
公司代码：600008

公司简称：首创股份

北京首创股份有限公司
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 公司全体董事出席董事会会议。

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。

4 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

经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截止 2018 年 12 月 31 日，北京首创股份有限公司（以下简称“公司”）合并报表实现利润总额 127,876.31 万元，归属于母公司的净利润 71,940.64 万元；母公司报表实现净利润 65,760.73 万元。根据《公司法》和《公司章程》的规定，提取 10%法定盈余公积金，即 6,576.07 万元；加上年初未分配利润 90,789.49 万元，扣除 2018 年度已分配的 2017 年度利润 38,564.91 万元，扣除 2018 年度已支付的权益性工具分红款 22,186.99 万元，扣除对首创资本投资方式改变追溯调整影响 700.98 万元，2018 年末可供股东分配的利润为 88,521.27 万元。

根据公司实际情况，提请董事会审议 2018 年度公司利润分配预案为：以总股本 5,685,448,207 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.8 元（含税），共计派发现金 45,483.59 万元，股利分配后公司尚可供股东分配的利润为 43,037.68 万元。

此预案尚需提请公司股东大会审议批准。

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	首创股份	600008	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	邵丽	官念
办公地址	北京市西城区车公庄大街21号2号楼	北京市西城区车公庄大街21号

		2号楼
电话	010-68356169	010-68356169
电子信箱	securities@capitalwater.cn	securities@capitalwater.cn

2 报告期公司主要业务简介

（一）公司的主要业务

公司主要业务为综合环境服务，业务范围包括供水、污水处理、水务工程等传统水务业务，以及固废处理、海绵城市、流域治理等环境服务业务，并逐步延伸至绿色资源循环利用业务（包括污泥处理、污水热源、再生水等）。目前公司拥有的项目类型包括供水、城市污水处理、村镇污水处理、固废处理、固废收集及储运、海绵城市、流域治理、再生水、海水淡化、污泥处理、工程建设、环保设备等。公司业务覆盖中国大陆 23 个省、市、自治区以及新西兰、新加坡等海外地区，服务人口超过 5,000 万。

（二）经营模式

公司的供水、污水处理、固废处理等业务一般采用特许经营权的方式，通过 BOT、TOT 等方式与政府方签订特许经营协议，从而获得项目的特许经营权。目前，特许经营权的期限一般为 20~30 年。此外，公司可采用 EPC、EPCO 等方式承揽工程建设项目以及委托运营项目。

公司以 PPP 模式获得的项目有序增长。通过 PPP 合作模式，既可以解决地方政府的融资问题，同时可以有效提高基础设施建设的质量和效率。政府可以将 BOT、TOT、BOO 等项目以单个或整体打包的方式，与公司签订特许经营协议。公司以 PPP 模式展开的水环境综合治理项目取得了良好进展，如公司本年度中标的四川内江市沱江流域水环境综合治理 PPP 项目，项目内涵盖黑臭水体治理、河道治理、城镇污水处理厂、再生水厂、乡镇污水处理厂、截污管网、湿地公园等较多业务，属于“厂、网、河一体化项目”。

此外，公司根据实际情况，不断对传统经营模式加以优化和调节，探索适合公司自身发展的新模式。

（三）环保产业情况说明

随着中国城市化进程的加快，生态文明建设的深化，未来水务环保产业清晰的行业边界将逐步淡化，呈现效果导向的“环境综合服务”发展趋势，单体的污水处理项目、河道治理项目将被整体打包，实现“厂、网、河、湖一体化”、“城镇、村户一体化”、“技、投、建、运一体化”的发展趋势，从而带来环保产业的巨大升级空间。

2018 年国家召开了史上最高规格的全国生态环境保护大会，党中央、国务院对全面加强生态环境保护、坚决打好污染防治攻坚战作出了全面部署，守护生态价值，塑造生态文明，成为指导

行业发展的重要政策依据。“十三五”期间，城镇水环境综合治理方面将继续加大投入，发展模式也由规模增长向提质增效转变。

PPP 模式仍是目前环保市场大力推广的主要模式，其合作内容广泛，从最初的单个供排水项目、城镇供排水打包项目、村镇供排水打包项目等发展到区域环境综合治理项目的合作，公司已签署的 PPP 协议涉及供排水、河道治理、黑臭水体治理、固废处理、海绵城市建设以及区域环境综合环境治理等多个细分领域。

2017 年底财政部发布《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》，PPP 模式进入改革阶段，严格规范 PPP 项目操作流程，PPP 清库开启；2018 年财政部发布《关于规范金融企业对地方政府和国有企业投融资行为有关问题的通知》、《关于进一步加强政府和社会资本合作（PPP）示范项目规范管理的通知》以及《关于加强中国政企合作投资基金管理的通知》，对环保行业影响深远，企业经营状况出现明显分化。

水务环境产业政策导向整体积极向好，监管力度加强给全行业带来优化升级、提标增效的挑战和机遇。目前我国水务企业数量众多，集中度低，地域保护格局明显，但随着社会资本的逐步进入，跨区域竞争将日趋激烈，业务线全面、技术领先、具备成本优势的企业将在行业竞争中占得先机。

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
总资产	68,987,947,468.25	50,994,308,397.69	35.29	39,635,113,975.14
营业收入	12,455,363,049.70	9,285,020,767.09	34.14	7,912,040,561.96
归属于上市公司股东的净利润	719,406,402.43	612,008,806.52	17.55	610,888,929.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	658,139,947.82	575,374,594.70	14.38	436,559,520.16
归属于上市公司股东的净资产	17,565,113,334.54	12,479,133,279.37	40.76	9,738,009,792.49
经营活动产生的现金流量净额	3,295,011,186.84	2,489,257,933.08	32.37	2,958,193,370.12
基本每股收益 (元/股)	0.1449	0.1270	14.09	0.1267
稀释每股收益	0.1449	0.1270	14.09	0.1267

(元/股)				
加权平均净资产收益率(%)	5.42	5.80	减少0.38个百分点	6.76

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	2,117,061,438.50	2,462,415,248.88	3,032,590,792.62	4,843,295,569.70
归属于上市公司股东的净利润	86,205,480.47	123,417,852.85	219,573,298.71	290,209,770.40
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	77,302,819.62	92,328,901.50	216,268,353.83	272,239,872.87
经营活动产生的现金流量净额	20,198,406.93	657,716,416.14	942,592,385.22	1,674,503,978.55

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

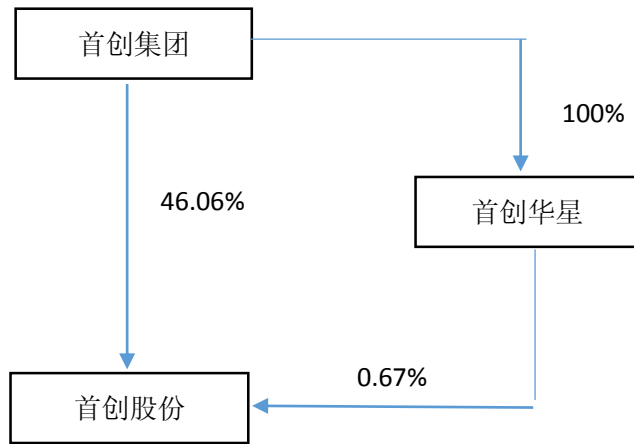
单位：股

截止报告期末普通股股东总数(户)							237,477
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)							230,204
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)							0
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)							0
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	
北京首都创业集团有限公司	0	2,618,583,418	46.06	0	无		国有法人
汇祥(天津)资产管理有限公司-汇祥资产鼎盛2号私募投资基金	160,771,704	160,771,704	2.83	160,771,704	无		其他
中国证券金融股份	129,906,359	145,176,789	2.55	0	无		其他

有限公司							
财通基金—农业银行—财通基金—玉泉878号资产管理计划	141,479,099	141,479,099	2.49	141,479,099	无		其他
昆仑信托有限责任公司	80,385,852	80,385,852	1.41	80,385,852	无		国有法人
上海上国投资资产管理	80,385,852	80,385,852	1.41	80,385,852	无		国有法人
北京京国瑞国企改革发展基金（有限合伙）	80,385,852	80,385,852	1.41	80,385,852	无		其他
建投拓安（安徽）股权投资管理有限公司—中德制造业（安徽）投资基金（有限合伙）	80,385,852	80,385,852	1.41	80,385,852	无		其他
汇安基金—民生银行—汇安基金—汇盈7号资产管理计划	80,385,852	80,385,852	1.41	80,385,852	无		其他
泰达宏利基金—民生银行—泰达宏利价值成长定向增发780号资产管理计划	80,385,852	80,385,852	1.41	80,385,852	无		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于规则规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

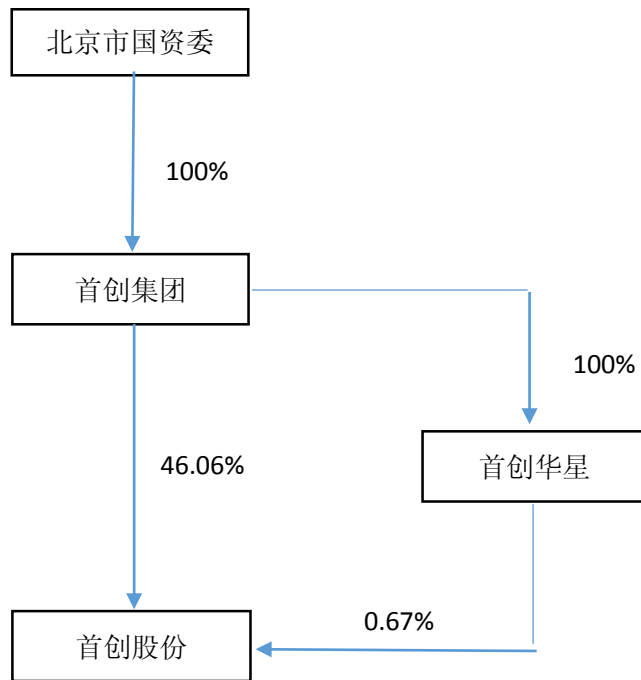
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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
北京首创股份有限公司 2016 年公开发行公司债券	16 首股债	136522.SH	2016-07-07	2021-07-07	10	3.30	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
北京首创股份有限公司 2017 年非公开发行可续期绿色公司债券	G17 首 Y1	145523.SH	2017-05-26	2020-05-26	10	5.50	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
北京首创股份有限公司 2018 年公开发行绿色公司债券	G18 首股	155053.SH	2018-11-27	2023-11-27	20	4.24	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

16 首股债	报告期内，已按时兑付利息 3300 万元。
G17 首 Y1	报告期内，已按时兑付利息 5500 万元。
G18 首股	报告期内，未到付息日。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

16 首股债	2018 年 5 月，中诚信证券评估有限公司出具了《北京首创股份有限公司 2016 年公开发行公司债券跟踪评级报告》，维持本期债券信用等级为 AAA，维持本次发债主体信用等级为 AAA，评级展望稳定。
G17 首 Y1	2018 年 5 月，中诚信证券评估有限公司出具了《北京首创股份有限公司 2017 年非公开发行永续期绿色公司债券信用评级报告》，维持本期债券信用等级为 AAA，维持本次发债主体信用等级为 AAA，评级展望稳定。
G18 首股	2018 年 8 月中诚信证券评估有限公司出具了《北京首创股份有限公司 2018 年公开发行绿色公司债券信用评级报告》，主体信用等级为 AAA，评级展望稳定，本期债券信用等级为 AAA。

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(%)	65.53	66.40	-0.87
EBITDA 全部债务比			
利息保障倍数			

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

1、公司主营业务的经营情况分析

公司主营业务为水务、固废、环保建设等环保业务。报告期内，公司充分挖掘项目潜力，发挥海外平台效用，提升工程建设能力，克服各种困难因素，在国内经济增速减缓的形势下实现了盈利能力的稳步提升。报告期内实现环保营业收入 1,207,358.06 万元，同比增加 333,647.11 万元，增幅 38.19%；实现利润总额 149,754.71 万元，同比增加 42,406.16 万元，增幅 39.50%。

2、公司其他业务的经营情况分析

公司其他业务主要为快速路业务。报告期内，京通快速路因本年全面恢复西马庄主站通行，

2018 年度实现营业收入 35,055.03 万元，同比增加 1,332.53 万元，增幅 3.95%；实现利润总额 14,319.83 万元，同比增加 2,258.03 万元，增幅 18.72%。新大都饭店因战略转型，从 2017 年 4 月起停工装修，本期未形成主营业务收入，其他业务收入 1,070.37 万元，同比减少 1,539.01 万元，降幅 58.98%；本期亏损 5,218.70 万元，同比增亏 1,231.80 万元，增亏幅度 30.90%。

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

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

本公司以“控制”为合并范围，包括子公司马鞍山首创水务有限责任公司、北京水星环境有限公司、首创（香港）有限公司等 135 家公司，详见本“附注八、合并范围的变动”、本“附注九、在其他主体中的权益”。

董事长：刘永政
董事会批准报送日期：2019年3月28日