

天津创业环保股份有限公司

600874

2005 第一季度报告

目录

§ 1 重要提示	1
§ 2 公司基本情况简介	1
§ 3 管理层讨论与分析	4
§ 4 附录	6

§1 重要提示

1.1 本公司董事会及其董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人马白玉，主管会计工作负责人顾启峰，会计机构负责人（会计主管人员）陈银杏声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 公司基本信息

股票简称	创业环保	变更前简称(如有)	渤海化工
股票代码	600874		
股票简称	天津创业环保	变更前简称(如有)	天津渤海化工
股票代码	1065		
股票简称	创业转债	变更前简称(如有)	
股票代码	110874		
	董事会秘书		证券事务代表
姓名	付亚娜		顾文辉
联系地址	天津市南开区卫津南路 76 号 创业环保大厦		天津市南开区卫津南路 76 号 创业环保大厦
电话	022-23930128		022-23930128
传真	022-23930126		022-23930126
电子信箱	fu_yn@tjcep.com		gu_wh@tjcep.com

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

币种: 人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度 期末增减(%)
总资产(千元)	4,676,134	4,657,758	0.39
股东权益(不含少数股东权益)(千元)	2,329,471	2,235,763	4.19
每股净资产(千元)	1.75	1.68	4.17
调整后的每股净资产(千元)	1.73	1.66	4.21
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期 增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(千元)	17,854	17,854	-55.61
每股收益(元)	0.0705	0.0705	54.95
净资产收益率(%)	4.02	4.02	增加 0.95 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	4.02	4.02	增加 0.95 个百分点
	非经常性损益项目		金额
扣除资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出			-29
所得税影响数			10
	合计		-19

2.2.2 利润表

单位:千元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	编号	本期数(1—3月)		上年同期数(1—3月)	
		合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	1	210,643	204,608	150,788	145,419
减:主营业务成本	2	35,199	28,587	31,521	29,560
主营业务税金及附加	3	11,661	11,353	8,021	8,021
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	4	163,783	164,668	111,246	107,838
加:其他业务利润(亏损以“-”号填列)	5	3,480	3,553	1,020	118
减:营业费用	6	67			
管理费用	7	15,479	12,777	16,480	14,357
财务费用	8	10,667	10,159	4,066	4,093
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	10	141,050	145,285	91,720	89,506
加:投资收益(亏损以“-”号填列)	11		-3,613		1,545
补贴收入	12				
营业外收入	13	18	18		
减:营业外支出	14	47	47		
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	15	141,021	141,643	91,720	91,051
减:所得税	16	47,937	47,935	30,526	30,526
少数股东损益(合并报表填列)	17	-624		669	
加:未确认投资损失(合并报表填列)	18				
五、净利润(亏损总额以“-”号填列)	20	93,708	93,708	60,525	60,525
补充资料:					
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益	41				
2.自然灾害发生的损失	42				
3.会计政策变更增加(或减少)利润总额	43				
4.会计估计变更增加(或减少)利润总额	44				
5.债务重组损失	45				
6.其他	46				

2.3 报告期末股东总数及前十名流通股股东持股表

单位:股

报告期末股东总数 (户)	29,431	
前十名流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有流通股的数量	种类 (A、B、H 股或其它)
香港中央结算 (代理人) 有限公司	337,036,900	H 股
中国工商银行 - 金元证券投资基金	3,033,538	A 股
中国建设银行 - 博时主题行业股票证券投资基金	2,767,535	A 股
中国华电电站装备工程(集团)总公司	1,866,858	A 股
中国建设银行 - 宝康消费品证券投资基金	1,364,630	A 股
申银万国 - 花旗 - UBS LIMITED	895,520	A 股
交通银行 - 安久证券投资基金	888,732	A 股
中国工商银行 - 兴业可转债混合型证券投资基金	748,500	A 股
马晓燕	714,400	A 股
山西晋太日兴实业有限公司	711,790	A 股

2.4 可转换公司债券情况

1、本报告期转债持有人情况

公司期末转债持有人数：	2,591	
公司前十名转债持有人情况如下：		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量 (元)	持有比例 %
中国平安保险 (集团) 股份有限公司	123,556,000	10.30
中国工商银行 - 兴业可转债混合型证券投资基金	118,309,000	9.86
中油财务有限责任公司	98,674,000	8.22
申银万国 - 花旗 - UBS LIMITED	91,467,000	7.62
中国银行 - 海富通收益增长证券投资基金	83,344,000	6.95
国际金融 - 渣打 - CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	58,609,000	4.88
全国社保基金一零二组合	49,782,000	4.15
交通银行 - 华夏债券投资基金	36,488,000	3.04
申银万国 - 汇丰 - SOCIETE GENERALE	32,203,000	2.68
中国银行 - 嘉实服务增值行业证券投资基金	30,814,000	2.57

2、可转换公司债券情况的说明

1、转股价格历次调整情况

截止本报告期末，本公司 A 股可转换债券转股价格为人民币 7.70 元。

2、转债其他情况说明

本公司 A 股可转换公司债券尚未进入转股期。

§ 3 管理层讨论与分析

3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

报告期内共实现主营业务收入人民币 210,643,448 元，主营业务利润人民币 163,783,909 元，净利润人民币 93,708,580 元，每股收益人民币 0.07 元。本报告期净利润比去年同期增长约 54.95%，主要是由于报告期内在建工程建设管理费确认比例增加所致。根据工程目前进展情况公司预计三个在建工程总的投资额将比概算值节约 15%左右，公司正在聘请独立测评师对在建工程建设成本节约情况进行评估。

报告期内，本公司纪庄子污水处理厂老系统从 2 月初开始停水改造，东郊污水处理厂正常运转。纪庄子污水处理厂扩建部分和咸阳路污水处理厂截至报告期末仍然在进行调试工作，北仓污水处理厂建设工程按照计划进行。

报告期内，公司道路收费业务运行平稳，实现收费收入 16,322,000 元。

2005 年 4 月 25 日，本公司与赤壁市建设局签署了《关于赤壁市污水处理厂（BOT）项目特许经营协议》。依据协议本公司将成立控股子公司建设并运营赤壁污水处理厂，一期设计规模为 4 万立方米/日，建设期约 24 个月（包含管网），特许经营期限 25 年，预计项目总投资约人民币 9500 万元。

3.1.1 占主营收入或主营业务利润总额 10%以上的主营行业或产品情况

适用 不适用

单位:千元 币种:人民币 审计类型:未经审计

分行业	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
污水处理及污水处理厂建设业务	193,858	30,429	84.30
道路及收费站业务	16,322	3,726	77.17
其中:关联交易	188,285	24,861	86.80

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

适用 不适用

3.1.3 报告期利润构成情况（主营业务利润、其他业务利润、期间费用、投资收益、补贴收入与营业外收支净额在利润总额中所占比例与前一报告期相比的重大变动及原因的说明）

适用 不适用

本公司从 2005 年 2 月初开始，纪庄子污水处理厂老系统开始停水改造，预计将于 2005 年 8 月份完成，因此报告期内污水处理服务费较去年同期减少约 30%，但是本公司与天津排水公司之间签署的《污水处理委托协议》是依照全年的污水处理成本和污水处理量计算污水处理服务费单价，所以对全年的污水处理收益不会有实质影响。

同时，报告期内，本公司三个在建工程建设管理费收入较去年同期增加人民币 94,297,943 元，主要是由于工程建设进入后期，依照进度确认比例增大所致。

3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

适用 不适用

3.1.5 主营业务盈利能力（毛利率）与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

适用 不适用

3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

(1) 本公司 A 股可转债发行人的负债情况、资信变化情况：

本公司 A 股可转换债券担保人为中国建设银行天津市分行，截至报告期末，担保人盈利能力、资产状况和信用状况未发生重大变化。本公司截至报告期末负债总额为人民币 2,330,707 千元，资产负债率为 49.84%，资信情况良好，具有较强的偿债能力。

(2)还债的现金安排

公司发行的可转换公司债券的期限为五年，即自 2004 年 7 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日，如出现满足可转换公司债券募集说明书中披露的回售与赎回条款及到期还本付息时，可通过公司的自有资金或银行信贷资金来支付债券持有人的本金和利息，详细情况见《可转换公司债券募集说明书》。相关公告刊登于 2004 年 6 月 26 日的《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站。

3.3 会计政策、会计估计、合并范围变化以及重大会计差错的情况及原因说明

适用 不适用

3.4 经审计且被出具“非标意见”情况下董事会和监事会出具的相关说明

适用 不适用

3.5 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况

适用 不适用

公司名称：天津创业环保股份有限公司

法定代表人：马白玉

日期：2005 年 4 月 28 日

§ 4 附录

资产负债表

2005 年 3 月 31 日

单位: 千元 币种: 人民币 审计类型: 未经审计

项目	编号	期末数		期初数	
		合并	母公司	合并	母公司
流动资产：					
货币资金	1	1,262,675	1,195,292	1,341,999	1,259,619
短期投资	2				
应收票据	3				
应收股利	4				
应收利息	5				
应收账款	6	459,267	451,712	393,802	391,182
其他应收款	7	4,698	4,487	2,774	1,090
预付账款	8	124,319	122,214	118,453	115,815
应收补贴款	9				
存货	10	7,597	1,655	5,800	1,767
待摊费用	11	1,474	1,400	2,728	2,450
一年内到期的长期债权投资	21				
其他流动资产	24				
流动资产合计	30	1,860,030	1,776,760	1,865,556	1,771,923
长期投资：					
长期股权投资	31	6,000	133,629	6,000	137,243
长期债权投资	32				
长期投资合计	33	6,000	133,629	6,000	137,243
其中：合并价差(贷差以“-”号表示，合并报表填列)	34				
其中：股权投资差额(贷差以“-”号表示，合并报表填列)	35				
固定资产：					
固定资产原值	39	2,009,058	1,728,985	1,876,042	1,733,235
减：累计折旧	40	594,115	580,826	582,326	572,326
固定资产净值	41	1,414,943	1,148,159	1,293,716	1,160,909
减：固定资产减值准备	42				
固定资产净额	43	1,414,943	1,148,159	1,293,716	1,160,909
工程物资	44				
在建工程	45	1,364,863	1,361,449	1,461,338	1,319,903
固定资产清理	46	875	875		
固定资产合计	50	2,780,681	2,510,483	2,755,054	2,480,812
无形资产及其他资产：					
无形资产	51				

长期待摊费用	52	29,423	29,418	31,148	31,148
其他长期资产	53				
无形资产及其他资产合计	54				
递延税项：					
递延税款借项	55				
资产总计	60	4,676,134	4,450,290	4,657,758	4,421,126
流动负债：					
短期借款	61	110,000	100,000	115,000	100,000
应付票据	62				
应付账款	63	675	244	8,408	2,153
预收账款	64	41,405	41,404	52,700	52,700
应付工资	65				
应付福利费	66	8,886	8,438	7,999	7,676
应付股利	67	1,837	1,837	1,830	1,830
应交税金	68	78,105	78,568	94,252	92,588
其他应交款	69	11		38	
其他应付款	70	116,406	59,493	156,546	101,494
预提费用	71	5,667	4,775	7,882	7,882
应付债券利息		21,060	21,060	14,040	
预计负债	72				
一年内到期的长期负债	78	50,000	50,000	50,000	50,000
其他流动负债	79				
流动负债合计	80	434,052	365,819	508,695	430,363
长期负债：					
长期借款	81	605,000	555,000	605,000	555,000
应付债券	82	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1,200,000
长期应付款	83				
专项应付款	84	81,043		81,307	
其他长期负债	85	10,612		10,412	
长期负债合计	87	1,896,655	1,755,000	1,896,719	1,755,000
递延税款：	88				
递延税款贷项	89				
负债合计	90	2,330,707	2,120,819	2,405,414	2,185,363
少数股东权益(合并报表填列)	91	15,956		16,581	
股东权益：					
股本	92	1,330,000	1,330,000	1,330,000	1,330,000
减：已归还投资	101				
股本净额	102	1,330,000	1,330,000	1,330,000	1,330,000
资本公积	93	69,289	69,289	69,289	69,289
盈余公积	94	174,349	174,349	174,349	174,349
其中：法定公益金	95	58,117	58,117	58,117	58,117
减：未确认投资损失(合并报表填列)	96				

未分配利润	97	755,833	755,833	662,125	662,125
拟分配现金股利	103	133,000	133,000		
外币报表折算差额(合并报表填列)	98				
股东权益合计	99	2,329,471	2,329,471	2,235,763	2,235,763
负债和股东权益总计	100	4,676,134	4,450,290	4,657,758	4,421,126

现金流量表

2005 年 1—3 月

单位:千元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	编号	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	1	137,100	134,750
收到的税费返还	2		
收到的其他与经营活动有关的现金	3	1,932	124
经营活动现金流入小计	5	139,032	134,874
购买商品、接受劳务支付的现金	6	22,500	14,816
支付给职工以及为职工支付的现金	7	11,788	9,981
支付的各项税费	8	77,079	74,657
支付的其他与经营活动有关的现金	9	9,811	8,954
经营活动现金流出小计	10	121,178	108,408
经营活动现金流量净额	11	17,854	26,466
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	12		
其中：出售子公司收到的现金	13		
取得投资收益所收到的现金	14		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	15	705	705
收到的其他与投资活动有关的现金	16		
投资活动现金流入小计	17	705	705
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	18	84,337	83,756
投资所支付的现金	19		
支付的其他与投资活动有关的现金	20		
投资活动现金流出小计	22	84,337	83,756
投资活动产生的现金流量净额	25	-83,632	-83,051
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	26		
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	27		
借款所收到的现金	28		
收到其他与筹资活动有关的现金	29	2,301	2,301
筹资活动现金流入小计	30	2,301	2,301
偿还债务所支付的现金	31	5,000	
分配股利、利润或偿付利息所支付	32	10,843	10,039

的现金			
其中：支付少数股东的股利	33		
支付的其他与筹资活动有关的现金	34		
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金	35		
筹资活动现金流出小计	36	15,843	10,039
筹资活动产生的现金流量净额	40	-13,542	-7,738
四、汇率变动对现金的影响	41		
五、现金及现金等价物净增加额	42	-79,320	-64,323
补充资料			
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润(亏损以“-”号填列)	43	93,708	93,708
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	44	-624	
减：未确认的投资损失	45		
加：计提的资产减值准备	46		
固定资产折旧	47	15,540	12,157
无形资产摊销	48	21	
长期待摊费用摊销	49	1,730	1,730
待摊费用的减少(减：增加)	50	1,254	1,050
预提费用的增加(减：减少)	51	-2,215	-3,107
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	52	37	37
固定资产报废损失	53		
财务费用	54	8,350	8,428
投资损失(减：收益)	55		3,613
递延税款贷项(减：借项)	56		
存货的减少(减：增加)	57	-1,796	112
经营性应收项目的减少(减：增加)	58	-68,517	-63,928
经营性应付项目的增加(减：减少)	59	-29,634	-27,334
其他	60		
经营活动产生的现金流量净额	65	17,854	26,466
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：			
债务转为资本	66		
一年内到期的可转换公司债券	67		
融资租入固定资产	68		
3、现金及现金等价物净增加情况：			
现金的期末余额	69	839,347	771,964
减：现金的期初余额	70	918,667	836,287
加：现金等价物的期末余额	71		
减：现金等价物的期初余额	72		
现金及现金等价物净增加额	73	-79,320	-64,323