

中持水务股份有限公司

2019 年度总经理工作报告

2019 年度公司在全体员工的共同努力下，经营业绩稳步增长，城镇污水处理业务、工业及工业园区污水处理业务利润增幅较大，获得了客户的广泛认可。在国内宏观经济转型升级、环境保护行业发展备受重视、行业内部良莠不齐的背景下，公司以“创造安全、舒适、可持续的环境”为使命，依靠团队、理念和技术的优势，致力于成为环境技术领军企业。环境事业是长远的事业，公司将深耕客户，不断推出变革创新的服务模式和解决方案，在改善环境的同时谋求发展。

一、2019 年公司整体经营情况

2019 年，公司实现营业收入 133,681.47 万元，同比增长 29.28%；总资产达 292,417.62 万元，同比增长 21.73%；利润总额 17,226.26 万元，同比增长 39.69%；净利润 11,110.60 万元，同比增长 19.94%。

二、2019 年经营管理工作回顾

2019 年，公司取得上市以来的最好成绩，公司紧抓环保行业的发展机遇，继续坚持以客户为中心，以“创造安全、舒适、可持续的环境”为使命，不断追求技术创新、模式创新、业务创新和产品创新，向成为国内领先的综合环境服务商迈出了坚实的一步。公司围绕年度经营目标，积极开拓市场，提高经营业绩，同时加强内部控制，防范管理和经营风险。

（一）组织建设

1、完善企业内部控制制度，加强公司治理

公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《独立董事工作制度》等相关规章制度规范运作，相关机构和人员均依法履行相应职责。

2、优化资源配置

2019 年，公司围绕贴近客户、创造客户体验的服务业务拓展逻辑，不断迭代区域中台的发展模式，把能力建在客户端，目前已经构架了京津冀、河南、安徽、西北等区域中台服务组织。建成的区域中台服务组织具有客户粘性高，人才合伙优势明显等特点，组织效率也显著高于传统环保企业。

此外，公司通过设立、参股等方式积极布局环境服务细分领域，在综合环境

治理、环保技术产品及环境工程配套等方向积极布局，完善公司业务板块和产业链，增强协同效应，全面提升公司综合环保服务能力。

（二）业务发展

2019年，京津冀区域通过廊坊市安次区龙河（东张务闸-冀津断面）水环境综合治理工程项目良好的示范效应，先后获得了廊坊市安次区老龙河及龙河（北昌橡胶坝-东张务闸）水环境综合治理工程项目、廊坊市广阳区龙河及干渠水环境综合治理工程（龙河、九干渠）设计施工总承包项目，实现理论与实践的高效转化，进一步增强了公司在水环境综合治理业务领域的优势和业绩。

河南区域获得商丘市第九污水处理厂一期工程 EPC 总承包及监理项目，这是在睢县第三污水处理厂之后，公司在污水处理概念厂事业的又一次实践，公司在此项目中继续贯彻“污水厂就是资源工厂”的理念，并以自身的创新发展能力为推动力，以“水质永续、资源回收、资源循环、环境友好”四个追求为出发点，确保了项目的顺利实施。同时，河南区域获得的汤阴县农村“厕所革命”2018年78个村建设工程施工采购运营总承包项目带来了农村综合环境治理业务领域的突破。多个重要项目的获得，巩固了公司在河南区域的竞争优势，强化了区域龙头地位。

（三）技术创新

公司注重技术研发和创新，追求技术领先，截至报告期末，公司及子公司拥有“反硝化深床滤池碳源智能精密投加系统”等105项专利技术和14项软件著作权，多项技术列入国家重点环境保护实用技术名录。除此之外，公司研发团队承担了国家863计划、国家水专项及北京市科技委员会等研发课题，公司技术创新优势得到广泛认可。

三、2019年度财务状况经营成果分析

（一）资产结构及变动分析

1、资产构成及其变化分析

公司流动资产、非流动资产及占总资产的比例如下表所示：

单位：万元

项 目	2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比
流动资产	129,808.36	44.39%	94,983.89	54.61%
非流动资产	162,609.27	55.61%	145,237.50	45.39%
资产总计	292,417.63	100%	240,221.39	100.00%

2019年末，公司总资产为292,417.63万元，较上年末增加21.73%。公司流动资产占总资产比例、非流动资产占总资产比例分别为44.39%、55.61%，公司资产结构呈现流动资产与非流动资产占比相对均匀的特点，资产结构配置合理。

2、流动资产分析

公司流动资产主要由货币资金、应收账款与存货构成，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元

项 目	2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比
货币资金	42,602.86	32.82%	23,863.21	22.25%
应收票据及应收账款	47,764.80	36.80%	47,487.22	38.40%
应收款项融资	1,198.02	0.92%	-	-
预付款项	3,773.13	2.91%	1,741.99	0.72%
其他应收款	3,382.91	2.61%	1,859.89	2.59%
存货	26,068.82	20.08%	15,575.26	30.95%
一年内到期的非流动资产	654.96	0.50%	1,063.68	3.07%
其他流动资产	4,262.50	3.28%	3,392.64	2.03%
流动资产合计	129,808.36	100.00%	94,983.89	100.00%

公司流动资产中，货币资金、应收账款和存货所占比例较高，2019年末，上述资产合计占流动资产比例为89.70%。

2019年末，公司货币资金总额为42,602.86万元，与去年年底增幅较大，主要是公司加强了对项目和应收账款的管理。

2019年末，公司应收票据及应收账款额为47,764.80万元，占当期营业收入的比例为36.80%。公司应收票据及应收账款与2018年年末的数据基本保持一致。

3、非流动资产分析

公司非流动资产主要由长期应收款、无形资产构成，公司非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项 目	2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比
可供出售金融资产	-	-	1,789.70	1.24%
长期应收款	25,016.99	15.38%	24,734.12	19.81%
长期股权投资	8,953.84	5.51%	15,416.65	18.81%
其他权益工具投资	7,052.65	4.34%	-	-
固定资产	3,550.66	2.18%	1,508.73	0.45%
在建工程	12,683.80	7.80%	12,713.09	7.14%

无形资产	75,098.54	46.18%	62,466.08	49.95%
商誉	26,153.12	16.08%	24,146.30	/
长期待摊费用	906.37	0.56%	339.03	0.31%
递延所得税资产	2,855.37	1.76%	1,460.77	1.50%
其他非流动资产	337.92	0.21%	663.03	0.79%
非流动资产合计	162,609.27	100.00%	145,237.50	100.00%

(二) 负债结构及变动分析

公司流动负债、非流动负债及占负债总额的比例情况如下：

单位：万元

项 目	2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比
流动负债合计	134,813.64	71.33%	104,575.22	68.98%
非流动负债合计	54,188.80	28.67%	48,392.28	31.02%
负债合计	189,002.44	100.00%	152,967.50	100.00%

2019年末，公司负债结构以流动负债为主，债务结构合理，规模适度。

(三) 偿债能力分析

本公司偿债能力指标如下：

项 目	2019.12.31	2018.12.31
流动比率（倍）	0.96	0.91
速动比率（倍）	0.77	0.72
资产负债率（合并报表，%）	64.63	63.68

公司流动比率和速动比率较高，资产负债率也处于健康的水平，显示公司具有较强的偿债能力。

(四) 盈利能力分析

1、营业收入分析

公司营业收入构成及变化情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2018 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例
营业收入	133,681.47		103,403.59	
主营业务收入	133,681.47	100.00%	103,403.59	100.00%

2019年，公司主营业务收入比例为100%，主营业务贡献突出。

公司各主营业务板块的业务收入情况如下：

单位：万元

项 目	2019 年度		2018 年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
(1) 运营服务	36,308.00	27.16	22,250.42	32.21
(2) 环境基础设施建设	60,555.59	45.30	61,800.22	45.72

(3) 环境综合治理服务	21,017.38	15.72	8,814.64	5.87
(4) 技术产品销售业务	15,800.50	11.82	10,538.31	16.20
合计	133,681.47	100.00	103,403.59	100.00

运营服务、环境基础设施建设、环境综合治理服务及技术产品销售的收入占主营业务收入的比例分别是 27.16%、45.30%、15.72%、11.82%，其中运营服务和环境基础设施建设为公司贡献了 72.46% 的收入，是公司利润来源的重要组成部分。主要原因在于公司主要定位于中小城市的城镇污水处理、工业园区及工业污水处理和污泥处理处置，另外，由于近几年国家加大水污染防治力度，强化全国所有县城和重点镇的污水收集处理能力，所以公司在城镇污水处理方面投入较大，相应的收入增加很快。

2、期间费用分析

公司期间费用及占营业收入比重情况如下：

单位：万元

项 目	2019 年度		2018 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
销售费用	2,966.45	14.99	1,969.17	15.50
管理费用	10,885.13	55.00	7,066.19	55.60
财务费用	5,940.95	30.02	3673.01	28.90
费用合计	19,792.53	100.00	12,708.37	100.00

(1) 销售费用

2019 年，销售费用为 2,966.45 万元，占营业收入的比例为 2.22%，金额较 2018 年增加 50.64%，主要是随着销售团队的不断扩大，相应费用随之增长。

(2) 管理费用

2019 年，管理费用为 10,885.13 万元，占营业收入的比例为 8.14%，金额较上年同期增长 54.05%，主要是工资、社保等人工成本、研发支出、房租费用等增加。

(3) 财务费用

2019 年，财务费用为 5,940.95 万元，占营业收入的比例为 4.44%，金额较上年同期增加 61.75%，主要是公司随着公司业务规模的扩大，项目数量的不断增长，贷款总规模的加大导致利息支出增长。

四、2020 年经营计划

2020 年公司将开展以下经营计划以实现经营目标：

1、坚持技术领先

公司将利用现有的技术资源，针对行业难题和公司技术短板，将工业园区及工业环境治理技术、地下水及流域污染治理等领域作为研发重点，通过深入参与公司相关项目建设、加大与环保研究机构 and 高校学府的合作力度，加强与海外技术交流合作和国家研发课题等方式，形成可商业化的研发成果，增加公司的核心竞争力。

公司认为真正优秀的技术作品不仅能够帮助公司的直接客户解决问题，更有意义的是可以帮助更多同行服务其客户，从而实现客户、伙伴和自身的多赢。公司不断推出以特种净水材料、一体化多效加载澄清系统等为代表的技术产品，技术领先、协同创新和精准定位是这些产品的共同标志。在 2020 年，公司在这些技术产品的基础上，不断迭代和研发新的产品以期适用于不同的场景和服务于更多的客户。

2、重视客户体验

在持续进行强化技术创新的同时，公司构建本地化服务团队，完善独立的本地化经营组织，不断迭代区域中台的发展模式，把能力建在客户端，贴近客户，发掘客户需求，为客户提供定制化的服务。重视项目的实施和完成效果，发挥项目的示范效应，加大品牌宣传，增强客户对公司的了解和信任，通过完善客户体验，培育长期客户，扩大市场份额。

同时，公司将建立立体的生态治理体系，进一步探索水环境综合治理的方式，通过理论与实践的高效转化，在区域水环境综合治理方面不断寻求突破与创新。积极面向农村污水、农村供水等开展相关技术的研发和创新，推进农村环境综合治理业务。固废处理的标准提升、行业政策趋严，催生了固废行业新的市场机会，公司将把握这次机会，积极拓展固废业务。新业务的拓展，业务板块的完善，以实现全方位、多维度的为客户服务，为客户提供生态环境治理的一揽子的解决方案。

3、寻求合作伙伴

我们与合作伙伴——包括地方政府、同业企业、科研机构等——是一个共生的关系。公司将继续保持并深化与合作伙伴的合作，提升合作的广度与深度，不断创新合作模式，一起链接更多有价值的服务与产品，并激发更大的潜能与力量，实现双赢。

同时，公司积极寻找新的合作伙伴，利用合作伙伴在技术、资源、资本方面

的优势，弥补公司不足，促进公司发展。在巩固京津冀、河南、浙江等优势区域的同时，在上海、安徽、西北等区域，公司也建立起优秀的客户端组织，通过加强已有团队建设、吸收优秀人才及团队加入、寻求当地合作伙伴等方式，培植成熟区域团队，优化区域和产业链布局。

中持水务股份有限公司总经理：邵凯

2020年4月16日