

证券代码：000685

证券简称：中山公用

公告编号：2017-016

中山公用事业集团股份有限公司 2016 年年度报告摘要

一、重要提示

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，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 1,475,111,351 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	中山公用	股票代码	000685
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	曹晖	梁绮丽	
办公地址	广东省中山市兴中道 18 号财兴大厦北座	广东省中山市兴中道 18 号财兴大厦北座	
传真	0760-88380011	0760-88830011	
电话	0760-88380008	0760-89886813	
电子信箱	caoh@zpug.net	moon@zpug.net	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）环保水务

公司已经形成了以城市供水和污水处理为主，涵盖水质监测、工程设计、施工安装、信息技术、水处理技术研发等领域的水务运营管理模式。旗下拥有中山市供水有限公司、中山市污水处理有限公司等14家全资子公司及水厂，控股、参股从事水务业务的济宁中山公用水务有限公司、黄圃污水处理有限公司等9家公司和2家中外合作公司，托管运营2家污水处理厂。设计日供水能力达238万m³，设计日污水处理能力达58万m³；供水管道长度达5,400公里，覆盖面积超2,000平方公里。公司供水总量约占中山市的80%，污水处理总量约占中山市的35%。

公司旗下的中山市北部组团垃圾综合处理项目——中山市天乙能源有限公司拥有特许经营垃圾焚烧处理发电和垃圾渗滤液处理资质，为中山市三大垃圾综合处理组团基地之一，属广东省重点工程项目、中山市重点民生工程项目。

（二）市场运营

公司拥有综合性农贸市场30家，果菜、水产专业批发市场2家，约6,500家商户。总经营面积达40万平方米，遍布中山市的18个镇区，批发业务约占全市总量的70%，零售交易约占全市总量30%，年交易额30亿元以上。

旗下市场的业务模式由租赁为主向提供农产品物流及配套服务转型。旗下的农贸市场推行ISO9001和ISO14001标准管理体系，建立了农贸市场信息化管理网络以及符合国家标准食品安全监管体系，从而实施全过程、精细化的管理。公司以“升级改造”为手段，结合市场实际情况，对市场的行业科学调整、合理改造，改善提升市场的环境水平，完善基础设施建设，确保了出租率及坪效值，收入呈现逐年稳步增长的态势。

同时，公司还肩负民生使命，在配合属地政府“创文”、“创卫”、“创食安”等工作方面，发挥着重要作用和影响力，取得了良好社会口碑和效益。

（三）工程建设

公司旗下的中山公用工程有限公司经营范围涵盖市政、建筑、装修装饰、消防、机电、城市及道路照明、燃气管道安装改造等业务，拥有市政公用工程施工总承包壹级、建筑工程施工总承包叁级、建筑装修装饰工程专业承包贰级等多项资质，已通过ISO9001-2008质量管理体系、GB/T50430-2007工程建设施工企业质量管理规范、ISO14001-2004环境管理体系、GB/T28001-2011职业健康安全管理体系认证，并在佛山、江门、广州设立了分公司。

公用工程承接的中山市中心城区雨污分流建设工程，主干管道及市政管道合计约254公里，污水提升泵站10座，工程造价约9.54亿元，被评为2015年“中山市市政建设项目优良样板工程”。此外，还承接完成了2015年、2016年“中山市人大一号议案”之“放心饮用水”工程。

（四）港口客运

公司拥有中港客运联营有限公司60%的股权，该公司主营中山至香港航线旅客水路运输业务，曾获“创汇先进单位”、“双优一等奖”、“全国外商投资先进企业”、“三资”企业“金匙奖”以及广东省和中山市“文明窗口”等荣誉。2016年，中港客运在持续为旅客提供优质服务的同时，实现盈利连年增长，全年净利润达7,900万元。

(五) 股权投资

公司是广发证券股份有限公司第三大股东，占其总股本的10.33%（截至2016年12月31日）。截至本报告披露之日，公司持有广发证券A股686,754,216股，占广发证券总股本9.01%。其中，自2015年底至2016年底，公司利用2015年在香港成立的全资子公司公用国际（香港）投资有限公司增持广发证券H股100,904,000股，占其总股本的1.32%。拥有广发证券持续、强劲的盈利支撑是中山公用的特色、优势，也是投资发展环保水务等主营业务的重要保障。

公用国际计划投资总额为22亿港元，作为公司境外投资的平台在香港设有三个证券账户，目前主要业务为增持广发证券H股，截至2016年底已汇出人民币共14.87亿元，兑换成港币合计17.57亿港元。

公司与广发证券合作设立了深圳前海广发信德中山公用并购基金管理有限公司（下称“前海并购基金管理公司”），总规模预计20亿元，投资主线为节能环保、新能源等行业。前海并购基金管理公司下设珠海广发信德环保产业投资基金合伙企业（有限合伙）（下称“环保产业投资基金”）和中山广发信德公用环保夹层投资企业（有限合伙）（下称“夹层投资基金”）。截至2016年底，环保产业投资基金已完成备案登记并募集完毕，募集总额为57,740万元；夹层投资基金已完成备案登记并完成部分资金募集，金额为4,300万元。并购基金累计已投项目共6个，投入金额约3亿元。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

单位：元

	2016 年	2015 年		本年比上年 增减	2014 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入（元）	1,462,601,739.95	1,230,272,341.32	1,496,776,406.36	-2.28%	1,154,874,930.19	1,543,770,153.23
归属于上市公司股东的 净利润（元）	962,677,532.98	1,484,429,654.74	1,493,659,464.87	-35.55%	747,986,342.14	768,766,152.91
归属于上市公司股东的	916,027,617.23	1,424,217,410.33	1,417,991,852.03	-35.40%	725,890,885.75	722,027,006.33

扣除非经常性损益的净利润（元）						
经营活动产生的现金流量净额（元）	431,832,676.84	321,709,296.82	223,928,166.38	92.84%	379,967,287.61	394,181,596.79
基本每股收益（元/股）	0.65	1.05	1.06	-35.55%	0.53	0.55
稀释每股收益（元/股）	0.65	1.05	1.06	-35.55%	0.53	0.55
加权平均净资产收益率	8.72%	17.35%	17.37%	-8.65%	10.41%	10.60%
	2016 年末	2015 年末		本年末比上年末增减	2014 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产（元）	15,059,104,862.05	13,744,795,169.14	14,080,024,573.07	6.95%	9,955,405,355.86	10,303,462,087.73
归属于上市公司股东的净资产（元）	11,330,231,384.44	10,869,054,266.82	10,892,589,443.47	4.02%	7,474,307,461.19	7,552,612,827.71

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

公司在报告期内收购了中山公用工程有限公司，因公司与公用工程属同一控制人，所以按同一控制下企业合并，合并财务报表对公用工程的财务数据进行了追溯调整。

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	315,180,033.93	349,607,784.82	339,322,726.48	458,491,194.72
归属于上市公司股东的净利润	204,241,891.61	264,034,908.95	260,488,373.32	233,912,359.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	196,021,464.40	259,363,331.49	251,402,041.72	209,240,779.62
经营活动产生的现金流量净额	61,478,037.83	129,172,099.86	95,129,587.04	146,052,952.11

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(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

报告期末普通股股东总数（人）	48,102	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数（人）	53,770	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（人）	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数（人）	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
中山中汇投资集团有限公司	国有法人	47.89%	706,420,315	216,675,767	-	-	

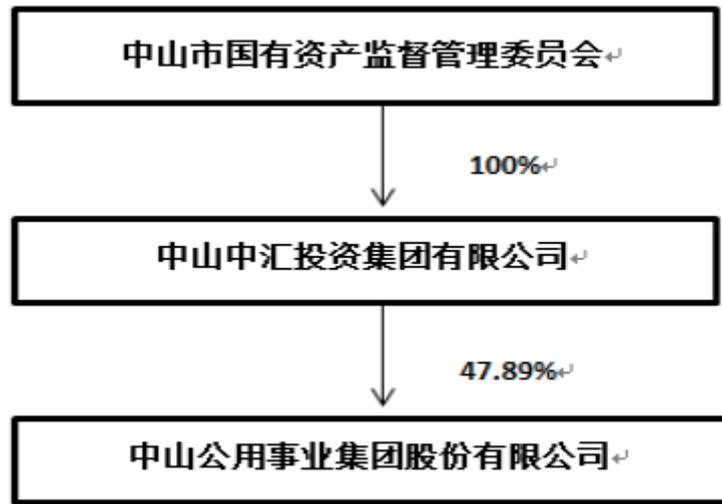
上海复星高科技(集团)有限公司	境内非国有法人	12.35%	182,211,872	182,211,872	-	-
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.87%	27,511,100	-	-	-
中山市古镇自来水厂	境内非国有法人	0.85%	12,603,546	-	-	-
中山市三乡水务有限公司	境内非国有法人	0.80%	11,797,866	-	-	-
中广核资本控股有限公司	国有法人	0.68%	9,983,361	-	-	-
广西铁路发展投资基金(有限合伙)	境内非国有法人	0.56%	8,319,467	-	-	-
中山市东风自来水厂	境内非国有法人	0.54%	7,998,806	-	-	-
宝盈基金-浦发银行-平安信托-平安财富*创赢六号集合资金信托计划	其他	0.51%	7,570,716	-	-	-
红土创新基金-银河证券-深圳市创新投资集团有限公司	其他	0.51%	7,570,715	-	-	-
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东中持有有限售条件流通股股份的国有股东、法人股各股东之间无关联关系，亦无属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人情况。其他各无限售条件流通股股东之间，公司无法判断有无关联关系，也无法判断是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人情况。					
参与融资融券业务股东情况说明	无。					

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额(万元)	利率
中山公用事业集团股份有限公司2012年(第一期)公司债券	12 中山 01	112123	2019 年 10 月 29 日	100,000	5.50%
中山公用事业集团股份有限公司2014年公司债券	14 中山债	112212	2017 年 07 月 03 日	80,000	5.75%
报告期内公司债券的付息兑付情况	1、公司于 2016 年 7 月 4 日支付 2014 年公司债券 2015 年 7 月 3 日至 2016 年 7 月 2 日期间的利息 4,600 万元。 2、公司于 2016 年 10 月 31 日支付 2012 年(第一期)公司债券 2015 年 10 月 29 日至 2016 年 10 月 28 日期间的利息 5,500 万元。				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

报告期内，中诚信证券评估有限公司于2016年5月25日在巨潮资讯网公告《中山公用事业集团股份有限公司2012年公司债券（第一期）跟踪评级报告》和《中山公用事业集团股份有限公司2014年公司债券跟踪评级报告》，两期债券信用等级维持为AA+，发行主体长期信用等级维持为AA+，评级展望维持为稳定。

中诚信证券评估有限公司将于公司2016年年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并在巨潮资讯网及评级公司网站上发布定期跟踪评级结果及报告，请投资者关注。

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	同期变动率
资产负债率	23.60%	21.43%	2.17%
EBITDA 全部债务比	55.67%	96.79%	-41.12%
利息保障倍数	8.68	15.54	-44.14%

三、经营情况讨论与分析**1、报告期经营情况简介**

本公司请投资者认真阅读本年度报告全文，并特别注意下列风险因素

2016 年，国家层面多管齐下推动 PPP 模式在基础设施建设方面的应用，市政环保领域 PPP 项目热度空前高涨，主要集中在处理固体废弃物和污水的市政基础设施，以及“水十条”所覆盖的城市流域修复、农村环境整治等相关领域。

2016 年，在公司董事会的领导下，公司按照“产业经营+资本运营”的战略思路，围绕“成为全国领先的综合环境服务提供商”的战略目标，聚焦“环保+水务”的核心主业，大力推动产业链延伸、重点工程建设等各项工作，努力达成年度经营目标。

收购中山公用工程有限公司。2016 年 2 月，公司以约 7,700 万元收购中山公用工程有限公司 100% 股权。公用工程拥有市政公用工程施工总承包壹级等多项资质。本次收购有助于健全公司的产业链，增强公司综合实力。

以市场化手段推进镇区“污水一盘棋”。公司分别于 2015 年 4 月和 2016 年 8 月接受委托运营了民众污水处理厂一期、二期工程。2016 年 7 月，公司成功中标总投资 2.6 亿元的黄圃镇污水处理厂网一体化 PPP 项目，这是中山市第一个 PPP 污水项目，为推进中山市“污水一盘棋”提供了新的解决思路。

优化供水管网，降低产销差率。2016 年，公司投入约 6,600 万元改造中山市域内的供水管网，共新铺设 DN50 以上供水管道长度约 160 公里，通过管网优化设计以及使用新型管材，改造片区的水质水压得到大幅改善，有效减少“跑冒滴漏”现象。

拓展二次供水，保障供水安全。自 2014 年 3 月《中山市住宅二次供水管理办法实施细则》颁布以来，公司积极拓展此项业务，截止至 2016 年底，已与 124 个小区签订二次供水协议，99 个小区建成通水。

实施市场改造，促进业态转型。公司按照“因地制宜，一场一策”的思路，完成了民众市场、坦背市场、浪网市场、同安市场的升级改造，总计投资约 2,000 万元，预计年增收约 550 万元，并在民众市场打造“海鲜街”，在坦背市场推行“农+商”经营模式，促进市场业

态转型升级。

运作并购基金。2016 年，我司投资的 3 家基金公司正常运作，其中深圳前海并购基金管理公司已完成注资 1,000 万元；珠海环保产业投资基金已募集完毕并完成备案登记，募集资金 57,740 万元；公用环保夹层投资企业（有限合伙）已募资 4,300 万元。目前累计已投项目共 6 个，投入金额约 3 亿元，涉及环境治理、清洁技术、新能源及新材料等领域。

建设重点工程。公司提前完成了 2016 年中山市“人大一号议案”之陈旧管网改造工程，涉及中山市中心城区及乡镇共 52 个片区，受益人口约 13.5 万人。同时，按计划推进了凯茵片区供水保障工程、阜沙水厂关闭供水保障工程、中山市现代农产品交易中心二三期项目、黄圃农贸市场升级改造项目、东风兴华市场升级改造项目、以及天乙能源设备大修及三期扩建工程等项目。

多渠道开拓客运市场。公司控股的中港客运联营有限公司通过调整销售策略、调整航班时间、增设线上线下售票网点等措施，大力开拓中高端客户市场。2016 年，中港客运增设同程旅游、携程网等 8 个售票点，增设 1 个上游值机服务，全年安全运送旅客超过 116 万人次，其中机场航线客运量达到 23 万人次，电商购票旅客 14.6 万人次，同比增长 136%。

探索新业务领域。公司积极发掘工业废水处理、河湖涌治理、污泥处理处置等领域项目机会，完成逸仙湖水体治理示范区项目、参与粪便无害化项目，完成中山市中心城区污水管网一体化项目营运方案。

2016 年度，公司实现营业收入 14.63 亿元，同比减少 2.28%；归属于母公司股东的净利润 9.63 亿元，同比减少 35.55%，主要是广发证券投资收益减少所致；基本每股收益 0.65 元，同比减少 35.55%；加权平均净资产收益率 8.72%，同比减少 8.65 个百分点。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

√ 是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

√ 适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
供水	626,180,898.13	480,420,111.47	23.28%	-1.15%	6.65%	-5.62%
污水、废液处理	97,500,694.78	58,389,846.92	40.11%	-0.70%	2.90%	-2.10%
市场租赁业	161,322,613.42	53,473,870.30	66.85%	11.08%	-1.87%	4.37%
客运服务	217,091,696.64	85,776,561.92	60.49%	11.79%	26.42%	-4.57%

工程安装收入	225,243,634.57	181,342,005.15	19.49%	-32.64%	-33.60%	1.16%
--------	----------------	----------------	--------	---------	---------	-------

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

归属于上市公司普通股股东的净利润总额减少 53,098.19 万元，下降 35.55%，主要是投资收益减少 45,462.55 万元所致，其中广发证券投资收益减少 44,271.43 万元。

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

①2016年1月，公司下属公司中山市中港旅行社有限公司已注销，不再纳入合并范围。

②2016年2月，公司收购中山公用工程有限公司，2016年3月纳入合并范围。

③2016年8月，公司投资设立了中山公用黄圃污水处理有限公司，自设立之日起纳入合并范围。