

公司代码：600168

公司简称：武汉控股

武汉三镇实业控股股份有限公司

2015 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1.1 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网站上仔细阅读年度报告全文。
- 1.2 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。
- 1.3 公司全体董事出席董事会会议。
- 1.4 中审众环会计师事务所（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。
- 1.5 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	武汉控股	600168	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	涂立俊	李凯
电话	027-85725739	027-85725739
传真	027-85725739	027-85725739
电子信箱	dmxx@600168.com.cn	dmxx@600168.com.cn

- 1.6 拟以 2015 年 12 月 31 日总股本 709,569,692 股计算，向全体股东以派现金方式进行利润分配，每 10 股派现金红利 1.43 元（含税），共计 101,468,465.96 元。

二 报告期主要业务或产品简介

（一）主要业务及经营模式说明

1、污水处理业务

公司下属排水公司的污水处理业务为区域特许经营，排水公司是武汉市污水处理行业的龙头

企业，下属各污水处理厂均采用国内成熟污水处理工艺，能够基本满足现行尾水达标排放的要求。报告期末，排水公司下属九座污水处理厂总设计处理能力为 181 万吨/日。

2、自来水业务

公司自来水业务产品为市政自来水，经营区域在武汉市汉口地区。自来水生产采用国内现行常规自来水处理工艺，在水源水质符合国家有关标准的情况下，能够满足达标生产的要求。公司自来水业务目前处于区域垄断经营，在武汉市水务市场上占据重要地位。下属宗关水厂、白鹤嘴水厂总设计处理能力为 130 万吨/日，能够有效地满足服务区域内社会用水需求。

3、隧道运营业务

公司控股的长江隧道公司是武汉长江隧道的投资、建设和运营主体，是武汉市大型隧道投资、建设和运营单位。武汉长江隧道目前是武汉市中心城区的重要长江过江通道之一，对缓解武汉市过江交通的拥挤状态发挥了重要作用。

（二）行业情况说明

1、污水处理行业

报告期内，新《环保法》和《水污染防治行动计划》相继出台，污水处理企业达标排放标准进一步提高，相应的环保处罚力度空前严厉，污水处理企业面临大规模提标改造压力，生产经营成本和企业经营风险增加。在此背景下，国内较强实力的水务企业积极参与水务投资项目角逐，市场竞争日趋激烈。同时，财政部力推引入社会资本参与基础建设投资的 PPP 模式，受到全国各级地方政府和水务企业的高度重视。在国家发改委推出的 PPP 项目库中，水务行业投资项目比重较大，为相关企业提供了巨大的市场机遇。

2、自来水行业

水资源紧缺、水资源费逐年提升、水污染加剧、污水处理成本日益增高，水价上调趋势理所必然，目前全国各地都在逐步推广实施阶梯水价。另一方面，因自来水调价涉及社会民生，各级地方政府在启动调价听证程序时，首先关注社会稳定因素，因此自来水行业收益水平基本维持在保本微利状态。但同时，随着国内城镇化推进加快和人民生活水平不断提高，自来水需求量和饮用水水质标准逐渐提高，给自来水生产企业提供了发展机遇和新的要求。

3、隧道运营业务

随着国内城市交通建设投资迅猛增长，已建成各类公路隧道项目日益增多，对隧道运营管理水平要求日益提高。因此，未来专业化的隧道运营管理业务市场潜在和现实需求逐步释放，可能会成为未来隧道经营的主要模式。

三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年比上年 增减(%)	2013年
总资产	7,972,972,251.05	7,500,700,020.11	6.30	7,187,776,963.96
营业收入	1,198,673,365.58	1,178,204,960.04	1.74	1,035,142,986.10
归属于上市公司股东的 净利润	336,177,179.40	324,869,163.64	3.48	271,774,156.36
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益的净	306,979,815.02	296,358,151.44	3.58	97,030,929.06

利润				
归属于上市公司股东的净资产	4,374,795,174.98	4,136,538,613.08	5.76	3,849,276,643.12
经营活动产生的现金流量净额	280,848,212.69	589,595,325.60	-52.37	535,103,553.58
期末总股本	709,569,692.00	709,569,692.00	0	709,569,692
基本每股收益（元/股）	0.47	0.46	2.17	0.45
稀释每股收益（元/股）	0.47	0.46	2.17	0.45
加权平均净资产收益率（%）	7.81	8.10	减少0.29个百分点	8.78

四 2015 年分季度的主要财务指标

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	266,517,189.04	292,753,787.96	296,909,168.65	342,493,219.93
归属于上市公司股东的净利润	88,790,667.02	95,906,241.72	69,687,559.90	81,792,710.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	81,950,667.02	88,079,585.18	62,825,692.69	74,123,870.13
经营活动产生的现金流量净额	143,439,226.52	12,188,747.38	34,948,160.56	90,272,078.23

五 股本及股东情况

5.1 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

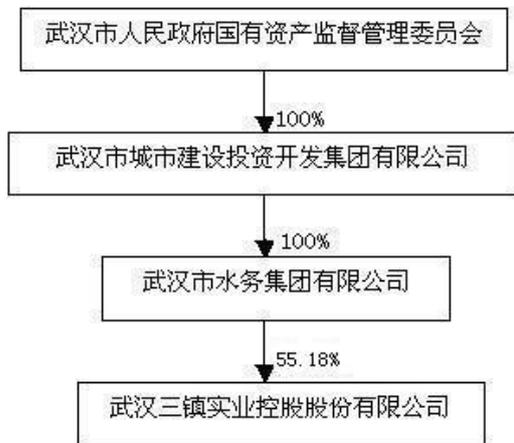
截止报告期末普通股股东总数（户）					45,534		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					45,534		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结 情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
武汉市水务集团有限公司	0	391,536,000	55.18	140,688,600	无		国有法人
北京碧水源科技股份有限公司	0	35,731,092	5.04	0	无		境内非国有法人
上海浦东发展银行股份有限公司一工银瑞信生态环境行	7,554,271	7,554,271	1.06	0	未知		其他

业股票型证券投资基金							
北京宏道投资管理有限公司一乐道成长优选3号基金	6,350,000	6,350,000	0.89	0	未知		其他
北京宏道投资管理有限公司一乐道成长优选4号基金	3,200,000	3,200,000	0.45	0	未知		其他
大通证券股份有限公司	3,051,226	3,051,226	0.43	0	未知		境内非国有法人
北京宏道投资管理有限公司一乐道成长优选2号基金	2,850,000	2,850,000	0.40	0	未知		其他
喀什烽火股权投资有限公司	2,570,000	2,570,000	0.36	0	未知		境内非国有法人
刘延辉	2,429,600	2,429,600	0.34	0	未知		境内自然人
北京宏道投资管理有限公司一乐道成长优选1号基金	2,190,000	2,190,000	0.31	0	未知		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中武汉市水务集团有限公司是公司控股股东，其所持股份是国有法人股，其他股东所持股份均为社会流通股。公司不知上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



本公司控股股东及实际控制人情况关系图

六 管理层讨论与分析

（一）管理层讨论与分析

报告期内，公司管理层根据公司董事会的授权积极有效的开展公司生产经营管理、投资、建设等相关工作，实施“两纵两横”的企业发展战略，以经济效益为中心，以目标为抓手，发动和依靠全体员工，全面推行精细化管理，不断完善内控体系，应对国家财税政策调整、建设投资增加等各种压力和挑战，较好的完成了年度各项生产经营任务。

截至报告期末，公司污水处理设计能力 181 万吨/日、自来水生产设计能力 130 万吨/日，是武汉市污水处理业务的主要经营者和汉口地区主要自来水生产者，公司规模位于华中地区同行业前列。报告期内，公司实现供水量 32,217.19 万吨，同比增加 478.46 万吨，增幅 1.5%；全年处理污水 52,523.59 万吨，同比增加 4204.48 万吨，增幅 8.7%；长江隧道全年通行车辆 1997.3 万辆，日均 5.6 万辆，基本满负荷运行。

报告期内，公司实现营业收入 119,867.34 万元，营业外收入 22,625.10 万元，营业成本 82,255.76 万元，实现营业利润 18,020.90 万元，净利润 34,078.89 万元，归属于上市公司股东的净利润 33,617.72 万元。

报告期内，公司精心组织生产，经营业绩稳步提升：

1、供水方面

公司对《水质管理制度》进行了重新修订，进一步明确各相关岗位的岗位职责和 workflows；全面推行水质精细化、标准化管理，规范和完善各级水质管理台账，严格按照系统数据进行水质考核；大力推进宗关水厂高锰酸钾、活性炭应急投加系统，积极开展白鹤嘴水厂深度处理技术改造项目前期论证，努力提高自来水水源微污染的应对能力。

2、污水处理方面

公司组织开展水质化验人员业务培训，完善化验设施设备，提高化验人员业务能力，保障水质检测数据的准确性；修订完善水质管理相关制度和 workflows，加强污水处理各环节的工艺调度、水质应急预案、数据报送与保存等工作要求；优化现有污水处理运行模式，进一步完善各污水厂

工艺调度方案，确保各厂在现有工艺条件下，尾水排放基本达到一级 A 标准；积极开展科研攻关，与大专院校合作，进一步优化出水水质。

3、对外拓展方面

2015 年，《国家水污染防治行动计划》正式出台，同年财政部和环保部出台了《水污染防治专项资金管理办法》，《办法》明确指出地方财政及环境保护部门要按规定管理和使用中央拨付的专项资金，组织实施相关工作，对采用政府和社会资本合作（PPP）模式的项目予以倾斜支持。大量资本涌入水务、环保行业，水务市场竞争日益激烈，中央财政支持 PPP 项目撬动财政资金杠杆，加大项目建设投资，促进水污染防治总体投资增长。

报告期内，公司积极抢抓国内水行业的发展良机，延伸公司的水务产业链，引入先进的水处理前沿技术，培育和建立水务行业全产业链服务商的品牌形象和市场地位。通过前期扎实的市场开拓工作，报告期内公司在激烈的市场竞争中，相继中标武汉市陈家冲生活垃圾卫生填埋场渗沥液处理站提标改造 BOT 项目，宜都市城西污水处理厂 BOT 项目，仙桃市乡镇污水处理厂 PPP 项目和武汉市东西湖 10 万吨污水处理 BOT 项目，污水处理设计处理总规模达 16.5 万吨/日。上述项目的中标，标志着公司水务及环保产业对外扩张迈出了扎实的第一步，不仅拓展了公司新的发展空间及利润增长点，同时也为公司进一步发展成为华中地区大型水务龙头企业奠定了坚实基础。

（二）报告期内主要经营情况

报告期内，公司累计污水处理结算水量 52,523.59 万吨，各厂结算价格 1.99 元/吨，实现营业收入 95,073.77 万元，占公司总营业收入的 79.32%。自来水生产累计供水量 32,217.19 万吨，结算价格 0.55 元/吨，实现营业收入 17,203.35 万元，占公司总营业收入的 14.35%。武汉水务环境科技有限公司实现营业收入 6,831.45 万元，占公司总营业收入的 5.7%。

此外，公司实现营业外收入 22,625.10 万元，其中：长江隧道公司资本投入及营运补贴实现营业外收入 16,810.65 万元，占 74.30%；其他营业外收入 5,814.45 万元，占 25.70%。

七 涉及财务报告的相关事项

7.1 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，公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

7.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

7.3 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。

2015年7月，公司与北京碧水源科技股份有限公司共同设立了宜都水务环境科技有限公司，注册资本1,500.00万元，本公司持有该公司51.00%的股权，自该公司设立之日起将其纳入合并范围。

2015年7月，公司子公司武汉市城市排水发展有限公司与武汉天源环保股份有限公司共同出资设立了武汉城排天源环保有限公司，注册资本3,000.00万元，武汉市城市排水发展有限公司持有该公司60.00%的股权，自该公司设立之日起将其纳入合并范围。

2015年12月，公司与北京碧水源科技股份有限公司、仙桃市政建设总公司共同设立了仙桃水务环境科技有限公司，注册资本4,400.00万元，本公司持有该公司45.90%的股权，本公司为第一大

股东，自该公司设立之日起将其纳入合并范围。该公司工商登记手续已完成，正在注资过程中。

7.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用

武汉三镇实业控股股份有限公司
2016年2月4日