

公司代码: 603797

公司简称: 联泰环保

广东联泰环保股份有限公司

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 立信会计师事务所（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

2019年4月25日公司第三届董事会第十八次会议（2018年年度董事会会议）审议通过的公司2018年度利润分配预案为：公司拟以现有总股本数 21,334.00 万股为基数向股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派现金红利 1.04 元（含税），每 10 股送红股 1 股（含税）；同时，以资本公积向全体股东每 10 股转增 3 股。合计派发现金红利 22,187,360.00 元（含税）；合计派送红股 2,133.40 万股；合计转增股本 6,400.20 万股。在本次送红股和转增股本完成后，公司的总股本将变更为 29,867.60 万股（具体以中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记为准）。

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	上海证券交易所	联泰环保	603797	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	林锦顺	郭浩楠
办公地址	广东省汕头市中山路黄厝围龙珠水质净化厂	广东省汕头市中山路黄厝围龙珠水质净化厂
电话	0754-89650738	0754-89650738
电子信箱	ltep@lt-hbgf.com	ltep@lt-hbgf.com

2 报告期公司主要业务简介

(一) 公司主要业务

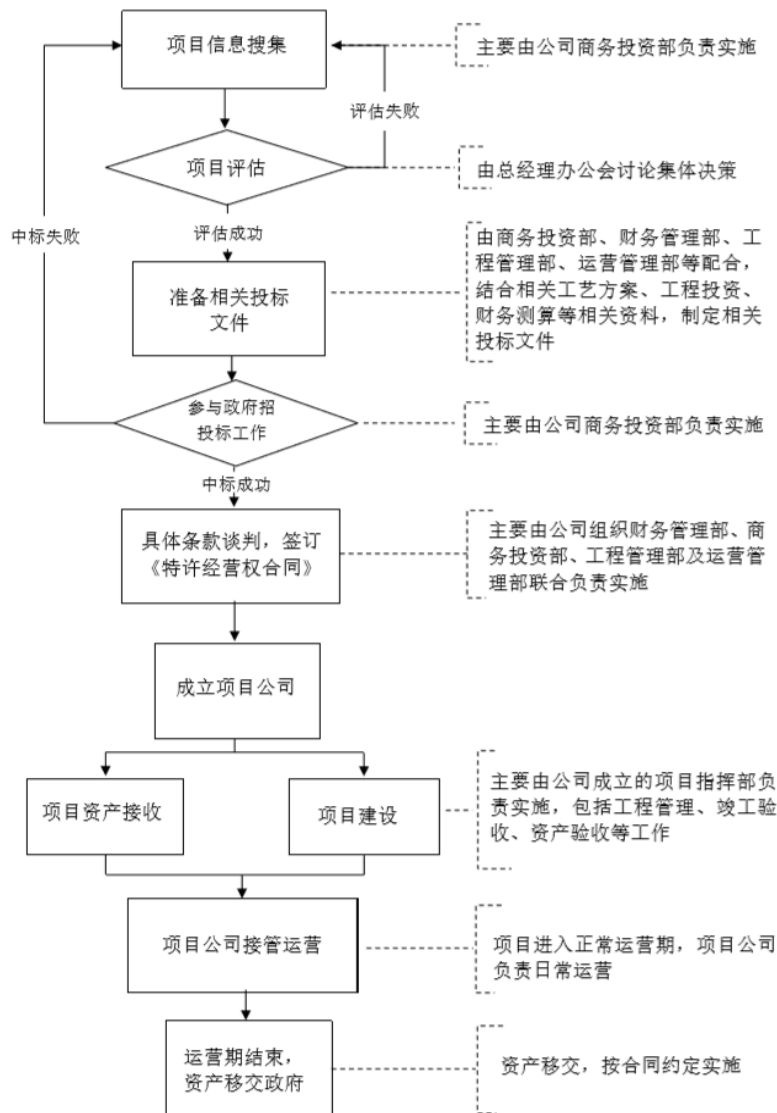
公司主营业务为从事城乡污水处理设施的投资、建设和运营管理业务，目前在广东、湖南等地方政府所授权的特许经营区域内负责城乡污水处理业务；同时，公司在上述区域积极拓展生态环境治理新兴领域，主要包括农村污水治理、城市黑臭水体综合整治等新兴领域业务。

污水处理是国家战略性新兴产业——节能环保产业的重要组成部分，促进污水处理产业发展，改善水环境质量，是国家推进生态文明建设，实现绿色发展、循环发展、低碳发展的可持续发展战略的重要举措。

(二) 公司的经营模式

1、公司整体业务的经营模式

报告期内，公司的经营模式未发生变化，公司整体业务的经营模式为：



2、公司城乡污水处理特许经营项目业务模式报告期内，公司存在 BOT、TOT、PPP 等项目投资方式。公司通过参与项目公开招投标，以 BOT、TOT、PPP 等方式取得城乡污水处理项目的

特许经营权，设立项目公司负责中标项目的投资、建设和运营管理。公司拥有的城乡污水处理项目根据特许经营合同约定有一定的特许经营期限，特许经营期内，公司负责污水处理设施的运营管理，提供污水收集、输送和/或终端污水处理服务，并按照特许经营合同约定向特许经营权授予方收取服务费用（包括污水处理服务费和/或可用性服务费、运营维护费，下同），由此回收项目的投资和运营等成本并获得合理的回报。特许经营期满，项目公司将项目设施无偿移交给特许经营权授予方或其指定机构。

3、采购模式

为保障投资项目建设期间及运营期内业务顺利实施，依照国家法律法规，按照项目可行性研究报告批复或发改部门核准的关于工程建设、与工程建设有关的货物及服务采购的招标方式及招标组织形式确定工程施工、主要设备供应商和提供相关服务的单位；其他物资及服务，按照公司制定的物资采购管理制度，采用公开招标、邀请招标、竞争性谈判和比质比价等方式进行采购，确保需求物资及服务以合适的价格按时、按质、按量采购到位。

4、销售模式

在特许经营期限内，依照相关合同的约定，公司向购买方提供污水收集、输送和/或终端污水处理服务。政府作为唯一购买方，按照相关合同约定的结算方式向公司支付服务费用。

（三）行业情况说明

公司主营业务为城乡污水处理设施的投资、建设和运营管理，属污水处理行业。

公司所处的污水处理行业，按照国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），属于“水的生产和供应业”中的“污水处理及其再生利用”（代码：4620）；按照证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》的行业划分，属于“水利、环境和公共设施管理业-生态保护和环境治理业”（代码：N77）。

污水收集、输送是指利用城乡的市政污水收集管网系统（含管道和中途提升泵站）将排放的污水（包括居民生活污水、以及工业、建筑、餐饮、医疗等企业事业单位、个体工商户经处理后符合水质相关要求所排放的生产性污水，下同）收集、输送至终端污水处理厂或污水处理设施。

污水处理主要包括城乡生活污水处理和工业废水处理，其中城乡生活污水处理是指利用设施设备和工艺技术，将通过市政污水收集管网系统收集的污水中所含的污染物质从水中分离去除，从而实现净化水质目的的过程。

根据国家“十三五”规划，我国拟在 36 个重点城市初步开展雨水污染治理，新增雨水处理能力 831 万立方米/日；全国地级以上城市拟治理黑臭水体 2,026 个，涉及河道总长度 5,798 公里；全国

拟新增污水处理能力 3,927 万立方米/日,改造污水处理设施规模 4,220 万立方米/日,新增污泥处置能力 5.60 万吨/日,新增再生水处理能力 1,504 万立方米/日。同时配套新建污水管网 9.50 万公里,改造老旧管网 2.30 万公里,改造合流制管网 2.90 万公里。我国污水处理行业固定资产投资有望继续保持高速增长。

在全国人民代表大会十三届二次会议上,李克强总理的政府工作报告中提出要继续打好三大攻坚战,对推进污染防治提出明确目标和要求:巩固扩大蓝天保卫战成果,今年二氧化硫、氮氧化物排放量要下降 3%,重点地区细颗粒物(PM_{2.5})浓度继续下降。持续开展京津冀及周边、长三角、汾渭平原大气污染治理攻坚,加强工业、燃煤、机动车三大污染源治理。做好北方地区清洁取暖工作,确保群众温暖过冬。强化水、土壤污染防治,今年化学需氧量、氨氮排放量要下降 2%。壮大绿色环保产业。加大城市污水管网和处理设施建设力度。加快治理黑臭水体,推进重点流域和近岸海域综合整治。扎实推进乡村建设。因地制宜开展农村人居环境整治,推进“厕所革命”、垃圾污水治理,建设美丽乡村。

由此可见,我国污水处理行业投资势头良好,行业发展前景明朗。

(四) 行业周期性及行业季节性

公司所处的污水处理行业不属于强周期性行业,没有明显的季节性特征。一般情况下,根据不同地区的居民生活习惯差异,不同季节间的生活用水量不同,会导致季节间污水处理量的略微变化。

(五) 公司所处的行业地位

公司成立以来,坚持精耕细作,追求质量,并以城市重大项目为切入点,通过打造精品工程,不断形成核心竞争优势,稳步开拓市场。经过几年的发展,公司积累了丰富的行业投资、建设及运营经验,拥有较强的技术实力并建立了高效的管理运营体系,项目运营规模不断增大,市场影响力不断增强,逐步在行业内树立起了具有一定知名度和影响力的品牌形象,是国内污水处理领域的优秀民营企业之一。

在国家政策扶持以及环保需求提升的背景下,公司有效抓住了发展机遇及市场机会,公司业绩持续增长,市场竞争力进一步增强。2018 年,公司继续推进多领域、多区域布局,并在生态环保其他业务领域如城市黑臭水体综合整治、农村污水综合整治等获得突破,市场拓展能力显著提高,公司的社会知名度以及影响力得到进一步提升。

目前,公司作为专注于此行业的区域性重要企业,已在湖南和广东区域拥有多个投资运营项目。截至报告披露日,公司已建成投入运营的污水处理项目总处理规模已达 90 万吨/日。公司各

污水处理项目的单体日污水处理能力具有区域领先优势，其中，长沙岳麓项目污水处理规模为 30 万吨/日，待岳麓污水处理厂提标改造及扩建工程建成后，该项目的污水处理规模将可达到 45 万吨/日；汕头龙珠项目污水处理规模为 26 万吨/日；汕头新溪项目污水处理规模为 6 万吨/日；汕头苏北项目、汕头苏南项目污水处理规模分别为 4 万吨/日、5 万吨/日；邵阳江北项目、邵阳洋溪桥项目污水处理规模分别为 6 万吨/日、10 万吨/日；湖南城陵矶项目污水处理规模为 3 万吨/日。

根据中国环境保护产业协会编制的《2017 年环保产业景气报告：A 股环保上市企业》，按照 2017 年环保行业主营业务收入排名，公司位列第 78 位。

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	3,790,298,966.83	2,830,158,356.19	33.93	2,249,646,465.33
营业收入	251,477,386.93	184,681,565.20	36.17	201,365,585.95
归属于上市公司股东的净利润	73,528,819.97	64,620,501.64	13.79	63,486,755.97
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	68,750,783.67	61,001,601.09	12.70	55,309,934.48
归属于上市公司股东的净资产	1,072,660,991.72	1,020,466,171.75	5.11	697,742,484.23
经营活动产生的现金流量净额	206,395,610.11	132,597,236.34	55.66	170,651,029.53
基本每股收益（元/股）	0.34	0.33	3.03	0.40
稀释每股收益（元/股）	0.34	0.33	3.03	0.40
加权平均净资产收益率（%）	7.01	7.12	减少0.11个百分点	9.53

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	53,400,773.19	59,861,086.07	67,980,003.70	70,235,523.97
归属于上市公司股东的净利润	18,961,377.39	18,351,828.39	19,412,759.60	16,802,854.59
归属于上市公司股东的	15,678,205.69	17,743,349.97	20,883,409.82	14,445,818.19

股东的扣除非经常性损益后的净利润				
经营活动产生的现金流量净额	40,521,513.40	46,828,269.59	63,271,750.29	55,774,076.83

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

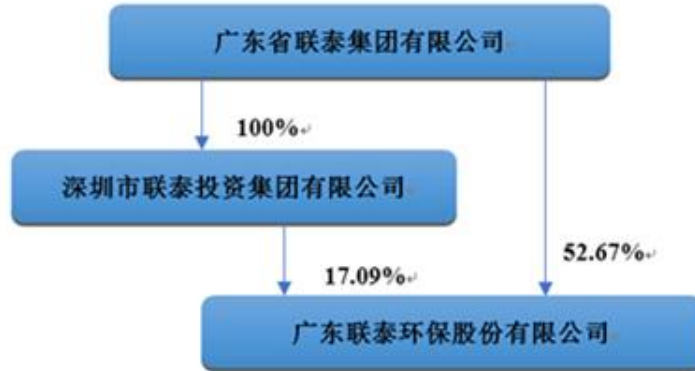
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位: 万股

截止报告期末普通股股东总数 (户)					16,329		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数 (户)					16,255		
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	
广东省联泰集团有限公司	0	11,236.8	52.67	11,236.8	无	0	境内非国有法人
深圳市联泰投资集团有限公司	0	3,646.4	17.09	3,646.4	无	0	境内非国有法人
深圳鼎航投资有限公司	0	1,116.8	5.23	1,116.8	无	0	境内非国有法人
方宏忠	171.55	171.55	0.80	0	未知		境内自然人
吴培侠	46.7695	93.5	0.44	0	未知		境内自然人
汕头市信达彩印包装材料有限公司	0	65	0.30	0	未知		境内非国有法人
黄文中	19.68	48.74	0.23	0	未知		境内自然人
林丽君	13.00	33	0.15	0	未知		境内自然人
沈宗桓	32.59	32.59	0.15	0	未知		境内自然人
杨全海	9.52	32.52	0.15	0	未知		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司的实际控制人为黄振达及其儿子黄建勳、女儿黄婉茹三人。黄振达、黄建勳、黄婉茹三人合计直接或间接持有公司控股股东联泰集团合计 100% 的股份，通过联泰集团和联泰投资间接持有本公司合计 69.76% 的股份，为公司的实际控制人；公司未知其他股东之间的关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

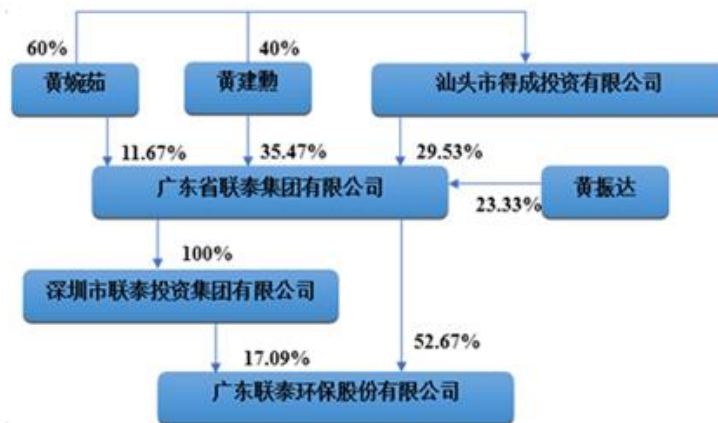
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

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



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

报告期内，公司累计实现污水处理结算水量 31,152.81 万立方米，同比增长 20.84%；实现营业收入 25,147.74 万元，同比增长 36.17%；归属于上市公司股东的净利润 7,352.88 万元，同比

增长 13.79%；公司总资产 37.90 亿元，同比增长 33.93%；归属于上市公司股东的净资产 10.73 亿元，同比增长 5.11%。

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

2018 年 6 月 15 日，财政部发布了《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），对一般企业财务报表格式进行了修订。根据上述文件修订要求，公司自 2018 年 1 月 1 日起对财务报表列示项目进行调整，并按照该文件规定的一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）编制公司的财务报表。公司根据财政部修订通知的要求，对财务报表相关项目调整列报。

公司执行上述规定的主要影响如下：

原报表格式 下的列示项 目	原报表格式下项目的列示金额		新报表格式 下的列示项 目	新报表格式下项目的列示金额	
	2018 年报表项目 列示金额	年初或上年同期 报表列示金额		2018 年报表项 目列示金额	年初或上年同期 报表列示金额
应收账款	33,232,802.40	16,704,835.00	应收票据及 应收账款	33,232,802.40	16,704,835.00
应收票据					
应收利息			其他应收款	32,773,040.12	35,807,723.93
应收股利					
其他应收款	32,773,040.12	35,807,723.93			
固定资产	8,993,297.71	8,789,967.75	固定资产	8,993,297.71	8,789,967.75
固定资产清 理	-	-			
工程物资	-	-	在建工程	1,495,069,535.26	1,366,604,098.38
在建工程	1,495,069,535.26	1,366,604,098.38			
应付账款	178,233,980.10	174,980,449.77	应付票据及 应付账款	178,233,980.10	174,980,449.77
应付票据	-	-			

应付利息	3,524,244.57	-			
应付股利	-	-	其他应付款	7,533,261.57	3,666,499.07
其他应付款	4,009,017.00	3,666,499.07			
管理费用	25,566,912.90	21,641,237.47	管理费用	24,624,007.79	20,837,376.60
			研发费用	942,905.11	803,860.87
财务费用	56,448,866.17	32,260,941.62	财务费用	56,448,866.17	32,260,941.62
			其中:	57,254,371.20	33,095,051.48
			利息费用		
			其中:	834,726.39	913,608.18
利息收入					

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

子公司名称	是否纳入合并财务报表范围
	2018 年 12 月 31 日
长沙市联泰水质净化有限公司	是
邵阳联泰水质净化有限公司	是
邵阳联泰江北水务有限公司	是
岳阳联泰水务有限公司	是
汕头市联泰苏南水务有限公司	是
汕头市联泰苏北水务有限公司	是
汕头市联泰新溪水务有限公司	是
汕头市泰捷机电装备有限公司	是
汕头市联泰潮海水务有限公司	是
汕头市联泰澄海水务有限公司	是
汕头市联泰潮英水务有限公司	是
深圳市联泰环保科技有限公司	是