

上海陽晨投資股份有限公司2012 年年度報告摘要

一、重要提示
1.1 本年度報告摘要摘自年度報告全文，投資者欲瞭解詳細內容，應當仔細閱讀同時刊載於上海證券交易所網站等中國證監會指定網站上的年度報告全文。

股票簡稱	陽晨 B 股	股票代碼	900935
股票上市交易所	上海證券交易所		
連絡人和聯繫方式	董事會秘書	證券事務代表	
姓名	仲輝	李晨	
電話	021-63901001	021-63901800	
傳真	021-63901001	021-63901007	
電子信箱	ZH900935@hotmail.com	li@shanghaiyangsun.com	

二、主要財務資料和股東變化

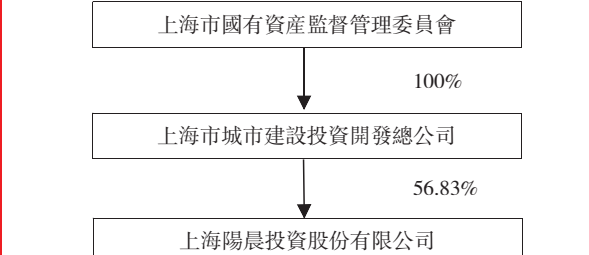
單位：元 幣種：人民幣					
	2012 年(末)	2011 年(末)	本年(末)比上年(末)增減 (%)	2010 年(末)	
總資產	2,037,859,547.74	2,190,767,844.84	-6.98	2,175,046,217.34	
歸屬於上市公司股東的淨資產	529,217,596.20	495,544,439.17	6.80	477,942,536.33	
經營活動產生的現金流量淨額	343,948,286.01	247,527,950.82	38.95	85,730,613.46	
營業收入	452,363,952.93	401,894,839.84	12.56	197,612,152.17	
歸屬於上市公司股東的淨利潤	35,214,527.89	17,601,902.84	100.06	6,823,992.57	
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	23,388,967.05	16,631,632.82	40.63	6,735,961.15	
加權平均淨資產收益率（%）	6.87	3.62	增加 3.25 個百分點	1.44	
基本每股收益（元/股）	0.14	0.07	100.00	0.03	
稀釋每股收益（元/股）	0.14	0.07	100.00	0.03	

2.2 前 10 名股東持股情況表

單位：股

報告期股東總數	15,955	年度報告披露前第 5 個交易日本股東總數	15,486		
前 10 名股東持股情況					
股東名稱	股東性質	持股比例 (%)	持股總數	持有有限售條件股份數量	質押或凍結的股份數量
上海市城市建設投資開發總公司	國有法人	56.83	138,996,000	無	無
SHENYIN WANGUO NOMINEES (H.K.) LTD.	未知	0.39	947,550	無	無
周敏	未知	0.36	873,900	無	無
卓小英	未知	0.33	806,297	無	無
蔣益壽	未知	0.30	739,754	無	無
藍平	未知	0.25	606,044	無	無
黃春輝	未知	0.25	603,100	無	無
林順光	未知	0.21	523,600	無	無
陳育其	未知	0.20	477,699	無	無
SCBHK A/C KG INVESTMENTS ASIA LIMITED	未知	0.19	474,926	無	無

2.3 以方框圖描述公司與實際控制人之間的產權及控制關係



三、管理層討論與分析
2012 年，公司董事會確定了“保持增長，平穩過渡，穩健經營，文化融合”的策略，進一步健全完善公司領導班子，充實力量。經過一段時間的調研與磨合，班子所有成員團結一致、分工配合、主動思考、不斷破題，與公司全體員工一同在 2012 年末交上了一份漂亮的成績單，保證了公司平穩持續健康發展。

一、公司經營業績情況
2012 年公司共計實現營業收入 452,363,952.93 元，比上年 401,894,839.84 元增長 12.56%；實現歸屬於母公司所有者的淨利潤 35,214,527.89 元，比上年 17,601,902.84 元增長 100.06%；淨資產收益率為 6.87%，比上年增加 3.25 個百分點；基本每股收益為 0.14 元，比上年 0.07 元增長 100%；歸屬於上市公司股東的每股淨資產為 2.16 元，比上年末 2.03 元增長 6.80%；歸屬於上市公司股東的所有者權益 529,217,596.20 元，比上年末 495,544,439.17 元增長 6.80%；資產總額 2,037,859,547.74 元，比上年末 2,190,767,844.84 元減少 6.98%。

公司在 2012 年嚴格控制預算和成本核算管理,努力創收節支、緩解財務成本壓力，穩定經營業績。剔除三廠達標改造專案費用轉入管理費用的影響，同口径比較，公司合併報表管理費用比預算節約 8.65%；母公司管理費用比預算節約 5.46%。在今年國家整體信貸政策大幅收緊的環境下，公司根據資金運作情況，合理調配資金，確保資金落實到位，順利償還到期貸款，提前還款，減少貸款規模，盡可能降低財務成本。2012 年淨償還銀行借款 20,284 萬元，借款餘額降至 99,527 萬元。

二、公司生產運營情況
2012 年公司主營業務情況如下：汙水處理總量 62,961 萬噸，日均處理量 172 萬立方米。其中竹園公司 55,332 萬噸，陽晨三廠 6,104 萬噸（其中龍華廠 3,520 萬噸、閔行廠 1,826 萬噸、長橋廠 758 萬噸），溫江一期 864 萬噸，溫江二期 661 萬噸。

2012 年，公司為提高運營安全係數，確保安全穩定達標運營的要求，制定並實施各運營單位日常檢修、更新改造、大修計劃，確保設備設施，提高運營管理品質和效率。2012 年竹園公司在運營成本持續增加投入的基礎上增加了更新改造和檢修費用投入，竹園公司更新改造和各項檢修預算費用 4700 余萬元，陽晨三廠更新改造和各項檢修預算費用 1200 余萬元，均比以前年度有大幅提高。在公司全體職工努力下，2012 年各運營單位完成了穩定達標運行任務和主要污染物减排任務。

單位：元 幣種：人民幣					
科目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)		
營業收入	452,363,952.93	401,894,839.84	12.56		
營業成本	301,618,888.68	257,708,119.74	17.04		
管理費用	30,471,944.63	26,970,293.36	12.98		
財務費用	78,771,657.45	75,767,495.81	3.96		
經營活動產生的現金流量淨額	343,948,286.01	247,527,950.82	38.95		
投資活動產生的現金流量淨額	-27,037,108.38	-30,529,474.47	-11.44		
融資活動產生的現金流量淨額	-275,117,789.05	-208,782,825.88	31.77		

2、成本

單位：元					
分行業情況	成本構成事項	本期金額	本期占總成本比例 (%)	上年同期金額	本期金額較上年同期變動比例 (%)
汙水處理業	汙水處理	300,832,305.50	73.20	256,980,891.32	71.25

3、現金流
現金流量表中“經營活動產生的現金流量淨額”增加系竹園公司水費收入增加，“籌資活動產生的現金流量淨額”減少系竹園公司取得借款收到的現金減少。

(二) 行業、產品或地區經營情況分析

單位：元 幣種：人民幣					
分行業	營業收入	營業成本	毛利率(%)	營業收入比上年增減 (%)	營業成本比上年增減 (%)
汙水處理業	451,333,533.47	300,832,305.50	33.35	12.58	17.06

2、主營業務分地區情況
單位：元 幣種：人民幣

地區	營業收入	營業收入比上年增減 (%)
華東地區	438,299,733.47	12.39
西南地區	13,033,800.00	19.39

(三) 資產、負債情況分析

單位：元					
項目名稱	本期期末數	本期期末數占總資產的比例 (%)	上期期末數	上期期末數占總資產的比例 (%)	本期期末金額較上期期末變動比例 (%)
貨幣資金	102,720,173.03	5.04	68,226,894.15	3.11	50.56
應收賬款	4,172,927.00	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
預收款項	2,926,694.50	0.14	4,549,305.00	0.21	-35.67
應付職工薪酬	1,430,285.31	0.07	2,365,718.46	0.11	-39.54
一年內到期的非流動負債	134,545,455.00	6.6	49,945,455.00	2.28	169.38

貨幣資金：主要系主要子公司上海友聯竹園第一汙水處理有限公司（以下簡稱友聯竹園）本期收到污染物超量削減補貼 40,067,123 元，導致貨幣資金大幅上升
應收賬款：主要系友聯竹園本期正常結算水價，期末已收到全部營業收入，期末無應收賬款
短期借款：主要系友聯竹園本期歸還全部短期借款金額 5,000 萬元，母公司歸還 2,000 萬元貸款。
預收款項：主要系友聯竹園訴訟判決後，預收賬款已全部歸還藥劑公司所致。
應付職工薪酬：主要系公司年終獎金部分在報告期內發放所致。

一年內到期的非流動負債：主要系友聯竹園的銀團借款於 2013 年有 1.1 億元將到期所致。

(四) 核心競爭力分析
1、政府支持優勢：公司從事汙水處理業務屬於環保產業，獲得國家及地方政府的支持，每年均能獲得節能減排相關補貼用於汙水處理設施設備的技術改造。
2、技術優勢：公司連續四年評為上海高新技術企業，在汙水處理領域擁有六項實用新型專利技術。
3、規模優勢：目前公司在上海地區的汙水處理規模約為每日 170 萬噸，佔全上海日均汙水處理量約四分之一，具有一定的市場規模優勢。
4、團隊優勢：公司從事汙水處理多年，擁有一批該領域的專業人士，有多年的從業經驗，對汙水處理和專案設備管理均具有豐富的經驗。

(五) 投資狀況分析
1、非金融類公司委託理財及衍生品投資的情況
(1) 委託理財情況
本年度公司無委託理財事項。
(2) 委託貸款情況
本年度公司無委託貸款事項。
2、募集資金使用情況

報告期內，公司無募集資金或前期募集資金使用到本期的情況。

3、主要子公司、參股公司分析

1、竹園公司
竹園公司註冊資本為人民幣 4.6 億元，經營範圍為汙水處理工程建設、汙水處理、汙水處理工藝諮詢、汙水處理設備保養維修等。截至 2012 年底，公司總資產為 1,651,075,840.37 元，淨資產為 586,959,459.51 元，淨利潤 55,260,978.75 元。

2012 年汙水處理總量為 55,332 萬噸，日均汙水處理量約 151 萬噸，實現穩定達標運營，外部監督的常規取樣及飛檢監測結果均達到 GB18918 的二級排放標準。2012 年竹園一廠的設備運行狀況相比 2011 年有了較大的改善，設備完好率達 85%以上。

2、陽晨排水公司
陽晨排水公司註冊資本人民幣 300 萬元，經營範圍為對汙水處理和再生利用設施的維護、安裝、調試、運營及相關的諮詢服務、物業管理。截至 2012 年底，公司總資產為 5,500,851.22 元，淨資產為 -294,195.72 元，淨利潤 -1,092,802.33 元。

陽晨三廠 2012 年總處理量 6,104 萬噸,日均處理量 16.7 萬噸，其中龍華廠 3,520 萬噸、閔行廠 1,826 萬噸、長橋廠 758 萬噸。陽晨三廠全面完成水務局下達的生產任務，出水水質和處理水量均達到設計及考核標準。

3、溫江陽晨公司和溫江新陽晨公司
溫江陽晨公司註冊資本人民幣 100 萬元，經營範圍為汙水處理及其再生利用。截至 2012 年底，溫江陽晨公司總資產為 52,607,528.07 元，淨資產為 15,124,558.11 元。
溫江新陽晨公司註冊資本人民幣 1480 萬元，經營範圍為汙水處理及其再生利用及設施的建設、維護、安裝、調試、運營。至 2012 年底，溫江新陽晨公司總資產為 50,869,710.78 元，淨資產為 11,569,110.47 元，淨利潤 -1,391,253.73 元。

成都市溫江區城市汙水處理廠在 2012 年度共處理溫江區生活汙水總量 1525 萬噸，日均處理量約 4.2 萬噸；其中一期處理汙水量為 864 萬噸，日均處理量約為 2.4 萬噸；二期處理汙水量為 661 萬噸，日均處理量約為 1.8 萬噸。在進水水質濃度偏低、有機物不足等不利因素的情況下，通過對工藝進行合理、有效的調控，出水做到了達標排放，一期和二期分別達到了《城鎮汙水處理成汙物排放標準》(GB18918-2002)中的一級 B 和一级 A 標準。

4、非募集資金專案情況
報告期內，公司無非募集資金投資項目。
四、涉及財務報告的相關事項
立信會計師事務所（特殊普通合夥）為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。

董事長：顧金山
上海陽晨投資股份有限公司
2013 年 3 月 27 日

證券簡稱：陽晨 B 股 編號：臨 2013—004
證券代碼：900935

上海陽晨投資股份有限公司第六屆董事會第八次會議決議公告

特別提示
本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

上海陽晨投資股份有限公司（以下簡稱“公司”）第六屆董事會第八次會議於 2013 年 3 月 27 日上午在上海市永嘉路 18 號一樓 2 號會議室召開，會議通知和會議資料已於 2013 年 3 月 15 日以書面方式或郵件方式發出。本次會議到董事 7 人，實到董事 7 人，會議的召開符合《公司法》及《公司章程》的有關規定，會議形成的決議合法有效。會議由顧金山董事長主持，公司全體監事及高管人員列席本次會議。

經與會董事審議，通過以下決議：

一、審議通過上海陽晨投資股份有限公司 2012 年度董事會工作報告；
(表決結果：同意 7 票、反對 0 票、棄權 0 票)
本議案須提交公司 2012 年度股東大會審議。
二、審議通過上海陽晨投資股份有限公司 2012 年度報告及其摘要；
(詳見上海證券交易所網站 http://www.sse.com.cn)
(表決結果：同意 7 票、反對 0 票、棄權 0 票)
本議案須提交公司 2012 年度股東大會審議。

三、審議通過上海陽晨投資股份有限公司 2012 年度財務決算報告；
(表決結果：同意 7 票、反對 0 票、棄權 0 票)
本議案須提交公司 2012 年度股東大會審議。

四、審議通過上海陽晨投資股份有限公司 2012 年度利潤分配預案的議案；
經立信會計師事務所（特殊普通合夥）審計，上海陽晨投資股份有限公司（以下簡稱“公司”）2012 年度會計報表中本年淨利潤為人民幣 8,426,753.41 元，根據公司章程規定按本年淨利潤的 10%提取法定盈餘公積金為人民幣 842,675.34 元後，本年度可供全體股東分配利潤為人民幣 7,584,078.07 元。公司截止 2012 年 12 月 31 日可供全體股東分配的累計未分配利潤為人民幣 70,851,781.36 元。

公司本年度不實施利潤分配、送股及資本公積金轉增股本，其原因如下：
1、公司所在的城市汙水處理行業屬於微利行業，而且目前各地水價尚未完全放開，仍然由政府通過舉行聽證會來制定，無法做到完全與臨的掛鉤，在汙水處理成本也將持續上升的影響，公司面臨的運營成本壓力短期內也將持續上升；
2、未用於分紅的資金留存將用於公司下屬汙水廠的更新改造項目，提高汙水處理品質。隨著群眾環保意識的不斷提高，人們對環境品質提出了更高的要求，同時各地政府也不斷提高城市汙水處理品質的要求，因此公司勢必加大對公司下屬汙水處理廠的設施設備進行更新改造，提高公司下屬汙水處理廠的汙水處理品質，從而滿足當地群眾及政府對汙水處理品質的要求。

鑒於目前公司正處於快速發展期，資金需求大，故本年度公司不實施利潤分配亦不進行送股及資本公積金轉增股本。
(表決結果：同意 7 票、反對 0 票、棄權 0 票)

本議案須提交公司 2012 年度股東大會審議。
五、審議通過上海陽晨投資股份有限公司關於 2013 年度日常關聯交易預計的議案；
關聯董事顧金山先生、王家樑先生、鄭燕女士回避表決。

(具體內容詳見同日刊登的臨 2013-006《上海陽晨投資股份有限公司關於 2013 年度日常關聯交易預計的公告》)
(表決結果：同意 4 票、反對 0 票、棄權 0 票)
本議案須提交公司 2012 年度股東大會審議。

六、審議通過關於“上海陽晨投資股份有限公司與上海陽晨排水運營有限公司簽訂的《汙水處理運營服務協定》”的議案；
上海陽晨排水運營有限公司系上海陽晨投資股份有限公司（以下簡稱“本公司”）持有 90%股份的控股子公司，為了充分發揮公司現有設施設備的作用，使本公司資產保值增值，根據《汙水處理運營服務協定》，本公司擬委託上海陽晨排水運營有限公司為本公司所擁有的龍華、長橋、閔行三個汙水處理廠提供全面汙水處理的管理服務，確保汙水處理品質；同時還為三個汙水處理廠提供綠化和安保服務，確保本公司財產不受損失，並使三個汙水處理廠廠區達到上海市園林綠化養護二級標準。本公司為此向上海陽晨排水運營有限公司按人民幣 0.239 元/噸的標準支付汙水處理服務管理費（最終以上海市水務局核定的 2013 年服務管理費單價為準）。

(表決結果：同意 7 票、反對 0 票、棄權 0 票)
本議案須提交公司 2012 年度股東大會審議。
七、審議通過關於聘請眾華滬銀會計師事務所為上海陽晨投資股份有限公司 2013 年度審計機構和 2012 年度審計費用的議案；
根據公司第六屆董事會審計委員會第四次會議通過的《關於擬聘請眾華滬銀會計師事務所為公司 2013 年度審計機構為公司 2013 年度審計機構的議案》
1、公司不再續聘立信會計師事務所（特殊普通合夥）擔任本公司 2013 年度財務報告審計機構和 2013 年度內部控制審計機構。
2、公司擬聘請眾華滬銀會計師事務所為公司 2013 年度審計機構，聘期一年，自公司 2012 年年度股東大會批准之日起至 2013 年年度股東大會召開之日止。經與眾華滬銀會計師事務所協商確定，公司 2013 年度財務報告審計費用為人民幣 60 萬元。

3、關於擬聘請眾華滬銀會計師事務所為公司 2013 年度內部控制審計機構，對公司內部控制設計與運行有效性進行審計，發表審計意見，出具內部控制審計報告，聘期一年。
經與眾華滬銀會計師事務所協商確定，公司 2013 年度內部控制審計費用為人民幣 15 萬元。
4、根據公司 2012 年度委託的工作量等情況，公司支付立信會計師事務所（特殊普通合夥）2012 年度財務報告審計費用為人民幣 80 萬元，內部控制審計費用為人民幣 15 萬元。

(表決結果：同意 7 票、反對 0 票、棄權 0 票)
本議案須提交公司 2012 年度股東大會審議。
八、審議通過 2012 年度獨立董事述職報告
(詳見上海證券交易所網站 http://www.sse.com.cn)
(表決結果：同意 7 票、反對 0 票、棄權 0 票)
本議案須提交公司 2012 年度股東大會審議。
九、審議通過關於公司獨立董事 2013 年度工作津貼的議案；

根據中國證監會發佈的《關於在上市公司建立獨立董事制度的指導意見》和《上海陽晨投資股份有限公司獨立董事制度》的相關規定，擬給予每位獨立董事 2013 年度工作津貼人民幣 50000 元（含稅）。獨立董事出席公司董事會和股東大會的差旅費按公司規定報銷，獨立董事按《公司章程》行使職權時所需費用由公司承擔，以上款項計入公司管理費用。
(表決結果：同意 7 票、反對 0 票、棄權 0 票)
本議案須提交公司 2012 年度股東大會審議。

十、審議通過上海陽晨投資股份有限公司 2012 年度內部控制評價報告的議案；
(詳見上海證券交易所網站 http://www.sse.com.cn)
(表決結果：同意 7 票、反對 0 票、棄權 0 票)
十一、審議通過關於上海陽晨投資股份有限公司及子公司 2013 年度銀行授信融資計畫的議案；

公司及控股子公司以前年度申請且延續至 2013 年度繼續保留的授信額度如下：

申請授信單位	授信銀行	授信額度	授信期限	擔保方式
上海陽晨投資股份有限公司	招商銀行上海總行支行	20,000 萬元	1 年	信用
上海陽晨投資股份有限公司	上海浦東發展銀行閔北支行	10,000 萬元	辦理中	信用
上海陽晨投資股份有限公司	中國銀行長寧支行	4,600 萬元	3 年	股東方擔保
上海友聯竹園第一汙水處理投資發展有限公司	工商銀行中國工商銀行外高橋支行	16,459 萬元	3 年	汙水處理收費經營權擔保
上海友聯竹園第一汙水處理投資發展有限公司	開關貸款：中國工商銀行外高橋支行、上海浦東發展銀行閔北支行	78,000 萬元	8 年	汙水處理收費經營權擔保
上海友聯竹園第一汙水處理投資發展有限公司	招商銀行上海湖北支行	8,000 萬元	辦理中	信用
成都市溫江區新陽晨汙水處理有限公司	交通銀行成都分行	1,830 萬元	8 年	上海陽晨投資股份有限公司提供擔保

為了增強公司融資配置靈活性、降低財務成本，母公司上海陽晨投資股份有限公司擬新增授信額度 1 億元，擔保方式為信用，授信期限為 1 年，主要用於運營資金周轉。
以上銀行授信額度的申請，以各家銀行最終核定為準。上述綜合授信額度經董事會審議批准後，在上述授信額度內與相關銀行簽署協定辦理貸款手續。
以上銀行授信額度的申請未考慮上海友聯竹園第一汙水處理投資發展有限公司支付升級改造工程的資金需求，如有新增資金需求，將另行向董事會上報授信計畫。

(表決結果：同意 7 票、反對 0 票、棄權 0 票)
十二、審議關於上海陽晨投資股份有限公司 2013 年度固定資產未到預計使用年限提前報廢以及向稅務所申請所得稅前扣除的議案；

公司 2012 年度未到預計使用年限提前報廢固定資產原值 2,827,081.48 元，累計折舊 409,474.17 元，淨值 2,417,607.31 元，回收殘值 6,200.00 元，處置資產淨損失 2,411,407.31 元。上述資產報廢是由於龍華、長橋、閔行三廠達標及更新改造工程項目等原因所產生的資產報廢。公司擬對上述資產損失向公司所屬上海市徐匯區國家稅務局第九稅務所申請所得稅前扣除。
(表決結果：同意 7 票、反對 0 票、棄權 0 票)
十三、審議通過關於聘請錦天城律師事務所擔任公司 2013 年度常年法律顧問的議案。

(表決結果：同意 7 票、反對 0 票、棄權 0 票)
特此公告。

上海陽晨投資股份有限公司
董事會
二〇一三年三月二十七日

證券簡稱：陽晨 B 股 編號：臨 2013—005
證券代碼：900935

上海陽晨投資股份有限公司第六屆監事會第四次會議決議公告

特別提示
本公司監事會全體成員保證公告內容真實、準確和完整，並對公告中的任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏承擔責任。

上海陽晨投資股份有限公司第六屆監事會第四次會議於 2013 年 3 月 27 日上午在上海市永嘉路 18 號一樓 2 號會議室召開，會議通知已於 2013 年 3 月 15