

证券代码：000685

证券简称：中山公用

公告编号：2019-031

中山公用事业集团股份有限公司 2018 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。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
陆奕燎	董事	工作原因	温振明

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 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.39 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		
姓名	李春辉		
办公地址	广东省中山市兴中道 18 号财兴大厦北座		
传真	0760-88830011		
电话	0760-88389268		
电子信箱	lich@zplug.net		

2、报告期主要业务或产品简介

公司从事的主要业务包括环保水务、固废处理、环卫服务、工程建设、市场运营、港口客运、金融服务与股权投资等领域，拥有 34 家分子公司，参股公司包括广发证券、中海广东、中山银达担保等 13 家公司。

（一）环保水务

水务板块业务已形成以城市供水和污水处理为主，涵盖水质监测、信息技术、水处理技术研发等领域的水务运营管理模式，拥有 13 家全资子公司、8 家参股公司、2 家中外合作公司，托管运营 4 家污水处理厂。设计日供水能力达 238 万立方米，设计日污水处理能力达 64 万立方米；供水管道长度达 6,500 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 37%。

（二）固废处理

公司旗下的天乙能源项目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。项目一、二期工程占地面积约 8 万平方米，垃圾处理能力约 970 吨/日。正在建设的三期工程占地面积约 5.6 万平方米，设计垃圾处理能力约 1,200 吨/日，年处理生活垃圾 43.8 万吨，年发电量 2.09 亿度。

（三）环卫服务

公司旗下的名城科技拥有国家级生活垃圾处理处置一级资质、中国清洁清洗行业国家一级资质等证书，拥有 4 家分公司及 3 家子公司，负责运营 4 个垃圾填埋场，主要承担中山市中心城区 25 个垃圾转运站、840 间垃圾屋及 1,000 多个垃圾收集点的日常垃圾收集清运，以及中山市镇区污水厂的污泥运输业务、全市 770 家医疗机构垃圾收集、运送和处置业务。

（四）工程建设

公司旗下的公用工程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、建筑装饰装修工程专业承包贰级等多项资质，同时具备污水管网建设 PPP 工程项目、黑臭水体治理 EPC+O 工程项目、大型污水厂提标改造等工程施工技术与建设管理经验，业务涵盖市政工程、建筑装饰、机电消防、燃气管道以及供水管网建设等领域。

（五）市场运营

公司旗下市管公司管辖 32 个农贸市场（含中山农产品交易中心、光明市场等 2 个中山市规模最大的果菜、海鲜批发市场）及商业体，业务范围覆盖中山市城区及 18 个镇区，总占地面积约 45 万平方米，拥有商户数达 6,000 个，是中山市最大的农贸市场集群。公司在配合当

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。

（六）港口客运

公司持有中港客运 60%股权，该公司主要从事中山至香港、中山至深圳航线旅客水路运输业务，陆续投入运营先进的碳纤维高速客轮，极大便利城市居民的出行，年客运量超过 140 万人次。

（七）对外投资

作为广发证券第三大股东，公司与广发证券形成了良好的战略合作关系。近年来，公司成立了公用环保、公用国际，并与广发信德合作设立了环保并购基金，积极搭建战略协同的投融资体系，推动实现产业资源与金融资本的良好互动。围绕新的战略目标，公司聚焦环保水务主业，加大对外投资力度，不断优化完善产业结构。

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

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

追溯调整或重述原因：同一控制下企业合并

单位：人民币元

	2018 年	2017 年		本年比上年增减 调整后	2016 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入（元）	2,021,725,305.08	1,613,998,895.96	1,759,843,667.51	14.88%	1,462,601,739.95	1,598,511,268.38
归属于上市公司股东的净利润（元）	686,463,263.42	1,066,931,157.38	1,082,426,473.33	-36.58%	962,677,532.98	977,565,925.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	623,057,076.42	1,024,290,158.18	1,024,290,158.18	-39.17%	916,027,617.23	912,551,085.49
经营活动产生的现金流量净额（元）	574,822,982.11	563,995,887.47	586,224,849.51	-1.94%	431,832,676.84	485,692,606.60
基本每股收益（元/股）	0.47	0.72	0.73	-36.58%	0.65	0.66
稀释每股收益（元/股）	0.47	0.72	0.73	-36.58%	0.65	0.66
加权平均净资产收益率	5.62%	9.15%	9.20%	-3.58%	8.72%	8.75%

	2018 年末	2017 年末		本年末比上年末增减 调整后	2016 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
总资产(元)	17,143,654,004.32	15,843,034,342.90	15,983,675,652.39	7.26%	15,059,104,862.05	15,184,900,378.91
归属于上市公司股东的净资产(元)	12,280,474,160.72	12,029,490,849.41	12,129,547,987.88	1.24%	11,330,231,384.44	11,428,532,530.95

说明：公司在报告期内收购了名城科技，因公司与名城科技属同一控制人，所以按同一控制下企业合并，合并财务报表对名城科技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	367,369,307.88	418,549,584.63	577,489,682.14	658,316,730.43
归属于上市公司股东的净利润	189,250,702.02	196,945,784.56	193,021,705.95	107,245,070.89
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	183,778,282.96	191,519,421.74	180,835,421.14	66,923,950.58
经营活动产生的现金流量净额	182,201,395.71	142,128,155.87	50,840,172.25	199,653,258.28

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)	46,510	年度报告披露 日前一个月末 普通股股东总 数(人)	46,389	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	47.98%	707,747,250	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	0	-	-	
中央汇金资产管理有 限责任公司	国有法人	1.87%	27,511,100	0	-	-	
中山市古镇自来水厂	境内非国有 法人	0.85%	12,603,546	0	-	-	

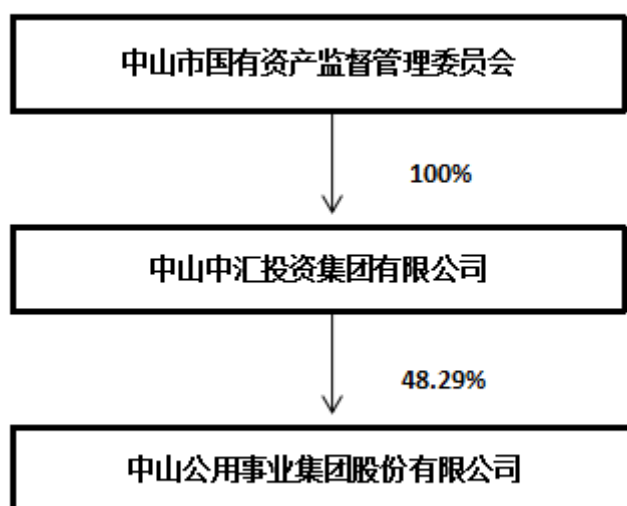
中山市三乡水务有限公司	境内非国有法人	0.80%	11,797,866	0	-	-
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.65%	9,580,395	0	-	-
中国证券金融股份有限公司	境内非国有法人	0.59%	8,661,579	0	-	-
广西铁路发展投资基金（有限合伙）	境内非国有法人	0.56%	8,319,467	0	-	-
中山市东风自来水厂	境内非国有法人	0.54%	7,998,806	0	-	-
张克强	境内自然人	0.46%	6,759,437	0	-	-
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东中持有有限售条件流通股股份的国有股东、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



截至 2018 年 12 月 31 日，中汇集团直接持有中山公用 47.98% 股权，并通过广州证券鲲鹏中山 1 号集合资产管理计划间接持有中山公用 0.31% 股权，合计持有中山公用 48.29% 股

权，为中山公用控股股东。

5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券：是

(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 2018 年（第一期）公司债券	18 中山 01	112712	2023 年 05 月 22 日	100,000	5.30%
报告期内公司债券的付息兑付情况	公司于 2018 年 10 月 29 日支付 2012 年（第一期）公司债券 2017 年 10 月 29 日至 2018 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，公司分别于 2018 年 5 月 16 日和 2018 年 6 月 23 日在巨潮资讯网公告了由中诚信证券评估有限公司出具的《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 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》，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 2018 年年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，届时将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	2018 年	2017 年	同期变动率
资产负债率	26.55%	22.74%	3.81%
EBITDA 全部债务比	40.89%	66.10%	-25.21%
利息保障倍数	8.08	12.96	-37.65%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

编制公司未来三年发展战略

2018年公司针对国家政策和市场竞争形势变化，梳理形成了“12345”战略（2018-2020年），发展方向和目标进一步清晰，为引领公司走上高质量、高速度的发展轨道，实现成为行业领先、国内一流综合环境服务提供商的目标提供保障。同时，公司制定《发展战略管理制度》，规范发展战略的管理。

深耕存量业务，积极对外投资拓展

报告期内，公用水务积极拓展细分市场业务增长空间，承接首例分质供水试点项目及多项委托检测工作；名城科技立足中山本地环卫市场，成功中标港口镇环卫保洁项目、横栏镇垃圾收运项目等11个环卫项目；公用工程优化投标管理，拓展投标备案城市至19个，通过调整投标策略，成功中标17个项目；公用小额贷通过贷、保联动，利用公司产业链平台优势，开发多元化产品，如“房易贷”、“农贸批发贷”，取得较好的市场反响。2018年，公司重点跟进环保领域投资项目，项目类型以市政供排水、村镇污水、环卫服务、固废处理为主，涉及新建PPP项目、存量收购项目以及股权投资项目，投成落地项目共6个，涵盖环卫服务、污水处理等业务领域。

搭建技术创新平台，推动产学研合作

报告期内，公司整合技术资源，成立技术研发中心，组织开展技术协同创新中心、高新技术企业认定、国家重点实验室分支机构等创新平台建设。目前，与中国工程院院士彭永臻合作共建的国家级创新平台分支机构已完成考察评审；天乙能源及公用水务已通过高新技术企业认定，公用水务申报的技术协同创新中心也通过了公示。公司通过依托高校院所资源优势，不断增强环保水务等领域技术自主创新能力，积极与中国科学院生态环境研究中心、南方科技大学、哈工大、湖南大学等高等院校开展深度合作，促进学术成果在企业内部的产业转化与应用。

推进信息化技术的应用

报告期内，公用水务通过加快水务信息化技术应用与融合，优化供水智慧生产调度系统，建立标准化水厂综合生产管理平台，实现水厂远程控制，并推广移动巡检系统到二次供水泵房和下属所有水厂；名城科技推动中山市垃圾分类试点项目，借助“互联网+”平台创新开发垃圾分类智能回收系统，在中山城区3个地点试点运行；市管公司借助物联网、电子化系统、信息化设备等技术，深入推进智慧市场及食品溯源体系建设，为市民编织好智慧、安全的“菜

篮子”。

成功发行10亿元公司债券

2018年5月公司面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）10亿元，票面利率为5.3%，本期债券为5年期品种，附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。本期债券的募集资金在扣除发行费用后用于偿还银行贷款以及补充流动资金。其中6亿元用于偿还银行贷款，剩余部分用于补充公司流动资金。

按时保质保量完成重点工程任务

积极推动重点项目工程落地，顺利完成竹苑等3家农贸市场的升级改造工程，供水管网工程质量管理体系项目，恒大二期排洪渠整治提升工程，城镇陈旧供水管网改造等项目，此外，加快推进天乙能源三期项目建设、污水厂提标改造项目、东风兴华市场升级改造等工程项目，确保按时保质保量完成政府考核任务。

2018年公司实现营业总收入（含利息收入）20.37亿元，同比增长15.74%，归属于上市公司股东的净利润6.86亿元，同比下降36.58%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润6.23亿元，同比下降39.17%，剔除广发证券投资收益后净利润2.42亿元，同比增长24.83%。报告期末，公司总资产171.44亿元，归属于上市公司股东的净资产122.80亿元，资产负债率为26.55%，加权平均净资产收益率为5.62%。

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	667,603,578.34	131,312,452.64	19.67%	3.04%	-6.13%	-1.92%
污水、废液处理	107,057,163.02	31,811,010.20	29.71%	0.26%	-18.42%	-6.81%
市场租赁业	172,683,263.05	115,267,255.10	66.75%	6.94%	13.11%	3.64%
客运服务	266,658,456.81	138,993,915.80	52.12%	8.62%	3.92%	4.87%
环卫收入	197,569,437.78	41,152,383.83	20.83%	37.50%	24.41%	-2.36%
工程安装收入	430,443,773.13	98,057,624.97	23.33%	42.69%	54.47%	17.79%

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

归属于上市公司股东的净利润本期较上年同期下降 36.58%，主要系本期对广发证券股份有限公司的投资收益同比减少所致。

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

——财政部 2018 年 6 月发布《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)，对企业财务报表格式进行相应调整，将原“应收票据”及“应收账款”行项目归并至“应收票据及应收账款”；将原“应收利息”、“应收股利”及“其他应收款”行项目归并至“其他应收款”；将原“固定资产”及“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”；将原“工程物资”及“在建工程”行项目归并至“在建工程”；将原“应付票据”及“应付账款”行项目归并至“应付票据及应付账款”；将原“应付利息”、“应付股利”及“其他应付款”行项目归并至“其他应付款”；将原“长期应付款”及“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”；利润表中“管理费用”项目分拆“管理费用”和“研发费用”明细项目列报；利润表中“财务费用”项目下增加“利息费用”和“利息收入”明细项目列报；所有者权益变动表新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。公司对该项会计政策变更采用追溯调整法，对 2017 年度的财务报表列报项目进行追溯调整具体如下：

单位：元

2017.12.31/2017 年度	调整前	调整后	变动额
应收票据及应收账款	-	369,059,180.49	369,059,180.49
应收账款	369,059,180.49	-	-369,059,180.49
其他应收款	55,697,023.26	60,597,023.26	4,900,000.00
应收股利	4,900,000.00	-	-4,900,000.00

2017. 12. 31/2017 年度	调整前	调整后	变动额
应付票据及应付账款	-	437,356,021.60	437,356,021.60
应付账款	437,356,021.60	-	-437,356,021.60
其他应付款	179,996,631.15	261,743,554.16	81,746,923.01
应付利息	11,326,285.19	-	-11,326,285.19
应付股利	70,420,637.82	-	-70,420,637.82

(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

—公司子公司中山公用水务有限公司及中港客运联营有限公司在合并日前合计持有中山市公用小额贷款有限责任公司 50% 股权, 其中中山公用水务有限公司持有 30% 股权, 中港客运联营有限公司持有 20% 股权。2018 年 5 月, 中山公用水务有限公司对中山市公用小额贷款有限责任公司增资 1.851 亿元, 增资后中山公用水务有限公司持股比例为 82.50%, 中港客运联营有限公司持股比例降为 5%, 公司通过间接方式持股 87.50%, 实现对中山市公用小额贷款有限责任公司的控制。

—公司于 2018 年 8 月通过子公司中山公用环保产业投资有限公司及中通(中山)投资有限公司分别以 0 元对价取得宁夏中通建投环保产业基金(有限合伙) 98.33% 和 1.67% 股权, 公司取得控制权时, 宁夏中通建投环保产业基金(有限合伙) 尚未开展实质经营业务。宁夏中通建投环保产业基金(有限合伙) 拥有中通环境治理有限公司 92% 股权, 通过中通环境治理有限公司控制中通环境技术有限公司、中通京潞水务有限公司、中通京南水务有限公司、中通京西水务有限公司。

—公司与控股股东中山中汇投资集团有限公司签订《股权转让合同》, 拟以 236,062,917.00 元分步受让其持有的广东名城环境科技股份有限公司 95.50% 股份, 截至 2018 年 12 月 31 日, 公司已支付 157,375,282.00 元, 受让的广东名城环境科技股份有限公司 63.67% 的股份合计 44,566,666.00 股已办理过户手续。

中山公用事业集团股份有限公司

董事会

二〇一九年四月二十二日