

上海阳晨投资股份有限公司

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 公司全体董事出席董事会会议。
- 1.4 众华会计师事务所（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。
- 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 |
| B股 | 上海证券交易所 | 阳晨B股 | 900935 | 金泰B股 |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|----------|----------------------|-------------------|
| 姓名 | 仲辉 | 陈治国（代） |
| 电话 | 021-63901001 | 021-63901800 |
| 传真 | 021-63901001 | 021-63901007 |
| 电子信箱 | zh900935@hotmail.com | czg_david@126.com |

- 1.6 目前，上海城投控股股份有限公司换股吸收合并本公司及分立上市（以下简称“本次重大资产重组”）事项已获得中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）并购重组委审核通过，尚待取得核准文件。为顺利推进本次重大资产重组实施相关工作，公司 2015 年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本，未分配利润结转下年度。

二 报告期主要业务或产品简介

1.公司从事主要业务：公司从事的是城市生活污水处理业务，属于环保行业中的水污染治理子行业。

2.经营模式：公司是是基于特许经营的 BOT、TOT 投资运营服务模式。

BOT（Build-Operate-Transfer，建设-经营-移交）是指客户与服务商签订特许权协议，特许服务商承担污水处理项目的投资、建设、经营与维护，在协议规定的期限内，服务商向政府定期收取污水处理费，以此来回收该项目的投资、融资、建造、经营和维护成本并获取合理回报，特许期结束，服务商将污水处理项目的资产无偿移交给政府。TOT（Transfer-Operate-Transfer，移交-经营-移交）是指客户将建设好的污水处理项目的一定期限的产权及经营权，有偿转让给服务商进行运营管理；服务商在约定的期限内通过经营收回全部投资并得到合理的回报，双方合约期满后，服务商再将该项目无偿交还政府。

3.行业情况说明：污水处理即使污水达到排入某一水体或再次使用的水质要求，利用物理法、化学法、生物法等方式分离出污水中所含污染物或将其转化为无害物质，从而使污水得到净化的过程。污水处理行业是环保产业的重要组成部分，主要包括生活污水处理和工业废水处理两个子行业。在国家实施节能减排战略、加快培育发展战略性新兴产业的大背景下，我国污水处理行业的建设规模和服务范围将进一步扩大，产业整合将逐步展开，市场化改革将持续推进，行业发展前景广阔。

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 |
|------------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| 总资产 | 1,812,595,256.30 | 1,884,511,166.15 | -3.82 | 1,950,220,506.58 |
| 营业收入 | 427,277,979.27 | 464,082,366.55 | -7.93 | 451,030,876.23 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 36,533,329.57 | 50,707,847.55 | -27.95 | 37,304,359.32 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 22,641,276.12 | 36,283,952.62 | -37.60 | 22,238,820.25 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 627,169,454.06 | 606,534,864.49 | 3.40 | 566,192,535.95 |

| | | | | |
|---------------|----------------|----------------|------------|----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 275,910,791.72 | 298,410,392.31 | -7.54 | 313,655,392.24 |
| 期末总股本 | 244,596,000.00 | 244,596,000.00 | | 244,596,000.00 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.15 | 0.21 | -28.57 | 0.15 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.15 | 0.21 | -28.57 | 0.15 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 5.85 | 8.57 | 减少2.72个百分点 | 6.81 |

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 | 109,191,368.60 | 111,504,914.05 | 103,847,784.28 | 102,733,912.34 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 7,767,164.43 | 5,893,160.29 | 5,372,552.72 | 17,500,452.13 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 7,812,164.43 | 8,793,514.28 | 5,838,857.63 | 196,739.78 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 37,495,381.09 | 51,321,261.19 | 53,494,145.55 | 133,600,003.89 |

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) | | | | | | | 14,061 |
|------------------------------------|------------|-------------|-----------|----------------------|-------------|----|----------|
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户) | | | | | | | 14,996 |
| 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 | |
| 上海城投(集团)有限公司 | 0 | 138,996,000 | 56.83 | 138,996,000 | 无 | | 国有法人 |
| GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) | 4,298,045 | 4,436,645 | 1.81 | 0 | 无 | | 未知 |

| | | | | | | | |
|---|-----------|-----------|------|---|---|--|----|
| LIMITED | | | | | | | |
| OVER FAITH GROUP LIMITED | 1,541,497 | 1,541,497 | 0.63 | 0 | 无 | | 未知 |
| 安信国际证券(香港)有限公司 | 1,244,827 | 1,244,827 | 0.51 | 0 | 无 | | 未知 |
| HAITONG INTERNATIONAL SECURITIES COMPANY LIMITED-ACCOUNT CLIENT | 563,689 | 903,079 | 0.37 | 0 | 无 | | 未知 |
| SHENWAN HONGYUAN NOMINEES (H. K.) LIMITED | -92,579 | 894,405 | 0.36 | 0 | 无 | | 未知 |
| 周娥 | 4,400 | 885,200 | 0.36 | 0 | 无 | | 未知 |
| MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST | 449,238 | 725,738 | 0.30 | 0 | 无 | | 未知 |
| 马丽根 | 701,940 | 701,940 | 0.29 | 0 | 无 | | 未知 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 无 | | | | | | |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | 无 | | | | | | |

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

报告期内,公司合并报表中主营业务收入均为污水服务费用收入。2015 年度合并报表实现营业收入 42,727.80 万元,较上年同期减少 7.93% (3,680.44 万元),其主要原因系阳晨母公司及下属

子公司根据财税新政，从 2015 年 7 月起开始计征增值税，7-12 月营业收入变为不含税收入，金额减少；本期营业成本为 28,210.51 万元，较上年同期减少 12.88%（4,171.79 万元），其主要原因系本期下属子公司竹园公司水电费减少约 2254.49 万元（根据审计意见本期将原计入成本的科研用水电费调整入管理费用）；其次竹园公司无形资产摊销减少 1260.42 万元（根据审计意见，无形资产原值进行了调整）；本期发生财务费用 3,409.13 万元，较上年同期减少 21.25%（919.77 万元），其主要原因系公司通过合理调配资金降低贷款规模以及贷款利率下调，使得本期利息费用支出较上年同期有所减少；本期公司实现合并营业利润 5,809.51 万元，较上年同期下降 7.5%。2015 年度实现归属于母公司所有者的净利润 3,653.33 万元，较上年同期下降 27.95%（1,417.45 万元），完成年度预算 100.27%。本年净利润减少主要原因是本年发生重组费用 307.5 万元，三产清理费用 928.14 万元，本年计征增值税影响归属于母公司净利润减少约 1,780 万元，剔除以上三项预算外因素，2015 年度实现归属于母公司净利润约为 6,668.97 万元，同比增加 31.52%，完成 2015 年度预算目标 183.04%。

在国家实施节能减排战略、加快培育发展战略性新兴产业的大背景下，我国污水处理行业的建设规模和服务范围将进一步扩大，产业整合将逐步展开，市场化改革将持续推进，行业发展前景广阔。当前，我国城市污水处理行业内企业规模普遍偏小，以本地化经营为主，分布较为分散。由于行业具备广阔的市场前景、稳定的投资回报和良好的市场化改革预期，吸引了包括改制后的国企、投资型公司、外资水务巨头以及民营企业等力量参与其中。公司主要定位在国内污水处理厂的建设与运营领域，公司下属污水处理厂分别位于上海和成都两地。位于上海市的龙华水质净化厂、闵行水质净化厂、长桥水质净化厂及上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司（以下简称“竹园公司”）合计处理上海市政污水能力 191.5 万吨/日，约占上海市中心城区市政污水处理总量的三分之一；其中竹园公司为上海市第二大污水处理厂。公司致力于成为国内污水处理行业的一流企业，在行业内具有一定的规模优势、技术优势和团队优势。公司将在 2016 年继续拓展经营业务，开拓进取，争取获得更大发展；经营上公司将继续严抓预算管理，降本增效，加强内控及风险管理，确保上市公司业绩稳定。

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。

无

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。

无

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。

| 序号 | 子公司名称 | 子公司类型 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本 | 经营范围 | 年末实际出资额 |
|----|----------------------|-------|------|------|-----------|---|------------|
| 1 | 上海阳晨排水运营有限公司 | 全资 | 中国上海 | 污水处理 | 270.00 | 对污水处理和再生利用设施的维护、安装、调试、运营及相关的咨询服务 | 270.00 |
| 2 | 上海阳龙投资咨询有限公司 | 全资 | 中国上海 | 投资咨询 | 9,752.296 | 对国家鼓励和允许的行业投资及其相关投资咨询、贸易咨询 | 10,495.744 |
| 3 | 成都温江区阳晨水质净化有限公司 | 控股 | 中国成都 | 污水处理 | 2,860.00 | 污水处理及其再生利用 | 2,574.00 |
| 4 | 成都市温江区新阳晨污水处理有限公司 | 控股 | 中国成都 | 污水处理 | 1,480.00 | 污水处理及其再生利用及设施的建设、维护、安装、调试、运营 | 1,332.00 |
| 5 | 上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司 | 控股 | 中国上海 | 污水处理 | 46,000.00 | 污水处理工程建设，污水处理，污水处理工艺咨询，污水处理设备保养维修，水处理混凝剂生产，污水处理专用机械及工具，机电产品，汽车配件，金属材料，化轻产品（除危险品），建筑材料，木材，仪器仪表 | 20,072.069 |

| 序号 | 子公司名称 | 持股比例 (%) | 表决权比例 (%) | 是否合并报表 | 少数股东权益 | 是否与上年合并范围一致 |
|----|-------------------|----------|-----------|--------|--------------|-------------|
| 1 | 上海阳晨排水运营有限公司 | 100.00 | 100.00 | 是 | - | 是 |
| 2 | 上海阳龙投资咨询有限公司 | 100.00 | 100.00 | 是 | - | 是 |
| 3 | 成都温江区阳晨水质净化有限公司 | 90.00 | 90.00 | 是 | 3,678,373.47 | 是 |
| 4 | 成都市温江区新阳晨污水处理有限公司 | 90.00 | 90.00 | 是 | 1,336,941.08 | 是 |

| | | | | | | |
|---|----------------------|-------|-------|---|----------------|---|
| 5 | 上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司 | 25.11 | 51.69 | 是 | 332,233,982.33 | 是 |
|---|----------------------|-------|-------|---|----------------|---|

本年纳入合并财务报表范围的公司与上年相同，无增减变化情况。

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。

无

上海阳晨投资股份有限公司

法定代表人签字：李建勇

2016年3月29日