

证券代码：300362

证券简称：天翔环境

公告编号：

## 成都天翔环境股份有限公司 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。

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

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：无法表示意见。

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信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）。

非标准审计意见提示

适用  不适用

信永中和会计师事务所为本公司出具了无法表示意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

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

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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	天翔环境	股票代码	300362
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	王培勇	谢玉兰	
办公地址	成都市青白江区大同镇大同路 188 号	成都市青白江区大同镇大同路 188 号	
传真	028-83623182	028-83623182	
电话	028-83623182、83625802	028-83623182、83625802	
电子信箱	tbzz@techcent.cn	tbzz@techcent.cn	

#### 2、报告期主要业务或产品简介

公司主要从事市政水务项目的投资、建设、运营以及油气田环保、餐厨及有机废弃物处置等环保工艺设备、其他先进装备研发、制造、销售。在国家加快生态文明建设，“环境大建设”的背景下，公司充分发挥在先进装备制造方面的优势，国际化整合优势，采取通过自主创新、并购、战略联合、外延式扩张等方式，从市政水处理、污泥处理产业链延伸至含油污泥、压裂返排液等油气田环保领域和乡镇污水处理、餐厨及有机废弃物处置、环境监测等环保战略新领域，以“具备内生性发展

及核心竞争力的环境综合服务商”为目标，多方位拓展公司业务。此外，公司与青岛华世洁、成都易态科技成立由公司控股的合资公司，将公司产业链延伸VOCs治理和室内新风净化系统领域。商业模式为：专业提供环保系统解决方案、研发设计、系统集成、工程总承包、PPP、运维及环保设备生产制造和环境治理等综合服务。

#### （一）公司的主要业务、产品及用途

##### 1、市政水务

主要为市政及工业园区提供给水处理、污水处理全生产过程的水系统服务，产品包括：污水处理、废水零排放等污水、污泥处理及给水处理、为乡镇提供污水处理综合解决方案、城镇黑臭水整治、生态修复、流域治理等服务。主要业务模式为EPC、BOT、PPP、设备总承包。

##### 2、油田环保

在油田环保方面，公司通过整合及自主研发创新，已拥有含油污泥的热水洗处理工艺、含油固废干化+氧化+热解处理工艺、压裂返排液的处理回用工艺、底层采出水的脱盐外排工艺和含油废水的总和和处理工艺等多种工艺和技术。为油田生产、环保服务性公司提供综合解决方案和设备。

##### （1）含油污泥处理技术及解决方案

含油污泥按照《国家危险废物名录》属于HW08危险废弃物，公司拥有含油污泥的热水洗处理工艺，通过逐级清洗、逐级收油，在加热的基础上增加了气浮和超声处理装置，能够使用国内绝大多数油田，处理后固相含油满足国际和地方标准。

（2）压裂返排液的处理回用工艺，高效石墨烯过滤过程较传统工艺有突破性进展，处理后出水能够实现回用、回注或装置。该装置不仅占地面积小、经济性好，同时高效自清洗石墨烯油水分离过滤器利用石墨烯在垂直和水平面上的不同亲水、亲油特性可以有效对油、水进行分离。其有效过滤精度为10微米，出水水质及水通量稳定，占地面积比传统过滤占地的1/5还少，运行过程可以实现无人化。

（3）底层采出水的脱盐外排工艺，特种分离电驱动膜可增强脱盐效果，脱盐率达99.9%，冷源蒸发制备结晶盐工艺段的运行成本是传统蒸发器的1/2~1/3，广泛应用于天然气、页岩气开采过程中地层采出水脱盐处理。

（4）含油废水的综合处理工艺，采用超声催化+光催化氧化+RO可变量分离设备，可根据来水自动控制工艺参数，实现油气田废水回用、回注及外排水等标准要求。

##### 3、餐厨及有机废弃物处理设备及工艺

餐厨废弃物处理技术工艺“好氧+厌氧”，有效解决了好氧发酵液相有机质浪费、厌氧发酵沼渣处理等问题，达到固相液相全利用、物质能量全回收，排放更少更达标。主要设备包括：受料分选设备、刮板输送机及压榨机等预处理设备，湿热处理及油水分离设备、生化机设备、厌氧发酵设备等；主要应用于城镇餐厨废弃物处理，农村禽畜粪便无害化处理及资源利用、土壤修复改良与修复等领域。

##### 4、环保检测服务

主要产品包括环境监测及管理软件开发、工业过程监测系统集成、水质在线监测分析仪、水质在线自动采样器，空气质量监测分析仪，烟气在线监测系统数据采集传输仪，污染源排放工程（工况）监测系统，恶臭气体（VOCs）净化设备。经营模式：立足于环境监测业务，建设环境监测示范点，借助于上市公司平台和资源，创新环境监测社会化服务新模式，推行环境监测PPP模式，为区域环境保护提供环境监测和运维的系统解决方案。

##### 5、其他环保技术、装备等

##### （1）固液分离环保装备

公司控股公司天圣环保、美国圣骑士公司设计与提供离心机、浓缩机系统、离心机液压反向传动设备、市政、工业污泥增厚和脱水的辅助设备，产品和服务广泛应用于市政、石油石化、矿山、电力等领域的污水污泥处理及固液分离处置。

##### （2）环保设备清淤工艺

该工艺是集清淤、脱水、污泥处理为一体的先进工艺。这种工艺及设备以其占地小，操作简单，自动化识别高，移动方便，脱水效果好等特点，被广泛应用于河道、湖泊清淤及泥浆类脱水等。在重庆最大湿地公园彩云湖综合治理过程中的底泥清淤项目中成功应用，可结合城市黑臭水体、水源地保护、河流域综合治理、环保监测等业务领域拓展项目应用空间，增强公司盈利能力。

##### （3）Airprex污泥除磷技术工艺

通过特定工艺从污泥处理过程中回收高效磷肥，同时减少絮凝剂消耗，改善污泥脱水性能，降低最终污泥处置费用，减少污水处理磷负荷，缓解水体富营养化问题，应用于污泥消化及污泥脱水、磷去除、回收项目。CNP公司的Airprex工艺，除在德国市场外，在爱尔兰和新加坡项目取得突破，得到了业主的高度认可。2017年，CNP公司在美国、巴拿马和波兰多个地区落地项目。

##### （4）污泥“零能耗”处理工艺

采用“热水解+中温厌氧消化+甲烷气体热电联产+带式中温干化”的技术工艺，实现污泥处理厂能源自给，即“零能耗”，主要应用于市政污水污泥处置过程中的能耗控制。美国圣骑士公司承担的位于美国威斯康辛州基诺污水处理厂的世界首个ENREG“零能耗”污泥处理项目于2016年3月1日投产运行。该项目采用污泥浓缩，污泥热化水解，厌氧消化、污泥脱水，污泥干化和热电联产技术，实现污泥处理的减量化、无害化、资源化，目前该项目热电联产装置可满足污泥处理流程的全部电力供应，并向污水处理厂其他处理过程中提供富余电力，实现污泥处理零能耗的目标。

##### （5）水电设备

公司具备成套水轮发电机的生产制造能力，水电设备业务主要为国内外水电知名公司配套，如奥地利安德里茨水电、哈

尔滨电气集团哈尔滨电机厂有限责任公司、中国大唐发电集团，通过与安德里茨水电战略合作协议的签署，已成为后者在全球范围最重要的生产基地之一。主要为安德里茨水电国内外项目配套水轮机大型结构件，如导水机构装备（含顶盖、底环、活动导叶、控制环及导水小件）和水轮发电机结构件。

#### （6）其他设备

在电力等传统行业投资进度放缓、新建项目少、项目停建、延期普遍的市场环境下，公司利用拥有的焊接、热处理、机械加工、电气、监测、包装为一体的综合先进制造能力，公司为中隧股份等其他优质客户提供设备加工服务；为生产制造的有益补充，公司将结合业务板块订单及生产安排，承接其他优质设备订单合理匹配公司业务发展要求。

#### （二）本年度业绩驱动因素

报告期内，公司实现营业收入35,083.00万元，较去年同期下降62.68%；实现归属于上市公司股东的净利润-174,423.29万元，较去年同期下降2770.05%。主要原因为：报告期，国内金融环境发生较大变化，融资渠道收紧和融资成本不断上升，2018年下半年，由于公司资金链断裂，公司陷入债务困境，到期债务不能偿还，面临大量诉讼，公司主要资产、账户被查封冻结，正常生产经营受到重大影响，公司失去投标资格无法获得新项目订单，并出现以下方面的情况，形成经营大幅度亏损和大量资产减值与预计负债：

1、正常经营受到严重影响，环保项目进展缓慢、产品交付难以达到预期，造成项目违约产生；同时由于公司出现大量债务逾期，订单大幅下降，毛利率下降，对公司经营业绩造成影响；

2、公司融资极度困难，融资成本大幅度上升，基本失去融资能力，借款违约产生逾期利息、罚息、违约金、诉讼相关费用等；

3、报告期内，公司子公司美国圣骑士经营业绩不如预期，公司计提了商誉减值准备；

4、报告期内，公司因资金周转困难，部分经营合同难以继续履约，对应收账款、存货、特许经营权等资产计提了减值准备。

#### （三）行业发展现状与发展趋势

公司主要业务是环保行业中的市政污水污泥处理、乡镇污水处理、油气田环保油污泥及压裂返排液处理、餐厨垃圾及有机废弃物处理、环保监测、水生态环境综合治理等环保业务。“十九大”报告将生态文明建设列为中华民族永续发展的千年大计，要求实行最严格的生态环境保护制度，并对生态文明建设的具体方向和路线进行了明确表述，提出加快水污染防治，实施流域环境综合治理，强化土壤污染管控和修复，加强农业面源污染防治，开展农村人居环境整治行动；加强固体废弃物和垃圾处置；提高污染排放标准，强化排污者责任，健全环保信用评价、信息强制性披露、严惩重罚等制度。2018年政府工作报告要求：坚决打好三大攻坚战、推进污染防治取得更大成效，实施重点流域和海域综合治理，全面整治黑臭水体、加大污水处理设施建设力度，完善收费政策。未来几年，“环境大建设”仍将是环保产业的主体，环保行业将继续高速发展，环保行业各细分领域发展现状也预示未来空间巨大，公司所从事的环保行业领域不存在明显的周期性。

##### 1、国家政策大力支持水处理行业发展

《中华人民共和国环境保护税法实施条例》及各级政府配套政策出台，全面支持《中华人民共和国环境保护税法》于2018年1月1日实施。由排污费向环保税的转变，使得企业排污税费收缴更为刚性、严格；2017年6月27日，十二届全国人大常委会第二十八次会议表决通过了新修订的《中华人民共和国水污染防治法》更加明确了各级政府的水环境质量责任，实施总量控制制度和排污许可制度，加大对违法行为的惩治力度。2015年4月2日，国务院发布的《水污染防治行动计划》中提到要加快城镇污水处理设施建设与改造，现有城镇污水处理设施，要因地制宜进行改造，2020年底前达到相应排放标准或再生利用要求。敏感区域（重点湖泊、重点水库、近岸海域汇水区域）城镇污水处理设施应于2017年底前全面达到A级排放标准。到2020年，全国所有县城和重点镇具备污水收集处理能力，城市和县城污水处理率分别达到95%、85%左右。

随着环保税推进和水环境不断面临考核监管力度的增大，市政水务和水环境治理的执行压力增大，水质提标带来的市政污水提标改造需求。同时，对水质安全关注度的提升也将导致提标过程中遇到新型监测指标的考核，在全国范围内对已有污水处理厂的提标改造已经展开，为整个行业提供了新的市场发展空间。村镇污水作为新增领域。2017年迎来爆发式增长，《全国农村环境综合整治“十三五”规划》建制镇污水处理率达到70%，完成建制村环境综合整治13万个，村镇污水处理市场空间巨大。国家对城市污水污染控制的技术政策及新颁布的城镇污水处理厂污染物排放标准（GB18918-2002），对城市污水厂的污泥稳定和农田利用有明确的要求。但实际情况是，污水处理厂的建设往往只注意污水处理要求达到排放标准，未经稳定处理的污泥，因有机物含量高，极易腐败并产生恶臭，易造成传染病的传播。今年来，市政污泥处理业务逐步受到广泛的关注和重视，随着保护生态环境体制的完善，未来市场空间将进一步扩大。

##### 2、油田环保市场的展望

“十九大”明确提出加快生态文明体制改革，建设美丽中国、强化土壤污染管控和修复，提高污染排放标准，强化排污者责任，作为危险废弃物的含油污泥存量、技术壁垒高，在处置需求与政策的双重压力下，油田环保市场成为一片蓝海。2011年我国实施的《危险废物回收利用污染控制技术规范》<HJ607-2011>规定，含油率5%以上的含油污泥不能直接焚烧，需要进行原油回收。2016年发布的《国家危险废物名录》将危险废物与含矿物油废物（HW08）纳入危险废物名单，严格监管油田石化等行业产生油泥处置。地方政府也相继出台一系列管理规定油田环保条例或管理办法，并严格要求，不执行将被限制开采。目前国内政府也相继出台一系列管理规定油田环保条例或管理办法，并严格要求，不执行将被限制开采。目前国内油田环保尚处于起步阶段，竞争格局也未形成，相对于全球油田环保市场约40亿美元的规模，10%左右的年均增速，国内油田环保市场的开拓潜力巨大。公司目前通过整合研发已拥有多种含油泥浆污染和压裂返排液污染处理工艺和技术，为公司后续的业务拓展提供了有力支撑。

##### 3、“一带一路”绿色丝绸之路

近年来，中国环保企业走出去的步伐明显加快，2017年四部委联合发布的《关于推进绿色“一带一路”建设的指导意见》和《“一带一路”生态环境保护合作规划》，并设立了生态环保大数据服务平台和“一带一路”绿色发展国际联盟，为中国环保企业走出去提供信息支持、政策服务，搭建合作平台，推动环保企业发挥建设绿色“一带一路”排头兵作用。我国环保企业在

走出去的过程中，向沿线国家送去了绿色生态的理念，树立了我国环保的新形象。“一带一路”沿线大部分国家面临发展转型期，环保市场需求巨大，同时我国环保产业具有较高的性价比、效果好、技术实用性强的比较优势，这些都为我国环保产业深耕国际市场奠定了良好基础。

2014年公司成功收购了拥有污泥热水解、消化、磷资源回收等全球专利技术的德国CNP公司（拥有污泥消化除磷全球专利技术）100%股权，2015年非公开发行股票收购美国圣骑士公司（北美领先的污水污泥处置设备与服务的提供商），2016年开始启动重大资产重组AS公司；公司通过引进吸收海外标的公司先进的环保技术和管理经验，在拓展“一带一路”绿色丝绸之路环保市场方面拥有较强的品牌和技术优势。

未来公司将借助“环境大建设”环保行业快速发展的有利时机，充分发挥公司在先进装备制造方面的优势、国际化整合优势，通过引进整合、创新研发、不断提高工艺技术水平、项目执行能力，充分利用品牌、资本、技术工艺优势，在激烈的环保行业竞争中，不断拓展市场空间，提高盈利能力和公司核心竞争力。

### 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

单位：人民币元

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入	350,830,020.33	939,987,374.89	-62.68%	1,073,868,560.66
归属于上市公司股东的净利润	-1,744,232,911.57	65,325,938.88	-2,770.05%	126,594,103.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-1,395,753,744.46	62,774,768.63	-2,323.43%	110,294,706.04
经营活动产生的现金流量净额	17,322,628.85	29,345,505.35	-40.97%	35,352,972.81
基本每股收益（元/股）	-4.1750	0.1550	-2,793.55%	0.3035
稀释每股收益（元/股）	-4.1750	0.1548	-2,797.03%	0.3033
加权平均净资产收益率	-185.25%	3.69%	-188.94%	7.37%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额	5,105,059,410.21	5,217,157,933.53	-2.15%	4,238,365,053.26
归属于上市公司股东的净资产	131,836,789.96	1,808,509,289.12	-92.71%	1,738,212,408.02

#### (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	188,134,692.65	51,944,827.59	74,965,843.29	35,784,656.80
归属于上市公司股东的净利润	4,837,138.76	-131,862,146.55	-115,665,065.24	-1,501,542,838.54
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,734,432.80	-129,754,628.83	-114,296,027.02	-1,155,437,521.41
经营活动产生的现金流量净额	-13,824,072.86	-960,404,550.80	-281,747,177.97	1,348,458,330.49

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

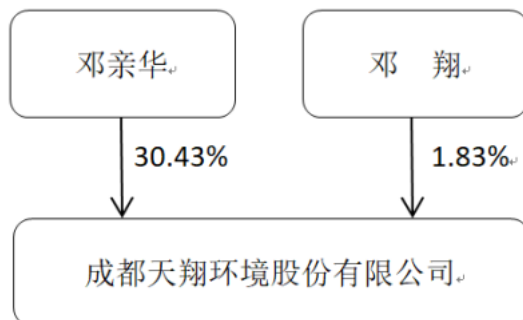
报告期末普通股股东总数	24,918	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	24,612	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
邓亲华	境内自然人	30.43%					
东海瑞京资产-上海银行-东海瑞京-瑞龙 11 号专项资产管理计划	其他	6.34%					
光大资本投资有限公司	境内非国有法人	5.07%					
长城国融投资管理有限公司	国有法人	5.07%					
安德里茨（中国）有限公司	境内非国有法人	3.45%					
天风证券股份有限公司	境内非国有法人	2.54%					
邓翔	境内自然人	1.83%					
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.58%					
姜小力	境内自然人	0.52%					
成都创新风险投资有限公司	境内非国有法人	0.51%					
上述股东关联关系或一致行动的说明	本公司实际控制人为自然人邓亲华。截至 2018 年 12 月 31 日，邓亲华直接持有公司股份 132,988,051 股，占股本的 30.43%；邓亲华之子邓翔直接持有 8,006,618 股，占公司总股本的 1.83%；邓亲华及其家人合计持有和控制公司 32.26% 的股份，为本公司的实际控制人。						

(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
成都天翔环境股份有限公司 2016 年非公开发行公司债券	16 天翔 01	118588	2019 年 03 月 24 日	20,000	6.50%
报告期内公司债券的付息兑付情况	公司已于 2018 年 3 月 26 日兑付 2017 年 3 月 24 日至 2018 年 3 月 23 日期间的利息；债券到期日 2019 年 3 月 25 日（原到期日 3 月 24 日为非工作日，故延迟一天），公司未能兑付本金及第三年利息，详见当日公司发布于巨潮资讯网的《关于“16 天翔 01”未能及时兑付本息的公告》。				

## (2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

公司债券没有评级，也未收到评级机构有关债券评级的相关文件。

## (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	96.66%	64.21%	32.45%
EBITDA 全部债务比	-47.60%	11.68%	-59.28%
利息保障倍数	-3.78	1.53	-347.06%

## 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

公司管理层在董事会的领导下紧密围绕公司发展战略和年度经营计划开展工作，积极应对国内外经济新形势和行业竞争态势。报告期，国内金融环境发生较大变化，融资渠道收紧和融资成本不断上升。2018年下半年，由于公司资金链断裂，公司控股股东非经营性资金占用，公司陷入债务困境，到期债务不能偿还，面临大量的诉讼，公司主要资产、账户被查封冻结，失去融资能力。环保项目推进基本停滞，正常生产经营受到重大影响，公司失去投标资格无法获得新增项目订单。在如此困境的情况下，公司一方面稳定公司核心管理团队及员工，努力推进控股股东非经营性资金的回收工作，与各方积极探索债务解决方案，剥离非核心业务及相关资产，强化货款及时回笼和其他应收款的催收，尽最大努力缓解流动性压力，维持基本的生产经营保持核心业务的稳定。2018年12月26日，公司债权人向成都市中级人民法院提交了重整申请。公司正在积极推进司法重整程序，引入产业战略投资者完成控股权转让、化解公司的债务风险，加快推进AS公司及欧绿保资产注入，恢复公司盈利能力，增强公司抗风险能力和核心竞争力。

报告期内，公司实现营业收入35,083.00万元，较去年同期下降62.68%；实现归属于上市公司股东的净利润-174,423.29万元，较去年同期下降2770.05%。

报告期，董事会主要完成以下工作：

### （一）推进海外并购，深耕环保领域

#### 1、AS公司重组事项

公司不断推进公司重组事项，2018年1月4日，AS公司重大资产重组事项已经中国证监会并购重组委无条件审核通过，6月22日获得中国证监会的正式批文。目前，公司实际控制人邓亲华及一致行动人邓翔因债务纠纷，亲华科技持有中德天翔20.59%股份被冻结，导致现阶段AS公司重大资产重组AS公司股权无法过户给公司。北京仲裁委员会因北京睿汇海纳科技产业基金（有限合伙）与亲华科技合同纠纷做出裁决：北京睿汇海纳科技产业基金（有限合伙）对亲华科技100%股权享有质权，也将导致AS公司重组后续实施存在不确定性。

#### 2、欧绿保项目重组事项

公司于2018年6月8日开市起因筹划欧绿保项目重大资产重组事项开始停牌，后于2018年12月10日复牌，目前该项目仍在推进中。

由于公司存在控股股东非经营性占用公司资金和违规担保情形、公司及五名董事正在接受中国证券监督管理委员会的立案调查，根据相关规定，上述问题得到妥善解决前，公司实施重组存在违反相关规定的情形。故以上重大资产重组存在导致上市公司终止筹划重组事项的风险。

### （二）主要业务开展情况

#### 1、市政水务处理业务

2018年2月，公司作为牵头人与山水环境科技股份有限公司组成的联合体参与了河南省新乡市凤泉区污水处理厂PPP项目的投标，2018年3月收到了新乡市凤泉区城乡建设委员会签发的《中标通知书》，确认联合体为项目中标人。项目投资总额为1.59亿（一期），项目合作期为建设期2年，运营期28年。2018年5月，联合体和新乡市凤泉区城乡建设委员会签订了《新乡市凤泉区污水处理厂PPP项目合同》。该项目核心工艺将采用德国欧盛腾公司（Aqseptence Group）的工艺技术及装备，项目的顺利实施将对公司市政水务环保业务持续发展提供支持，积累相关项目经验，助力公司在污水处理领域打开更广阔的市场空间，为公司在全国范围推广先进污水处理技术奠定基础。目前，该项目因政府规划选址调整而暂缓实施。

2018年5月，公司作为主办方与中建安装工程集团有限公司组成联合体参与了青白江区第三污水处理厂及配套管网工程PPP项目的投标，通过公开招标确定了联合体为预中标候选人。该项目总投资约为3.26亿元，项目合作期为建设期2年，运营期25年。项目拟采用德国欧盛腾公司（Aqseptence Group）一系列先进技术和设备，其中AS Triton®反硝化深床过滤系统工艺和Aqualogic®模糊逻辑控制系统是在国内大型污水处理厂项目上的首次运用，是未来污水处理厂建成后出水水质达到《四川省岷江、沱江流域水污染物排放标准（DB51/2311-2016）》的关键工艺和技术，同时还能较大幅度降低运维成本。2019年1月，公司收到采购人成都市青白江区水务局发来的《中标通知书》，且已开展部分前期工作，如场地平整等。但因为公司债务困境目前没有实施能力，已严重影响到项目正常推进，青白江区水务局决定终止与公司合作，目前尚未收到正式的通知。

公司因债务逾期造成资金流动性困难，因公司资金链出现问题，导致PPP项目长时间停工、设备安装不能到位，且情况有持续恶化趋势，不能按期完成项目建设和中央环境保护督察的整改要求。简阳市人民政府对38个乡镇污水处理设施PPP项目实施临时接管，并指定简阳市水务局为项目实施机构，临时接管期限至项目恢复正常经营或提前终止。同时，简阳市人民政府对简阳市石盘（四海）食品医药产业园工业供水厂及污水处理厂PPP合作建设项目实施临时接管，并指定简阳市工业集中发展区管理委员会作为项目实施机构，实施临时接管工作，临时接管期限至项目恢复正常经营或提前终止。

甘肃凉州区城区污水处理厂污泥无害化处理工程EPC总承包项目公司因债务危机出现违约，项目处于暂停状态，存在被解除合约的风险。2017年，公司与遂宁市安居区工业集中发展区管理委员会合作签署《投资协议书》，双方就公司在遂宁市安居区工业集中发展区新建20万吨/年废轮胎裂解项目达成合作共识，项目计划总投资约7亿元人民币。该项目截止目前尚未启动，公司正在办理退出流程，已成立的项目公司计划将予以注销。

2018年7月，公司控股子公司Centrisys Corporation（“圣骑士公司”）的AirPrex-离心机工艺组合获得美国科罗拉多州丹佛水务局（以下简称：“丹佛水务局”）认可，取得丹佛水务局下属的罗伯特海特污水处理厂污泥处理升级改造项目，其中脱水离心机设备及AirPrex设备合同总金额约为750多万美金。9月，圣骑士公司签订了沙堡项目集装箱系统，合同金额约500万美元。圣骑士公司2018年全年新签订单3902万美元。因公司陷入债务危机，公司本部无法履行向圣骑士公司提供加工制造能力以及必要的履约征信，影响了圣骑士公司2018年生产经营。同时，公司因违反购买圣骑士公司剩余20%股份的约定而出现违约，为维持圣骑士公司正常经营，公司与美国圣骑士股东麦克库伯先生和ABG控股有限公司协商，达成融资协议。约定于2019年7月30日起天翔环境3年内分期等额支付圣骑士公司剩余20%股权收购款1560万美元及相应年化5%利息，麦克库伯先生同意为圣骑士公司提供900万美元的信用额度担保，圣骑士公司按月支付900万美元信用额度的已使用部分本金及年化5%利息，公司以圣骑士资本持有的圣骑士公司和圣骑士房地产的股权以及资产为支付圣骑士公司剩余20%股权收购款1560万美元及相应利息和信用额度提供担保，该协议已获得第四届董事会第三十四次临时会议、第四届监事会第二十五次会议和2019

年第一次临时股东大会审议通过。麦克库伯先生有条件地为圣骑士公司提供信用额度，有效地及时解决了圣骑士公司目前的困境，有利于帮助圣骑士公司尽快恢复正常经营。同时，协议的达成对圣骑士公司剩余20%股权收购款做出了安排，有助于化解双方矛盾，有利于圣骑士公司的未来发展，鉴于公司仍处于债务困境之中，后续如无法脱困，未来存在着承担上述担保责任的风险。

由于AS公司资产注入不及预期，AS公司等对德国CNP公司的相关债权无法得到偿还致使德国CNP公司资不抵债，德国CNP公司管理层在2019年1月份向哈瑙当地法院提交了破产申请，1月23日，法院受理了该申请，目前CNP公司正在等待法院相关程序。

## 2、油田环保服务业务

报告期，因2018年下半年公司出现债务危机，公司无法持续投入油田环保技术装备的升级完善及投运，也无法继续推进含油危废综合处理中心的建设，对尚未开展业务的大庆天保机械全资子公司大庆天保固体废物治理有限公司予以注销。公司在油田环保业务的布局和订单受到严重影响，目前基本丧失了油田环保业务的履约能力。

## 3、VOCs净化服务业务

公司与青岛华世洁环保科技有限公司成立的合资公司四川天翔华世洁环保科技有限公司自成立以来，一直开拓在工业挥发性有机物污染治理的市场。公司主营有机废气（VOCs）蓄热氧化设备、沸石分子筛转轮吸附浓缩装置、吸附浓缩-催化燃烧装置、吸附回收装置、纳米纤维除尘滤筒等核心材料及设备，主要处理挥发性工业有机废气。报告期内，已经签订合同金额累计617.58万元。2018年下半年开始，因公司陷入债务违约纠纷，导致公司持有四川天翔华世洁环保科技有限公司的股权被冻结，严重影响已签合同的执行。同时，公司陷入债务危机后，已无力履行合同应尽义务，经公司管理层研究决定缩减该项目团队，剥离非主营业务。为保证合同如期履约，四川天翔华世洁环保科技有限公司已签订单全部转由青岛华世洁环保科技有限公司执行，被冻结的股权将在解除冻结后完成向青岛华世洁环保科技有限公司转让的相关手续。

## 4、装备制造业务

报告期内，公司充分发挥在先进装备制造方面的优势，国际化整合优势，通过引进整合与转化、创新研发、不断提高工艺技术水平、项目执行能力，充分利用品牌、资本、技术优势，在激烈的环保行业竞争中，不断拓展市场空间，提高盈利能力和公司核心竞争力，并与安德里茨（中国）有限公司签订河北丰宁抽水蓄能电站二期设备供货合同，合同金额5400万元，交货期2019年，该电站将为2022年北京冬奥会提供坚强的电力保障。

因经济下行压力，2018年公司出现债务危机，部分资产和银行帐户被查封冻结，严重影响了项目的顺利执行，安德里茨（中国）有限公司考虑工程进度紧迫，被迫将该项目部分部件转由其他供应商承接，其余由公司采取来料加工方式实施，预计金额约400万元。

公司与安德里茨（中国）有限公司签订的重大合同《XAYABURI项目供货协议》，合同总金额21,231.07万元，在报告期内已全部执行完毕。

受公司资金周转困难、银行帐户被查封等影响，盾构机业务无法正常开展，后续川藏线TBM、成都地铁十八号线等项目都将陆续展开，若公司无法尽快解决资金问题及外部不利条件，将错失市场机遇。

餐厨处理设备业务也受到较大影响，潜在合作的项目，鉴于公司目前的现状，合作单位表达出担忧及顾虑，不得不转向其他合作方。

公司虽面临内外艰难的形势，但我们仍积极采取措施开发潜在客户，最大程度挽回传统业务订单的损失。公司全资子公司天保环境参与投标中国核电工程公司放射性物料转运技术研究（废包壳转运容器试验项目合同）并成功中标，现项目正在履约中；同时，天保环境通过与业务单位合作，为中国电建透平科技有限公司提供大型结构件的焊接及加工服务，将用于金矿挖掘、热电厂、风洞试验等项目。公司也承接各类劳务加工服务，对稳定生产管理团队起到正面促进作用。

### （三）加强财务资金管理

进一步加强应收账款管理，一方面要对应收账款及时收回，另一方面加强结算工作，加速资金回笼。强化固定资产的盘活和利用，减少新的不良资产的产生，强化效益意识，提高资产周转率，努力实现资源占用规模最优化。

### （四）加强投资者关系管理

公司召开2017年度业绩说明会并参加四川辖区上市公司投资者集体接待日活动，通过互动平台、电话等方式回答投资者问题并及时将投资者意见、建议反馈至公司董事会和经营管理层，加强与投资者的沟通。

### （五）完善治理结构，提高运营效率

为进一步完善公司治理结构，提升企业管理水平和运营效率，结合公司的发展规划，2018年公司进行了组织架构梳理，以最大限度激发员工积极性，提高公司的盈利能力。

### （六）公司面临的困难与风险

2018年下半年，公司及控股股东邓亲华先生因逾期债务被债权人起诉，公司部分资产及主要银行账户因司法冻结影响了正常的生产经营。公司已基本丧失偿债能力和新项目的投标资格。

2019年1月24日-3月21日期间，公司及五名董事先后接到“中国证监会”的立案调查通知书，调查事项为“涉嫌信息披露违法违规”，截止目前，公司尚未收到中国证监会的调查结果。

公司存在控制股东存在违规占用上市公司资金、未履行审批程序及披露义务的违规担保、公司及董事被中国证监会立案调查、AS公司重大资产重组主要参与方成都亲华科技有限公司100%股权被其债权人享有质权，故公司正在执行的AS公司重大资产重组和欧绿保重组项目后续实施存在上市公司终止的风险。

## 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
分行业：	287,057,067.22	-1,264,443,002.86	-21.65%	-68.04%	-1,535.63%	-62.84%
机械设备制造	287,057,067.22	-1,264,443,002.86	-21.65%	-68.04%	-1,535.63%	-62.84%
分产品：	287,057,067.22	-1,264,443,002.87	-21.65%	-68.04%	-1,535.63%	-62.84%
市政污水处理	262,476,467.53	-1,071,421,121.89	10.64%	-51.68%	-1,618.30%	-33.73%
环保监测	4,378,466.48	-16,467,361.51	42.73%	-75.11%	-1,487.75%	17.25%
其他设备	20,202,133.21	-176,554,519.47	-455.11%	-75.51%	-4,278.95%	-481.60%

**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

报告期，国内金融环境发生较大变化，融资渠道收紧和融资成本不断上升，2018年下半年，由于公司资金链断裂，公司陷入债务困境，到期债务不能偿还，面临大量诉讼，公司主要资产、账户被查封冻结，正常生产经营受到重大影响，公司失去投标资格无法获得新项目订单，并出现以下方面的情况，形成经营大幅度亏损和大量资产减值与预计负债：

1、正常经营受到严重影响，环保项目进展缓慢、产品交付难以达到预期，造成项目违约产生；同时由于公司出现大量债务逾期，订单大幅下降，毛利率下降，对公司经营业绩造成影响；

2、公司融资极度困难，融资成本大幅度上升，基本失去融资能力，借款违约产生逾期利息、罚息、违约金、诉讼相关费用等；

3、报告期内，公司子公司美国圣骑士经营业绩不如预期，公司计提了商誉减值准备；

4、报告期内，公司因资金周转困难，部分经营合同难以继续履约，对应收账款、存货、特许经营权等资产计提了减值准备。

**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

**(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

### (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

本公司合并财务报表范围包括天圣环保工程（成都）有限公司（以下简称天圣环保）、天翔国际投资有限公司（以下简称天翔国际）、CNP - Technology Water and Biosolids GmbH（以下简称德国CNP）、美国Centrisyscorporation（以下简称圣骑士有限公司）、TeamMetalFabricators,Inc（以下简称TM公司）、CNP-TechnologyWaterandBiosolidsCorp（以下简称美国CNP）、美国CentrealestateInc.（以下简称圣骑士房地产）、成都圣骑士环保科技有限公司（以下简称成都圣骑士环保）、美国CentrisysCapital,Inc（以下简称圣骑士资本）、四川天保汇同环境科技有限公司（以下简称天保汇同）、成都世纪同源环境科技有限公司（以下简称世纪同源）、四川中欧环保科技有限公司（以下简称中欧环保）、简阳市天翔水务有限公司（以下简称简阳天翔水务）、简阳市天翔供排水有限公司（以下简称简阳天翔供排水）、成都天盛华翔环保科技有限公司（以下简称天盛华翔）、大庆天保机械设备制造有限公司（以下简称大庆天保机械）、成都天翔葛博投资有限公司（以下简称天翔葛博）、杭州悦佳投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称杭州悦佳）、成都天保环境装备制造有限公司（以下简称天保环境）、成都翔易环保科技有限公司（以下简称翔易环保）、巴中天翔环保有限公司（以下简称巴中天翔）、成都翔盟实业有限公司（以下简称翔盟实业）、简阳天翔绿源生态科技有限公司（以下简称天翔绿源）、遂宁市天翔欧绿保环保科技有限公司（以下简称遂宁天翔）、新乡市丰源污水处理有限公司（以下简称新乡丰源）。与上年相比，本年公司通过非同一控制下合并方式新增德国CNP、世纪同源，通过投资方式新增遂宁天翔、新乡丰源，通过处置方式减少四川天翔华世洁环保科技有限公司（以下简称天翔华世洁），通过注销方式减少大庆天保固体废物治理有限公司（以下简称大庆天保固体）。详见本附注“八、合并范围的变化”及本附注“九、在其他主体中的权益”相关内容。