

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
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 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	梁侠津	工作原因	徐斌元
独立董事	许春明	工作原因	陈永利

- 4 瑞华会计师事务所（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

2019年4月16日，公司召开第四届董事会第六次会议审议通过了公司2018年度利润分配预案：以公司2018年期末总股本735,810,898股为基数，向全体股东每10股派现金红利1.14元（含税），共派发现金红利83,882,443.00元，利润分配后的未分配利润余额1,342,338,831.80元转入下一年度。本年度不实行资本公积金转增股本。本次利润分配预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或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,公司在南宁市下辖南宁市下辖四县一区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开展供水业务,下属7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,设计供水能力为142万立方米/日。

(2)污水处理业务:公司通过污水管网收集污水并集中至污水处理厂进行污水处理,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下辖四县一区建成区域开展污水处理业务,下属8个污水处理单位,分别为江南污水处理厂、埌东污水处理厂、三塘污水处理厂以及武鸣县污水处理分公司、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90.2万立方米/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,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。公司在南宁市中心城区及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

根据证监会《上市公司行业分类指引》,公司主营业务所属的行业为水的生产与供应,主要分为供水和污水处理板块。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,导致该行业集中度相对较低,行业内的企业数量较多,企业规模与运行质量参差不齐,行业内规模较大的企业大多通过收购、兼并等方式拓展市场,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,是水务行业新的业务增长点,未来也是水务企业争相抢夺的市场。

2、行业周期性特点

由于水务行业提供的产品和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四县一区（宾阳县、横县、马山县、上林县及武鸣区）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 7 个供水单位，设计供水能力合计为 142 万立方米/日，为南宁市中心城区及广西一东盟经济技术开发区提供供水服务。同时，下属 8 个污水处理单位，设计污水处理能力合计为 90.2 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经验，拥有大量专业技术与运营管理人才，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

	2018年	2017年		本年比上年 增减 (%)	2016年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	9,298,718,845.70	8,130,936,328.93	8,130,936,328.93	14.36	7,542,313,599.39	7,542,313,599.39
营业收入	1,336,528,729.05	1,243,957,604.33	1,243,957,604.33	7.44	1,195,129,056.00	1,195,129,056.00
归属于上市公司股东的净利润	279,267,367.49	349,051,242.76	349,051,242.76	-19.99	289,967,670.81	289,967,670.81
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	272,047,845.18	338,704,622.04	338,704,622.04	-19.68	273,462,495.64	273,462,495.64
归属于上市公司股东的净资产	3,242,543,188.79	3,068,496,779.77	3,068,496,779.77	5.67	2,797,897,941.12	2,797,897,941.12
经营活动产生的现金流量净额	1,158,430,252.14	664,120,319.91	594,529,582.57	74.43	625,314,315.91	609,105,410.14
基本每股收益（元/股）	0.3795	0.4744	0.4744	-20.00	0.3941	0.3941
加权平均净资产收益率（%）	8.87	11.95	11.95	减少 3.08个 百分点	10.81	10.81

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	283,983,189.42	336,659,642.46	351,995,704.77	363,890,192.40
归属于上市公司股东的净利润	70,852,705.05	88,152,001.55	60,634,821.99	59,627,838.90

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	69,661,024.94	85,944,387.78	58,739,640.66	57,702,791.80
经营活动产生的现金流量净额	155,010,776.36	169,326,689.82	345,963,685.33	488,129,100.63

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

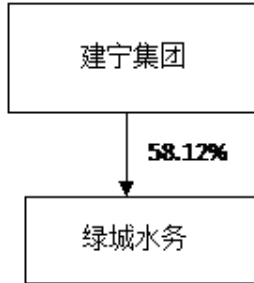
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					40,341		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					39,377		
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	427,648,173	58.12	0	无	0	国有法人
温州信德丰益资本运营中心（有限合伙）	-19,792,680	39,981,701	5.43	0	质押	30,000,000	境内非国有法人
全国社会保障基金理事会转持二户	0	14,700,000	2.00	0	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	1.88	0	无	0	境内非国有法人
吴小慧	10,396,340	10,396,340	1.41	0	无	0	境内自然人
汪素平	9,396,340	9,406,340	1.28	0	无	0	境外自然人
北京红能国际投资中心（有限合伙）	0	7,000,000	0.95	0	无	0	境内非国有法人
张慕中	320,000	3,250,000	0.44	0	无	0	境内自然人
姚志平	379,037	2,656,611	0.36	0	无	0	境内自然人
江艳	275,505	2,450,731	0.33	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	无						

量的说明

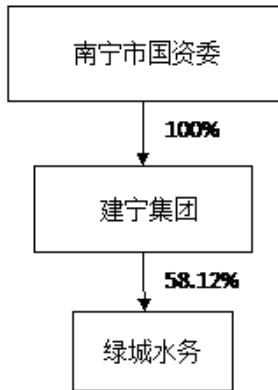
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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	10	3.09	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 日完成了“16 绿水 01”的 2017 年、2018 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》。

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。

2018 年期间，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 2018 年 6 月 4 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（2018）》（信评委函字[2018]跟踪 249 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	2018 年	2017 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	65.13	62.26	2.87
EBITDA 全部债务比	0.1607	0.1838	-2.31
利息保障倍数	2.69	3.60	-25.28

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 133,652.87 万元，同比增长 7.44%，主要原因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，促进供水和污水处理业务收入的稳步提高；“三供一业”维修改造工程收入增加。营业成本较上年同期增加 7,312.69 万元，同比增长 10.71%，主要是公司供水和污水处理业务量增加，折旧费、电费、人工成本等成本同比增加。

报告期内，公司财务费用较上年同期增长 8,652.78 万元，同比增长 130.40%，主要原因一是受汇率变动影响，外币借款产生的汇兑净损失同比增长 215.45%，二是利息支出净额同比增长 22.92%。

综上，报告期内，公司实现归属于上市公司股东的净利润为 27,926.74 万元，较上年同期 34,905.12 万元减少 6,978.38 万元，同比下降 19.99%。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 40,956.04 万立方米，同比增长 4.37%，实现供水业务收入 66,270.28 万元，占主营业务收入 49.86%。

2、污水处理业务方面

报告期内，公司共完成污水处理量 37,456.29 万立方米，同比增长 8.68%，实现污水处理业务收入 60,434.36 万元，占主营业务收入 45.47%。

3、工程施工业务方面

报告期内，公司工程施工业务收入 6,205.53 万元，同比增长 29.46%，占主营业务收入 4.67%。

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

2018 年 6 月 15 日，财政部发布了《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），要求执行企业会计准则的非金融企业应当按照企业会计准则和通知要求编制财务报表，2017 年 12 月 25 日发布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30 号）同时废止。根据前述要求，本公司对相关会计政策内容进行调整，按照上述文件规定的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）编制公司的财务报表。本期财务报表中若干比较数据已经过重新编排以符合本年度的报表格式。

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

本公司纳入合并财务报表范围的子公司的情况如下：

项目	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例	
					直接	间接
同一控制下企业合并取得的子公司 南宁市水建工程有限公司(“水建公司”)	南宁市	南宁市	建筑业	人民币 6,000 万元	100%	
非同一控制下企业合并取得的子公司 南宁市生源供水有限公司(“生源公司”)	南宁市	南宁市	制造业	人民币 2,890.62 万元	100%	

本报告期合并财务报表范围无变化。

董事长：

董事会批准报送日期：2019 年 4 月 16 日