

公司代码：600979

公司简称：广安爱众

四川广安爱众股份有限公司
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
以 2018 年 12 月 31 日的总股本 947,892,146 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），共计派发现金红利 94,789,214.60 元。该议案尚需公司股东大会批准。

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	广安爱众	600979	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	何非	曹瑞
办公地址	四川省广安市广安区渠江北路86号	四川省广安市广安区渠江北路86号
电话	0826-2983218	0826-2983188
电子信箱	Hefei00621@163.com	Caorui825@163.com

2 报告期公司主要业务简介

公司主营业务为水力发电、供电、天然气供应、生活饮用水、水电气仪表校验安装和调试。

（一）水务板块：

经营模式：公司在行政主管部门核定的供水区经营域内进行自来水生产及销售，同时实施客户工程安装，仪表安装和调试业务，在核定区域内供水市场占有率 100%。公司下设水务事业部，负责

水务板块业务专业化建设、技术管理和经营管理；下辖 1 个直营单元、5 个子分公司，分别承接广安、岳池、前锋、武胜、邻水、华蓥等 6 个区县供水市场经营、运维和管理；拥有自来水厂 12 座，年供水能力 8900 万立方米，1 污水处理厂，日污水处理能力 2 万吨；拥有供水客户达 50 余万户。公司一直秉承和坚持绿色、环保、安全的供水使命，面对水资源紧缺和源水可靠性减弱的现状，一方面持续的加大投入确保水质质量和供水保障，履行好社会责任，促进社会稳定；另一方面公司积极响应和配合政府主管部门的号召和安排，在节能降耗方面下工功夫，在正面引导客户节约用水及水资源保护方面下功夫。

行业情况：党的十九大对生态文明建设做出重大战略部署，明确提出了“加快生态文明体制改革，建设美丽中国”总要求，对水务行业发展提出更高的标准。随着十九大精神的全面贯彻落实，水务行业发展处于重要战略机遇期、深度变革调整期，机遇与挑战并存。一方面，政策红利和市场需求加速释放，市场空间不断拓展，产业规模不断扩大，水务行业将成为国民经济支柱产业的重要组成部分。另一方面，环保监管日趋严格，水务企业经营风险加大，同时市场竞争加剧，格局调整转变，优胜劣汰凸显，产业集中度逐渐提高。污水处理行业：“十三五”是环保行业的黄金发展时期，我国对环保行业的投资力度不断加大。根据《“十三五”生态环境保护规划》，大气、水、土壤为污染防治重点领域。预计短期内三大领域的投资需求将达到 6 万亿元，其中水污染防治 4.6 万亿元。作为国家重点培育发展的七大战略性新兴产业之一，我国环保产业在未来 15-20 年将保持高速发展，预计年产值复合增长率有望达到 15%-20%，中国将成为世界最大的环保产业市场之一。

（二）电力板块：

经营模式：公司电力板块拥有发电、配电、供电及售电业务，公司下设电力事业部，负责电力板块的专业化建设、技术管理和经营管理。公司拥有广安、前锋、岳池等 3 个供电市场，拥有四九滩、凉滩、富流滩、泗耳河、哈德布特、天池湖等 6 座水电站，总装机 49.12 万千瓦；110KV 变电站 9 座，35KV 变电站 19 座，水电站 6 座，水电装机容量 38.03 万千瓦；110KV 线路 168 公里，35KV 线路 370 公里，10KV 线路 3257 公里，现有电力客户 80 余万户。具体业务开展模式为：部分独立电站（富流滩电站、绵阳爱众发电及新疆富远相应电站）为全电上网模式，部分电站（凉滩电站、四九滩电站）为自发自供、余电上网模式；通过自有的供电网络为广安市广安区、前锋区和岳池县辖区内客户进行电力供应，负责对相应供电网络进行运行和维护；通过自有的工程安装公司（具有电力安装类一级资质）从事配电工程、客户工程实施；通过成立的售电公司平台，进行电改政策跟踪和售电业务开展。

行业情况：

1、发电业务：进入 21 世纪之后，水电行业继续在全球范围内迅猛发展，而且对经济增长起到了重要推动作用。近年来，我国清洁能源和节能减排的发展步伐明显加快；国家能源“十三五”规划已正式出台，计划在“十三五”期间，统筹规划、合理布局西部和东中部水电开发，在西部地区积极推进大型水电基地开发，在东中部地区优化开发剩余水能资源，优先挖潜改造现有水电工程，充分发挥水电调节作用。鉴于公司水电装机规模小，资产总量小，在全国水电行业竞争地位低，难以跨区域取得大水电基地新建项目开发权，公司水电业务主要发展方向是面向区内外，努力通过并购重组扩大装机规模，并响应国家政策，对现有电站进行技改增效。

2、输配电业务：电力是关系国计民生的基础产业，事关经济社会发展全局，并呈现出与经济发展正相关的周期性特点。随着我国经济发展进入新常态，经济增速放缓，电力供需形势发生深刻变化。面对新形势，党中央、国务院明确提出了“推动消费、供给、技术、体制改革，全方位加强国际合作”能源发展战略思想，以及“节约、清洁、安全”的能源发展方针，党的十九大报告也提出“推进能源生产和消费革命，构建清洁低碳、安全高效的能源体系”，电力行业面临着重要的发展机遇和挑战，电源发展优先顺序及发展重点、区域布局都发生了重大变化。

3、售电业务：新一轮电力体制改革将改变电网企业的功能定位和盈利模式，促进电网投资、建设和运营向着更加理性化的方向发展。市场主体逐渐成熟，发电和售电侧引入市场竞争，形成主体多元、竞争有序的交易格局。新兴业态和商业模式创新不断涌现，市场在资源配置中的决定性作用开始发挥，市场化正在成为引领电力工业发展的新方向。

4、新能源：“十三五”时期是我国新能源规模化发展的重要时期，国家推动能源生产和消费革命、加强生态文明建设的总体战略部署，以及 2020 非化石能源占一次能源消费比重达到 15%的目标，已明确新能源在我国能源结构中的战略地位。公司将根据新时代国家经济和能源发展总体要求，顺应电力市场化改革和供给侧结构性改革趋势要求，积极推进“4+1”战略布局，加快发展新能源，提高产业协同效果，实现运营水平、质量效益和企业活力全面提升。

（三）燃气板块

经营模式：公司是建设主管部门核定的供气经营区域内唯一的城镇燃气供气经营机构，在核定区域内进行天然气销售经营、客户工程安装，仪表安装和调试等。公司下设燃气事业部，负责燃气板块业务的经营及管理。公司拥有广安、前锋、武胜、邻水、西充以及云南德宏两市三县等 10 个燃气市场；已建成城市高压管线 200 余公里，中压管线 760 多公里；拥有储配气站 24 座，拥有 CNG 加气站 4 座，储气能力 20 万方；年供气能力 4.78 亿立方米，在核定区域内管道供气市场占

有率 100%，直接服务燃气用户 60 万户。公司不断强化需求侧管理，积极进行客户发展和产业链新业务开发，确保供气量保持稳定增长。

行业情况：天然气是优质高效、绿色清洁的低碳能源，并与可再生能源发展形成良性互补，随着城市化进程的持续推进，国家环保标准的提高，国民环保意识的增强，以及新能源的不断开发，我国用气类型和供气结构也逐步进行调整。近年来，在我国城市燃气行业取得较快发展的同时，天然气凭借其经济、方便、清洁、安全等诸多优良特性成为城市燃气行业重点发展的气源。随着市政公用事业改革的不断深入，我国城镇燃气行业积极稳妥地引入了市场机制，国有、民营和境外资本积极投资城镇燃气行业，各类资本通过转制、合资、合作等方式参与城镇燃气建设运营，逐步形成多元化的发展格局，缓解了城镇燃气行业发展资金不足的问题，提升了城镇燃气建设和运营水平，促进了我国城镇燃气行业的健康发展。

（四）其他业务：为谋求公司更大的发展，公司于 2015 年成立了深圳爱众资本公司，并以此为平台，参股了甘肃瑞光新能源投资管理有限公司、山东淄博热电公司，涉足供热和热电联产领域。目前，甘肃瑞光拥有售热面积 1500 万平方米。同时成立了四川省广安爱众新能源开发有限公司，全面部署新能源产业。

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	7,949,156,583.37	7,640,382,068.33	4.04	7,966,904,953.23
营业收入	2,178,405,954.85	2,067,159,932.85	5.38	1,887,039,154.29
归属于上市公司股东的净利润	251,698,045.39	277,980,916.88	-9.45	213,504,515.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	228,137,419.44	240,401,761.74	-5.10	82,178,663.04
归属于上市公司股东的净资产	3,713,836,428.17	3,506,037,305.07	5.93	3,272,004,653.50
经营活动产生的现金流量净额	448,130,623.12	754,517,325.60	-40.61	575,029,642.51
基本每股收益 (元/股)	0.2655	0.2937	-9.60	0.2451
稀释每股收益 (元/股)	0.2655	0.2937	-9.60	0.2451

加权平均净资产收益率 (%)	6.97	8.22	减少1.25个百分点	9.27
----------------	------	------	------------	------

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 (10-
营业收入	501,415,923.36	462,407,281.38	540,903,781.46	673,678,9
归属于上市公司股东的净利润	45,638,158.02	76,343,704.61	80,800,969.09	55,893,9
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	43,788,411.20	75,300,555.15	89,311,740.45	57,221,9
经营活动产生的现金流量净额	12,131,545.44	153,364,191.19	78,387,438.58	215,148,

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

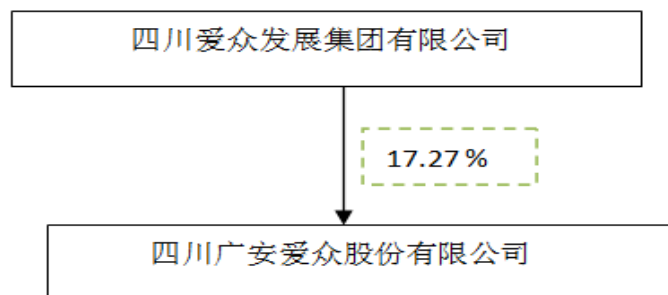
单位：股

截止报告期末普通股股东总数 (户)		46,812					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数 (户)		47,584					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (户)							
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)							
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	
四川爱众发展集团有限公司	10,851,600	147,061,410	15.51	0	质押	65,000,000	国有法人
四川省水电投资经营集团有限公司	0	115,167,384	12.15	0	无	0	国有法人
四川裕嘉阁酒店管理有限公司	0	70,000,000	7.38	70,000,000	质押	70,000,000	境内非国有法人
四川大耀实业有限责任公司	0	70,000,000	7.38	70,000,000	质押	70,000,000	国有法人

新疆天弘旗实业有限公司	0	50,000,000	5.27	50,000,000	质押	50,000,000	境内非国有法人
长电资本控股有限责任公司	30,268,041	30,268,041	3.19	0	无	0	国有法人
四川省投资集团有限责任公司	0	27,620,910	2.91	0	无	0	国有法人
广安神龙实业有限公司	0	22,370,889	2.36	10,000,000	质押	10,000,000	国有法人
杨林	0	20,000,000	2.11	0	无	0	境内自然人
北京领瑞投资管理有限公司-领瑞投资·安瑞1号基金	0	16,645,195	1.76	0	无	0	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、本报告期末，四川省水电经营集团有限公司持有公司控股股东爱众发展集团有限公司43.73%的股份。2、控股股东四川爱众发展集团有限公司于2018年9月1日签订了《关于表决权等事宜的协议》，将“领瑞投资·安瑞1号”基金作为爱众集团一致行动人在二级市场增持公司股票，协议有效期截至2021年8月31日。3、未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于《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

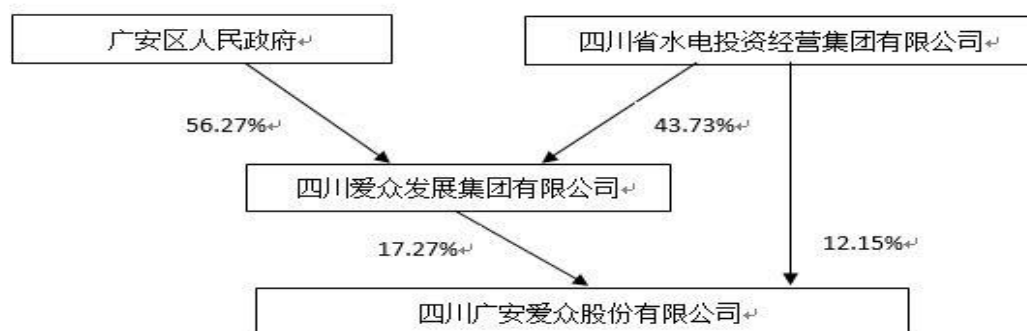
√适用 □不适用



备注：四川爱众发展集团有限公司（以下简称“爱众集团”）于2018年9月1日与“领瑞投资·安瑞1号”基金签订了《关于表决权等事宜的协议》，将“领瑞投资·安瑞1号”基金作为爱众集团一致行动人在二级市场增持公司股票。截止报告期末，爱众集团持有公司股票15.51%，“领瑞投资·安瑞1号”基金持有公司股票1.76%。

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

5.1 公司债券基本情况

单位：元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
四川广安爱众股份有限公司2014年公司债券（第一期）	14爱众01	122335	2014年10月28日	2021年10月28日	300,000,000.00	6.00	本期债券采用单利按年计息，不计复利。按年付息、到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支	上海证券交易所

							付。	
四川广安爱众股份有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）	18 爱众 01	143802	2018 年 9 月 17 日	2023 年 9 月 17 日	200,000,000.00	6.20	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

2018 年 10 月 29 日，公司已按时兑付“14 爱众 01”应付利息

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

2018 年 06 月 05 日，鹏元资信评估有限公司出具了《四川广安爱众股份有限公司 2014 年公司债券 2018 年跟踪信用评级报告》。根据跟踪信用评级报告，本期债券信用等级维持为 AA，公司主体长期信用等级维持为 AA，评级展望维持为稳定。

2018 年 8 月 17 日，中诚信证券评估有限公司出具《四川广安爱众股份有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）信用评级报告》（信评委函字[2018]G416-1 号）。根据前述信用评级报告，发行人主体信用等级为 AA，本期公司债券信用等级为 AA，评级展望稳定。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2018 年	2017 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	51.15	51.85	-0.7
EBITDA 全部债务比	0.39	0.45	-13.55
利息保障倍数	4.69	4.21	11.52

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，公司实现营业收入 21.78 亿元，同比增加 5.38%；实现利润总额 3.10 亿元，同比减少 6.53%；实现归属于母公司净利润 2.52 亿元，同比减少 9.45%。

实现售水量 6685.71 万立方米，同比增加 9.77%，实现电网销售量 23.85 亿千瓦时，同比增长 5.42%；完成发电量 13.18 亿千瓦时，同比降低 4.18%；实现售气量 18738.97 万立方米，同比增长 6.91%。

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

详见附注五、40 重要会计政策和会计估计的变更

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 25 户，详见本附注九“在其他主体中的权益”。本公司本年合并范围比上年度减少 1 户，详见本附注八“合并范围的变更”。