

天津创业环保集团股份有限公司

2012 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	创业环保	股票代码	600874
股票上市交易所	上海证券交易所		
股票简称	天津创业环保股份	股票代码	1065
股票上市交易所	香港联合交易所有限公司		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	付亚娜	郭凤先	
电话	86-22-23930128	86-22-23930128	
传真	86-22-23930126	86-22-23930126	
电子信箱	fu_yn@tjcep.com	guo_fx@tjcep.com	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：万元 币种：人民币

	2012 年(末)	2011 年(末)	本年(末)比上年(末)增减 (%)	2010 年(末)
总资产	1,030,699.40	908,532.40	13.45	842,556.30
归属于上市公司股东的净资产	378,022.90	356,833.70	5.94	345,057.30
经营活动产生的现金流量净额	50,779.10	83,417.30	-39.13	45,330.30
营业收入	163,732.00	156,249.00	4.79	146,776.80
归属于上市公司股东的净利润	26,898.10	27,578.60	-2.47	27,116.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	25,318.20	27,822.60	-9.00	30,105.50
加权平均净资产收益率 (%)	7.33	7.73	减少 0.40 个百分点	7.86
基本每股收益 (元 / 股)	0.19	0.19	0	0.19
稀释每股收益 (元 / 股)	0.19	0.19	0	0.19

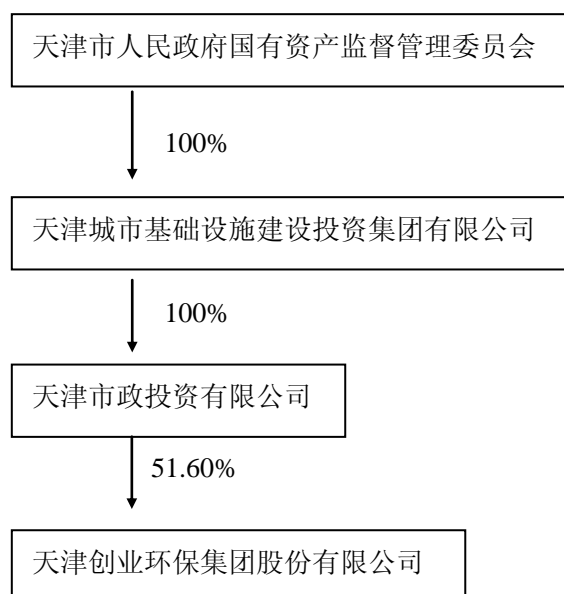
2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	96,014	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	112,688
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 304,320,000
HKSCC NOMINEES LIMITED	未知	23.34	333,158,900	0	未知
周军	未知	0.42	5,975,000	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
HO MAN PING	未知	0.14	2,014,000	0	未知
重庆国际信托有限公司	未知	0.13	1,792,445	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	0.10	1,380,636	0	未知
陆佳梅	未知	0.08	1,191,800	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	0.07	1,050,000	0	未知
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。				

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、 管理层讨论与分析

(一) 公司报告期经营管理综合讨论与分析

报告期内,本集团主营业务仍以投资运营污水处理项目为主,同时进行再生水生产销售及管网接驳、自来水供水、新能源供冷供热服务以及道路收费业务,积极拓展污水处理项目运营服务、技术服务、咨询服务、设计服务、建设服务等业务。

2011 年底国家发布的《“十二五”全国城镇污水处理及再生利用设施建设规划》等政策文件,在一定程度上促进了污水处理行业的投资力度,也加剧了污水处理企业的竞争。同时也为水资源再生利用和新能源开发使用提供了广阔的空间。

2012 年,本集团继续沿着“审慎思考、提升内部能力”的战略指引稳步前行。公司管理层在董事会的领导下紧紧围绕集团“十二五”期间战略规划,依照集团 2012 年度经营计划,继续坚持“以科技为先导,以经营为中心”经营理念,以提高经营效益,为股东创造最大价值为目标,不断提高经营管理工作水平,进一步打造公司核心竞争力。具体如下:

1、报告期内,本集团认真梳理污水处理行业产业链,审慎对待投资需求大投资回收期长的水务投资运营项目开发工作,没有新增投资运营项目。积极开拓污水厂委托运营市场,委托运营服务收入大幅增加;积极推广本公司专利技术污水处理厂全过程除臭技术的市场应用,截止报告期末,该技术已经应用于天津、内蒙古等地 10 余家污水处理厂,规模总计已达 183.5 万立方米/日,在业界取得良好影响,为今后扩大市场打下了一定的基础。

2、报告期内,本集团在保证水务特许经营项目服务质量的同时,努力开展特许经营协议维护工作,力争落实服务费价格调整等工作,促进项目获得预期的投资收益,多个项目取得一定进展。本集团积极推进天津地区污水处理项目特许经营工作和应收账款回收工作,取得阶段性进展,政府主管部门已经将该事项上报市政府待批。

3、报告期内,本集团继续加大科技研发工作力度,申请成立了天津市污废水生化处理工程技术中心,建立起污废水处理领域的产学研成果转化平台和企业研发体系。报告期内,本集团围绕“污水处理厂升级改造”和“企业节能减排”的技术创新需求,针对污水厂稳定运行,污泥处理减量化、稳定化、无害化、资源化目标,推进了高效污水处理及污泥浓缩一体化技术、污水厂全过程除臭工艺技术优化、污泥破壁技术、水处理药剂合成、微生物制剂等多项研发项目,并申请和获得授权多项发明专利和实用新型专利,为公司持续发展做好了技术储备。

4、报告期内,本集团以“项目换项目”的形式,与天津市政府主管部门签署了纪庄子污水厂和再生水厂迁建协议,与土地整理授权单位签署了征收补偿协议,获得征收补偿款,建设迁建污水处理厂和再生水厂,在新厂投入商业运营前,纪庄子污水厂和再生水厂继续运

营。

5、报告期内，本集团进一步强化了水资源再生利用和新能源利用业务的战略地位，继续培育再生水销售业务，大力开拓再生水管网接驳业务。新能源供冷供热服务项目首次实现向用户提供供冷服务，项目运行良好，技术、管理逐步成熟，为进一步开发市场提供了保障。

6、报告期内，本集团以提高经营效益为目标，进一步加强管理，努力降低管理费用，合理控制生产成本；建立健全以目标考核和岗位考核为主的激励机制，调整劳动组织形式，加大员工培训，提高工作效率，减少人力资源成本不断上涨的压力。

7、报告期内，本集团进一步加强内控管理工作，逐步建立起以风险为导向的内部控制管理体系，有效地保证了公司健康持续发展。

（二）报告期内经营成果讨论与分析

1. 报告期内总体经营成果分析

2012 年，本集团实现营业收入人民币 163,732 万元，比 2011 年度增加人民币 7,483 万元，增幅为 4.79%。营业收入增加主要来源于公司污水处理服务业务、再生水业务以及供冷供热服务业务收入的增加，同时污水处理建设业务大幅减少。

在营业收入增加的同时，营业成本比 2011 年度增加人民币 7,714.70 万元，增幅 9%，主要由于能源、材料、污泥处理、折旧费用以及人工成本较去年有所增加。

营业税金及附加随营业收入的增长较上年同期增加人民币 264.70 万，增幅 29.97%。

财务费用较 2011 年度增长人民币 1,591 万元，增幅 8.1%。其中包含报告期内日元及美元汇率波动的影响，增加汇兑收益人民币 3,100 万元，外资资产收购摊销未确认融资费用较上年增加人民币 600 万元，如果剔除这两部分影响，财务费用较 2011 年度增加人民币 4,091 万元，增幅 20.83%，主要由于报告期内贷款本金增加、利率全面上调以及资本化利息因转固费用化等原因，利息支出比 2011 年度有所增加。

投资收益较 2011 年度减少人民币 592.70 万元，主要由于被投资单位亏损所致。

2012 年度，本集团实现的政府补助收入及子公司天津创业建材有限公司资产处置收入增加，同时资产处置损失减少，非经营性损益较 2011 年增加 1,823.9 万元。

综上，报告期内本集团实现净利润（归属于母公司股东的净利润）人民币 26,898.10 万元，与 2011 年相比略有下降，减少人民币 680.50 万元，减幅为 2.47%。

2. 主营业务收入分析

（1）污水处理业务

截至报告期末，本集团污水处理规模为 378.2 万立方米/日，与 2011 年度持平。污水处理收益模式包括：（a）天津中心城区四座污水处理厂按照《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；（b）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 104,088 万立方米，比 2011 年度增加 6.3%，实现收入人民币 126,991 万元，比 2011 年度增加 6.44%。主要由于个别污水厂来水水量增加，阜阳含山、曲靖西城污水厂全年运行，委托运营项目处理水量较 2011 年度增幅较大。

报告期内，本集团天津地区中心城区四座污水处理厂全年共处理污水 40,700 万立方米，实现污水处理服务收入人民币 78,551 万元，处理水量及收入与 2011 年度相比均增加 2.35%。

报告期内，本集团所属子公司共处理污水 50,806 万立方米，比 2011 年度增长 5.2%，实现污水处理服务收入人民币 42,699 万元，较 2011 年度增加 7.57%。

报告期内，本集团委托运营项目共处理污水 12,582 万立方米，较 2011 年度增长 27.3%，实现收入人民币 5,741 万元。较 2011 年度增加 100.17%。

(2) 污水处理厂建设业务（包含除臭工程应用业务收入）

报告期内，本公司污水处理厂建设收入人民币 2,910 万元，与 2011 年度相比减少 72.54%，主要原因是报告期内没有新增污水厂建设业务项目，而已有项目已接近完工。报告期内，本公司继续推进污水厂全过程除臭专利技术的市场推广，共实现收入人民币 474.96 万元，与 2011 年度基本持平。

(3) 再生水业务

报告期内，再生水生产和销售业务，受热电厂发电指标减少、杨柳青电厂供水时间延迟、雨量充沛带来绿化用水减少等不利因素影响，再生水的生产和销售比 2011 年度均有所下降，共实现售水量 1,286.55 万立方米，但由于报告期内再生水价格上调，实现收入人民币 3,237.85 万元，比 2011 年度增加 20.41%。

报告期内，本公司大力开发再生水管道接驳业务，共实现收入人民币 10,111.65 万元，比 2011 年度同期增加 29.29%。

(4) 自来水业务

报告期内，本公司自来水业务实现上网水量 4,294.23 万立方米，较 2011 年度增加 9.5%，主要是由于安国自来水厂协议上网水量增加所致。实现收入人民币 4,411 万元，较 2011 年度增加 10%，

(5) 供冷供热服务业务

报告期内，本公司投资建设运营的天津市文化中心集中能源站项目运行平稳，实现了持续、稳定向用户提供供冷供热服务。全年共实现供冷供热服务费收入人民币 5,197.60 万元，较 2011 年度增加 1773.68%，主要原因是该项目于 2011 年底开始供热服务，服务期限很短，2012 年度提供完整周期的供冷、供热服务。

(6) 道路收费业务

集团公司道路收费业务自 2010 年以来一直按照 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,收入水平持续保持平稳。报告期内,本公司道路收费业务收入人民币 6,703 万元,与 2011 年度持平。

(三) 公司发展战略及 2013 年度发展策略

本集团将秉承“还碧水于世界,送清新于人间”的愿景,按照水务环境一体化解决方案提供商的战略定位持续发展,实现企业、社会、员工的三方共赢。

在业务发展方面,本集团继续审慎对待投资运营污水处理项目的开发,继续加大污水处理运营服务技术服务等高附加值环节的市场开发力度,拓展水务处理药剂生产销售业务。继续培育再生水利用市场,开拓新能源利用市场。积极探索工业废水处理、污泥处理、垃圾处理、生态修复等新业务领域。

在科技研发方面,本集团继续坚持以科技为先导的发展战略,以天津市废污水工程技术中心为平台,强化产学研科技研发体系,推动专有技术的研发及其产业化。

在管理方面,本集团根据业务发展的需要,完善组织架构与制度流程,加强预算管理与成本控制,加强人力资源优化配置与培训,加强企业文化建设,加强风险控制管理,进一步提升企业管理效率与竞争能力。

(四) 可能面对的风险

1. 特许经营方面:公司天津地区四座污水处理厂服务价格面临一定的调整风险。从 2005 年下半年开始,公司按照天津市政府 2005 年第 91 号令《天津市市政公用事业特许经营管理办法》的要求,向主管部门申请天津地区四座污水处理厂的特许经营权。2012 年年底,主管部门已经向天津市政府上报了相关请示,拟请天津市政府同意授予公司四座污水处理厂的特许经营权,并拟请天津市政府相关部门核定污水处理服务价格。目前公司四座污水处理厂服务价格为 1.93 元/立方米,可能面临调整风险。本集团将与相关部门进行充分沟通协商,力争形成符合市场化机制的污水处理服务价格。

2. 外汇风险:集团的经营及客户均位于中国境内,其大部分运营资产及交易均采用人民币结算,且集团所有借款均以人民币计价,因此集团无重大汇率风险。集团的唯一外汇风险来自于长期应付款,长期应付款系因公司购买排水公司外资银行贷款形成的资产而产生的,并主要涉及美元和日元(见财务附注六14(d))。于2012年12月31日,如果人民币对美元升值或贬值5%,其他因素保持不变,则集团将增加/减少净利润约人民币400万元。于2012年12月31日,如果人民币对日元升值或贬值5%,其他因素保持不变,则集团将增加/减少净利润约人民币1000万元。

3. 利率风险:集团的利率风险主要来自现金及银行存款,长期应收款、借款和长期应付款。集团拥有重大的借款和长期应付款。浮动利率的借款和长期应付款令集团承受现金流量利率风险,而固定利率的借款和长期应付款令集团承受公允价值利率风险。于2012年12月31日,假若银行借款利率升高/降低了1%,而所有其他因素维持不变,则该年度的净利润会降低/升高人民币2,800万元。

董事长: 张文辉

天津创业环保集团股份有限公司

2013 年 3 月 28 日