

## 北京首创股份有限公司 2016 年年度报告摘要

### 一 重要提示

1.1 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。

1.2 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。

#### 1.3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	吴礼顺	公务原因	张萌
董事	郭鹏	公务原因	刘永政

1.4 致同会计师事务所（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。

#### 1.5 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

经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截止 2016 年 12 月 31 日，北京首创股份有限公司（以下简称“公司”）合并报表实现利润总额 94,872.65 万元，归属于母公司的净利润 61,088.89 万元；母公司报表实现净利润 50,294.39 万元。根据《公司法》和《公司章程》的规定，提取 10% 法定盈余公积金，即 5,029.44 万元；加上年初未分配利润 81,483.54 万元，扣除 2016 年度已分配的 2015 年度利润 36,154.61 万元等，2016 年末可供股东分配的利润为 86,143.88 万元。

根据公司实际情况，2016 年度公司利润分配预案为：以总股本 4,820,614,124 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.8 元（含税），共计派发现金 38,564.91 万元，公司 2016 年末尚余可供股东分配的利润为 47,578.97 万元。

此预案尚需提请公司股东大会审议批准。

## 二 公司基本情况

### 2.1 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	首创股份	600008	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	邵 丽	高 晗
办公地址	北京市朝阳区北三环东路八号静安中心三层	北京市朝阳区北三环东路八号静安中心三层
电话	010-64689035	010-64689035
电子信箱	securities@capitalwater.cn	securities@capitalwater.cn

### 2.2 报告期公司主要业务简介

公司主要业务为综合环境服务，业务范围由传统水务处理逐步延伸至固废处理、水环境治理、河道与流域治理、海绵城市建设等以生态环境为核心的城市综合环境治理服务。目前公司拥有的项目类型包括供水、污水处理、工程建设、中水回用及再生水、污泥处理、固废处理、固废收集及储运、海水淡化、环保设备等。

#### 2.2.1 传统水务业务

供水、污水处理及水务工程建设是公司的传统优势业务。公司自 2002 年率先进军水务行业，已经积累了丰富的投资、运营管理经验，并成为目前国内水务行业规模、运营管理能力领先的公司。作为北京市国资委下属的上市企业，公司积极履行社会责任，在业内树立了良好的口碑，拥有良好的社会声誉，具有一定的品牌影响力。

#### 2.2.2 水务产业链拓展业务

公司在保持传统优势的基础上，加速拓展水务产业链的其他业务类型，其中涉及中水回用及再生水项目、海水淡化项目，致力打造未来新的业务增长点，拓展了未来发展的途径。同时，公司通过签约村镇 PPP 项目，实现了项目区域从城镇到村镇的拓展。目前，公司已成为国内水务行业产业链拓展最为完善的公司之一。

2016 年，公司投资浙江开创环保科技股份有限公司，开始介入工业废水及工业园区污水处理、再生水和膜法水处理技术。该公司世界首创的“砦”式中空纤维膜强化技术在高难度废水处理中具有独有的特点及优势，其应用于工业废水“零排放”的项目于 2016 年 10 月获得国际水协（IWA）

颁发的年度全球水领域创新大奖。

### 2.2.3 区域性环境综合治理业务

全面推进节水型社会建设是国家“十三五”规划的重点内容，在生态文明建设的战略决策指引下，公司注重水资源节约与循环利用，坚持以可持续发展为理念，在充分发挥传统业务优势的基础上，向区域性环境综合治理不断拓展业务范围。本年度公司签约海绵城市、“千企千镇工程”等综合体建设运营项目，打造了新业务增长点的同时为公司战略布局打下良好基础。

### 2.2.4 固废处理及其他相关业务

公司拥有生活垃圾（含餐厨垃圾）、一般工业废弃物及危险废弃物、电子产品废弃物和汽车回收拆解等业务。垃圾处理主要采用填埋法、焚烧法及厌氧法等，主要由下属公司首创环境拥有并运营。

## 2.3 经营模式

公司的供水、污水处理、固废项目一般采取特许经营权的方式，通过 BOT、TOT 等方式与政府方签订特许经营协议，从而获得项目的特许经营权。目前，特许经营权的期限一般为 20-30 年。BOT 一般指由企业负责项目建设，在特许经营期内拥有排他性的经营权，经营期满项目移交给政府的经营方式；TOT 一般指企业以支付特许经营权转让价款的方式从政府购买项目，在特许经营期内拥有排他性的经营权，经营期满项目移交给政府的经营方式；此外，公司下属工程公司可采用 EPC（工程总承包）等方式承揽工程建设项目。

PPP 模式是近几年新出现的公共基础设施项目运作模式，通过 PPP 合作模式，既可以解决地方政府的融资问题，提高地方政府在项目全周期的参与与决策程度；同时，可以有效地提高基础设施建设的质量和效率。政府可以将 BOT、TOT 等项目以单个或打包的方式，与公司签订 PPP 项目协议，并按照实际情况同时签订特许经营协议。公司以 PPP 商业模式展开的环境综合治理项目取得了良好进展，如与宁夏固原政府签订的《固原市海绵城市建设 PPP 项目协议》。

此外，公司根据实际情况，不断对传统模式加以优化和调节，开创出适合公司自身发展的新商业模式，如 ROT（改建-运营-移交），DBTO（设计-建设-移交-运营）等方式。

## 2.4 产业情况说明

我国环保产业的市场化进程以供水和污水处理为先导，随着“十一五”和“十二五”期间，环保基础设施建设的快速发展，供水普及率、污水处理率等指标的不不断提升，水务行业的发展也

进入了“供给侧结构性改革的时代”，一方面环保项目将深入村镇，深化处理技术突破，强调运营管理能力建设和专业化程度的提升；另一方面，随着“十三五”规划提出的“全面推进节水型社会建设”以及“大力发展循环经济”的战略部署，PPP模式的不断升级和创新，未来环保产业清晰的行业边界将逐步淡化，呈现效果导向的“环境综合服务”发展趋势，单体的污水处理项目、河道治理项目将被整体打包，从而带来了环保产业的巨大升级空间。

从商业模式角度来看，目前PPP模式是环保市场大力推广的主要模式，其合作内容广泛，从最初的单个供排水项目、城镇供排水打包项目、村镇供排水打包项目等发展到区域环境综合治理项目的合作，公司所签署的PPP协议已经涉及河道治理、固废处理、海绵城市建设以及区域环境综合治理领域。

### 三 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	39,635,113,975.14	36,125,200,242.78	9.72	30,759,049,068.75
营业收入	7,912,040,561.96	7,061,493,505.98	12.04	6,641,789,381.29
归属于上市公司股东的净利润	610,888,929.66	536,253,358.92	13.92	733,338,842.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	436,559,520.16	248,837,287.87	75.44	375,796,890.48
归属于上市公司股东的净资产	9,738,009,792.49	8,535,846,650.82	14.08	6,247,329,261.72
经营活动产生的现金流量净额	2,958,193,370.12	1,006,725,265.73	193.84	637,272,752.14
基本每股收益（元/股）	0.1267	0.1116	13.53	0.1591
稀释每股收益（元/股）	0.1267	0.1116	13.53	0.1591
加权平均净资产收益率（%）	6.76	6.86	减少0.1个百分点	11.79

#### 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	1,417,993,590.70	1,650,052,174.75	1,659,194,758.72	3,184,800,037.79
归属于上市公司股东的净利润	95,943,146.68	160,763,396.18	135,963,176.93	218,219,209.87
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的	93,133,481.40	94,220,304.55	100,577,055.07	148,628,679.14

净利润				
经营活动产生的现金流量净额	22,497,751.15	1,063,300,681.45	273,092,882.36	1,599,302,055.16

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

#### 四 股本及股东情况

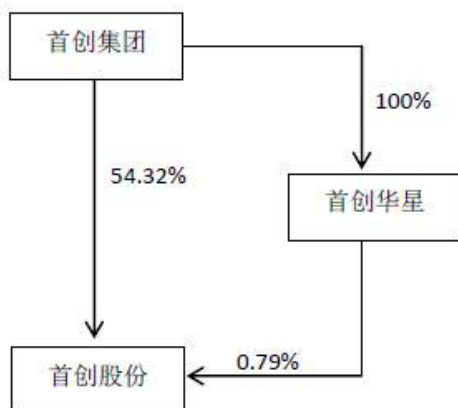
##### 4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					163,174		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					161,273		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
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）							
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	
北京首都创业集团有限公司	1,309,291,709	2,618,583,418	54.32	0	无		国有 法人
国联安基金—工商银行—华融信托—华融·海西晟乾 3 号权益投资集合资金信托计划	49,750,000	99,500,000	2.06	0	未知		其他
中国证券金融股份有限公司	35,197,446	70,394,892	1.46	0	未知		其他
全国社保基金—零三组合	40,000,145	68,000,290	1.41	0	未知		其他
东方证券股份有限公司	12,925,773	54,001,500	1.12	0	未知		其他
香港中央结算有限公司	35,588,884	45,056,975	0.93	0	未知		其他
王文学		38,847,354	0.81	0	未知		其他
中央汇金资产管理有限责任公司	15,385,500	30,771,000	0.64	0	未知		其他
广东海华投资集团有限公司		22,349,230	0.46	0	未知		其他
中国农业银行股份有限公司—富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金	9,596,598	21,981,196	0.46	0	未知		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》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							

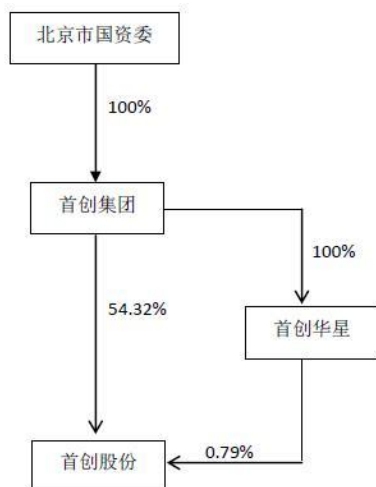
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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



## 五 公司债券情况

### 5.1 公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
北京首创股份有限公司2016年公开发行公司债券	16 首股债	136522	2016-7-5	2021-7-7	10	3.30	单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所

## 5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

报告期内，尚未兑付债券利息。

## 5.3 公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

公司第六届董事会 2016 年度第一次会议审议通过了《关于公司公开发行公司债券的议案》等相关议案，同意公司申请公开发行期限为不超过 5 年（含 5 年）的公司债券，规模不超过人民币 10 亿元（含 10 亿元），本次公司债券在经过上海证券交易所预审无异议并获得中国证券监督管理委员会核准后，以一次或分期的形式在中国境内公开发行，具体发行方式提请股东大会授权董事会根据市场情况和公司资金需求情况确定。本次发行事宜已经公司 2015 年年度股东大会审议通过，2016 年 6 月 24 日经中国证监会《关于核准北京首创股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可【2016】1405 号）核准批复，详见公司发布的临 2016—036、043、082 号公告。

截至报告披露日，本次公开发行公司债券工作已完成，最终发行规模为人民币 10 亿元，债券期限为 5 年，票面利率为 3.30%，起息日为 2016 年 7 月 7 日；经中诚信证券评估有限公司综合评定，公司主体信用等级为 AAA，本次公司债券信用等级为 AAA；本次公开发行公司债券已于 2016 年 7 月 26 日在上海证券交易所上市，债券名称为：北京首创股份有限公司 2016 年公开发行公司债券；简称：16 首股债，上市代码：136522。

## 5.4 公司债券评级情况

√适用 □不适用

2016 年 5 月，中诚信证券评估有限公司出具了《北京首创股份有限公司 2016 年公开发行公司债券信用评级报告》，评定北京首创股份有限公司 2016 年公开发行公司债券信用级别为 AAA，发行主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，详见 2016 年 7 月 4 日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）公布的《北京首创股份有限公司 2016 年公开发行公司债券信用评级报告》。

## 5.5 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2016 年	2015 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率	0.6565	0.6733	-1.68

EBITDA 全部债务比			
利息保障倍数			

## 5.6 公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

项目	兑付本金（元）	兑付利息（元）	兑付时间
超短期融资券	1,000,000,000.00	25,081,967.21	2016-02-09
超短期融资券	500,000,000.00	1,106,557.38	2016-03-02
私募债券	500,000,000.00	28,500,000.00	2016-02-05
中期票据	800,000,000.00	46,320,000.00	2016-06-17
合计	2,800,000,000.00	101,008,524.59	

## 六 经营情况讨论与分析

### 6.1 报告期内主要经营情况

#### 6.1.1 深耕主业，拓展环保产业链

作为环保行业的领先企业，公司一直专注于供水、污水及固废领域等环保领域，紧跟政策引导方向和行业发展趋势，积极把握政策机遇，在不断拓展主业的同时，加快布局公司环保产业的广度和深度，同时通过优化职能单元、实行扁平化管理、整合团队、提质增效等手段不断提高组织效率和工作效率，夯实了“十三五”开局之年的业务基础。作为公司主营业务的环保业务稳步上升，一级土地开发等非主营业务逐步退出。报告期内，公司新投产规模 119 万吨/日，报告期内，公司实现营业收入 791,204.06 万元，同比增加 85,054.71 万元，增幅为 12.04%；实现利润总额 94,872.65 万元，同比增加 2,485.14 万元，增幅为 2.69%；实现归属于母公司所有者的净利润 61,088.89 万元，同比增加 7,463.56 万元，增幅为 13.92%。

2016 年，公司成功中标宁夏固原市海绵城市建设 PPP 项目，项目总投资约 50 亿元人民币，彰显公司在环境综合治理方面的实力；积极布局绿色供热业务，涉足能源循环利用行业，推动污水处理厂的污水源热泵技术与供热的结合；对外投资设立水汇环境（天津）股权基金、中关村青山绿水基金，助力国内同行业集合各投资方资源优势，拉动环保业务投资规模，在项目选择、专业孵化、项目退出等多方面为公司提供了强有力的资金支持。

报告期内，公司积极开拓固废处理业务并推动固废业务的资源整合，将首创环境作为公司固



废业务的主要发展载体，推进完成从首创香港和首创集团收购新西兰公司股权的工作，以加强固废平台公司的地位，增强市场竞争力。通过借鉴并深度吸收、消化境外公司在固废全产业链上技术、运营、管理等方面先进的经验，进一步强化公司在国内固废市场上的竞争力。

### 6.1.2 凝心聚力，培育新业务发展

2016年，是“十三五”的开局之年，公司紧跟国家“十三五”规划政策引导方向，在实现了各业务单元稳定运营的同时，探索出了多项具有长远发展潜力的环保业务发展新模式、新途径，并加快培育新业务发展。

2016年，国家加速了PPP项目推广和落地速度，积极倡导PPP业务模式，本年度公司对外投资项目16个，以PPP模式签约项目7个；通过参与浙江开创环保科技股份有限公司的定向增发，实现了与膜技术公司的合作；通过成立产业基金，分别实现了与业内资源、地方政府资源、首创集团内部资源的合作，进而能够利用各方的优势互补，提速产业基金的投资；通过加快培育污泥处置、再生水、工业废水、海水淡化等环保产业新兴业务，进一步完善公司环保行业产业链。

### 6.1.3 降低融资成本，打通多元化融资渠道

报告期内，公司积极拓展融资渠道，通过获取银行授信、发行中期票据、发行境外人民币债券、发行超短期融资券等方式，以优于市场的利率水平获得后续资金储备。除银行授信外，本年度公司审议通过的重要债务融资情况如下：

融资主体	融资方式	批准金额	期限	本年度已完成	利率水平
首创股份	超短期融资券	30亿元人民币	不超过270天	5亿元人民币	票面利率2.7%
首创股份	超短期融资券	30亿元人民币	不超过270天	5亿元人民币	票面利率2.95%
首创股份	超短期融资券	30亿元人民币	不超过270天	5亿元人民币	票面利率2.85%
首创股份	超短期融资券	30亿元人民币	不超过270天	5亿元人民币	票面利率2.88%
首创股份	公司债	10亿元人民币	五年	10亿元人民币	票面利率3.3%
首创股份	长期限含权中期票据	20亿元人民币	5+N，不设具体期限限制	10亿元人民币	票面利率3.78%
首创股份	永续期绿色公司债	10亿元人民币	5+N	择机发行	
首创香港	内保外贷	2.4亿美元	三年	2.4亿美元	Libor+1.9%

## 6.2 报告期内主要经营情况

### 6.2.1 公司主营业务的经营情况分析：

公司主营业务为水务、固废、工程建设等环保业务。报告期内，公司充分挖掘存量项目潜力，发挥海外平台效用，提升工程建设能力，克服了刚性成本上升压力、税收政策变化等诸多因素的影响，在国内经济增速减缓的大形势下实现了盈利能力的稳步提升。报告期内实现环保营业收入 689,705.05 万元，同比增加 90,988.20 万元；实现利润总额 88,516.90 万元，同比减少 1,808.04 万元，利润总额减少的主要原因为水务业务普遍存在水价调整期滞后于刚性成本增长期，导致收入增幅小于成本增幅。

#### 6.2.2 公司其他业务的经营情况分析：

公司其他业务有快速路业务、酒店业务、土地开发业务等。报告期内，京通快速路克服了税收政策的变化及广渠路二期通车对车流量分流的诸多不利影响，报告期内实现营业收入 39,602.98 万元，同比减少 67.69 万元；实现利润总额 18,405.91 万元，同比增加 181.12 万元。新都饭店报告期内实现营业收入 6,464.94 万元；本期亏损 1,752.22 万元。土地开发业务实现营业收入 53,875.92 万元，同比减少 8,235.18 万元；实现利润总额 7,878.85 万元，同比增利 16,139.21 万元，主要原因是本公司之子公司水星公司海口土地一级开发项目政府回购影响。

## 七 涉及财务报告的相关事项

### 7.1 导致暂停上市的原因

适用 不适用

### 7.2 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

### 7.3 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

### 7.4 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

### 7.5 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

本集团以“控制”为合并范围，包括子公司马鞍山首创水务有限责任公司、北京水星环境有限公司、首创（香港）有限公司等 81 家公司，详见本“附注八、合并范围的变更”、本“附注九、在其他主体中的权益”。

董事长：刘永政

董事会批准报送日期：2017年3月27日