

公司代码：600323

公司简称：瀚蓝环境

瀚蓝环境股份有限公司

2015 年半年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。

1.2 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	瀚蓝环境	600323	南海发展

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	黄春然	汤玉云
电话	0757-86280996	0757-86280996
传真	0757-86328565	0757-86328565
电子信箱	600323@grandblue.cn	600323@grandblue.cn

二、主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末		本报告期末 比上年度末 增减(%)
		调整后	调整前	
总资产	12,228,172,700.44	10,979,848,200.39	10,979,848,200.39	11.37
归属于上市公司股东的净资产	4,178,801,686.65	3,329,055,932.41	3,329,055,932.41	25.53
	本报告期 (1-6月)	上年同期		本报告期比 上年同期增 减(%)
		调整后	调整前	
经营活动产生的现金流量净额	585,845,200.63	308,933,789.88	225,212,508.25	89.63

营业收入	1,664,704,947.70	1,130,737,673.19	525,389,038.48	47.22
归属于上市公司股东的净利润	189,218,321.11	164,321,413.11	139,705,646.77	15.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	187,765,123.71	155,678,887.11	131,080,053.71	20.61
加权平均净资产收益率(%)	4.43	6.80	5.56	减少2.37个百分点
基本每股收益(元/股)	0.25	0.26	0.24	-3.85
稀释每股收益(元/股)	0.25	0.26	0.24	-3.85

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

1、股东总数:

截止报告期末股东总数(户)	32,568
---------------	--------

2、截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
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 条件股份数 量	质押或冻结情况		股东性质
					股份 状态	数量	
佛山市南海供水集团有限公司	0	137,779,089	17.98		无		国有法人
广东南海控股投资有限公司	0	91,319,726	11.92	91,319,726	质押	91,319,726	国有法人
创冠环保（香港）有限公司	0	91,019,417	11.88	91,019,417	质押	71,800,000	境外法人
佛山市南海城市建设投资有限公司	0	46,534,611	6.07		无		国有法人
福建省华兴集团有限责任公司	0	24,239,420	3.16		未知		国有法人
广东恒健资本管理有限公司	15,000,000	15,000,000	1.96	15,000,000	未知		国有法人
广东省盐业集团有限公司	10,000,000	10,000,000	1.31	10,000,000	未知		国有法人
李贵山	10,000,000	10,000,000	1.31	10,000,000	未知		境内自然人
民生加银基金管理有限公司	10,000,000	10,000,000	1.31	10,000,000	未知		未知

全国社保基金一零三组合	8,999,648	8,999,648	1.17		未知		未知
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
佛山市南海供水集团有限公司	137,779,089	人民币普通股	137,779,089				
福建省华兴集团有限责任公司	24,239,420	人民币普通股	24,239,420				
全国社保基金一零三组合	8,999,648	人民币普通股	8,999,648				
中国农业银行一中邮核心成长股票型证券投资基金	8,000,000	人民币普通股	8,000,000				
中信证券股份有限公司	7,380,427	人民币普通股	7,380,427				
中国工商银行一博时精选股票证券投资基金	4,999,658	人民币普通股	4,999,658				
中国工商银行股份有限公司一南方大数据100指数证券投资基金	3,660,624	人民币普通股	3,660,624				
中国农业银行股份有限公司一申万菱信中证环保产业指数分级证券投资基金	3,648,386	人民币普通股	3,648,386				
香港中央结算有限公司	3,425,607	人民币普通股	3,425,607				
陆风	3,370,000	人民币普通股	3,370,000				
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、佛山市南海供水集团有限公司为广东南海控股投资有限公司的全资子公司，存在关联关系。2、除上述情况外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否属于《上市公司股东变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	广东南海控股投资有限公司	91,319,726	2015年8月7日		法定原因
2	创冠环保（香港）有限公司	91,019,417	2017年12月25日		法定原因
3	佛山市南海城市建设投资有限公司	46,534,611	2017年12月25日		法定原因
4	广东恒健资本管理有限公司	15,000,000	2016年2月10日		法定原因
5	广东省盐业集团有限公司	10,000,000	2016年2月10日		法定原因
6	李贵山	10,000,000	2016年2月10日		法定原因
7	民生加银基金管理有限公司	10,000,000	2016年2月10日		法定原因
8	长城国融投资管理有限公司	4,467,109	2016年2月10日		法定原因

三、管理层讨论与分析

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

报告期内，公司围绕成为综合环境服务领跑者的战略定位，以年度经营计划确定的财务、发展、竞争力提升三大目标为导向，巩固固废处理、供水、污水处理和燃气供应四大主营业务，积极推进重点工程项目建设，继续夯实内部管理，不断提高管理水平和经济效益，逐步增强企业核心竞争力，积极推进重大资产重组后的管理整合工作，加大对外拓展力度，取得了较好成绩。

2015 年上半年，公司实现营业收入 166,470.49 万元，同比增长 47.22%；实现营业利润 26,239.63 万元，同比增长 12.41%；归属于母公司股东的净利润 18,921.83 万元，同比增长 15.15%；加权平均净资产收益率 4.43%，同比下降 2.37 个百分点。

固废处理业务：报告期内固废处理业务收入 51,172.24 万元，同比大幅增长 184.59%。南海固废处理环保产业园内各个项目正常运营，南海垃圾焚烧一厂改扩建项目和南海餐厨垃圾处理项目于 2015 年 6 月底顺利完工。年初，公司全面接管创冠中国并有针对性的开展各项整合工作，取得一定成效。已运营项目生产情况稳定，创冠廊坊项目于 2015 年 7 月开始进行调试，其他待建项目在进行前期工作。报告期内，公司签署了收购三水区白泥坑生活垃圾卫生填埋场的协议，将新增垃圾填埋项目，进一步丰富公司固废处理的产业链。

供水业务：继续推进并完成了大沥镇、西樵镇供水合作工作，至此，公司与南海区各镇街的供水合作全部完成，形成了公司基本控制南海区终端售水市场的局面。报告期内供水业务收入 31,114.31 万元，同比增加 32.43%，但由于供水子公司亏损、新桂城水厂投产后新增折旧、新增桂城增压泵站费用、财务费用增加等原因，供水业务板块利润大幅下降 85.34%。截止本报告披露日，南海区已启动阶梯水价调整工作，如水价调整顺利实施，利润下滑情况将有望得到缓解。

污水处理业务：报告期内公司属下各污水处理厂保持稳定生产状态，污水处理业务收入 9,444.98 万元，同比保持平稳。大石污水处理厂建设、污水管网委托运营事项稳步推进，工业废水处理厂尚在进行前期工作。

燃气业务：报告期内燃气业务增长平稳，实现业务收入 68,429.44 万元，同比增长 15.47%。展望下半年，由于经济增长放缓和国际油价波动等因素影响，燃气业务的增长存在不确定性。

1、主营业务分析

(1) 财务报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	1,664,704,947.70	1,130,737,673.19	47.22
营业成本	1,146,472,947.54	764,350,240.55	49.99
销售费用	32,616,121.32	36,670,180.82	-11.06
管理费用	92,558,752.43	43,232,855.48	114.09
财务费用	119,565,638.91	45,594,315.70	162.24

经营活动产生的现金流量净额	585,845,200.63	308,933,789.88	89.63
投资活动产生的现金流量净额	-1,236,392,554.65	-361,793,964.50	-241.74
筹资活动产生的现金流量净额	1,392,722,058.06	230,050,759.98	505.40
研发支出	9,497,464.05	7,497,310.96	26.68

营业收入变动原因说明:合并创冠中国增加,以及燃气和供水业务增加。

营业成本变动原因说明:合并创冠中国增加,以及燃气和供水业务增加。

管理费用变动原因说明:合并创冠中国增加,以及供水整合纳入合并供水子公司增加。

财务费用变动原因说明:合并创冠中国增加,以及借款增加和公司债利息增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:合并创冠中国增加,以及燃气和供水业务增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:支付创冠香港股权收购款以及供水子公司收购供水管网资产等增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:公司非公开发行股票募集资金以及银行借款增加。

研发支出变动原因说明:母公司研发投入增加。

(2) 其他

① 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

金额单位:万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年 1-6 月		变动情况		
	金额	占比	金额	占比	变动金额	变动比例	占比变动
供水业务	1,042.74	3.68%	7,112.32	29.04%	-6,069.58	-85.34%	减少 25.36 个百分点
污水业务	3,074.91	10.85%	3,156.39	12.88%	-81.48	-2.58%	减少 2.03 个百分点
固废业务	12,026.55	42.45%	4,743.01	19.36%	7,283.53	153.56%	增加 23.09 个百分点
燃气业务	12,187.05	43.02%	9,483.25	38.72%	2,703.80	28.51%	增加 4.30 个百分点
利润合计	28,331.25	100.00%	24,494.97	100.00%	3,836.28	15.66%	

公司业务利润构成发生重大改变,其中供水业务利润从 7,112.32 万元大幅下降至 1,042.74 万元,降幅为 85.34%,在主营业务利润总额的占比从 29.04%下降至 3.68%;固废业务利润从 4,743.01 万元大幅增加至 12,026.55 万元,增幅为 153.56%,在主营业务利润总额的占比从 19.36%提升至 42.45%。主要原因为:

(1) 供水业务利润大幅下降主要是由于供水子公司亏损、新桂城水厂投产后新增折旧、新增桂城增压泵站费用以及财务费用增加所致。(2) 固废业务利润大幅增长主要是公司收购的创冠中国从本年度起其损益表纳入合并范围,新增利润 5,118.17 万元,以及原有固废业务利润增长所致。

②公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

公司重大资产重组配套募集资金工作已于 2015 年 2 月完成。

③经营计划进展说明

报告期内，公司实现营业收入 16.65 亿元，完成全年计划的 46%；成本费用率控制在 84%以下。

3.1.2 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:万元 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(%)
自来水生产和供应业务	31,114.31	25,830.85	16.98	32.43	72.64	减少 19.34 个百分点
污水处理业务	9,444.98	5,477.97	42.00	-0.41	3.47	减少 2.17 个百分点
固废处理业务	51,172.24	30,221.77	40.94	184.59	181.57	增加 0.63 个百分点
燃气业务	68,429.44	50,590.19	26.07	15.47	13.57	增加 1.24 个百分点

供水业务毛利率率同比下降 19.34 个百分点，主要原因：新桂城水厂、狮山增压泵站和桂城增压泵站项目投产后折旧费、电费大幅增加，以及供水整合新增的子公司毛利率较低。

污水处理业务毛利率同比下降 2.17 个百分点，主要原因是污泥清理费和其他成本项目同比增加。

固废处理业务毛利率同比上升 0.63 个百分点，主要原因是新增的创冠中国毛利率较高。

燃气业务主营毛利率同比上升 1.24 个百分点，主要原因是毛利率较高的天然气业务占比增加，同时今年上半年液化石油气毛利率同比也有较大增加。

2、主营业务分地区情况

单位：万元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
广东省	139,565.44	26.62
福建省	17,828.18	不适用
湖北省	2,767.36	不适用

3.1.3 核心竞争力分析

(1) 完整的环境服务产业链及高标准的示范项目

公司已形成包括供水、污水处理、固废处理、城市燃气供应等循环相扣的完整环境服务产业链，具备为城市提供环境服务可持续发展规划、提供系统化环境服务的能力。“系统化环境服务”的理念和成功实践在国内是较为先进和独特的。

公司建成的南海固废处理环保产业园，具备从生活垃圾收运、垃圾处理（含餐厨垃圾处理）、污泥处理、渗滤液及灰渣处理的完整产业链，是国内固废处理服务领域唯一一家可以提供完整固废处理服务的公司，且建设与运营水平处于全国前列，形成了固废处理的竞争优势。

(2) 工程建设平台和运营管理平台的建立

公司通过信息化的现代管理手段，建立了规范高效的运营管理和工程建设管理平台，如自主研发的远程控制和实时运营管理系统等，已成功应用在供排水、固废处理项目中，并具有可复制性，是公司未来运营管理软实力的优势所在。

(3) 以“城市好管家、行业好典范、社区好邻居”为核心的社会责任体系

公司专注于环境服务产业，秉持“城市好管家、行业好典范、社区好邻居”的社会责任理念，潜心耕耘，以规范自律的建设和运营管理提供高品质的产品和服务，以示范项目的带动来促进行业的可持续发展和合作伙伴的共赢，以改善美化社区环境、推动多方监管赢得社区的信任，实现人与自然和谐相处的目标，体现了富有社会责任感的企業精神和较高水平的运营管理能力，获得社会的认同，在对外拓展中形成了独特竞争优势。

3.1.4 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

2015 年 6 月 30 日母公司长期股权投资账面余额是 408,531.32 万元，比 2014 年底余额增加 46,100 万元，增幅 12.72%。增加的主要原因是报告期内公司对瀚蓝房地产增资 25,000 万元，对大沥水务增资 5,000 万元，对樵南水务增资 8,100 万元，对创冠大连增资 8,000 万元。

(1) 持有金融企业股权情况

√适用 □ 不适用

所持对象名称	最初投资金额（元）	期初持股比例（%）	期末持股比例（%）	期末账面价值（元）	报告期损益（元）	报告期所有者权益变动（元）	会计核算科目	股份来源
广发银行股份有限公司	9,272,571.26	0.025	0.025	9,272,571.26			可供出售金融资产	买入及分红
合计	9,272,571.26	/	/	9,272,571.26			/	/

2、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

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 委托贷款情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位:万元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款用途	抵押物或担保人	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金
里水污水	3,500	1年	4.92%	主营业务需要	无	否	否	否	否	否
绿电公司	10,000	3年	0	主营业务需要	无	否	否	否	否	否
九江污水	3,000	3年	0	主营业务需要	无	否	否	否	否	否
丹灶污水	2,000	3年	0	主营业务需要	无	否	否	否	否	否
绿电公司	2,000	2年	0	主营业务需要	无	否	否	否	否	否
绿电公司	7,000	1年	4.92%	主营业务需要	无	否	否	否	否	否

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2015	非公开发行	73,447.999	73,447.999	73,447.999	0	
合计	/	73,447.999	73,447.999	73,447.999	0	/
募集资金总体使用情况说明:			在募集资金到账前,公司以自筹资金 784,276,592.57 元预先支付了收购创冠中国 100%股权之部分收购价款。2015 年 2 月 13 日召开的第八届董事会第十次会议审议通过《关于使用募集资金置换已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》,董事会同意公司使用本次非公开发行的配套融资全部募集资金净额 734,479,990.45 元置换公司已先行支付的购买创冠中国 100%股权的部分现金对价。			

(2) 募集资金承诺项目情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本报告期投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度
支付购买创冠中国的股权转让款	否	73,447.999	73,447.999	73,447.999	是	已完成
合计	/	73,447.999	73,447.999	73,447.999	/	/

(3) 募集资金变更项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、主要子公司、参股公司分析

金额单位：元

项目	佛山市南海瀚蓝固废处理投资有限公司	
	2015 年 1-6 月	2014 年 1-6 月
产品或服务	投资固废处理，余热发电及其相关的高新科技项目；投资医疗废弃物，城市垃圾及污泥的收运和处理；投资垃圾渗滤液，灰渣处理。	投资固废处理，余热发电及其相关的高新科技项目；投资医疗废弃物，城市垃圾及污泥的收运和处理；投资垃圾渗滤液，灰渣处理。
注册资本	335,870,000.00	335,870,000.00
总资产	2,263,083,498.95	1,744,260,589.61
净资产	805,453,154.13	709,725,919.98
营业收入	307,229,234.29	183,208,208.51
净利润	62,939,507.66	45,358,684.64
贡献的净利润占公司合并净利润比例(%)	29.22%	24.09%

项目	创冠环保（中国）有限公司	
	2015 年 1-6 月	2014 年 1-6 月
产品或服务	环保技术及相关新产品的研究开发，转让其研究开发成果，以及节能模式的推广服务；提供环保行业的市场信息、经营管理等咨询服务；电气设备批发及其它相关电子产品、机械设备的进出口、批发、佣金代理（拍卖除外），并提供相关配套服务。	
注册资本	1,661,620,691.15	
总资产	3,260,383,578.32	
净资产	1,433,130,457.45	
营业收入	208,414,585.91	
净利润	51,181,668.43	
贡献的净利润占公司合并	23.77%	

净利润比例（%）		
----------	--	--

项目	佛山市南海燃气发展有限公司	
	2015 年 1-6 月	2014 年 1-6 月
产品或服务	管道液化石油气及液化石油气的供应，燃气工程及其技术咨询和信息服务（仅供办理资质证）	管道液化石油气及液化石油气的供应，燃气工程及其技术咨询和信息服务（仅供办理资质证）
注册资本	56,975,000.00	56,975,000.00
总资产	1,049,908,881.57	925,384,907.67
净资产	668,123,034.60	638,785,535.60
营业收入	705,173,053.02	605,348,634.71
净利润	106,125,759.64	82,052,554.46
贡献的净利润占公司合并净利润比例（%）	34.50%	30.50%

5、非募集资金项目情况

√适用 □ 不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
瀚蓝广场项目	94,873.00	35.56%	3,204.25	33,513.22	无
一厂改扩建项目	77,900.00	97.47%	21,985.77	70,930.55	无
餐厨垃圾处理项目	25,900.00	95.00%	6,654.08	8,090.71	无
合计	198,673.00	/	31,844.10	112,534.48	/

（1）项目进度是指形象进度。

（2）瀚蓝广场项目是指原南海发展大厦项目。

（3）上述项目截至报告期均未完工或投产，未产生收益。

3.2 利润分配或资本公积金转增预案

3.2.1 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

2014 年度现金分红方案已于 2015 年 8 月 19 日实施完毕。

3.2.2 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
---------	---

3.3 其他披露事项

3.3.1 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

☐ 适用 ☒ 不适用

3.3.2 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

☐ 适用 ☒ 不适用

4.2 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。

☐ 适用 ☒ 不适用

4.3 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。

新增合并佛山市南海大沥水务有限公司和佛山市南海区樵南水务有限公司，在去年将创冠环保（中国）有限公司的资产负债表纳入合并范围的基础上，报告期内公司将创冠环保（中国）有限公司的损益表纳入合并范围。

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

☐ 适用 ☒ 不适用

瀚蓝环境股份有限公司

法定代表人：金铎

2015 年 8 月 26 日