

债券代码：2080039.IB

债券简称：20 武控绿色债

债券代码：152407.SH

债券简称：G20 武控

武汉三镇实业控股股份有限公司关于 2023 年上市公司 半年度报告与债券中期报告差异的补充报告

一、重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会已对中期报告提出书面审核意见，监事已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

二、信息披露事务负责人

姓名	李凯
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	董事会秘书
联系地址	武汉市武昌区中北路 263 号武汉控股大厦
电话	027-85725739
传真	027-85725739
电子信箱	dmxx@600168.com.cn

三、报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：3 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数 16.67%。

四、主营业务情况

1、分板块、分产品情况

（1）业务板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
污水处理业务	9.25	5.97	35.39	58.58	8.64	5.59	35.30	60.79
水务工程建设业务	5.05	4.69	7.07	31.97	4.33	3.54	18.32	30.47
自来水生产业务	0.82	0.86	-5.03	5.18	0.80	0.83	-3.52	5.61
垃圾渗沥液处理业务	0.05	0.03	28.73	0.29	0.04	0.04	14.06	0.31
其他业务	0.63	0.98	-56.49	3.98	0.40	0.87	-116.54	2.82
合计	15.79	12.54	20.57	100.00	14.21	10.86	23.59	100.00

(2) 各产品（或服务）情况

√适用 □不适用

请在表格中列示占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者在所属业务板块中收入占比最高的产品（或服务）

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
污水处理	污水处理业务	9.25	5.97	35.39	7.05	6.89	增加 0.09 个百分点
水务工程建设	水务工程建设业务	5.05	4.69	7.07	16.54	32.60	减少 11.25 个百分点
合计	—	14.29	10.66	—	10.22	16.86	—

2、收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

本期水务工程建设业务成本较上年同期增加 32.60%，主要是工程业务量增

加所致。

五、公司关于业务发展目标的讨论与分析

1、结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

作为水务环保类公司，公司按照“立足武汉，走向全国”的原则，强化“两纵两横”的积极稳健发展格局，横向上做大市场规模、拓展业务范围，纵向上积极向上下游产业链延伸，坚持绿色发展、创新驱动，提升业务全周期综合竞争力，打造“投、建、管、运”一体化的全国性水务环保综合服务供应商。

2、公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

（1）水源污染风险

公司下属宗关水厂、白鹤嘴水厂的源水均取自汉江，季节性水位下降、极端天气、突发性污染事件等均可能造成原水水质恶化，可能影响水厂的正常运营，并给用水安全带来威胁。

为防止因原水水质恶化给公司自来水生产带来影响，公司将加强生产管理和质量控制。通过增强取水口附近水质监测力度，增加药剂投加设备，制订应急预案措施，并实施水厂工艺升级改造项目以保证自来水厂安全、优质供水。

（2）生产成本逐年上涨风险

由于公司污水处理和自来水业务生产成本受药剂价格、电价、人工成本等多种因素影响，存在一定波动性，加之持续增长的用水和污水处理需求，以及适应国家对环保行业日趋严格的监管标准，公司需加大供水和污水处理设施建设、改造的投入，并产生相应的建设成本支出，可能对公司年度经营计划目标实现带来不利影响。另外，污水处理价格调整有严格规定，在经营成本上升时，公司应当依法依规按程序提出调价申请，通过业主审核后才能调整价格。实际操作中由于流程或其他因素导致项目调价不及时，存在公司盈利能力下降的风险。

为了有效控制生产成本，公司在药剂采购时，紧密跟踪市场价格走势，采

取与供应商签订长期购销合同的方式，以保证采购价格控制在合理区间；在组织生产运营时科学调度，加强精细化管理程度，合理安排生产周期，充分利用供电价格峰平谷时段，尽最大可能降低综合电费成本支出。为降低调价不及时对公司盈利能力的不良影响，公司将依据政策及市场动态积极推动自来水调价程序，同时与污水项目当地政府建立良好的信任与合作关系，保证合同的及时履行，降低不及时导致盈利下降的风险。

（3）利润下滑风险

由于受北湖污水处理厂等项目竣工投运及应收账款结算周期影响，相关折旧及财务费用亦会相应提高，可能造成利润同比下降。

为应对利润下滑风险，公司将严控生产成本，加强生产工艺管理力度，同时加大项目管理力度，全面推进应收款项的回收工作。

（4）污水处理出厂水水质超标风险

随着行业监管趋严，各项环保法规政策规范逐渐出台，针对污水处理企业的环保处罚力度提高，相关企业处理出水标准提高，污水处理企业面临大规模提标改造压力，生产经营成本和企业经营风险增加。

为防止因进水指标波动对污水处理厂工艺运行产生影响，公司将加强进水质检测力度，增加药剂投加设备，制订应急预防措施，防止医疗废水等对污水处理系统产生影响。为避免污水厂尾水水质超标，公司对污水厂工艺过程控制及出水环节消毒管理增大投入，并制定了详尽的运行调度方案及突发环境事件应急预案，同时，对现有污水处理厂进行升级改造，以耗时短、质量优为工作目标，尽最大努力减少因工程施工对处理水量造成的影响，确保污水厂尾水达标稳定排放。

（5）利率风险

公司长期以来经营稳健、财务结构稳定、无不良信用记录，同时也非常注意负债期限结构管理和销售现金管理。目前公司的资产负债率处于历史稍高水平，但公司经营活动产生的现金流充沛且保持稳定。但公司正在建设（含拟建）及未来收购获取的新项目对资金的需求量较大，如果未来外部融资市场发生重大变化，引发综合融资利率水平上涨，将给公司带来融资成本上升的风险。

为降低利率波动风险，公司将提前组织谋划，通过不同融资手段降低利率

。另外通过系统规划资金需求，进一步提高资金使用效率，节约资金成本，从而规避利率波动导致的融资成本增加。

（6）汇率风险

公司存量贷款存在因汇率变动产生损失的风险。为降低汇率波动风险，公司将密切关注国际汇率走势，适时利用相关金融工具，减少汇率波动给公司带来损失。

（7）政策变动风险

公司目前主营业务为水处理及自来水供应业务，属于市政公用环保行业，行业发展及相关企业经营活动受政府相关政策影响，政策导向性显著。目前我国处于全面深化改革进程中，在未来一段时间内，相关管理体制与监管政策可能面临调整及落实，具有长期投资特性的公共事业投资面临政策变动风险。

公司将密切关注国家相关政策变化，加强对产业政策和监管政策的研究、分析，紧跟行业发展步伐，巩固公司优势，主动与政府沟通，巩固公司传统优势行业，积极发展符合国家政策，前景方向好的环境服务产业。另一方面，进一步内部挖潜增效、加强技术创新和管理创新，积极应对宏观政策和行业政策的变更，做好风险防范工作，促使公司业绩稳步发展。

（8）PPP 经营模式风险

PPP 项目通常具有投资大、建设及运营周期长的特点，在外部政策环境、宏观经济、市场环境变化，项目延期、投资超概等方面存在一定不确定性，可能影响项目的可行性和收益实现。公司将进一步规范 PPP 项目管理，加强项目风险识别、评估及应对，通过对项目技术方案、经济测算、实施模式、收益保障等进行谨慎的可行性研究分析，在风险可控、保障收益的基础上制定合理的项目实施方案。

（9）污水处理服务费回收风险

在污水业务方面，由于污水处理服务费结算回收周期较长，存在应收款项无法及时回收风险。

为应对污水处理服务费回收风险，公司积极将与项目所在地政府协商，全力配合水量及水质审核等工作，推进应收款项回收工作。

六、截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

债券代码：152407.SH，2080039.IB

债券简称	G20 武控，20 武控绿色债
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无增信措施。 偿债计划及其他偿债保障措施内容：为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门人员、设计工作流程、安排偿债资金、指定管理措施、做好组织协调等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	已按照约定执行

七、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

债券代码	152407.SH，2080039.IB
债券简称	G20 武控，20 武控绿色债
债券约定的投资者保护条款名称	加速到期还款义务
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	发生如下情形时，经债券持有人会议合法作出决议，发行人本次债券项下所有未偿还债券的本金和相应利息视为立即到期，由发行人立即予以兑付： （1）未按照《募集说明书》的规定按时、足额支付本次债券的利息及/或本金或所延期限已到仍未能按时足额支付本次债券的利息及/或本金； （2）发行人以确表示或债券持有人有充足的理由相信发行人无法履行到期债务； （3）发行人被宣告解散、破产或被撤销，且本次债券项下之权利义务无人承继； （4）发行人的主体评级或本次债券评级发生严重不利变化； （5）根据债权代理协议或其他相关约定发行人需加速还款的其他情形。
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不涉及

八、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

☐适用 ☒不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表 10%以上

☐适用 ☒不适用

九、资产及变动情况

1、占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产

项目名称	主要构成
应收账款	污水处理费、工程款等
固定资产	房屋及建筑物、管道及沟槽、机器设备、运输工具、固定资产装修等

2、主要资产情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
应收账款	47.18	42.33	11.46	
固定资产	90.86	94.38	-3.72	

十、非经营性往来占款和资金拆借

（一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1、报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0 亿元；

2、报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

3、报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形不存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况；

4、报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0%，未超过合并口径净资产的 10%。

十一、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1、发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 27.44 亿元和 27.06 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-1.37%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	1 年以内	1-2 年（含）	2 年以上		
公司信用类债券	-		8.69		8.69	32.09%
银行贷款	-	1.71	10.10	6.31	18.11	66.94%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	0.06	0.05	0.15	0.26	0.97%
合计		1.77	18.83	6.46	27.06	100.00%

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 0 亿元，企业债券余额 8.70 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 0 亿元公司信用类债券在 2023 年 9 至 12 月内到期或回售偿付。

2、发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 116.78 亿元和 123.61 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 5.84%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	1 年以内	1-2 年（含）	2 年以上		
公司信用类债券	-		8.69		8.69	7.03%
银行贷款	-	30.39	20.45	61.38	112.22	90.79%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	1.04	0.05	1.62	2.70	2.19%
合计		31.42	29.19	62.99	123.61	100.00%

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 0 亿元，企业债券余额 8.70 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 0 亿元公司信用类债券在 2023 年 9 至 12 月内到期或回售偿付。

3、境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，且在 2023 年 9 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

(二) 主要负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	2022 年余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	22.17	18.11	22.45	-
应付账款	23.16	25.66	-9.75	-
长期借款	81.83	72.36	13.08	-

十二、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

无。

特此公告。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《武汉三镇实业控股股份有限公司关于 2023 年上市公司半年度报告与债券中期报告差异的补充报告》之盖章页）

武汉三镇实业控股股份有限公司

