

北京首创股份有限公司 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 致同会计师事务所（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	首创股份	600008	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郭鹏	霍道臣
电话	010-64689035	010-64689035
传真	010-64689030	010-64689030
电子信箱	securities@capitalwater.cn	securities@capitalwater.cn

1.6 经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截止 2015 年 12 月 31 日，北京首创股份有限公司（以下简称“公司”）合并报表实现利润总额 92,387.52 万元，归属于母公司的净利润 53,625.34 万元；母公司报表实现净利润 47,417.68 万元。根据《公司法》和《公司章程》的规定，提取 10% 法定盈余公积金，即 4,741.77 万元；加上年初未分配利润 74,962.23 万元，扣除 2015 年度已分配的 2014 年度利润 36,154.61 万元等，2015 年末可供股东分配的利润为 81,483.53 万元。

根据公司实际情况，2015 年度公司利润分配及资本公积金转增股本的预案为：以总股本 2,410,307,062 股为基数，向全体股东每 10 股派 1.5 元（含税），共计派发现金 361,546,059.30 元；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股。转增后，公司股本将增加至 4,820,614,124 股。此预案尚需提请公司股东大会审议批准。

二 报告期主要业务或产品简介

2.1 公司的主要业务

公司主要业务为环保业务，业务范围自传统水务项目逐渐延伸至水务产业链细分领域、固废处理、以及河道治理、水环境治理、海绵城市等整体环境治理方向。公司目前拥有的项目类型包括供水、污水处理、工程建设、中水回用及再生水、污泥处理、海水淡化、环保设备、固废处理、固废收集及储运、生物质发电等。

2.1.1 传统型水务业务：供水、污水处理业务及水务工程建设是传统的水务业务，也是公司的传统优势业务。公司自 2002 年投资第一个水务项目以来，经过十余年的拼搏与发展，已成为目前国内水务行业规模、运营管理能力领先的公司之一。作为北京市国资委下属的大型上市企业，公司拥有丰富的社会资源，在行业内树立了良好的口碑，同时通过多种途径积极履行社会责任，拥有良好的社会声誉，具备了相当程度的品牌影响力。报告期内，公司通过了中国质量认证中心的严格审核，获得了质量管理体系（ISO9001:2008）、环境管理体系（ISO14001:2004）以及职业健康安全管理体系（OHSAS18001:2011）证书，并获得由 33 个国家和地区组成的国际认证联盟 IQNet 认可的三体系证书，公司的整体运营和管理水平得到了极大地肯定。

2.1.2 水务产业链拓展型业务：进入“十二五”以来，公司在保持传统优势的基础上，逐步拓展水务产业链的其他业务类型，本年度公司签约中水回用及再生水项目、海水淡化项目、收购技术型公司，打造了未来新的业务增长点，拓展了未来发展的途径；同时公司通过签约乡镇 PPP 项目，实现了在项目区域从城镇到乡村的拓展。目前，公司已成为国内水务行业产业链拓展最为完善的公司之一。

公司下属公司苏州首创嘉净环保科技股份有限公司的一体化分散式污水处理设备能够满足大多数小城镇、特别是农村污水的处理要求，其自主研发的 DSP 低能耗分散式污水处理成套装置已取得了包括 3 项发明专利在内的共 26 项国家专利。公司下属子公司北京水星投资管理有限责任公司收购的北京思清源生物科技有限公司以其创新的“rCAA 好氧-厌氧反复耦合”技术为核心，在工业废水处理、污水厂提标改造、微污染水体治理维护等方面都拥有优秀的实用技术与业绩。公司与首创集团下属控股公司北京首创博桑环境科技股份有限公司成立的北京首创污泥处置技术股份有限公司通过强强联合的方式，着眼于解决污泥处理问题、推动污泥行业的业务模式发展，从而实现水务产业的升级。

2.1.3 固废业务及其他环保业务：公司拥有垃圾处理、垃圾收集及储运、生物质发电等项目。垃圾处理主要采用填埋法、焚烧法及厌氧法，填埋法占大部分；垃圾收集及储运、生物质发电项目由公司下属公司首创环境拥有并运营。

2.2 经营模式

公司的供水、污水处理、固废项目一般采取特许经营权的方式，通过 BOT、TOT 等方式与政府方签订特许经营协议，从而获得项目的特许经营权。目前，特许经营权的期限一般为 20-30 年。BOT 一般指由企业负责项目建设，在特许经营期内拥有排他性的经营权，经营期满项目移交给政府的经营方式；TOT 一般指企业以支付特许经营权转让价款的方式从政府购买项目，在特许经营期内拥有排他性的经营权，经营期满项目移交给政府的经营方式；此外，公司下属工程公司可采用 EPC（工程总承包）等方式承揽工程建设项目。

近年来，以“利益共享、风险分担”为长期合作理念，公私合作的 PPP 模式发展迅速，通过 PPP 合作模式，政府可以将 BOT、TOT、BOO（建设—拥有一经营）等项目以单个或打包的方式，与公司签订 PPP 项目协议，并可按照实际情况同时签订特许经营协议。从广义而言，市场上传统的 BOT、TOT 也是 PPP 模式的一种体现。

此外，市场主体根据实际情况，不断对传统模式加以优化和调整，创造了更多量身定做的新模式，如 ROT（改建-运营-移交）、DBTO（设计-建设-移交-运营）等方式。

2.3 环保行业情况说明

我国环保行业的市场化以供水和污水处理为先导，目前传统水务行业已基本完成了最初的“跑马圈地”、进入到深入乡镇、深化处理、升级改造的阶段；水务产业链上诸多新兴市场及固废市场尚处在发展初期，很多新模式及新业务点开始显现，拥有很大的发展潜力。目前，国内从事环保行业的企业众多，其类型包括外资水务集团、国有战略性企业、地域性转型企业、民营企业、国内新兴投资类企业、产业链上下游转型企业等。其中外资水务集团、国有战略性企业背景雄厚，拥有的项目规模大、运营经验丰富且在市场拥有良好的品牌影响力，在行业中占据领军和主导地

位；地域性转型企业主要依托于当地项目；民营企业大多拥有数量不多的项目，部分项目拥有一定的规模，是目前行业中被并购方的主要组成部分；国内新兴投资类企业依靠雄厚的资金背景，多为整合比自己规模略小的市场项目；产业链上下游转型企业侧重发展自身优势，打造出项目提升产品销售的经营模式。

目前，除了直接从政府方以 BOT、TOT 等方式取得供水、污水处理和固废等特许经营项目外，通过收购一个已经拥有特许经营项目的企业股权的方式也是目前环保市场上常用的获取项目的手段；自 2012 年以来，公司通过股权收购获得的项目日益增多，2015 年度又通过股权收购获得了位于新西兰、新加坡的固废项目，极大的开拓了公司的业务领域，通过收购直接获得了境外多项经营资质，并增强了固废业务的技术实力。

PPP 模式是目前环保市场上大力推进的主要合作模式，其合作内容广泛，初期多为单个供排水项目、城镇供排水打包项目、村镇供排水打包项目等，近来随着国家整体环境治理要求的提升，公司所签署的 PPP 协议已扩容至水源、河道治理、综合环境治理、固废处理、园林绿化、海绵城市建设等领域。

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	36,125,200,242.78	30,759,049,068.75	25,174,392,377.67	17.45	24,283,716,887.06
营业收入	7,061,493,505.98	6,641,789,381.29	5,589,383,248.03	6.32	4,230,653,565.52
归属于上市公司股东的净利润	536,253,358.92	733,338,842.29	610,232,359.70	-26.88	601,265,458.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	248,837,287.87	375,796,890.48	375,796,890.48	-33.78	326,118,479.45
归属于上市公司股东的净资产	8,535,846,650.82	6,247,329,261.72	6,247,329,261.72	36.63	6,093,117,164.29
经营活动产生的现金流量净额	1,006,725,265.73	637,272,752.14	341,934,649.47	57.97	106,898,611.53
期末总股本	2,410,307,062.00	2,200,000,000.00	2,200,000,000.00	9.56	2,200,000,000.00
基本每股收益（元/股）	0.2241	0.3333	0.2774	-32.77	0.2733
稀释每股收益（元/股）	0.2241	0.3333	0.2774	-32.77	0.2733
加权平均净资产收益率（%）	6.86	11.79	9.89	减少4.93个百分点	10.19

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	1,226,133,982.95	1,582,964,696.01	1,491,046,338.28	2,761,348,488.74
归属于上市公司股东的净利润	111,323,318.43	214,393,580.65	64,037,506.56	146,498,953.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	23,980,704.09	50,219,023.71	81,176,077.62	93,461,482.45
经营活动产生的现金流量净额	-188,484,636.71	393,101,515.64	585,252,173.37	216,856,213.43

五 股本及股东情况

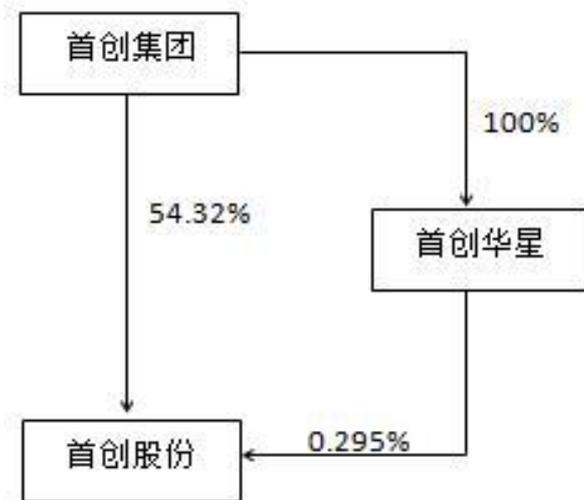
5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

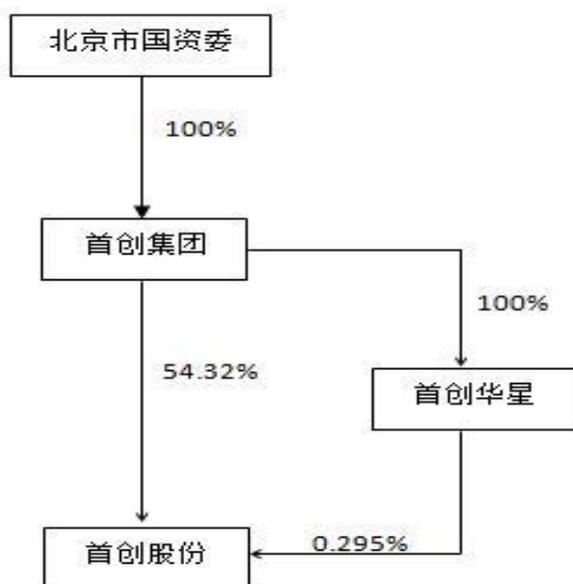
截止报告期末普通股股东总数（户）		144,412					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		152,465					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数 量	比例(%)	持有有限 售条件的 股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
北京首都创业集团有限 公司	0	1,309,291,709	54.32	0	无		国有法 人
国联安基金—工商银行 —华融信托—华融·海西 晟乾 3 号权益投资集合 资金信托计划	49,750,000	49,750,000	2.06	49,750,000	未知		其他
东方证券股份有限公司	32,959,409	41,075,727	1.70	33,250,000	未知		其他
中国证券金融股份有限 公司	35,197,446	35,197,446	1.46	0	未知		其他
招商财富—招商银行— 民商 1 号专项资产管理 计划	33,250,000	33,250,000	1.38	33,250,000	未知		其他
全国社保基金—零三组 合	28,000,145	28,000,145	1.16	0	未知		其他

中央汇金资产管理有限责任公司	15,385,500	15,385,500	0.64	0	未知		其他
财通基金—兴业银行—富春定增 178 号资产管理计划	14,864,615	14,864,615	0.62	14,864,615	未知		其他
中国农业银行股份有限公司—富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金	6,055,578	12,384,598	0.51	0	未知		其他
中国工商银行股份有限公司—博时精选混合型证券投资基金	10,999,701	10,999,701	0.46	0	未知		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



5.3 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

6.1 管理层讨论与分析

6.1.1 主业提速，深入拓展环保产业链

公司作为环保市场领先企业，2015年度着眼全局，充分分析国内外经济形势和水务环保行业发展趋势，积极把握政策机遇，在扩大投资的同时加快布局环保业务的广度与深度，同时深化项目评价与考核，有计划、有步骤地调整产业布局，为公司在“十三五”的进一步发展指明了方向。作为公司主营业务的环保业务呈稳定上升的态势，土地一级开发业务有所下降。本年度，公司共实现新增水务项目规模约300万吨/日（含远期规划），报告期内，公司实现营业收入706,149.35万元，同比增长6.32%；实现归属于母公司所有者的净利润53,625.34万元，同比减少26.88%。

公司本年度签约业内首个村镇打包PPP项目、成功涉足海水淡化领域、成立了三个不同类型的产业基金，将“十二五”规划的重点内容有计划地布局到公司主要业务当中。2016年1月，公司还通过参与浙江开创环保科技股份有限公司的定向增发，实现了与膜技术公司的合作。

报告期内，通过在新西兰和新加坡的两次境外股权收购，公司快速实现了固废业务的地域性扩张，促进首创香港实现其在作为公司境外资本平台、融资平台之后，进一步成为公司境外业务平台的进化。境外收购的固废项目除了能够对公司整体业绩有所增厚之外，更加有利于公司下属公司借鉴并深度吸收、消化境外公司在固废全产业链上有关技术、运营、管理的先进经验，从而强化公司整体在国内固废市场上的竞争力；参考境外成熟市场的经验，还有助于公司把握今后国

内固废市场的长期发展方向和模式，看清市场优势及弊端，为公司确立国内固废市场地位带来先机。

6.1.2 致力创新，开创业务发展新方向

2015 年为“十二五”规划的收官之年，“十二五”规划中的重点也在公司的业务发展中得到实现，公司在实现了各业务单元稳定运营的同时，探索出了多项具有长远发展潜力的环保业务发展新模式、新途径。

公司按照国家政策导向，大力推动 PPP 业务模式，本年度以 PPP 模式签约项目六个；通过首创香港认购首创环境的股权，增大了对首创环境的持股比例；通过境外收购，增大了固废业务的比重、强化了业内影响力；通过股权收购获得第一个海水淡化项目；通过成立三个不同类型的产业基金，分别实现了与业内资源、地方政府资源、首创集团内部资源的合作，进而能够利用各方的优势互补，提速产业基金的投资。

6.1.3 完成再融资工作，实现较低成本资金储备

本年度，公司成功完成资本市场非公开发行工作，详见本报告“第三节之“报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明”和第六节的相关部分内容。

此外，公司通过获取银行授信、发行中期票据、境外人民币债券、超短期融资券等方式，以优于市场的利率水平获得后续资金储备。除银行授信外，本年度公司审议通过的重要债务融资情况如下：

融资主体	银行融资方式	金额	期限	本年度已完成	利率水平
首创股份	超短期融资券	30 亿元人民币	不超过 270 天	10 亿元人民币	票面利率 3.4%
首创香港	境外私募债	1 亿美元	三年	1 亿美元	票面利率为 4.2%
首创股份	外汇储备资金专项贷款	0.9 亿美元	三年	0.9 亿美元	年综合成本为 4.2%
首创香港	内保外贷	2.4 亿美元	三年	2.4 亿美元	年综合成本为 3.3%
首创香港	内保外贷	1 亿美元	一年	1 亿美元	年综合成本为 LIBOR+2%
首创香港	内保外贷	0.8 亿美元	一年	0.8 亿美元	年综合成本为 LIBOR+2%
首创股份	长期限含权中期票据	20 亿元人民币	3+N 或 5+N，不设具体期限限制	10 亿元人民币	票面利率 4.45%

6.2 报告期内主要经营情况

6.2.1 公司主营业务的经营情况分析：

公司主营业务为水务、固废等环保业务。报告期内，公司通过夯实管理基础、提高经营效率、充分挖掘存量项目潜力，拓展海内外区域市场等手段，提升了环保业务的发展能力，报告期内实现营业收入 598,716.85 万元，同比增加 145,413.91 万元，实现利润总额 90,324.93 万元，同比增加 15,702.61 万元，利润总额增加的主要原因是本年度 BCG NZ 公司收益同比增加以及新增新加坡 ECO 公司等运营项目。

6.2.2 公司其他业务的经营情况分析：

公司其他业务有快速路业务、酒店业务、土地开发业务等。报告期内，京通快速路通过不断提升服务，报告期内实现营业收入 39,670.67 万元，同比增加 1,812.10 万元；实现利润总额 18,224.79 万元，同比增加 1,553.00 万元。新大都饭店报告期内实现营业收入 6,632.52 万元；本期亏损 1,572.70 万元。土地开发业务实现营业收入 62,111.09 万元，同比减少 99,857.98 万元；本期亏损 8,260.36 万元，同比增亏 22,404.98 万元，主要因受国内经济增速下行、行业政策环境等影响，公司土地开发进度放缓所致。

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。

本公司以“控制”为合并范围，包括子公司马鞍山首创水务有限责任公司、北京水星投资管理有限责任公司、首创（香港）有限公司等 56 家公司，详见本“附注八、合并范围的变动”、本“附注九、在其他主体中的权益披露”。

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

董事长：王灏

董事会批准报送日期：2016年3月28日