

公司代码：603603

公司简称：博天环境

博天环境集团股份有限公司

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 瑞华会计师事务所（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

公司于 2019 年 4 月 17 日召开第三届董事会第七次会议，审议通过了《公司 2018 年度利润分配预案》，具体内容如下：

经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2018 年度合并报表实现的归属于上市公司股东净利润 18,489.73 万元（人民币，下同）；母公司报表实现净利润 12,323.53 万元，提取法定公积金 1,232.35 万元，不提取任意公积金，截至 2018 年 12 月 31 日母公司累计未分配利润 51,071.44 万元。根据《博天环境集团股份有限公司公司章程》，同意公司 2018 年度利润分配预案如下：

根据公司的经营与发展情况，以公司截至 2018 年 12 月 31 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的总股本 40,157 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），共计派发现金 4,015.70 万元；不送红股，不进行资本公积金转增股本。实施利润分配时，如确定的股权登记日的公司股本总数发生变动的，将按照分配总额不变的原则对分配比例进行相应调整。

该利润分配预案尚需提交公司 2018 年年度股东大会审议。

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
A股	上交所	博天环境	603603	/

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘世博	申雨薇
办公地址	北京市海淀区西直门北大街60号首钢综合楼12A	北京市海淀区西直门北大街60号首钢综合楼12A

电话	010-82291995	010-82291995
电子信箱	zqb@poten.cn	zqb@poten.cn

2 报告期公司主要业务简介

公司是国内环境保护领域出发较早、积淀深厚的高新企业之一。公司秉承“水业关联的环境产业布局”和“生态旅居的健康生活布局”战略目标，坚守环保企业价值本质，在工业水处理、城市与乡村水环境、膜产品制造与服务、土壤与地下水修复以及环境监测与智慧环境管理等领域，形成涵盖检测监测、咨询设计、系统集成、项目管理、核心设备制造、投资运营等覆盖全产业链的一体化解决方案。

（一）聚焦主营业务

1) 工业水系统

公司深耕工业水系统领域 24 年，并确定了“工业强”主营业务方向，是国内该领域出发较早且少数能够进行复杂工业水系统综合服务的企业之一。公司可依据不同工业行业、不同水处理工艺的水质特点及出水排放标准，通过提供“全产业链”解决方案的综合服务为工业企业或园区客户提供全水系统的专业化治理及运营管理服务，成为工业客户全生命周期的水环境管家。

公司在工业水系统业务方面以提供环境工程技术解决方案和专业化运营管理服务为核心业务，服务覆盖煤化工、石油化工、钢铁冶金、电子、电力、生物医药、纺织印染、造纸、食品、乳制品等行业，完成了数百项卓越的水处理项目业绩，并积累了神华集团、中煤集团、重庆水务集团、北京排水集团等众多高端客户资源，成为工业客户和工业园区长期可信赖的合作伙伴。

公司持续聚焦在煤化工、石油化工、集成电路及新型液晶显示、生物医药和工业园区的细分工业水处理市场，依托原有的技术优势和坚实业绩为工业客户提供高品质的环境技术服务和运营服务，打造细分工业水处理第一品牌，确立公司在细分工业水处理领域的龙头地位。

2) 城市与乡村水环境

公司深耕城市与乡村水环境，并坚持“水务优”+“生态美”两大主营业务发展战略。在“水务优”方向上，着力发展城镇水务水体一体化和美丽乡村水处理业务，聚焦财政收入高的省份，从规模、地域、技术等方面提升水务资产质量；在“生态美”方向上，深耕优质生态禀赋区域，通过模式创新打造生态产业综合体典范业绩，以环境艺术为核心，以可经营性水务资产为基础，打造全流域治理及滨水景观提升能力，提供更好的生态体验和多样化生态产品。

3) 布局未来业务增长点

2018 年，公司坚持“333”战略规划的发展路线，在行业面临严峻挑战的关键一年，仍坚定拓展在膜产品制造与服务、环境监测与智慧环境管理、土壤与地下水修复等领域的业务布局，旨

在紧抓未来市场需求爆发的新机遇，成为公司新的利润增长点。

在膜产品与服务业务领域，公司设立中环膜，为客户提供超滤膜、MBR 新型帘式耐污膜、MCR 膜化学反应器等分离膜产品、膜集成装备以及膜技术整体解决方案服务。2018 年 4 月，中环膜“节能型浸没式 MCR 膜化学反应器技术开发及应用”荣获中国膜工业协会科学技术奖一等奖。

在监测与智慧环境业务领域，公司设立博慧科技，通过自身实验室检测、在线监测为政府、企业和公众提供具有公信力的第三方环境检测和在线环境监测服务，业务范围涵盖水、土、气等领域。同时博慧科技以原有的检测和监测业务为能力基础，进一步建立了全方位的立体生态环境监测体系，为客户提供更及时、更有效的环境精准管理，全面提升公司在上下游产业链为客户提供相关环境问题解决方案的一站式服务能力。

在土壤修复业务领域，公司于 2014 年布局土壤修复业务，通过整体解决方案打造未来业务增长点，将以快速扩大市场占有率为目的，聚焦城市场地类土壤与地下水环境修复工程，并布局场地环境管理咨询业务市场，以京津冀、长三角、珠三角区域市场为重点区域，引进先进技术，打造修复类标杆项目，为未来土壤和地下水修复业务的爆发打下基础。

（二）业务模式

1) 水环境解决方案

公司主要以工程服务和专业承包的方式为客户提供水环境解决方案，服务模式包括 EPC、EP、PC、DB 等。工程服务指受客户委托，承担环保水处理系统的方案设计、系统集成、建造安装等全过程服务，对建设工程的质量、安全、工期、造价等负责。专业承包指提供上述业务的部分服务，并对该部分服务承担相应责任。

2) 水务投资运营

公司根据客户的不同需求，通过 BOT、TOT、BOO、ROT、O&M 等方式与业主签署特许经营权协议、资产转让协议或运营协议等，为业主提供投资、建设和运营等水务投资运营业务服务，并在项目所在地设立项目公司作为投资运营的主体，按照水处理量和约定的水价收取水处理服务费用，取得水务运营管理的业务收入。

（三）业绩驱动因素

1) 政策驱动

2018 年是生态文明建设和生态环境保护事业发展史上具有重要里程碑意义的一年，以习近平同志为核心的党中央对加强生态环境保护、提升生态文明、建设美丽中国作出一系列重大决策部

署。生态文明建设写入宪法；全国生态环境保护大会胜利召开，确立了习近平生态文明思想重大理论成果，生态文明建设上升到前所未有的高度，成为关系中华民族永续发展的根本大计；党和国家机构改革，原环境保护部升级为“生态环境部”，并成立生态环境保护综合执法队伍。

从“环保”到“环境”，体现了环境管理的责任范围，从末端治理扩大到整个生态体系的正外部性。随着国家供给侧结构性改革的深入推进以及环保监管执法力度的加大，环境服务业受益政策支持，其市场潜力和发展活力有望得到进一步挖掘和激发，产业前景广阔。

2) 环保督查

2018年，国家对生态环境督察执法力度持续强化。生态环境部分两批对20省（区）开展中央生态环境保护督察“回头看”，推动解决7万多件生态环境问题。推进全国集中式饮用水水源地环境整治，完成1,577个水源地6,242个问题整改。生态环境部持续加大监督执法和督察问责力度，将不断推动国内环保水处理市场规模和发展空间，环保市场前景广阔。

（四）公司所处的行业地位

公司是国内水环境领域出发较早、积淀最深的企业，是国内较早从事工业与工业园区水处理的公司之一，也是目前少数能够进行复杂工业与园区水系统综合服务的企业。经过在水处理行业24年的耕耘，公司在水处理行业建立了坚实的能力和领先的市场地位。报告期内，公司收购高频环境70%的股权，成为中国首批进入集成电路产业等高新技术水处理领域的环保上市公司。

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	11,919,660,083.59	8,695,930,062.72	37.07	5,791,983,624.80
营业收入	4,335,884,423.71	3,046,038,835.85	42.35	2,518,744,688.77
归属于上市公司股东的净利润	184,897,305.57	202,084,058.48	-8.50	143,741,945.52
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	181,255,989.67	131,499,063.53	37.84	131,340,038.56
归属于上市公司股东的净资产	1,657,708,941.50	1,311,306,734.70	26.42	898,155,398.64
经营活动产生的现金流量净额	317,299,468.73	-526,242,323.61	160.30	-301,539,036.37
基本每股收益（元/股）	0.46	0.51	-9.80	0.4
稀释每股收益（元/股）	0.46	0.51	-9.80	0.4
加权平均净资产收益率（%）	12.98	17.09	减少4.11个百分点	17.42

3.2 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	634,209,580.42	996,962,853.28	1,289,096,100.98	1,415,615,889.03
归属于上市公司股东的净利润	38,787,592.08	55,868,515.52	64,553,898.24	25,687,299.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	37,401,520.80	48,594,801.17	56,905,728.12	38,353,939.58
经营活动产生的现金流量净额	-178,245,095.19	23,641,473.43	200,518,897.52	271,384,192.97

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

√适用 □不适用

本公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）及其中对“关于政府补助在现金流量表中的列报”的解读，对在建项目公司收到的政府补助从“收到的其他与筹资活动有关的现金”重分类到“收到的其他与经营活动有关的现金”。

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

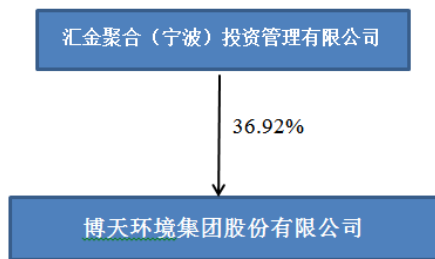
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）	23,032						
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	23,128						
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0						
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0						
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	
汇金聚合(宁波)投资管理有 限公司	0	148,248,078	36.92	148,248,078	质 押	146,584,247	境内非国 有法人
国投创新(北京)投资基金有 限公司	0	62,176,970	15.48	0	无	0	境内非国 有法人
上海复星创富股权投资基金 合伙企业(有限合伙)	0	36,000,000	8.96	0	无	0	境内非国 有法人
平潭鑫发汇泽投资合伙企业 (有限合伙)	0	27,757,934	6.91	0	无	0	境内非国 有法人
宁波高利投资管理有限公司	-814,000	17,700,286	4.41	0	无	0	境内非国

							有法人
宁波中金公信投资管理合伙企业（有限合伙）	0	16,931,907	4.22	16,931,907	质押	16,931,907	境内非国有法人
北京京都汇能投资咨询有限公司	-7,599,916	16,549,085	4.12	0	无	0	境内非国有法人
博天环境集团股份有限公司未确认持有人证券专用账户	-1,666,000	12,212,967	3.04	0	冻结	12,212,967	其他
北京中关村瞪羚创业投资中心（有限合伙）	-315,900	12,026,957	2.99	0	无	0	境内非国有法人
蔡丽芳	625,500	625,500	0.16	0	无	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	汇金聚合为公司控股股东，赵笠钧为公司实际控制人，赵笠钧持有汇金聚合 56.26% 的股权，同时，赵笠钧持有中金公信 61.90% 的出资份额，按照中金公信合伙协议，赵笠钧为其实际控制人，汇金聚合和中金公信构成关联关系及一致行动人。公司未知前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

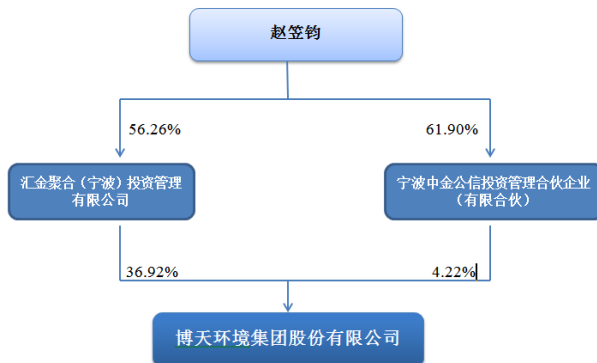
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

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



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

5.1 公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
博天环境集团股份有限公司 2016 年公开发行绿色公司债券	G16 博天	136749.SH	2016/10/12	2021/10/12	3	4.67	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。	上海证券交易所
博天环境集团股份有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第一期）	17 博天 01	150049.SH	2017/12/19	2022/12/19	3	6.50	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用□不适用

1. 债券——G16 博天

经中国证监会“证监许可〔2016〕2130号”文核准，公司获准向合格投资者公开发行面值总额不超过人民币3亿元公司债券。2016年10月12日，公司完成该笔3.00亿元公司债券的发行工作，债券期限为5年期，附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。债券起息日为2016年10月12日，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。详细条款可参见公司披露的《博天环境集团股份有限公司2016年公开发行绿色公司债券募集说明书》。“G16博天”于2017年10月12日完成首次付息，2018年10月12日已完成第二次付息。

2. 债券——17博天01

公司收到上海证券交易所出具的《关于对博天环境集团公司有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函〔2017〕1167），同意公司面向合格投资者非公开发行总额不超过人民币6.00亿元公司债券，债券采取分期发行方式。博天环境集团股份有限公司2017年非公开发行公司债券（第一期）已于2017年12月19日成功发行，金额为3.00亿元，债券期限为5年期，附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。债券起息日为2017年12月19日，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。2018年至2022年每年的12月19日为上一个计息年度的付息日。报告期内，17博天01已于2018年12月19日完成首次付息。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

1 债券——G16 博天

经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，发行人主体信用等级为AA-，公司债券信用等级为AAA，评级展望稳定。上海新世纪出具了“新世纪债评(2016)010549号”评级报告，披露了对发行人首次的主体信用评级及债项评级。关于本次债券的跟踪评级，公司分别于2017年07月14日、2018年06月29日在上交所网站（www.sse.com.cn）披露了相关评级结果公告，跟踪评级报告结果与首次评级保持一致。

2 债券——17博天01

经东方金诚国际信用评估有限公司综合评定，本次公司发行博天环境集团股份有限公司2017年非公开发行公司债券（第一期），发行人的主体信用等级为AA-，公司债券信用等级为AAA，

评级展望稳定。根据评级结果释义，债券信用等级 AAA 表示偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。东方金诚出具了东方金诚债评字[2017]243 号评级报告，披露了东方金诚对发行人首次的主体信用评级及债项评级。根据 2018 年 6 月 27 日东方金诚出具的《博天环境集团股份有限公司主体及“17 博天 01”2018 年度跟踪评级报告》，东方金诚在对公司经营环境、业务运营、企业管理及财务状况的综合分析与评估的基础上，确定公司的主体信用等级维持“AA-”，评级展望维持“稳定”；公司发行的“17 博天 01”债券的信用等级维持“AAA”。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

主要指标	2018 年	2017 年	本期比上年同期增减 (%)
资产负债率 (%)	79.97	78.01	1.96
EBITDA 全部债务比	0.1349	0.1214	1.35
利息保障倍数	1.77	2.09	-15.31

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 433,588.44 万元，同比增长 42.35%；净利润 18,347.94 万元，同比增长 20.47%；扣除非经常性损益归属于母公司股东的净利润 18,125.60 万元。2018 年末，公司资产总额为 1,191,966.01 万元，较上年同期增长 37.07%，归属母公司股东的所有者权益为 165,770.89 万元，增长 26.42%，资产规模、所有者权益均实现了大幅增长。报告期内，公司新中标合同额达 99.79 亿元。

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

(1) 会计政策变更

①本公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2017 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

单位：元

原列报报表项目及金额		新表报报表及金额	
应收票据	44,728,838.74	应收票据及应收账款	1,862,299,659.67
应收账款	1,817,570,820.93		
应收利息			
应收股利		其他应收款	191,439,067.47
其他应收款	191,439,067.47		
固定资产	74,519,356.93	固定资产	74,519,356.93
固定资产清理			
在建工程	2,386,668,783.48	在建工程	2,386,668,783.48
工程物资			
应付票据	533,336,222.84	应付票据及应付账款	2,615,006,149.80
应付账款	2,081,669,926.96		
应付利息	15,037,668.80		
应付股利	1,249,107.03	其他应付款	153,781,224.23
其他应付款	137,494,448.40		
长期应付款	181,175,870.47	长期应付款	181,175,870.47
专项应付款			
管理费用	217,403,892.43	管理费用	172,092,670.63
		研发费用	45,311,221.80
收到的其他与经营活动有关的现金	1,034,471,547.85	收到的其他与经营活动有关的现金	1,066,661,547.85
收到的其他与筹资活动有关的现金	202,190,000.00	收到的其他与筹资活动有关的现金	170,000,000.00
支付的其他与经营活动有关的现金	1,187,883,741.02	支付的其他与经营活动有关的现金	1,094,819,873.33
支付的其他与筹资活动有关的现金	107,391,050.97	支付的其他与筹资活动有关的现金	200,454,918.66

注：公司将 2017 年实际收到的与筹资活动有关的现金中政府补助 32,190,000.00 元由“收到的其他与筹资活动有关的现金”调整到“收到的其他与经营活动有关的现金”。

公司将 2017 年实际退回的与筹资活动有关的现金中政府补助 93,063,867.69 元由“支付的其他与筹资活动有关的现金”调整到“支付的其他与经营活动有关的现金”。

②财政部于 2017 年度颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

(2) 会计估计变更

无。

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

本公司 2018 年度纳入合并范围的子公司共 76 户，详见公司 2018 年年度报告附注九“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度增加 21 户，减少 6 户，详见公司 2018 年年度报告附注八“合并范围的变更”。

博天环境集团股份有限公司

2019 年 4 月 19 日