

公司代码：603686

公司简称：龙马环卫

福建龙马环卫装备股份有限公司

2018 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司拟以股权登记日的总股本为基数，向股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派发现金红利 2.65 元（含税），预计分配现金红利不超过 79,236,313.08 元（含税），剩余可供分配利润结转至下一年度。本年度不送红股，不进行公积金转增股本。本预案尚需股东大会审议通过。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
人民币普通股（A股）	上海证券交易所	龙马环卫	603686	-

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	章林磊	章林磊
办公地址	福建省龙岩市新罗区商务营运中心商会大厦B幢17楼福建龙马环卫装备股份有限公司董事会秘书办公室	福建省龙岩市新罗区商务营运中心商会大厦B幢17楼福建龙马环卫装备股份有限公司董事会秘书办公室
电话	0597-2796968	0597-2796968
电子信箱	fjlm@fjlm.com.cn	fjlm@fjlm.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

（一）主要业务、经营模式、主要产品及其用途

1、主营业务

龙马环卫是中国专业化环卫装备、环卫服务主要供应商之一，主营业务是环卫清洁装备、垃圾收转装备、新能源及清洁能源环卫装备等环卫装备的研发、生产与销售以及环卫产业运营服务。

多年来坚持专业化经营战略，专注于国家环境卫生事业，在环卫装备领域不断探索创新与发展壮大。2015 年度，公司制定了“环卫装备制造+环卫服务产业”协同发展的战略，依托在环卫装备领域已经建立的竞争优势，大力推进环卫服务等新兴业务的发展，延伸产业链条，丰富业务类型，使之成为公司中长期发展的关键拓展领域，经营业绩重要增长点。

2、经营模式

(1) 环卫装备制造业务

公司专注于环境卫生事业，不断研发改进、生产适用于我国城乡环境卫生的环卫装备，已经建立了覆盖全国各省区的销售网络，公司主要采取直销的方式直接参与政府、环卫保洁公司的各种环卫装备采购的招标和询价，当前公司也积极整合各种社会资源，构筑了“直销为主，代销为辅”的多样化销售模式和多层次销售渠道。随着市场环境的变化，公司改革营销模式，扎实推进大区制营销管理，加大大客户营销的攻坚力度，改善大客户的营销质量。公司注重升级大营销环境下的服务品牌影响力，以客户体验为切入点，打造售前、售中和售后三位一体的“综合式”营销体系，发展成为具有竞争优势的环境卫生整体解决方案提供商。

(2) 环卫服务业务

公司主要参与各地政府环卫服务项目的招标和询价活动，中标后与当地政府或环卫主管部门签订特许经营协议，在特定期限及区域内提供道路及公共场所清扫保洁服务，生活垃圾分类、收集、清运、处置，公共厕所运营管理等环境卫生公共服务。主要分为三个经营模式，具体如下：

① 单项目承包模式

环卫主管部门通过公开招标竞争，与中标环卫服务公司订立承包经营合同，由环卫服务公司在约定的期限内对合同约定的环卫服务内容进行经营管理，并承担经营风险及获取企业收益。政府是投资主体，企业是运营主体，作业经费来自政府购买服务，环卫主管部门根据环卫服务公司的考核结果进行付费。

② PPP 合营模式

由政府授权的投资主体与获得资格审核的社会资本签订项目合作协议，组建项目公司。再由政府或有权授予特许经营的主管部门与项目公司签订特许经营协议，确定项目实施与管理要求，项目公司在特许经营期内提供运营服务管理及维护项目设施。企业是投资和运营主体，作业经费来自政府购买服务，环卫主管部门监督经营过程并根据项目公司的考核结果进行付费。

③ 环卫服务一体化外包模式

政府通过整合环卫、园林、市政等涉及多部门的环卫作业内容，形成一体化作业项目（包含道路清扫保洁，垃圾清运，中转站管理，公厕管理，河道保洁，护栏清洗，绿化带保洁等），通过

公开招标等方式，与中标企业签订承包经营合同，由环卫服务公司在约定的期限内对合同约定的环卫服务内容进行经营管理，并承担经营风险及获取企业收益。企业是投资和运营主体，作业经费来自政府购买服务，环卫主管部门根据环卫服务公司的考核结果进行付费。

3、主要产品及用途

(1) 环卫装备业务

公司现已形成较为全面的产品系列，可广泛满足城乡环卫清洁、垃圾收转等环卫作业需求，主要产品包括环卫清洁装备、垃圾收转装备、新能源及清洁能源环卫装备 3 大类共 43 个系列。具体情况如下：

产品类别	产品系列	主要作业功能
环卫清洁装备 (14 个系列)	洗扫车	路面清扫、路面洗扫、洒水
	扫路车	路面清扫
	吸尘车	抽吸路面粉尘
	高压清洗车	路面清洗、洒水
	洒水车	洒水
	多功能抑尘车	喷洒水雾降尘、增湿降温
	路面养护车	站台、道路附属设施清洗，人行道、步行街路面清洗
	护栏清洗车	道路护栏清洗
	下水道疏通清洗车	下水道吸污、疏通、养护等
	吸污车	抽吸污泥、污水
	除雪车	路面融雪、撒布
	吸污净化车	化粪池，污水沟和下水道清理
	环境监测车	市容环境监控等功能
	吸粪车	化粪池，污水沟和下水道清理
垃圾收转装备 (10 个系列)	压缩式垃圾车	生活垃圾收运、压缩
	压缩式对接垃圾车	生活垃圾转运，可与站或车对接
	餐厨垃圾车	餐厨垃圾收运
	自装卸式垃圾车	生活垃圾收运
	桶装垃圾运输车	桶装垃圾收运
	密闭式桶装垃圾车	桶装垃圾收运
	车厢可卸式垃圾车	与垃圾收集箱配套，实现垃圾收运
	垃圾收集箱	与车厢可卸式垃圾车配套，实现垃圾收运
	垃圾压缩机	生活垃圾压缩
	垃圾压缩中转站	垃圾收运、压缩、中转
新能源及清洁能源环卫装备 (19 个系列)	天然气洗扫车	天然气车型，作业功能同洗扫车
	天然气扫路车	天然气车型，作业功能同扫路车
	天然气吸尘车	天然气车型，作业功能同吸尘车
	天然气清洗车	天然气车型，作业功能同清洗车
	天然气抑尘车	天然气车型，作业功能同抑尘车

	天然气压缩式垃圾车	天然气车型，作业功能同压缩式垃圾车
	天然气压缩式对接垃圾车	天然气车型，作业功能同压缩式对接垃圾车
	天然气餐厨垃圾车	天然气车型，作业功能同餐厨垃圾车
	天然气车厢可卸式垃圾车	天然气车型，作业功能同车厢可卸式垃圾车
	纯电动路面养护车	纯电动车型，作业功能同路面养护车
	纯电动扫路车	纯电动车型，作业功能同扫路车
	纯电动洗扫车	纯电动车型，作业功能同洗扫车
	纯电动清洗车	纯电动车型，作业功能同清洗车
	纯电动多功能抑尘车	纯电动车型，作业功能同多功能抑尘车
	纯电动压缩式垃圾车	纯电动车型，作业功能同压缩式垃圾车
	纯电动自装卸式垃圾车	纯电动车型，作业功能同自装卸式垃圾车
	纯电动桶装垃圾运输车	纯电动车型，作业功能同桶装垃圾运输车
	纯电动密闭桶装垃圾车	纯电动车型，作业功能同密闭桶装垃圾车
	纯电动车厢可卸式垃圾车	纯电动车型，作业功能同车厢可卸式垃圾车

(2) 环卫服务业务

公司参与各地政府环卫服务项目的招标和询价活动，中标后与当地政府或环卫主管部门签订特许经营协议，在特定期限及区域内提供道路及公共场所清扫保洁服务，生活垃圾分类、收集、清运、处置，公共厕所运营管理等环境卫生公共服务。依据公司以往签订的合约，主要和政府或企业签订环卫服务单项承包项目、一体化项目、特许经营权等项目。

(二) 公司所属行业发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

1、行业发展状况

环境卫生是指城乡公共空间环境的卫生整洁，作为公共卫生的重要组成部分，是环境保护和社会可持续发展的重要内容，也是现代文明城市建设的重要保证。国家要求将环境卫生规划纳入城乡社会经济发展总体规划，加大对城乡环境卫生设施建设的资金投入，并在规划目标中明确提出，要提升环卫装备水平，进行环卫装备的更新换代。政府提出公共服务市场化改革，在公共服务领域可利用社会力量，加大政府购买公共服务项目的力度，原则上通过合同、委托等方式向社会购买。环卫装备是进行环卫机械化作业的主要工具，是国家环境卫生事业持续发展不可或缺的基础设施之一，这几年随着国家对市政基础投入的增加，环卫车辆产量已经由 2012 年 43,339 辆，增加到 2018 年的 106,986 辆，复合增长率 16.25%，环卫装备行业进入了崭新的发展时期。2018 年因环卫服务市场化程度加深、地方政府偿付能力减弱、企业融资困难等因素，环卫设备行业产量下滑，2018 年全国环卫车辆产量为 106,986 辆，较 2017 年下降 19.84%。环卫服务是公共服务的重要组成部分，环卫服务市场化已成为必然发展趋势，2018 年全国各地新签环卫服务合同总金额为 2,278 亿元，同比增长 33.92%。

(1) 环卫装备行业发展阶段

我国环卫装备行业根据不同城市的不同条件，其发展起点和每一过程中的发展重点都不尽相同，与国民经济发展水平和城市社会发展水平协调一致，行业发展阶段可分为：

①初级环卫装备阶段：以配备少量、功能单一的环卫装备为特征，以改善作业条件、提高劳动效率为核心，机械化水平达到环境卫生作业总用工量的 30%左右。

②基本环卫装备阶段：城市环境卫生作业的主要项目通过使用环卫装备来完成，以提高效率、改善环境为核心，逐步达到环境卫生作业总工作量的 60%左右。

③全面环卫装备阶段：绝大部分都通过使用环卫装备来完成，机械化达到环境卫生作业总工作量的 80%以上，以配备多品种系列化大批量环卫装备为特征，以改善环境、提高全系统技术集成为核心，进入城市环境卫生作业的全面装备阶段。

我国城乡的经济发展水平不平衡，环卫装备发展水平参差不齐。根据 2017 年《中国城乡建设统计年鉴》计算，2017 年我国城市道路清扫面积 842,048 万平方米，机械化清扫面积 547,433 万平方米，机械化清扫率为 65.01%，其中近三成的省会城市机械清扫率已经达 80%以上；县城道路清扫保洁面积 247,581 万平方米，机械化清扫面积 141,803 万平方米，机械化清扫率为 57.28%。因此，按照上述环卫装备行业发展路径的三大阶段判断，我国城市平均环卫装备水平达到基本阶段，近三成的省会城市达到全面阶段，其他城市逐步向全面环卫装备阶段发展；而县城的平均环卫装备水平逐步向基本环卫装备阶段发展，距离全面环卫装备阶段差距还很大。

我国农村人居环境状况很不平衡，脏乱差问题在一些地区还比较突出，与全面建成小康社会的要求和农民群众的期盼还有较大差距，仍然是经济社会发展的突出短板。2018 年，国家出台了《关于实施乡村振兴战略的意见》和《农村人居环境整治三年行动方案》，要求全面贯彻党的十九大精神，实施乡村振兴战略，坚持农业农村优先发展，坚持绿水青山就是金山银山，顺应广大农民过上美好生活的期待，统筹城乡发展，统筹生产生活生态，以建设美丽宜居村庄为导向，以农村垃圾、污水治理和村容村貌提升为主攻方向，动员各方力量，整合各种资源，强化各项举措，加快补齐农村人居环境突出短板。

综上所述，随着这几年城市建设的加快，我国大部分地区的环卫装备发展虽然达到基本环卫装备阶段，但是城市建设差异较大，距离实现全面环卫装备阶段还有差距，同时，农村区域基础设施的规划建设比较落后，缺乏必要的和专项的环卫管理体系，乡村环境综合治理资金投入不足，缺少应有的环卫设施，随着农村人居环境治理和美丽宜居乡村建设深入开展，对于环卫装备会有大量的需求。由此说明，我国环卫装备行业的产业周期才刚刚经历从初创期进入成长期，加上农村治理的迫切性对环卫装备的大量需求，其未来发展空间将十分广阔。

(2) 环卫服务产业发展阶段

环卫服务产业从建国以来经历了三个发展阶段。

第一个阶段，政府行政职能主导管理阶段。市政环卫工作在政府主导下，由事业单位环卫部门进行监管、实施。直到本世纪初，事业单位仍是绝对主体，偶尔会有一些边缘业务交给个体性质的组织来承担，业务规模小。

第二个阶段，市场化试点阶段。包括市政环卫在内的城市公共服务兴起于欧美，上世纪九十年代公共服务概念开始进入我国，有些城市启动了政府采购公共服务的试点，在我国沿海发达地区由一些零星项目招标开始，逐步形成城市公共服务雏形，市场化作业公司朝着中小企业规模的方向发展。随着一批专业化企业的出现和发展，社会化、市场化越来越深入，行业正在逐渐形成，十八大召开之后，城市公共服务市场化趋势越发明显。第三个阶段，市场化推广发展阶段。2013年9月30日国务院办公厅发布《关于政府向社会力量购买服务的指导意见（国办发【2013】96号文件）》，同年11月十八届三中全会通过了《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》，相关文件要求：在公共服务领域可利用社会力量，加大政府购买公共服务项目的力度，原则上通过合同、委托等方式向社会购买。可以看出，推广政府购买服务是当前中国深化改革的一项重要举措，环卫服务市场化已成为必然发展趋势，广东、浙江、福建、海南等沿海省市正积极探索政府购买环卫服务，环卫服务市场正进入高速增长时期，从中小型规模企业向大型规模企业的方向迈进，一些综合实力强的企业正进入环卫服务行业发展。

市场逐渐放开，环保产业将迎来黄金发展期。目前全国大部分环卫市场掌握在事业单位性质的环卫部门手中，未来在政府服务外包和财政资金相对紧张背景下，推广环卫一体化、特许经营等合作模式是必然趋势——对政府而言，与企业合作是解决资金瓶颈、改善民生、提高资金效率的良好政绩工程，对企业而言，环卫服务收益较稳定，金额较大，可以类标准化运营，有效提高企业实力和管理水平，实现政企“双赢”。预计随着政府政策和市场环境的持续支持，环保服务行业将继续快速发展。

2、行业的周期性、地域性、季节性

（1）行业周期性特征

环卫装备、环卫服务行业同民生密切相关，主要受国民经济长期发展趋势和人们生活水平影响，我国已进入城镇化加速时期，改善城镇人居环境和市容市貌已经成为现代城市发展的必然趋势，本行业与宏观经济短期波动有一定相关。例如这几年我国GDP增幅2015年比2014年有所下降，2018年比2017年有所下降，同期环卫装备的产量也同比下降。

（2）行业区域性特征

从环卫装备的生产制造角度来看，主要制造商分布于湖南、湖北、福建、江苏、山东、北京、

上海等地。从环卫清洁及垃圾收转装备的市场需求角度来看，产品销售主要与当地的城市化进程及收入相关，经济较为发达、人口众多的沿海地区和省会城市，以及城市化建设较快的二、三线城市，对本行业产品的需求更为旺盛，随着国家在环境卫生领域的投入力度加大，各地政府越来越重视环卫事业，当前对环卫装备的需求已经向中西部地区扩展，由城市向农村扩展。环卫服务市场化目前主要集中在沿海经济发达地区，我国内陆和北方地区仍以政府环卫部门营运为主。从环卫服务的市场需求角度来看，主要与当地的城市化进程及财政收入相关，所以经济较为发达、人口众多的沿海地区和省会城市，以及城市化建设较快的部分二线城市，对本行业的市场化需求更为旺盛。但随着国家对环境卫生行业的投资力度加大，各地政府越来越重视环卫事业，并逐渐放开环卫服务事业，使用市场化竞标和政府购买的形式，购买专业运营企业的环卫服务。因此对环卫服务的需求已经开始从发达地区向欠发达地区扩展，农村市场也逐步释放出来。

(3) 行业季节性特征

环卫装备行业的主要销售对象是环卫部门、公路管理单位及其下属企业等政府类客户和环卫服务运营企业类客户，由于受到我国城镇化进程加快、交通基础设施建设、环卫机械化率提高、人口规模增加、政府的投入力度加大、国民环卫意识增强等多方面因素的综合影响，环卫装备市场快速增长，该领域的季节性特征不明显。另外，各种大型公共活动、雾霾天气、垃圾分类、突发瘟疫等对环卫装备的市场需求有一定促进作用。环卫服务的采购单位为政府环卫部门，环境卫生工作涉及到城市人居环境，是日常生活不可或缺的组成部分，环卫服务属于城市管理刚需的民生工程，不能出现业务中断或空白期，因此行业没有季节性特征。

3、公司所处行业地位

公司是高新技术企业、国家劳动关系和谐企业、国家“守合同重信用”企业、国家服务型制造示范企业、福建省优秀创新型企业、中国城市环境卫生协会（以下简称“中环协”）副理事长单位、中环协环卫运营专业委员会主任委员单位，公司建立了博士后科研工作站、省级企业技术中心和省级企业工程技术研究中心，是科技型中小企业技术创新基金实施十周年优秀企业，公司综合实力处于环卫行业领先地位。根据中国汽车技术研究中心数据统计，2018年公司在环卫装备制造行业名列前三位，市场占有率为6.67%，整个市场竞争日益激烈，公司保持着较强的竞争优势。

公司从大型环卫设备制造延伸到环卫服务领域，注重提升福龙马独特的核心竞争力，与国家级研究机构等建立良好的合作关系，在环卫作业运营领域机制与管理、模式与定额、标准与规程、运营与服务等方面提供方案，进行业务培训和咨询服务等工作，参与了中环协主办的清扫工、垃圾工等多项标准的制定。通过与环卫领域客户进行零距离全天候对接，及时了解和挖掘客户的各种需求，形成最优的环卫服务方式，不断更新优化。2018年，公司新增中标环卫服务项目30个，

新签合同年化金额 6.42 亿元，新签合同总金额 40.67 亿元，在多个省市实现了零的突破，环卫服务辐射区域扩大；依托重点区域辐射周边区域进行项目扩张，初步形成点线面结合工作格局。在产业链延伸方面，经过一年多的探索，公司在固废领域取得突破性进展，成功中标黑龙江省五常市垃圾渗滤液处理设备采购项目，开启了公司固废处置项目的运营模式。“环境司南”环卫数据监测显示，公司中标 2018 年度开标的环卫服务项目合同总金额在全行业排名第十四。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	4,132,501,133.80	3,860,581,685.96	7.04	2,645,773,082.75
营业收入	3,443,580,174.07	3,084,834,419.92	11.63	2,218,273,286.64
归属于上市公司股东的净利润	236,331,754.26	260,049,701.99	-9.12	211,321,180.83
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	224,879,696.96	250,005,598.98	-10.05	197,188,401.94
归属于上市公司股东的净资产	2,311,039,799.62	2,139,846,278.69	8.00	1,196,331,781.32
经营活动产生的现金流量净额	-355,532,622.59	289,358,270.38	不适用	295,929,139.76
基本每股收益 (元/股)	0.80	0.97	-17.53	0.79
稀释每股收益 (元/股)	0.80	0.95	-15.79	0.78
加权平均净资产收益率(%)	10.60	19.91	减少9.31个百分点	18.87

3.2

3.3 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	768,053,368.64	840,053,472.29	875,651,329.57	959,822,003.57
归属于上市公司股东的净利润	77,222,388.62	58,246,190.88	63,565,925.84	37,297,248.92
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	73,944,841.54	55,829,703.62	62,382,285.78	32,722,866.02
经营活动产生的现金流量净额	-356,157,240.96	-154,440,877.23	-110,261,566.86	265,327,062.46

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

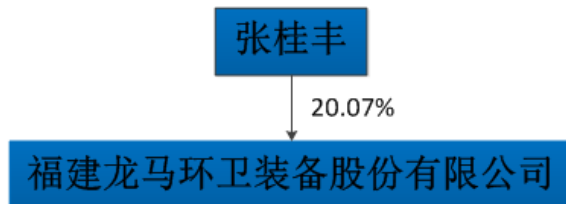
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					19,176		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					19,373		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股 数量	比例 （%）	持有有限 售条件的 股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
张桂丰	0	60,025,000	20.07	0	质押	12,350,000	境内自然人
陈敬洁	-4,900,000	14,957,500	5.00	0	无	0	境外自然人
山东高速股份 有限公司	0	14,754,702	4.93	0	无	0	国有法人
杨育忠	-1,977,233	10,307,767	3.45	0	质押	6,700,000	境内自然人
荣闽龙	-2,480,000	7,465,000	2.50	0	无	0	境内自然人
杭州富邦投 资有限公司	0	7,100,000	2.37	0	质押	4,000,000	境内非国有 法人
林川	-2,827,948	6,369,552	2.13	0	无	0	境内自然人
四川三新创 业投资有限 责任公司	2,264,200	4,956,933	1.66	0	无	0	国有法人
李小冰	-1,553,906	4,686,094	1.57	0	质押	1,920,000	境内自然人
李开森	-458,906	4,123,594	1.38	0	无	0	境内自然人
上述股东关联关系或一 致行动的说明	无						
表决权恢复的优先股股 东及持股数量的说明	无						

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

张桂丰

20.07%

福建龙马环卫装备股份有限公司

4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2018 年，在宏观经济下行压力加大、外部环境日趋复杂严峻的背景下，公司始终坚持董事会的正确领导，紧紧依靠全体员工的共同努力，积极应对国际、国内经济形势变化和行业发展变革，着力调整发展步伐，完善体制机制，推进稳健经营，在整肃风气、强化管理、防范风险、补齐短板、提升核心竞争力等方面初有成效。

（1）环卫装备制造行业小幅回调

2018 年，各类环卫车型的累计产量同比下降。根据中国汽车技术研究中心的《中国专用汽车行业月度数据服务报告》数据统计，2018 年度，我国环卫车总产量为 106,986 辆，减产 26,487 辆，同比下降 19.84%。从细分品类看，环卫清洁类车辆产量 53,064 辆，减产 14,964 辆，降幅 22.00%，主要原因是合计占比 52% 以上的主流产品绿化喷洒车和洒水车产量分别同比降幅 14% 和 19%，同时其他子产品产量同比均有所下降；垃圾收转类车辆产量 53,922 辆，减产 11,523 辆，降幅 17.61%，主要原因是合计占比 51% 以上的主流产品车厢可卸式垃圾车和压缩式垃圾车产量同比降幅均达 20% 以上，且其他大多数子产品产量均同比有所下降。2018 年环卫市场中高端产品（主要包含洗扫车、扫路车、高压清洗车、多功能抑尘车、压缩式垃圾车、餐余垃圾车等）总产量为 38,882 辆，减产 12,465 辆，降幅 24.28%，占环卫市场总产量的 36.34%，同比减少 2.13 个百分点。2018 年全国环卫车辆生产企业有 301 家，市场参与者较多，但普遍规模较小，年产量超过 7,000 辆的仍只有 3 家（不含垃圾中转站装备）。环卫清洁及垃圾收转装备具有较高的技术、品牌、营销网络、售后服务、资质及资金的要求，随着市场竞争的深入，一些市场竞争能力差、新产品开发能力低、产品同质化严重的生产企业正面临市场淘汰，而行业领先者之间主要通过提高技术水平、丰富产品种类、完善客户服务等手段进行综合实力竞争。

（2）环卫服务行业市场持续增长

根据“环境司南”环卫数据监测显示：2018年度，全国各地共开标环卫运营项目及标段13,309个，中标项目首年费用总金额491亿元，同比增长56.37%，合同总金额2,278亿元，同比增长33.92%。其中，开标环卫PPP项目多达90个，合同金额超10亿元以上项目达到37个。

(3) 主营业务保持稳定的发展

2018年度，公司实现营业收入34.44亿元（合并口径，下同），同比增长11.63%，实现归属于母公司股东的净利润2.36亿元，同比下降9.12%。截至2018年12月31日，公司资产总额41.33亿元，同比增长7.04%，归属上市公司股东的净资产23.11亿元，同比增长8.00%。

2018年度，公司主营业务收入34.07亿元，同比增长11.94%，其中环卫清洁装备收入14.89亿元，同比下降4.09%，占公司年度主营业务收入的43.72%；垃圾收转装备收入7.99亿元，同比增长13.99%，占公司年度主营业务收入的23.46%；新能源及清洁能源环卫装备收入0.50亿元，同比下降63.94%，占公司年度主营业务收入的1.48%；环卫服务领域收入10.43亿元，同比增长70.49%，占公司年度主营业务收入的30.63%；其他主营收入0.25亿元，同比下降35.39%，占公司年度主营业务收入的0.72%。

2018年度，公司环卫装备总产量为8,405台/套，同比增长11.95%；销量为8,060台/套，同比增长1.04%；库存量为1,236台/套，同比增长38.72%。公司市场占有率6.67%，公司环卫创新产品和中高端作业车型在同类市场的占有率为14.27%，保持行业前三水平。2018年，公司新增中标的环卫服务项目30个，新签合同年化合同金额6.42亿元，新签合同总金额40.67亿元，截至2018年12月31日，公司在履行的环卫服务合同年化合同金额14.68亿元，合同总金额143.57亿元，其中根据“环境司南”数据监测显示：公司中标2018年度开标的环卫服务项目合同总金额在全行业排名第十四。

(4) 紧跟环卫装备发展趋势，研发定制适应市场及客户需求的产品

2018年，面对环卫装备市场化大趋势，结合公司发展战略，围绕环卫装备“电动化、智能化、网联化”发展趋势，重点开展了新能源产品开发、产品降成本设计和环卫装备智能车联网系统研发项目。公司的科技创新能力保证了公司的持续发展，2018年，共完成各类研发及改进项目1,074个，研发项目总数增加181个，完成54个新产品申报公告，其中新能源产品16个，完成85项专利（其中发明专利32项）申报、53项专利（其中发明专利4项）授权工作，发明专利年度申请量占比由2017年的28.42%上升为2018年的37.64%。2018年公司在技术创新方面取得了以下的成绩及荣誉：油电力解耦单发洗扫车获得第三届中国设计智造大奖赛的创智奖；全天候洗扫车通过福建省首台套重大技术装备认定；智能环卫车联网系统研发项目完成了智能网联终端的定制开发和平台服务器软硬件环境的安装配置，与国家平台联调检测成功并取得《平台符合性报告》。

(5) 积极研发固废处置技术，探索固废项目运营模式

2018 年度，在环境产业技术研发及建设方面，公司在固废处置技术方面进行重点研发，取得一定的成果：积极研发初步完成了有机废弃物处理设备和渗滤液处理设备 etc 固废处置类设备的调试和试运营，成功中标黑龙江省五常市垃圾渗滤液处理设备采购项目，探索固废处置项目的运营模式。

(6) 严控生产成本，完善采购管理，优化质量管理，精益求精进行工艺改进

在生产制造方面，公司成立成本控制小组，全年共计完成 10 余项成本优化项目；在物料供应方面，公司通过优化业务模块，形成采购闭环管理格局，加大分散采购实施力度，强化外协质量管理，提高了全年供货的合格率和交货的及时率；质量管理方面，完成整车检测线搭建、调试及运行工作，组织编制 2018 年度生产一致性控制计划和执行报告；针对环卫装备扩建项目的新设备进行安装调试及工艺改进，保证新厂区的顺利高效投产。

(7) 及时调整营销模式，保证环卫装备及环卫服务业务开拓

2018 年，随着市场环境的变化，公司及时调整环卫装备和环卫服务业务的营销模式。在环卫装备营销方面，公司实施大区管理制，转变工作模式，优化人员配置，优化流程制度实现营销体制改革转型；加强市场分析、竞争分析、客户分析，充分运用好政策利好催化，制定针对性的市场规划和市场竞争策略；积极探索环卫服务市场化进程加速下的装备营销政策改革和区域管理新模式。在环卫服务营销方面，经过过去一年的模式探索，逐步形成依托重点区域辐射周边区域进行项目扩张的点线面结合的工作格局，并形成以区域为单位，后勤部门联合互补，以“项目落地”为核心的全员营销服务拓展模式。

(8) 改进招聘流程，注重人岗匹配度，举办多维度培训，培养适合公司发展的复合型人才

2018 年，公司改进招聘流程，注重人员与岗位的匹配度，提高招聘入职的成功率，同时拓宽招聘信息覆盖范围，保障了公司迅速发展对人才的需求。成立福建龙马培训学院，搭建人才培育平台，建立梯队式、高标准、可持续培养机制，为项目公司输出多样化、专业化、忠诚度高的复合型人才。

(9) 继续提升企业品牌，深入推进公共关系建设

2018 年，公司获全球著名媒体福布斯认可，入选 2018 亚洲最佳中小上市企业 200 强榜单。技术中心团队荣获“全国工人先锋号”称号。公司三名员工包揽省钳工项目选拔赛前三名，并成功入围第六届全国职工职业技能大赛。公司设立“福龙马”春蕾圆梦助学行动项目，捐资设立“福龙马”春蕾圆梦助学行动专项资金，用于资助本市品学兼优、来自贫困家庭的高中应届毕业女生。

(10) 提升内控水平，降低公司风险；股权激励计划第二期如期解禁，员工共享利益；积极

开展投资者关系管理，与投资者保持良好的互动

随着市场的变化及公司的不断发展扩大，在发展过程中存在一些风险，需要及时防范及控制，由于制度设计的局限性及制度执行过程中人为主观因素，在公司发展过程将存在经营上的风险，通过企业内部控制制度的再监督，及时发现经营管理中存在的不足，及制度本身的问题和制度执行中的偏差，及时发现问题并要求进行整改，防范重大及重要的缺陷的发生，维护公司及股东利益。在全员的共同努力下，公司股权激励计划第二期如期解禁。公司积极开展投资者关系管理工作，借助资本市场的优势，推动公司的发展战略。

2018年，公司实现营业收入 3,443,580,174.07 元，同比上升 11.63%；营业成本 2,593,984,535.19 元，同比上升 15.00%，资产总额 4,132,501,133.80 元，较期初增长 7.04%；归属于上市公司股东的净利润 236,331,754.26 元，同比下降 9.12%；归属于上市公司股东的净资产 2,311,039,799.62 元，较期初增长 8.00%；归属于上市公司股东的每股净资产 7.73 元，较期初增长 8.10%；基本每股收益 0.80 元，同比下降 17.53%；加权平均净资产收益率 10.60%，同比下降 9.31 个百分点。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

序号	纳入本期合并财务报表范围的子公司名称	简称
1	福建省龙环环境工程有限公司	龙环环境公司
2	厦门龙马环卫工程有限公司	厦门龙马公司
3	福建龙马环境产业有限公司（曾用名：厦门福龙马环境工程有限公司）	环境产业公司
4	上杭龙马环境产业有限公司	上杭龙马公司
5	宜春市龙马环卫工程有限公司	宜春龙马公司
6	三亚龙马环卫工程有限公司	三亚龙马公司

7	海口龙马环卫环境工程有限公司	海口龙马公司
8	沈阳龙马华清环境工程有限公司	沈阳龙马公司
9	福州市龙马环卫工程有限公司	福州龙马公司
10	温州龙马环卫环境工程有限公司	温州龙马公司
11	揭西县龙马环卫环境工程有限公司	揭西龙马公司
12	南安石井龙马环卫服务有限公司	南安龙马公司
13	天津福龙马环境工程有限公司	天津龙马公司
14	绍兴市龙马环境工程有限公司	绍兴龙马公司
15	遵义龙马环卫环境工程有限公司	遵义龙马公司
16	吉水龙马环卫环境工程有限公司	吉水龙马公司
17	海门市龙马环境卫生管理有限公司	海门龙马公司
18	六枝特区龙马环境工程有限公司	六枝特区龙马公司
19	武汉龙马环卫环境工程有限公司	武汉龙马公司
20	公安县龙马环卫环境工程有限公司	公安龙马公司
21	乐安县龙马环卫工程有限公司	乐安龙马公司
22	无为县龙马环卫环境工程有限公司	无为龙马公司
23	福建龙马环卫装备销售有限公司	龙马销售公司
24	莆田龙马环卫工程有限公司	莆田龙马公司
25	南宁龙马环卫服务有限公司	南宁龙马公司
26	南通龙马环卫工程有限公司	南通龙马公司
27	嘉兴市龙马环卫工程有限公司	嘉兴龙马公司
28	河南龙马环境产业有限公司	河南龙马公司
29	芜湖市龙环环卫环境工程有限公司	芜湖龙马公司
30	郑州龙马环境工程有限公司	郑州龙马公司

本公司将上述 30 家子公司纳入本期合并财务报表范围,情况详见本节合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

福建龙马环卫装备股份有限公司

董事长:张桂丰

董事会批准报送日期:2019-03-25