

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
2021 年年度报告摘要

第一节 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 www.sse.com.cn 网站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性、准确性、完整性，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 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

2022年4月24日，公司召开第四届董事会第二十七次会议审议通过了公司2021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1.02元（含税）。截至2021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90,063,254.00元（含税）。本年度不实行资本公积金转增股本。在批准2021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。

第二节 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	广西南宁市青秀区桂雅路13号	广西南宁市青秀区桂雅路13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

水务行业包含自来水的生产和供应、污水处理及其再生利用等方面，是典型的弱周期行业，整体来看风险较低，发展较为稳定。但行业准入壁垒较高，呈现区域垄断和行业龙头集中并存的竞争格局。近年来，伴随节水提效和加大城镇污水治理政策的出台，供水行业提质改造和城镇污

水处理扩产空间进一步释放。

1.行业发展阶段

供水方面，供水作为整个水务行业上游，为满足最基本的民生需求，其发展远早于下游的污水、污泥处理等，行业整体上已处于成熟期，呈现出缓慢上升、整体平稳的状态。国内城镇化进程一直在推动用水人口持续增长，城市生活用水成为供水行业需求端的主要来源，带动供水领域固定资产投资增长，进一步推升城市供水普及率，我国 2016 年-2020 年城市供水普及率已超过 98%，并保持低位增长，城镇供水已接近全覆盖。相比之下，乡镇供水普及率仍有差异，供水稳定性与安全性与城市仍有较大差距，未来尚有一定开发空间。

2016-2020 年全国城市供水情况

年份	综合生产能力 (万立方米/日)	供水管道长度 (公里)	供水总量 (万立方米)	生活用量	用水人口 (万人)	供水普及率 (%)
2016	30320.7	756623	5806911	3031376	46958.4	98.42
2017	30475.0	797355	5937591	3153968	48303.5	98.30
2018	31211.8	865017	6146244	3300567	50310.6	98.36
2019	30897.8	920082	6283010	3401160	51778.0	98.78
2020	32072.7	1006910	6295420	3484644	53217.4	98.99

(数据来源:《2020 年城乡建设统计年鉴》)

污水处理方面，我国污水处理行业起步较晚，但在城市化进程加快的驱动下，我国污水排放总量逐年增加，加上国家环保政策的大力推动，城镇污水处理设施建设力度持续加大，城市生活污水成为污水处理行业需求端的主要来源。污水处理行业需求量增速高于同期用水需求增速，产业市场空间不断释放，市场化改革和多方主体的涌现掀起了污水处理设施建设升级的高潮，行业经历了快速建设发展阶段，城市污水处理率也随之不断提高。现阶段城市污水处理率已达到 97% 以上，但我国乡镇污水处理能力依然薄弱，与城市尚有较大差距，存在较大的市场机会。

2016-2020 年全国城市排水和污水处理情况

年份	排水管道长度 (公里)	污水年排放量	污水处理厂		污水年处理量 (万立方米)	污水处理率 (%)
			座数 (座)	处理能力 (万立方米/日)		
2016	576617	4803049	2039	14910	4487944	93.44
2017	630304	4923895	2209	15743	4654910	94.54
2018	683485	5211249	2321	16881	4976126	95.49
2019	743982	5546474	2471	17863	5369283	96.81
2020	802721	5713633	2618	19267	5572782	97.53

(数据来源:《2020 年城乡建设统计年鉴》)

2.行业周期性特点

水与生产和生活密切相关，是不可替代的自然资源。生活用水除个别年份外，整体发展稳定，生产用水受经济和政策影响会出现波动，但仍为窄幅震荡。污水处理近年则受政策影响较大，加上城市基础设施建设和完善的加快推动了处理量的逐年提升，相较供水行业，其增长幅度更大。供水总量和污水处理总量是衡量行业发展的主要指标，它不仅是水务行业投资规模的结果反映，也直接影响了水务行业的收入和利润。“十四五”期间，我国水务行业的供水总量和污水处理总量规模整体呈增长趋势，从增速上看，2016 -2020 年期间供水总量增长率在 2%-4%，污水处理总量在 3%-7%，部分年度虽受政策导向影响，行业发展略有波动，水务行业供水和污水处理业务量仍保持在稳定的增长幅度区间，但周期性不明显，属于弱周期行业。

3. 公司所处行业地位

受历史沿革和管网难以跨区域铺设的影响，水务行业呈现自然垄断、集中度相对较低的特征，国有地方水务企业最为普遍。近年来，行业内规模较大、资金实力雄厚的企业大多通过异地投资新项目、收购、兼并等方式拓展市场，逐渐突破区域经营的限制，行业竞争加剧，行业集中度进一步提高。公司属地方国资控股的水务企业，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，主要经营区域在广西南宁。经过多年的发展，公司在南宁市中心城区和武鸣区实行供水与污水处理一体化、厂网一体化规模化经营，并开辟了南宁市下辖主要县区的污水处理市场，实现生产运营效率的最大化，并积累了丰富的水务运营管理经验，占据了南宁市 80%-90%的水务市场，在南宁市拥有绝对市场地位，生产规模稳居广西同行业首位。

4、行业法律法规及政策

报告期内，在国家政策方面，供水发展重点在于提质增效。中央经济工作会议及十三届全国人大五次会议的《政府工作报告》提出，要把管道改造和建设作为重要的基础设施工程来抓，适度超前开展基础设施投资，包括加快城市管道老化更新改造等，政府投资更多向民生项目倾斜；国家发改委等部门《关于清理规范城镇供水供电供气供暖行业收费促进行业高质量发展的意见》、《城镇供水价格管理办法》和《城镇供水定价成本监审办法》正式出台，要求建立健全以“准许成本加合理收益”为核心的定价机制。污水处理发展重点在于加快补短板，国家发改委、住建部发布《“十四五”城镇污水处理及资源化利用发展规划》，明确到 2025 年基本消除城市建成区生活污水直排口和收集处理设施空白区，全国城市生活污水集中收集率力争达到 70%以上，县城污水处理率达到 95%以上，着力推进城镇污水处理基础设施建设，新增和改造污水收集管网 8 万公里，新增污水处理能力 2000 万立方米/日，新建、改建和扩建再生水生产能力不少于 1500 万立方米/日，新增污泥无害化处理设施规模不少于 2 万吨/日；《“十四五”规划和 2035 年远景目标纲要》提出要推进城镇污水管网全覆盖和农村生活污水治理，相关配套政策也陆续出台。

在区域政策方面，着力于提升基础设施保障能力。《南宁市基础设施补短板“五网”建设三年大会战总体方案（2020-2022 年）》中提出计划实施污水、供水、燃气、电网等地下管网项目 441 个。《广西城镇生活污水和垃圾处理设施建设工作实施方案（2022—2025 年）》、《广西城市市政地下管网建设高质量发展“十四五”规划》出台，进一步明确污水处理产能、效率提升及供、污水管网建设改造目标，要求到 2025 年底，全区生活污水处理能力达到 650 万吨/日、力争达到 750 万吨/日，加快补齐设施处理能力缺口，计划投资约 99 亿元，新建及改造供水管网 3400 公里以上，投资 210 亿元，新建及改造污水管网 5000 公里以上。

5、公司主要业务

公司主要从事自来水生产供应及污水处理业务，在南宁市政府及其下辖宾阳县、马山县、上林县、横州市及武鸣区政府授予的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，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）及武鸣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；在南宁市下辖四县建成区域开展污水处理业务。

(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，设计供水能力为 177 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其下辖四县一区建成区域开展污水处理业务，下属 13 个污水处理单位，分别为江南水质净化厂、埌东水质净化厂、三塘水质净化厂、五象水质净化厂、物流园水质净化厂、朝阳溪水质净化厂、那平江水质净化厂、茅桥水质净化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，设计污水处理能力合计为 167.2 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。

6、公司经营模式

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。

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

	2021年	2020年	本年比上年 增减(%)	2019年
总资产	17,080,936,232.49	15,127,468,557.46	12.91	12,611,835,146.65
归属于上市公司股东的净资产	4,579,117,156.42	4,364,776,212.05	4.91	4,196,453,330.16
营业收入	2,081,489,328.71	1,543,083,503.21	34.89	1,522,972,728.46
归属于上市公司股东的净利润	294,691,494.44	247,790,458.82	18.93	262,555,542.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	282,515,723.52	216,061,404.34	30.76	244,405,103.19
经营活动产生的现金流量净额	716,594,859.65	732,956,265.12	-2.23	669,834,146.09
加权平均净资产收益率(%)	6.60	5.80	增加0.80个百分点	7.18

)				
基本每股收益 (元/股)	0.3337	0.2806	18.92	0.3294
稀释每股收益 (元/股)	不适用	不适用		不适用

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	370,417,219.55	434,319,833.20	476,799,614.09	799,952,661.87
归属于上市公司股东的净利润	48,028,099.64	32,970,623.71	38,695,722.93	174,997,048.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	44,072,031.68	28,554,324.23	34,051,442.83	175,837,924.78
经营活动产生的现金流量净额	126,865,237.66	199,230,033.14	232,810,861.08	157,688,727.77

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）						31,813	
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）						32,349	
截至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、标记或 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	0	无	0	境内 非国 有法 人
广西宏桂资本运营集	0	45,289,855	5.13	0	无	0	国有

团有限公司							法人
中国华融资产管理股份有限公司	-558,400	26,615,513	3.01	0	无	0	国有法人
温州信德丰益资本运营中心（有限合伙）	-15,229,730	24,178,471	2.74	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
无锡红福国际创业投资中心（有限合伙）	-5,668,699	4,107,527	0.47	0	无	0	境内非国有法人
北京红石国际投资管理有限责任公司	0	3,200,000	0.36	0	无	0	境内非国有法人
北京红石国际投资控股有限公司	0	3,000,000	0.34	0	无	0	境内非国有法人
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						

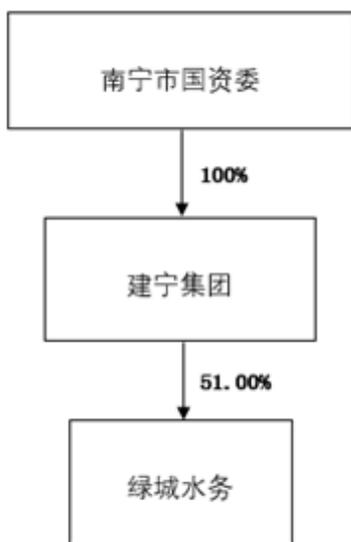
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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 公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	利率 (%)
广西绿城水务股份有限公司2021年面向专业投资者公开	21 绿水 01	188637	2026年8月27日	9.4	3.70

发行公司债券					
广西绿城水务股份有限公司2019年度第一期中期票据	19 绿城水务 MTN001	101901098	2024年8月20日	4	4.35
广西绿城水务股份有限公司2020年度第一期中期票据	20 绿城水务 MTN001	102001234	2023年10月23日	3	3.98

报告期内债券的付息兑付情况

债券名称	付息兑付情况的说明
广西绿城水务股份有限公司2019年度第一期中期票据	2021年8月支付2020年8月20日至2021年8月19日利息1,740万元。
广西绿城水务股份有限公司2020年度第一期中期票据	2021年10月支付2020年10月23日至2021年10月22日利息1,194万元。

报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

适用 不适用

5.2 公司近2年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	2021年	2020年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	73.19	71.15	2.04
扣除非经常性损益后净利润	282,515,723.52	216,061,404.34	30.76
EBITDA全部债务比	11.18	10.12	1.05
利息保障倍数	1.67	1.60	4.37

第三节 重要事项

1 公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

报告期内，公司完成售水量 50,810.68 万立方米，同比增长 6.30%，实现供水业务收入 80,970.33 万元，比上年同期增长 6.87%，占主营业务收入 39.64%；完成污水处理量 49,524.39 万立方米，同比增长 12.72%，实现污水处理业务收入 120,213.09 万元，比上年同期增长 68.88%，占主营业务收入 58.86%；工程施工业务收入 3,068.73 万元，同比下降 20.23%，占主营业务收入 1.50%。

2 公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用