

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
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 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。
- 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
拟以 2018 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 1.19 元（含税），共计 84,438,793.35 元。

二 公司基本情况

1 公司简介

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
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	李凯	陈曦
办公地址	武汉市武昌区中北路263号武汉控股大厦	武汉市武昌区中北路263号武汉控股大厦
电话	027-85725739	027-85725739
电子信箱	dmxx@600168.com.cn	dmxx@600168.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

（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，排水公司下属黄浦路（10万吨/日）、二郎庙（24万吨/日）、龙王嘴（30万吨/日）、汤逊湖（10万吨/日）、南太子湖（35万吨/日）、黄家湖（20万吨/日）、三金潭（50万吨/日）、落步嘴（12万吨/日）、沙湖（15万吨/日）等九座污水处理厂，总设计处理能力为 206 万吨/日，相应的污水泵站 26 座、污水收集管网 197.5 公里，为武汉市主城区提供污水处理服务。通过多年的运营，排水公司汇聚了一批优秀的污水处理运营技术和管理人才，形成较为稳定成熟的运营管理模式和管理团队，积累了较为丰富的生产运营经验，具备较强的企业核心竞争力。根据与武汉市政府签订的《武汉市主城区污水处理项目运营服务特许经营协议》和《武汉市主城区污水处理项目运营服务特许经营协议之补充协议》，排水公司的污水处理业务为区域特许经营。根据该协议，排水公司自 2012 年 4 月 25 日起，获得 30 年污水处理服务特许经营权，武汉市政府方作为唯一买方在特许经营期内，向排水公司采购污水处理服务。

公司污水处理业务除排水公司外，还通过公开市场招投标的方式获得了以下项目：1、武汉市东西湖区污水处理厂一期工程，处理规模 10 万吨/日，根据与武汉市东西湖区水务局签订的《东西湖区污水处理厂一期建设工程 BOT 特许经营协议》，该项目采用 BOT 模式，特许经营期为 21 年；2、湖北省宜都城西污水处理厂 BOT 项目，处理规模 1 万吨/日，根据与宜都市政府签订的《宜都市城西污水处理厂特许经营 BOT 协议书》，该项目采用 BOT 模式，特许经营期为 29 年；3、湖北省仙桃市乡镇生活污水处理 PPP 项目，处理规模 5 万吨/日，根据与仙桃市住房和城乡建设委员会签订的《仙桃市乡镇生活污水处理 PPP 项目项目合同》，该项目采用 PPP 模式，特许经营期为 30 年；4、黄梅县乡镇污水处理设施 PPP 项目，处理规模 1.12 万吨/日，根据与黄梅县住房和城乡建设局签订的《黄梅县乡镇污水处理设施 PPP 项目协议》，该项目采用 PPP 模式，特许经营期为 30 年。上述四个项目在特许经营期内，由当地政府向公司采购污水处理服务。截至 2018 年末上述项目均处于建设阶段，未开始商业运营。

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。公司下属宗关水厂（105 万吨/日）、白鹤嘴水厂（25 万吨/日）两座自来水厂，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。公司自来水业务目前在武汉市汉口地区处于区域垄断经营，根据公司与武汉市水务集团签署的《自来水代销合同》，公司将生产的自来水通过水务集团的供水管网资源进行销售。

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。2018 年 1 月 1 日零时起，武汉市停止征收“九桥一隧一路”车辆通行费，但未明确自 2018 年起隧道公司原有营运模式及盈利机制是否调整（详见上交所网站 sse.com.cn 公司 2017 年 9 月 14 日公告）。报告期内，武汉市政府方仍按照以往年度的模式给予了隧道公司持续性运营补贴及股东资本补贴。但由于目前政府方尚未明确隧道公司未来营运模式及盈利机制，该事项对公司未来经营业绩的影响暂无法判断。

（二）行业情况说明

1、污水处理行业

从行业发展来看，党的“十九大”以来建设生态文明被提升为中华民族永续发展的千年大计，在党和国家战略层面受到高度重视，包括排水、水生态等在内的水环境综合治理行业存在巨大的发展空间，综合环境服务在本轮发展周期中成为重要的市场需求。报告期内，《中华人民共和国环境保护税法》、《生态环境损害赔偿制度改革方案》开始正式实施，环境保护法律法规体系进一步完善。随着国家积极推进城镇污水处理设施和服务向农村延伸，为污水处理行业提供了广阔的市场空间。同时随着环保法律法规和考核制度日趋严格、污水排放标准逐渐提高，环保督查力度的进一步加强，环保处罚力度继续加大，污水处理企业面临的生产经营成本和企业经营风险增加。而行业竞争者涌入，使得市场和人才资源的争夺日趋激烈，资本多元化和运营市场化成为行业发展的迫切要求。

2、自来水行业

供水行业作为涉及社会民生的公用事业，对社会效益、规模经济和安全性具有更高的要求。随着国内城镇化推进和人民生活水平不断提高，自来水需求量和饮用水质标准逐渐提高，为供水行业带来了机遇。政府对源水、制水、配水相关基础设施的建设改造、城市供水安全保障、节水综合改造、经营综合服务等内容提出了新要求，同时，城乡一体化建设统筹区域供水成为趋势，存量和新建供水 PPP 项目随之不断涌现，给自来水生产企业提供了发展机遇。报告期内，国家发展改革委印发了《关于创新和完善促进绿色发展价格机制的意见》（发改价格规〔2018〕943号），提出“逐步将居民用水价格调整至不低于成本水平，非居民用水价格调整至补偿成本并合理盈利水平”。该《意见》的出台有利于完善居民用水价格机制及政策体系，为水务行业的良性发展提供了政策支持，水价调整的通道有望逐步打开。但与此同时水资源紧缺、水资源费逐年提升、水污染加剧、自来水处理成本日益增高仍然是行业必须长期面临的挑战。

3、隧道运营业务

随着国内城市交通建设投资迅猛增长，已建成各类隧道项目日益增多，对隧道运营管理水平要求日益提高，未来专业化隧道运营管理业务的市场空间将逐步释放，由专业的主体投资运营是必然的发展趋势，同时采用特许经营方式可能会成为隧道经营的重要模式。

本公司是武汉市水务龙头企业，其中污水处理业务服务范围涵盖了武汉市主城区大部分区域，是武汉市主城区最主要的污水处理企业，自来水业务占武汉市汉口地区自来水生产 90%以上的市场份额，居于区域主导地位。公司在巩固本地区市场优势地位的同时，正持续加强市场开拓力度，在合理收益和风险可控的基础上，利用国有控股上市公司在技术管理、专业团队、融资平台等方面的优势，积极参与国内水务环保项目的公开竞争，扩大市场份额，实现跨区域发展，着力打造全国性水务环保综合服务供应商。

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	12,891,937,349.07	10,471,797,260.18	23.11	8,621,738,217.50
营业收入	1,451,353,305.32	1,250,921,369.14	16.02	1,198,104,193.76
归属于上市公司股东的净利润	279,926,419.66	327,948,552.15	-14.64	300,676,486.75
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	249,214,473.48	297,268,054.04	-16.17	268,494,844.22
归属于上市公司股东的净资产	4,995,477,513.94	4,811,590,154.10	3.82	4,574,466,522.53
经营活动产生的现金流量净额	277,306,432.05	152,485,827.40	81.86	205,718,826.48

额				
基本每股收益 (元/股)	0.39	0.46	-15.22	0.42
稀释每股收益 (元/股)	0.39	0.46	-15.22	0.42
加权平均净资产收益率(%)	5.74	7.00	减少1.26个百分点	6.76

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)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	338,600,129.35	358,092,864.64	353,549,247.30	401,111,064.03
归属于上市公司股东的净利润	76,447,845.15	92,378,347.57	58,767,138.41	52,333,088.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	76,447,845.15	77,180,932.02	51,702,328.49	43,883,367.82
经营活动产生的现金流量净额	25,414,016.61	45,214,346.33	194,474,836.15	12,203,232.96

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

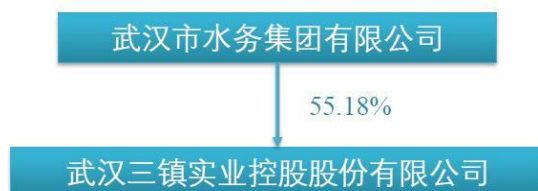
单位：股

截止报告期末普通股股东总数(户)					39,013		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)					38,497		
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	0	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
大通证券股份有限公司	1,039,174	5,326,000	0.75	0	未知		境内非国有法人

限公司							
王有红	2,295,920	2,295,920	0.32	0	未知		境内自然人
解剑峰	2,123,800	2,123,800	0.30	0	未知		境内自然人
傅达清	1,599,500	1,728,500	0.24	0	未知		境内自然人
陈宜辉	712,701	1,684,201	0.24	0	未知		境内自然人
项一	910,835	1,569,500	0.22	0	未知		境内自然人
贺方建	1,520,094	1,520,094	0.21	0	未知		境内自然人
包明忠	640,000	1,200,000	0.17	0	未知		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司不知上述无限售条件的流通股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。						

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



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
2014年公司债券(第一期)	14武控01	122340	2014-11-05	2019-11-05	606,998,000	4.95	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
2014年公司债券(第二期)	14武控02	136004	2016-06-24	2021-06-24	350,000,000	3.6	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

2014年11月7日公司完成2014年第一期6.5亿元公司债的发行工作。本期债券的期限为5年,附第3年末公司调整票面利率选择权及投资者回售选择权。本公司在本期债券存续期的第3年末,即2017年11月6日将本期债券第4年和第5年的票面利率调整为4.95%。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对“14武控01”公司债券回售申报的统计,债券持有人有效回售申报数量为43,002手,回收金额为4,300.20万元,回售实施完成后公司债余额变更为60,699.80万元。报告期内,公司已按时完成本期债券利息的偿付(详见上交所网站www.sse.com.cn 2018年10月30日公司相关公告)。

2016年6月27日公司完成2014年第二期3.5亿元公司债的发行工作。报告期内,公司已按时完成本期债券利息的偿付(详见上交所网站www.sse.com.cn 2018年6月15日公司相关公告)

5.3 公司债券评级情况

适用 不适用

2018年4月上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具了公司债信用评级报告,公司信用等级AA+级,评级展望稳定。报告期内公司评级结果未发生变化,不存在评级差异的情况。该评级报告已于2018年4月13日在上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)及上海新世纪资信评估投资服务有限公司官网(<http://www.shxsj.com>)发布。

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 (%)	59.36	52.03	7.33
EBITDA 全部债务比	0.107	0.144	-25.69
利息保障倍数	2.142	3.996	-46.40

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，公司累计污水处理结算水量 68413.25 万吨，各厂结算价格 1.99 元/吨，实现营业收入 117,041.05 万元，占公司总营业收入的 80.64%。自来水生产累计供水量 32720.65 万吨，结算价格 0.55 元/吨，实现营业收入 17,472.19 万元，占公司总营业收入的 12.04%。武汉水务环境实现营业收入 4,571.14 万元，占公司总营业收入的 3.15%。此外，公司实现营业外收入 2839.30 万元。

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

(1) 会计政策变更

财务报表格式变更

财政部于 2018 年 6 月发布了《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)，本公司根据相关要求按照一般企业财务报表格式(适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业)编制财务报表：(1)原“应收票据”和“应收账款”项目，合并为“应收票据及应收账款”项目；(2)原“应收利息”、“应收股利”项目并入“其他应收款”项目列报；(3)原“固定资产清理”项目并入“固定资产”项目中列报；(4)原“工程物资”项目并入“在建工程”项目中列报；(5)原“应付票据”和“应付账款”项目，合并为“应付票据及应付账款”项目；(6)原“应付利息”、“应付股利”项目并入“其他应付款”项目列报；(7)原“专项应付款”项目并入“长期应付款”项目中列报；(8)进行研究与开发过程中发生的费用化支出，列示于“研发费用”项目，不再列示于“管理费用”项目；(9)在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目；(10)股东权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。

本公司根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。

由于上述要求，本年和比较期间财务报表的部分项目列报内容不同，但对本年和比较期间的

本公司合并及母公司净利润和合并及母公司股东权益无影响。

个人所得税手续费返还

财政部于 2018 年 9 月发布了《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费，应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列。公司上年无个人所得税手续费返还，故无需调整可比期间列报项目。

(2) 会计估计变更

本公司本期间无会计估计变更事项。

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

2017 年 9 月 28 日，经公司第七届董事会第十七次会议决议，公司与武汉市水务建设工程有限公司、黄梅县综合投资有限责任公司共同出资设立了黄梅济泽水务环境科技有限公司，该公司注册资本为 7,000.00 万元，其中，公司持股比例为 80%、武汉市水务建设工程有限公司持股比例为 10%、黄梅县综合投资有限责任公司持股比例为 10%。2018 年 1 月 3 日，公司完成了该公司的工商注册登记手续，自该公司设立之日起将其纳入财务报表合并范围。

武汉三镇实业控股股份有限公司

2019 年 4 月 20 日