

公司代码：601368

公司简称：绿城水务

广西绿城水务股份有限公司
2019 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 致同会计师事务所（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

2020年4月20日，公司召开第四届董事会第十四次会议审议通过了公司2019年度利润分配预案，拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润。本次利润分配、公积金转增股本方案如下：公司拟向全体股东每10股派发现金红利0.9元（含税），截至2019年12月31日，公司总股本882,973,077股，以此计算合计拟派发现金红利79,467,577.00元（含税）。本年度不实行资本公积金转增股本。在批准2019年度利润分配预案的董事会召开日后至实施权益分派的股权登记日前，公司总股本发生变动的，拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。本议案尚需提交公司股东大会审议。

二 公司基本情况

1 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	绿城水务	601368	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	许雪菁	黄红
办公地址	广西南宁市江南区体育路4号	广西南宁市江南区体育路4号
电话	0771-4851348	0771-4851348
电子信箱	crystal@gxlcwater.com	crystal@gxlcwater.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）报告期内公司所从事的主要业务、经营模式

1、主要业务

公司主要从事自来水生产供应及污水处理业务，在特许经营区域范围内负责供水和污水处理设施的投资建设（不包括雨水排放设施）、运营管理及维护。其中，根据南宁市政府授予的特许经

营权，公司在南宁市中心城区（包括各城区、南宁国家高新技术产业开发区、南宁经济技术开发区、南宁青秀山风景名胜旅游区、南宁市相思湖新区及中国-东盟经济园区）提供供水与污水处理一体化服务，即在从事供水业务的同时也开展污水处理业务；根据南宁市下辖四县一区（宾阳县、横县、马山县、上林县及武鸣区）政府授予的污水处理特许经营权，公司在南宁市下辖四县一区建成区域开展污水处理业务；2019年7月，公司完成了对南宁市武鸣供水有限责任公司（以下简称“武鸣供水公司”）的收购工作，武鸣区纳入公司的供水业务范围。

（1）供水业务：公司生产的自来水通过供水管网输送并销售予用户，自来水用户包括城市居民用户、工商业用户及其他用户。报告期内，公司在南宁市中心城区及武鸣区开展供水业务，下属8个自来水生产单位，分别为陈村水厂、三津水厂、河南水厂、中尧水厂、西郊水厂、凌铁水厂、东盟分公司、武鸣供水公司，供水能力为151万立方米/日。

（2）污水处理业务：公司通过污水管网收集污水并输送至污水处理厂进行集中处理，然后将符合国家排放标准的尾水排放至自然水体。报告期内，公司在南宁市中心城区及南宁市下辖四县一区建成区域开展污水处理业务，下属9个污水处理单位，分别为江南污水处理厂、埌东污水处理厂、三塘污水处理厂、五象污水处理厂以及武鸣污水处理分公司、宾阳县污水处理分公司、横县污水处理分公司、上林县污水处理分公司、马山县污水处理分公司，污水处理能力合计为95.2万立方米/日。

（3）工程施工业务：公司下属全资子公司—南宁水建的主营业务为水务工程项目的施工业务，与供水和污水处理业务相比，南宁水建的水务工程施工业务对公司的收入和利润贡献占比较低。

报告期内，公司的主营业务未发生重大变化。

2、经营模式

自公司设立以来，即通过特许经营模式投资建设并运营管理供水及污水处理设施，开展供水和污水处理业务。在南宁市城区及下辖武鸣区，公司实行一体化运营供水与污水处理业务，根据政府核准的供水价格和污水处理费价格一并向用水户收取供水费和代征污水处理费，收取的供水费和代征的污水处理费以用户端安装的水表所计量的用户使用自来水量（即公司售水量）计算，代征的污水处理费需足额上缴当地财政局。公司在南宁市城区及南宁市下辖四县一区的污水处理业务收入则通过向当地政府收取污水处理服务费的方式实现，当地政府按结算污水处理量和污水处理服务费价格标准，按月向公司计付污水处理服务费。

（二）行业发展状况及公司所处行业地位

1、行业发展阶段

从发展区域来看，水务行业在城市区域的增速逐步趋于稳定，其增长主要依赖于城市扩张带来的内生增长，新兴城镇和农村的水务市场发展潜力逐步显现；从行业竞争格局来看，由于管网难以跨区域铺设的特点，导致水务行业呈现自然垄断特征；从行业集中度来看，由于水务行业的自然垄断特征，导致该行业集中度较低，行业内的企业数量较多，且小规模企业众多，行业内规模较大的企业大多通过收购兼并、PPP等方式拓展市场，突破区域经营的限制，提升企业影响力和竞争力，使得行业集中度进一步提高；从行业细分领域看，由于人们对环境和生活质量要求的提高，以及环保政策的逐步趋严，水务行业的较多细分领域，如二次供水、流域治理、黑臭水体治理等的发展进行得如火如荼，未来也是水务企业争相抢夺的市场。从行业发展的信息化程度来

看，智慧水务系统建设成为整个行业发展的共识，当前各地水务企业纷纷积极推动智慧化转型，智慧水务发展进入快车道。

2、行业周期性特点

由于水务行业提供的产品与服务与人们的日常生活息息相关，因此该行业不存在明显的周期性特征，受宏观经济周期的波动影响较小。随着城市化、工业化进程的推进和环境保护力度的加强，水务行业提供的产品和服务已成为人们日常生活中不可或缺的必需品，具有较强的刚性需求。水务行业投资普遍具有初始投资大、投资回收周期长、经营回报稳定等特点。

3、公司所处行业地位

公司的主营业务为自来水的生产和销售、生活污水处理、给排水设施的建设及运营等业务。公司通过特许经营的方式取得了南宁市政府授予的南宁市城市供水、污水处理特许经营权以及南宁市下辖四县一区政府授予的污水处理特许经营权，特许经营期限均为 30 年。报告期内，公司拥有 8 个供水单位，9 个污水处理单位，生产能力合计 246.2 万立方米/日。公司通过多年的发展，积累了丰富的水务运营及工程设施建设的经验，生产能力与规模居广西行业首位，供水和污水处理业务在南宁市占有绝对市场地位。

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

	2019年	2018年		本年比上年增减 (%)	2017年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	12,611,835,146.65	9,387,440,601.28	9,298,718,845.70	34.35	8,237,769,587.13	8,130,936,328.93
营业收入	1,522,972,728.46	1,373,082,492.52	1,336,528,729.05	10.92	1,272,824,282.27	1,243,957,604.33
归属于上市公司股东的净利润	262,555,542.32	281,106,966.51	279,267,367.49	-6.60	350,413,174.11	349,051,242.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	244,405,103.19	272,047,845.18	272,047,845.18	-10.16	338,704,622.04	338,704,622.04
归属于上市公司股东的净资产	4,196,453,330.16	3,260,427,859.70	3,242,543,188.79	28.71	3,084,778,448.84	3,068,496,779.77
经营活动产生的现金流量净额	669,834,146.09	1,181,156,820.26	1,158,430,252.14	-43.29	658,105,437.42	664,120,319.91
基本每股收益（元/股）	0.3294	0.3820	0.3795	-13.77	0.4762	0.4744
稀释每股收益（元/股）						
加权平均净资产收益率（%）	7.18	8.88	8.87	减少 1.70 个百分点	11.93	11.95

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	333,389,804.67	384,972,785.04	391,433,003.21	413,177,135.54
归属于上市公司股东的净利润	89,752,104.92	77,795,845.69	35,432,960.37	59,574,631.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	87,947,526.35	74,880,123.77	23,664,768.56	57,912,684.51
经营活动产生的现金流量净额	180,227,808.11	205,055,923.34	198,437,646.30	86,112,768.34

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

√适用 □不适用

公司报告期内收购了南宁市武鸣供水有限责任公司 100%股权，发生同一控制下企业合并，按照《企业会计准则》规定，对前期财务数据进行追溯调整。

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

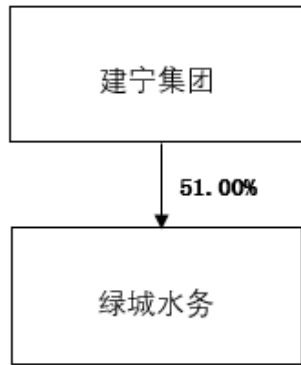
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）								37,538
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）								35,808
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）								
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）								
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		
南宁建宁水务投资集团有限责任公司	0	450,336,273	51.00	22,688,100	无	0	国有法人	
广西上善若水发展有限公司	0	52,010,311	5.89	52,010,311	无	0	境内非国有法人	
广西宏桂资本运营集团有限公司	0	45,289,855	5.13	45,289,855	无	0	国有法人	
温州信德丰益资本运营中心（有限合伙）	0	39,408,201	4.46	0	无	0	境内非国有法人	
中国华融资产管理股份有限公司	0	27,173,913	3.08	27,173,913	无	0	国有法人	
无锡红福国际创业投资中心（有限合伙）	0	13,856,726	1.57	0	无	0	境内非国有法人	
吴小慧	0	10,426,340	1.18	0	无	0	境内自然人	
汪素平	0	9,406,340	1.07	0	无	0	境内自然人	
北京红能国际投资中心（有限合伙）	0	7,000,000	0.79	0	无	0	境内非国有法人	
姚志平	0	4,487,411	0.51	0	无	0	境内自然人	
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东建宁集团与上述其余股东之间无关联关系，也不属于一致行动人。公司未知前十名无限售条件股东之间及前十名无限售条件股东							

	和除控股股东外的其他前十名股东之间是否存在关联关系。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

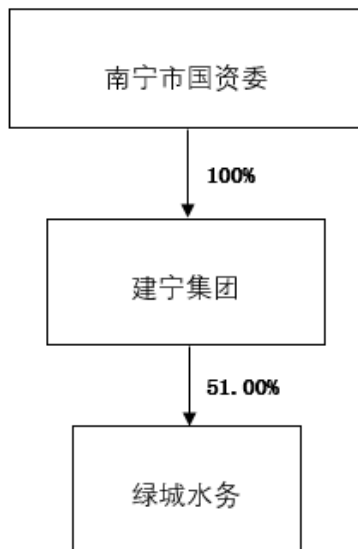
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

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:亿元 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
广西绿城水务股份有限公司 2016 年公司债券 (第一期)	16 绿水 01	136689	2016 年 9 月 12 日	2021 年 9 月 12 日	9.4	4.30	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

2016 年 9 月 12 日, 公司发行了广西绿城水务股份有限公司 2016 年公司债券 (第一期), 发行规模为人民币 10.00 亿元, 债券期限为 5 年。公司分别于 2017 年 9 月 12 日、2018 年 9 月 12 日、2019 年 9 月 12 日完成了“16 绿水 01”的 2017 年、2018 年、2019 年的付息, 具体内容详见公司于 2017 年 9 月 5 日、2018 年 9 月 5 日、2019 年 9 月 7 日披露的《广西绿城水务股份有限公司 2016 年公司债券 (第一期) 2017 年付息公告》、《广西绿城水务股份有限公司 2016 年公司债券 (第一期) 2018 年付息公告》、《广西绿城水务股份有限公司 2016 年公司债券 (第一期) 2019 年付息公告》。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

公司债券“16 绿水 01”在有效存续期间, 中诚信证券评估有限公司将对绿城水务进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。

报告期间, 中诚信证券评估有限公司对公司“16 绿水 01”进行了跟踪评级, 并于 2019 年 6 月 13 日出具《广西绿城水务股份有限公司 2016 年公司债券 (第一期) 跟踪评级报告 (2019)》(信评委函字[2019]跟踪 442 号), 评级报告维持公司主体信用等级为 AA+, 评级展望稳定, 本期债券的信用等级为 AA+。

根据有关要求, 中诚信证券评估有限公司在公司债券存续期间每年进行一次跟踪评级, 跟踪评级报告将在上交所网站予以披露。

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	2019 年	2018 年	本期比上年同期增减 (%)
资产负债率 (%)	66.73	65.27	1.46
EBITDA 全部债务比	0.1173	0.1618	-4.45
利息保障倍数	2.12	2.70	-21.48

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，公司实现营业收入 152,297.27 万元，同比增长 10.92%，主要原因一是公司服务区域不断扩大，售水量和污水处理量均实现了同比增长；二是水建公司承接“三供一业”分离移交维修改造工程，收入增加。

营业成本较上年同期增加 13,868.46 万元，同比增长 17.84%，主要原因一是公司供水和污水处理业务量增加，折旧费、电费、人工成本、管网维护费、维修费用等成本同比增加；二是水建公司“三供一业”分离移交维修改造工程成本增加。

公司财务费用较上年同期增长 1,810.95 万元，同比增长 11.83%，主要原因是利息支出净额同比增长 32.02%。

综上，报告期内，公司实现归属于上市公司股东的净利润为 26,255.55 万元，较上年同期 28,110.70 万元减少 1,855.14 万元，同比下降 6.60%。

主要业务情况分析如下：

1、供水业务方面

报告期内，公司共完成售水量 46,329.35 万立方米，同比增长 8.23%，实现供水业务收入 73,544.88 万元，占主营业务收入 49.07%。

2、污水处理业务方面

报告期内，公司共完成污水处理量 39,826.50 万立方米，同比增长 6.33%，实现污水处理业务收入 64,368.17 万元，占主营业务收入 42.95%。

3、工程施工业务方面

报告期内，公司工程施工业务收入 11,958.44 万元，同比增长 92.71%，占主营业务收入 7.98%。

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）重要会计政策变更

①新金融工具准则

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（修订）》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（修订）》、《企业会计准则第 24 号——套期会计（修订）》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（修订）》（以下统称“新金融工具准则”），本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，对会计政策相关内容进行了调整。变更后的会计政策参见第十一节、五、10。

新金融工具准则要求根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。混合合同包含的主合同属于金融资产的，不应从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而应当将该混合合同作为一个

整体适用金融资产分类的相关规定。

采用新金融工具准则对本公司金融负债的会计政策并无重大影响。

2019年1月1日，本公司没有将任何金融资产或金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，也没有撤销之前的指定。

新金融工具准则以“预期信用损失法”替代了原金融工具准则规定的、根据实际已发生减值损失确认减值准备的方法。“预期信用损失法”模型要求持续评估金融资产的信用风险，因此在新金融工具准则下，本公司信用损失的确认时点早于原金融工具准则。

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

以摊余成本计量的金融资产；

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项和债权投资；

租赁应收款；

财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外）。

本公司按照新金融工具准则的规定，除某些特定情形外，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即2019年1月1日）的新账面价值之间的差额计入2019年年初留存收益或其他综合收益。同时，本公司未对比较财务报表数据进行调整。

本公司将根据原金融工具准则计量的2018年年末损失准备与根据新金融工具准则确定的2019年年初损失准备之间的调节表列示如下：

计量类别	调整前账面金额 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	调整后账面金额 (2019年1月1日)
应收账款减值准备	11,461,375.04			11,461,375.04
其他应收款减值准备	2,171,266.30			2,171,266.30

②财务报表格式

财政部于2019年4月发布了《财政部关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号），2018年6月发布的《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）同时废止；财政部于2019年9月发布了《财政部关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会[2019]16号），《财政部关于修订印发2018年度合并财务报表格式的通知》（财会[2019]1号）同时废止。根据财会[2019]6号和财会[2019]16号，本公司对财务报表格式进行了以下修订：

资产负债表，将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。

本公司对可比期间的比较数据按照财会[2019]6号文进行调整。

财务报表格式的修订对本公司的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

（2）重要会计估计变更

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	受影响的报表项目
应收款项计提坏账准备的会计估计	第四届董事会第十次会议	2019.1.1	应收账款、其他应收款、长期应收款

(3) 首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况
公司首次执行金融工具准则无需要调整项目。

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

(1) 本期合并财务报表范围

本期财务报表合并范围包括公司及公司的全资子公司南宁市水建工程有限公司、南宁市武鸣供水有限责任公司。

(2) 本期合并财务报表范围变化情况

2019年12月公司吸收合并全资子公司南宁市生源供水有限公司和2019年7月同一控制下合并南宁市武鸣供水有限责任公司。

董事长:黄东海

董事会批准报送日期:2020年4月20日