

证券代码：300388

证券简称：国祯环保

公告编号：2019-026

# 安徽国祯环保节能科技股份有限公司 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。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因
----	----	----------------------

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
-----------	-----------	-----------	--------

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所由变更为瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）。

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

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 548,990,024 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.20 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 0 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	国祯环保	股票代码	300388
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	李燕来	艾娟	
办公地址	安徽省合肥市高新技术产业开发区创新大道 2688 号中新网安大厦 1603 室	安徽省合肥市高新技术产业开发区创新大道 2688 号中新网安大厦 1619 室	
传真	0551-65324976	0551-65324976	
电话	0551-65324976	0551-65324976	
电子信箱	lyl@gzep.com.cn	79896788@qq.com	

### 2、报告期主要业务或产品简介

#### 1、业务领域及主营业务收入构成

公司是市政污水处理领域较早提供“一站式六维服务”的专业公司，在市政污水领域市场影响力逐步提升的同时，公司积极拓展其他治理领域，逐渐形成了城市水环境治理综合治理、工业废水治理、村镇水环境综合治理三大业务领域。

##### （1）城市水环境治理

包括市政污水厂及管网的投资、建设、运营；城市黑臭水体治理、河道提标治理；流域综合治理（河流、湖泊等）及景观提升；园区、景区、学校等分散区水生态修复、水质净化与维护及生活污水处理；城市污水处理厂尾水的生态深度处理。

### （2）工业废水治理

公司控股的麦王环境技术股份有限公司为国内工业领域一流的环保能源综合服务商，拥有零排放技术、难降解废水处理技术、一体化生物反应器、油泥无害化处理技术、高效厌氧装置以及涡凹气浮、序进气浮等先进技术和设备，公司作为工业污水零排放首席供应商，能够解决客户从污水、回用水、浓盐水、零排放全流程的综合解决方案，在石油化工、煤化工、钢铁、食品饮料、制药等行业完成了数百个项目，客户包括中石化、中石油、宝钢、中粮、可口可乐、阳煤集团等优秀企业，公司在工业废水处理领域的影响力处于行业前列。

### （3）村镇水环境综合治理

公司可提供规划、设计、投资、施工、运营一体化全方位的整体解决方案，因地制宜的通过新建给排水设施，整治生活污水、生活垃圾、村庄道路和河道沟塘，提高乡村设施配套、饮水安全水平。根据我国村镇人口数量大、空间相对分散、污水排放量小、水质波动大、间断排放等特点，公司特别推出村镇水环境综合整治的整体方案，将收集系统和处理系统标准化、产品化，系统地解决村镇污水处理难题。

## 2、业务模式

公司的业务模式主要分为投资运营业务、环境工程EPC业务、水处理设备生产销售业务以及水环境设计咨询业务，具体如下：

### （1）投资运营业务

投资运营业务是指公司通过PPP、BOT、TOT、BOO以及托管运营等方式取得经营权，并设立污水处理厂或小流域治理公司，对其进行投资运营管理。通过所属污水处理运营企业或小流域治理公司拥有的设施与设备，对城镇污水管网所收集的污水、小流域治理目标水体进行污染负荷削减，使水体达标排放或水质得到净化，满足排放标准和水质达标断面考核标准。

### （2）环境工程EPC业务

环境工程EPC业务是受客户委托，按照水环境治理工程总承包合同约定对项目进行全方位设计、设施采购、施工、运行调试服务。公司按照合同约定对工程项目的质量、工期、投资造价等向客户负责，提供性价比高的EPC服务，并依法将总承包工程中的部分工程分包给具有相应资质的企业，分包企业按照分包合同的约定对公司和客户负责。

### （3）水处理设备生产销售业务

水处理设备生产销售是针对污水处理厂、河湖污水治理所需的各种设备，进行专用设备研究、设计、生产。主要包括污水处理厂所需的预处理设备、生化处理设备、泥水分离设备，城市河道湖泊治理所需的净水设施等。遵循污水处理工艺及河道湖泊治理所需专业设备呈现多样化及差异化的特点，公司针对产品订制客户专业提供标准产品和非标产品，为运营商提供专用零配件，为建设单位提供现场安装指导和设备调试的多维全方位服务。

### （4）水环境治理设计咨询业务

水环境设计咨询业务是公司围绕客户对水环境治理的需求和投入为中心，以高标准低投入为服务宗旨，为客户的水环境治理项目提供专业咨询及技术指导服务、一体化解决方案服务，包括水利、水污染防治、水景观设计，为水环境治理项目施工、设备安装等提供科学可行的实施依据。

## 3、主要业绩驱动因素

近年来，多项环保政策出台对环保产业发展形成了重要支撑，为产业长远发展打下坚实基础。中央将环保产业的发展提到了前所未有的高度，力度空前，“水十条”、“大气十条”的深入推进以及“环保十三五规划”、“土十条”以及财政部探索强制 PPP 模式试点环境整治等政策相继出台，为扶振市场带来了巨大的推进力。报告期内，我国大气、水、土壤污染防治行动计划全面推进，环保产业呈现出大市场、大项目、大需求的趋势。

受上述政策驱动的影响，公司坚持水资源综合服务和优质PPP类项目两翼齐飞，报告期内市场开拓取得了显著成效，PPP项目方面公司成功获得了安徽省亳州市排水设施PPP项目、安徽省合肥市小仓房污水处理厂PPP项目、湖南省衡阳市衡阳县西渡高新技术工业园污水处理设施及污水管网工程项目、广东省深圳市观澜水质净化厂提标扩容项目、河北省吴桥县城区污水处理厂PPP项目、四川省广元经开区石龙污水管网建设PPP项目、湖北省随州市曾都区镇级污水处理厂及管网建设PPP项目、云南省陆良县第二污水处理厂及配套管网建设工程、安徽省界首黑臭水体治理PPP项目，并对公司现已运营的郎溪县污水处理厂、阳春市城区污水处理厂、新会龙泉污水处理厂一二期等项目实施提标改造。同时公司积极拓展水资源综合服务的经营类EPC项目，报告期内取得了合肥市望塘污水处理厂改建工程DBO项目、安徽省宿州埇桥区农村安全饮水工程、淮南市黑臭水体水质提升工程、山东省青岛市张村河水水质净化厂工程机电设备国际招标项目；结合国家水环境考核要求，公司针对黑臭水体研发出了以PFS旁路治理工艺包为核心的技术体系，可为河道提标治理提供快速、高效、稳定的解决方案，报告期内取得南京市江宁区泵站前池水质应急处理服务项目（包1、包2）、南京市鼓楼区惠民河、玄武区紫金山沟等片区水质净化服务项目，为雨污合流的排口应急处理、泵站前池、雨水调蓄池处理等排口处理项目提供了良好的解决方案，该项目的实施和运营获得南京市政府的一致好评。工业废水领域，公司取得了延长油田伴生气资源循环利用项目回用水站以及污水处理项目、渤化POSM污水处理项目等。

全年新增投资类合同10个，涉及投资金额48.82亿元；签署经营类合同51个，涉及金额27.81亿元。报告期内已建成投产的运营项目有清溪净水厂项目、泗阳三期项目、随州市城北污水处理厂PPP项目、福建永泰项目、吴桥县城区污水处理厂PPP项目、怀远涡北二期污水项目、江门提标改造污水项目，公司运营业绩持续稳定增长，全年投资运营业务贡献销售收入11.83亿元；环境工程EPC业务贡献销售收入26.48亿元；污水处理设备销售业务贡献销售收入1.7亿元。

## 4、行业周期性

公司所属生态保护和环境治理业无明显周期性特征，不属于强周期性行业，在未来相当长一段时间内将保持持续增长的态势。

## 5、公司所处行业地位

在国家政策扶持以及环保需求提升的背景下，公司面临着较好的发展机遇及市场机会。截至2018年底，公司已在全国拥

有百余座污水处理厂，处理规模510万吨/日，其中在建规模138万吨/日；托管运营规模140万吨/日；公司拥有管网规模5371公里/年，社会知名度以及影响力进一步提升。

### 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

其他原因

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	4,006,383,886.29	2,628,091,410.35	2,628,091,410.35	52.44%	1,462,693,502.94	1,462,693,502.94
归属于上市公司股东的净利润	280,802,813.66	194,174,855.39	194,174,855.39	44.61%	129,818,271.59	129,818,271.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	276,740,497.85	157,855,024.62	157,855,024.62	75.31%	125,781,558.67	125,781,558.67
经营活动产生的现金流量净额	-61,039,225.10	-418,158,738.01	-418,158,738.01	85.40%	-521,104,401.00	-521,104,401.00
其中：经营活动现金流量净额（不含特许经营权项目投资支付的现金）	749,806,065.25	381,815,019.76	381,815,019.76	96.38%	199,443,327.87	199,443,327.87
基本每股收益（元/股）	0.52	0.65	0.36	44.44%	0.41	0.23
稀释每股收益（元/股）	0.49	0.64	0.36	36.11%	0.4	0.22
加权平均净资产收益率	13.65%	12.07%	12.07%	1.58%	10.65%	10.65%
	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
资产总额	10,145,065,074.59	8,098,893,141.56	8,098,893,141.56	25.26%	5,416,816,804.75	5,416,816,804.75
归属于上市公司股东的净资产	2,222,484,188.69	1,916,878,456.05	1,916,878,456.05	15.94%	1,511,258,904.97	1,511,258,904.97

#### (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	612,447,488.13	963,573,167.69	913,726,615.99	1,516,636,614.48
归属于上市公司股东的净利润	45,376,402.96	93,704,178.13	89,149,916.18	52,572,316.39
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	44,623,656.96	93,334,967.37	88,789,714.26	49,992,159.26
经营活动产生的现金流量净额	-235,837,693.54	47,950,425.34	-27,561,392.69	154,409,435.79

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

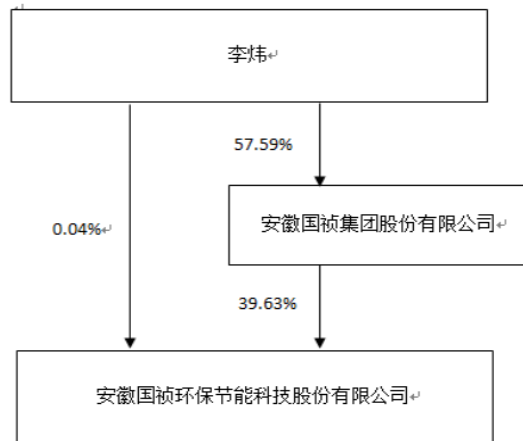
报告期末普通股股东总数	23,182	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	24,246	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
安徽国祯集团股份有限公司	境内非国有法人	39.63%	217,576,184		质押	127,907,975	
安徽省铁路发展基金股份有限公司	国有法人	12.93%	70,985,625				
三峡资本控股有限责任公司	国有法人	2.85%	15,620,967				
刘书娜	境内自然人	1.93%	10,600,000				
中广核财务有限责任公司	国有法人	1.31%	7,168,375				
合肥高新建设投资集团公司	国有法人	1.11%	6,077,687				
中海信托股份有限公司—中海信托—国祯环保员工持股计划集合资金信托	其他	1.04%	5,687,091				
上海普辉投资管理有限公司—普辉厚德一号私募证券投资基金	其他	0.92%	5,040,414				
中国银行股份有限公司—华泰柏瑞量化先行混合型证券投资基金	其他	0.57%	3,145,456				
王颖哲	境内自然人	0.50%	2,735,995	2,735,995			
上述股东关联关系或一致行动的说明	中海信托股份有限公司—中海信托—国祯环保员工持股计划集合资金信托为公司员工持股计划账户，除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。						

## (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
可转换公司债券	国祯转债	123002	2023年11月24日	59,662.61	
报告期内公司债券的付息兑付情况	于2018年11月公司支付可转换债券第一期利息178.99万元。				

## (2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

本次发行可转债由上海新世纪资信评估投资服务有限公司担任评级机构，国祯环保主体信用等级为AA，评级展望为“稳定”，2017年本公司可转换公司债券跟踪信用等级为AA。

## (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	74.71%	72.61%	2.10%
利息保障倍数	2.44	2.33	4.72%

## 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

节能环保服务业

2018年，在国家“严监管、去杠杆”等宏观政策影响下，环保PPP项目进度放缓，民营企业融资困难，财务费用高企，在困难和压力面前，公司采取了一系列既利当前、更惠长远的举措，报告期内公司坚持水资源综合服务和优质PPP类项目两翼齐飞，积极实施市场“四核驱动”，深度布局传统市政项目、区域水环境综合治理、村镇污水联片治理和工业污水。在现有业务领域

基础上，集中资源大力扩展污泥处置、管网维护修复、黑臭水体整治、工业污水及园区废水、设备制造等业务，重点开拓高质量的经营类项目。并聚焦“合同额高、技术含量高、附加值高、影响力大”的“三高一大”的四个核心方向业务，切实提高了各类项目的收益，圆满完成了年初制定的各项任务。全年实现主营业务收入40.01亿元，比去年同期增长52.35%，其中城市水环境综合治理服务收入23.75亿元，占营业收入比重的59.37%；工业废水治理综合服务营业收入3.79亿元，占营业收入比重的9.47%；小城镇环境治理综合服务营业收入12.47亿元，占营业收入比重的31.16%。

#### 1、以市场开拓为“龙头”，实施市场营销新转变

2018年，公司坚持以客户的需求为出发点，充分利用全产业链的优势，深耕细作，推动重点业务、重点区域加速发展；发挥公司“技术+运营”的优势，创新推广“工程+运营”新模式；注重经营类项目和投资类项目均衡发展，促进业绩结构优化，为市场长期向好的发展趋势奠定了良好基础。

2018年，公司着力规范立项标准，严格控制项目质量，提高市场运作水平，规避风险。成功获得合肥市小仓房污水处理厂PPP项目（40万吨/日）、亳州市城区排水设施PPP项目（20万吨/日）等行业影响力显著的项目。利用区域公司属地化市场资源和优势，新增业绩中存量扩建、提标改造项目占比增大，进一步巩固了公司在传统市政污水行业优势。同时积极与大型央企、国企开展战略合作，优势互补，为后续市场发展奠定坚实的基础。

全年新增投资类合同10个，涉及投资金额48.82亿元；签署经营类合同51个，涉及金额27.81亿元。

#### 2、以污水运营为“基础”，保证各污水厂安全生产，稳定达标

坚持“达标运营无事故，开源节流创品牌”的经营管理理念，公司下属各污水运营厂始终坚持安全生产、出水稳定达标的前提下开展技术与节能降耗工作，全年出水合格率100%，顺利通过史上最严、历时最久的各级环保督查，未发生安全责任事故，无超标行政处罚。同时通过工艺节能改造、药剂选型和试用等手段，在污水厂节能降耗方面取得了突出的成效，年节约电费1036万元，节省药剂费415万元。

#### 3、以建设管理为“抓手”，保证重点工程加速推进

2018年，公司成立建设管理中心，收购安昕建设工程有限公司，初步形成“总部建管中心-事业部-安昕建设”的三级建设管理体系，各事业部根据专业优势进行分工，项目管理体系和制度得到了梳理修订完善，重点推出项目法人负责制，取得显著成效。报告期内，公司全力推进重点项目建设工作，胡大郢、深圳观澜、小仓房、望塘等重点项目均按计划有序实施；清溪、泗阳三期、随州等十个投资类项目投入商业运营。同时，公司积极开展风险项目评估，妥善进行已完工项目收尾工作，确保项目建设质量、进度、安全和费用均处于可控状态。

#### 4、以财务管理为“后盾”，促进稳健的经营发展

公司以资金运作、财务管控、风险预警为工作重点，以资金管理为核心，风险控制为主线，有效的缓解了项目建设资金压力。公司严格控制融资成本，全年平均综合融资成本约5.06%，相对于市场平均融资成本具备明显优势。

#### 5、以技术创新为“源泉”，持续提供发展源动力

公司积极推进产业化课题管理工作，成功立项水环境排口设备成套、小城镇一体化污水处理设备、污泥干化、除磷脱氮碳源投加等产业化课题11项，研发内容全面服务于公司主营业务，为提升公司技术实力奠定了坚实的基础；公司“十二五”、“十三五”水专项课题有序进行，“十二五”课题研究获得行业协会鉴定证书，水专项课题考核指标完成率100%，总任务完成量95%，达到课题验收的各项要求；公司村镇污水“高效生化生态耦合农村污水模块化处理技术及应用”经中国环保产业协会鉴定，达到国内领先水平，极大提升了公司在村镇污水处理领域的领先地位。

## 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
水环境治理综合服务	2,375,523,220.50	585,694,598.98	24.66%	41.14%	26.97%	-2.75%
工业废水处理综合服务	379,003,514.32	93,229,738.05	24.60%	-21.70%	-3.90%	4.56%
小城镇环境治理综合服务	1,246,531,021.00	198,655,989.11	15.94%	171.50%	111.55%	-4.51%

## 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

2018年10月25日第六届董事会第四十五次会议决议公告审议通过了《关于会计政策变更的议案》，根据财会[2018]15号文件的要求，对公司财务报表项目的列示进行相应调整：原“应收票据”和“应收账款”项目合并计入新增的“应收票据及应收账款”项目；原“应收利息”、“应收股利”和“其他应收款”项目合并计入“其他应收款”项目；原“固定资产清理”和“固定资产”项目合并计入“固定资产”项目；原“工程物资”项目归并至“在建工程”项目；原“应付票据”和“应付账款”项目合并计入新增的“应付票据及应付账款”项目；原“应付利息”、“应付股利”和“其他应付款”项目合并计入“其他应付款”项目；原“专项应付款”项目归并至“长期应付款”项目；新增“研发费用”项目，原计入“管理费用”项目的研发费用单独列示为“研发费用”项目；在“财务费用”项目下列示“利息费用”和“利息收入”明细项目。

### (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) 本年因新设立子公司，合并范围新增子公司吴桥国祯污水处理有限公司、随州市曾都区国祯环保科技有限公司、泗水国祯水务有限公司、深圳市观澜污水处理有限公司、合肥祯祥污水处理有限公司、砀山国祯污水处理有限公司、亳州国祯排水设施运营管理有限公司、衡阳国祯经开环保科技有限公司、陆良县国祯环保科技有限公司共9家子公司，新增子公司情况详见本附注八、1“在子公司中的权益”。

(2) 本年因业务发展需要，公司出资2,440.00万元收购安徽安昕建设工程有限公司100%的股权，安昕建设拥有一级工程施工建造资质但自身无业务且账面价值为零。公司于2018年4月将其纳入合并范围，考虑本次收购不构成“业务”，故在合并层面将该资质收购成本确认为无形资产核算。