

上海阳晨投资股份有限公司
2012 年度业绩及现金分红说明会
会议纪要

时间：2013 年 5 月 3 日上午 9: 30-11: 30

地点：上海青松城 4 楼华山厅

参会人员：董事王家樑、董事总经理张春明、独立董事马德荣、财务总监刘正奇、董事会秘书仲辉

主持：王家樑

记录：李晨

王家樑：各位股东，大家上午好，上海阳晨投资股份有限公司 2012 年度业绩及现金分红说明会现在开始。请董事会秘书仲辉向投资者介绍出席会议的人员。

仲辉：由我先介绍一下本次会议的出席人员，公司原董事长顾金山先生由于工作变动已不担任公司董事长，经公司全体董事推举，董事会决定，在公司董事长选举产生之前，由董事王家樑先生主持董事会工作并代为履行董事长职务。公司独立董事马德荣、公司董事总经理张春明、公司副总经理兼财务总监刘正奇。

根据大家所关心的问题，请王董先做一个简单的介绍，在此基础上由各位提问。

王家樑：今年3月27日，公司召开第六届董事会第八次会议，审议通过了《公司2012年度利润分配预案的议案》，决定本年度公司不实施利润分配亦不进行送股及资本公积金转增股本，并在决议公告中对未进行现金分红的原因进行了说明。

根据《上海证券交易所上市公司现金分红指引》第十条、十一条规定，上市公司年度报告期内盈利且累计未分配利润为正，未进行现金分红的，公司董事长、独立董事和总经理、财务负责人等高级管理人员应当在年度报告披露之后、年度股东大会股权登记日之前，在上市公司业绩发布会中就现金分红方案相关事宜予以重点说明。

因此，根据上交所的要求，公司在这里召开业绩及现金分红说明会，与在座各位投资者就公司 2012 年度利润分配预案、公司经营发展情况等问题进行充分沟通和交流。公司董事长、独立董事和高级管理人都按要求到会，会后形成的会议纪要在上海证券交易所网站进行披露。

一、公司本年度不实施利润分配、送股及资本公积金转增股本的原因：

1、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%。

2、公司所在的城市污水处理行业属于微利行业，而且目前各地水价尚未完全放开，仍然由政府通过举行听证会来制定，无法做到完全与成本挂钩，在污水处理成本费用持续上升的影响，公司面临的运营成本压力短期内也将持续上升。

3、根据政府节能减排和提高污水处理质量的要求，公司未用于分红的资金留存将用于公司下属污水处理厂的更新改造项目，不断加大对公司下属污水处理厂的设施设备的更新改造，进一步提高公司下属污水处理厂的污水处理质量，从而满足公众及政府对污水处理质量的要求。

二、公司历年利润分配介绍

1、公司 1995 年度利润分配实施方案：向全体股东每 10 股派发现金红利 0.096 美元（含税），共派发现金红利 1,778,880 美元。

2、公司 2003 年度利润分配实施方案：向全体股东每 10 股派发现金红利 0.08 美元（含税），共派发现金红利

1,482,400 美元。同时,用资本公积金向全体股东每 10 股转增 2 股,共计转增 37,060,000 股。

3、公司 2004 年度利润分配实施方案:向全体股东每 10 股派发现金红利 0.1 美元(含税),共派发现金红利 2,223,600 美元。

4、公司 2005 年度利润分配实施方案:向全体股东每 10 股派发现金红利 0.04 美元(含税),共派发现金红利 889,440 美元。同时向全体股东每 10 股送红股 1 股,共派送 22,236,000 股红股。

5、公司 2008 年度利润分配实施方案:向全体股东每 10 股派发现金股利 0.03 美元(含税),共派发现金红利 733,788 美元。

6、公司 2011 年度利润分配实施方案:向全体股东每 10 股派发现金股利 0.01 美元(含税),共派发现金红利 244,596 美元。

这里我要说明一下,公司上市以来,始终秉持全体股东利益最大化的宗旨,与全体股东共享公司经营和发展的成果。公司 2002 年进行了重大资产重组,将原有的主要业务转让给上海金泰工程机械有限公司和国资经营公司,并向上海市城市排水有限公司收购污水处理业务。此后 2003 年至 2005 年坚持每年进行分红,积极回报股东。2006 年,公司收购了上海竹园污水处理厂,由于竹园污水厂处理规模较

大，更新改造项目较多，水务部门对其处理要求也相当严格，因此投入成本也相对较大，财务成本相当高。即便如此，公司仍然严格按照公司章程的分红规定，积极进行利润分配，分别实施了 2008 年度和 2011 年度的现金红利的派发工作。

根据统计，公司自上市至 2012 年 8 月 10 日：累计向公司股东派发现金红利 7,352,704 美元（折合人民币 59,161,301.008 元），为融资总额的 0.3215 倍。每股派发现金红利 0.0356 美元；每股送转股份 0.32 股。这个分配比例，在所有纯 B 股上市公司中是相对较高的。

三、公司 2013 年第一季度经营情况说明

今年第一季度归属于母公司所有者的净利润 4,135,125.47 元，较上年同期下降 64%，主要原因系上年同期公司收到上海市城市排水有限公司未结算污水处理费及城镇土地使用税共计 993.29 万元，而本期无相关收入。

说明会股东提问与交流汇总如下：

问题一：近期，一些 B 股上市公司已开始进行 B 股转 H 股或者 B 股转 A 股的操作。公司作为一家纯 B 股上市公司，有没有这方面的方案？

答：近段时间资本市场上 B 股上市公司的转板事宜，我们公司正持续关注，应该说 B 股转板是国家提倡的解决 B 股公司的长效机制，也是所有 B 股公司共同关注的问题。考虑

到本公司是污水行业，转版应该结合自身企业特点一并考虑。但是目前由于转板案例较少，我们公司正密切关注，暂时没有具体计划或者方案。

问题二：公司控股股东上海城投的一些子公司也有污水处理业务，是否考虑对上市公司进行重组的计划或安排。

答：目前公司没有任何资产重组的计划和安排。

问题三：第一季度利润有下滑，今年下半年的业绩如何？主业经营和去年有何变化？

答：我们公司资产 100%都是水务资产，经营状况和回报率都是非常稳定的，不会有大起大落，和经济周期和大环境没有什么大的关联度。今年第一季度的收入变化主要是去年同期有一个非经常性的收入。因此若不发生重大事项，公司的主营业务应该是非常稳定的。因此公司主业方面不会产生大的波动，经常性的利润是比较平稳的。