

证券代码：000035

证券简称：中国天楹

公告编号：TY2015-25

# 中国天楹股份有限公司

## 2014 年年度报告摘要

### 1、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于深圳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。

#### 公司简介

股票简称	中国天楹	股票代码	000035
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	高清	费宁萍	
电话	0513-80688810	0513-80688810	
传真	0513-80688820	0513-80688820	
电子信箱	gq@ctyi.com.cn	fnp@ctyi.com.cn	

### 2、主要财务数据和股东变化

#### (1) 主要财务数据

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

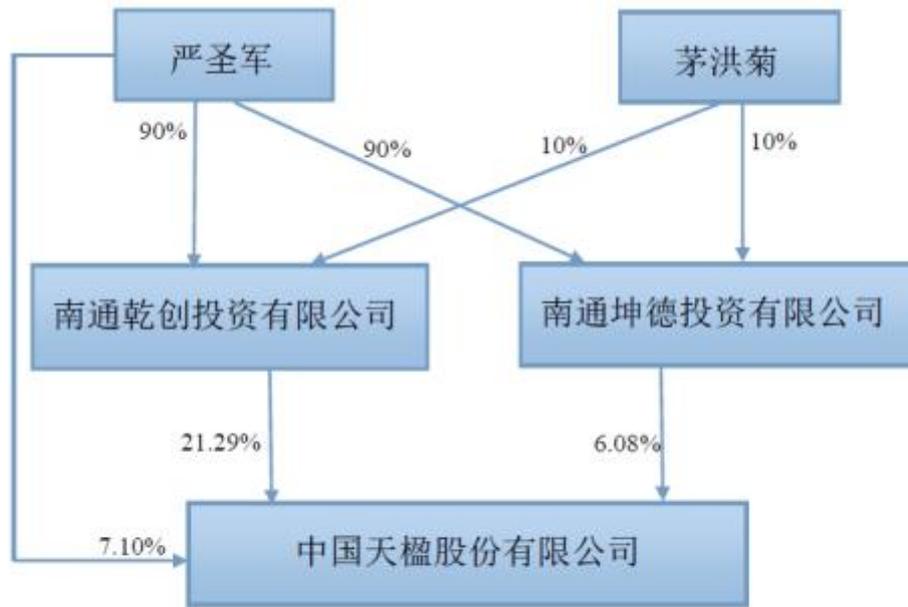
	2014 年	2013 年		本年比上年 增减	2012 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入（元）	550,900,433.28	249,815,144.28	249,815,144.28	120.52%	136,394,853.03	136,394,853.03
归属于上市公司股东的净利润（元）	175,015,909.54	81,654,993.39	81,654,993.39	114.34%	60,450,235.50	60,450,235.50
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	174,548,988.23	72,889,992.71	72,889,992.71	139.47%	59,803,520.56	59,803,520.56
经营活动产生的现金流量净额（元）	73,449,013.07	175,185,323.18	175,185,323.18	-58.07%	75,361,187.79	75,361,187.79
基本每股收益（元/股）	0.35	0.23	0.23	52.17%	0.200	0.200
稀释每股收益（元/股）	0.35	0.21	0.21	66.67%	0.200	0.200
加权平均净资产收益率	15.66%	11.11%	11.11%	4.55%	12.56%	12.56%
	2014 年末	2013 年末		本年末比上	2012 年末	

				年末增减		
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产（元）	3,272,286,230.68	1,987,530,252.76	2,034,520,406.30	60.84%	1,504,205,344.83	1,504,205,344.83
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,622,182,186.71	887,781,665.26	887,781,665.26	82.72%	470,546,671.87	470,546,671.87

## (2) 前 10 名普通股股东持股情况表

报告期末普通股股东总数	16,591	年度报告披露日前第 5 个交易日末普通股股东总数	19,986			
前 10 名普通股股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
南通乾创投资有限公司	境内非国有法人	21.29%	131,854,689	131,854,689	质押	54,500,000
深圳市平安创新资本投资有限公司	境内非国有法人	14.19%	87,904,074	87,904,074		
严圣军	境内自然人	7.10%	43,950,614	43,950,614		
南通坤德投资有限公司	境内非国有法人	6.08%	37,672,767	37,672,767	质押	28,000,000
民生加银基金—民生银行—民生加银资产管理有限公司	其他	4.34%	26,869,565	26,869,565		
建信基金—民生银行—民生加银资产管理有限公司	其他	4.09%	25,304,347	25,304,347		
上海复新股权投资基金合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.96%	18,301,236	18,301,236		
中国信达资产管理股份有限公司	国有法人	2.03%	12,584,996			
江阴闽海仓储有限公司	境内非国有法人	1.85%	11,438,272	11,438,272	质押	11,438,272
中国东方资产管理公司	国有法人	1.71%	10,616,472			
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，除严圣军、南通乾创投资有限公司和南通坤德投资有限公司系一致行动人外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用					

## (3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



严圣军先生和茅洪菊女士为夫妻关系。

### 3、管理层讨论与分析

#### (一) 2014 年回顾

2014 年，是公司发展史上具有里程碑意义的一年。公司成功向天楹环保原全体股东发行股份购买资产，新增股份 378,151,252 股人民币普通股（A 股），2014 年 9 月完成向符合相关规定条件的特定投资者非公开发行人民币普通股（A 股）52,173,912 股，扣除发行费用后，实际募集资金约 5.5 亿元，有效地支持了辽源项目，滨州项目（一期）的建设，实现了公司全国性的跨越发展。

2014 年，公司一直秉承“造福社会，惠及股东，实现自我”的价值观，坚守“安全、环保、连续、稳定、高效”的运营方针。在全体股东的支持下，在公司董事、监事、高管及全体员工的共同努力下，在国家产业政策支持下和政府相关部门的指导下，公司持续加强内部精细化管理，加大市场开拓及品牌建设力度，完善员工发展规划，无论是销售收入还是净利润都取得了骄人的成绩。截止 2014 年 12 月 31 日，公司经审计的总资产达到 32.72 亿元，同比增长 60.84%；归属于母公司股东的净资产达 16.22 亿元，同比增长 82.72%。2014 年度实现主营业务收入 5.51 亿元，同比增长 120.52%；实现归属于母公司股东的净利润达 1.75 亿元，同比增长 114.34%；基本每股收益 0.35 元，同比增长 52.17%。

2014 年，公司分别有江苏如东、江苏启东、江苏海安、福建连江四个垃圾焚烧发电项目

投入运营，全年共处理垃圾量 136 万吨，实现上网发电量 2.65 亿千瓦时，海安天楹还获得了中国建筑的最高奖项“鲁班奖”。正在建设和筹备建设的垃圾焚烧发电项目达到六个，分别位于山东滨州、吉林辽源、吉林延吉、黑龙江牡丹江、江苏如东（如东三期）、江苏海安（海安二期）。其中滨州、如东三期在 2015 年第一季度已实现并网发电。2014 年，公司还致力于打造国内领先的环保装备制造基地，在积极引进、消化、吸收国外先进技术的基期基础上，自主创新，充分实现了该领域核心设备的国产化，有效的降低了成本，极大的支持了在建垃圾焚烧发电项目的建设，并于 2014 年 9 月与江苏正大环保工程有限公司签订了《江都生活垃圾焚烧发电项目建设管理服务总承包合同》，该项目成为公司第一个 EPC 项目。2014 年 12 月，公司与上海德滨环保科技有限公司共同出资设立了南通天德建筑可再生资源有限公司，主要从事建筑垃圾处理相关业务，进一步拓展了公司在垃圾处理领域的业务范围。报告期内，为了充分体现在环保领域与资本市场上的双重价值，公司在深圳前海投资设立了深圳前海天楹环保产业基金有限公司。

## （二）公司面临机遇与挑战

2014 年 4 月，新《环保法》的修订通过，明确了保护环境是国家的基本国策，在加大对环境污染违法者处罚力度的同时，进一步明确国家支持环境保护科学技术研究、开发和应用，鼓励环境保护产业发展，促进环境保护信息化建设，提高环境保护科学技术水平。随着经济的快速发展，城镇化进程的加快，我国每年产生的垃圾高达 2.5 亿吨，大量生活垃圾给城市环境和发展造成很大压力。垃圾焚烧发电无害、减量和资源化优势突出，成为土地及能源相对紧张国家的首选。国务院下发的《关于加快发展节能环保产业的意见》中明确提出，环保产业发展的主要目标之一就是实现垃圾处理专业化、市场化、社会化的同时，推动垃圾处理装备成套化。国务院办公厅印发《“十二五”全国城镇生活垃圾无害化处理设施建设规划》，明确表示：到 2015 年，城市生活垃圾无害化处理率达要到 90%以上，县城达到 70%以上；城镇焚烧处理设施能力达到无害化处理总能力的 35%以上，其中东部地区达到 48%以上。据预测，“十二五”期间，全国城镇生活垃圾无害化处理设施建设总投资约 2,636 亿元。国家的立法支持、产业发展的清晰规划、巨大的市场无疑将给公司提供广阔的市场空间及发展机遇。

目前垃圾焚烧发电行业竞争非常激烈，呈现出外资试图进入、内资大企业垄断一、二线城市，内资中小企业抢夺三、四线城市市场份额并试图开发一、二线市场的竞争格局。公司在巩固发展三、四线城市市场份额的同时，抢占一、二线城市的市场份额是公司面临的重要挑战。另外，上游垃圾分类管理问题也是行业和公司面临的重大挑战。

### （三）2015 公司展望

2015 年公司将紧抓市场发展机遇，围绕公司战略发展目标，继续秉承“高质量，快节奏，尖技术，优服务”的精神和富有社会责任感的价值取向，以卓越的技术、优质的产品、全方位的服务和不尽的创新能力，不断满足社会的需求，为股东创造更大的价值，为改善人类生存环境做出更大贡献。

1、做实做优运营项目。在安全、环保、连续、稳定、高效运营的基础上，固化工作规范及运营机制；提升环境效益及经济效益；拓展正面环境宣传；优化政府及周边关系。

2、抢抓机遇不断进取。继续开拓新的 BOO, BOT 项目；利用环保装备制造基地优势，扩展 EPC 项目合作；通过并购，实现外延式增长，公司已于 2015 年 2 月完成了对深圳平湖垃圾发电二期项目的成本并购；依托公司的技术优势进行城市固体废弃物扁平化整合，如建筑垃圾处理，餐厨垃圾处理等；围绕公司主业实现向产业上下游延展，介入垃圾收运转体系。

3、彰显资本平台价值。通过组建产业基金、拓展商业模式、做好市值管理来实现资本引领下的产业急剧扩张。

### 4、涉及财务报告的相关事项

#### （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情况说明

√ 适用 □ 不适用

准则名称	会计政策变更的内容及其对本公司的影响说明	对2013年12月31日/2013年度相关财务报表项目的影响金额	
		项目名称	影响金额 增加+/减少-
《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》	按照《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》及应用指南的相关规定	递延收益	34,133,333.32
		其他非流动负债	-34,133,333.32
		应交税费	46,990,153.54
		其他流动资产	46,990,153.54

准则名称	会计政策变更的内容及其对本公司的影响说明	对2012年12月31日/2012年度相关财务报表项目的影响金额	
		项目名称	影响金额 增加+/减少-
《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》	按照《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》及应用指南的相关规定	递延收益	19,933,333.33
		其他非流动负债	-19,933,333.33
		应交税费	33,232,078.00
		其他流动资产	33,232,078.00

(2) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司完成向天楹环保原全体股东发行股份购买资产事项，随着本次重大资产重组的成功实施，公司获得天楹环保 100%股权，根据有关规定，本次重大资产重组构成反向收购，公司主营业务、股权结构及资产结构均发生变化，并导致公司财务报表合并范围发生重大变化，具体详见财务审计报告“六、 合并范围的变更”。