

证券代码：000828

证券简称：东莞控股

公告编号：2017-010

东莞发展控股股份有限公司 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。

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 1,039,516,992 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.00 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	东莞控股	股票代码	000828
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	李雪军	--	
办公地址	广东省东莞市东城区莞樟大道 55 号		--
传真	0769-22083320	--	
电话	0769-22083320	--	
电子信箱	lxj@dgholdings.cn		--

2、报告期主要业务或产品简介

1、公司从事的主要业务

报告期，公司继续深化“产融双驱”的发展战略，加速布局高速公路运营管理、金融双主业。

(1) 高速公路运营管理

公司本部从事该业务，运营管理的高速公路全部在东莞市境内，具体包括莞深高速一二期、三期东城段及龙林高速，并

受托管理莞深高速三期石碣段，收费经营期均为 25 年（至 2027 年 6 月 30 日），总里程约 61.26 公里。

(2) 金融业务

公司全资子公司——融通租赁从事融资租赁业务，主要以直租、售后回租等形式，立足于珠三角，围绕基础设施、公共交通、医疗教育及制造企业等领域开展融资租赁业务。

在此基础上，公司于 2016 年 9 月在天津自贸区出资设立控股子公司——宏通保理，加快金融板块布局，为客户提供更加全面的金融服务产品，提升公司金融业务的整体竞争力。宏通保理重点围绕工程建设、医疗教育、仓储企业供应链等领域开展保理业务。

2、公司所处行业的发展阶段及周期性特点

高速公路行业作为支持我国国民经济发展的基础性产业，其发展规模和高效运转与整体经济发展密切相关。2004 年 12 月 17 日，《国家高速公路网规划》经国务院审议通过，标志着中国高速公路发展进入了新的历史阶段。国家政策的扶持也是高速公路行业发展的首要因素，随着《收费公路管理条例》及配套办法的修订完善，高速公路行业的投资运营体系更趋市场化，有利于吸引更多资本支持行业的投资、建设，推动高速公路行业发展。

由于高速公路收费政策受政府调控的影响，高速公路企业面临着经营成本支出不断上升压缩利润空间及路产收费期有限且逐步缩减的困扰。因此，行业内部分公司也在积极探索其他实业或股权方面的投资，利用充裕的现金流资源投资其他具有更强盈利能力或更长生命周期的业务领域正成为行业趋势。公司近几年按照“产融双驱”的发展战略，积极布局金融业务领域，通过充分利用高速公路业务与金融业务两者之间形成的业务协同效应，推动融资租赁、商业保理业务规模快速增长。

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：人民币元

	2016 年	2015 年	本年比上年增减	2014 年
营业收入	1,251,991,337.37	1,096,874,768.39	14.14%	935,850,159.10
归属于上市公司股东的净利润	829,018,186.87	816,514,176.34	1.53%	590,333,332.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	787,706,773.10	762,927,873.62	3.25%	542,682,804.94
经营活动产生的现金流量净额	-975,056,799.63	-1,195,350,249.76	-18.43%	269,246,621.39
基本每股收益（元/股）	0.7975	0.7855	1.53%	0.5679
稀释每股收益（元/股）	0.7975	0.7855	1.53%	0.5679
加权平均净资产收益率	17.12%	18.99%	下降 1.87 个百分点	15.47%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
总资产	8,914,043,464.94	8,322,326,693.86	7.11%	5,889,575,770.55
归属于上市公司股东的净资产	5,100,614,609.39	4,583,267,148.22	11.29%	4,020,991,408.49

(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	281,286,241.62	299,415,169.64	328,469,918.18	342,820,007.93
归属于上市公司股东的净利润	186,277,848.92	217,865,940.41	222,396,814.84	202,477,582.70

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	172,989,311.92	196,632,816.65	212,837,354.64	205,247,289.89
经营活动产生的现金流量净额	230,862,342.81	304,387,512.42	286,446,455.42	-1,796,753,110.28

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

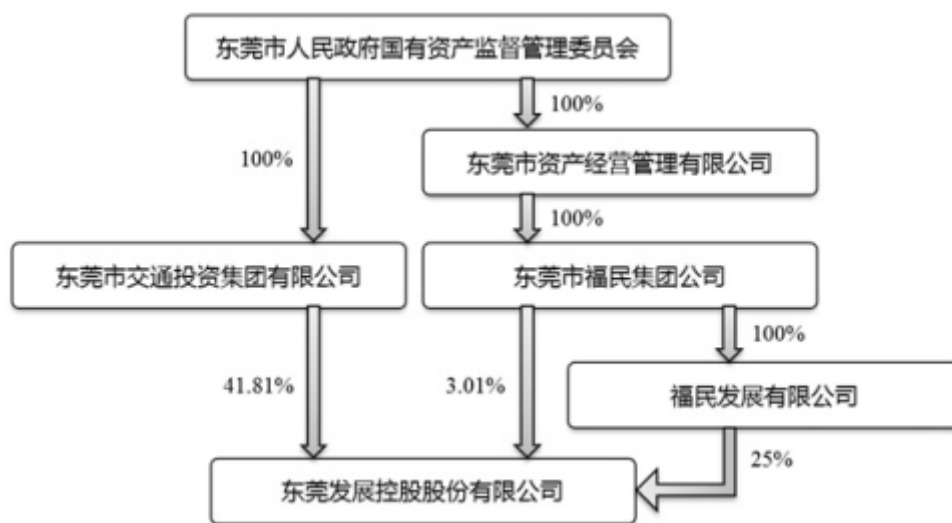
单位：股

报告期末普通股股东总数	38,877	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	37,309	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	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	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	
东莞市交通投资集团有限公司	国有法人	41.81%	434,671,714				
福民发展有限公司	境外法人	25.00%	259,879,247				
东莞市福民集团公司	国有法人	3.01%	31,291,633				
易金山	境内自然人	1.22%	12,633,641				
袁仰龙	境内自然人	0.58%	6,030,401				
梁伟	境内自然人	0.44%	4,559,078				
泰康资产丰颐混合型养老金产品-中国工商银行	其他	0.35%	3,680,507				
刘巧华	境内自然人	0.26%	2,700,000		质押	2,699,800	
鹏华基金-中国银行-中华联合财产保险-中华财险投资组合资产管理计划	其他	0.26%	2,700,000				
领航投资澳洲有限公司-领航新兴市场股指基金(交易所)	其他	0.25%	2,560,501				
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中东莞交投、东莞市福民集团公司均为东莞市国资委下属企业，福民发展有限公司为东莞市福民集团公司的下属企业，存在关联关系。未知上述其他股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						

(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

(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

在本年度报告批准报出日，公司不存在未到期或到期未能全额兑付的公司债券。

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

2016 年，公司继续深化“产融双驱”的发展战略，双主业相辅相成，实现良好业务协同。一方面，高速公路车流量、通行费收入平稳增长，通行服务水平不断提升；另一方面，金融业务再现突破，融资租赁业务稳健发展，投资新设宏通保理，进一步丰富金融业务领域。2016 年度，公司实现营业收入 12.52 亿元，增幅为 14.14%；利润总额 10.29 亿元，增幅为 5.66%；净利润 8.29 亿元，增幅为 1.48%。

(一) 双主业相辅相成，资产规模连创新高。

随着公司“产融双驱”发展战略的深入推进，高速公路运营管理与金融业务的双主业布局日益清晰，两者之间形成的业务协同效应呈倍增态势，推动融资租赁、商业保理业务规模快速增长。至 2016 年底，公司资产总额、净资产分别达到 89.14 亿元、51.26 亿元，较上年底增长 7.11%、11.84%。

通行服务不断提升，收费业务持续稳健增长。报告期公司围绕畅通、平安、服务三大核心指标，加强高速公路运营管理，有序推进高速公路收费车道扩建工程，优化车道配置，发挥车道最大效能；实施高速公路分段管理及快处快撤，提升交通事故处理效率，确保高速公路资产实现高效的通行服务能力。报告期公司所属高速公路资产实现通行费收入 10.34 亿元，同比增长 10.71%。

多渠道融资，支持金融业务规模快速扩大。融资租赁、商业保理属于资金密集型业务，且资金成本直接决定盈利能力；因此公司充分利用上市公司平台的融资优势，统筹各子公司金融资源，通过银行借款、发行债券等多渠道筹集资金，以股东财务资助方式支持金融业务发展；同时不断培育其自身造血能力，通过应收账款保理、跨境融资等融资模式，丰富资金来源，突破资金瓶颈。至 2016 年底，公司金融业务（融资租赁、商业保理）规模超过 43 亿元。

(二) 受联营公司业绩下降影响，投资收益大幅下滑。

报告期公司共确认投资收益 2.88 亿元，同比下降 32.22%；但受益于双主业的稳健增长，带动公司主营业务收入、利润的双增长（分别增长 15.97%、33.01%），抵消了投资收益下降给公司带来的负面影响，实现全年净利润微升 1.48%。

公司未来将继续按照“产融双驱”的发展战略，推进金融业务投资领域，完善金融产业链，进一步从整体上增强公司在金融业务领域的资源整合能力，提升公司盈利水平与可持续发展能力。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

报告期，公司在原有高速公路运营管理、融资租赁业基础上，于 2016 年 9 月在天津自贸区出资设立控股子公司——宏通保理，主要经营商业保理业务。

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：人民币元

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
通行费收入	1,034,409,085.89	683,950,990.64	66.12%	10.71%	14.49%	上升 2.18 个百分点
租赁业务收入	171,973,936.02	93,985,955.79	54.65%	37.70%	35.50%	下降 0.89 个百分点

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

2016 年 9 月，公司新设立宏通保理，经营商业保理业务。报告期，宏通保理实现营业收入 2,202.29 万元，营业利润 888.33 万元，净利润 666.22 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

根据公司会计政策的规定，公司对所经营的高速公路资产采用工作量法计提折旧。2016 年 11 月，公司聘请中介机构重新对各高速公路资产未来车流量进行了预测，并以此为依据调整以后年度各高速公路资产每标准车流量计提的折旧。以上会计估计变更自 2016 年 12 月 1 日起执行，变更后公司 2016 年度少计提折旧约 314.33 万元。本次会计估计变更的具体内容，详见公司于 2016 年 12 月 2 日在巨潮资讯网发布的相关公告（公告编号：2016-057、065 号）。

(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

(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

报告期，公司新设立宏通保理（持股比例 95%），广东融通融资租赁有限公司新设立东莞市汇通租车有限公司（持股比例 100%），因此合并报表范围与上年度财务报告相比新增宏通保理、东莞市汇通租车有限公司。

东莞发展控股股份有限公司

法定代表人：张庆文

2017 年 3 月 25 日