

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读原文刊载于上海证券交易网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	联美控股	股票代码	600167
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	刘思生	刘思生	
电话	024-23784835	024-23784835	
传真	024-83781352	024-83781352	
电子信箱	zqlb@shnd.sina.net	zqlb@shnd.sina.net	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2012年(末)	2011年(末)	本年(末)比上年(末)增减(%)	2010年(末)
总资产	2,247,528,045.35	1,825,898,222.66	23.09	1,522,406,493.08
归属于上市公司股东的净资产	763,443,713.21	653,300,179.98	16.86	571,065,776.10
经营活动产生的现金流量净额	434,596,685.93	280,714,588.73	54.82	285,209,389.90
营业收入	493,750,362.58	406,194,543.56	21.56	308,329,275.90
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	110,143,533.23	82,204,403.88	33.99	56,485,735.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	100,581,611.52	85,721,493.86	17.34	54,363,588.38
加权平均净资产收益率(%)	15.55	13.43	增加12.12个百分点	10.40
基本每股收益(元/股)	0.5220	0.3896	33.98	0.2677
稀释每股收益(元/股)	0.5220	0.3896	33.98	0.2677

2.2 前10名股东持股情况表

单位:股

报告期股东总数		17,880	年度报告披露日前第5个交易日末股东总数		16,153
前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
联美集团有限公司	境内非国有法人	46.97	99,100,000		无
北京浩天投资有限公司	境内非国有法人	9.91	20,900,000		未知
北京溢达创展科技有限公司	境内非国有法人	3.70	7,807,150		未知
周育民	境内自然人	2.28	4,809,159		未知
周启生	境内自然人	1.68	3,552,550		未知
中国银行-华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)	未知	0.88	1,852,040		未知
周德滨	境内自然人	0.71	1,503,300		未知
肖巧璐	境内自然人	0.67	1,411,517		未知
戚继雄	境内自然人	0.49	1,043,270		未知
苏小扬	境内自然人	0.48	1,020,270		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述前10名无限售条件股东中，在本公司知情范围内不存在关联关系，也无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关系。			

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、管理层讨论与分析

报告期内，公司依托浑南新区的发展，坚持“创新发展、细致做强”的经营理念，抓住机遇、顺势而为、立足长远、苦练内功。努力开拓市场，加强技术积累，不断完善公司治理结构，提高公司经营管理水平。2012年度公司平均供暖面积达到约1300万平方米，增长约200万平方米；接网面积达到1800万平方米，增长约200万平方米；1号热源厂扩建工程及2号热源厂扩建工程已经完成，3号热源厂新建工程进展顺利，供暖能力达到2600万平方米；公司全年经营指标实现了稳健增长。

(一)主营业务分析

1.利润表及现金流量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	493,750,362.58	406,194,543.56	21.56
营业成本	325,603,610.49	258,561,468.21	25.93
销售费用	1,362,367.06	1,363,778.51	-0.10
管理费用	27,611,796.23	24,653,969.17	12.00
财务费用	-13,923,492.57	-8,346,607.74	54.82
经营活动产生的现金流量净额	434,596,685.93	280,714,588.73	54.82
投资活动产生的现金流量净额	-470,210,300.14	-186,904,714.36	

2.收入

(1)驱动业务收入变化的因素分析

报告期内，公司实现营业收入493,750,362.58元，同比增长21.56%，实现营业利润134,846,608.25元，同比增长18.16%，实现净利润110,147,138.68元，同比增长33.98%，主要原因是公司供暖面积及挂网面积增加。

(2)主要销售客户的情况

公司前五名客户情况：

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
辽宁省浑南体育训练基地	23,866,230.52	4.83
沈阳建筑大学	10,724,794.15	2.17
沈阳居然之家家居市场	5,687,668.49	1.15
沈阳理工大学	5,498,195.55	1.11
沈阳泛华商业物业管理有限公司	4,686,179.80	0.95
合计	50,463,068.51	10.22

3.成本

(1)成本分析表

单位：元 币种：人民币

分产品情况	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额比上年同期变动比例(%)
供暖	1.煤	153,451,883.28	42.76	116,606,807.63	40.02	31.60
	2.电	19,393,121.59	5.40	13,577,062.35	4.66	42.83
	3.人工费	17,732,974.25	4.94	16,420,462.74	5.64	7.99
	4.维修费	37,632,820.86	10.49	28,583,672.70	9.81	31.66
	5.折旧费	43,846,193.49	12.22	38,186,745.93	11.39	13.12
	6.其他	13,622,253.94	3.80	11,763,385.94	4.04	15.80
合计		285,679,247.41	79.60	220,139,037.29	75.56	29.77
接网	1.外包工程费	10,484,812.34	2.92	8,711,112.08	2.99	20.36
	2.材料费	14,940,745.06	4.16	17,748,675.20	6.09	-15.82
合计		25,425,557.40	7.08	26,459,787.28	9.08	-3.91

(2)主要供应商情况

前五名供应商情况：

单位：元 币种：人民币

供应商名称	业务额	占比
内蒙古霍林河露天煤业股份有限公司	94,290,200.90	30.23%
扎鲁特旗扎哈嘎尔煤业有限公司	40,000,000.00	12.82%
辽宁奥通钢管有限公司	25,232,580.05	8.09%
沈阳市宝发保温管有限公司	9,348,952.23	3.00%
辽宁魏尔玛集团大型铸锻制造有限公司	7,543,930.57	2.42%

4.费用

报告期内，共发生销售费用1,362,367.06元，同比减少0.10%；发生管理费用27,611,796.23元，同比增长12.00%；发生财务费用-13,923,492.57元。

5.现金流

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为434,596,685.93元，同比增长54.82%；投资活动产生的现金流量净额为-470,210,300.14元；筹资活动产生的现金流量净额为0元。

6.其它

(1)公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内，公司利润构成或利润来源状况未发生重大变动。

(2)发展战略和经营计划进展说明

公司年度发展战略是立足浑南新区，坚持发展供暖业务。通过将“创新发展、细致做强”深入到各个管理环节，坚持成本领先的发展战略，保证服务质量，温暖千家万户，稳健发展公司供暖业务。

(二)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：元 币种：人民币

主营业务分产品情况	分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
供暖	362,136,910.10	285,679,247.41	21.11	20.91	29.77	减少3.30个百分点	
	接网	109,185,109.38	25,425,557.40	76.71	23.95	-3.91	增加36.75个百分点

报告期内公司供暖收入实现362,136,910.10元，同比增长20.91%，主要是由于公司供暖

## 联美控股股份有限公司

### 【2012】年度报告摘要

面积增加；接网收入实现109,185,109.38元，同比增长23.95%，主要是由于接网面积的持续增长。

2、主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
沈阳	493,750,362.58	21.56

公司业务均在沈阳开展，因此所有收入均在沈阳地区实现。

(三)资产、负债情况分析

1.资产负债情况分析表

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)
预付账款	46,115,199.36	2.05	69,846,241.40	3.83	-33.98
存货	51,995,239.01	2.31	25,300,743.68	1.39	105.51
在建工程	160,853,003.72	7.16	48,729,708.38	2.67	230.09
递延所得税资产	11,157,490.08	0.50	8,476,348.42	0.46	31.63
其他非流动资产	234,000,000.00	10.41	0.00	0.00	
应付账款	180,500,456.10	8.03	110,445,290.69	6.05	63.43
应付职工薪酬	398,071.50	0.02	787,397.87	0.04	-49.44
应交税费	18,617,289.37	0.83	11,278,149.24	0.62	65.07
未分配利润	305,425,158.63	13.59	195,281,625.40	10.70	56.40

预付账款：预付的购煤款减少，陆续用煤陆续供货  
存货：库存煤增加  
在建工程：未完工工程增加  
递延所得税资产：可抵扣时间性差异增加  
其他非流动资产：本期增加存出投资款  
应付账款：应付工程款及采购款增加  
应付职工薪酬：职工教育经费及工会经费的减少  
应交税费：应交企业所得税增加  
未分配利润：本期利润增加  
四)核心竞争力分析  
公司的核心竞争力主要体现在3个方面：  
1.管理优势。经过多年的积累，公司形成了相对比较成熟的管理模式和经营管理的经验，形成了相对领先于同行业的成本控制能力和经验。  
2.区位优势。公司控股子公司沈阳浑南热力有限责任公司，位于沈阳市东陵区 浑南新区），负责原浑南新区的供暖业务，是沈阳市集中供暖的大型供暖企业，具有服务区域市场相对封闭优势。随着新区的不断发展和扩大，可给公司带来稳定的发展空间。  
3.优质服务。公司经过多年的发展，以其优秀的供暖质量和贴心的服务赢得了广大用户的认可和信赖，建立了较好的服务品牌 and 形象。  
五)投资状况分析  
1.对外股权投资总体分析

被投资单位	期初余额(元)	期末余额(元)	增减变动(元)	持股比例(%)	主要业务
沈阳浑南热力有限公司	169,201,700.53	169,201,700.53		18.50	房地产开发销售
哈尔滨联美佳合热能技术有限公司	400,000.00	400,000.00		40%	锅炉生产销售

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

本年度公司无委托理财事项。

(2)委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

3.募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

4.主要子公司、参股公司分析

公司名称	持股比例(%)	主要业务	注册资本(万元)	期末总资产(万元)	本期净利润(万元)
沈阳浑南热力有限公司	100	供热、供暖、供气、供热工程计划、管道安装、采暖锅炉维护、公用事业设施建设	13,000	191,668.37	10,549.52
沈阳浑南热力有限公司	99	企业资产管理、社区物业管理、房产经纪代理、日用百货销售、公共设施设备维修服务、工程维修、绿化工程及咨询服务	18,500	30,702.52	36.05
沈阳浑南市政建设工程有限公司	100	市政、水利工程施工	500	594.37	-202.07

5.非募集资金项目情况

单位：万元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
2号热源厂扩建工程	8,936	100	436	8,936	
1号热源厂扩建工程	8,800	100	624	8,800	
3号热源厂新建工程	24,875	56.35	14,018.17	14,018.17	
合计	42,611	7	15,078.17	31,754.17	7

董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一)行业竞争格局和发展趋势

公司的主要业务为供暖，虽然地处浑南，具有服务区域市场相对封闭优势，但仍然存在竞争：一是区域边界的行业竞争，在区域边界会与其他供暖企业产生一定竞争，针对这种情况，公司将加强接网环节的工作，争取客户认同；二是其他供暖形式的竞争，虽然集中供热是目前城市供热的主流形式，但仍存在地源热泵、电采暖等多种其他供热形式，针对这些非主流供热形式的竞争，公司通过提升服务及供暖品质，提升自身竞争力。  
(二)公司发展战略  
公司仍将立足浑南，做强供暖主业，通过不断完善服务水平，提高供暖品质，打造浑南热力的供暖品牌。  
(三)经营计划  
2013年公司经营计划：营业总收入争取达到5.5亿元。为实现2013年度的经营计划，拟采取以下措施：(1)细化管理，强化责任：通过提升管理水平，落实责任，加强计划、考核管理，健全内控管理体系，全面落实年度生产经营计划。(2)加强技能培训，保障安全生产：全面开展员工技能培训，提高员工操作水平，堵塞安全漏洞，加强设备、设施管理，落实安全生产责任制，实现责任落实、制度执行和监督考核落实，确保生产安全稳定运行。(3)紧抓两头，严控中间环节：加强采购和收费管理，严格控制落实三修及技改计划，压缩非经营性开支，降低经营成本，提高节能降耗水平。(4)稳步推进三号热源厂建设，加大市场开发力度，在增加供暖能力的同时，稳步增加公司供暖面积。

四)因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求  
公司投资建设的3号热源厂，工程总投资约24,875万元。目前已完成1.4亿元投资，尚需约1亿元资金，维持当前业务全年约需资金4亿元，总计约需5亿元。

五)可能面对的风险

1.原材料价格变动风险。公司供暖业务的主要消耗是燃煤，随着供暖面积的增加，燃煤的消耗将增加，燃煤的价格及消耗、采购和储运成本将直接影响公司效益。针对此项风险，在采购环节，公司将采取直接采购的方式，尽可能减少通过经销商采购，通过与相关煤矿企业建立长期友好的合作关系，加大淡季采购份额，控制煤炭采购成本，减少煤炭价格上涨对公司生产经营的不利影响；在储运环节，远程依托铁路运输，近程汽运，减低运输成本；在生产环节，公司加强技术创新，提高锅炉运转水平，降低管网损耗，控制单位供暖面积的燃煤消耗。  
2.管网设备老化风险。供暖管网及设备具有一定的使用周期，随着管网及设备的老化，维护和更新的成本压力不断增加。针对此项风险，公司将在新建及更新管网时力争采用优质新材料，对现有管网及设备加强维护及保养，提高设备及管网的使用寿命，控制管网及设备维护及更新成本；  
3.环保风险。环保的投入和运营是供暖企业生产的重要组成部分，公司目前的环保设备及运营完全符合国家标准要求，但国家对环保的要求标准有可能逐步提高。环保标准的提高将增加公司环保投入和运营的压力，增加生产成本。  
4.气候风险。气温是影响供暖企业效益的重要因素，供暖期的气温高低将直接影响企业效益。气温是不可抗因素，公司只能在保证供暖质量的前提下，通过提高生产管理和运营水平来控制生产成本。

六)公司近三年(含报告期)的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比例(%)
2012年	1.6			33,760,000	110,143,533.23	30.65
2011年					82,204,403.88	
2010年					56,485,735.59	

积极履行社会责任的工作情况

(一)社会责任工作情况  
公司不披露社会责任报告，报告期内，公司为客户提供优质的供暖服务，同时加强环保设施的投入，严格按照国家标准对排放的烟气进行处理，积极履行社会责任。  
(二)属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明  
公司及子公司不属于国家环境保护部门规定的重污染行业。

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、会计估计和核算方法发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

报告期内，公司第五届董事会第五次会议审议通过了《关于会计估计变更的议案》：为真实、准确反映我公司固定资产实际使用状况，公司将本年度对固定资产分类进行了细化，相应部分固定资产折旧年限进行了调整，将机器设备中的工具器具单独设置类别，折旧年限由原来的14年变更为5年，将运输设备细分为管理运输设备及生产运输设备，生产用运输设备折旧年限由原来的10年变更为5年。并按新的类别对原有固定资产核算重分类，重分类后多计提折旧1,625,515.35元，影响2012年利润1,625,515.35元。

董事长：朱昌一

联美控股股份有限公司

2013年4月25日

证券代码：600167 证券简称：联美控股 编号：临2013—002

## 联美控股股份有限公司

### 第五届董事会第九次会议决议公告

特别提示：

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

2013年4月25日联美控股股份有限公司在公司会议室召开了第五届董事会第九次会议，会议由董事长朱昌一先生主持。应到董事7名，实到董事7名《董事徐振兴通讯表决》。符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。经审议通过了如下议案：

- 1、公司《2012年度董事会报告》  
同意：7票；反对：0票；弃权：0票。
- 2、公司《2012年度财务报告》  
同意：7票；反对：0票；弃权：0票。
- 3、公司《2012年年度报告》及《摘要》  
同意：7票；反对：0票；弃权：0票。
- 4、公司《2012年度利润分配预案》  
同意：7票；反对：0票；弃权：0票。

根据中喜会计师事务所有限责任公司对公司2012年度财务审计的结果，2012年度归属于母公司净利润110,143,533.23元，依据《公司法》和《公司章程》等相关法律法规的规定，公司提取10%的法定盈余公积。

根据公司未来发展规划，为给股东一定的回报，董事会拟以2012年12月31日总股本211,000,000股为基数，向全体股东每10股派发1.6元人民币现金红利(含税)，共派发现金红利33,760,000.00元(含税)，剩余未分配利润结转以后年度。

上述议案提请公司董事会审议通过后提交股东大会审议。  
5、公司《2013年一季度报告》  
同意：7票；反对：0票；弃权：0票。

6、关于续聘会计师事务所的议案  
同意：7票；反对：0票；弃权：0票。

经本公司与中喜会计师事务所有限公司协商，本公司决定继续聘用中喜会计师事务所有限公司为公司2013年度审计机构。

公司向中喜会计师事务所有限公司支付了35万元作为2012年度的审计费用，公司董事会及审计委员会认为：支付的费用符合目前中介机构收费标准，不会影响会计师审计的独立性。

公司审计委员会及独立董事同意继续聘用中喜会计师事务所有限公司为公司审计机构，认为该机构能够保证审计工作的独立性和客观性。

上述议案提请公司董事会审议通过后提交股东大会审议。

7、关于召开公司2012年年度股东大会相关事宜的议案  
同意：7票；反对：0票；弃权：0票。

联美控股股份有限公司第五届董事会第九次会议决定于2013年5月24日上午九时以现场投票方式召开公司2012年度股东大会。

特此公告

联美控股股份有限公司董事会

2013年4月25日

证券代码：600167 证券简称：联美控股 编号：临2013—003

## 联美控股股份有限公司

### 召开2012年度股东大会的通知