

证券代码：002034

证券简称：旺能环境

公告编号：2018-39

旺能环境股份有限公司 2017 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 245,038,262 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.50 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 7 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	旺能环境（美欣达于 2017 年 12 月更名为旺能环境）	股票代码	002034
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称（如有）	美欣达		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	王学庚	林春娜	
办公地址	浙江省杭州市下城区西湖文化广场 19 号 环球中心 25 楼	浙江省湖州市吴兴区天字圩路 288 号	
电话	0571-85398909	0572-2619936	
电子信箱	wxg@mizuda.net	lcn@mizuda.net	

2、报告期主要业务或产品简介

2017 年，公司完成重大资产重组事项，将与纺织印染有关的资产负债全部置出，置入垃圾焚烧发电产业。本报告期，公司从事的业务主要包含二个板块：纺织印染板块（于 2017 年 10 月置出），固废处置板块（2017 年 10 月置入上市公司）。以下主要介绍垃圾焚烧发电产业的内容。

（一）行业发展前景

城市生活垃圾处理的目标是实现垃圾的“减量化、资源化、无害化”，目前主要有填埋、堆肥和焚烧等处理方法。

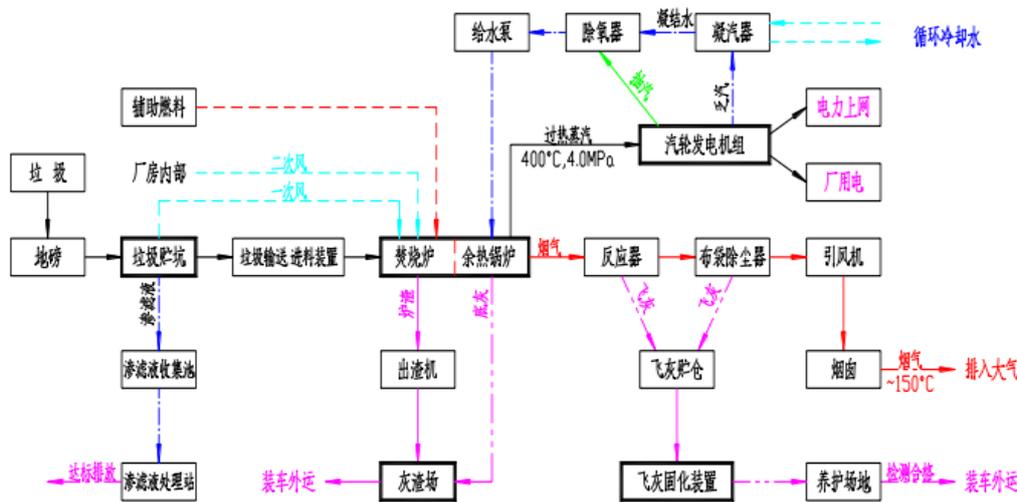
目前在人口密度较高的发达国家，焚烧法已成为城市生活垃圾处理的主要方法，并得到广泛应用。垃圾焚烧和能源回收被认为是今后处理城市生活垃圾的重要发展方向。

根据预计，到 2020 年，全国生活垃圾焚烧处理设施规模将达 520,407 吨/日，垃圾焚烧方式在生活垃圾无害化处理的比重将达 50%；以此为基础计算，2016 年-2020 年垃圾焚烧处理量的复合增长率将达 6.89%。焚烧发电作为当前最符合实际需求的垃圾处理方式将在未来得到快速推广，规模将持续扩大，市场前景广阔。

（二）公司从事的主要业务

公司主要采用 BOT、BOO、PPP 等投资运营模式，承接全国各地生活垃圾焚烧发电、餐厨垃圾处理、污泥处理处置及其他固体废物资源综合利用等环保项目。作为我国垃圾焚烧发电行业的龙头企业之一，秉持“科学发展，绿色环保，让人与自然和谐共生”的理念，立足于以特许经营的方式从事生活垃圾焚烧发电厂的投资、建设及运营，向餐厨垃圾处理、污泥处理等固废处理领域扩展，致力于打造平台型环保企业。

垃圾发电的主要工艺流程包括：垃圾接收储存、垃圾焚烧、余热发电、炉渣和飞灰处理。具体流程图如下所示：



注：垃圾发电的工艺流程因为焚烧炉的炉型不同略有差异，上图为炉排炉工艺流程。

（三）经营模式

旺能环保主要从事垃圾焚烧发电项目，项目经营模式包括 BOT 和 BOO 模式，以及垃圾中转模式。

1、BOT 业务模式

按照协议约定，政府有关部门授予公司特许经营权，准许在协议规定的特许经营期限、有效区域范围以及项目处理规模内建设、运营垃圾焚烧发电项目并于特许经营期限届满时将项目设施的拥有权转让予政府有关部门。一般而言，BOT 项目运营的特许经营期为 25 至 30 年。

2、BOO 业务模式

按照协议约定，政府有关部门授予公司特许经营权，准许在协议规定的特许经营期限、有效区域范围以及项目处理规模内建设、运营垃圾焚烧发电项目，并对项目进行监督、检查、评估。与 BOT 模式的不同在于 BOO 模式在特许经营权到期时，公司仍然拥有垃圾焚烧发电项目的财产、设施、字号、商标等资产所有权。

3、垃圾中转模式

按照协议约定，在特定区域内建设、运营垃圾压缩中转站，接收当地生活垃圾并将该等生活垃圾转运至公司的生活垃圾焚烧发电厂进行处理。一般约定的垃圾供应的期限为 25 至 30 年。

（四）主要产品生产技术

公司主要产品为电力产品及蒸汽产品。公司从事上述业务的核心生产环节包括垃圾焚烧、烟气处理、发电和供热，其生产技术主要体现在垃圾焚烧和烟气处理环节。公司采用国外引进的关键技术和设备，体现了垃圾焚烧发电领域的先进技术水平。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要 会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

追溯调整或重述原因

同一控制下企业合并

单位：人民币元

	2017 年	2016 年		本年比上年 增减 调整后	2015 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入	1,405,074,077.46	818,858,379.67	1,581,587,855.30	-11.16%	898,615,658.83	1,640,288,601.09
归属于上市公司股东的净利润	234,816,575.79	20,197,939.83	138,198,007.62	69.91%	39,235,507.65	102,026,018.45
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	44,776,132.07	16,154,916.06	16,154,916.06	177.17%	37,490,319.00	37,490,319.00
经营活动产生的现金流量净额	438,471,731.04	29,719,599.75	479,988,382.99	-8.65%	51,461,504.26	366,887,351.10
基本每股收益（元/股）	1.220	0.2	0.780	56.41%	0.47	0.63
稀释每股收益（元/股）	1.220	0.2	0.780	56.41%	0.47	0.63
加权平均净资产收益率	9.26%	2.76%	6.21%	3.05%	8.58%	7.06%
	2017 年末	2016 年末		本年末比上 年末增减 调整后	2015 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
资产总额	4,924,658,358.87	1,088,839,318.92	4,392,258,098.76	12.12%	796,997,721.05	4,200,928,710.41
归属于上市公司股东的净资产	3,326,523,192.99	836,588,594.89	2,419,017,203.21	37.52%	477,875,938.55	1,509,492,292.81

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	328,182,243.43	389,731,126.32	395,899,372.16	291,261,335.55
归属于上市公司股东的净利润	48,054,921.91	55,364,708.82	63,736,720.38	67,660,224.68
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-1,283,292.46	1,248,241.84	1,189,961.56	43,621,221.13
经营活动产生的现金流量净额	72,576,541.26	106,825,972.93	50,351,241.62	208,717,975.23

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

√ 是 □ 否

因2017年12月公司完成重大资产重组事项，将原纺织印染业务置出，置入垃圾焚烧发电业务，由于本次置入的资产系同一控制下企业，按照会计准则需要追溯调整本期及期初的财务数据，导致今年年度报告中披露的分季度的主要财务指标和上市公司2017年度已披露的一季度报告、半年度报告、三季度报告存在重大差异。

4、股本及股东情况

(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

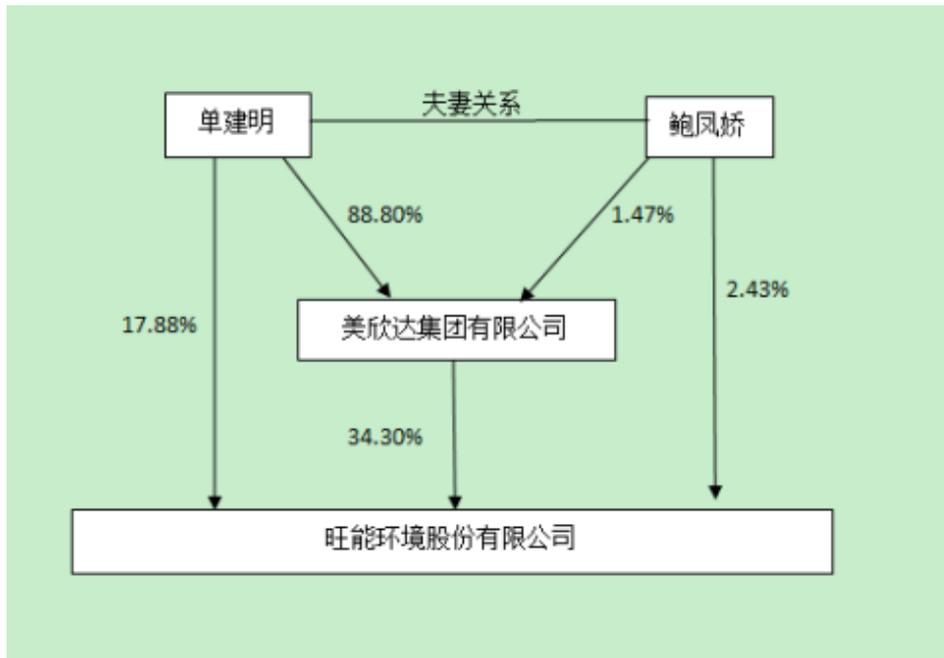
报告期末普通股股东总数	5,021	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	5,332	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
美欣达集团有限公司	境内非国有法人	34.30%	84,038,948	78,310,039	质押	5,728,909	
单建明	境内自然人	17.88%	43,807,545	43,807,545	质押	30,680,000	
长城（天津）股权投资基金管理有限责任公司—长城国泰—高端装备并购契约型私募投资基金	境内非国有法人	4.93%	12,070,815	12,070,815			
周岭松	境内自然人	2.92%	7,150,852	0	质押	4,374,757	
重庆财信环境资源股份有限公司	境内非国有法人	2.76%	6,766,911	6,766,911			
北京西三旗新龙实业集团有限公司	境内非国有法人	2.46%	6,034,620	6,034,620			
鲍凤娇	境内自然人	2.43%	5,965,000	3,015,000			
国华人寿保险股份有限公司—传统二号	境内非国有法人	2.19%	5,361,976	5,361,976			
北京鼎翰投资有限公司—湖州惠赢投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.92%	4,699,570	4,699,570			
中意资管—招商银行—中意资产—招商银行一定增精选 43 号资产管理产品	境内非国有法人	1.66%	4,077,253	4,077,253			
上述股东关联关系或一致行动的说明	十大股东中，长城（天津）股权投资基金管理有限责任公司—长城国泰—高端装备并购契约型私募投资基金、国华人寿保险股份有限公司—传统二号、北京鼎翰投资有限公司—湖州惠赢投资合伙企业（有限合伙）、中意资管—招商银行—中意资产—招商银行一定增精选 43 号资产管理产品四家是因为中标公司配套募集资金而进行的非公开发行，而成为公司前十大股东。认购的股票自上市之日起 12 个月内不得转让，限售时间为 2017 年 12 月 15 日至 2018 年 12 月 15 日。重庆财信环境资源股份有限公司、北京西三旗新龙实业集团有限公司二家公司是作为本次重大资产重组交易对手方而持有本公司发行的股份而成为公司前十大股东。认购的股票自上市之日起 12 个月内不得转让，自该等法定限售期（12 个月）届满之日起，在利润承诺期内若当年实现利润承诺，或者虽未实现利润承诺但本公司履行完毕利润补偿义务，本公司可分批解禁可转让股份。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	股东周岭松在德邦证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户参与融资融券业务股数为 2,302,295 股。						

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(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



三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

一、2017 年度公司主要经营指标完成情况

报告期内，公司实现营业收入 14.05 亿元，较上年同期 15.82 亿元减少了 1.77 亿元，主要原因是 2017 年完成重大资产重组事项，在 10 月底将与印染有关的产业全部置出所致；实现营业利润 3.23 亿元，较上年同期营业利润 1.54 亿元增长了 109.74%；其中归属于上市公司股东的净利润为 2.35 亿元，较上年同期的 1.38 亿元增长了 70.29%。截至 2017 年 12 月 31 日，公司总资产为 49.25 亿元，归属于上市公司股东的所有者权益 33.27 亿元，加权平均净资产收益率为 9.26%，基本每股收益为 1.22 元。

根据本公司与旺能环保公司原股东签订的《浙江美欣达印染集团股份有限公司重大资产置换并发行股份及支付现金购买资产协议》及《浙江美欣达印染集团股份有限公司重大资产置换并发行股份及支付现金购买资产之业绩承诺与补偿协议》，旺能环保公司原股东承诺旺能环保公司 2017 年、2018 年、2019 年扣除非经常性损益及相关利息费用后归属于母公司的净利润分别为 24,000.00 万元、30,000.00 万元、40,000.00 万元。旺能环保公司 2017 年度经审计的扣除非经常性损益及相关利息费用后归属于母公司股东的净利润 25,027.26 万元，超过承诺数 1,027.26 万元，完成本年预测盈利的 104.28%。

二、2017 年度经营层的工作及成效

固废处置板块：

（一）市场开发与拓展

全年共跟进 30 个生活垃圾焚烧发电项目，实际获取 8 个，分别为大竹项目、鹿邑项目、长汀项目、修武项目、青田项目、南太湖四期项目、淮北改扩建项目、江陵县项目，完成生活垃圾保底量 3353 吨/日。全年共参与餐厨垃圾项目投标 6 次，实际中标 3 个，分别为德清餐厨项目、丽水餐厨项目、荥阳餐厨项目，完成餐厨垃圾市场订单量 540 吨/日。

修订和制定了《市场营销管理办法》、《市场营销管理方案》，规范了整个市场营销团队的营销行为，调动市场营销团队的积极性和创造性。从内部选拔专业人员，充实市场营销一线力量，建立健全片区管理模式，划分浙西、浙南、河南、四川、云贵等 8 大营销片区提高市场开发能力。实行全员营销，创新营销模式，积极推进市场营销，加强后台服务力量，配强招投标专业人员，提高整体竞标能力。

（二）项目前期与建设

新成立项目管理部，形成了市场、前期与建设、运营的闭环，建立了整体协调联动机制。组织开展 18 个生活垃圾处理项目的前期工作，完成 5 个项目（河池、兰溪二期、许昌、南太湖四期、汕头二期）的前期报批，顺利转入建设阶段；3 个项目（台州二期扩建项目、台州新建飞灰填埋场、襄城县垃圾中转站）顺利投产。在餐厨项目上，完成湖州餐厨项目建施工

作，完成丽水餐厨项目前期工作，全面启动德清餐厨项目前期工作，注册荣阳项目公司。

按照“项目建设年”的部署要求，全力推进项目前期与建设工作，组织开展“五比竞赛”活动即“比速度、比质量、比风控、比创新、比协调”，对月度成绩晾晒对比，强化压力传导机制。加强管理制度建设，编制了项目前期预算制管理、工作质量全周期管理、重要事项决策会签、事毕核查审计等机制，陆续出台了建设工程管理办法、建设工程项目管理考核办法、建设工程联系单管理制度等文件，明确各方责任和规范工程管理。优化工艺搭配，进行新工艺试点，垃圾吊远程监控、锅炉采用高参数、汽机采用高转速、烟气处理增加湿法脱硫和 SCR 炉外脱硝、扩大渗沥液处理系统的规模等，后续计划把成熟的新工艺运用到许昌、青田等项目上推广实践。

（三）项目生产运行

生产计划指标基本完成。推进 5s 管理工作、对标管理工作，认定全能运行员 59 人，完成运管调控中心平台的搭建。对 11 家运营企业进行了 19 次安全环保检查，13 次生产运营检查，已形成整改闭环，全年未发生重大人身伤亡事故。指导舟山旺能环保能源有限公司和汕头市澄海洁源垃圾发电厂有限公司申报为高新技术企业。

下属 11 家垃圾焚烧发电运营企业和 1 家餐厨垃圾处置运营企业管理体系逐步规范、安全环保管理趋势好转、生产运行平稳有序、生产计划指标总体完成情况良好，未发生因违章操作或管理失职造成的重大安全环保、长时间停产事故，完成公司生产目标。

（四）上市与财务法务

完成与美欣达印染的重大资产置换工作，组织相关人员对各个环节进行事前推演，完成旺能重组上市工作，于 2017 年 9 月 29 日经证监会审批通过，并于 2017 年 10 月 20 日完成置入资产的交割。

定期进行财务资金分析，提供决策支持。强化了财务监督职能，协助项目公司申报高新技术企业，积极争取国家和地方的有关项目资金，用活用好政策。拓宽了项目建设资金渠道，创新方法方式，南太湖项目采取 EPC 方式。

做好法律咨询服务工作，防范经营行为中法律风险。积极为公司重大项目、决定及经营行为提供法律支持，确保公司重大项目依法推进和公司从上至下的合法合规经营。

（五）人才与组织保障

盘点旺能人才账，进行人才摸底形成了人力资源结构分析报告，针对目前人才现状，提出了关于加强职工队伍建设与管理的指导意见。全年度引进高层管理人员 14 人，中层人员 16 人；组织大型招聘活动“伯乐荐才”，内选外聘集中寻访到 9 名高端候选人。通过行业调研对标，完成薪酬体系设计，保障了员工薪资的内部公平性和外部市场竞争力。

规范公司运行，有效促进公司发展的原有制度，确保规章、制度的贯彻落实。对原有的不同时期、不同口径发布的各项规章制度进行统一梳理，适应和服务公司快速发展的要求，对各项规章制度、制度进行优化和更新。并形成以“三大环节、两大保障”为主体的月度重点工作汇报机制，月度召开经营班子会议，推进各项目工作开展，促进工作协调与经验交流、及时发现并解决问题。月度召开总裁办公会议，对重大事项进行商议决策，提高了总部行政效率和决策效能，进一步落实责任分工，强化工作合力。

纺织印染板块（于 2017 年 10 月底置出）

2017 年度重点开展的工作

（一）经营抓市场，生产抓现场。

1. 经营在巩固我们传统市场外，重点拓展美国市场与欧洲市场，并取得一定的成效：美国市场经过三年多的深度耕耘，在终端品牌市场中 2017 年的业务量达到 350 万平方米以上，比 2016 年翻了一下，且为 2018 年的快速发展打下了基础；欧洲市场通过与意大利代理商的深度合作与共同开发，与各类重量级的品牌相继展开直接贸易往来，2017 年订单达到 120 万平米，2018 年的目标为 300 万平方米以上；以上的拓展不仅仅是订单量的增加，更让企业学习积累与世界级品牌进行贸易往来的经验，在产品推陈出新，服务团队协作等提出了不同的要求，也间接地催生了下半年公司营销架构的重组变革。

2. 生产管理的成果主要体现在现场的变化：通过设备改造与一人多岗的推进，在总入库产量比 2016 年提升 10% 的情况下，员工从 2016 年的 361 人降到年底的 330 人；轧染长车的生产效率比 2016 年提升了 12.6%；生产信息化系统的上线不仅使内部物流清晰、数据化管理比较透明，更让内部各类信息做到即时共享，给客户的服务质量得到提升；

（二）按精益管理的思维推动精益营销、精益研发与精益生产

1. 精益营销：以扩大销售收入为导向，强化市场的分析与客户的选择，与客户合作空间大小及其可靠性高低作为管理重心；以业务人员及团队的技能培养与能力匹配为管理手段，更好地服务好目标客户群体；

2. 精益研发：对市场趋势的跟踪与分析，在目前的客户群中罗列出重点目标客户，针对重点目标品牌客户需要的样品进行专人整理、分析、推广，而产品开发的方向，则紧紧围绕重点市场与重点客户的需求展开，并得以点带面，提升自主接单的能力。

3. 精益生产：重点梳理了产品生产线，建立标准生产流程，以产能的充分发挥倒逼经营排单的合理性及内部作业的规范性；对影响产品质量提升与成本改善关联度大的一次放样成功率与回修率作为重点突破点；设备改造与自动化、信息化提升方面是近年来内容较多的一年，主要是长车设备的转弯、前处理设备的联动、电器设施的集中与 MES 系统的上线使用等；

（三）为公司整体流程更高效、管理更有效作了诸多调整与改革

1. 加强市场与客户导向，将业务团队注重业务结果转向商机的获取与过程服务的提升；
2. 模块化管理与系统化支撑体现在深化客户分析、精准产品推广、有序意向接单及保障交期承诺等方面改进；
3. 经营架构重组与流程再造从年初提出至下半年有步骤、有方法地逐步展开，使经营管理的逻辑更清晰、重心更聚焦；
4. 经营管理新 CRM 系统与生产管理的 MES 系统推进上线，构筑起了生产经营一体化服务市场与客户的支撑条件；

(四) 在安全环保的管理投入上持续加强

设立股份层面专职的内部安全与环保督查人员，建立高频度的巡视与检查机制，有计划、有重点地管控不安全因素，通过强化过程问题发现及原因查找来不断提升管控能力，全年没有发生大的安全事故与环保事件。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

	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
分产品						
印染产品	642,080,925.21	529,099,016.30	17.60%	-21.59%	-21.94%	0.37%
生活垃圾项目运行	752,370,006.10	399,582,496.07	46.89%	0.28%	-19.26%	4.26%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、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

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 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

2017年公司完成了重大资产重组事项，将拥有的与印染业务相关的全部资产、负债置出，并置入浙江旺能环保有限公司100%股权。2017年10月，公司已完成过户手续及相关工商变更登记事宜，旺能环保已成为公司的全资子公司。

具体内容详见第十一节、财务报告八、合并范围的变更。

(4) 对 2018 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用

旺能环境股份有限公司

董事长：管会斌

2018 年 4 月 25 日