

瀚蓝环境股份有限公司

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 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
独立董事	徐勇	休假	麦志荣

1.4 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。

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	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
电话	0757-86280996	0757-86280996
传真	0757-86328565	0757-86328565
电子信箱	600323@grandblue.cn	600323@grandblue.cn

1.6 利润分配预案

经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2015 年度母公司实现净利润 236,130,354.64 元，提取盈余公积 23,613,035.46 元，加上年初未分配利润 889,626,263.37 元，减去经 2015 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 1,025,517,180.75 元。2016 年 3 月 10 日召开的第八届董事会第二十三次会议审议通过了 2015 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 1 元（含税），共计派发现金红利 76,626,401.80 元。2015 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 报告期主要业务或产品简介

（一）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、污水处理业务以及城市燃气供应业务。

1、固废处理业务：包括前端的垃圾集中压缩转运；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；以及末端的渗滤液处理、飞灰处理在内的全产业链覆盖。其中，垃圾填埋业务为 2015 年度新增。

2、供水业务：拥有供水服务全产业链，包括取水、制水、输水到终端客户服务。

3、污水处理业务：包括生活污水处理和工业污水处理。拥有包括污水处理管网维护、泵站管理、污水处理厂运营管理的污水处理服务全产业链。

4、燃气业务：包括管道燃气、瓶装气等供应。

（二）主要经营模式

公司的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。在供水业务方面，通过在佛山市南海区当地建设自来水厂及铺设自来水管并提供相应供水服务。城市燃气供应方面，燃气发展通过持有佛山市住房和城乡建设管理局核发的《燃气经营许可证》作为佛山市南海区唯一一家管道燃气供应商进行经营。

（三）行业情况

公司从事的业务为环境服务业，为城市发展和人们生活所必须，总体经营稳定，行业发展前景良好。行业情况的具体分析见 2015 年年度报告全文的第四节“管理层分析与讨论——公司关于公司未来发展的讨论与分析”。

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	
				调整后	调整前
总资产	12,359,284,013.28	10,979,848,200.39	12.56	5,788,397,167.74	5,428,403,994.25
营业收入	3,356,967,216.10	2,435,295,905.79	37.85	2,156,328,329.42	1,001,449,409.81
归属于上市公司股东的净利润	402,901,796.76	308,712,042.65	30.51	287,692,756.79	233,878,127.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	373,803,254.23	242,343,692.68	54.25	226,847,704.17	225,688,656.65
归属于上市公司股东的净资产	4,394,401,180.25	3,329,055,932.41	32.00	2,338,890,846.81	2,442,593,560.99
经营活动产生的现金流量净额	1,262,658,086.96	829,204,495.73	52.27	693,235,269.29	496,558,335.72
期末总股本	766,264,018.00	716,796,909.00	6.90	579,242,881	579,242,881.00
基本每股收益(元/股)	0.53	0.49	8.16	0.46	0.40
稀释每股收益(元/股)	0.53	0.49	8.16	0.46	0.40
加权平均净资产收益率(%)	9.81	13.60	减少3.79个百分点	13.05	9.93

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	779,712,492.89	884,992,454.81	861,997,639.13	830,264,629.27
归属于上市公司股东的净利润	81,335,890.94	107,882,430.17	130,266,596.84	83,416,878.81
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	82,375,623.47	105,389,500.24	100,641,255.25	85,396,875.27
经营活动产生的现金流量净额	195,919,630.79	389,925,569.84	342,652,941.81	334,159,944.52

五 股本及股东情况

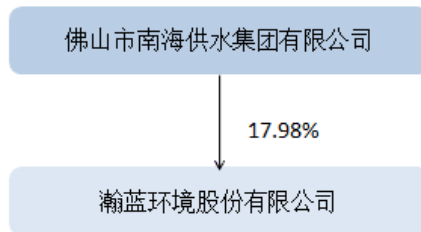
5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位：股

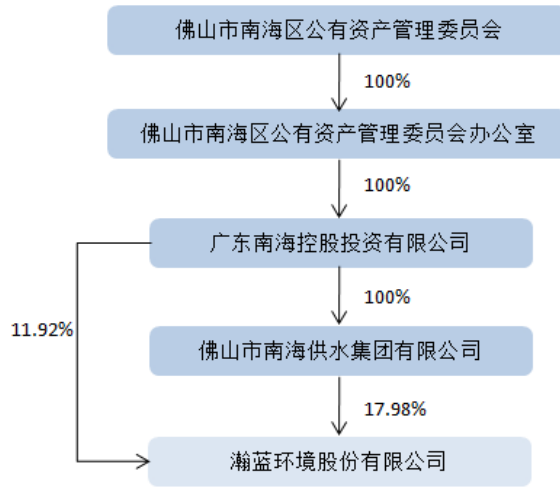
截止报告期末普通股股东总数(户)		37,268					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)		36,375					
前10名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
佛山市南海供水集团有限	0	137,779,089	17.98		无		国有法人

公司							
广东南海控股投资有限公司	0	91,319,726	11.92		质押	91,319,726	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	80,014,523	境外法人
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
福建省华兴集团有限责任公司	-2,290,500	21,948,920	2.86		未知		国有法人
广东恒健资本管理有限公司	15,000,000	15,000,000	1.96	15,000,000	无		国有法人
劳俊豪	未知	10,190,000	1.33		未知		境内自然人
广东省盐业集团有限公司	10,000,000	10,000,000	1.31	10,000,000	无		国有法人
李贵山	10,000,000	10,000,000	1.31	10,000,000	无		境内自然人
民生加银基金管理有限公司	10,000,000	10,000,000	1.31	10,000,000	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。						

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



六 管理层讨论与分析

2015年，中国经济处于结构化调整和发展转型的新常态时期，经济发展动力持续从传统增长点转向新的增长点，各路资金积极涌向环保行业。政府的投资，社会资本的涌入，以及市场各企业的行动，促使环保行业既蓬勃发展又竞争异常激烈。预计在未来的十数年中，环保行业将逐渐辐射国民经济全行业链条，成为不可动摇的强大经济支柱之一。

2015年，公司制定十三五战略规划，明确了“综合环境服务领跑者”的战略定位，继续聚焦环境服务产业，开启全国发展之旅。公司围绕发展战略与年度经营计划，以“整合提高、顺畅高效、全新启航”为指导思想，坚持“责任、诚信、合作、创新”的经营理念，以财务、发展、竞争力提升三大目标为导向，内强管理，外拓业务，取得了较好的成绩。对内，强化“总部+事业部”的集团管控模式，总部着重打造“战略管理、投融资管理、财务管理和人力资源管理”四大中心，事业部进一步明确“运营管理中心、利润中心”的定位，做实做强；对外，面对激烈的市场竞争，一方面明确以并购合作为主要手段，持续寻找并跟踪合适的并购标的，报告期内完成对佛山市三水区垃圾填埋场项目的收购，并于2016年初完成餐厨垃圾处理和垃圾焚烧发电两项并购合作案，另一方面启动非公开发行股票发行，将引入知名战略投资人，为公司未来持续发展打基础。

2015年，公司持续推进以“城市好管家、行业好典范、社区好邻居”为核心的社会责任及品牌建设，瀚蓝环境的社会责任理念和实践获得广泛好评。公司连续两年当选中国固废行业十大影响力企业、中国水业最具社会责任服务企业，荣获董事会建设特别贡献奖等荣誉。

2015年度，公司实现营业收入33.57亿元，同比增长37.85%；归属于母公司股东的净利润4.03亿元，同比增长30.51%；基本每股收益0.53元，同比增长8.16%；加权平均净资产收益率9.81%，同比减少3.79个百分点。

供水业务：报告期内供水业务有所扩张，运营平稳。随着报告期内大沥镇和西樵镇供水整合工作的完

成，公司全面完成了南海区供水整合工作，供水产能达到 136 万立方米/日，基本实现了全南海供水区域的全覆盖，供水模式从原来的批发为主转变为零售到户，为南海区实现安全优质供水、同城同价同服务提供了基础和保障。2016 年，公司将启动南海第二水厂四期工程项目（25 万立方米/日），继续扩大公司的供水产能，强化南海区的供水安全保障。

污水处理业务：报告期内公司属下各污水处理厂保持稳定生产状态，受到污水处理增值税政策变化的影响，污水处理收入同比下降。针对公司污水处理厂多分散的特点，公司不断完善污水处理运营管理的大中控系统，提升管控效率。此外，公司拟受托运营南海区污水管网的运营管理，进入轻资产的污水管网系统运营市场，打造公司污水处理业务板块厂网一体化的创新运营模式。

固废处理业务：尽管增值税政策变化影响对固废处理收入有所影响，但由于业务规模的扩大及合并创冠中国报表等原因，报告期南海固废处理环保产业园内一厂改扩建项目和餐厨垃圾处理项目于 7 月建成，至此，南海固废处理环保产业园全面落成，公司将保持其高标准的建设及运营管理，为行业树立标杆；创冠中国的报表合并，大幅增加了固废处理的营业收入和利润。公司高度重视创冠中国的融合与管理，通过整理内部规范、投入技改提升焚烧效率、优化财务管理以及加强与地方政府沟通、推动垃圾收集等多项措施，力促并购取得预期成效，但由于廊坊项目受到村民阻挠等外部原因比原计划推迟一年才投入运营，致使创冠中国 2015 年度业绩没有达到承诺的 10,504.69 万元，实际净利润为 9,169.13 万元，扣除非经常性损益后为 9,059.22 万元，业绩承诺完成率为 86.24%。创冠中国及创冠廊坊持续地与地方政府及各方积极沟通协调，在当地政府的大力支持下，廊坊项目已于 2015 年 7 月进垃圾调试，2016 年 1 月确认收入，消除该项不利影响因素。创冠中国其他在运营项目均完成预期利润目标。2016 年，创冠中国将在继续管理好已运营项目的同时，加快新建和扩建项目的进度，包括大连垃圾焚烧项目、福清垃圾焚烧二期项目、黄石垃圾焚烧二期项目，并推进孝感垃圾焚烧项目、贵阳垃圾焚烧项目的前期工作。此外，公司将积极推进哈尔滨餐厨垃圾项目、漳州垃圾焚烧发电项目的建设进程。

燃气供应业务：报告期内燃气业务取得超预期业绩，营业收入和净利润均创历史新高。主要得益于南海区为限制高污染高能耗而强推清洁能源使用的有力政策以及气源采购价格的下降，同时，也得益于燃气发展强化管理，积极推进并全面完成了南海区燃气管网敷设工作。2016 年，由于销售端价格进一步下降，燃气业务的收入和业绩都将面临一定的下行压力，公司将通过开发新客户及内部管理挖潜，努力减少业绩下滑影响。

报告期内各业务主要生产数据如下：

分行业或分产品	生产量（立方米或吨）			销售量（立方米或吨）		
	2015 年	2014 年	变动比例(%)	2015 年	2014 年	变动比例(%)
供水	378,695,650	379,102,823	-0.11	387,041,106	363,833,455	6.38
污水处理	165,742,988	170,501,973	-2.79	201,483,301	205,245,282	-1.83
固废处理						
其中：垃圾焚烧	3,085,260	663,267	365.16	3,373,662	1,062,539	217.51
垃圾转运	1,061,336	959,905	10.57	1,061,336	959,905	10.57
污泥处理	114,703	93,075	23.24	114,703	93,075	23.24

餐厨垃圾处理	2,830					
飞灰处理	35,033	32,934	6.37	35,033	32,934	6.37
燃气供应						
其中：天然气	321,190,000	268,120,000	19.79	315,340,000	256,650,000	22.87
液化石油气	19,590	24,764	-20.89	20,027	25,527	-21.55

污水处理结算量比生产量高的主要原因是根据合同约定，实际污水处理量低于保底结算量时，按保底结算量计算。

固废处理的垃圾焚烧及发电量同比大幅增加，主要原因是报告期内创冠中国业务量纳入合并范围及一厂改扩建项目投产影响。

餐厨垃圾处理项目已于2015年7月建成，由于尚在试运行阶段，报告期暂未确认收入。

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。

不适用

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。

不适用

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。

- 1、在2014年新增合并创冠中国资产负债表的基础上，报告期内新增合并创冠中国损益表。
- 2、报告期内新增合并成功环保工程（佛山）有限公司资产负债表。
- 3、报告期内新增合并佛山市南海区樵南水务有限公司、佛山市南海大沥水务有限公司财务报表。

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。

不适用

瀚蓝环境股份有限公司

2016年3月12日