

证券代码: 000652

证券简称: 泰达股份

公告编号: 2018-72

天津泰达股份有限公司 2018 年半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文,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半年度报告全文。

全体董事出席了审议本报告的董事会会议。

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

公司计划不派发现金红利,不送红股,不以公积金转增股本。

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	泰达股份	股票代码	000652
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	谢剑琳	王菲	
办公地址	天津市滨海新区第二大街 62 号 MSD-B1 座 16 层 1601	天津市滨海新区第二大街 62 号 MSD-B1 座 16 层 1601	
电话	022-65175652	022-65175652	
电子信箱	dm@tedastock.com	dm@tedastock.com	

2、主要财务数据和财务指标

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

会计政策变更

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入(元)	6,622,150,446.42	7,462,677,228.84	7,462,677,228.84	-11.26%
归属于上市公司股东的净利润(元)	42,569,279.31	34,989,305.65	36,420,297.84	16.88%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	39,499,220.70	33,610,327.57	35,041,319.76	12.72%

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
经营活动产生的现金流量净额（元）	550,866,408.38	27,573,071.83	27,573,071.83	1,897.84%
基本每股收益（元/股）	0.0288	0.0237	0.0247	16.88%
稀释每股收益（元/股）	0.0288	0.0237	0.0247	16.88%
加权平均净资产收益率	1.12%	0.99%	1.03%	增加 0.09 个百分点
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年年度末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	34,916,753,808.06	32,809,760,939.96	32,822,138,717.25	6.38%
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,754,205,450.55	3,782,549,058.15	3,787,547,867.45	-0.88%

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

鉴于公司区域开发产业不断深化，公司投资性房地产将持续增加，为了更加客观地反映相关资产价值，增强公司财务信息的准确性，将公司投资性房产的后续计量由按成本模式计量变更为以公允价值计量。该事项经第九届董事会第十二次（临时）会议审议通过。详见本摘要第三项下“2. 涉及财务报告的相关事项”。

3、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		99,491		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	不适用	
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
天津泰达投资控股有限公司	国有法人	32.98%	486,580,511	0	质押	240,000,000
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	3.39%	50,025,100	0		
辽宁粮油进出口股份有限公司	境内非国有法人	0.41%	6,000,000	0		
中国建银投资有限责任公司	国有法人	0.38%	5,566,263	0		
大成基金－农业银行－大成中证金融资产管理计划	其他	0.33%	4,932,862	0		
彭兵生	境内自然人	0.31%	4,515,201	0		
陈晋源	境内自然人	0.25%	3,660,000	0		
张月强	境内自然人	0.23%	3,400,000	0		
文新发	境内自然人	0.21%	3,170,000	0		
领航投资澳洲有限公司－领航新兴市场股指基金（交易所）	其他	0.20%	2,999,443	0		

上述股东关联关系或一致行动的说明	不适用
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	未知上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司原控股股东泰达集团将所持全部公司股权无偿划转给泰达控股，已于 2018 年 3 月 2 日完成股份过户变更。公司控股股东变更为泰达控股。

新控股股东名称	天津泰达投资控股有限公司
变更日期	2018 年 03 月 02 日
指定网站查询索引	巨潮资讯网，公告编号 2018-07
指定网站披露日期	2018 年 03 月 06 日

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、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。

6、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

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

是

房地产业

2018年上半年，公司按照年初制定的工作计划，有序推进各项工作，实现稳健发展。报告期内，公司进一步完善内部管理制度，优化管理流程，加强风险管控，在公司全体员工范围内强化忧患意识、机遇意识、责任意识和主人翁精神；进一步优化财务结构。公司各产业板块协同发展，经营业绩平稳。

截至2018年6月30日，公司总资产为349亿元，较期初增加6%；归属于上市公司股东的净资产为37亿元，与期初持平，净利润4,257万元，较去年同期增加16.88%。

（一）主业板块运营稳定，业绩稳步增长

1. 生态环保产业

泰达环保以提高运营项目经济效益为目标，加强项目运营管理，现有固体垃圾无害化处理项目运营安全稳定，2018年上半年完成生活垃圾处理总量110万吨，其中处理生活垃圾96万吨，处理秸秆14万吨；完成上网电量3.5亿度，实现营业收入2.7亿元，净利润5,260万元。

报告期，泰达环保积极扩大项目储备并积极推进在建项目工程进度。上半年已就贵州、山东、天津、江苏、河北等地区的多个垃圾焚烧发电项目开展前期工作；高邮项目已于2018年6月25日并网发电，7月5日通过72+24小时性能考核，正式移交运营，遵化等项目按计划推进。

泰达环保于报告期内进一步加强技术研发。2018年上半年，完成2017年天津市科普教育基地再认定、2015年天津市科技

计划项目“强蚀高毒烟气深度净化成套装备研制”的结项、天津市企业技术中心再认定申请、15项实用新型专利申请、渤海环保天津市重点新产品项目的申请；获得10项实用新型专利授权。

2. 区域开发产业

(1) 一级开发

公司所属企业扬州泰达承担广陵新城约8.5平方公里范围内的一级开发和相关二级项目代建工作。报告期内，扬州泰达平整土地30亩，项目累计平整土地4,019 亩，土地出让收入分成比例67%。公司按照持有扬州泰达的持股比例享有一级开发业务收益。相关股权结构如下：



(2) 二级开发

a. 项目基本情况

公司二级开发分布于江苏、辽宁、天津等地，主要项目包括句容泰达青筑、扬州Y-MSD、大连北方生态慧谷、天津泰达美源、句容宝华山山下项目。各项目主要由所属企业南京新城、扬州万运、泰达都市开发运营，公司在各开发项目中权益比例为公司在各项目投资开发主体公司所持股权比例，具体如下：

项目名称		公司权益比例	基本情况（开发主体、区域分布、土地用途等）
大连北方生态慧谷	住宅	43.35%	公司控股子公司南京新城于2011年通过招拍挂取得大连金龙寺4宗用地，进行大连北方生态慧谷项目投资开发。其中，产业用地1宗、商业用地2宗、住宅用地2宗。项目位于辽宁省大连市甘井子区。
	产业	43.35%	
	商业	51%	
句容泰达青筑		51%	公司控股子公司南京新城开发的住宅项目，于2012年通过出让方式取得相关开发用地，项目位于江苏省句容市宝华镇。
扬州Y-MSD		100%	公司控股子公司扬州万运负责本项目的投资开发。项目位于扬州市广陵新城核心地段，总用地面积约17万平方米，性质为商业、金融、办公等用地。Y-MSD项目是经扬州市政府与公司协商确定的重大项目，采取企业市场化经营和政府部分回购的建设运营模式。项目立足扬州未来的行政核心区，定位为以发展现代服务业和智力密集型产业为主导的综合开发。项目分期建设，一期用地于2014年通过招拍挂取得，用地面积7.7万平方米，一期产品包括办公、商业、酒店、公寓等产品，二期尚未启动。
天津泰达美源		100%	公司控股子公司泰达都市于2013年开发的住宅项目，项目位于天津市滨海新区。
句容宝华山山下		51%	公司控股子公司南京新城投资开发，项目于2012年通过招拍挂取得两宗综合用地，项目位于江苏省句容市宝华镇，分三期开发建设，一期商业街、二期慈悲喜舍、三期别墅区。

b. 宏观经济形势、行业政策环境变化，以及公司项目所在区域行业发展及库存去化对公司未来经营的影响

2018年，部分城市开始对楼市调控政策进行了调整。从内容上看，可以分为两类：一是将“一刀切限购”变为“差别化限购”，二是定向放松以吸引优秀人才，楼市调控已经走向“差别化”、“精细化”。

2018上半年扬州市区土地出让数量、出让总面积及总金额都有所下降。而扬州、句容楼市依旧以去库存为主，去化速度比较明显，楼市整体成交势头比较稳定；大连楼市是积极向好的发展态势，在国家政策大趋势下，大连3月在部分区域（不包括甘井子区）实施了限购政策，逐渐呈现“地块分化”的发展格局，自2017年底持续维系量价齐升的销售状态。

c. 主要经营模式、经营业态、主要项目所在城市的市场地位及竞争优势

扬州项目地处扬州东区广陵新城核心区域，区位优势明显。扬州项目属于土地一级开发项目及一、二级联动项目，项目收益稳定，且通过一级开发公司获得了良好的社会声誉，在提升区域综合价值的同时，通过一、二级联动开发的模式，保证了二级开发项目的品质与收益，为区域价值的提升做到了有力的支撑，并形成了良性的互动开发模式。

以南京为核心的宁镇扬都市圈，经济水平领先，制造业发达，经济活性高，已形成完善的多层次城市体系。随着改善需求的快速增长，其价格竞争的优势将逐步削弱，因此现有产品价值的体现至关重要。随着公司“十三五”战略目标的明确，公司坚持以利润为导向的发展目标，充分依托一级开发优势，把握二级开发项目节奏，有效控制投资规模，最大化项目收益。

在做精做优项目开发的同时，实现从外延扩张向内涵增长转变，形成可复制、可循环发展的运营模式。企业将在产城融合、区域开发等方面寻求突破与创新，通过完整的产品系列，将提升区域价值与项目可持续发展相结合，将经济效益与社会效益相结合。

广陵新城一级开发项目充分发挥一级开发的资源优势，进一步完善区域综合配套，提升区域价值；二级开发方面，泰达 Y-MSD 项目通过招商运营确立其所在区域核心商业综合体的地位，进一步扩大品牌影响力，为二期的启动打好基础；泰达青筑项目进一步发挥品牌及产品优势，充分利用南京的核心外溢效应，提高项目收益，扩大知名度；大连慧谷项目利用大连房地产市场回升的有利契机，充分抓住市场机遇有效降低库存，并适时推出新的产品提高项目收益。

d. 项目土地储备和开发情况

单位：万平方米

项目名称	占地面积	计容建筑面积	已开发面积	待开发面积	开工时间	预计竣工时间	
大连北方生态慧谷	住宅	30.4	53.3	19.7	33.7	2013.8	2020.12
	产业	15.8	14.9	10.1	4.8	2011.7	2020.12
	商业	4.6	3.3	1.9	1.4	2013.4	2020.12
句容泰达青筑	12.6	27.4	24.8	8.3	2013.4	2020.12	
Y-MSD 项目	7.7	37.8	38.4	0	2014.9	2018.9	
句容宝华山山下	4.6	3	1.4	1.6	2013.12	2018.7	

项目开发投资情况，详见“报告期内正在进行的重大的非股权投资情况”部分。

(3) 项目销售情况

项目名称	可供出售面积 (m ²)	预售面积 (m ²)	交付结算面积 (m ²)	
大连北方生态慧谷	住宅	145,798.12	70,588.93	49,133.58
	产业	86,871.86	86,871.86	15,732.21
	商业	28,034.00	10,813.34	137.59
泰达青筑	261,166.00	195,424.67	164,889.80	
Y-MSD 项目	66,821.00	33,379.00	0	
泰达美源	85,653.55	85,653.55	76,305.73	

(4) 房地产出租情况

项目名称	可租楼面面积 (m ²)	累计出租率
大连北方生态慧谷	53,962.87	86.22%
句容泰达青筑	3,680.54	19.2%
Y-MSD 项目	27,861	62%
天津泰达美源	1,989.55	0

(5) 截至报告期末各类融资情况

借款类别	借款余额 (亿元)	借款期限 (月)	综合成本 (%)
银行贷款	33	6-60	4.79-8.85
票据	8	6-12	5.10-10.50
信托融资	57	12-60	5.25-12.00
债券	10	60	8.00-9.50
合计	108	-	-

(6) 发展战略和未来的经营计划

一级开发方面，要加快土地上市工作，与政府协商落实税费返还事宜。二级开发方面，公司将重点把握泰达青筑、大连项目、美源项目的招商及销售回款工作；Y-MSD 实现一期工程的竣工，加快公寓部分的销售，同时积极协调政府回购；另外，将结合公司“十三五”战略发展目标及发展规划，打造“小而美”的区域开发项目。在融资方面，对于存量资产，优化

公司资产负债结构，降低负债率，提高投资的效率和效益；对于新增业务，将有限的资源投入到现金周转较快的项目上，增加经营性收入。拓宽融资渠道，充分发挥上市公司平台的融资优势，通过金融创新盘活资产、发挥金融杠杆作用，尽可能降低资金成本。

3. 洁净材料产业

报告期内，洁净材料产业市场竞争日趋激烈。泰达洁净通过参加境内外展会等方式扩大影响、加强营销，依托液体滤材的技术优势稳步扩展市场份额。2018年上半年，泰达洁净实现营业收入4859万元，净利润-21万元。

4. 石油仓储与贸易产业

目前主营产品涵盖成品油、化工产品、有色金属和原木，泰达能源积极拓展航空零配件业务。与大型公司建立大宗贸易良好持久的合作关系，坚持现货时时交易，与多家大型公司签订仓储协议，积极拓展仓储业务量。2018年上半年，泰达能源实现营业收入60.1亿元，净利润95万元。

5. 股权投资

报告期内，公司进一步加强金融股权管理，充分履行投资人权利。

(三) 严控担保额度，扎实风险管控

公司严控担保风险，根据股东大会授权额度控制担保余额，提高离任审计率，创新审计方式，协同会计师事务所进行内部控制审计工作，完善内控审计报告标准化。

(四) 积极管理投资者关系，顺利实现董监事会换届

公司于2018年4月10日完成董监事会换届工作，并始终严格遵守上市公司相关法律法规，向全体投资者公平、及时、准确、完整地披露信息，并以深交所网站的投资者互动平台与公司网站的投资者指定电子邮件为平台，通过多种方式与投资者进行沟通。五月初，公司参加了天津证监局主办的天津辖区上市公司业绩说明会活动，与投资者在全景网平台及时交流，共回答投资者问题近100条。

(五) 基础管理细化落实，确保任务责任到人

2018年上半年公司修订了多项管理制度和细则共计15项。完成了公司内部控制制度的梳理工作，登记在册的管理制度近百余项。修订了泰达股份党委会议事规则、董事会议事规则，制定了经理办公会（领导班子会）议事规则，再次明确公司党委的领导核心作用，在确保党委决策前置的同时，督促三会运作规范，公司重大经营管理活动决策程序均依法合规。

(六) 安全稳定零事故

2018年上半年，股份体系内共签订安全生产责任书987份，恒泰汽车出租公司与206位司机签订了“遵守交通规则安全保证书”，签订率达到100%；进行各类安全检查933次；查找并整改隐患227处；累计直接安全投入192万元；共开展各级各类安全生产培训1207人次；全年开展各类应急预案演习共计23项；同时开展了各项安全检查，全面落实整改，堵塞安全漏洞，把预防和遏制安全事故的各项工做深、做细、做实，确保安全生产工作零事故。

(七) 下半年工作安排

下半年，在“创新协同”的思路下，泰达股份围绕“四个转变”，坚持“一四二九”战略方针，扎实推进各项工作，确保全年任务目标的完成。

1. 以重点板块为支点，带领各板块业务竞相增长

生态环保产业：加快相关项目投产运营。在确保安全运营的同时，降低成本，提升利润。利用战略机遇期，加快新项目拓展。

区域开发产业：在下半年资金形势做好预判的基础上，及时有效的安排资金计划。加快新项目的储备，进一步按照“小而美”的要求做好优质项目的上马。加强大连、句容项目的开发建设力度，加快销售。要进一步加快公司改革和发展，加强内部管理，提升制度建设，确保规范运营。一级土地开发方面，尽快完成竣工验收，完成项目回购款的回收，力争在三季度实现商业项目签约和酒店装修开工建设，进一步加快公寓的销售。

能源贸易产业：紧密关注贸易风险，杜绝风险漏洞，相关分管部门和派出董事加强管理，加快资金周转，降低资金占用量，提升利润率。

洁净材料产业：在搞好稳定生产的同时，加快公司改革步伐。

股权投资：派出董事要加强股权管理，充分履行投资人权利。

2. 加强财务管控，全力确保资金安全

公司整体资产负债率较高，面对严峻的宏观环境、资金形势。各所属公司要进一步拓宽融资渠道，调整融资结构及融资规模，努力降低融资成本，防范财务风险。同时，公司加快建设和发挥资金调度中心的作用，提升资金利用效率。

3. 进一步完善制度建设，加强内控管理

各所属公司要在投资管理、担保管理、合同管理等一系列涉及公司内控管理制度上，狠抓落实。对投资项目的管理进行深度介入，尤其是环保等投资体量大、投资周期长、战略地位重要的项目，结合党建巡视工作，对新建项目积极管控。针对异地项目，要对人财物进行严格管控。

4. 强化资产管理，推进资产整合

一方面要加强对经营性资产的管理，摒弃重投资，轻管理的思维，加大经营性资产的收益考核，各子公司高度重视经营性资产的收益，提高收益率。另一方面，向资产整合要效益。在完成清产核资，退出非主业、长期无收益的“僵尸企业”的同时，实现资产整合退出。

5. 加快人才建设，健全健全人力资源管理体系

加快公司及所属企业新员工的招聘和培训工作，加强选拔培养各级人才，充实一批年轻干部，建立后备人才库，加大助理制等。进一步加大对所属企业人力薪酬管控力度，各公司结合实际建立更加完善的全员考核体系。

6. 以安全管理为红线，构建安全管理长效机制

进一步牢固树立安全发展理念。按照企业安全生产责任“五落实”、“五到位”规定，落实安全生产“一岗双责”，构建安全管理的长效机制。对于外地项目，进行严管，按照异地抽查，互相检查的方式进行安全检查。

2、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上一会计期间财务报告相比，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

鉴于公司区域开发产业不断深化，公司投资性房地产将持续增加，为了更加客观地反映相关资产价值，增强公司财务信息的准确性，将公司投资性房产的后续计量由按成本模式计量变更为以公允价值计量。

公司对所有投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量，不计提折旧或进行摊销，在资产负债表日以投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产，基于转换当日投资性房地产的公允价值确定固定资产和无形资产的账面价值，公允价值与投资性房地产原账面价值的差额计入当期损益。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产，以转换当日的公允价值作为投资性房地产的账面价值，转换当日的公允价值小于固定资产和无形资产原账面价值的，差额计入当期损益，转换当日的公允价值大于固定资产和无形资产原账面价值的，差额计入其他综合收益。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

根据《会计准则第3号—投资性房地产》、《企业会计准则第28号—会计政策、会计估计变更和差错更正》要求，本次会计政策变更需要对2017年度报告进行追溯调整。

经公司测算，追溯调整对公司2017年度合并财务报表具体影响如下：

(单位：元)

受影响的合并报表项目	调整前	影响金额：增加+ 减少-	调整后	影响比例
投资性房地产	74,246,195.58	12,377,777.29	86,623,972.87	16.67%
递延所得税负债	12,819,165.92	3,094,444.33	15,913,610.25	24.14%
其他综合收益	47,391,560.20	392,704.09	47,784,264.29	0.83%
未分配利润	1,209,369,841.87	4,606,105.21	1,213,975,947.08	0.38%
营业成本	3,782,549,058.15	4,998,809.30	3,787,547,867.45	0.13%
归属于母公司所有者权益	1,055,817,007.84	4,284,523.66	1,060,101,531.50	0.41%
少数股东权益	17,960,312,249.72	-2,324,372.40	17,957,987,877.32	-0.01%
营业成本	184,305,674.69	-644,869.45	183,660,805.24	-0.35%
管理费用	0.00	153,636.52	153,636.52	-
公允价值变动损益	136,508,633.27	606,572.86	137,115,206.13	0.44%
所得税费用	545,629,271.84	2,516,305.51	548,145,577.35	0.46%
归属于母公司所有者的净利润	298,099,262.98	1,681,546.78	299,780,809.76	0.56%
少数股东损益	247,530,008.86	834,758.73	248,364,767.59	0.34%

注：投资性房地产的公允价值系根据评估事务所测算结果参考确定，会计政策变更追溯调整最终对合并财务数据的影响以公司经审计的财务报告为准。

会计政策发生变更后，公司将以评估机构出具的评估报告确定相关投资性房地产的评估结果并作为投资性房地产的公允价值。公允价值将随市场情况合理波动，更为真实得反映其市场价值。同时本次会计政策变更后，若投资性房地产项目所在地的房地产市场出现大幅变动则会导致公允价值变动，可能会增加公司未来年度业绩波动的风险。

(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) 与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

董事长：胡军

天津泰达股份有限公司

董 事 会

2018 年 8 月 31 日