

公司代码：603603

公司简称：博天环境

债券代码：136749

债券简称：G16 博天

博天环境集团股份有限公司

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 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	蔡明泼	因工作原因出差	赵笠钧
独立董事	刘胜军	因工作原因出差	张宏久

4 瑞华会计师事务所（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

公司于 2017 年 4 月 26 日召开第二届董事会第十九次会议，审议通过了《关于博天环境集团股份有限公司 2016 年度利润分配预案的议案》，具体内容如下：

经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2016 年度合并报表实现的归属于上市公司股东净利润为 14,374.19 万元（人民币，以下同）；母公司报表实现净利润 13,036.95 万元，提取法定公积金 1,303.69 万元，不提取任意公积金，截至 2016 年 12 月 31 日公司累计未分配利润为 36,459.52 万元。根据《博天环境集团股份有限公司公司章程》的规定，公司 2016 年度利润分配预案如下：

根据公司的经营与发展情况，以公司总股本 40,001 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.9 元（含税），共计派发现金 3,600.09 万元。

该议案需提交公司股东大会审议。

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	博天环境	603603	/

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张蕾	刘世博
办公地址	北京市海淀区西直门北大街60号首钢综合楼12A	北京市海淀区西直门北大街60号首钢综合楼12A
电话	010-82291995	010-82291995
电子信箱	zqb@poten.cn	zqb@poten.cn

2 报告期公司主要业务简介

公司是中国水环境领域出发最早的高新技术企业之一，定位于水业关联的多元化战略，致力于成为世界一流的生态环境综合服务商，公司在城市水环境、工业水系统、生态修复和土壤修复等领域为客户提供监测检测、咨询设计、系统集成、项目管理、核心设备制造、投资运营等一体化的解决方案。基于公司在工业水系统和城市水环境领域奠定的技术优势和市场地位，通过前瞻性的技术储备和典范业绩的建立，公司进一步确立了在流域治理、黑臭水体治理、土壤修复等生态环境领域的竞争优势。

（一）公司主要业务

1、工业水系统公司是我国较早从事工业水处理的公司之一，也是目前国内少数几家能够进行复杂工业水系统综合服务的企业。工业水系统主要包括给水、脱盐水、循环水、污水、回用水、零排放等工业点源处理，还包括工业园区污水集中系统施治。公司可依据不同工业行业、不同水处理工艺的水质特点及出水排放标准为工业企业或工业园区客户提供全水系统的专业化治理及运营服务，可通过提供“全产业链”解决方案的综合服务解决各类工业企业及工业园区所产生的水资源消耗及环境污染问题。

2、城市水环境公司城市水环境服务主要包括供水、生活污水、再生水等传统水环境服务，还包括以流域治理、黑臭水体治理等为代表的新城市水环境服务。公司自2000年进入城市水环境业务领域，已经积累了丰富的项目建设及运营管理经验，可向政府或其下属水务公司提供全流程的城市水环境服务。

3、产品及服务的延伸

（1）智慧环境监测检测

公司设立博慧科技有限公司，主要致力于为政府、企业和公众提供具有公信力的第三方环境检测和在线环境监测服务，积极拓展涵盖水、土、气等的监测、检测服务。智慧环境监测检测服务将成为公司未来带动其他业务的入口，以此为基础带动公司上下游产业链为客户提供相关环境问题的一站式服务。

(2) 智能家用净水终端业务

智能家用净水终端业务将公司的业务领域进一步扩展至终端消费者。由于我国供水系统的特殊性，自来水通过供水管网输送到用户端的过程中会受到二次污染；老化及受侵蚀的管道，可导致漏水及其后于自来水滋生病原微生物；且高层建筑自来水往往通过水箱储水，造成水二次污染问题更严重。智能家用净水终端业务致力于设计和研发值得消费者信赖的净水终端系统，构建以智能净水终端为载体的净水生态链。通过研发创新水通道蛋白膜、双泵回流技术、智能控制系统等全球领先的核心技术，及通过采用无桶化设计、无铅净水龙头，严格管控净水过程，得到优于世界标准的出水，同时通过智能大数据的实时传输与多维计算，打造安全贴心、即时反应的个性化净水服务模式。

(二) 业务模式

1、水环境解决方案

水环境解决方案主要以工程服务和专业承包的方式开展。工程服务指受客户委托，承担环保水处理系统的方案设计（Engineering，简称“E”）、系统集成（Procurement，简称“P”）、建造安装（Construction，简称“C”）等全过程服务，对建设工程的质量、安全、工期、造价等负责。专业承包指提供上述业务的部分服务，并对该部分服务承担相应责任。水环境解决方案主要服务模式包括 EPC（设计—系统集成—建造安装）、EP（设计—系统集成）、PC（系统集成—建造安装）、DB（设计—施工）等。

2、水务投资运营

水务投资运营业务根据客户的不同需求，可向客户提供 BOT（建设—经营—移交）、TOT（移交—经营—移交）、BOO（建设-拥有-运营）、ROT（改造—经营—移交）、O&M（委托运营）等服务方式。具体为公司与业主签署特许经营权协议、资产转让协议或运营协议等，为业主提供投资、建设和运营等服务，并在项目所在地设立项目公司作为投资运营的主体，按照水处理量和约定的水价收取水处理服务费用，取得水务运营管理的业务收入。

3、业务模式变化趋势

2014 年以来，政府向社会资本全面放开市政领域的供水、污水处理项目的建设和运营，涌现

出大量的政府和社会资本合作（Public-Private-Partnership，简称“PPP”）类环境污染治理项目，并且主要以 BOT、TOT 等方式开展。行业内原有的专业水污染治理企业由主要提供方案设计（E）、系统集成（P）、建造安装（C）、药剂供应等单项的服务逐步向提供规划咨询、建设施工、运营维护等服务为一体的综合性环境服务商转变。从早期市场中较为盛行的 EPC（在 BOT 方式中，即为前端的整体建设部分“Build-B”）、BT 等参与方式逐步发展至当下的 BOT、ROT 等主流参与方式，核心演变是业内企业通过取得政府特许经营权的方式广泛参与运营，即“Operate-O”。“Operate-O”的重要变化是上层政策导向的变动、公共债务加重的现实等共同催化使然，是政府在市场参与中由经营垄断到监督引导的角色转变。

（三）业绩驱动因素

环境服务业客户主要为当地政府及下属水务局、住建委、园区管委会及工业企业等，环境服务行业的景气度同宏观经济的发展和固定资产投资的波动有较大的关联关系。当宏观经济发展迅速时，社会固定资产投资额增加，工业企业对水环境服务的需求也随之增加；当宏观经济疲软时，为促进经济发展，政府会加大公共基础设施投资，促进城市水环境的改善，从而增加城市水环境的投资力度。国家宏观经济的发展和政策驱动对环保行业影响较大，关于本公司所处行业的具体分析请见公司 2016 年年度报告“第四节经营情况讨论与分析”中的“三、（一）行业格局和趋势”。

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	5,791,983,624.80	3,228,888,165.14	79.38	2,129,993,449.45
营业收入	2,518,744,688.77	1,991,074,171.85	26.50	1,506,247,629.79
归属于上市公司股东的净利润	143,741,945.52	124,222,294.44	15.71	93,441,282.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	131,340,038.56	117,386,303.89	11.89	90,665,852.63
归属于上市公司股东的净资产	898,155,398.64	752,358,791.16	19.38	626,333,272.57
经营活动产生的现金流量净额	-488,294,634.17	-439,167,405.08		25,536,325.14
基本每股收益（元/股）	0.40	0.35	14.29	0.30
稀释每股收益（元/股）	0.40	0.35	14.29	0.30
加权平均净资产收益率（%）	17.42	18.02	减少0.60个百分点	19.52

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	231,885,400.11	1,045,947,549.37	506,625,669.29	734,286,070.00
归属于上市公司股东的净利润	1,598,977.37	47,601,167.91	42,634,821.70	51,906,978.54
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,506,218.84	45,814,265.17	38,782,943.61	45,236,610.94
经营活动产生的现金流量净额	-267,064,459.12	-103,333,787.04	-42,403,744.78	-75,492,643.23

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

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

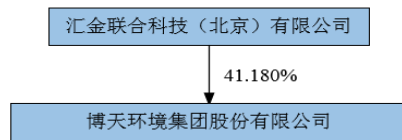
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）							9
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）							27,159
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							/
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							/
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	
汇金联合科技（北京）有限公司	0	148,248,078	41.180	148,248,078	无		境内非国有法人
国投创新（北京）投资基金有限公司	0	62,176,970	17.271	62,176,970	无		境内非国有法人
上海复星创富股权投资基金合伙企业（有限合伙）	0	36,000,000	10.000	36,000,000	无		境内非国有法人
苏州鑫发汇泽投资中心（有限合伙）	0	27,757,934	7.711	27,757,934	无		境内非国有法人
北京京都汇能投资	0	24,149,001	6.708	24,149,001	无		境内非

咨询有限公司							国有法人
新疆高利股权投资管理有限公司	0	18,514,286	5.143	18,514,286	无		境内非国有法人
北京中金公信投资管理中心（有限合伙）	0	16,931,907	4.703	16,931,907	无		境内非国有法人
泰来投资有限公司	0	13,878,967	3.855	13,878,967	无		境内非国有法人
北京中关村瞪羚创业投资中心（有限合伙）	0	12,342,857	3.429	12,342,857	无		境内非国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	无关联关系或一致行动关系						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无表决权恢复的优先股股东						

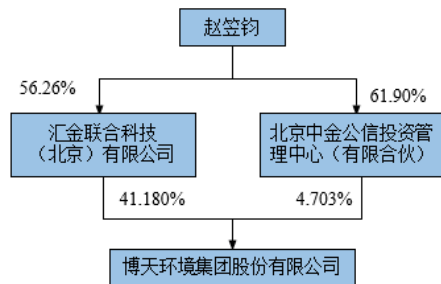
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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
博天环境集团股份有限公司2016年公开发行绿色公司债券	G16 博天	136749.SH	2016年10月12日	2021年10月12日	3	4.67	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2016〕2130号文核准，公司获准向合格投资者公开发行面值总额不超过人民币3.00亿元公司债券。公司已于2016年10月12日发行3.00亿元公司债券，债券期限为5年期，附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。债券起息日为2016年10月12日，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。2017年至2021年每年的10月12日为上一个计息年度的付息日。详细条款可参见《博天环境集团股份有限公司2016年公开发行绿色公司债券募集说明书》，文件披露于上交所网站（www.sse.com.cn）。报告期内，G16博天尚未付息，将于2017年10月12日完成首次付息。

5.3 公司债券评级情况

适用 不适用

经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，发行人主体信用等级为 AA-，公司债券信用等级为 AAA，评级展望稳定。上海新世纪出具了新世纪债评(2016)010549 号评级报告，披露了上海新世纪对发行人的主体信用评级及债项评级，该评级报告已经在上海新世纪官方网站“<http://www.shxsj.com>”予以公布。

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	0.7433	0.6699	10.95
EBITDA 全部债务比	0.34	0.30	14.11
利息保障倍数	2.89	4.20	-31.11

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司总资产 579,198.36 万元，同比增长 79.38%；净资产 148,668.68 万元，同比增长 39.50%；新签合同额 429,501.17 万元，同比增长 114.54%，营业收入 251,874.47 万元，同比增长 26.50%，净利润 13,039.82 万元，同比增长 9.08%，归属于上市公司股东的净利润 14,374.19 万元，同比增长 15.71%。公司 2012 年至 2016 年，公司新中标合同额复合增长率为 38.60%，资产规模复合增长率为 63.53%，营业收入复合增长率为 45.44%，净利润复合增长率为 30.37%。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 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

5 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

6 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

本公司 2016 年度纳入合并范围的子公司共 50 户，详见公司 2016 年年度报告“第十一节财务报告”中的“附注九在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度增加 18 户，减少 1 户，详见公司 2016 年年度报告“第十一节财务报告”中的“附注八合并范围的变更”。