

公司代码：603797

转债代码：113526

转股代码：191526

公司简称：联泰环保

转债简称：联泰转债

转股简称：联泰转股

广东联泰环保股份有限公司

2020 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

根据中国证监会《证券发行与承销管理办法》第十八条规定“上市公司发行证券，存在利润分配方案、公积金转增股本方案尚未提交股东大会表决或者虽经股东大会表决通过但未实施的，应当在方案实施后发行”。

鉴于公司非公开发行 A 股股票核准批复有效期截止至2021年7月8日（证监许可[2020]1396号），公司非公开发行 A 股股票工作正处于实施的关键阶段，为确保公司非公开发行股票工作按期落实，并考虑到公司近三年现金分红已达年可分配利润30%以上的实际情况，公司 2020 年度暂不进行利润分配，也不进行资本公积转增股本。2021年4月22日，公司第四届董事会第九次会议审议通过了公司2020年度利润分配预案，该议案尚需年度股东大会审议。

公司在本次非公开发行 A 股股票完成后，将按照监管部门对上市公司现金分红相关指引、规则要求以及公司章程规定进行利润分配的相关事宜。

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

报告期内，公司所从事的主要业务、经营模式没有发生重大变化。

（一）公司主要业务

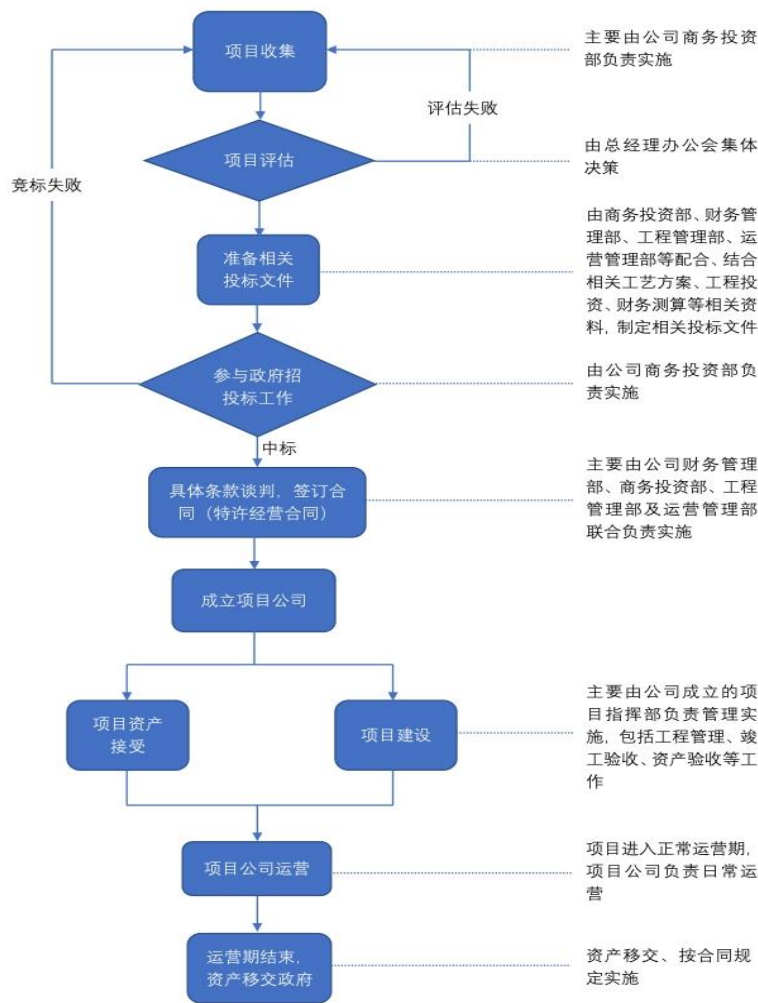
1、公司主营业务为从事城乡污水处理设施的投资、建设和运营管理业务。目前，在广东、湖南等地方政府所授权的特许经营区域并在特许经营期内，负责污水处理设施的运营管理，提供污水收集、输送和/或终端污水处理服务。截止 2020 年 12 月 31 日，公司污水处理项目污水处理总规模 108 万吨/日；公司投资并进入运营维护的污水收集管网总长 37.84 公里；已运营的中途提升泵站合计 4 个，合计提升处理能力 66.5 万吨/日。

2、报告期内新增污泥深度处置业务。公司投资建设的长沙市岳麓污水处理厂污泥深度脱水设施项目投入商业运营，设计处理规模 500 吨/日。

公司在经营区域积极拓展生态环境治理其他业务，主要包括农村污水治理、污泥深度处理、城市黑臭水体综合整治、海绵城市、流域重金属污染综合治理等。

（二）公司主要业务的经营模式

1、经营模式（见下表）



2、投资模式

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，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

1、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其他污水处理设施。

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。

2、行业的规划和远景

（1）2019年，国家住房和城乡建设部、生态环境部、发展和改革委员会联合制定了《城镇污水处理提质增效三年行动方案(2019—2021年)》，该方案对加快补齐城镇污水收集和处理设施短板，对实现污水处理全覆盖、全收集、全处理提出了阶段性的目标和措施。

（2）《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》，我国生态环保治理上保持了“十三五”的连续性，构建了生态优先、绿色发展的经济发展蓝图。“十四五规划”在生态环境治理方面明确提出构建集污水、垃圾、固废、危废、医废处理处置设施和监测监管能力于一体的环境基础设施体系，形成由城市向建制镇和乡村延伸覆盖的环境基础设施网络。在城镇污水处理设施方面，推进城镇污水管网全覆盖，开展污水处理差别化精准提标，地级及以上缺水城市污水资源化利用率超过25%。拟新增和改造污水收集管网8万公里，新增污水处理能力2,000万立方米/日。在水污染防治方面，完善水污染防治流域协同机制，加强重点流域、重点湖泊、城市水体和近岸海域综合治理，推进美丽河湖保护与建设，化学需氧量和氨氮排放总量分别下降8%，基本消除劣Ⅴ类国控断面和城市黑臭水体。巩固地级及以上城市黑臭水体治理成效，推进363个县城城市建成区1,500段黑臭水体综合治理。

由此可见，未来在污水处理增量提质、管网细分领域建设、黑臭水体治理等领域将给市场带

来很好的机会。我国生态环保领域投资势头良好，公司所处行业发展前景明朗。

（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

公司是国内污水处理领域的优秀民营企业之一，是专注于污水处理行业的区域性重要企业。公司以城市重大项目的投资建设为切入点，通过打造精品工程，积累了丰富的行业投资、建设及运营经验，形成较强的技术实力并建立了高效的管理运营体系，不断形成核心竞争优势。经过几年的发展，公司项目运营规模不断增大，在湖南和广东区域拥有多个投资运营项目。截至 2020 年 12 月 31 日，公司已建成投入运营的污水处理项目总处理规模已达 108 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 45 万吨/日；汕头龙珠项目污水处理规模为 26 万吨/日；邵阳洋溪桥项目污水处理规模为 10 万吨/日。

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。报告期内，公司继续推进多领域、多区域布局，公司的社会知名度以及影响力得到进一步提升。

根据 Choice（金融终端）显示，公司所属的环保行业共有 68 家上市公司，以 2020 年第三季度报告排名：公司营业收入排名第 48 位，营业收入增长率排名第 16 位；净利润排名第 24 位，净利润增长率排名第 14 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

	2020年	2019年	本年比上年 增减(%)	2018年
总资产	7,980,003,432.22	5,392,875,417.01	47.97	3,790,298,966.83
营业收入	603,654,541.14	488,150,182.97	23.66	251,477,386.93
归属于上市公司股东的净利润	238,532,365.05	175,964,625.30	35.56	73,528,819.97
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	233,692,749.30	176,004,413.69	32.78	68,750,783.67
归属于上市公司股东的净资产	1,646,243,085.35	1,442,456,471.57	14.13	1,072,660,991.72
经营活动产生的现金流量净额	486,331,187.36	414,281,487.45	17.39	206,395,610.11
基本每股收益（元 / 股）	0.53	0.41	29.27	0.17

稀释每股收益（元/股）	0.52	0.38	36.84	0.17
加权平均净资产收益率（%）	15.39	13.97	增加1.42个百分点	7.01

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	135,797,005.28	148,408,363.34	154,507,470.88	164,941,701.64
归属于上市公司股东的净利润	50,135,388.41	57,749,734.87	66,667,984.74	63,979,257.03
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	50,134,897.45	56,957,326.47	66,480,620.41	60,119,904.97
经营活动产生的现金流量净额	105,265,564.09	61,464,679.95	160,583,935.79	159,017,007.53

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

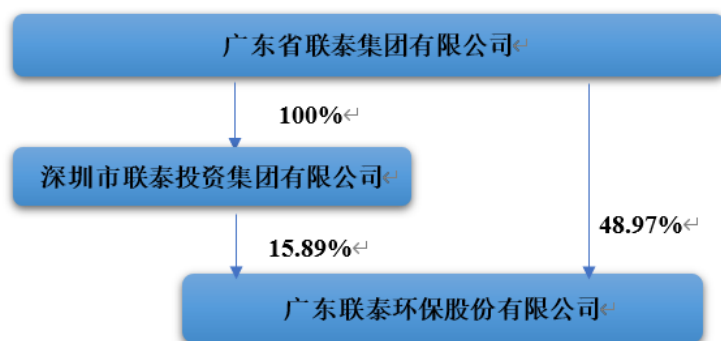
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					18,609		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					18,255		
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	62,926,080	220,241,280	48.97	0	无		境内非 国有法 人
深圳市联泰投资集团有限公司	20,419,840	71,469,440	15.89	0	无		境内非 国有法 人
深圳鼎航投资有限公司	6,254,080	21,889,280	4.87	0	无		境内非 国有法 人
方峰	1,730,000	6,680,000	1.49	0	未知		境内自 然人
蔡春生	3,197,841	3,197,841	0.71	0	未知		境内自 然人

							然人
吴明凤	2,032,133	2,032,133	0.45	0	未知		境内自然人
汕头市信达彩印包装材料有限公司	1,040,873	1,700,873	0.38	0	未知		未知
孙振雄	736,896	1,339,836	0.30	0	未知		境内自然人
陈甲生	431,592	881,592	0.20	0	未知		境内自然人
杜伟民	702,600	702,600	0.16	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 64.86%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						

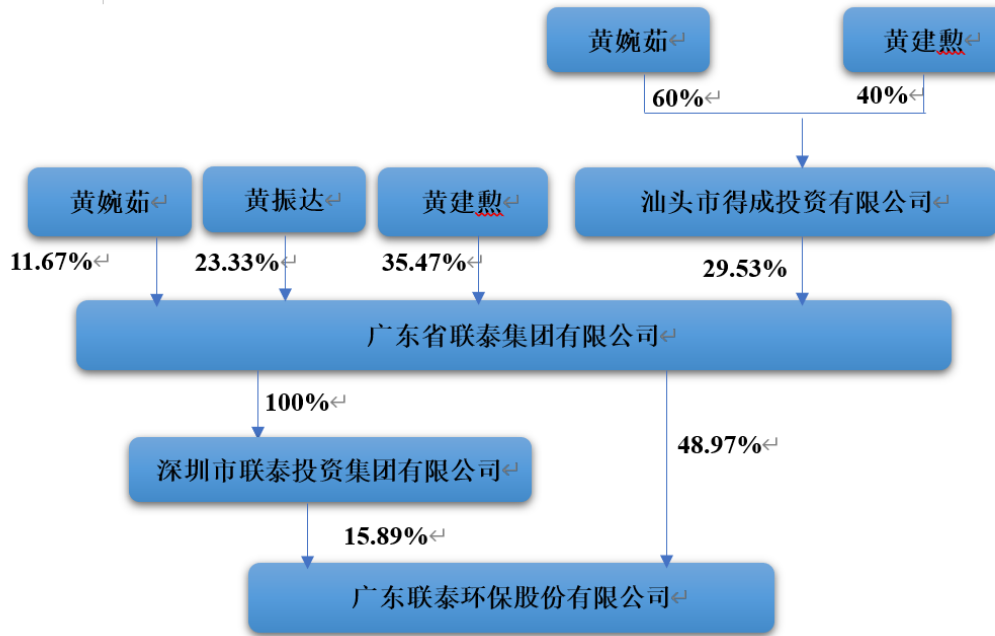
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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 37,584.29 万立方米，同比增长 4.49%；实现营业收入 60,365.45 万元，同比增长 23.66%；归属于上市公司股东的净利润 23,853.24 万元，同比增长 35.56%；公司总资产 79.80 亿元，同比增长 47.97%；归属于上市公司股东的净资产 16.46 亿元，同比增长 14.13%。

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

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

序号	子公司名称	是否纳入合并报表合并范围
		2020年12月31日
1	长沙市联泰水质净化有限公司	是
2	邵阳联泰水质净化有限公司	是
3	邵阳联泰江北水务有限公司	是
4	岳阳联泰水务有限公司	是
5	汕头市联泰苏南水务有限公司	是
6	汕头市联泰苏北水务有限公司	是
7	汕头市联泰新溪水务有限公司	是
8	汕头市泰捷机电装备有限公司	是
9	汕头市联泰潮海水务有限公司	是
10	汕头市联泰澄海水务有限公司	是
11	汕头市联泰潮英水务有限公司	是
12	深圳市联泰环境科技有限公司	是
13	湖南联泰嘉禾环境科技有限公司	是
14	常德联泰水务有限公司	是
15	汕头市联泰城西水务有限公司	是
16	汕头联泰关埠水务有限公司	是
17	汕头市泰创机电设备工程有限公司	是