

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
2017 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 2017 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 1.39（含税），共计 98,630,187.19 元。

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
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
办公地址	武汉市武昌区友谊大道特8号长江隧道公司管理大楼	武汉市武昌区友谊大道特8号长江隧道公司管理大楼
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（20 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 191 万吨/日，相应的污水泵站 26 座、污水收集管网 191 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。

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。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。通过多年的运营，两水厂均汇集了一批优秀的制水技术和运营管理人才，积累了较为丰富的生产运营经验，具备了较强的企业核心竞争力。公司自来水业务目前处于区域垄断经营，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，《自来水代销合同》有效地保障了公司自来水业务的合法经营地位和盈利能力。

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。2017 年，武汉市政府方继续给予隧道公司持续性运营补贴及股东资本补贴。

（二）行业情况说明

1、污水处理行业

报告期内，财政部印发了《关于规范政府和社会资本合作（PPP）综合信息平台项目库管理的通知》（财办金〔2017〕92 号），规范 PPP 项目实施过程，加强社会监督，促进 PPP 项目的有序推进。文件要求严格准入条件、提高项目质量，实行项目库可进可退的动态管理，将有助于污水处理项目的全生命周期规范管理，促使政府方和社会资本更加注重规范运作，有利于防范和控制风险，增强市场信心，促进 PPP 模式在污水处理行业的长期可持续发展。

同期，国资委发布了《关于加强中央企业 PPP 业务风险管控的通知》（国资发财管〔2017〕192 号文）。从强化管控、严格准入条件、严格规模控制、优化合作安排、规范会计核算、严肃责任追究等方面防范央企参与 PPP 项目的经营风险，要求各中央企业对 PPP 业务实行总量管控，设定作为市场主力的央企参与 PPP 业务的规模上限。该文件的发布将有利于规范污水处理行业 PPP 项目的落地，同时有利于央企以外的社会资本将从中受益，并获得污水处理行业更大的市场空间。

同时，国内实力较强的水务企业均积极参与项目角逐，市场竞争日趋激烈。随着相关法规政策出台，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。

2、自来水行业

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。在供水市场方面，随着政府与社会资本合作 PPP 模式的进一步推广，存量供水项目引进社会资本趋势明显，新建供水 PPP 项目不断涌现，为水务企业提供了市场机遇。同时，由于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，优先关注社会稳定因素。另一方面，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，水价上调通道逐步打开。

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，未来专业化的隧道运营管理业务市场空间逐步释放，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。

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

	2017年	2016年	本年比上年 增减(%)	2015年
总资产	10,471,797,260.18	8,621,738,217.50	21.46	7,972,972,251.05
营业收入	1,250,921,369.14	1,198,104,193.76	4.41	1,198,673,365.58
归属于上市公司股东的净利润	327,948,552.15	300,676,486.75	9.07	336,177,179.40
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	297,268,054.04	268,494,844.22	10.72	306,979,815.02
归属于上市公司股东的净资产	4,811,590,154.10	4,574,466,522.53	5.18	4,374,795,174.98
经营活动产生的现金流量净额	152,485,827.40	205,718,826.48	-25.88	280,848,212.69
基本每股收益（元/股）	0.46	0.42	9.52	0.47
稀释每股收益（元/股）	0.46	0.42	9.52	0.47
加权平均净资产收益率（%）	7.00	6.76	增加0.24个百分点	7.81

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	273,833,433.93	295,945,450.55	323,679,184.29	357,463,300.37
归属于上市公司股东的净利润	64,213,775.52	101,231,937.67	97,408,034.57	65,094,804.39
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	57,181,606.25	93,178,750.43	90,374,798.07	56,532,899.29
经营活动产生的现金流量净额	34,227,599.84	51,818,995.49	83,492,212.14	-17,052,980.07

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

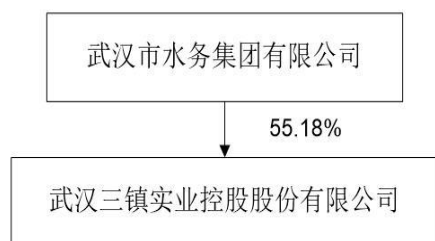
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					42, 191		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					41, 321		
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
华融证券股份有限公 司	6, 415, 900	6, 415, 900	0. 90	0	未知		境内非国有 法人
大通证券股份有限公 司	1, 235, 600	4, 286, 826	0. 60	0	未知		境内非国有 法人
刘延辉	-263, 600	3, 321, 200	0. 47	0	未知		境内自然人
项一	658, 665	1, 350, 300	0. 19	0	未知		境内自然人
赵耀	500, 000	1, 000, 000	0. 14	0	未知		境内自然人
邓泽银	0	997, 900	0. 14	0	未知		境内自然人
张春桃	-800	988, 200	0. 14	0	未知		境内自然人
陈宜辉	971, 500	971, 500	0. 14	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。					

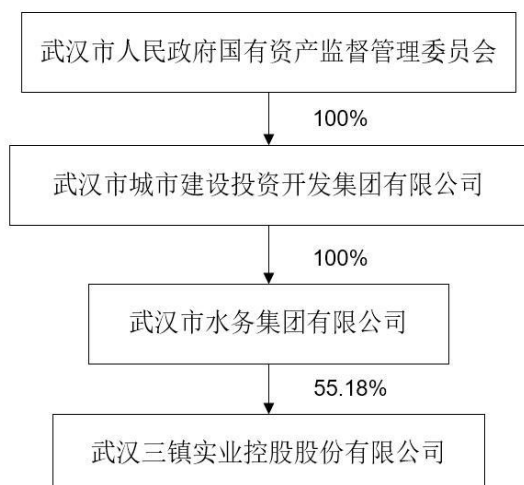
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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:万元 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 年 11 月 5 日	2019 年 11 月 5 日	60,699.8	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 年 6 月 24 日	2021 年 6 月 24 日	35,000	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。本公司已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，回售实施完成后本期公司债余额变更为

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 2017 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 2017 年 6 月 17 日公司相关公告)。

5.3 公司债券评级情况

☒ 适用 ☐ 不适用

2017 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。该评级报告已在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	2017 年	2016 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	52.03	44.58	7.45
EBITDA 全部债务比	0.144	0.199	-27.64
利息保障倍数	3.996	4.802	-16.78

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 60,283.36 万吨,各厂结算价格 1.99 元/吨,实现营业收入 102,531.74 万元,占公司总营业收入的 81.96%。自来水生产累计供水量 31,668.5 万吨,结算价格 0.55 元/吨,实现营业收入 16,910.37 万元,占公司总营业收入的 13.52%。武汉水务环境实现营业收入 878.13 万元,占公司总营业收入的 0.7%。此外,公司实现营业外收入 2,816.00 万元,其他收益 17,228.55 万元。

报告期内,公司主营业务经营未发生重大变化,且主营业务经营不存在季节性或周期性特征。

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

2017 年 4 月 28 日,财政部发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》(以下简称《企业会计准则第 42 号》),自 2017 年 5 月 28 日起施行;5 月 10 日,财政部发布了修订后的《企业会计准则第 16 号——政府补助》(以下简称《企业会计准则第 16 号》),自 2017 年 6 月 12 日起施行。

2017 年 12 月 13 日,经本公司第七届董事会第二十次会议决议,本公司自新准则规定的日期

起执行上述新发布的《企业会计准则第 42 号》和修订后的《企业会计准则第 16 号》，并导致本公司相应重要会计政策变更，具体内容如下：

①在合并利润表和利润表中改为分别列示持续经营损益和终止经营损益。

②与资产相关的政府补助，取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

③与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

④与日常活动相关的政府补助，由计入营业外收支改为按照经济业务实质，计入其他收益，计入其他收益的，在合并利润表与利润表中单独列报该项目。

取得政策性优惠贷款贴息，改为区分以下两种取得方式进行会计处理：

A、以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

B、财政将贴息资金直接拨付给本公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

《企业会计准则第 42 号》规定，该准则自 2017 年 5 月 28 日起施行；对于该准则施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，应当采用未来适用法处理。

《企业会计准则第 16 号》规定，对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至该准则施行日之间新增的政府补助根据该准则进行调整。因此，上述会计政策变更均不涉及对比较数据进行追溯调整。上述会计政策变更也并未影响本公司本报告期的净利润。

根据《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30 号)要求，本公司在合并利润表和利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“资产处置收益”项目，原在“营业外收入”和“营业外支出”的部分非流动资产处置损益，改为在“资产处置收益”中列报，本公司本报告期无资产处置收益。(详见上交所网站 www.sse.com.cn 2017 年 12 月 14 日公司相关公告)

(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

武汉三镇实业控股股份有限公司

2018 年 2 月 14 日