

证券代码：000546

证券简称：金圆股份

公告编号：2019-032 号

金圆环保股份有限公司 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。

非标准审计意见提示

适用 不适用

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

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 714644396 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 714644396 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税），送红股 0 股（含税），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	金圆股份	股票代码	000546
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	张以涛	朱磊倩	
办公地址	杭州市滨江区江虹路 1750 号润和信雅达创意中心 1 号楼 30 楼	杭州市滨江区江虹路 1750 号润和信雅达创意中心 1 号楼 30 楼	
传真	0571-85286821	0571-85286821	
电话	0571-86602265	0571-86602265	
电子信箱	jygf@jysn.com	jygf@jysn.com	

2、报告期主要业务或产品简介

1、公司的业务及产品

2018 年是公司环保转型战略发展的落实之年。报告期内，公司不断深化落实环保和建材双主业发展战略：环保产业持续优化发展思路，在以工业危（固）废处置为核心、重点发展

资源化综合利用、水泥窑协同处置及一体化综合处置三个细分领域的基础上，聚焦发展重点区域及优质项目，逐步形成以东部沿海为重点发展区域，尤其是以山东、江苏、广东等地为核心发展区域的战略思路，分步实现“一省一中心”的战略发展目标，持续优化公司资源配置；建材产业对外紧抓行业发展机遇，对内不断提升精细化管理水平，进一步挖掘建材产业盈利空间，巩固公司区域水泥、商砼行业龙头地位。

根据中国证券监督管理委员会公布信息，报告期内，公司行业分类正式变更为“生态保护和环境治理业”。

1.1 主要产品及其用途

环保产业，公司主要为产废企业提供危（固）废的资源化综合利用和无害化处置等服务。资源化综合利用主要通过回收提炼工业危（固）废中的稀贵金属及油品等，实现危（固）废资源化回收利用和无害化处理；无害化处置分为水泥窑协同处置及一体化综合处置两种方式，水泥窑协同处置是利用水泥企业新型干法水泥窑线对危废固废进行减量化、无害化处置，一体化综合处置是采用专业焚烧、安全填埋等多种危（固）废处置技术，实现对危（固）废的无害化综合处置。

建材产业，主要产品为水泥熟料、水泥产品以及商品混凝土，产品广泛应用于国家基础设施建设，包括铁路、公路、机场、港口、水利工程等大型基建项目，以及城市房地产开发和新农村基础设施和民用建筑建设等。

2、公司的经营模式

2.1 管理模式：

公司实行母子公司管控模式，本级分设行政人事部、财务资金部、审计监察部、董事会办公室、投资发展部五个职能部门，各部门秉承“在监管中做好服务，在服务中加强监管”的管理理念，为公司环保和建材产业运营发展扫清障碍、提供支持；同时，公司不断完善以事业部为基础的运营管理体系，分设建材事业部及环保事业部，对公司建材和环保两大产业实施有效管控，使运营模式权责更清晰，运转更高效；此外，公司在报告期内着重加大信息化建设力度，借助现代科学手段不断提升管理效率，充分发挥民营企业结构扁平、决策迅速及执行高效的优势。

2.2 采购模式：

公司旗下各分子公司生产所需原燃材料、辅助材料、备品备件等均通过总部招投标平台进行集中采购，采购流程标准化、规范化，有效提升效率并降低采购成本。其中，环保产业危险废物的采购按照《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》和《危险废物转移联单管理办法》等法律法规执行，经环保部门批准后进行危险废物转移，同时根据危险废物计量及化验结果进行结算。

2.3 销售模式：

环保业务，销售主要分为两大部分：一是提供危（固）废处置服务，环保事业部下属市场部负责开拓并维护危（固）废处置企业客户，并分区域安排采购人员进行跟踪和市场拓展，与相关产废企业建立合作关系；二是从危（固）废中提取稀贵金属进行销售，按照稀贵金属含量以及国内外交易所的金属现货价格确定销售价格，同时按照结算时点的交易所现货价格及销售合同中约定的计价公式，与客户结算。

建材业务，公司实行建材事业部统一管控及利润为导向的销售模式，完善了以直销为主经销为辅的多渠道销售网络。此外，公司通过充分发挥水泥商砼上下游协同优势，提高了终

端市场占有率及市场竞争力。

2.4生产模式：

环保业务，公司环保业务可细分为资源化综合利用、水泥窑协同处置及一体化综合处置三个领域。其中，资源化综合利用业务以含稀重金属的污泥、烟道灰、油泥、废催化剂等危险废物为处置利用重点，采取焙烧、分步浸出、萃取、净化、电解等先进工艺技术，回收提炼稀贵金属及油品等，实现危险废物资源化综合利用和无害化处理。水泥窑协同处置业务利用水泥企业的新型干法水泥窑线，采取危废预处理、入窑高温焚烧等协同处置先进实用技术，对多种危险废物进行减量化、无害化处置；一体化综合处置是采用领先适用的专业焚烧、安全填埋等多种危（固）废处置技术，实现对危（固）废的无害化综合处置。

建材业务，公司根据不同区域及不同市场需求，有针对性地分别制定“以销定产”或“以产定销”的生产模式，同时积极寻求业内先进技术团队支持，不断提高精细化管理水平、降本降耗，进一步挖掘公司建材业务盈利空间。

3、行业情况及公司的行业地位

3.1环保行业情况及公司行业地位：

近年来，环保相关政策密集发布和落地：2013年“两高”司法解释明确危废入刑；2015年“新环保法”颁布，环保执法力度全面加强；2016-2017年，中央开展环保督查行动，对危废环境违法犯罪行为严厉打击，两年内基本实现全国覆盖；2018年5月9日，生态环境部启动“清废行动2018”；2018年12月29日，国务院办公厅印发《“无废城市”建设试点工作方案》。环保政策与监管双向驱动，导致国内危（固）废处置需求进一步释放。根据国家统计局印发的《2018年中国统计年鉴》，2017年全国一般工业固废产生量331,592万吨，综合利用量为181,187万吨，处置量仅为79,798万吨；2017年全国危险废物产生量6,936.89万吨，综合利用量4043.42万吨，处置量仅为2551.56万吨。由此可见，国内危（固）废处置产能远不能满足现阶段处置需求，处置缺口巨大。

目前，公司已有环保子公司37个，其中已投产项目7个，处置产能达68.28万吨/年，已获环评批复项目9个，处置产能达97.38万吨/年，主要分布于江苏、山东、广东、福建、江西、四川、青海等十多个省份区域，辐射全国的危（固）废处置网络基本成型。

3.2建材行业情况及公司行业地位：

中国水泥行业长期处于产能过剩阶段，自2016年国家开始推进供给侧结构性改革以来，落后水泥产能逐渐退出市场，中国水泥行业供求关系逐渐改善，水泥价格合理回升。报告期内，中央坚持以供给侧结构性改革为主线不动摇。国家污染防治攻坚战不断发力，在节能减排、错峰生产、矿山综合整治等环保政策的实施与推动下，多数地区库存水平处于低位运行，支撑水泥价格一路上扬。据国家统计局统计，2018年全国累计水泥产量21.77亿吨，同比增长3.4%。根据中国建材联合会数据，2018年全国通用水泥平均出厂价格同比分别上涨22.1%。由此可见，2018年水泥行业整体效益持续向好。

公司建材产能主要分布在青海和广东区域，青海地区水泥、商砼区域龙头地位稳固。

4、主要业绩驱动因素

环保业务：国家政策层面相关固废污染治理政策密集发布和落地，进一步驱动危（固）废处置需求的加速释放。报告期内，格尔木宏扬及灌南（一期）全年运营，新金叶全年纳入合并报表范围，公司自建项目徐州鸿誉、林西富强及灌南金圆二期相继投产。2018年度公司环保产业实现营业收入538,688.02万元，同比增长103.67%；实现归属上市公司股东净利润

12,487.36万元，同比增长85.99%。

建材业务：在国家供给侧结构性改革持续深化背景下，受节能减排、错峰生产、矿山综合整治等等限产因素影响，水泥行业整体库存依旧低位运行，推升水泥价格一路上扬。公司不失时机把握水泥行业形势向好的机遇，狠抓生产经营精细化管理。而商砼业务受政策因素及水泥价格上涨影响，盈利空间被进一步压缩。报告期内，公司建材业务实现营业收入256,854.38万元，较上年同比增长6.41%；实现归属上市公司股东净利润33,230.05万元，较上年同比增长3.67%。

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

追溯调整或重述原因

会计政策变更

单位：人民币元

	2018 年	2017 年		本年比上年增 减	2016 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入	7,974,016,178.93	5,073,360,650.30	5,073,360,650.30	57.17%	2,164,082,353.83	2,164,082,353.83
归属于上市公司股东的净利润	374,619,215.17	350,838,798.15	350,838,798.15	6.78%	305,509,651.48	327,812,001.14
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	344,585,536.96	350,220,842.80	350,220,842.80	-1.61%	293,981,715.83	316,284,065.49
经营活动产生的现金流量净额	540,786,231.19	293,901,513.69	295,441,513.69	83.04%	-24,081,222.11	-24,081,222.11
基本每股收益（元/股）	0.5245	0.5537	0.5537	-5.27%	0.5133	0.5133
稀释每股收益（元/股）	0.5245	0.5532	0.5532	-5.19%	0.5133	0.5133
加权平均净资产收益率	10.53%	13.80%	13.80%	-3.27%	15.20%	15.20%
	2018 年末	2017 年末		本年末比上年 末增减	2016 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
总资产	8,415,360,218.96	7,990,548,658.19	7,990,548,658.19	5.32%	5,119,966,845.59	5,119,966,845.59
归属于上市公司股东的净资产	3,689,132,152.80	3,397,314,325.22	3,397,314,325.22	8.59%	2,167,156,903.69	2,167,156,903.69

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

会计政策变更 1) 执行《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号，以下简称“新修订的财务报表格式”)。新修订的财务报表格式主要将资产负债表中的部分项目合并列报，在利润表中将原“管理费用”中的研发费用分拆单独列示，新增“研发费用”项目，反映企业进行研究与开发过程中发生的费用化支出。本公司按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等相关规定，对此项会计政策变更采用追溯调整法，2017 年度比较财务报表已重新表述。对 2017 年度合并财务报表相关损益项目的影 响为增加“研发费用”1,580,876.78 元，减少“管理费用”1,580,876.78 元；对 2017 年度母公司财务报表相关损益项目的影 响为增加“研发费用”0.00 元，减少“管理费用”0.00 元。2) 执行财政部发布的《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》财政部于 2018 年 9 月 5 日发布了《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》(以下简称《解读》)。《解读》规定：企业实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，在编制现金流量表时均作为

经营活动产生的现金流量列报。本公司按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等相关规定，对此项会计政策变更采用追溯调整法，2017 年度比较财务报表已重新表述。对 2017 年度合并现金流量表的影响为增加“收到其他与经营活动有关的现金”1,540,000.00 元，减少“收到其他与投资活动有关的现金”1,540,000.00 元。对 2017 年度母公司现金流量表的影响为增加“收到其他与经营活动有关的现金”0.00 元，减少“收到其他与投资活动有关的现金”0.00 元。

(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	1,328,454,026.94	2,251,873,516.36	2,109,611,250.78	2,284,077,384.85
归属于上市公司股东的净利润	5,780,049.36	164,276,091.63	199,497,569.29	5,065,504.89
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-9,954,822.93	144,585,299.80	196,615,696.75	13,339,363.34
经营活动产生的现金流量净额	-26,959,705.10	247,409,910.87	232,034,928.64	88,301,096.78

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	14,345	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	16,271	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	
金圆控股集团有限公司	境内非国有法人	37.46%	243,825,855	23,881,773	质押	18,305,100	
康恩贝集团有限公司	境内非国有法人	7.06%	50,474,151	0	质押	37,200,000	
邱永平	境内自然人	3.86%	6,902,652	20,707,954	质押	23,070,000	
长信基金—浦发银行—五矿国际信托—五矿信托—聚富投资单一资金信托	其他	3.30%	23,566,502	0			
平安银行股份有限公司—广发沪港深新起点股票型证券投资基金	其他	3.00%	21,442,573	0			
中国工商银行股份有限公司—广发科技动力股票型证券投资基金	其他	1.87%	13,358,853	0			

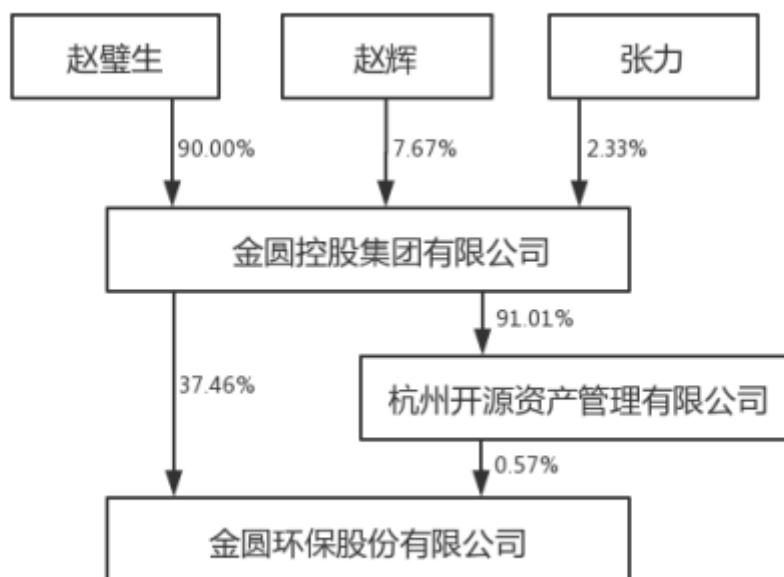
云南国际信托有限公司—云信智兴 2017—118 号单一资金信托	其他	1.67%	11,931,034	0		
云南国际信托有限公司—云信智兴 2017—116 号单一资金信托	其他	1.67%	11,931,034	0		
长安基金—杭州银行—云南国际信托—云信智兴 2017—513 号单一资金信托	其他	1.66%	11,862,072	0		
长安基金—杭州银行—云南国际信托—云信智兴 2017—512 号单一资金信托	其他	1.66%	11,862,071	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	无					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用					

（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
否

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
否

2018年，在错综复杂的国际国内环境下，国民经济运行实现了总体平稳、稳中有进。2018年国内生产总值比上年增长6.6%；受基建投资增速大幅下滑15.2%影响，全国固定资产投资同比增长5.9%，较上年同期回落1.3%。

2018年，公司面对复杂的外部环境充分把握行业发展机遇、不断深化精细化管理，紧紧围绕年度经营目标践行“环保+建材”双轮驱动的盈利模式，深化落实环保转型发展战略。通过环保事业部与建材事业部一同发力，公司报告期内实现营业利润797,401.62万元，较去年同期增长57.17%；实现营业利润53,543.11万元，较去年同期增长13.81%；实现归属上市公司股东净利润37,461.92万元，较去年同期增长6.78%。

(一) 优化环保业务战略发展思路，环保业绩整体向好

报告期内，公司不断优化环保产业发展思路，聚焦发展水泥窑协同处置、资源化综合利用及一体化综合处置三大细分领域，聚焦发展重点区域及优质项目，推进环保转型战略健康发展。2018年，公司环保业务实现营业收入538,688.02万元，较去年同期增长103.67%；实现归属上市公司股东净利润12,487.36万元，较去年同期增长85.99%。

1、水泥窑协同处置业务

水泥窑协同处置业务得益于公司前期跑马圈地成功积累了一定数量的项目资源。公司目前已投产的水泥窑协同处置项目有格尔木环保、徐州鸿誉及重庆埠源（一期）三个项目，报告期内，上述三个项目共计实现营业收入8,978.53万元，实现净利润总额3,878.46万元。除已投产的项目外，公司获环评批复的水泥窑协同处置项目的项目七个，分别是河源环保、三明南方、桂林南方、库伦旗金圆、天汇隆源、天源达以及重庆埠源（二期），处置产能达82.85万吨/年。公司将继续发挥水泥窑协同处置项目“轻资产、周期短、产能释放快”的优势，通过外延式并购和内生式培育相结合的方式继续在全国范围内布局优质点位。

2、一体化综合处置业务

一体化综合处置业务方面，目前投产项目为灌南金圆，报告期内灌南金圆实现营业收入8,569.12万元，实现净利润总额2,696.89万元。除已投产的灌南金圆外，济宁金圆也在积极建设中，投产后可达产能7万吨/年。公司目前已投产和即将投产的两个项目均位于全国最核心的危废大省，利润增长空间较大，危废源较丰富。未来公司将积极拓展区域位置优良的一体化综合处置项目，加大一体化综合处置项目全国布局力度。

3、资源化综合利用业务

依托新金叶成熟的运营体系、技术经验及市场积淀，公司自建江苏金圆及林西富强两个资源化综合利用项目，林西富强已于2018年11月投产运营，投产后产能达15万吨/年，江苏金圆已于2019年3月底基本建设完成，尚待取得危废经营许可证，投产后产能可达7.8万吨/年。报告期内，已投产的项目中新金叶实现营业收入513,416.88万元，实现净利润总额17,024.09万元；德胜环能实现营业收入1,625.12万元，实现净利润总额453.52万元。公司将积极拓展优质资源化综合利用项目，力争跻身资源化综合利用细分领域第一方阵。

（二）强化建材业务区域龙头优势，建材业绩基本达到预期

报告期内，公司对外紧抓行业发展机遇，对内不断提升精细化水平，强化指标管控和生产运行管理，力争达到提价、保量、降本、提质、增效的经营目标。2018年，公司建材业务实现营业收入256,854.38万元，较去年同期增长6.41%，实现归属上市公司股东净利润33,230.05万元，较去年同期增长3.67%。公司将不断挖掘内生潜力，不断优化生产运营管理，挖掘一切可能的利润空间，巩固公司区域龙头地位。

（三）调整公司组织架构，完善公司治理机制

报告期内，为充分整合公司资源，发挥水泥、商砼的上下游协同效应，公司将水泥和商砼两大事业部合并为建材事业部，统一管理公司建材业务。环保事业部分为一部、二部及三部，分管水泥窑协同处置项目、一体化综合处置项目及资源化综合利用项目。在公司总部统筹管理下，实现了权责清晰、运转高效的集团化运营模式，公司治理结构进一步完善。

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
固废危废资源化	5,066,001,216.41	4,918,195,899.78	2.92%	102.54%	108.71%	-2.87%

综合利用收入						
水泥	1,704,853,056.22	1,082,350,535.33	36.51%	18.46%	4.58%	8.43%
商品混凝土	805,125,356.60	586,486,927.61	27.16%	-11.42%	0.65%	-8.73%

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

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

1) 执行《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》

财政部于2018年6月15日发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号，以下简称“新修订的财务报表格式”)。新修订的财务报表格式主要将资产负债表中的部分项目合并列报，在利润表中将原“管理费用”中的研发费用分拆单独列示，新增“研发费用”项目，反映企业进行研究与开发过程中发生的费用化支出。

本公司按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》等相关规定，对此项会计政策变更采用追溯调整法，2017年度比较财务报表已重新表述。对2017年度合并财务报表相关损益项目的影响为增加“研发费用”1,580,876.78元，减少“管理费用”1,580,876.78元；对2017年度母公司财务报表相关损益项目的影响为增加“研发费用”0.00元，减少“管理费用”0.00元。

2) 执行财政部发布的《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》

财政部于2018年9月5日发布了《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》(以下简称《解读》)。《解读》规定：企业实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，在编制现金流量表时均作为经营活动产生的现金流量列报。

本公司按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》等相关规定，对此项会计政策变更采用追溯调整法，2017年度比较财务报表已重新表述。对2017年度合并现金流量表的影响为增加“收到其他与经营活动有关的现金”1,540,000.00元，减少“收到其他与投资活动有关的现金”1,540,000.00元。对2017年度母公司现金流量表的影响为增加“收到其他与经营活动有关的现金”0.00元，减少“收到其他与投资活动有关的现金”0.00元。

(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

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(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

与上年度相比，本公司本年度合并范围子公司新增10家，注销和转让6家，详见本报告十一（八）“合并范围的变更”。