

天津创业环保集团股份有限公司

2011 年年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员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。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
钟惠芳	执行董事	因公无法出席本次董事会，委托董事长张文辉先生代为表决	张文辉

1.3 公司年度财务报告已经普华永道中天会计师事务所有限公司和罗兵咸永道会计师事务所审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人张文辉先生、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）时振娟女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	创业环保
股票代码	600874
上市交易所	上海证券交易所
股票简称	天津创业环保股份
股票代码	1065
上市交易所	香港联合交易所有限公司

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	公司香港秘书	证券事务代表
姓名	付亚娜	卢伟强	郭凤先
联系地址	天津市南开区卫津南路 76 号创业环保大厦	香港中环环球大厦 22 楼	天津市南开区卫津南路 76 号创业环保大厦
电话	86-22-23930128	852-22180920	86-22-23930128

传真	86-22-23930126	852-25010028	86-22-23930126
电子信箱	fu_yn@tjcep.com	cosec@tjcep.com	guo_fx@tjcep.com

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

	2011 年	2010 年	本年比上年增减(%)	2009 年
营业总收入	1,562,490	1,467,768	6.45	1,256,793
营业利润	379,288	406,686	-6.74	342,777
利润总额	376,034	366,826	2.51	337,721
归属于上市公司股东的净利润	275,786	271,160	1.71	242,978
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	278,226	301,055	-7.58	246,770
经营活动产生的现金流量净额	834,173	453,303	84.02	1,390,313
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减(%)	2009 年末
资产总额	9,085,324	8,425,563	7.83	7,195,648
负债总额	5,369,615	4,849,394	10.73	3,780,137
归属于上市公司股东的所有者权益	3,568,337	3,450,573	3.41	3,293,591
总股本	1,427,228	1,427,228	—	1,427,228

3.2 主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年增减(%)	2009 年
基本每股收益(元/股)	0.19	0.19	—	0.17
稀释每股收益(元/股)	0.19	0.19	—	0.17
用最新股本计算的每股收益(元/股)	0.19	0.19	—	0.17
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.19	0.21	-9.52	0.17
加权平均净资产收益率(%)	7.73	7.86	减少 0.13 个百分点	7.38
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	7.80	8.72	减少 0.92 个百分点	7.49
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.58	0.32	81.25	0.97
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减(%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.50	2.42	3.31	2.31
资产负债率(%)	59.10	57.56	增加 1.54 个百分点	52.53

3.3 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-13,661	附注 22	-47,553	-12,834
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	10,407		7,693	7,778
所得税影响额	814		9,965	1,264
合计	-2,440		-29,895	-3,792

§ 4 股东持股情况和控制框图

4.1 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

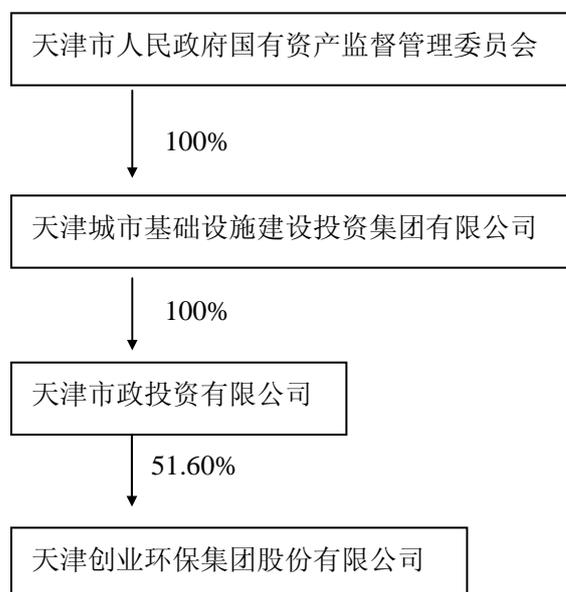
2011 年末股东总数	103,923 户, 其中 H 股 108 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	99,846 户, 其中 H 股 108 户		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
天津市政投资有限公司	国有法人	51.60	736,499,791	0	质押 351,940,000
HKSCC NOMINEES LIMITED	未知	23.37	333,602,900	0	未知
周军	未知	0.43	6,177,700	0	未知
沈阳铁道煤炭集团有限公司	未知	0.21	3,000,000	0	未知
中国农业银行股份有限公司—东吴中证新兴产业指数证券投资基金	未知	0.18	2,525,630	0	未知
国盛证券有限责任公司	未知	0.15	2,100,000	0	未知
HO MAN PING	未知	0.14	2,014,000	0	未知
中国农业银行股份有限公司—南方中证 500 指数证券投资基金 (LOF)	未知	0.08	1,177,889	0	未知
FUNG CHUN KIT	未知	0.08	1,130,000	0	未知
中国电子财务有限责任公司	未知	0.08	1,100,000	0	未知
前 10 名无限售条件股东持股情况					

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
天津市政投资有限公司	736,499,791	人民币普通股
HKSCC NOMINEES LIMITED	333,602,900	境外上市外资股
周军	6,177,700	人民币普通股
沈阳铁道煤炭集团有限公司	3,000,000	人民币普通股
中国农业银行股份有限公司— 东吴中证新兴产业指数证券投资 投资基金	2,525,630	人民币普通股
国盛证券有限责任公司	2,100,000	人民币普通股
HO MAN PING	2,014,000	境外上市外资股
中国农业银行股份有限公司— 南方中证 500 指数证券投资基 金(LOF)	1,177,889	人民币普通股
FUNG CHUN KIT	1,130,000	境外上市外资股
中国电子财务有限责任公司	1,100,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动 的说明	第 1 名至第 10 名股东之间未知是否存在关联关系。 前十名无限售条件股东和前十名股东之间未知是否存在关联关系。	

注：（1）根据 HKSCC NOMINEES LIMITED（香港中央结算(代理人)有限公司)提供的股东名册，其持有之 H 股股份乃代表多个客户所持有，并无任何个别客户持有本公司总股本 5%或以上之权益。

（2）前十名股东均不是本公司的战略投资者。

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析

（一）报告期内公司经营情况的回顾

1. 报告期内总体经营情况

2011年，是本集团（本公司及本公司附属公司）五年发展规划的开局之年。在集团公司董事会的领导下，本集团深入贯彻“以科技为先导，以经营为核心”的经营管理理念，不断加大科技研发和科技成果市场转化工作力度，积极拓展本集团污水处理业务产业链；以计划管理和预算管理为手段，确保服务产品质量和产量，严格控制营业成本和费用；积极调整业务结构，进入新能源供冷供热服务领域，形成集团公司新的经济增长点。

2011年，本集团实现营业收入人民币156,249万元，比2010年增加9,472万元，增幅为6.45%。营业收入增加主要来源于公司污水处理服务业务和再生水业务收入的增加，自来水业务也有小幅增加，同时新增供冷供热服务业务收入和专利技术市场化推广应用收入。

2011年，本集团在确保营业收入的同时，积极应对紧缩金融政策，成功发行了7亿元中期票据，有效地降低了本集团财务费用的增长幅度，但是由于贷款利率的全面上调和开始摊销收购外资资产的融资费用，本集团财务费用比2010年仍然增加人民币6,063万元。同时本集团积极申请营业税减免政策，母公司获得2011年营业税的免征，营业税金及附加比2010年减少人民币3,428万元。2011年，纪庄子等污水处理厂升级改造基本结束，因拆改造成的固定资产报废损失比2010年减少人民币3,389万元。营业成本在营业收入增加的同时，比2010年增加8037万元。2011年公司实现净利润（归属于母公司股东的净利润）人民币27,579万元，比2010年增加人民币463万元，增幅为1.71%。

2. 主营业务及其经营状况

本集团的主营业务主要为污水处理厂、自来水厂、再生水厂及相关的配套设施的建设、设计、管理、经营、技术咨询及配套服务；天津市中环线东南半环城市道路特许经营；环保科技及环保产品的开发经营；供冷供热服务等。

(1) 主营业务经营情况的说明

a. 污水处理及污水处理厂建设业务

报告期内，本集团在保证投资运营的污水处理项目保质保量运营的基础上，以所属各污水处理厂技术、运营能力为依托，继续积极开发委托运营项目，增加本集团营业收入。

截至报告期末，本集团污水处理规模已达到322万立方米/日（不含委托运营规模），污水处理收益模式包括：（1）本集团母公司污水处理业务按照《污水处理委托协议》及《污水处理临时服务协议》收取污水处理服务费；（2）本集团所属子公司污水处理业务，均按照该子公司与当地政府签署的污水处理特许经营协议和污水处理服务协议提供污水处理服务；（3）委托运营，本集团通过提供污水处理的运营服务而收取运营服务费。报告期内，本集团通过上述方式共处理污水97,948.2万立方米，比去年同期增长9.7%，实现收入人民币119,310万元，比去年同期增长7.85%。

报告期内，本集团母公司全年共处理污水39,766万立方米，比去年同期增长5.4%，处理量增长的主要原因是污水处理厂来水水量增加。实现污水处理服务收入人民币76,748万元，收入比去年同期增长5.43%。

报告期内，本集团所属子公司共处理污水48,297.9万立方米，比去年同期增长12%，实现污水处理服务收入人民币39,694万元，较去年同期增长11.84%。水量增加的主要原因为曲靖公司两江口污水处理厂去年一季度处于工程改建施工阶段，污水处理量较低，另外2011年新增湖北咸宁、曲靖西城及阜阳含山污水处理厂投入运行，因此较去年同期相比增长幅度较大。

报告期内，本集团委托运营项目共处理污水9,884.3万立方米，实现收入人民币2,868万元，较2010年增加22.72%。

报告期内，本集团污水处理厂建设业务主要包括汉沽营城污水处理厂DBO项目及子牙园污水处理厂BT项目，实现建设收入人民币1.06亿元，较2010年减少24.29%。

b. 再生水业务

报告期内，再生水业务实现售水量1,427.8万立方米，比去年同期增长15.4%，实现再生水销售收入人民币2,689万元，比去年同期增长14.13%，售水量与销售收入同比增长。售水量增加的原因是

报告期内东郊再生水厂用户进入用水成熟期，用水量增加，同时咸阳路再生水厂用户用水需求也有一定增加。

报告期内，中水管道接驳业务实现收入人民币 7,821 万元，较上年度增长 68.70%，系由于新增工程项目的原因为。

c. 自来水业务

报告期内，本集团自来水业务实现上网水量 3,922.9 万立方米，与去年同期相比增长 9.7%，主要原因是安国自来水厂上网协议水量的增加，因此水量总体增长较大；实现收入人民币 3,998 万元，与去年同期比较增长 6.39%。

d. 道路收费业务

报告期内，本集团道路收费业务实现收入人民币 6,703 万元，与去年同期持平。报告期内，本集团继续按照 2010 年 5 月 19 日津政办【2010】51 号文《关于成品油价格和税费改革及取消政府还贷二级公路收费的实施意见》的精神，以《《委托收费协议》》中的金额确认道路收费业务收入。

e. 供冷供热服务业务

报告期内，本集团投资建设运营天津市文化中心集中能源站项目，进入供冷供热服务业务领域。天津市文化中心能源站项目于 2011 年 3 月开始建设，2011 年 11 月 15 日开始陆续向文化中心区域内用户提供供热服务，并于 2011 年底实现供热服务收入人民币 277 万元。

f. 污水处理厂除臭工程收入

报告期内，本集团 CYYF 污水处理厂全过程除臭专利技术已成功实现市场化推广和应用，实现污水处理厂除臭工程收入人民币 470 万元。

(2) 主营业务分行业情况表

单位:千元 币种:人民币

行业	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减
污水处理及污水处理厂建设业务	1,270,551	725,310	42.91	4.12	6.76	减少 1.42 个百分点
中水管道接驳及供水业务 (注 1)	105,099	69,384	33.98	50.32	35.00	增加 7.49 个百分点
收费路业务	67,027	7,120	89.38	持平	持平	持平
自来水供水业务	39,976	24,412	38.93	6.37	-2.73	增加 5.71 个百分点
其他 (注 2)	10,493	8,794	16.19	—	—	—

注:

(1) 天津中水有限公司的管道接驳业务新增项目，因此收入和成本同比有所增长。

(2) 主要为天津凯英科技发展有限公司的污水处理厂除臭工程收入，天津创业环保(香港)有限公司于 2010 年新收购的环境数据管理系统(香港)有限公司的系统集成和软件技术服务收入以及天津佳源兴创新能源科技有限公司的供热服务收入。

(3) 主营业务分地区情况表

单位:千元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
天津	1,061,072	5.86
曲靖	69,056	34.40 (注 1)

贵州	24,608	-1.03
阜阳	36,469	28.57
宝应	12,264	10.72
杭州	146,946	3.87
文登	23,786	1.45
西安	75,288	0.86
安国	13,418	12.62
武汉	29,375	15.99
香港	864	— (注 2)

注：

- (1) 曲靖创业水务有限公司的主营收入同比增幅较大，主要是污水处理业务水价调整及差价收入。
 (2) 香港地区主营收入详见上分行业情况表注释 (2)

3、报告期资产、负债项目构成

本集团期末资产总额共计9,085,324千元，负债总额共计5,369,615千元。其中主要几项内容及占比如下：

	单位：千元	
	期末余额	占资产总额比例
应收账款	1,096,583	12.07%
固定资产	2,383,709	26.24%
无形资产	3,254,821	35.83%
	期末余额	占负债总额比例
其他应付款	412,095	7.67%
一年内到期的非流动负债	856,186	15.95%
长期借款	1,865,040	34.73%

4、报告期资产、费用等主要财务数据同比发生重大变动的说明

截至 2011 年 12 月 31 日，本集团资产总额为人民币 9,085,324 千元，较年初增加人民币 659,761 千元，增幅 7.83%；负债总额为人民币 5,369,615 千元，较年初增加人民币 520,221 千元，增幅 10.73%；归属于母公司的股东权益为人民币 3,568,337 千元，较年初增加了人民币 117,764 千元，增幅 3.41%；2011 年度实现归属于母公司的净利润为人民币 275,786 千元，较上年同期增长 1.71%。现将变动较大的科目进行如下分析：

单位：千元 币种：人民币

项目名称	2011.12.31	2010.12.31	增减额	增减幅度 (%)	变动说明
其他应收款	17,049	53,540	-36,491	-68.16	报告期母公司收回鄂州市玉泉自来水有限公司欠付的投标保证金 2,500 万。
存货	80,569	32,476	48,093	148.09	存货增加主要为子公司子创公司的 BT 项目

					本期新增加的存货。
短期借款	152,000	73,000	79,000	108.22	主要为公司本期新增的银行贷款。
应付短期债券	-	600,000	-600,000	-100	公司发行的短期债券已于本期全部归还。
预收款项	423,387	310,478	112,909	36.37	主要为子公司中水公司的管道接驳业务预收款项。
其他应付款	412,095	274,991	137,104	49.86	主要为子公司佳源兴创公司本期新增的应付基建项目工程款和设备款。
一年内到期的非流动负债	856,186	360,180	496,006	137.71	为公司一年内到期的中长期流贷和一年内到期的长期应付款。
递延收益	369,928	284,974	84,954	29.81	主要为子公司佳缘兴创公司本期获得的文化中心集中能源站项目供热配套费。
项目名称	2011 年度	2010 年度	增减额	增减幅度 (%)	变动说明
营业税金及附加	8,831	43,109	-34,278	-79.51	营业税金及附加大幅减少,原因是自 2011 年起,母公司获得污水处理营业税免征政策。
财务费用	196,415	135,790	60,625	44.65	本期贷款利率上调;此外上期末收购外资资产形成的未确认融资费用在本期开始摊销。
投资收益	386	1,448	-1,062	-73.34	主要为公司对联营企业天津

					国际机械有限公司确认的投资收益有所减少。
营业外收入	10,573	7,993	2,580	32.28	主要为子公司本期收到的政府补助。
营业外支出	13,827	47,853	-34,026	-71.11	本期母公司污水厂升级改造进入收尾阶段,固定资产报废处置损失较去年减少。
经营活动产生的现金流量净额	834,173	453,303	380,870	84.02	本期母公司收回了部分以前年度所欠污水处理服务费、建管费及道路通行费。
投资活动产生的现金流量净额	-541,676	-673,682	132,006	-19.59	本期母公司购建固定资产投资同比减少。
筹资活动产生的现金流量净额	-142,934	167,548	-310,482	-185.31	本期偿还贷款及支付股利、利息金额较去年同期有所增加,且流入小于流出。
现金及现金等价物净增加额	149,563	-52,831	202,394	-383.10	由于上述三项活动的现金流造成本期现金及现金等价物体现为净流入。

5、报告期内本集团主要资产采用的计量属性

本集团的金融资产为应收款项（包含应收账款、其他应收款和长期应收款），是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。采用实际利率法，以摊余成本计量。

本集团的长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本集团对合营企业和联营企业的长期股权投资；以及本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并；对合营企业和联营企业投资采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

本集团投资性房地产是以出租为目的的建筑物，以成本进行初始计量。

本集团固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输车辆及其他等。固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

本集团目前尚不存在采用公允价值进行后续计量的报表项目，且本年度主要资产的计量属性未发生重大变化。

6、报告期内本集团现金流的构成情况分析

本期经营活动体现为现金净流入834,173千元，主要为销售商品提供劳务收到的现金；投资活动体现为现金净流出541,676千元，主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金；筹资活动体现为现金净流出142,934千元，主要为偿还债务、支付股利利息所支付的现金。

本集团本年度实现净利润279,880千元（包含少数股东损益），经营性活动现金流净额为834,173千元。本年度的折旧和摊销成本为257,265千元，财务费用净额为219,208千元，这两部分成本费用不涉及经营活动的现金流动，但会影响公司的损益；经营性应收应付净增加额为105,554千元，这部分净增加额与公司损益无关，但会影响经营活动的现金流。

上述两方面原因造成本集团净利润与经营活动现金流净额的差异。

7. 主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

(1) 主要控股公司的经营情况及业绩

单位:千元 币种:人民币

公司	主要营业地	主要产品或服务	注册资本	法人类别	所占股权比例	资产规模	净利润
天津中水有限公司	天津	中水生产、销售；中水设施的开发、建设；中水设备制造、安装、调试、运行等	100,000	有限公司	100%	776,727	18,714
贵州创业水务有限公司	贵州贵阳	市政污水处理厂和自来水厂、固体废弃物处理设施开发、建设、经营、管理；环保技术的研发和推广；水处理设施、环境工程、市政工程、公路工程、交通工程的项目咨询服务。	100,000	有限公司	95%	178,110	7,821
天津创业建材有限公司	天津	建筑材料、新型复合材料制品、高分子材料制品制造、销售；新型给排水管材的技术咨询等	37,500	有限公司	70.67%	11,047	-694 已经停业，准备清算
宝应创业水务有限责任公司	江苏扬州	市政污水处理厂和自来水厂及其配套	53,000	有限公司	70%	103,364	888

公司		设施、固体废弃物处理设施的开发、建设、经营和管理；环保技术的研发和推广；水处理设施、环境工程、市政工程、公路工程、交通工程的项目咨询服务。					
曲靖创业水务有限公司	云南曲靖	集中式供水（仅限分支机构经营）市政污水处理厂和自来水厂及其配套设施的开发、建设、经营、管理；环保技术的研发和推广；水处理设施、环境工程、市政工程、公路工程、交通工程的项目咨询服务。	178,983.1	有限公司	86.55%	407,534	14,238
阜阳创业水务有限公司	安徽阜阳	市政污水处理厂和自来水厂及配套设施、固体废弃物处理设施开发、建设、经营管理；环保技术的研发和推广；水处理设施、环境工程、市政工程、公路工程、交通工程的项目咨询服务。	69,000	有限公司	100%	182,483	8,593
杭州天创水务有限公司	浙江杭州	污水处理和再生水利用设施的运营维护及其技术服务，技术培训等配套服务。	257,445	有限公司	70%	785,275	5,310
天津创业环保（香港）有限公司	香港	污水处理及其再生利用	\$7,840 千美元	有限公司	100%	62,102	-2,827
文登创业水务有限公司	山东文登	污水处理及其配套设施、固体废弃物处理设施、中水回用设施的开发、建设、经营、管理；环保科研技术的研发和推广；水处理设施、环境工程、市政工程、	52,000	有限公司	100%	152,571	2,503

		公路工程、交通工程的项目咨询服务。					
天津静海创业水务有限公司	天津静海	污水处理、市政污水处理厂和自来水及其配套设施、固体废弃物处理设施的开发、建设、经营、管理；环保技术的研发和推广；水处理设施、环境工程项目咨询服务。	12,000	有限公司	100%	45,457	2,662
西安创业水务有限公司	陕西西安	市政污水处理厂和自来水及其配套设施、固体废弃物处理设施的开发、建设、经营、管理；环保技术的研发和推广；可再生能源及相关设备的应用；污水处理厂的设备安装工程服务；水处理设施、环境工程、市政工程、公路工程、交通工程的项目咨询服务。	270,000	有限公司	100%	594,848	-9,733
天津凯英科技发展有限公司	天津	环保技术及产品、机械设备、计算机软件技术开发、咨询、服务、转让；市政工程及设计；机械设备租赁；污水处理设备安装、维修；机械设备（小轿车除外）、电子产品、计算机软件批发兼零售；以下限分支经营：水处理设备、污泥处理设备、曝气设备、空气净化设备、污水污泥处理药剂的制造、加工；污水处理。	5,000	有限公司	100%	7,190	1,630
安国创业水务有限公司	河北安国	城区供水、（取水许可证有效期至 2013 年 9 月 2 日，卫生许可证有效期至 2015 年 4 月	41,000	有限公司	100%	86,554	1,566

		11 日): 污水处理; 污水及供水相关的技术咨询和配套服务。					
武汉天创环保有限公司	湖北武汉	市政污水处理厂和自来水及其配套设施、固体废弃物处理设施、再生水处理设施的投资开发、建设、运营、管理、咨询服务; 水务及环保行业相关设备及材料的生产、供应、销售; 环保技术的研发和推广。	103,240	有限公司	100%	344,609	-1,243
天津创环水务有限公司	天津津南	污水处理及市政污水处理厂及自来水厂的配套设施、固体废弃物处理设施的开发、建设、经营、管理; 环保技术的研发、推广; 水处理设施、环境工程项目咨询服务	5,000	有限公司	100%	4,574	51
天津子创工程投资有限公司	天津静海	对工程项目进行投资。	23,400	有限公司	100%	70,165	-180
天津津宁创环水务有限公司	天津宁河	污水处理; 市政污水处理厂及其配套设施的开发建设; 水处理设施、环境工程项目咨询服务。	15,000	有限公司	100%	41,325	-260
天津佳源兴创新能源科技有限公司	天津高新区	节能环保、新能源技术开发、咨询、服务、转让; 物业管理服务。	60,000	有限公司	100%	357,991	1,012

(2) 主要参股公司的经营情况及业绩

天津北方人才港股份有限公司

截至报告期末, 本集团投资天津北方人才港股份有限公司的总投资额为 200 万元人民币, 占其注册资本的 6.1%, 该公司主营业务范围为: 高级人才保障业务; 高级人才服务业务 (人才流动中介服务, 金融担保咨询服务, 个人资信评估); 企业人才援助工程; 科技项目成果的开发、经营; 房地产开发与经营业务。报告期内, 本集团收到该公司 2009 年度分红款人民币 20 万元。

天津市宝通轻集料有限责任公司

截至报告期末, 本集团投资天津市宝通轻集料有限责任公司的总投资额为 200 万元人民币, 占其注册资本的 4.9%, 该公司主营业务范围为: 高强轻集料及其制品生产、销售。2010 年该公司继续由其股

东会授权的清算组开展清算注销工作。清算组于 2010 年下半年初步完成了资产挂牌出让工作。摘牌价格约为 2136 万元。目前资产交割已完成，截止 2011 年底，过户手续仍在办理过程中。

8、公司主要供应商、客户情况

报告期内，本集团前 5 名客户为天津市排水公司、杭州市排水有限公司、西安市城市基础设施建设投资集团有限公司、天津市市政公路管理局、天津市汉滨投资有限公司，营业收入合计占本集团全部营业收入的 71%。

9、公司科技工作

2011 年，本集团投入人民币约 700 万元，围绕污水处理厂运行所需的絮凝剂药剂；污泥减量化、稳定化、无害化、资源化；污水处理厂除臭等污水处理厂实用技术，推进了微生物制剂、分段进水同步高效脱氮除磷、污泥破壁减容减量、除臭技术升级等技术研究，为本集团拓展污水处理业务产业链进行技术储备。

（二）对公司未来发展的展望

1、污水处理行业发展趋势

2011 年，政府先后出台了《国务院关于加强环境保护重点工作的意见》、《“十二五”节能减排综合性工作方案》及《环境保护部关于贯彻落实国务院加强法治政府建设意见的实施意见》，对环境保护提出了更高的要求。《国家环境保护“十二五”规划》于 2011 年出台，明确提出：“十二五”期间全社会环保投资需求约 3.4 万亿元，环境服务市场迎来了新一轮的机会。作为环境服务之一的污水处理服务行业也不例外。污水处理服务的范围将进一步扩大，服务内容将涵盖更多的新内容。同时污水处理服务行业也面临着标准更高、范围更宽和监管更严的新挑战。

本集团从 2011 年开始，利用研发中心和博士后工作站的强大科技研发能力，积极进行污水处理全过程的技术研究和开发，并形成了一些专利技术和产品，契合了污水处理行业发展的新趋势，成为本集团发展的新优势。

2、集团 2012 年总体策略

发展战略：2012 年是“十二五”期间承上启下的重要一年，作为中国水务市场的第一梯队，本集团将继续秉承“净化水环境，提高水质”的企业使命，充分贯彻“以经营为中心，以科技为先导”的经营管理理念，培育健全污水处理业务产业链，拓展新业务，推动业务结构调整，形成以污水处理一体化服务为主，兼顾新能源和资源开发利用的产业格局。

新年度经营策略：

2012 年，本集团将以业务结构调整作为工作主线，稳步发展水务投资和运营业务，继续下大力量拓展和完善污水处理业务产业链，并努力实现污水处理业务产业链均衡协调发展；继续推动新能源和资源的开发利用，加大新能源供冷供热服务业务开发力度，增加收入比例。培育污水处理厂资源利用（污泥硝化综合利用和污水源热泵技术）市场；提升集团公司市政工程建设总承包资质，整合工程建设业务资源，努力提升工程建设、设计咨询业务收入。实现公司盈利能力和竞争力的进一步提升。

3、新年度经营计划：

（1）维护和完善已有项目特许经营协议和服务协议，确保项目盈利能力。

继续推进母公司四座污水处理厂特许经营工作，落实污水处理服务价格。维护子公司污水处理（含自来水）特许经营协议，确保服务价格合理调整。

（2）按照客户要求，保质保量完成项目建设和运营，确保污水处理业务量不低于 2011 年度。水

厂建设（主要为跨转项目）项目计划工程量 1.52 亿元。

（3）加强成本和费用控制，降低项目建设投资和运营能源资源消耗，提高项目盈利能力。

（4）加大实用性科技研发和成果转化力度，形成高附加值的科技产品。

（5）加大人才培养力度，提高员工工作能力，合理调整劳动组织形式，提高劳动效率和人员利用率，降低营业成本和费用。

（6）持续强化风险控制能力，支撑企业健康持续发展。

（7）整合资源，拓宽融资渠道，最大限度降低财务费用。

（9）健全激励机制，激励新业务的开发和发展。主要开发天津解放南路地区新能源供冷供热服务项目。供冷供热服务项目计划工程投资 1.27 亿元。

收入、费用成本计划：

2012 年，本集团在所遵循的国家现行方针政策、经营环境以及污水处理服务协议不发生重大变化的情况下，污水处理服务费收入目标预计较 2011 年变动幅度不超过 10%。

成本控制目标：

2012 年，各类资源能源费用居高不下，本集团业务成本上升压力较大，在所遵循的国家现行方针政策、经营环境不发生重大变化的情况下，预计集团 2012 年污水处理业务成本与 2011 年相比增幅将不高于 15%。同时预计成本上升对公司整体运营不会产生重大影响。

科技研发投入计划：

2012 年，本集团将进一步加大科技研发工作力度，计划投入不低于人民币 700 万元的科技研发费用，围绕着污水处理、污泥处置、资源能源转化等领域的核心工艺与技术进行攻关突破，打造企业的动态竞争优势。

3、资金需求及使用计划

集团现有融资渠道基本可以满足集团年度经营计划的需求。2012 年集团将按照经营需求，落实直接融资、间接融资额度，完善债务结构，提高资金效率，降低财务成本。通过适时地引进战略投资者和财务投资者，加强项目合作中的资本合作。相关项目可能涉及的资金需求，集团将从现有渠道获得。

4、风险因素分析

（1）针对宏观经济变动的风险，本集团已经按照相关制度要求制定了完善的风险控制体系，可以通过风险预警、内部控制与审计监督，加强风险管理，有效规避风险，从而促进集团保持持续的竞争优势。

（2）母公司四座污水处理厂特许经营和一级出水的服务价格尚未确定。2012 年，母公司运营的四座污水处理厂升级改造基本能够实现环保验收，而升级改造后的污水处理厂服务价格尚未确定。该价格将与四座污水处理厂的特许经营工作一并开展，预计于 2012 年下半年才能完成，此前将一直沿用目前的污水处理服务价格和实际达标处理水量确认污水处理服务收入。本集团将与主管部门进行充分沟通协商，尽快确定特许经营和符合市场机制的一级出水的服务价格。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述 5.1

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

请见前述 5.1

§ 6 财务报告

6.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更

6.2 本报告期无前期会计差错更正

6.3 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

- 1、报告期内，本公司出资设立了天津佳源兴创新能源科技有限公司，注册资金为人民币 6,000 万元，本公司出资比例为 100%，纳入本集团合并范围。年末该公司净资产人民币 61,012 千元，本年度净利润人民币 1,012 千元。
- 2、报告期内，本公司之子公司阜阳创业水务有限公司出资设立了含山创业水务有限公司，注册资金人民币 900 万元，阜阳创业水务有限公司出资比例为 100%，纳入本集团合并范围。年末该公司净资产人民币 9,220 千元，本年度净利润人民币 220 千元。

董事长：张文辉
天津创业环保集团股份有限公司
2012 年 3 月 22 日