

上海阳晨投资股份有限公司

2012 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	阳晨 B 股	股票代码	900935
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	仲辉	李晨	
电话	021-63901001	021-63901800	
传真	021-63901001	021-63901007	
电子信箱	ZH900935@hotmail.com	lic@shanghaiyoungsun.com	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2012 年(末)	2011 年(末)	本年(末)比上年(末)增减 (%)	2010 年(末)
总资产	2,037,859,547.74	2,190,767,844.84	-6.98	2,175,046,217.34
归属于上市公司股东的净资产	529,217,596.20	495,544,439.17	6.80	477,942,536.33
经营活动产生的现金流量净额	343,948,286.01	247,527,950.82	38.95	85,730,613.46
营业收入	452,363,952.93	401,894,839.84	12.56	197,612,152.17
归属于上市公司股东的净利润	35,214,527.89	17,601,902.84	100.06	6,823,992.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	23,388,967.05	16,631,632.82	40.63	6,735,961.15
加权平均净资产收益率 (%)	6.87	3.62	增加 3.25 个百分点	1.44
基本每股收益 (元 / 股)	0.14	0.07	100.00	0.03
稀释每股收益 (元 / 股)	0.14	0.07	100.00	0.03

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	15,955	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	15,486		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
上海市城市建设投资开发总公司	国有法人	56.83	138,996,000		无
SHENYIN WANGUO NOMINEES (H.K.) LTD.	未知	0.39	947,550		无
周娥	未知	0.36	873,900		无
卓小英	未知	0.33	806,237		无
蒋益善	未知	0.30	739,754		无
龚平	未知	0.25	606,044		无
黄春辉	未知	0.25	603,100		无
林敏光	未知	0.21	523,600		无
陈育其	未知	0.20	477,699		无
SCBHK A/C KG INVESTMENTS ASIA LIMITED	未知	0.19	474,926		无

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、 管理层讨论与分析

2012 年，公司董事会确定了“保持增长，平稳过渡，稳健经营，文化融合”的策略，进一步健全完善公司领导班子，充实力量。经过一段时间的调研与磨合，班子所有成员团结一致、分工配合、主动思考、不断破题，与公司全体员工一同在 2012 年末交上了一份漂亮的成绩单，保证了公司平稳持续健康发展。

一、公司经营业绩情况

2012 年公司共计实现营业收入 452,363,952.93 元，比上年 401,894,839.84 元增长 12.56%；实现归属于母公司所有者的净利润 35,214,527.89 元，比上年 17,601,902.84 元增长 100.06%；净资产收益率为 6.87%，比上年增加 3.25 个百分点；基本每股收益为 0.14 元，比上年 0.07 元增长 100%；归属于上市公司股东的每股净资产为 2.16 元，比上年末 2.03 元增长 6.80%；

归属于上市公司股东的所有者权益 529,217,596.20 元，比上年末 495,544,439.17 元增长 6.80%；资产总额 2,037,859,547.74 元，比上年末 2,190,767,844.84 元减少 6.98%。

公司在 2012 年严格控制预算和成本核算管理,努力创收节支、缓解财务成本压力,稳定经营业绩。剔除三厂达标改造项目费用转入管理费用的影响,同口径比较,公司合并报表管理费用比预算节约 8.65%；母公司管理费用比预算节约 5.46%。在今年国家整体信贷政策大幅收紧的环境下,公司根据资金运作情况,合理调配资金,确保资金落实到位,顺利偿还到期贷款,提前还款,减少贷款规模,尽可能降低财务成本。2012 年净偿还银行借款 20,284 万元,借款余额降至 99,527 万元。

二、公司生产运营情况

2012 年公司主业经营情况如下：污水处理总量 62,961 万吨，日均处理量 172 万立方米。其中竹园公司 55,332 吨，阳晨三厂 6,104 万吨（其中龙华厂 3,520 万吨、闵行厂 1,826 万吨、长桥厂 758 万吨），温江一期 864 万吨，温江二期 661 万吨。

2012 年，公司为提高运营安全系数，确保安全稳定达标运营的要求，制定并实施各运营单位日常检修、更新改造、大修计划，确保设备设施，提高运营管理质量和效率。2012 年竹园公司在运营成本持续增加投入的基础上增加了更新改造和检修费用投入，竹园公司更新改造和各项检修预算费用 4700 余万元，阳晨三厂更新改造和各项检修预算费用 1200 余万元，均比以前年度有大幅提高。在公司全体职工努力下，2012 年各运营单位完成了稳定达标运行任务和主要污染物减排任务。

(一) 主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	452,363,952.93	401,894,839.84	12.56
营业成本	301,618,888.68	257,708,119.74	17.04
管理费用	30,471,944.63	26,970,293.36	12.98
财务费用	78,771,657.45	75,767,495.81	3.96
经营活动产生的现金流量净额	343,948,286.01	247,527,950.82	38.95
投资活动产生的现金流量净额	-27,037,108.38	-30,529,474.47	-11.44
筹资活动产生的现金流量净额	-275,117,789.05	-208,782,825.88	31.77

2、 成本

(1) 成本分析表

单位：元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
污水处理业	污水处理	300,832,305.50	73.20	256,980,891.32	71.25	17.06

3、 现金流

现金流量表中“经营活动产生的现金流量净额”增加系竹园公司水费收入增加，“筹资活动产生的现金流量净额”减少系竹园公司取得借款收到的现金减少。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
污水处理业	451,333,533.47	300,832,305.50	33.35	12.58	17.06	减少 2.55 个百分点

2、 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
华东地区	438,299,733.47	12.39
西南地区	13,033,800.00	19.39

(三) 资产、负债情况分析

1、 资产负债情况分析表

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
货币资金	102,720,173.03	5.04	68,226,894.15	3.11	50.56
应收账款	4,172,927.20	0.2	24,346,469.64	1.11	-82.86
短期借款	62,000,000.00	3.04	132,000,000.00	6.03	-53.03
预收款项	2,926,694.50	0.14	4,549,305.00	0.21	-35.67
应付职工薪酬	1,430,285.31	0.07	2,365,718.46	0.11	-39.54
一年内到期的非流动负债	134,545,455.00	6.6	49,945,455.00	2.28	169.38

货币资金：主要系主要子公司上海友联竹园第一污水处理有限公司（以下简称友联竹园）本期收到污染物超量削减补贴 40,067,123 元，导致货币资金大幅上升

应收账款：主要系友联竹园本期正常结算水价，期末已收到全部营业收入，期末无应收账款

短期借款：主要系友联竹园本期归还全部短期借款金额 5,000 万元，母公司归还 2,000 万元贷款。

预收款项：主要系友联竹园诉讼判决后，预收账款已全部归还药剂公司所致。

应付职工薪酬：主要系公司年终奖金部分在报告期内发放所致。

一年内到期的非流动负债：主要系友联竹园的银团借款于 2013 年有 1.1 亿元将到期所致。

(四) 核心竞争力分析

- 1、政府支持优势：公司从事的污水处理业务属于环保产业，获得国家及地方政府的支持，每年均能获得节能减排相关补贴用于污水处理设施设备的技术改造。
- 2、技术优势：公司连续四年评为上海高新技术企业，在污水处理领域拥有六项实用新型专利技术。
- 3、规模优势：目前公司在上海地区的污水处理规模约为每日 170 万吨，占全上海日均污水处理量约四分之一，具有一定的市场规模优势。
- 4、团队优势：公司从事污水处理多年，拥有一批该领域的专业人士，有多年的从业经验，对污水处理和项目设备管理均具有丰富的经验。

(五) 投资状况分析

1、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

2、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

3、主要子公司、参股公司分析

1、竹园公司

竹园公司注册资本为人民币 4.6 亿元，经营范围为污水处理工程建设、污水处理、污水处理工艺咨询、污水处理设备保养维修等。截至 2012 年底，公司总资产为 1,651,075,840.37 元，净资产为 586,959,459.51 元，净利润 55,260,978.75 元。

2012 年污水处理总量为 55,332 万吨，日均污水处理量约 151 万吨，实现稳定达标运营，外部监督的常规取样及飞检监测结果均达到 GB18918 的二级排放标准。2012 年竹园一厂的设备运行状况相比 2011 年有了较大的改善，设备完好率达 85% 以上。

2、阳晨排水公司

阳晨排水公司注册资本人民币 300 万元，经营范围为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，物业管理。截至 2012 年底，公司总资产为 5,500,851.22 元，净资产为 -294,195.72 元，净利润 -1,092,802.33 元。

阳晨三厂 2012 年总处理量 6,104 万吨，日均处理量 16.7 万吨，其中龙华厂 3,520 万吨、闵行厂 1,826 万吨、长桥厂 758 万吨。阳晨三厂全面完成水务局下达的生产任务，出水水质和处理水量均达到设计及考核标准。

3、温江阳晨公司和温江新阳晨公司

温江阳晨公司注册资本人民币 100 万元，经营范围为污水处理及其再生利用。截至 2012 年底，温江阳晨公司总资产为 52,607,528.07 元，净资产为 15,124,558.11 元。

温江新阳晨公司注册资本人民币 1480 万元，经营范围为污水处理及其再生利用及设施的建设、维护、安装、调试、运营。至 2012 年底，温江新阳晨公司总资产为 50,869,710.78 元，净资产为 11,569,110.47 元，净利润 -1,391,253.73 元。

成都市温江区城市污水处理厂在 2012 年度共处理温江区生活污水总量 1525 万吨，日均处理量约 4.2 万吨；其中一期处理污水量为 864 万吨，日均处理量约为 2.4 万吨；二期处理污

水量为 661 万吨，日均处理量约为 1.8 万吨。在进水水质浓度偏低、有机物不足等不利因素的情况下，通过对工艺进行合理、有效的调控，出水做到了达标排放，一期和二期分别达到了《城镇污水处理成污染物排放标准》(GB18918-2002)中的一级 B 和一级 A 标准。

4、非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

四、涉及财务报告的相关事项

立信会计师事务所（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。

董事长：顾金山
上海阳晨投资股份有限公司
2013 年 3 月 27 日