

证券代码：000598

证券简称：兴蓉环境

公告编号：2019-23

成都市兴蓉环境股份有限公司 2018 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。

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
李本文	董事长	工作原因	杨磊
易永发	独立董事	身体原因	冯渊

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 2,986,218,602 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.66 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

公司正在实施回购股份的事项，本次利润分配将以实施分配方案时股权登记日扣除回购专户上已回购股份后的总股本为基数，并按照每 10 股派送现金股利 0.66 元（含税）不变的原则对分配总额进行相应调整。

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	兴蓉环境	股票代码	000598
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	赵璐		
办公地址	成都市武侯区锦城大道 1000 号 4-5 层， 成都市兴蓉环境股份有限公司		
传真	(028) 85007801		
电话	(028) 85913967		
电子信箱	xrec000598@cdxrec.com		

2、报告期主要业务或产品简介

公司是国内领先的大型水务环保综合服务商，拥有中国西部排名第一的供排水规模，并充分利用现有优势，布局新兴产业，大力推进环保项目建设运营，形成了集投资、研发、设计、建设、运营于

一体的完善产业链，主要商业模式包括BOO、BOT、TOT和委托运营等。公司始终坚持立足成都、辐射全国、面向海外的发展方式，以5-10年奋力打造全球同行业知名企业为发展战略，砥砺前行，积极履行社会责任，践行绿色发展理念。2018年，公司自来水售水量同比增长6.42%，污水处理量同比增长5.18%，垃圾焚烧发电量同比增长66.75%。

公司目前主要业务及经营模式如下：

（一）自来水业务

自来水业务包括了从水源取水、自来水净化、输水管网输送、自来水销售及售后服务的完整供水产业链。公司享有向自来水用户直接收取水费的权利，调整水价需遵循一定的程序，经政府相关主管部门批准后执行。目前公司建成及在建的供水产能超过300万吨/日。

（二）污水处理业务

公司污水处理业务包括城市生活污水、农村生活污水和工业废水等处理，运营及在建污水处理规模超过300万吨/日，居西部首位、全国前列。公司在成都市中心城区运营八座污水处理厂，污水处理服务费采取政府采购的形式，结算价格每三年核定一次。同时，公司在甘肃、宁夏、陕西、深圳等地投资了多个污水处理项目。公司目前已逐步从生活污水延伸至工业废水领域，并进一步发展工业污水处理市场。

（三）环保业务

公司目前运营的万兴环保垃圾发电厂日处理生活垃圾2400吨，是我国西部规模最大、技术最先进、环保标准最严的生活垃圾焚烧发电厂；隆丰发电项目于2018年年底点火试运，设计日处理垃圾1500吨；污水污泥处理项目规模为400吨/日；垃圾渗滤液处理项目规模为2300吨/日。

（四）工程建设业务

公司始终坚持技术管理创新，以做精做强市政管线建设为主业，着力拓展供排水、污水处理、污泥处理、环保等项目的设计与施工，相关技术咨询、开发，供排水管网探测等业务，以高水平的管理、一流的施工技术，竭诚为用户提供优质高效的服务。

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

会计政策变更

单位：人民币元

	2018年	2017年		本年比上年增减	2016年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入	4,159,649,975.76	3,731,338,949.08	3,731,144,950.17	11.48%	3,058,335,516.11	3,058,196,058.43
归属于上市公司股东的净利润	988,029,859.63	895,746,910.67	895,746,910.67	10.30%	874,215,099.78	874,215,099.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	937,815,530.73	896,643,607.52	896,643,607.52	4.59%	813,250,501.74	813,250,501.74
经营活动产生的现金流量净额	1,910,920,157.74	1,657,270,342.44	1,657,270,342.44	15.31%	1,419,929,054.67	1,419,929,054.67
基本每股收益（元/股）	0.33	0.30	0.30	10.00%	0.29	0.29

稀释每股收益 (元/股)	0.33	0.30	0.30	10.00%	0.29	0.29
加权平均净资产收益率	9.84%	9.64%	9.64%	0.20%	10.22%	10.22%
	2018 年末	2017 年末		本年末比上年 末增减	2016 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
总资产	20,921,739,931.72	18,754,656,118.48	18,754,656,118.48	11.55%	16,919,335,653.64	16,919,335,653.64
归属于上市公司股东的净资产	10,444,423,883.49	9,684,011,081.77	9,684,011,081.77	7.85%	8,959,844,927.57	8,959,844,927.57

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

按照财政部 2018 年 9 月 7 日发布的《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》相关规定，将收到的代扣个税手续费返还在利润表的“其他收益”项目中填列，并对可比期间的比较数据进行调整，从 2017 年度利润表“营业收入”项目调整为利润表“其他收益”项目单独列报，即其他收益增加 193,998.91 元，营业收入减少 193,998.91 元。

(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	895,193,780.65	1,027,652,077.63	1,083,782,127.18	1,153,021,990.30
归属于上市公司股东的净利润	230,912,929.55	300,343,822.42	318,206,629.79	138,566,477.87
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	228,893,335.80	295,844,787.13	318,140,998.01	94,936,409.79
经营活动产生的现金流量净额	256,793,539.14	488,020,717.78	642,711,738.24	523,394,162.58

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

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	148,299	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	145,191	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	
成都环境投资集团有限公司	国有法人	42.18%	1,259,605,494	0			
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.81%	53,927,300	0			
常刚	境内自然人	0.85%	25,278,075	0			
香港中央结算有限公司	境外法人	0.72%	21,497,212	0			
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交	其他	0.65%	19,267,600	0			

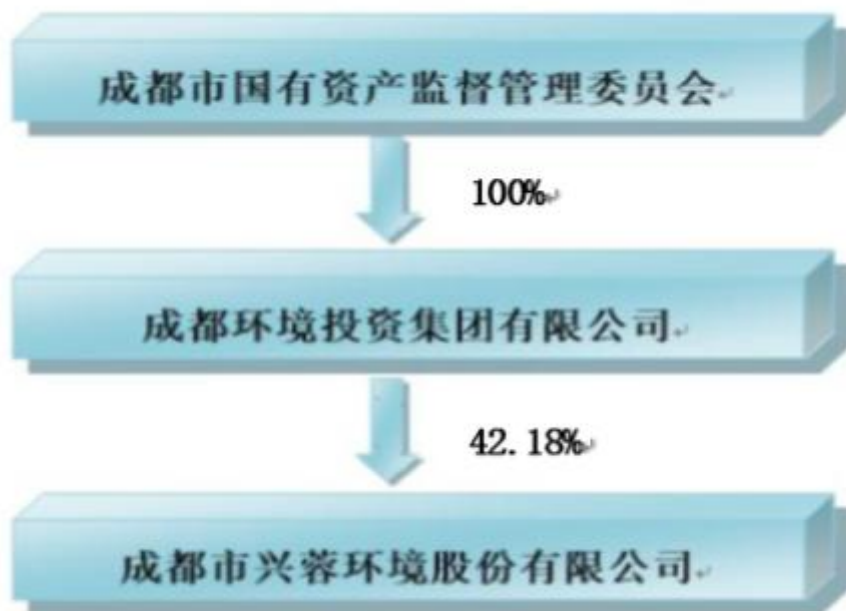
易型开放式指数证券投资基金						
刘在京	境内自然人	0.61%	18,083,909		0	
高云	境内自然人	0.55%	16,296,891		0	
全国社保基金四一八组合	其他	0.48%	14,200,111		0	
大通证券股份有限公司	境内非国有法人	0.31%	9,230,634		0	
李梅冬	境内自然人	0.29%	8,567,600		0	
上述股东关联关系或一致行动的说明	(1) 公司持股 5% 以上 (含 5%) 的股东仅环境集团一家, 是上市公司的控股股东, 关联属性为控股母公司, 所持股份性质为国有法人股; (2) 公司前 10 名股东与上市公司控股股东不存在关联关系, 也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人; (3) 未知其他流通股股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。					
参与融资融券业务股东情况说明 (如有)	上述股东中, 刘在京通过南京证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 18,083,809 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



5、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是

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
成都市兴蓉投资股份有限公司 2014 年公司债券(第一期)	14 兴蓉 01	112224.SZ	2019 年 09 月 15 日	110,000	5.49%
成都市兴蓉环境股份有限公司 2016 年公司债券(第一期)	16 兴蓉 01	112413.SZ	2021 年 07 月 27 日	110,000	2.95%
报告期内公司债券的付息兑付情况	报告期内，公司按期支付“14 兴蓉 01”公司债券利息 6039 万元，“16 兴蓉 01”公司债券利息 3245 万元。				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

中诚信证券评估有限公司于2018年6月7日对《成都市兴蓉环境股份有限公司2014年公开发行公司债券（第一期）》、《成都市兴蓉环境股份有限公司2016年公开发行公司债券（第一期）》进行了评级，评级等级均为主体AAA，债项AAA。

中诚信证券评估有限公司将于公司年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并在深圳证券交易所网站及评级公司网站上发布定期跟踪评级结果及报告，请投资者关注。在债券存续期内，中诚信证评将根据《跟踪评级安排》，定期或不定期对评级对象进行跟踪评级，根据跟踪评级情况决定是否调整信用等级，并按照相关法律、法规对外公布。

报告期内，因公司在银行间市场发行债务融资工具，上海新世纪资信评估投资服务有限公司对公司进行了主体评级，不存在评级差异情况。

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	同期变动率
资产负债率	46.69%	45.70%	0.99%
EBITDA 全部债务比	21.13%	21.49%	-0.36%
利息保障倍数	6.57	6.27	4.78%

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

2018年，公司顺势谋变，坚持“产业发展不动摇，改革创新谋发展，全面落实不松劲”，深化改革转型，全面推动创新发展，全力以赴开拓市场，“投、融、建、运”多头并进，提升水务环保服务质量，推进工作任务落地落实，全面铺开具有“新业务、新布局、新面貌”的发展之路。

(一) 经营状况稳中向好

报告期内，公司主要经济指标稳中有升，呈现良好发展势头。公司实现营业收入41.60亿元，同比增长11.48%；实现归属于母公司净利润9.88亿元，同比增长10.30%。截至报告期末，公司资产总额209.22亿元，较期初增长11.55%；归属母公司的净资产104.44亿元，较期初增长7.85%。

自来水业务，公司全年完成自来水销售81,906万吨，实现营业收入18.52亿元；污水处理业务，公司全年完成污水处理95,449万吨，实现营业收入11.82亿元；环保业务上，公司全年完成污泥处理148,827吨、垃圾焚烧发电量31,475万度、垃圾渗滤液处理84万吨、中水售水4,884万吨，共实现营业收入4.35亿元。

（二）市场开拓稳中有进

公司深耕细作，巩固在水务环保市场领域的竞争地位，同时强化市场开拓力度，在新领域和行业积极寻求切入点，实现新的业绩增长点。一是着力推进成都市“11+2”中心城区供水资源整合。报告期内，公司积极对接成都周边城区，洽谈供排水项目整合。二是积极整合省内优质水务资源，成功落地岳池县嘉陵江水源供水工程特许经营项目，理县给排水一体化、垃圾处理特许经营引入社会资本项目和茂县城市生活污水处理特许经营项目。三是积极推进国家美丽乡村建设，产业版图首次延伸至农村生活污水治理领域。报告期内，公司积极参与成都市新都区、九寨沟县农村居民生活污水治理项目，完成示范点工程建设。

（三）重点项目稳步推进

2018年，公司按既定计划完成对成都市自来水六厂B厂BOT项目收购工作，成都市自来水七厂二期工程项目及成都市高新区中和污水处理厂项目转固、投运，成都隆丰环保发电厂项目完成建设，并于年底点火试运；加快推进成都市第一城市污水污泥处理厂二期和三期、成都万兴环保发电厂二期项目和成都市固体废弃物处理场渗滤液处理扩容工程（三期）项目等环保项目；成都市中和污水处理厂二期项目、成都市第九污水处理厂提标改造项目等污水处理项目的前期工作有序推进实施。

（四）持续提升资本运作能力

报告期内，公司坚持效益优先的融资思路，积极转换经营机制，深化融资创新，推动资本运作与财务管理深度结合，促进公司资本运作能力持续提升。一是加大债券融资力度。在“融资难、融资贵”的市场大环境下，公司多管齐下，筹集发展资金。报告期内，公司根据资金状况，以票面利率4.10%，低于银行同期贷款利率，完成了5亿元中期票据发行工作；同时启动18亿元绿色企业债的申报工作。二是稳步推进混合所有制改革工作。充分讨论混改方案、深入研究混改案例，并积极与监管部门，着力将本次混改工作“开好局，起好步”。三是启动回购相关工作，并于2019年1月14日发布《关于回购公司部分已发行社会公众股份的方案》，截至2019年2月底，公司通过集中竞价方式累计回购股份2,179,700股，占公司总股本的0.073%。

（五）“三改”“三创”抓实抓牢

2018年，公司全面推进“人才强企”战略。一是改革劳动用工制度。通过“蓉漂”专场招聘、“双一流”高校招聘等，引进博士、硕士40余人；完成公司董事会秘书等重要岗位市场化选拔；通过“师带徒”等举措，提升干部职工专业能力，推动专业人才覆盖核心业务。二是改革干部人事制度。强化干部选任机制透明度，建立后备干部、年轻骨干人才库，畅通业务技能专业化晋升渠道，提高了干部队伍与产业发展的匹配度。三是改革收入分配制度。推行“一企一策”绩效考核，优化奖惩兑现机制，拉大收入分配差距，实现个人考核与组织考核同向联动的考核机制。

同时，公司以创新为推手，从技术、运营效率等多维度入手，不断激发企业活力。一是技术创新，落实智慧化信息建设。公司加大与清华大学等知名高校合作力度，全年开展课题研究8项，获得软件著作权2项、实用新型专利17项；大力推进智慧水务建设，完成营销影像采集系统、供水系统综合信息平台及污水处理综合智能运营信息化平台的启用。二是管控模式创新，成立财务共享中心，将标准化、同质化、重复性的会计核算、交易处理和报表编制等财务工作，从下属子公司中剥离出来，进一步提升资金使用效率、降低生产性成本、管理成本及财务成本。三是市场拓展创新。落实四川省省委“一千多支”战略布属，做好省内市场拓展，目前公司已在阿坝州、广安市水务环保资源整合上，取得了阶段性的成果。

（六）科学管控做精做细

公司多措并举，优化内部治理，提升精细化管理水平。一是以制度建设为抓手，全年新增和修订

基本管理制度及具体管理规章30余个；优化子公司制度建设，通过完善的制度制定，加强对子公司的管控，实现公司专业化运营及协同增益的融合。二是提升信息化应用水平，将信息技术与生产经营相结合，全面推进信息化建设工作。2018年，公司已完成协同办公平台、人力资源系统、ERP等信息系统在公司各业务板块的应用，促进公司内部管理转型升级，提高公司整体管控效率。三是强抓信息披露事务管控，持续开展合规运作、公司治理相关工作，夯实内部治理。公司建立了严谨的信息披露制度，连续三年获得最高级别A级信息披露考核结果。四是高效开展环保工作，严格落实环境保护主体责任，建立健全环境保护长效机制，完善突发环境事件应急预案，积极开展突出环境问题百日攻坚专项行动，高标准、严要求，顺利通过中央环保督察“回头看”，实现全年突发环境事件为零。

（七）党建工作高标推进

公司持之以恒加强党的领导，充分发挥公司党委把方向、管大局、保落实的领导作用。一是修订《公司章程》，进一步明确党组织在公司法人治理结构中的地位。二是坚持统筹谋划，认真落实全面从严治党“两个责任”，制定个性化责任清单，实行党建百分制考核，并强化结果应用。三是加强组织建设，扎实推进基层党组织标准化建设，配齐配强基层党务人员，不断提升履职能力；高质量完成基层党建大调研大排查大整改，促进基层党组织全面过硬。四是积极选树培育先进典型，深入打造“环境先锋工程”党建品牌，设立27个“共产党员先锋队”和140个“党员示范岗”，切实发挥共产党员先锋模范作用。五是发挥党建引领作用，通过围绕改革开放40周年、聚焦公司改革转型发展、履行企业社会责任等方面进行系列宣传，提升企业凝聚力，坚定发展信心。

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

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
自来水制售	1,851,931,742.85	936,151,941.99	49.45%	6.97%	5.25%	0.83%
污水处理服务	1,182,476,715.08	731,957,422.37	38.10%	8.29%	10.63%	-1.31%
供排水管网工程	568,846,453.40	422,035,126.19	25.81%	24.60%	23.94%	0.40%

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

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
按照财政部2018年6月15日印发的《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号）规定，对2018年9月30日以后期间的财务报表执行新会计政策。	经本公司第八届董事会第十四次会议审议通过。	
按照财政部2018年9月7日发布的《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》相关规定，将收到的代扣个税手续费返还在利润表的“其他收益”项目中填列，并对可比期间的比较数据进行调整。		

注1：按照财政部发布的《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号）的规定，本集团采用修订后的财务报表格式编制2018年9月30日及以后期间的财务报表，并对可比会计期间的比较数据进行调整。

注2：按照财政部2018年9月7日发布的《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》相关规定，将收到的代扣个税手续费返还在利润表的“其他收益”项目中填列，并对可比期间的比较数据进行调整，从2017年度利润表“营业收入”项目调整为利润表“其他收益”项目单独列报，即其他收益增加193,998.91元，营业收入减少193,998.91元。

本财务报告期没有发生重大会计估计变更事项。

(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

1、本年发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例（%）	股权取得方式
西汇水环境公司	2018-03-31	197,915,400.00	70.00%	非同一控制下企业合并
被购买方名称	购买日	购买日的确定依据	购买日至年末被购买方的收入	购买日至年末被购买方的净利润
西汇水环境公司	2018-03-31	增资协议	9,571,622.68	-6,667,825.68

2、新设立子公司温江兴蓉公司、蓉实环境公司

2017年12月，本公司与温江区国投兴城投资有限公司合资设立温江兴蓉公司，注册资本人民币25,000.00万元。截至2018年12月31日，本公司累计出资2,500.00万元。

2017年12月，本公司与成都天投实业有限公司合资成立蓉实环境公司，注册资本人民币10,000.00万元。截至2018年12月31日，本公司累计出资5,100.00万元。