

江苏江南水务股份有限公司

2016 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 江苏公证天业会计师事务所（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

经江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司（母公司）2016 年度共实现归属于母公司所有者的净利润 109,547,647.66 元，根据《公司法》和《公司章程》的规定，提取 10% 法定公积金 10,954,764.77 元后，未分配利润为 98,592,882.89 元；加上年初未分配利润 331,860,578.39 元，2016 年度实际可供股东分配的利润为 430,453,461.28 元。

2016 年度利润分配预案为：

以 2016 年 12 月 31 日总股本 935,206,157 股为基数，向全体股东每股派发现金红利 0.11 元（含税），预计金额为 102,872,677.27 元，尚余未分配利润转入下一年度。公司本年度不进行资本公积金转增及送股。因公司目前处于可转换公司债券转股期间，公司最终实际现金分红总金额将根据股权登记日总股本确定。

以上议案经董事会审议通过后，尚需提交公司 2016 年年度股东大会审议。

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	江南水务	601199	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	朱杰	陈敏新
办公地址	江苏省江阴市滨江扬子江路66号	江苏省江阴市滨江扬子江路66号
电话	0510-86276771	0510-86276730
电子信箱	master@jsjns.com	master@jsjns.com

2 报告期公司主要业务简介

报告期内，公司从事的主要业务为自来水业务、工程业务和污水处理业务，2016年度上述三项业务占公司营业收入的比重分别为 44.92%、51.76%、2.01%。

（一）自来水业务

1、公司主营业务为自来水制售；自来水排水及相关水处理业务。

公司拥有小湾、肖山、澄西、利港 4 座地面水厂，设计产能分别为 30 万吨/日、60 万吨/日、20 万吨/日、6 万吨/日，总设计能力为 116 万吨/日。

2、经营模式

（1）特许经营模式

公司自来水业务为特许经营模式，根据江阴市人民政府《关于同意<关于授予江苏江南水务股份有限公司供水特许经营权的请示>的批复》（澄政复[2010]14 号）文件，及江阴市建设局与江南水务签署的《江阴市城乡供水特许经营协议》，江阴市政府同意授予公司供水特许经营权，期限为 30 年。

（2）采购模式

公司生产自来水所需的制水材料主要是净水剂、液氯等。依据国家法律法规及公司采购的相关制度，公司主要采用公开招标、邀请招标、比质比价等方式采购。公司设定了请购、审批、采购、验收、付款等采购程序，并在采购与付款各环节设置相关的记录、填制相应的凭证。同时，公司还建立了完善的物资管理制度和仓库管理制度，所有设备、主要生产原材料、辅助生产材料和工程材料均按公司的相关制度进行采购、保管和发放。

（3）生产模式

自来水生产是通过制水工艺去除原水中给人类健康和工业生产带来危害的悬浮物质、胶体物质、细菌及其他有害成分，使净化后的水满足生活饮用及工业生产的需要。自来水厂使用取水泵站将原水输送至厂内加药间，经过原水预处理，混凝处理，沉淀处理，过滤处理，消毒处理等工艺流程，得到符合生活及生产用水标准的净水，然后通过自来水管网进行输配。

（4）销售模式

公司的销售模式主要有直供水销售模式和转供水销售模式。

直供水销售模式：公司将自来水输送至用户端，直接向用户收取水费的贸易结算销售模式。

转供水销售模式：公司将自来水输送至相关乡镇水厂贸易结算总表端，按转供水价格结算。相关乡镇水厂向终端用户转供，价格按物价部门核定收取。

3、主要业绩驱动因素

自来水的业绩驱动主要受江阴市经济的发展，产业结构的优化；居民用水、工业用水等供水结构的变化；阶梯水价的实施和固定资产的投入等因素的影响。报告期内，公司供水量和售水量略有增长，公司完成供水量 26,916.23 万立方米，较上年同期 25,555.29 万立方米增长 5.33%；售水量完成 24,807.00 万立方米较上年同期 23,795.48 万立方米增长 4.25%，2016 年度自来水业务收入 49,713.94 万元较上年同期 47,499.58 万元增长 4.66%。

（二）工程业务

1、工程业务主要由全资子公司市政工程公司负责经营，市政工程公司具备市政公用工程施工总承包二级资质，是江阴唯一一家能独立承担大中型自来水管安装和施工的企业。

工程业务范围主要在江阴，目前主要有自来水管道安装工程、一户一表改造工程、高层高压管工程、房产小区管网建设工程、二次供水设施建设和维护工程、房产小区雨污水工程等。

2、经营模式

公司建筑工程施工目前的经营模式主要是单一施工模式。

（1）自来水管道安装工程、一户一表改造工程、高层高压管工程，公司在拥有的工程承包资质范围内与建设单位签订合同，根据《江苏省统一安装工程计价表》（2014 年）、无锡市建设工程材料市场信息指导价和《建设工程工程量清单计价规范》GB50500-2013 编制预算，以此确定合同价格，公司在合同工期内开展施工，根据工程施工合同或工程完工量向建设单位收取相应工程价款，根据工程建设进度确认收入，工程完工后，根据《江苏省统一安装工程计价表》（2014 年）、无锡市建设工程材料市场信息指导价和《建设工程工程量清单计价规范》GB50500-2013 编制结算（如建设单位需提交中介机构审计的则交由第三方审计），以此确定最终工程价款，并尽快与建设单位结清工程款。

（2）房产小区管网建设工程、二次供水设施建设和维护工程、房产小区雨污水工程，公司在拥有的工程承包资质范围内与房产商签订合同，分别根据江阴市有关文件规定，确定合同价格，公司在合同工期内开展施工，按合同的相关约定向房产商收取相应工程价款，根据工程建设进度确认收入，工程完工后按房产小区的测绘面积与上述物价局文件规定的单价最终确定工程价款，

并尽快与房产商结清工程款。

3、主要业绩驱动因素

建筑工程行业受固定资产投资影响较大，特别是基础设施投资和房地产开发投资，房地产开发投资规模直接影响当年新签合同总量和工程业务量，企业前期积累结转下年度施工的业务量也会影响公司当年的业务量，当期工程业务量、工程毛利水平直接影响公司当期业绩。目前公司主要从事自来水管网安装工程、一户一表改造工程、高层高压管工程、房产小区管网建设工程、房产小区二次供水设施建设和维护工程、房产小区雨污水工程业务，房产小区相关工程毛利水平高于其他工程。建筑企业的业务资质直接制约自身承接工程业务能力。

（三）污水处理业务

污水处理业务主要由全资子公司恒通公司负责运营。下属南闸污水厂、江阴市恒通璜塘污水处理有限公司 2 家污水厂，处理能力为 3.5 万吨/日，主要负责处理南闸、徐霞客璜塘工业园区的工业废水及镇区生活污水。公司参股光大水务（江阴）有限公司 30% 股权，下属滨江污水处理厂、石庄污水处理厂、澄西污水处理厂、澄西二期污水处理厂 4 家污水处理厂，处理能力为 19 万吨/日，主要负责辖区内的工业废水和生活污水。各污水处理厂均采用国内成熟污水处理工艺，能够满足现行尾水达标排放的要求。

（四）行业情况说明

1、自来水业务

公司所处行业为水务行业。水资源紧缺、水资源费逐年提升、水污染加剧、污水处理成本日益增高，水价上调趋势理所当然，全国逐步推广实施阶梯水价。但同时，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。

2、工程业务

行业周期性特点：建筑工程行业依赖于国民经济运行状况和固定资产投资规模，特别是基础设施投资和房地产开发投资。由于房地产行业属于强周期行业，基础设施投资规模主要受政府投资建设规模和政策影响，因此行业的周期性较强。由于最近国家对房地产行业的调控，江阴市房地产开发呈逐年下降趋势，由此将对公司以后年度业绩产生不利影响。

行业发展阶段：国内建筑工程行业目前已经进入成熟发展阶段，但是建筑企业过多，竞争激烈。

行业地位：公司目前仅建成承接自来水管网安装工程，与大型央企集团和区域性大型建筑企

业相比，公司规模较小，业务单一。

3、污水处理业务

随着新《环保法》和《水污染防治行动计划》相继出台，“十三五”期间市政污水处理建设重心将转向提标改造。环保部发布《城镇污水处理厂污染物排放标准》，要求到2016年年中，所有新建污水处理厂的排放标准需达到1A，2017年底主要地区所有运营中的污水处理厂的排放标准需达到1A。污水处理企业达标排放标准进一步提高，相应的环保处罚力度空前严厉，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。在此背景下，国内较强实力的水务企业积极参与水务投资项目角逐，市场竞争日趋激烈。同时，财政部力推引入社会资本参与基础建设投资的PPP模式，鼓励和引导社会资本参与水污染防治项目建设和运营，推动行业的发展，为市场提供了发展机遇。

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

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	4,568,186,712.59	3,565,070,232.65	28.14	3,374,241,429.42
营业收入	1,106,824,908.59	855,857,611.92	29.32	749,402,070.41
归属于上市公司股东的净利润	326,089,781.98	269,506,022.51	21.00	177,289,947.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	321,121,781.25	261,794,113.49	22.66	172,649,281.51
归属于上市公司股东的净资产	2,547,108,556.09	2,199,697,925.86	15.79	1,978,066,782.47
经营活动产生的现金流量净额	381,851,527.50	361,170,832.14	5.73	385,402,225.87
基本每股收益(元/股)	0.35	0.58		0.76
稀释每股收益(元/股)	0.32	0.58		0.76
加权平均净资产收益率(%)	13.65	12.90	增加0.75个百分点	9.29

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	192,762,383.34	381,254,800.19	224,334,401.78	308,473,323.28
归属于上市公司股东的净利润	45,479,834.50	125,875,197.26	72,547,574.61	82,187,175.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	45,133,318.41	125,050,838.22	69,638,074.82	81,299,549.80
经营活动产生的现金流量净额	90,141,256.75	82,829,008.46	145,954,098.80	62,927,163.49

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

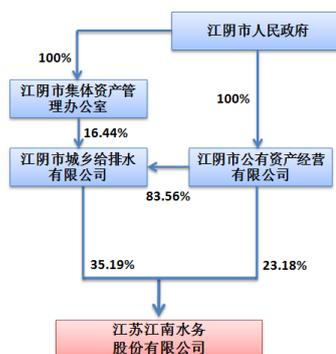
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）							48,672
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）							58,440
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							不适用
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）							不适用
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	
江阴市城乡给排水有限公司	164,541,290	329,082,580	35.19	0	无		国有法人
江阴市公有资产经营有限公司	108,397,586	216,795,172	23.18	0	无		国家
江南模塑科技股份有限公司	19,575,476	48,150,952	5.15	0	质押	18,000,000	境内非国有法人
中信银行股份有限公司—建信环保产业股票型证券投资基金	10,707,604	12,381,804	1.32	0	未知		未知
东方证券股份有限公司	6,855,892	6,855,892	0.73	0	未知		未知

中国人民人寿保险股份有限公司—分红—一个险分红	5,557,898	5,557,898	0.59	0	未知		未知
中国工商银行股份有限公司—兴全绿色投资混合型证券投资基金(LOF)	4,679,592	4,679,592	0.50	0	未知		未知
中信银行股份有限公司—建信恒久价值混合型证券投资基金	3,842,254	3,842,254	0.41	0	未知		未知
中国平安人寿保险股份有限公司—分红—一个险分红	2,118,205	3,231,485	0.35	0	未知		未知
中国建设银行股份有限公司—摩根士丹利华鑫主题优选混合型证券投资基金	3,091,000	3,091,000	0.33	0	未知		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	(1) 江阴市城乡给排水有限公司是公司的控股股东，江阴市国有资产经营有限公司是公司的实际控制人。(2) 除上述二名股东外，公司与其他无限售条件股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人；公司未知其他无限售条件股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》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	不适用						

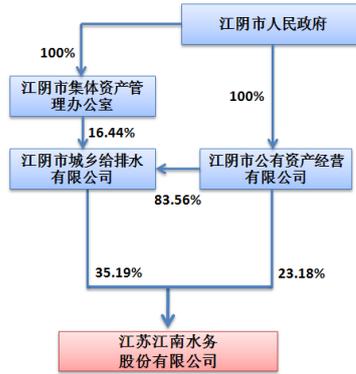
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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



三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

1、报告期内主要生产技经指标执行情况

报告期内，公司完成供水量 26,916.23 万立方米，完成全年计划的 107.66%，较上年同期 25,555.29 万立方米增长 5.33%；售水量完成 24,807.00 万立方米，完成全年计划的 112.76%，较上年同期 23,795.48 万立方米增长 4.25%；产销差率 7.84%；水质综合合格率保持 100%。

2、报告期内主要财务指标执行情况

报告期内，公司的营业收入 110,682.49 万元，较上年 85,585.76 万元增长 29.32%；实现营业利润 43,352.19 万元，较上年 35,805.77 万元增长 21.08%；实现归属于上市公司股东的净利润 32,608.98 万元，较上年 26,950.60 万元增长 21.00%。公司营业收入变化的主要原因：①公司自来水业务收入比上年同期增长 4.66%，增加营业收入 2,214.36 万元。②子公司市政工程公司由于工程安装业务不断增长，对外安装业务收入比上年同期增长 60.72%，增加营业收入 21,646.79 万元。③子公司恒通公司及其子公司璜塘污水的污水处理业务收入比上年同期增长 139.81%，增加营业收入 1,296.14 万元。

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

截至 2016 年 12 月 31 日，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
江南水务市政工程江阴有限公司
江阴市恒通排水设施管理有限公司
江阴市恒通璜塘污水处理有限公司
江阴市锦绣江南环境发展有限公司

其中江阴市锦绣江南环境发展有限公司为本期新设立子公司。

江苏江南水务股份有限公司

二〇一七年四月二十五日