

公司代码：603007

公司简称：花王股份



花王生态工程股份有限公司

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 瑞华会计师事务所（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

公司报告期末总股本 341,077,000 股，截至 2018 年年报披露日，公司拟回购注销已授予但尚未解锁的限制性股票 3,895,000 股，扣除上述股份后，公司总股本为 337,182,000 股。

公司 2018 年度利润分配预案：拟以实施利润分配方案时股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.3 元（含税），因股权激励事项拟注销的股份不参与利润分配。公司最终实际现金分红总金额将根据实施利润分配方案时股权登记日总股本确定。本预案尚需提交股东大会审议批准。

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	花王股份	603007	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	肖杰俊	朱丹
办公地址	江苏省丹阳市南二环路88号	江苏省丹阳市南二环路88号
电话	0511-86893666	0511-86893666
电子信箱	securities@flowersking.com	securities@flowersking.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）从事的主要业务

公司核心业务主要包括“生态环境治理”和“旅游文体建设”两大板块。

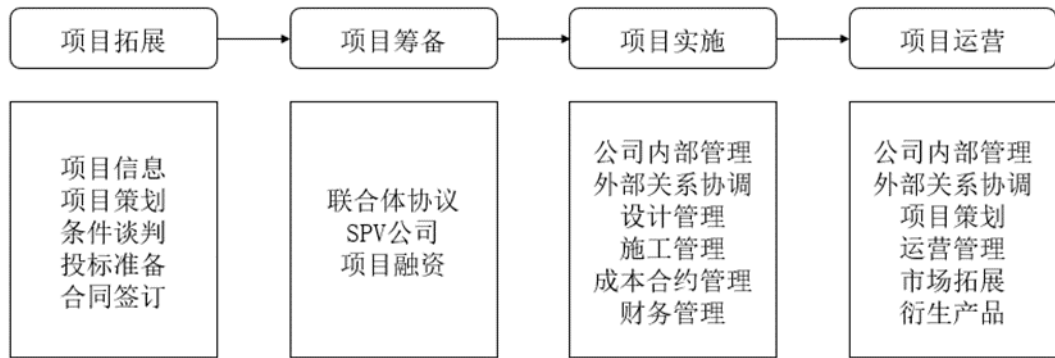
生态环境治理板块：公司结合国家政策和市场需求，充分利用自身的技术、人才、全产业链和品牌优势，在河道治理及修复、湿地生态开发与保护、海绵城市建设、水体环境运营以及土壤修复等领域积累了较为丰富的经验。同时，公司通过外延式并购和战略合作等方式，整合业内优质资源，将水环境治理与水利建设相互结合，注重工程质量和综合功能的全面体现，通过堤防维修加固、生态恢复、景观提升及水利设施维修养护，使工程建设更加兼顾经济效益、社会效益、环境效益。

旅游文体建设板块：公司以资源整合效率最大化为原则，把尊重自然、注重生态、节能减排

的理念贯穿项目全周期，并赋予规划项目以情怀及深度，现已形成以文化旅游景区、特色小镇、美丽乡村、历史文化街区、休闲体育等建设项目为产业包的综合业务平台，从项目初期的全域战略规划开始，到中期的设计、建设，再到后期的运营、管理，能为客户提供全链条一站式服务。由公司及控股子公司中维国际规划设计和建设施工的扬州琴筝小镇产业园一期已于 2018 年 12 月正式开街，由公司出品的河南清丰极限运动基地于 2019 年 4 月迎来 2019 年全国滑板竞标赛，公司在绿色环保、休闲旅游、文化体育领域的取得较快发展。

（二）经营模式

公司以美丽乡村、旅游景区、田园综合体、体育综合体、特色小镇、产业新城等为载体，以水、土、气的生态治理为抓手，不断推进生态建设与文化旅游、体育产业的深度融合。随着战略转型的深入，公司逐渐将主营业务拓展到施工活动的上下游领域，关注重点从施工活动本身转移到建筑产品，通过提高非生产建造环节的竞争优势来获取利润，公司逐渐由单一的建筑产品建造服务提供者向工程项目的投资开发者、建造者和运营管理者进行转变。公司通过加强项目前端的资本运作能力和项目后端的运营能力来提升竞争优势，采用 PPP 等模式来逐步替代依靠一次性项目收益获取利润的传统经营模式，通过长期运营项目取得稳定增长的经济收益。



（三）业绩驱动因素

公司顺应国家政策及行业发展大势，积极开展美丽生态事业。一方面，公司进一步明确了“生态+”的行业定位和战略理念，在做好、做稳、做强、做精主营业务的同时，通过整合上下游配套产业，深化完善生态产业链布局。另一方面，公司通过创新大区域营销模式，在加速全国业务布局的同时，注重品牌影响力的提升，通过品牌价值的溢价效应为企业的经营业绩、融资能力等各方面带来积极影响，并不断扩大市场份额。同时，公司通过计划、组织、控制和协调等方式，从技术（如施工方案的制定必选）、经济（如项目核算）和管理（如施工组织管理、各项规章制度等）的角度控制工程成本，从而实现盈利目的。多措并举，旨在持续增强企业竞争力，从而达到业绩提高的目标。

（四）公司所属行业

1、生态保护和环境治理行业

随着生态文明体制改革不断推进，“绿水青山就是金山银山”的理念深入人心，在 2018 年 5 月召开的全国环保大会上，将生态文明建设高度进一步提升为关系中华民族永续发展的“根本大计”，要求确保到 2035 年，生态环境质量实现根本好转，美丽中国目标基本实现。2018 年 6 月《中共中央国务院关于全面加强生态环境保护坚决打好污染防治攻坚战的意见》中强调，“要坚决打赢蓝天保卫战，着力打好碧水保卫战，扎实推进净土保卫战”。2018 年，环保产业紧跟政策导向，积极融入新时代经济建设和生态环境保护工作全局，成为打好污染防治攻坚战的重要支撑。行业创新能力增强，工艺和技术装备水平稳步提升，新业态、新模式不断涌现，总体呈现可持续发展态势。

生态保护和环境治理行业在发展过程中也遇到了不少挑战。比如，企业杠杆与地方政府债务

偏高，继续举债被严格限制，造成基础设施建设投资下降；PPP政策的重大调整，以及金融与实体经济失衡，使金融机构普遍对相关项目收紧信贷，加剧了融资难、融资贵问题。市场竞争的加剧及综合实力的较量，对企业的投融资能力、专业技术水平、建设和运营管理能力、风险管控能力和信用水平等方面提出更高要求。

总体来看，目前我国生态保护和环境治理行业正处于从高速发展向高质量发展转变的重要节点，经过清库行动后，PPP项目也逐渐趋向规范，产业整体上开始从增量扩张逐步向存量优化演进。要解决发展过程中遇到的诸多挑战，多学科融合、产业和技术融合、系统思维是促进企业自身可持续发展的重要因素。

2、文旅文体行业

目前，我国文旅行业投资呈现出投融资模式不断创新、投资项目越来越大、跨界融合整合层出不穷、线上线下渗透结合、新产品新业态新模式投资备受青睐、行业重组整合加速等特点，特色小镇、田园综合体、历史文化街区、美丽乡村、主题公园、文博文创等新兴融合业态成为其释放潜在动能的主要载体。与此同时，伴随着一、二线城市商业综合体开发热潮渐退，新型体育综合体也逐渐成为投资热点。加之体育健身消费升级和国家对体育产业促进政策，启动了体育产业化发展的新进程。利用周边的体育生态资源、特色人文资源、经济发展态势打造各具特色、不同发展模式的体育综合体应运而生。

结合《促进乡村旅游发展行动方案》、《关于促进全域旅游发展的指导意见》、《2016-2020年全国红色旅游发展规划纲要》、《关于实施乡村振兴战略的意见》及《关于大力发展体育旅游的指导意见》等文件内容，文化、旅游、体育与生态建设有着密不可分的联系。其一，文旅、文体项目建设要始终坚持节约资源、保护环境、节能降耗的原则，控制土地开发强度、要利用城市和乡村已有的资源进行合理开发和利用；其二，传统模式下的单一生态景区建设已逐渐向综合体验目的地转变。依据当地资源，重视地域文化和产业结合，推进“生态+文旅”、“生态+文体”的发展模式，培育功能齐全、价值多样的新型发展业态是发展趋势所在。

（五）行业地位

公司一直专注于核心业务的跨区域发展，并通过业务扩张和兼并收购获得更大的市场份额，在全国大部分省份拥有工程施工经验，承建的项目涵盖环境保护、生态景观、特色小镇、文旅综合等多元化业态，形成了较为成熟的业务流程和经营模式。公司顺应国家政策和行业趋势，积极调整并优化战略转型方向，使公司在激烈的市场竞争中保持持续经营和发展能力。

公司及控股子公司拥有市政公用工程施工总承包一级、水利水电工程施工总承包一级、工程设计风景园林工程专项甲级、工程设计建筑行业（建筑工程）甲级、工程设计市政行业道路工程专业甲级、古建筑工程专业承包二级、建筑工程施工总承包二级、公路工程施工总承包二级、环保工程专业承包三级等多项资质，并多次获得“扬子杯优质工程奖”、“优秀园林绿化工程奖金奖”、“金山杯优质工程奖”、“中国水利工程优质（大禹）奖”、“河南省优质工程奖”、“金拱奖人居设计金奖”等奖项，被授予“守合同重信用企业”、“中国生态园林百强企业”、“河南省优秀水利企业”、《中国建筑设计作品年鉴》特邀编委单位等荣誉。

面对激烈的市场竞争，公司将继续加强对内部管理体系的系统化、标准化、流程化建设，提高专业技术人才储备，并通过积极探索与政府、金融机构合作的创新模式，提高市场份额、拓宽融资渠道，真正实现资源整合与产业升级，不断提升公司在行业中的竞争地位。

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	3,436,678,032.65	2,610,558,592.92	31.65	1,506,995,779.60
营业收入	1,264,340,914.47	1,036,783,488.19	21.95	510,883,535.25
归属于上市公司股东的净利润	99,930,742.20	170,680,222.20	-41.45	71,948,069.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	76,242,169.30	168,995,440.61	-54.89	69,683,561.84
归属于上市公司股东的净资产	1,072,426,193.41	987,297,878.86	8.62	833,238,459.33
经营活动产生的现金流量净额	145,562,235.31	-65,832,651.29	321.11	30,535,636.44
基本每股收益（元/股）	0.30	0.51	-41.18	0.22
稀释每股收益（元/股）	0.30	0.51	-41.18	0.22
加权平均净资产收益率（%）	9.72	18.78	减少9.06个百分点	12.86

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	204,119,689.36	387,197,256.44	334,927,089.41	338,096,879.26
归属于上市公司股东的净利润	15,851,472.51	58,423,281.73	23,895,436.64	1,760,551.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	15,429,897.05	48,612,554.97	21,544,748.77	-9,345,031.49
经营活动产生的现金流量净额	-201,010,554.39	-15,171,749.54	-93,690,143.91	455,434,683.15

净利润的季度波动原因：（1）第一季度公司主要工程项目巴彦淖尔市临河区湿地恢复与保护工程EPC项目、清丰县开州路生态绿化工程以及子公司郑州水务在河南地区的重大项目地处北方，受地域、气候影响，第一季度无法大规模动工；河南政府因治理雾霾要求其境内的部分工地暂时停工，影响了郑州市索须河中州大道至祥云寺段生态提升工程、周口燃气电厂工程厂外沙颍河取水工程的正常施工；春节放假导致实际有效施工时间减少。因此第一季度的营收及净利润在全年中占都比较低。

（2）第二季度因气候适宜，进入全面施工期，营收及净利润占比较高。（3）第三季度因工程持续投入，资金需求较大，且因国内金融环境影响，未回笼的应收款余额增长，向银行取得的借款及融资成本上升，按账龄计提的坏账准备增加，因此净利润较半年度有所下降。（4）第四季度因账龄增加，按账龄计提的坏账准备增加；且子公司郑州水务因未达到业绩承诺计提了商誉减值，导致四季度净利润下降。

经营活动产生的现金流的季度波动原因：由于春节前为公司集中付款时间，因此第一季度的经营活动产生的现金流量净额负值较大；而公司主要客户为政府单位及政府投资单位，通常采用预算管理制，付款集中于第四季度，因此第四季度的现金流量净额明显高于其他季度。

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

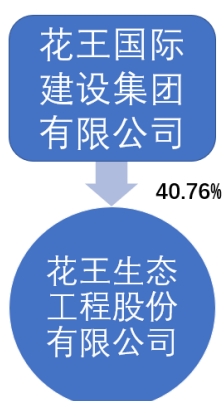
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					21,171		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					20,261		
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	
花王国际建设集团有限公司	0	139,013,000	40.76	139,013,000	质押	100,020,000	境内非国有法人
江苏花种投资有限公司	0	25,987,000	7.62	0	质押	25,987,000	境内非国有法人
吴群	0	25,000,000	7.33	0	质押	25,000,000	境内自然人
束美珍	0	25,000,000	7.33	0	无	0	境内自然人
钦州中马园区沃思投资中心（有限合伙）	-1,178,000	12,688,100	3.72	0	无	0	境内非国有法人
西藏信托有限公司－西藏信托－智臻 50 号集合资金信托计划	4,160,992	4,160,992	1.22	0	无	0	其他
常州金陵华软创业投资合伙企业（有限合伙）	-3,669,617	2,845,788	0.83	0	无	0	境内非国有法人
曹宁海	未知	1,652,837	0.48	0	无	0	境内自然人
肖姣君	800,000	1,500,000	0.44	0	无	0	境内自然人
顾菁	300,000	1,183,600	0.35	300,000	无	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>股东江苏花种投资有限公司系由公司员工以及少数花王集团员工持股的股权投资公司；股东吴群和束美珍系表姑侄关系，吴群其父亲吴光明间接持有常州金陵华软创业投资合伙企业的部分股权；股东肖姣君系公司实际控制人肖国强之女，系西藏信托有限公司－西藏信托－智臻 50 号集合资金信托计划的委托人；公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。</p>						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		不适用					

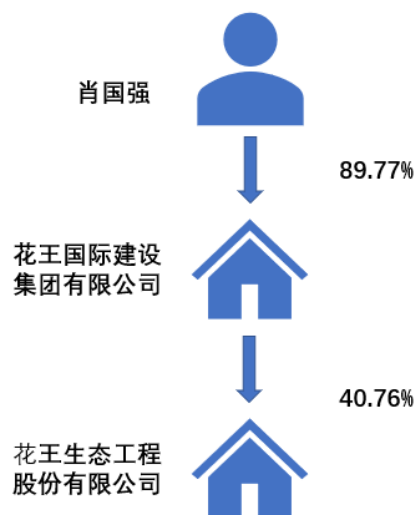
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

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

2018 年，面对复杂多变的国内外经济环境，公司按照既定的战略目标深耕产业链，紧扣生态行业发展机遇发展主营业务，优化组织结构和管理体系，践行公司长期发展战略。

一是坚持战略引领，突出规模速度的发展路径。

公司顺应“生态优先，绿色发展”的市场趋势，报告期内，新签订施工项目共 17 个，合同金额

总计 52.34 亿元，较上年同期增加 97.97%，其中生态旅游景观类合同金额占比超 40%。公司在业务拓展上坚持聚焦“生态+”发展战略，报告期内公司承建了韶山市美丽乡村建设 PPP 项目、扬州琴筝小镇产业一期项目、清丰红色单拐文旅综合体 PPP 项目、国家网络安全人才与创新基地项目等，建设内容涉及生态环境提升、生态景观建设、文旅文体运营打造、道路基础设施、民生保障类工程、特色小镇等众多领域。报告期内，控股子公司郑州水务新签合同金额总计 1.35 亿元，中维国际新签合同金额总计 9,400 万元，能以较为饱满的订单支撑主营业务持续稳定发展。同时，中维国际在原有新疆、甘肃、海南分公司的基础上，新设湖北、重庆、西藏分公司，进一步拓展和深化了全国布局。公司与控股子公司协同配合，从规划、设计、咨询、投资、建设、运营、工程总承包等领域为业主方提供全产业链、全方位、全过程的优质服务。

二是坚持资金引领，突出融资升级的发展诉求。

因公司在建及拟建项目投资规模较大，需要公司综合利用直接融资渠道和间接融资渠道来筹措资金，并不断加强对资金的管理，提高资金运用的效率。其一，公司积极拓宽和丰富融资渠道，与中信银行、农业银行、工商银行、江苏银行等金融机构签订长期战略合作协议，并合理规划融资方案，从而实现融资结构的优化和完善；其二，公司通过信息化管理方式不断提高财务管理和资金管理水平，合理优化现金流入和流出的配比，提高资金使用效率；其三，公司持续加快对应收账款的回笼力度。公司进一步强化了结算部的工作职责和团队力量，结算部与项目部、法务部、财务部协作配合，持续通过定期分析应收账款账龄、清理往来账目等方法，对应收账款进行整理，列清欠款详情、分析欠款原因，根据不同阶段的特点制定收款政策，控制应收账款风险，加快资金周转速度，确保公司现金流和经营安全。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为 1.46 亿元。

三是坚持技术引领，突出核心实力的发展思路。

2018 年度，公司通过了高新技术企业重新认定，郑州水务及其子公司辉龙管业、正大环境也分别通过河南省第一批、第三批高新技术企业认定，对公司当期及未来年度业务经营产生积极影响，并有效地提高了企业的科技研发管理水平。同时，报告期内公司新增市政公用工程施工总承包一级、公路工程施工总承包二级等资质，为公司扩大业务范围、提高行业竞争力做好硬件铺垫。报告期内，经主管部门推荐、市科技局研究审定，依托郑州水务申报设立的郑州市水利施工设计工程技术研究中心于 2018 年 12 月通过公示，研究中心的建立将有效培育和提高了自主创新能力，促进产业技术进步和核心竞争力的提高。与此同时，公司不断提升企业施工生产现代化水平，通过提高机械化施工比例、提升现代化装备水平和引入专业技术人才等手段，推动企业实现更高层次、更有效率的发展。

四是坚持管理引领，突出效能提升的发展要求。

2018 年度，公司加强自身管理建设，积极提升发展效能。其一，公司通过对各中心架构的优化调整，明确了以工程质量和项目运营为核心的组织架构，通过项目经理管理制度的优化，进一步强调项目经理对工程成本核算、工程质量、施工安全、执行进度、文明施工等内容的权责制，保障公司人力、财力、物力的有效投入，进一步落实了经营管理责任。其二，基于不同地理分布的区域中心，公司建立了统筹公司本部、南京分公司、各子公司的管理部门和管理职责，打造更合理的架构体系，勤练内功提质升级。其三，公司通过建立健全岗位薪酬体系、制定股权激励考核办法、调整工程区域薪资层级等手段，深挖潜力促进发展。公司薪酬管理依职位为核心设计工资体系，依个人能力为核心支付工资，通过价值体现将职位与个人能力有效结合，促进人力资源与职位的合理匹配。

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

本公司 2018 年度纳入合并范围的子公司共 5 户，详见《2018 年年度报告》附注八“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度增加 1 户，详见《2018 年年度报告》附注七“合并范围的变更”。