭建国际先进环保水务技术引进平台的战略迈出坚实一步。未来公司将继续通过投资并购等方式引进国际及国内先进技术、高端设备、优秀团队及全球市场，以全球化视角打造公司的核心竞争力。通过企业内生性增长、外延式发展战略将进一步打造自己的生态产业链，形成独特的巴安水务模式。未来公司将形成设备销售、工程建设、项目运营三足鼎立的立体化盈利模式，使得公司的战略组织之间生态融合，为公司发展孕育强大的生命力。

### 三、资本运作取得实效，资本实力提升发展动力

2016年初公司成立虹桥金融办事机构，专注资产管理、项目并购重组、公司战略研究、项目投融资以及公司现金流结构等资本方面进行把控，使之成为公司发展的油门和刹车系统，以便使得公司业务战略和资本战略创双轮驱动。

资本是助推产业发展的核心要素。2016年公司向4名特定对象非公开发行人民币普通股（A股）股票72,815,533股，募集资金总额1,199,999,983.84元。本次发行完成后，公司的总资产、净资产大幅增加，资产结构更加稳健，降低财务风险，提高偿债能力和后续融资能力，增强公司资金实力和抗风险能力，公司的资本实力得到进一步的充实，从而进一步的提升公司盈利能力。

### 四、提升组织活力，组建人才巴安

核心技术是巴安发展的一大法宝，人才则是巴安的最宝贵财富。为了使大家撸起袖子加油干，使公司中高层与骨干员工能以股东的身份参与企业决策、分享利润、承担风险，从而勤勉尽责地为公司的长期发展服务，2016年公司推出了股权激励计划。2016年7月20日向4名激励对象授予限制性股票62.2万股，授予价格6.96元/股；向36名激励对象授予首期期权443.30万份，行权价格14.08元/股。

同时，公司定期举办读书分享、培训和体育活动。好读书，读好书，打造学习型企业，创造积极向上的创新型氛围；将“体育文化”融入到企业文化和员工活动中，组织如淀山湖帆船活动、赛艇活动等，展示团队坚毅、蓬勃的精神面貌，潜移默化中塑造“敬畏客户、拥抱变化、用于负责、团队精神、品质生活”的公司核心价值观。

当前，我国节能环保产业将逐步从传统的水、大气相关产品和服务占绝对比重的结构，逐步发展为水、大气、土壤、固体废物等相关产品和服务全面发展的产业结构；环保服务业将从以往单一要素、单一环节的服务逐步发展为环保产业链上下游及横向整合，提供一站式服务的综合环保服务模式。公司将继续秉承以市政板块为基础，以海水淡化和工业领域为两翼，以智慧海绵城市建设、能源为延伸，以天然气为补充

的一体化发展战略方针，努力构建一流的国际化综合性环保服务商，为生态文明建设贡献着自己的力量。

## 2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是  否

## 3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用  不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
市政工程	419,239,875.77	126,489,006.35	30.17%	457.22%	1,583.62%	20.18%
海绵城市	323,468,438.06	92,584,639.64	28.62%	-34.03%	-35.49%	-0.65%
海水淡化	208,994,093.88	99,046,361.90	47.39%	306.08%	327.46%	2.37%

## 4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是  否

## 5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用  不适用

## 6、面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

## 7、涉及财务报告的相关事项

### (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情况说明

适用  不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

### (2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

### (3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

本公司2016年投资设立扬诚水务有限公司（以下简称扬诚）、山东世安环保工程有限公司（以下简称山东世安）、营口巴安水务有限公司（以下简称营口巴安）、泰安市巴安汶河湿地生态园有限公司（以下简称泰安巴安）、武汉巴安汇丰水务有限公司（以下简称武汉巴安）、陕西巴安水务有限公司（以下简称陕西巴安）、滨州巴安锐创水务有限公司（以下简称滨州巴安）、河南巴安水务有限公司（以下简称河南巴安）、和上海杉昆环保科技有限公司（以下简称上海杉昆），收购：江苏巴安建设工程有限公司（以下简称江苏巴安建设）100%股权、KWI Corporate Verwaltungs GmbH（以下简称KWI）100%股权、ItN Nanovation AG（以下简称ItN）67.65%股权，上述公司从2016年开始纳入合并报表范围。本公司下属子公司佛

山巴安环保水务工程有限公司于2016年2月29日办理工商注销注销，本年未纳入合并报表范围。