

证券代码：000828

证券简称：东莞控股

公告编号：2018-007

东莞发展控股股份有限公司 2017 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 2.5 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	广东省东莞市寮步镇浮竹山佛岭水库路侧 莞深高速公路管理中心	--	
电话	0769-22083320	--	
电子信箱	lxj@dgholdings.cn	--	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）公司从事的主要业务

公司从事的主要业务包括高速公路运营管理、融资租赁及商业保理业务。报告期，公司持续深化“产融双驱”的发展战略，实现高速公路运营管理、金融业务的协同发展。

1、高速公路运营管理

公司所属的莞深高速分公司从事该业务，运营管理的高速公路全部处于东莞市境内，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

公司的全资子公司——融通租赁从事融资租赁业务、控股子公司——宏通保理从事商业保理业务，两公司立足珠三角核心区，以基础设施、医疗教育、公共交通、节能环保等行业为重点业务领域，围绕各自产品特点，为企业提供全方位的融资解决方案。

（二）公司所处行业的发展阶段及周期性特点

高速公路建设在国家经济发展中具有战略地位，是支持我国国民经济发展的基础性产业。进入“十三五”时期以来，随着构建现代综合交通运输体系总体目标的推进，重点领域的投资，如国家与省际高速公路网建设、交通繁忙的高速公路扩容改造与分流路线建设等方面，投资规模持续增长。2017 年，国家出台了《地方政府收费公路专项债券管理办法（试行）》等政策，对高速公路行业建设融资渠道的拓宽、提高投资效率起到积极作用。

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等困扰。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，充分发挥资产规模与现金流优势，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

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入	1,452,302,261.49	1,251,991,337.37	16.00%	1,096,874,768.39
归属于上市公司股东的净利润	886,815,931.63	829,018,186.87	6.97%	816,514,176.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	882,614,208.14	787,706,773.10	12.05%	762,927,873.62
经营活动产生的现金流量净额	48,891,244.14	-975,056,799.63	105.01%	-1,195,350,249.76
基本每股收益（元/股）	0.8531	0.7975	6.97%	0.7855
稀释每股收益（元/股）	0.8531	0.7975	6.97%	0.7855
加权平均净资产收益率	16.46%	17.12%	下降 0.66 个百分点	18.99%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
总资产	10,216,656,228.91	8,914,043,464.94	14.61%	8,322,326,693.86
归属于上市公司股东的净资产	5,656,573,511.92	5,100,614,609.39	10.90%	4,583,267,148.22

（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	329,682,142.16	363,184,598.99	389,317,744.33	370,117,776.01
归属于上市公司股东的净利润	213,611,513.06	247,879,766.28	253,367,817.79	171,956,834.50
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	212,773,844.49	246,802,447.21	252,098,623.38	170,939,293.06
经营活动产生的现金流量净额	-36,155,476.21	-54,415.64	317,903,176.65	-232,802,040.66

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

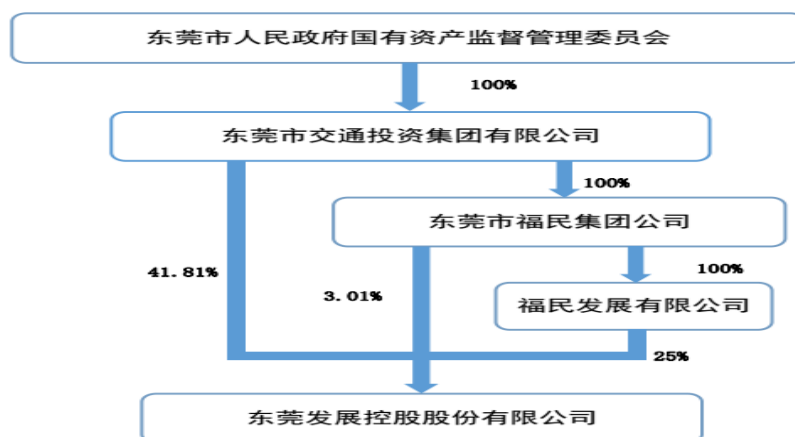
单位：股

报告期末普通股股东总数	34,284	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	33,941	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				
袁仰龙	境内自然人	1.23%	12,760,145				
孔凡强	境内自然人	1.00%	10,397,951				
梁伟	境内自然人	0.47%	4,900,978				
东莞市思创实业有限公司	境内法人	0.40%	4,128,200				
叶冠军	境内自然人	0.27%	2,816,500				
刘巧华	境内自然人	0.26%	2,700,000		质押	2,699,800	
领航投资澳洲有限公司-领航新兴市场股指基金(交易所)	境外法人	0.22%	2,257,901				
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中东莞市交通投资集团有限公司、东莞市福民集团公司、福民发展有限公司存在关联关系，属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。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

2017 年，公司紧紧围绕集团化管控的组织变革目标，以整合产业资源为带动，新设立莞深高速分公司，专门负责高速公路营运管理，进一步突出公司的资产经营与金融投资两条主线。报告期，高速公路收费业务实现保安全、保畅通的总体目标，车流量、通行费收入继续保持平稳增长；金融业务牢牢把握服务实体经济这一根本点，融资租赁业务稳中有进，商业保理业务快速突破。2017 年度，公司经营效益稳步提升，盈利能力进一步增强，全年实现营业收入 14.52 亿元，增幅为 16.00%；投资收益 2.36 亿元，同比减少 18.15%；利润总额 11.09 亿元，增幅为 7.75%；净利润 8.89 亿元，增幅为 7.21%。

（一）产融双主业相互促进、协同发展

报告期，按照“产融双驱”的发展战略，公司充分发挥高速公路板块的规模、资源与资金优势，结合金融板块的业务属性与特点，打造金融产品增长极，实现市场领域与规模效益的双提升，双主业实现良性互动，协同发展。至 2017 年底公司资产规模首次突破百亿元，公司主体信用评级由 AA 正面提升为 AA+ 稳定。

创新管理机制，狠抓重点求突破。报告期，高速公路板块单独由新设立的莞深高速分公司负责，并以运营管理的专业化、精细化为着眼点，围绕“保安全、保畅通、提服务”的核心目标，重组内部架构，建立高速公路板块垂直、高效、统一的管理机制。为应对车流量日益增长与通行拥堵的现实情况，开展收费车道改造与扩建工程、路面高清监控改造工程，并大力推广交通事故快处快赔、提高路政和非现场事故处理效率等措施，确保高效、有序的通行服务能力。报告期公司高速公路板块实现通行费收入 10.93 亿元，同比增长 5.68%。

服务实体经济，金融板块市场领域不断拓展。报告期，金融板块面临的挑战与机遇并存。宏观经济环境的“去杠杆、去产能”仍是主线，经济结构调整与转型势在必行，潜在的金融风险不断积聚。但在经济新常态的大背景下，无论是传统产业的转型升级，还是培育战略性新兴产业崛起，都将为融资租赁、商业保理行业发展带来新的机遇。2017 年，融通租赁与宏通保理主动适应经济新常态，充分发挥两家公司在资金、资源方面优化配置的能力，集中力量拓展具有比较优势的市场领域，重点发展基础设施、医疗教育、公共交通、新能源等行业，至年底两家公司的业务总规模超过 53 亿元。

（二）丰富筹资模式，提升现金流管理水平

2017 年以来，在货币政策收紧和金融监管趋严的背景下，市场资金成本不断上行。为最大限度降低公司综合财务成本支出，一方面，公司丰富筹资模式，加大筹资力度，至年末公司债务余额 35.53 亿元，整体资产负债率为 44.37%，保持在稳健水平，同时通过定期存款、协定存款、智能存款等途径增加存量资金的收益，抵消融资成本支出；另一方面，对于带有资金密集型特点的融通租赁、宏通保理，整体统筹现金流量管理，合理规划、预测现金流量规模与结构，提升现金流管理水平。

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：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	1,093,113,706.21	740,208,863.03	67.72%	5.68%	8.23%	上升 1.60 个百分点
租赁业务收入	162,945,260.41	96,424,966.96	70.35%	-5.25%	2.60%	上升 15.70 个百分点

保理业务收入	166,045,087.35	66,636,443.32	40.25%	653.97%	239.31%	下降 48.93 个百分点
--------	----------------	---------------	--------	---------	---------	---------------

说明：天津市宏通商业保理有限公司成立于 2016 年 9 月，上年同期数据为非全年的数据，故保理业务的毛利率、营业收入、营业利润无可比性。

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

是 否

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

① 公司自 2017 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 16 号——政府补助》（财会〔2017〕15 号）相关规定，采用未来适用法处理。此项会计政策变更导致影响如下：

受影响的报表项目名称	影响金额（单位：元）
其他收益	4,453,048.61
营业外收入	-4,453,048.61

② 公司自 2017 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组及终止经营》（财会〔2017〕13 号）相关规定，采用未来适用法处理。此项会计政策变更对公司报表金额无影响。

③ 公司自 2017 年 1 月 1 日采用财政部《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号）相关规定。此项会计政策变更对公司报表金额无影响。

(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

东莞发展控股股份有限公司

法定代表人：张庆文

2018 年 3 月 23 日