（上接B9版）

B.宁波市公安局北仑分局作为接管方，负责细化和组织实施对企业的具体监督制度，商同委托方规范制订企业章程，负责申报政策法规规定的应由区国资委登记、备案、核准、审批或转报的国有资产监管事项，负责申报企业合并、分立、解散、申请破产、增加或减少注册资本、发行债券等应由委托方决定的重大事项，接受委托方必要的监督检查等。

宁波市北仑区保安服务公司由宁波市公安局北仑分局全面监管，并由宁波市公安局北仑分局承担国有资产保值增值责任。发行人虽持有宁波市北仑区保安服务公司100%股权，但无法对该公司的经营管理实施控制。所以未将该公司纳入合并财务报表。

根据双方签订的《企业国有资产监管责任书》，宁波市公安局北仑分局应商同发行人，规范制订企业章程，完善法人治理结构，建立企业领导人选拔聘解分配管理办法，强化激励约束机制。企业合并、分立、解散、申请破产、增加或减少注册资本、发行债券等应由委托方决定。发行人实质上对宁波市北仑区保安服务公司具有重大影响，按权益法核算符合企业会计准则的规定，同时也遵循了实质重于形式的原则。

（2）发行人股权投资中存在持股比例较高但未纳入财务报表合并范围的企业明细情况如下：

序号	公司名称	持股比例	未纳入合并报表范围原因
1	宁波金通融资租赁有限公司	49.00%	绿能投资发展有限公司持有该公司25%股权，宁波热电股份有限公司持有该公司26%股权，宁波热电股份有限公司持有绿能投资发展有限公司100%股权
2	宁波北仑中海油文通新能源有限公司	49.00%	中海油宁波新能源有限公司持有该公司51.00%股权，且对该公司经营实行实质控制
3	宁波港运通信息技术有限公司	50.00%	宁波港信息通信有限公司持有该公司50.00%股权，且根据公司章程及相关公司经营情况，宁波港信息通信有限公司在财务、价格、事项、机制、信息、运营等方面对公司具有主导权，因此发行人对宁波港运通信息技术有限公司无实质控制权
4	宁波经济技术开发区数字科技园开发有限公司	47.50%	宁波职业技术学院资产经营有限责任公司持有该公司51.00%股权，且对该公司经营实行实质控制

3、发行人所涉主要参股公司经营数据：

单位：万元

序号	公司名称	2014年12月31日			2014年度	
		资产	负债	所有者权益	营业收入	净利润
1	宁波经济技术开发区大港开发有限公司	645,888.11	489,799.04	156,089.06	4,584.04	−111.17
2	宁波经济技术开发区天人房地产开发有限公司	51,149.73	45,743.31	5,406.42	12,625.42	−3,490.11
3	宁波高新城建设投资有限公司	511,646.74	343,245.68	168,401.06	8,204.20	515.55
4	宁波经济技术开发区数字科技园开发有限公司	1,029.88	522.00	507.88	18.21	−45.37
5	宁波亿泰控股集团股份有限公司	55,359.33	45,146.68	10,212.65	119,875.22	1,795.39
6	宁波梅山岛开发投资有限公司	826,750.94	492,508.92	334,242.02	46,018.24	8,489.60
7	宁波滨江新城开发投资有限公司	119,419.52	69,306.21	50,113.31	65.20	69.42
8	宁波金通融资租赁有限公司	23,827.47	3,812.63	20,014.84	1,464.32	990.10
9	宁波青峙热力有限公司	2,107.38	1,608.32	499.06	–	−0.30
10	宁波市北仑金石小额贷款股份有限公司	22,382.57	6,157.73	16,224.84	1,294.52	−3,752.06
11	宁波市北仑区保安服务公司	3,522.40	1,037.18	2,485.22	6,163.36	111.92
12	宁波北仑中海油文通新能源有限公司	2,089.36	787.25	1,302.11	4,346.66	371.40
13	宁波港运通信息技术有限公司	168.63	0.88	167.75	–	−30.11

注：宁波市港博文化发展有限公司2015年6月3日成立，经营规模尚小。

4、发行人参股公司所涉托管企业占发行人资产等情况

根据2014年3月13日财政部印发修订的《企业会计准则第2号——长期股权投资》，发行人对参股公司中所涉托管企业采用权益法计量；长期股权投资的初始价值按照初始投资成本计量，并按照托管文件、协议等规定的收益权比例，在被投资单位实现的净资产的基础上确认投资损益并相应调整长期股权投资账面价值；结转如有被投资单位净资产发生变化，发行人相应调整长期股权投资账面价值；从被投资单位收到的分红直接冲减长期股权投资账面价值。

发行人所涉托管企业按权益法核算长期股权投资情况下，占发行人资产情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	2014年12月31日	2013年12月31日	初始投资成本
1	宁波经济技术开发区大港开发有限公司	156,089.06	156,315.98	150,649.48
2	宁波经济技术开发区天人房地产开发有限公司	5,406.42	8,896.53	10,000.00
3	宁波高新城建设投资有限公司	167,700.38	172,950.04	50,000.00
4	宁波梅山岛开发投资有限公司	192,560.40	153,464.63	60,000.00
5	宁波滨江新城开发投资有限公司	50,113.31	50,043.89	50,000.00
6	宁波青峙热力有限公司	299.44	299.62	300.00
7	宁波北仑区保安服务公司	2,485.22	2,377.62	817.52
	合计	574,654.23	544,348.31	321,767.00
	占发行人当年资产比重	45.49%	53.58%	–

发行人所涉托管企业资产、净资产占发行人资产等情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	2014年12月31日	
		资产	所有者权益
1	宁波经济技术开发区大港开发有限公司	645,888.11	156,089.06
	占发行人比重	51.12%	19.53%
2	宁波经济技术开发区天人房地产开发有限公司	51,149.73	5,406.42
	占发行人相应科目比重	4.05%	0.68%
3	宁波高新城建设投资有限公司	511,646.74	168,401.06
	占发行人相应科目比重	40.50%	21.07%
4	宁波梅山岛开发投资有限公司	826,750.94	334,242.02
	占发行人相应科目比重	65.44%	41.81%
5	宁波滨江新城开发投资有限公司	119,419.52	50,113.31
	占发行人相应科目比重	9.45%	6.27%
6	宁波青峙热力有限公司	2,107.38	499.06
	占发行人相应科目比重	0.17%	0.06%
7	宁波市北仑区保安服务公司	3,522.40	2,485.22
	占发行人相应科目比重	0.28%	0.31%
	合计	2,160,484.82	717,236.15
	合计数占发行人相应科目比重	171.01%	89.73%

五、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况

（一）现任董事、监事、高级管理人员基本情况

截至本募集说明书签署之日，发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况如下：

姓名	性别	职务	学历	任职时间	出身年月
徐响	男	董事长、总经理	硕士	2010年6月−2016年6月	1962年1月
宣吉尔	男	董事、副总经理	硕士	2010年6月−2016年6月	1962年10月
李晖	男	董事、副总经理	硕士	2010年6月−2016年6月	1973年1月
单亮	男	董事、副总经理	本科	2010年6月−2016年6月	1958年12月
孙建孟	男	董事、副总经理	本科	2012年5月−2016年6月	1968年7月
鲍小平	女	职工董事、总会计师、财务管理部经理	本科	2013年12月−2016年6月	1966年2月
栾海珍	女	职工董事、总经理助理、投资管理部经理	本科	2014年2月−2016年6月	1965年9月
朱晓雄	男	监事长	本科	2012年5月−2016年6月	1968年1月
曹公明	男	监事	本科	2013年12月−2016年6月	1964年8月
林芝	女	监事	硕士	2014年2月−2016年6月	1983年9月
冯娟	女	职工监事	本科	2010年6月−2016年6月	1964年6月
胡逸群	男	职工监事	本科	2014年2月−2016年6月	1965年9月
陆剑谷	男	总经理助理	本科	2014年9月−2016年6月	1965年1月
王海祥	男	总经理助理	本科	2014年9月−2016年6月	1970年9月

（二）现任董事、监事、高级管理人员简历

1、董事

徐响，男，1962年1月出生，硕士学历，中共党员，高级工程师。历任衢州巨化集团设计院设计员；衢州巨化集团氯化厂车间副主任、车间支部书记；宁波浙江太平洋化学有限公司PO/PG厂生产主管；宁波浙江太平洋化学有限公司公用工程厂厂长、公司党支部委员；宁波LG甬兴化工（乳胶有限公司中方委派副总经理、公司党支部书记；宁波宁港物流发展有限公司总经理、公司党支部书记。现任宁波经济技术开发区控股有限公司党委书记、董事长兼总经理。

宣吉尔，男，1962年10月出生，硕士学历，中共党员，经济师。历任慈溪县东二公社任水利员、土管员；慈溪市东二乡政府政法、农业副乡长、工业副乡长；慈溪市西三乡政府工业副乡长、党委委员、副乡长；慈溪市东二乡政府乡长、党委副书记、乡长；慈东二镇民丁厂长；慈溪市新浦镇政府工业副镇长、兼镇工业总公司总经理；宁波经济技术开发区来业（集团）总公司副总裁；宁波经济技术开发区通达总公司副总经理；北仑新区旅游开发投资公司董事长、总经理。现任宁波经济技术开发控股有限公司董事、副总经理，兼任宁波经济技术开发区新世纪旅游发展有限公司总经理。

李晖，男，1973年1月出生，硕士学历，中共党员，经济师。1995年7月至今在宁波经济技术开发区控股有限公司工作，现任宁波经济技术开发区控股有限公司董事、副总经理。

单亮，男，1958年12月出生，本科学历，中共党员，经济师。历任宁波市机械工业局副处长；宁波精密铸造厂厂长；宁波经济技术开发区控股有限公司企业管理部经理、公司办公室（党委办）主任、党支部书记；宁波联合集团股份有限公司监事会主席、监事；现任宁波经济技术开发区控股有限公司董事、副总经理。

孙建孟，男，1968年7月出生，本科学历，中共党员，工程师，注册造价师、注册建造师。历任浙江省水产加工贮运公司基建主管；宁波荣安集团有限公司成本控制部经理，兼宁波明州建设股份有限公司预算经营部经理；宁波民意房地产开发有限公司副总经理；嘉兴市唐诚置业有限公司总经理；宁波城投置业有限公司董事、副总经理。现任宁波经济技术开发区控股有限公司董事、副总经理。

鲍小平，女，1966年2月出生，本科学历，经济师，会计师。历任宁波耀轩厂财务部经理；宁波双园有限公司财务部副经理（主持工作）；宁波经济技术开发区血液净化设备有限公司财务部经理；宁波经济技术开发区市政园林工程有限公司财务部经理；宁波经济技术开发区城建总公司财务部经理；宁波经济技术开发区数字科技园开发有限公司财务部经理；宁波经济技术开发区数字科技园开发有限公司财务部副经理、经理、办公室主任；宁波经济技术开发区天人房地产开发有限公司常务副总经理；现任宁波经济技术开发区控股有限公司董事、总经理助理、投资管理部经理。

2、监事

朱晓雄，男，1968年1月出生，本科学历，中共党员，历任宁波市北仑区新碶财税所副所长；宁波市北仑区小港财税所副所长；宁波市北仑区政府办公室综合二科科长；宁波市北仑区财政局（地方税务局）局长；宁波市财政局（地方税务局）处长助理；宁波市北仑区柴桥镇党委副书记、镇长；贵州省白江县县长助理；宁波市北仑区柴桥镇党委书记、镇长、人大主席；宁波市北仑区柴桥街道党工委书记；宁波市北仑区政府办公室党组副书记、副主任（正局级）；宁波市北仑区财政局党组副书记、副局长；梅山岛开发投资有限公司总经理。现任宁波市北仑区财政局党组书记、局长；宁波经济技术开发区控股有限公司监事长；

曹公明，男，1964年8月出生，本科学历，中共党员，高级审计师。历任浙江省天台县百货公司财会科副科长；浙江省天台县石油公司财会科长、副经理；浙江省宁波市北仑区商业局党委委员、局长助理；宁波市北仑区审计局党组成员、副局长、高级审计师；宁波市北仑区春晓镇党委副书记、高级审计师；宁波市北仑区政府投资项目监督办党组书记、常务副主任、高级审计师；宁波市北仑区审计局党组书记、局长、高级审计师；现任宁波市北仑区审计局长。

林芝，女，1983年9月出生，硕士学历，中共党员，会计师。历任德勤华永会计师事务所有限公司（上海分所）审计工作；宁波经济技术开发区控股有限公司工作，任投资管理一部副经理，办公室（党委办公室）副主任（主持办公室全面工作）；现任办公室（党委办公室）主任，监察室主任；

冯娟，女，1964年6月出生，本科学历，中共党员，会计师。历任黑龙江物资局牡丹江分局石油公司财务科长；宁波经济技术开发区城建总公司财务部经理；宁波经济技术开发区数字科技园开发有限公司副总经理；宁波经济技术开发区黄山酒店管理有限公司财务总监；宁波经济技术开发区控股有限公司投资管理二部部经理；现任宁波经济技术开发区控股有限公司董事、审计部经理；

胡逸群，男，1965年9月出生，本科学历，中共党员，高级会计师。历任宁波市北仑区商业局（总公司）会计、财务科副科长；宁波经济技术开发区控股有限公司主办会计、财务部负责人、财务部副经理（负责人）、财务（管理）部经理、资产监管部经理、投资管理一部经理；现任宁波经济技术开发区控股有限公司审计部经理。

3、高级管理人员

徐响，简历请参见董事工作经历介绍部分；

宣吉尔，简历请参见董事工作经历介绍部分；

李晖，简历请参见董事工作经历介绍部分；

单亮，简历请参见董事工作经历介绍部分；

孙建孟，简历请参见董事工作经历介绍部分；

鲍小平，简历请参见董事工作经历介绍部分；

栾海珍，简历请参见董事工作经历介绍部分；

陆剑谷，男，1965年1月出生，本科学历，中共党员，工程师。历任浙江长兴城建局技术员、助工；宁波北仑东方房地产公司工程总经理助理；宁波开发区万水管理处副处长；岩东污水厂支部书记、厂长，兼任宁波开发区污水管理处处长；现任宁波经济技术开发区控股有限公司总经理助理，兼任宁波北仑岩东排水有限公司党支部书记、总经理，开发区（开发区）污水管理处处长。

王海祥，男，1970年9月出生，本科学历，中共党员，经济师。历任北仑螺旋厂财务科长、财务副厂长；邵阳乡人民政府团委副书记；北仑科技工业区管委会负责人魏经济开发区公司财务部经理、副总经理、总经理；开发区金帆投资有限公司来业部经理、副总经理；现任宁波经济技术开发区控股有限公司总经理助理；兼任宁波经济技术开发区金帆投资有限公司副总经理。

（三）现任董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本募集说明书签署之日，发行人董事、监事、高级管理人员在股东单位兼职情况如下：

姓名	在公司职务	兼职单位	与本公司关系	任职情况	在公司取薪情况
朱晓雄	监事长	宁波市财政局	非关联方	局长	否
曹公明	监事	宁波市审计局	非关联方	局长	否

六、发行人主营业务概况

（一）发行人经营范围及主营业务

发行人主要负责北仑区国有资产的经营和管理、项目投资、投资评估和咨询服务等，主营业务包括水务、工程施工、物业经营、固废处理等板块。

发行人为非上市公司，参照《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司应属于S90综合类。

（二）发行人所处行业状况

1、水务行业

（1）我国水务行业现状和未来发展展望

水务行业是指由原水、供水、节水、排水、污水处理及水资源回收利用等构成的产业链。水资源是一切生命的源泉，是人类生活和生产活动中必不可少的物质基础和战略性经济资源。水务行业与各行业生产和居民生活息息相关，是关系国际民生和国家安全的公用事业行业。由于城市自来水供应和污水处理都需要铺设大量管网，同一地区不可能进行管网的重复建设，这使行业具有区域垄断的特征。

中国是人均淡水资源贫困，其基本特点体现在：水资源可用量，人均和亩均的水资源数量极为有限，降雨时空分布严重不均，地区分布差异悬殊大。目前水资源短缺问题已成为阻碍经济社会可持续发展的严重制约因素。根据国家统计局数据，2014年中国水资源总量28,370亿立方米，人均水资源量为2,079.5立方米，不足世界平均水平的三分之一。

2003年以来，我国用水总量呈逐年上涨趋势，报中华人民共和国水利部估计我国城市需水量年增长率将保持15%以上，到2010年、2030年和2050年将分别增加到910亿立方米、1,220亿立方米和1,540亿立方米。随着我国供水量的稳步增加，全国污水排放量亦呈现快速增长趋势，水体污染问题日益突出。

在污水处理方面，我国污水处理行业起步较晚，直到20世纪80年代才建成第一座现代化的污水处理厂。近年来，以可持续发展为目标，城市污水处理设施建设取得较大进展。“十二五”期间，全国规划范围内的城镇新增污水处理规模4,569万立方米/日，其中，设市城市2,608万立方米/日，县城1,006万立方米/日，建制镇955万立方米/日，东部地区1,898万立方米/日，中部地区1,477万立方米/日，西部地区1,194万立方米/日，全部建成后，所有设市城市均建有污水处理厂，县县具有污水处理能力，各省（区、市）污水处理率均达到规划确定的目标，全面提升全国污水处理服务水平。

但与发达国家相比较，我国污水处理水平及处理标准还在一定差距。一方面，配套管网建设长期滞后于污水处理厂建设，污水收集效率较低，成为制约污水处理率提高的瓶颈。另一方面，接近90%的污水处理厂排放标准为一级B或以下。因此，未来，我国水务行业无论在量还是质上都仍然有较长的发展之路需要走。

（2）宁波市水务行业现状和未来展望

随着宁波市城市化进程的加快，城市供水范围的不断扩大，同时，随着宁波经济社会的快速发展，一批大工业项目的兴建和园区经济的凸起，使城市需水量大幅度增加，超出了常规的预计，供需矛盾十分突出。“十一五”期间，政府以提高饮用水水质和提供优质服务为核心，坚持成应市场，满足需求，适度超前，促进发展的原则，加快供水设施建设步伐，实现了宁波市城市供水量成规模增长、发展。与此同时，全市不断加强城乡污水及处理能力，目前宁波市通过以总量减排重点工程为抓手，加快了全市的污水处理厂和配套管网建设，完成北仑岩东污水厂和杭州湾污水处理厂扩建工程，分别增加污水处理能力6万吨/日和2万吨/日；另外，全市进一步完善配套管网工程，增加日污水处理量5万吨/日。未来，宁波市将进一步加快城市污水处理厂建设，提高城市污水管网覆盖率，同时，随着新区建设进程的加快，将对生产污水处理及生活用水处理量提出新的要求。

2、物业经营行业

物业经营不仅可以持续性产生租金收益，而且能给业主带来长期资产增值。伴随着中国房地产业持续快速的发展，我国商业用房、写字楼、住宅租赁市场也持续发展壮大。相比于内地二、线城市，一、线城市物业具备更强的变现能力，对投资者吸引力也更大。工业用房租赁以工业园区为主体，基本上以政府开发、持有为主，通过土地转让化开发，在项目地块上建设标准厂房、研发中心，配套服务等设施后，进行已定的产业主题类企业招商引进，从而获取长期持有项目而取得经营管理收益。酒店租赁在我国尚处于起步阶段，通过引进国际著名酒店管理品牌，获得的收益率较高。

目前经营性物业竞争的主要表现为租金的高低，决定租金的主要因素包括房屋本身构造的内部因素（房屋结构、朝向、层高、房间设备和室内装修等）和外部因素（如地理位置和地段因素、供求关系、房屋用途等）。在往外围因素决定租金的高低，物业租赁出现冷热不均的现象。而工业地产租赁由于供应量较小，租金稳定，出租率较高。

物业租赁经营业务是国际上成熟的业务模式，随着经济体量的增大，我国经济的高速增长时代已经结束，未来的经济增速将保持在7%−8%的中速增长区间，中国经济也将进入战略性调整和转变发展方式为主线的中长期发展方向，我国建筑稳定的宏观经济基本面将支撑物业租赁市场的平稳发展，未来第二产业在经济中的比重将会大幅上升，与之有关的商业地产租赁仍有较大的发展空间。

宁波作为长江三角洲南翼的经济中心、北连杭州湾北岸地和现代化国际港口城市，生产总值占全省的18.90%，未来具备较大的发展潜力，而宁波经济技术开发区位于长三角南翼的核心商圈，处于外向通畅的桥头堡作用，是我国最早、最大为国家级开发区之一，经过1984年成立30年以来的精心打造，已成为成熟、优秀的产业平台，其后续商业租赁、工业地产租赁发展空间不容小觑。

3、建筑施工行业

建筑行业是我国国民经济的支柱产业，产业关联度高、就业容量大，是其它行业赖以发展的基础性先导产业。全社会半数以上固定资产投资需要通过建筑业实现，因此建筑施工业是经济发展的重要内容。受益于我国近十年经济的高速增长，全社会固定资产投资增长的推动，我国建筑施工业连续多年实现快速发展。根据《2014年国民经济和社会发展统计公报》，2014年全社会建筑业实现增加值44,725亿元，比上年增长8.9%，全国具有资质等级的总承包和专业承包建筑业企业实现利润6,913亿元，增长13.70%。

从业状性质来看，国有施工企业在我国工程施工领域仍占主导地位，通过历史的积累，国有施工企业在技术、人才、管理、创新等方面均有较大的优势。由于大型市政建设项目规模大、技术要求高、资金投入大，目前市政工程大型项目基本上被央企、省企等大中型施工企业垄断，但竞争也相当激烈。小型市政工程及养护由于规模较小，则以地方市政施工企业为主。

根据国家统计局2015年发布的数据，截至2014年末，我国城镇常住人口74,916万人，比上年末增加1,805万人，城镇人口占总人口比重为54.77%，劳动年龄人口宏观相比上年继续减少。我国城镇化水平接近世界平均水平，与发达国家常城镇化率达到80%的水平相比，我国城镇化水平依然滞后，未来还有20%−30%的提升空间。2010年发布的《中小城市绿皮书》指测，到2030年我国城镇化率将达到65%左右，这意味着有3亿农村人口进入城镇工作生活。

城镇化率的不断提高将带来巨大内需，到2030年，中国的城镇化将带来近30万亿元的内需。同时，满足人们建成需要的城市基础设施、公共服务设施和住宅建设等，更具有广阔的增长空间，将为扩大内需提供最强大、最持久的内生动力。因此，市政工程未来市场容量巨大。虽然市场前景广阔，但要在激烈的市场竞争中获得一席之地，提高工程施工企业的经营效益。

发行人业务涉及宁波市北仑区，北仑区为宁波市辖的县级区，港口资源极为丰富，在北仑区域内，相继设立宁波经济技术开发区、宁波保税区、宁波大榭开发区、浙江宁波出口加工区和宁波梅山保税港区5个国家级开发区，是浙江省、宁波市对外开放时间最早、程度最高、国家级开发开放功能区最为集中的区域。宁波经开区目建成以来已累计投入基础设施建设资金200多亿，为海内外投资者在区内设厂兴业提供便捷完善的硬件条件，成为我国重要的航运、物流、加工制造和贸易中心。

在北仑区及经济技术开发区不断开拓和发展的过程中，发行人作为经开区重要的投资主体，承担了经开区大部分的建设工作，为北仑区及经开区生产、生活设施的建设作出了很大程度的贡献。

4、固废处理行业

（1）我国固废处理行业现状及未来展望

固体废弃物处理行业主要包括生活垃圾市场和危险废弃物市场。目前我国垃圾处理基础设施严重不足，“垃圾围城”现象日益严峻，垃圾问题已成为制约城镇化发展的瓶颈。

“十二五”期间，我国环保行业的政府扶持力度将持续向好，“十二五”期末，我国对环保行业的投资规模有望达到31,000亿元，较“十一五”期间的15,400亿元的投资额上升101.30%。即便发展低碳、但我国国目面临着固体废弃物处理设施建设滞后和固废处理能力严重不足的严峻局面，随着城市化不断发展，和目益增多的垃圾排放，垃圾围城的趋势越来越明显。工业固体废物简易处理甚至没有处理直接排放，对环境的破坏还触目惊心。与目前欧美和日本等发达国家固废处理产值已占到环保行业总产值2/3的现状相比，我国目前的固废处理行业还处于起步阶段。预统计，“十一五”期间，我国固废处理投资约为2,100亿元，仅占环境治理投资的4%左右。未来固废处理行业将随着城市化的推高而快速发展。

目前固废处置行业企业数量较多，市场份额较为分散，加之目前固废业务技术路线、商业模式尚未完成成型，行业仍处于分散状态，尚没有出现像水务行业一样的主流标准技术和寡头垄断格局。由于产业化程度和市场集中度还非常低，处置技术工艺较复杂，竞争格局尚没有最终确立。只是在政策驱动下固废行业的产业发展正在进入发展期，因此会吸引部分从其他行业进出的资本或企业资然涌入。

（3）宁波市固废处理现状及未来展望

根据《宁波市环境保护“十二五”规划》，宁波市将强化工业固体废物综合利用和处置，共安排重点工程项目15项，预计总投资36.80亿元。进一步推进电厂、铸造行业等工业固废以及冶火处理/污泥的综合利用和无害化处理。推进废弃电子电器产品回收处理工作，加强电子废物回收处置利用企业的管理，采用先进的电子废物分选、拆解和资源回收技术，提高资源回收效率，防止二次污染。加强进口废物污染防治的工作。

目前，上述规划实施已初见成效。2014年，全市工业企业共产生一般工业固体废物1,196.32万吨，综合利用1,114.20万吨（其中往年1.03万吨），处置56.80万吨，贮存26.35万吨，处置利用率为97.80%。固废种类主要是：粉煤灰、炉渣、冶炼废渣、脱硫石膏和废水处理污泥。全市工业危险废物产生量69.58万吨，综合利用35.28万吨（其中往年1万吨），处置34.05万吨（其中往年0.13万吨）。贮存量1.38万吨，无危险废物排放，处置利用率为99.63%。危废种类主要是：废酸、化工废物、表面处理污泥、其中废酸、化工废物主要为产生企业自行利用处置，表面处理污泥全部为集中利用处置。2014年，全市产生医疗废物10,840吨，集中处置108,40吨，处置率100%。2014年受理限制类进口废物14批，核定量345.8万吨，其中废塑料102.997万吨，废五金类139.33万吨，废纸82万吨。受理21家加工利用企业日动许可类进口废物申请，其中废铜企业20家，废纸企业1家，废塑料企业18家。危险处理量142.10万吨，其中焚烧处理量161.50万吨，焚烧180.60万吨，无害化处理率达到100%，生活垃圾处理节能减排工作效果明显。危险废物和污泥无害化处置效率显著提高，全市现有危险废物综合处置企业15家，处置能力2,858吨/日，集中处置危险废物15.45万吨，审批危险废物转移计划2,600家次。污泥无害化处置设施10座，日处置能力2,150吨。

未来，随着宁波市经济的发展面变及经开区的不断拓展，发行人所处区域固废处理需求量将会持续增长，为发行人该业务板块的持续快速增长提供保障。

（三）发行人的区域地位及竞争优势

1、发行人的区域地位

发行人作为北仑区及经济技术开发区的国有资产经营和管理公司，在政策和业务开展方面获得了较多便利和股东支持。

在水务业务方面，发行人拥有较快水、污水处理及再生水销售业务，构建了区域垄断地位。发行人为北仑区唯一从事污水处理及再生利用业务的企业，从污水处理能力上与金国性发展，市污水处理企业存在一定的竞争，但根据发行人获得的“双甲级”运营资质证书及污水处理达标排放率100%上看，公司在技术及运营管理上处于同业先进水平。

在物业经营方面，发行人是北仑区物业经营规模最大的企业之一，负责经营和管理北仑区国有资产，发行人物业经营中的风险山主要集中因为宁波市乃至整个长三角地区最大的游乐园之一、北仑美乐运输基地是华东地区规模最大、功能最全的集卡运输一站式综合服务基地，科技创园是宁波国内发展科技园开发业务模式的孵化基地，在行业中具有较为明显的优势。

在工程施工业务方面，发行人具有市政公用工程施工总承包二级资质，业务较为稳定，随着北仑发展经济和城市化不断发展，公司工程施工业务均保持了一定增长。

在固废处理业务方面，公司下属宁波市北仑环保固废处置有限公司是宁波市最大的固废处理企业，也是宁波市唯一具有综合性固废处置资质的工业固废处置场所，拥有宁波市唯一的填埋场，全市安全填埋的废物均由发行人进行处理。

2、发行人的竞争优势

（1）区域经济优势

发行人所处的北仑区为浙江省对外开放时间最早、程度最高、国家级开发开放工程最集中的区域，是我国重要的航运、物流、加工制造和贸易中心。北仑区依托得天独厚的港口优势和地处长江三角洲南翼区位优势，近年来经济发展迅猛，财政收入不断增加。2014年北仑区实现地区生产总值991.66亿元，人均地区生产总值达到255,529元。北仑区全年实现财政总收入347.60亿元，公共财政预算收入153.07亿元，比上年增长10.80%。北仑区全年实现固定资产投资267.38亿元，比上年增长17.20%。北仑区各项发展水平均处于省市前列。

（2）老断经营优势

发行人所涉水务业务中的污水处理和转供水均为特许经营，这确保了发行人水务业务在所处地域较高的市场占有率，有利于维持稳定的经营收入。同时，北仑区区域经济发达，临港大工业企业众多，工业废物逐年增加，发行人作为区内唯一具有综合性固废处理资质的企业，老断经营优势明显。

（3）技术及成本优势

发行人水务板块采用行业领先的制水自动化控制系统和管网检漏系统，通过实时远程数据采集、对供水管网进行有效管理和调度，减少人为误差和失误，降低供水能耗和管网漏损，保障水质稳定。另外，发行人主要供水管网为2002年后建成，成新度较高。前述因素使得发行人在废水处理和再生水使用方面较市场上同等水质的制水综合成本低约2/3，具有较大的成本优势。

（4）产品优势

发行人拥有宁波市唯一的填埋场，能够进行多种不同类型的危险废物处置。另外，物业经营方面，发行人拥有规模庞大的物业，同时涵盖了商业、公寓及宿舍、标准厂房、游乐场、停车场等不同形态，有利于规避其中某类物业经营收益波动给公司带来的影响。

（5）外部支持优势

发行人自成立以来，与区域内各主要商业银行均建立了良好的业务合作关系，具有较强的融资能力，外部支持增强了发行人的发展后劲。

（四）发行人营业收入构成情况

发行人营业收入主要涉及水务业务、物业租赁、工程施工、固废处理四个板块，发行人近三年及一期营业收入构成情况如下：

单位：万元

业务板块	2015年1−9月		2014年		2013年		2012年	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
水务	10,349.16	40.12%	13,851.08	38.39%	14,132.00	45.06%	11,290.46	37.72%
工程施工	1,294.42	5.02%	4,422.66	12.26%	3,820.00	12.18%	8,723.98	29.14%
物业经营	5,162.39	20.01%	7,805.73	21.64%	6,911.83	22.04%	4,960.55	16.57%
固废处理	7,241.51	28.07%	8,151.66	22.60%	4,120.75	13.14%	179.21	0.60%
其他	1,750.56	6.79%	1,845.34	5.12%	2,377.01	7.58%	4,779.66	15.97%
合计	25,798.03	100.00%	36,076.47	100.00%	31,361.59	100.00%	29,933.86	100.00%

公司近三年及一期主营业务成本构成如下：

单位：万元

业务板块	2015年1−9月		2014年		2013年		2012年	
	营业成本	占比	营业成本	占比	营业成本	占比	营业成本	占比
水务	8,116.66	44.33%	10,732.21	42.54%	9,411.86	45.02%	8,749.03	39.43%
工程施工	816.92	4.46%	3,493.38	13.85%	2,900.15	13.87%	7,597.59	34.24%
物业经营	4,506.56	24.62%	5,998.74	23.78%	5,480.89	26.22%	2,388.45	10.76%
固废处理	4,018.01	21.95%	4,272.96	16.94%	1,593.70	7.62%	74.92	0.34%
其他	849.54	4.64%	731.23	2.90%	1,518.06	7.26%	3,381.18	15.24%
合计	18,307.69	100.00%	25,228.52	100.00%	20,904.66	100.00%	22,191.17	100.00%

公司近三年及一期主营业务毛利率构成如下：

单位：万元

业务板块	2015年1−9月		2014年		2013年		2012年	
	营业毛利润	毛利率	营业毛利润	毛利率	营业毛利润	毛利率	营业毛利润	毛利率
水务	2,232.50	21.57%	3,118.87	22.52%	4,720.14	33.40%	2,541.43	22.51%
工程施工	477.50	36.89%	929.28	21.01%	919.85	24.08%	1,126.39	12.91%
物业经营	655.83	12.70%	1,806.99	23.15%	1,430.94	20.70%	2,572.10	51.85%
固废处理	3,223.50	44.51%	3,878.70	47.58%	2,527.05	61.33%	104.29	58.19%
其他	901.02	51.47%	1,114.11	60.37%	858.95	36.14%	1,398.48	29.26%
合计	7,490.34	29.03%	10,847.95	30.07%	10,456.93	33.34%	7,742.69	25.87%

公司各板块主要经营情况为：

1、水务业务

发行人水务板块主要涉及污水处理、再生水供应和转供水三大业务。

2012年−2014年及2015年1−9月，发行人水务板块分别实现营业收收入11,290.46万元、14,132.00万元、13,851.08万元和10,349.16万元，毛利率分别为22.51%、33.40%、22.52%和21.57%。发行人近三年及一期水务板块收入呈稳步上升趋势，2013年毛利率出现较大程度的提升主要原因是核算方式调整，收到积欠的污水处理费，并在当年入账。其余年份，由于相关收费为政府定价方式，价格相对稳定，因此公司该板块业务毛利率也较为稳定。

（1）污水处理业务

公司近三年及一期污水处理业务情况如下：

单位：万元

项目	2015年1−9月	2014年度	2013年度	2012年度
营业收入	7,632.50	9,259.37	9,444.28	6,987.81
营业成本	5,618.52	7,209.41	6,095.31	5,804.26
毛利润	2,013.98	2,049.96	3,348.97	1,183.55
毛利率	26.39%	22.14%	35.46%	16.94%

发行人污水处理业务的经营主体为金牵子公司宁波北仑岩东排水有限公司，该公司承担着北仑区域614平方公里纳入市政管网范围内的生活污水和生产废水处理，目前拥有4座污水处理厂，分别为岩东污水处理厂、小港污水处理厂、春晓污水处理厂和白峰污水处理厂，合计日处理能力达27.10万吨。污水处理是发行人水务板块的主要业务。营业收入占比超过50%，营业毛利率有所波动主要源于污水处理费核算方式调整导致和原除污水处理厂2011年投产，前期达产率较低，运营成本较高。

发行人污水处理费收入主要为两个类别，一个类别为集