



天壕环境股份有限公司

2018 年第一季度报告

2018 年 04 月

第一节 重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人陈作涛、主管会计工作负责人李江冰及会计机构负责人(会计主管人员)刘彦山声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

第二节 公司基本情况

一、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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	394,185,461.60	349,189,803.81	12.89%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-16,311,501.34	2,821,257.11	-678.16%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-16,282,590.55	-2,119,354.61	668.28%
经营活动产生的现金流量净额（元）	73,500,582.52	6,299,456.53	1,066.78%
基本每股收益（元/股）	-0.0183	0.0032	-671.88%
稀释每股收益（元/股）	-0.0183	0.0031	-690.32%
加权平均净资产收益率	-0.47%	0.09%	-0.56%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	8,017,512,254.33	8,349,959,929.02	-3.98%
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,468,238,907.63	3,485,458,624.38	-0.49%

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-290,199.87	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	290,361.86	主要为工程实验室补助及稳岗补贴
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,988.69	
减：所得税影响额	30,352.89	
少数股东权益影响额（税后）	-3,268.80	
合计	-28,910.79	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

项目	涉及金额（元）	原因

增值税即征即退	5,862,539.31	符合资源综合利用优惠政策
---------	--------------	--------------

二、重大风险提示

(1) 天然气定价模式如出现调整带来的业绩波动风险

燃气板块业务区域内持有天然气特许经营权，形成一定的自然垄断，面对上下游合作企业具有一定议价能力，从而保证了公司的盈利能力。公司燃气板块的气源为天然气和煤层气，目前我国天然气销售定价主要采用政府定价机制，煤层气主要采取市场化定价模式。如果未来遇到政府部门对天然气的价格政策做出调整，燃气管网企业新的价格机制下不能完全将燃气采购价格的调整转移给用气方时，公司天然气销售业务的业绩将受到不利影响。因此，公司存在因政府对燃气定价政策作出变动带来的业绩波动风险。

(2) 水处理行业季节性特点的风险

子公司北京赛诺水务科技有限公司主营业务为向市政、工业及海水淡化需求客户提供设计、生产制造和水处理综合解决方案的一体化服务。水处理行业项目上半年主要处于立项审批、招标、初步设计、工程设计及论证阶段，而工程施工大多集中在下半年，因而项目的回款、收入确认均存在季节性特点。受上述季节性因素的影响，在一个会计年度的不同期间，公司的财务状况、经营成果和现金流量有一定的波动，若公司不能对季节性的影响作出较好地应对，将对公司的经营管理和业绩带来一定的影响。随着公司优质客户增多，以及国家深入改革优化治理模式，该风险将逐步减弱。

(3) 余热发电合同能源管理业务依赖合作企业的风险

公司主营业务余热发电合同能源管理业务主要分布在水泥、玻璃、煤化工、铁合金、有色金属、天然气管道加压机等行业，其中水泥、玻璃、煤化工、铁合金、有色金属等高耗能行业因产能过剩以及宏观经济增速放缓的影响，整体经营情况有一定波动；天然气行业符合国家能源战略的发展方向，管网建设和输气能力仍在快速发展阶段。公司余热发电合同能源管理模式的经营对合作企业的余热资源量有较大依赖性，如果合作企业的生产状况不佳，将导致公司为其配建的余热发电合同能源管理项目因余热资源量不足而出现经营效益下滑，或者导致公司在建和拟建的余热发电合同能源管理项目不能按期投产、达产。公司对于合作企业的选择建立了严格的标准，合作企业多为行业内优势企业，持续经营能力较强，未来随着国内各项改革措施的落实和落后产能的进一步淘汰，优质合作企业的市场竞争力和可持续经营能力将会进一步增强。但是如果调控产能过剩的政策不能得到有效落实，或者经济出现严重下滑，则公司的经营业绩将受到较大影响。同时公司经过长期的探索和积累，已经储备了充足的跨领域发展技术力量和连锁管控的运营能力，但也存在进入余热利用新领域不能完全适应的风险，从而影响公司经营业绩。

(4) 燃气供应对下游大工业客户依赖的风险

公司目前在山西省原平市、兴县、保德县三市县拥有天然气特许经营权，为授权区域内的工业、商业和居民客户供应天然气。其最主要的客户为当地大型氧化铝企业，下游客户集中度较高。如果下游企业因宏观经济形势等原因，用气需求大幅下滑，则会对公司的经营业绩造成不利影响。目前山西省已将氧化铝定义为替代煤炭产业的重要产业之一，子公司北京华盛新能投资有限公司下属子公司所在地蕴含丰富的铝土矿资源，适合兴建大型的氧化铝企业，当地氧化铝企业投资规模大，其产能均为近年来新建设，工艺水平先进，企业临近气源和铝土矿资源，生产成本低，抗风险能力强。近年来，虽然氧化铝行业大幅波动，但是，北京华盛新能投资有限公司已投产的氧化铝客户生产经营平稳并保持了较好的盈利能力。

(5) 并购及整合风险

围绕节能、环保、清洁能源领域并购整合具有核心竞争优势的企业以共同发挥协同效应，是公司的重要发展战略之一。近年公司并购力度不断加强，综合竞争优势不断提升。但并购涉及的因素多，范围广、影响大，需要很强的投资能力，同时并购的整合也存在很多挑战。这需要公司不断的加强人才建设、提升管理手段，以提升并购整合的预期效果。公司上市后开展了多项并购，积累了丰富的并购整合经验，同时也在不断的引进专业人才，提升团队投资管控能力，使公司具备了优秀的并购扩张能力。

(6) 进入新行业的经营风险

目前公司主营业务包括以天然气供应及管输运营业务的燃气板块、以水处理工程服务及膜产品研发销售的水务板块和余热发电节能、烟气治理的投资及工程技术服务的节能环保板块，并形成了以燃气板块为主体，水务板块，节能环保板块为两翼的“一体两翼”协同发展战略布局。未来公司将围绕核心战略，通过内生和外延并重的手段，积极开拓节能、环保、清

洁能源相关领域的新业务。公司在进入新行业时会充分考虑新行业的投资风险，在对自身的经营战略和经营能力进行审慎评估的前提下稳健开展跨行业投资，并持续加强人才团队培养、建立有效的激励机制等基础能力建设，但公司进入新行业后仍可能存在因上述能力建设不足而带来的跨行业发展风险。

三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

1、普通股股东总数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	35,245	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	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
天壕投资集团有限公司	境内非国有法人	19.25%	171,126,166	6,466,166	质押	99,440,000
西藏瑞嘉创新投资有限公司	境内非国有法人	6.10%	54,263,564	54,263,564		
湖北省国有资本运营有限公司	国有法人	4.98%	44,278,748	24,271,844	质押	12,129,998
陈作涛	境内自然人	3.68%	32,696,000	24,806,200	质押	24,806,200
西藏君升恒齐电子科技有限公司	境内非国有法人	2.76%	24,562,276	24,562,276	质押	24,562,276
苏州厚扬启航投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	2.15%	19,070,501	19,070,501	质押	19,070,501
西藏新惠嘉吉投资有限公司	境内非国有法人	1.74%	15,503,874	15,503,874		
新疆洋华盛鼎股权投资管理有限公司	境内非国有法人	1.56%	13,869,158	13,869,158	质押	13,869,158
诚信投资有限公司	境外法人	1.42%	12,652,775	12,652,775		
兴业银行股份有限公司—中邮战略新兴产业混合型证券投资基金	其他	1.36%	12,046,708	0		
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类			

		股份种类	数量
天壕投资集团有限公司	164,660,000	人民币普通股	164,660,000
湖北省国有资本运营有限公司	20,006,904	人民币普通股	164,660,000
兴业银行股份有限公司—中邮战略新兴产业混合型证券投资基金	12,046,708	人民币普通股	12,046,708
楚天舒	8,498,757	人民币普通股	8,498,757
陈作涛	7,889,800	人民币普通股	7,889,800
上海浦东发展银行股份有限公司—广发小盘成长混合型证券投资基金（LOF）	7,431,621	人民币普通股	7,431,621
中国农业银行股份有限公司—中邮信息产业灵活配置混合型证券投资基金	7,134,972	人民币普通股	7,134,972
李慧	5,504,505	人民币普通股	5,504,505
田春环	5,184,631	人民币普通股	5,184,631
岑倩屏	3,919,200	人民币普通股	3,919,200
上述股东关联关系或一致行动的说明	天壕投资集团有限公司的实际控制人为陈作涛先生，与陈作涛先生本人构成一致行动人关系，陈作涛先生直接间接合计控制本公司 22.93% 股份。陈作涛先生在湖北省国有资本运营有限公司任董事，因此天壕投资集团有限公司与湖北省国有资本运营有限公司构成关联方关系。公司未知前 10 名其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

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

3、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
西藏瑞嘉创新投资有限公司	54,263,564			54,263,564	首发后限售股	2018 年 9 月 1 日

西藏新惠嘉吉投资有限公司	15,503,874			15,503,874	首发后限售股	2018年9月1日
上海初璞投资管理中心(有限合伙)	7,751,936			7,751,936	首发后限售股	2018年9月1日
武汉珞珈梧桐新兴产业投资基金合伙企业(有限合伙)	3,100,774			3,100,774	首发后限售股	2018年9月1日
陈作涛	24,806,200			24,806,200	首发后限售股	2018年9月1日
张英辰	7,751,936			7,751,936	首发后限售股	2018年9月1日
钟玉	3,100,774			3,100,774	首发后限售股	2018年9月1日
西藏君升恒齐电子科技有限公司	24,562,276			24,562,276	首发后限售股	2020年1月19日
诚信投资有限公司	12,652,775			12,652,775	首发后限售股	2020年1月19日
Oasis Water (HK) Limited	6,682,502			6,682,502	首发后限售股	2020年1月19日
诚海国际有限公司	7,102,744			7,102,744	首发后限售股	2020年1月19日
天壕投资集团有限公司	6,466,166			6,466,166	首发后限售股	2020年1月19日
陈火其	2,742,471			2,742,471	首发后限售股	2020年1月19日
徐飒	3,402,569			3,402,569	首发后限售股	2020年1月19日
湖北省国有资本运营有限公司	24,271,844			24,271,844	首发后限售股	2020年1月19日
新疆沅华盛鼎股权投资管理有限公司	13,869,158			13,869,158	首发后限售股	2020年1月19日
苏州厚扬启航投资中心(有限合伙)	19,070,501			19,070,501	首发后限售股	2020年1月19日
肖双田	6,400,000			6,400,000	首发后限售股	2020年1月19日
公司其他董事、高级管理人员	7,647,029	372,656	2,179,225	9,453,598	高管锁定股	-
合计	251,149,093	372,656	2,179,225	252,955,662	--	--

第三节 重要事项

一、报告期主要财务数据、财务指标发生重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

(1) 期末合并资产负债表较年初变动幅度较大的项目列示如下：

项目	本年金额	上年金额	变动幅度(%)	备注
货币资金	320,602,856.46	550,712,740.75	-41.78%	1
其他流动资产	69,541,509.14	135,655,407.43	-48.74%	2
应付利息	4,342,497.88	13,684,229.68	-68.27%	3
其他应付款	365,019,619.89	276,265,816.22	32.13%	4
一年内到期的非流动负债	317,007,075.65	636,259,180.00	-50.18%	5

注1：货币资金降低是由于偿还债务支付的现金大幅增加所致。

注2：其他流动资产降低是由于现金理财产品本金收回所致。

注3：应付利息降低是由于理财直融工具到期本息已支付所致。

注4：其他应付款增加是由于外部往来款增加所致。

注5：一年内到期的非流动负债降低是由于理财直融工具到期已还款所致。

(2) 本年度合并利润表较上年同期变动幅度较大的项目列示如下：

项目	本年金额	上年金额	变动幅度(%)	备注
税金及附加	3,929,228.18	1,533,820.91	156.17%	1
管理费用	46,413,940.33	37,853,781.40	22.61%	2
财务费用	40,075,290.72	23,940,267.57	67.40%	3
资产减值损失	-87,660.17	-1,415,424.10	-93.81%	4
投资收益（损失以“-”号填列）	303,395.55	51,959.18	483.91%	5
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-290,199.87			6
其他收益	5,911,662.67			7
营业外收入	246,238.50	15,871,791.74	-98.45%	8
营业外支出	6,988.69	132,137.94	-94.71%	9
其他综合收益的税后净额	-2,586,878.58			10

注1：税金及附加增加是由于管理费用中税金重分类至本科目导致。

注2：管理费用增加是由于人工成本及折旧摊销增加导致。

注3：财务费用增加是由于融资规模扩大导致利息支出增加。

注4：资产减值损失降低是由于去年同期收回大额账龄较长应收账款所致。

注5：投资收益增加是由于权益法核算股权投资损失减少及现金理财产品收益增加所致。

注6：资产处置收益为执行新的会计准则，资产处置损失由营业外支出重分类所致。

注7：其他收益为执行新的会计准则，增值税退税收入重分类所致。

注8：营业外收入降低是由于执行新的会计准则，增值税退税收入重分类所致。

注9：营业外支出降低是由于执行新的会计准则，资产处置损失由营业外支出重分类所致。

注10：其他综合收益的税后净额变动是由于权益法核算的长期股权投资中被投资单位持有的可供出售金融资产公允价值变动导致。

(3) 本年度合并现金流量表较上年同期变动幅度较大的项目列示如下：

项目	本年金额	上年金额	变动幅度(%)	备注
经营活动产生的现金流量净额	73,500,582.52	6,299,456.53	1066.78%	1
投资活动产生的现金流量净额	-70,780,420.78	-319,731,171.48	-77.86%	2
筹资活动产生的现金流量净额	-179,827,062.90	133,632,598.40	-234.57%	3

注1：经营活动产生的现金流量净额增加是由于主要为承兑汇票保证金解除受限导致收到其他与经营活动有关的现金大幅增加所致；

注2：投资活动产生的现金流量净额降低是由于本期现金理财产品收回投资收到的现金增加以及去年同期支付收购赛诺水务股权转让款，本期无相关性现金流出；

注3：筹资活动产生的现金流量净额降低是由于偿还债务支付的现金大幅增加所致。

二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

2018年第一季度，为抓住我国当前优化能源结构、保护生态环境、调整产业政策支持天然气行业发展的历史机遇，公司进一步突出了清洁能源行业（燃气板块）在未来发展战略中的核心地位；同时，水务板块、节能环保板块等经营业务也稳步开展。

本报告期，公司实现营业收入39,418.55万元，比上年同期增长了12.89%。主要原因为燃气板块及水务板块业务增长所致。

本报告期，公司实现归属于母公司股东的净利润-1,631.15万元，影响业绩变动的主要原因是财务费用及折旧费用增加。公司为抓住天然气行业的发展机遇，落实整合天然气上、中、下游全产业链经营的战略布局，近年来加大了煤层气气源连接线等管输的投资建设，融资规模及管道资产较去年同期增加，以致财务费用及折旧费用增加较大。以上对管道建设的布局有利于公司燃气板块未来整合资源、发展壮大。

重大已签订单及进展情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内节能环保工程类订单新增及执行情况										
业务类型	新增订单						确认收入订单		期末在手订单	
	数量	金额(万元)	已签订合同		尚未签订合同		数量	金额(万元)	数量	未确认收入(万元)
			数量	金额(万元)	数量	金额(万元)				
EPC	1	1,205.58	1	1,205.58			3	623.47	19	14,395.47
EP									1	846
合计	1	1,205.58	1	1,205.58			3	623.47	20	15,241.47
报告期内节能环保工程类重大订单的执行情况（订单金额占公司最近一个会计年度经审计营业收入30%以上且金额超过5000万元）										
项目	订单金额	业务类型	项目执行进度	本期确认收入	累计确认收入	回款金额(万)	项目进度是否达预期，如未达到			

名称	(万元)			(万元)	(万元)	元)	披露原因						
报告期内节能环保特许经营类订单新增及执行情况													
业务类型	新增订单						尚未执行订单		处于施工期订单			处于运营期订单	
	数量	投资金额 (万元)	已签订合同		尚未签订合同		数量	投资金额 (万元)	数量	本期完成的 投资金额(万 元)	未完成投资 金额(万元)	数量	运营收入 (万元)
			数量	投资金额 (万元)	数量	投资金额 (万元)							
EMC							12	71100	5	265.03	37628.11	28	6,909.33
合计							12	71100	5	265.03	37628.11	28	6,909.33
报告期内处于施工期的节能环保特许经营类重大订单的执行情况（投资金额占公司最近一个会计年度经审计净资产30%以上且金额超过5000万元）													
项目名称	业务类型	执行进度	报告内投资金额 (万元)	累计投资金额 (万元)	未完成投资金额 (万元)	确认收入 (万元)	进度是否达预期，如未达到披露原因						
报告期内处于运营期的节能环保特许经营类重大订单的执行情况（运营收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入10%以上且金额超过1000万元，或营业利润占公司最近一个会计年度经审计营业利润10%以上且金额超过100万）													
项目名称	业务类型	产能	定价依据	营业收入(万 元)	营业利润(万 元)	回款金额 (万元)	是否存在不能正常履约的情形，如存在请详细披露原因						

数量分散的订单情况

适用 不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

重要研发项目的进展及影响

适用 不适用

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

适用 不适用

报告期内公司前5大供应商的变化情况及影响

适用 不适用

报告期公司前五大供应商为山西省天然气有限公司、临县新业能源有限公司、中联煤层气有限责任公司、中石油煤层气有限责任公司忻州分公司、山西燃气产业集团有限公司，合计占公司报告期采购总额的比例为75.11%。去年同期，公司前五大供应商为山西天然气有限公司、中联煤层气有限责任公司、山西国化能源有限责任公司、中石油煤层气有限责任公司忻州分公司、山西燃气产业集团有限公司，合计占公司去年同期采购总额的比例为90.11%。

报告期与去年同期相比，临县新业能源有限公司进入公司前五大供应商系公司近年来在天然气行业上游多气源布局，通过气源调度中心以经济调度为原则，兼顾考虑气源气量、年度可增长量、现有外销渠道、供气稳定性等因素所致。

报告期内公司前5大客户的变化情况及影响

适用 不适用

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用 不适用

本报告期公司继续围绕以城市燃气供应及支干线管输业务为主的燃气板块为“主体”，以水处理工程服务及膜产品研发销售的水务板块、工业客户及余热余压利用为主的节能环保板块为“两翼”协同发展的战略布局，按计划贯彻实施了2018年初制定的年度经营计划，2018年一季度实现营业收入39,418.55万元，净利润-1,631.15万元。

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

适用 不适用

三、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

1、高级管理人员变更：

2018年3月2日公司召开第三届董事会第十五次会议，审议通过了《关于选举王坚军先生为公司副董事长的议案》和《关于变更公司总经理的议案》，并于3月19日召开2018年第一次临时股东大会审议通过了《关于增设公司副董事长职务及修改<公司章程>的议案》，选举王坚军先生为公司副董事长，聘请肖双田为公司总经理。详见公司于2018年3月3日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于选举公司副董事长和变更公司总经理的公告》（公告编号：2018-018）。

2、全资子公司仲裁事项

2016年4月，子公司华盛燃气有限公司（以下简称“华盛燃气”）收购河北正茂燃气有限公司、廊坊市邦成商贸有限公司等交易对方（以下简称“原股东”、“义务补偿人”）持有的霸州市正茂燃气有限公司（以下简称“霸州正茂”）51%股权。收购时签订的《股权收购协议》约定，霸州正茂原股东对霸州正茂未来三年业绩做出了承诺，承诺霸州正茂经审计扣除非经常损益后归属于母公司的净利润2016年不低于4,000万元、2017年不低于5,000万元、2018年不低于6,000万元。

霸州正茂未能完成2016年度业绩承诺，按照协议的利润补偿约定，补偿义务人应将其合计持有的49%股权全部无偿转让给华盛燃气，并另外支付现金补偿3442.04万元。华盛燃气未收到该笔现金补偿款，霸州正茂的49%股权也尚未转让过户至华盛燃气，华盛燃气已向北京仲裁委员会提起仲裁。北京仲裁委员会于2017年5月23日决定受理，并向子公司华盛燃气下达《关于（2017）京仲案字第1160号仲裁案受理通知》。2018年1月23日，公司收到北京仲裁委员会签发的《北京仲裁委员会裁决书》（（2018）京仲裁字第0103号）。详见公司于2018年1月24日在巨潮资讯网上披露的《关于全资子公司涉及仲裁事项结果的公告》（公告编号：2018-004）。目前公司已向法院申请了强制执行，执行正在进行中，其中霸州正茂34.3%的股权已办理了工商过户登记至华盛燃气名下。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
公司增设副董事长及变更总经理	2018年03月03日	2018-018 巨潮资讯网《关于选举公司副董事长职务和变更公司总经理的公告》
	2018年03月19日	2018-021 巨潮资讯网《2018年第一次临时股东大会决议公告》
全资子公司涉及仲裁事项结果	2018年01月24日	2018-004 巨潮资讯网《关于全资子公司涉及仲裁事项结果的公告》

四、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

公司报告期不存在公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项。

五、募集资金使用情况对照表

适用 不适用

单位：万元

募集资金总额		52,415.88				本季度投入募集资金总额			1,270.01		
报告期内变更用途的募集资金总额		0				已累计投入募集资金总额			43,919.97		
累计变更用途的募集资金总额		14,022.08				截至期末投资进度(3)=(2)/(1)					
累计变更用途的募集资金总额比例		26.75%				项目达到预定可使用状态日期			项目可行性是否发生重大变化		
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
支付收购赛诺水务的现金对价	否	35,584.12	35,584.12	0	35,584.12	100.00%	已全部支付	不适用	不适用	是	否
日照赛诺膜组件及环保装备制造项目	是	16,831.76	3,007.22	0	3,007.22	100.00%		-	-	是	否
甘河项目	否		1,100	17.36	481.47	43.77%	2018年05月31日	不适用	不适用	是	否
日照污水项目	否		2,800	979.53	2,278.1	81.36%	2018年05月31日	不适用	不适用	是	否
日照海淡项目	否		4,000	39.44	2,310.19	57.75%	2018年12月31日	不适用	不适用	是	否
青沅临港项目	否		3,122.08			0.00%	2018年04月30日	不适用	不适用	否	否
研发中心项目	否		3,000	233.68	258.87	8.63%	2018年06月30日	-	-	是	否
承诺投资项目小计	--	52,415.88	52,613.42	1,270.01	43,919.97	--	--	-	-	--	--
超募资金投向											
不适用											
合计	--	52,415.88	52,613.42	1,270.01	43,919.97	--	--	-	-	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	不适用										

项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用 以前年度发生 经公司于 2017 年 11 月 10 日召开的第三届董事会第九次会议、第三届监事会第五次会议，2017 年 11 月 27 日召开的 2017 年第七次临时股东大会审议通过，原募投项目“日照赛诺膜组件及环保装备制造项目”中部分募集资金 140,218,800 元（实际投入时将另外包含已产生的利息）变更用于新募投项目“甘河项目”、“日照污水项目”、“日照海淡项目”、“青沅临港项目”、“研发中心项目”使用。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 2017 年 6 月 13 日，经公司第三届董事会第二次会议、第三届监事会第二次会议审议通过，公司以募集资金 12,446,109.59 元置换预先已投入募投项目的自筹资金，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）进行了鉴证，并出具了编号为 XYZH/2017BJA20437 号的《天壕环境股份有限公司以募集资金置换已投入募集资金项目的自筹资金鉴证报告》。摩根士丹利华鑫证券有限责任公司出具了《关于天壕环境股份有限公司以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金之核查意见》。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金将继续用于原承诺投资的募集资金投资项目，如项目实际情况与项目计划发生变化，未来不排除变更募集资金用途。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	根据《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等有关规定，公司募集资金的存放和使用情况不存在未及时、真实、准确、完整披露的情况，也不存在募集资金管理违规的情形。

六、报告期内现金分红政策的执行情况

√ 适用 □ 不适用

公司利润分配政策符合公司章程及有关规定的要求，分红标准和比例明确清晰，相关的决策程序和机制完备，独立董事能够发挥应有的作用，中小股东有充分表达意见和诉求的机会，利润分配政策调整或变更的条件和程序合规和透明。

报告期内，公司未进行利润分配，亦未发生利润分配政策的调整。

七、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用 不适用

八、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

九、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况。

第四节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：天壕环境股份有限公司

2018 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	320,602,856.46	550,712,740.75
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	85,880,033.44	81,793,971.46
应收账款	464,117,919.24	466,776,438.99
预付款项	327,691,339.17	270,661,497.15
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	143,142,322.00	197,090,127.08
买入返售金融资产		
存货	699,225,438.15	645,932,369.99
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	69,541,509.14	135,655,407.43
流动资产合计	2,110,201,417.60	2,348,622,552.85
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产	23,984,673.09	23,984,673.09
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	51,412,879.75	54,044,949.34
投资性房地产		
固定资产	2,921,460,718.13	2,954,194,674.64
在建工程	384,554,603.16	429,692,555.24
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,122,240,152.36	1,132,773,955.69
开发支出		
商誉	1,170,009,028.59	1,170,009,028.59
长期待摊费用	119,267,584.11	121,436,261.53
递延所得税资产	23,447,379.49	22,799,841.55
其他非流动资产	90,933,818.05	92,401,436.50
非流动资产合计	5,907,310,836.73	6,001,337,376.17
资产总计	8,017,512,254.33	8,349,959,929.02
流动负债：		
短期借款	620,313,442.00	568,757,847.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	124,084,931.03	157,616,750.87
应付账款	1,091,665,467.14	1,235,519,625.42
预收款项	117,819,968.93	108,336,832.73
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	30,349,583.53	26,723,090.52
应交税费	56,903,246.23	79,299,072.62

应付利息	4,342,497.88	13,684,229.68
应付股利		
其他应付款	365,019,619.88	276,265,816.22
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	317,007,075.65	636,259,180.00
其他流动负债	195,377.95	195,377.95
流动负债合计	2,727,701,210.22	3,102,657,823.01
非流动负债：		
长期借款	708,355,795.25	652,611,526.41
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	697,154,969.99	681,021,876.29
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	27,366,583.41	29,433,704.34
递延所得税负债	211,569,816.98	213,863,285.79
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,644,447,165.63	1,576,930,392.83
负债合计	4,372,148,375.85	4,679,588,215.84
所有者权益：		
股本	888,932,064.00	888,932,064.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,989,294,924.08	1,989,294,924.08
减：库存股		
其他综合收益	-12,631,467.21	-10,044,588.63
专项储备	26,311,431.08	24,632,767.91

盈余公积	31,505,032.73	31,505,032.73
一般风险准备		
未分配利润	544,826,922.95	561,138,424.29
归属于母公司所有者权益合计	3,468,238,907.63	3,485,458,624.38
少数股东权益	177,124,970.85	184,913,088.80
所有者权益合计	3,645,363,878.48	3,670,371,713.18
负债和所有者权益总计	8,017,512,254.33	8,349,959,929.02

法定代表人：陈作涛

主管会计工作负责人：李江冰

会计机构负责人：刘彦山

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	27,328,829.99	95,051,462.42
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	15,663,275.34	39,746,768.45
应收账款	71,079,555.05	101,860,193.09
预付款项	31,512,787.90	38,794,310.38
应收利息	2,540,996.78	1,545,830.00
应收股利		
其他应收款	1,371,405,638.06	1,051,954,283.90
存货	32,396,021.28	31,811,646.77
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	57,065,591.93	5,767,953.41
流动资产合计	1,608,992,696.33	1,366,532,448.42
非流动资产：		
可供出售金融资产	12,184,673.09	12,184,673.09
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,878,955,912.20	2,881,587,981.79
投资性房地产		

固定资产	591,697,384.46	604,705,134.89
在建工程	3,588,913.31	3,118,689.51
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	5,987,915.50	6,177,325.61
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	71,639,862.44	72,816,919.38
递延所得税资产	10,445,416.05	10,445,416.05
其他非流动资产	47,839,727.02	48,831,605.18
非流动资产合计	3,622,339,804.07	3,639,867,745.50
资产总计	5,231,332,500.40	5,006,400,193.92
流动负债：		
短期借款	344,313,442.00	278,757,847.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	10,000,000.00	
应付账款	49,776,096.52	63,824,791.10
预收款项	7,202,049.58	7,202,049.58
应付职工薪酬	5,322,022.18	6,157,667.24
应交税费	2,729,777.72	3,366,040.62
应付利息	4,101,424.29	13,313,667.84
应付股利		
其他应付款	536,630,372.52	8,581,988.21
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	127,200,000.00	427,200,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,087,275,184.81	808,404,051.59
非流动负债：		
长期借款	517,415,795.25	528,611,526.41
应付债券		

其中：优先股		
永续债		
长期应付款	377,274,152.37	401,390,820.82
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	894,689,947.62	930,002,347.23
负债合计	1,981,965,132.43	1,738,406,398.82
所有者权益：		
股本	888,932,064.00	888,932,064.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,911,507,495.68	1,911,507,495.68
减：库存股		
其他综合收益	-12,613,358.70	-10,026,480.12
专项储备		
盈余公积	31,505,032.73	31,505,032.73
未分配利润	430,036,134.26	446,075,682.81
所有者权益合计	3,249,367,367.97	3,267,993,795.10
负债和所有者权益总计	5,231,332,500.40	5,006,400,193.92

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	394,185,461.60	349,189,803.81
其中：营业收入	394,185,461.60	349,189,803.81
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	412,860,274.32	353,200,270.87

其中：营业成本	318,782,048.60	287,758,676.15
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	3,929,228.18	1,533,820.91
销售费用	3,747,426.66	3,529,148.94
管理费用	46,413,940.33	37,853,781.40
财务费用	40,075,290.72	23,940,267.57
资产减值损失	-87,660.17	-1,415,424.10
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	303,395.55	51,959.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-45,191.01	-165,392.86
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-290,199.87	
其他收益	5,911,662.67	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-12,749,954.37	-3,958,507.88
加：营业外收入	246,238.50	15,871,791.74
减：营业外支出	6,988.69	132,137.94
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-12,510,704.56	11,781,145.92
减：所得税费用	11,957,871.19	10,470,050.53
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-24,468,575.75	1,311,095.39
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-24,468,575.75	1,311,095.39
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	-16,311,501.34	2,821,257.11
少数股东损益	-8,157,074.41	-1,510,161.72
六、其他综合收益的税后净额	-2,586,878.58	

归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-2,586,878.58	
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-2,586,878.58	
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-2,586,878.58	
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-27,055,454.33	1,311,095.39
归属于母公司所有者的综合收益总额	-18,898,379.92	2,821,257.11
归属于少数股东的综合收益总额	-8,157,074.41	-1,510,161.72
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.0183	0.0032
（二）稀释每股收益	-0.0183	0.0031

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：陈作涛

主管会计工作负责人：李江冰

会计机构负责人：刘彦山

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

一、营业收入	52,120,555.88	52,195,918.33
减：营业成本	33,271,724.64	31,288,692.42
税金及附加	1,495,019.85	760,818.60
销售费用		
管理费用	10,798,988.92	11,983,809.28
财务费用	26,535,025.59	17,544,968.90
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	-45,191.01	-165,392.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-45,191.01	
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-443,486.30	
其他收益	4,416,803.00	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-16,052,077.43	-9,547,763.73
加：营业外收入	11,794.16	9,876,575.37
减：营业外支出		2,920.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-16,040,283.27	325,891.64
减：所得税费用		198,192.68
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-16,040,283.27	127,698.96
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-16,040,283.27	127,698.96
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-2,586,878.58	
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-2,586,878.58	

1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-2,586,878.58	
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	-18,627,161.85	127,698.96
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	374,783,982.25	410,213,276.56
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	6,010,879.46	10,141,595.46

收到其他与经营活动有关的现金	160,019,155.00	50,030,198.73
经营活动现金流入小计	540,814,016.71	470,385,070.75
购买商品、接受劳务支付的现金	246,433,546.92	268,865,267.47
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	50,739,384.56	51,088,578.85
支付的各项税费	71,601,713.07	63,043,220.21
支付其他与经营活动有关的现金	98,538,789.64	81,088,547.69
经营活动现金流出小计	467,313,434.19	464,085,614.22
经营活动产生的现金流量净额	73,500,582.52	6,299,456.53
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	291,550,000.00	204,000,000.00
取得投资收益收到的现金	348,586.56	217,352.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10,051,021.79	99,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	301,949,608.35	204,316,352.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	93,765,029.13	101,651,795.96
投资支付的现金	278,965,000.00	291,040,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		131,355,727.56
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	372,730,029.13	524,047,523.52

投资活动产生的现金流量净额	-70,780,420.78	-319,731,171.48
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		12,944,727.25
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	416,000,000.00	384,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	104,530,000.00	23,195.64
筹资活动现金流入小计	520,530,000.00	396,967,922.89
偿还债务支付的现金	658,808,544.36	207,894,680.12
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	40,251,378.81	17,942,342.39
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	1,297,139.73	37,498,301.98
筹资活动现金流出小计	700,357,062.90	263,335,324.49
筹资活动产生的现金流量净额	-179,827,062.90	133,632,598.40
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-177,106,901.16	-179,799,116.55
加：期初现金及现金等价物余额	378,774,193.16	664,689,403.31
六、期末现金及现金等价物余额	201,667,292.00	484,890,286.76

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	46,104,851.45	19,913,379.51
收到的税费返还	4,416,803.00	9,805,814.46
收到其他与经营活动有关的现金	169,372,631.06	31,827,011.77
经营活动现金流入小计	219,894,285.51	61,546,205.74
购买商品、接受劳务支付的现金	55,337,267.64	6,226,532.35
支付给职工以及为职工支付的	16,156,717.22	15,653,211.11

现金		
支付的各项税费	8,665,219.65	8,358,401.42
支付其他与经营活动有关的现金	14,210,794.81	66,107,360.00
经营活动现金流出小计	94,369,999.32	96,345,504.88
经营活动产生的现金流量净额	125,524,286.19	-34,799,299.14
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,563.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	6,563.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	861,193.42	986,074.58
投资支付的现金		181,355,727.56
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	861,193.42	182,341,802.14
投资活动产生的现金流量净额	-854,630.42	-182,341,802.14
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	196,000,000.00	210,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	101,600,000.00	
筹资活动现金流入小计	297,600,000.00	210,000,000.00
偿还债务支付的现金	468,183,853.36	121,181,605.13
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	30,508,553.24	10,830,941.89
支付其他与筹资活动有关的现金	1,297,139.73	34,883,828.98

筹资活动现金流出小计	499,989,546.33	166,896,376.00
筹资活动产生的现金流量净额	-202,389,546.33	43,103,624.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-77,719,890.56	-174,037,477.28
加：期初现金及现金等价物余额	94,941,462.42	562,323,071.69
六、期末现金及现金等价物余额	17,221,571.86	388,285,594.41

二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是 否

公司第一季度报告未经审计。