

证券代码：002717

证券简称：岭南股份

公告编号：2019-114

## 岭南生态文旅股份有限公司 2019 年半年度报告摘要

### 一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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。公司全体董事出席董事会会议。

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

公司计划不派发现金红利，不送红股，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	岭南股份	股票代码	002717
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	张平	李艳梅	
办公地址	东莞市东城街道东源路东城文化中心扩建楼1号楼8楼	东莞市东城街道东源路东城文化中心扩建楼1号楼8楼	
电话	0769-22500085	0769-22500085	
电子信箱	ln@lingnan.cn	ln@lingnan.cn	

#### 2、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
营业收入（元）	3,303,749,229.73	3,554,593,644.33	-7.06%

归属于上市公司股东的净利润（元）	209,072,435.28	386,890,431.50	-45.96%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	207,991,994.59	386,570,218.55	-46.20%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-288,460,410.31	-186,072,470.32	-55.03%
基本每股收益（元/股）	0.14	0.26	-46.15%
稀释每股收益（元/股）	0.14	0.26	-46.15%
加权平均净资产收益率	4.56%	10.22%	下降 5.66 个百分点
	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）	17,194,715,686.11	16,384,832,410.98	4.94%
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,648,033,772.07	4,504,668,530.38	3.18%

### 3、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	42,517	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
尹洪卫	境内自然人	35.34%	543,167,711	407,375,783	质押	357,985,643
萍乡长袖投资有限公司	境内非国有法人	4.45%	68,434,167			
冯学高	境内自然人	2.98%	45,794,244			
樟树市华希投资管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	2.37%	36,497,725	36,497,725	质押	26,937,842
玄元（横琴）股权投资有限公司—玄元达渡私募股权投资基金	其他	2.12%	32,642,448			
宁波梅山保税港区春临鹏投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.87%	28,690,860			
樟树市帮林投资管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	1.75%	26,952,789	26,952,789	质押	13,500,000
上银基金—浦发银行—上银基金财富 64 号资产管理计划	其他	1.38%	21,160,360			
深圳前海世嘉方盛基金管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.14%	17,504,752			
赵磊	境内自然人	0.96%	14,818,945			
上述股东关联关系或一致行动的说明	樟树市华希投资管理中心（有限合伙）为公司发行股份及支付现金购买资产的发行对					

	象，该部分股票于 2018 年 1 月 5 日上市；玄元（横琴）股权投资有限公司—玄元达渡私募股权投资基金为公司募集配套资金的发行对象，该部分股票于 2018 年 1 月 5 日上市；樟树市帮林投资管理中心（有限合伙）为公司发行股份及支付现金购买资产的发行对象，该部分限售股股票于 2016 年 10 月 26 日上市；上银基金财富 64 号资产管理计划为公司 2016 年 2 月 24 日的非公开发行股票认购对象；深圳前海世嘉方盛基金管理合伙企业（有限合伙）为公司募集配套资金的发行对象，该部分股票于 2016 年 12 月 27 日上市。未知其他股东之间是否存在关联关系。
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用

#### 4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用  不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

#### 5、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。

#### 6、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，且在半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是

##### （1）公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
岭南园林股份有限公司 2015 年公司债券	15 岭南债	112242	2020 年 06 月 15 日	7,137.00	6.80%
岭南生态文旅股份有限公司可转换公司债券	岭南转债	128044	2024 年 08 月 14 日	65,935.12	第一年为 0.3%，第二年为 0.5%，第三年为 1.0%，第四年为 1.5%，第五年为 1.8%，第六年为 2.0%

**(2) 截至报告期末的财务指标**

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
资产负债率	72.22%	71.74%	0.48%
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	2.99	6.14	-51.30%

**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

**(一) 总体情况**

2019 年上半年，我国经济形势面临较大下行压力，GDP 增速进一步下滑为 6.3%。而 2018 年以来，我国金融市场去杠杆和中美贸易战等多方面复杂因素更给传统园林行业及生态环境行业的发展带来了激烈的挑战。面临外部融资趋紧、地方政府债务调控、PPP 项目规范等持续负面影响，全行业的经营发展普遍面临巨大压力，部分企业甚至面临经营危机。在此背景下，公司从 2018 年下半年就开始主动进行战略转型，收缩风险较大的业务，扎实推进“做实园林、做大水务、做强文旅”的发展战略。

2019 年上半年公司采取更加稳健的发展步伐，从“争项目”转向“选项目”，逐步向长三角、珠三角等沿海地区集中，精选项目并严控开工条件，追求稳定的利润率和良好的现金流。由于公司主动提前进行了系列多元化布局，在生态环境建设与修复业务的盈利能力下降的情况下，通过水务水环境业务和文化旅游业务的发展支撑了公司在行业低谷期的整体盈利韧性。公司在行业低谷期仍能实现良好的现金流并保持着顺畅的融资渠道，有助于在未来行业复苏期实现更高质量增长、获取更大的业绩弹性。

在报告期内，公司实现营业收入 33.04 亿元，实现归属于上市公司股东净利润 2.09 亿元。其中，生态环境建设与修复业务实现营业收入 14.94 亿元，实现毛利 3.73 亿元，净利润 0.46 亿元；水务水环境治理业务实现营业收入 13.15 亿元，实现毛利 2.78 亿元，净利润 0.88 亿元；文化旅游业务实现营业收入 4.95 亿元，实现毛利 2.11 亿元，净利润 0.82 亿元。

报告期内，公司在行业业绩普遍大幅下滑的情况下实现了相对稳健的发展。公司利润结构优化趋势明显，生态环境建设与修复业务的净利润占比从去年同期的 28.44% 下降到 21.25%；水务水环境业务的净利润占比从去年同期的 38.63% 上升到 40.64%；文化旅游业务的净利润占比从去年同期的 32.93% 上升到 38.11%。

报告期内，公司有序推进在手项目建设，启动全生命周期管理，落实节点管控，清理历史旧账，取得了较好的成效。同时，公司将重点资源倾斜至粤港澳大湾区等沿海发达地区，获得 EPC 项目和优质运营项目的占比增加，并持续获取优质订单，中标深圳前海桂湾公园景观建设、江苏泗阳、黄山休宁及廉州水环境综合整治等重点项目。公司承建的南雄新农村示范项目建设项目受到了社会各界的广泛关注并获省级表彰，公司还荣获“2018 年中国发展自主品牌奖”、“2018-2019 中国管理年度价值案例”、“天马奖·最佳董事会”、“2018 年度全国城市园林绿化企业第二位”等多项荣誉。

在行业寒冬时期苦练内功，在市场洗牌中反而更能脱颖而出。岭南股份 2019 年强化“效益思维”、“管理思维”、“工匠思维”，持续加强精细化管理，以管理提效益，以管理促发展。公司有着较强的专业技术和品牌，并拥有一支忠诚、稳定、富有战斗力的优秀管理团队，更有铁军精神、奋斗者精神、务实进取的企业文化。下半年，公司紧抓深圳建设中国特色社会主义先行示范区、粤港澳大湾区等良好的政策机遇，公司抢抓机遇，奋勇拼搏，全力以赴实现年度目标。

## （二）重点工作

### 1、做强文化旅游业务

国内经济形势的下行压力较大导致 2019 年上半年文化旅游业务新项目开工率急速降低，上半年营收与去年同期的较高基数相比有所下滑。

下半年，文化旅游行业面临的政策和发展环境有较大改善。近期，国务院办公厅发布了《关于进一步激发文化和旅游消费潜力的意见》，意见中明确指出鼓励打造中小型、主题性、特色类的文化旅游演艺产品，引导文化和旅游场所增加参与式、体验式消费项目；规范旅游民宿市场，大力发展乡村旅游；推进国家全域旅游示范区建设等等。这些推进文化和旅游消费高质量发展措施的实质落地，将成为公司发展和增长亮点，公司力争 2019 年第三、四季度推动更多项目落地，实现年度目标。

### 2、做大水务水环境业务

水务水环境行业面临着前所未有的政策环境和市场机遇。以 2015 年国务院印发的《水污染防治行动计划》，2018 年国务院印发的《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》和 2018 年《中共中央国务院关于实施乡村振兴战略的意见》为代表，国家近年来在相关领域出台了一系列政策文件，各级财政涉水投入不断加大，释放了万亿级的巨大市场空间，且市场环境日趋透明规范，为社会资本参与涉水行业投资、建设、运营营造了良好的氛围。

岭南股份紧跟政策导向与社会需求，确定将水务水环境板块作为转型升级的战略选择，通过并购、重组等方式，于 2019 年初正式组建岭南水务集团，将原新港永豪公司在水利水电一级资质、建设市场声誉、施工组织管理等方面的优势与原水务水环境中心在市场营销方面深耕的积累相聚合，聚焦水利工程、城乡水务、水生态水环境等业务，初步整合形成 3+N（珠三角、长三角、渤海三角+重点区域）的市场布局，基本形成有岭南特色的商业和投运模式，致力于打造集研发、规划、设计、投资、建设、运营为一体的全产业链综合性水务平台，成为“水韵城乡全域治水服务运营商”。

公司强抓质量、安全、风控，狠抓技术研发和工法，收获“大禹水利科学技术奖”等一系列奖项，形成数十项水生态专利。2019 年，江苏泗阳、广东紫金、连平、黄山休宁等一批重点项目在完成建设后将投入运营。水务板块与设计、园林、市政、文化、旅游等板块优势互补的多元发展的优势逐步突显，市场环境好转后各项指标将恢复快速增长。

### 3、加强融资、优化负债

2018 年以来的金融去杠杆政策对行业融资造成了较大困扰，公司主动转型升级并适度收缩业务以适应变化的市场环境。在 2019 年上半年公司仍保持了主营业务相对稳定，在行业整体面临融资困难的情况下维持了畅通的融资通道，实现融资总额合理增长，维持适中、平衡的负债率水平。

公司持续优化融资结构，不断加大与金融机构的供应链金融业务，加强国有政策性银行以及大型国有商业银行的授信支持力度。农发行、工、农、中、建、交等大型国有银行给与公司的授信额度大、期限长、利率成本低，为公司的整体发展提供了可靠的资金保障。

公司具有较强盈利能力，将通过多种融资手段，降低融资成本，优化债务期限结构，逐步降低负债比例，为下一步业务的快速发展打下坚实的基础。

## 2、涉及财务报告的相关事项

### （1）与上一会计期间财务报告相比，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

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
财政部于 2017 年修订发布了《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》（财会[2017]7 号）、《企业会计准则第 23 号—	本次会计政策变更已经公司第三届董事会第四十九次会议审议通过	公司根据新准则，已于 2019 年 1 月 1 日起将前期划分为可供出售金融资产的股权投资重分类到其他权益工具投资。

<p>金融资产转移》(财会[2017]8号)、《企业会计准则第24号—套期会计》(财会[2017]9号),于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号—金融工具列报》(财会[2017]14号)(以上四项简称“新金融工具准则”),规定除境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业之外的其他境内上市企业自2019年1月1日起实施新金融工具准则。</p>		
<p>财政部于2019年4月30日发布《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6号),对一般企业财务报表格式进行了修订,适用于执行企业会计准则的非金融企业2019年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表。</p>	<p>本次会计政策变更已经公司第三届董事会第五十五次会议审议通过</p>	<p>1、“应收票据及应收账款”分项列示为“应收票据”和“应收账款”,本报告期末应收票据和应收账款的金额分部为23,240,721.94元和2,976,652,363.12元。本报告期初应收票据和应收账款的金额分部为16,913,892.05元和3,057,981,996.69元。2、“应付票据及应付账款”分项列示为“应付票据”和“应付账款”,本报告期末应付票据和应付账款的金额分部为537,729,702.24元和5,684,519,938.29元。本报告期初应付票据和应付账款的金额分部为676,365,455.21元和5,617,237,249.86元。</p>
<p>财政部于2019年5月9日发布关于印发修订《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》(财会【2019】8号),于2019年5月16日发布关于印发修订《企业会计准则第12号—债务重组》(财会【2019】9号),对准则体系内部协调与明确具体准则适用范围进行修订。</p>	<p>本次会计政策变更已经公司第三届董事会第五十五次会议审议通过</p>	<p>对本报告期报表项目名称和金额无影响。</p>

**(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) 与上一会计期间财务报告相比,合并报表范围发生变化的情况说明**

适用  不适用

新设子公司3家:重庆广维文化旅游发展有限公司、北京岭南润潞环境治理有限公司、湖北润旅文化旅游发展有限公司;处置子公司1家:深圳市岭南生态建设有限公司。