

# 天津创业环保集团股份有限公司

## 2014 年半年度报告摘要

### 一、重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。

### 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

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	1,137,979.40	1,107,375.10	2.76
归属于上市公司股东的净资产	400,627.30	397,649.40	0.75
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	37,984.00	13,042.00	191.24
营业收入	86,177.00	85,136.00	1.22
归属于上市公司股东的净利润	14,395.80	11,616.90	23.92
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	14,226.80	11,361.40	25.22
加权平均净资产收益率(%)	3.61	3.05	增加 0.56 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.10	0.08	25
稀释每股收益(元/股)	0.10	0.08	25

#### 2.2 截止报告期末股东总数及持有公司 5%以上股份的前十名股东情况

单位：股

报告期末股东总数			97,985 户，其中 H 股股东 84 户		
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	质押或冻结的股份数量
天津市政投资有限公司	国有法人	51.58	736,207,892	0	质押 116,300,000
HKSCC NOMINEES LIMITED	未知	23.43	334,354,900	0	未知
杨龙活	未知	0.51	7,208,118	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
杨春风	未知	0.19	2,646,289	0	未知
陈贺香	未知	0.18	2,561,839	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	0.14	2,000,015	0	未知
陈盛军	未知	0.11	1,588,488	0	未知
中国农业银行股份有限公司－中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	未知	0.08	1,137,156	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>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。</p>				

### 2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

### 三、 管理层讨论与分析

报告期内，本集团按照董事会制定的 2014 年度经营策略和工作计划，继续加大成本和费用的管控力度，各项主营业务正常有序开展。

#### (一) 报告期内公司总体经营成果讨论与分析

##### 1、报告期内总体经营成果讨论与分析

报告期内，本集团实现营业收入人民币 86,177 万元，比去年同期增加人民币 1,041 万元，增幅 1.22%。营业收入的增加主要来源于公司自来水业务和技术服务等收入的增加。

报告期内，本集团营业成本比去年同期减少人民币 2,217 万元，降低 4.35%，主要是由于天津四厂实行特许经营之后，特许经营权摊销较上年同期固定资产折旧成本有所减少，

以及再生水管道接驳业务本期成本有所减少。

报告期内，本集团财务费用 10,552 万元，比去年同期减少 1,143 万元，主要是由于贷款本金减少以及置换了部分高成本贷款后，利息支出减少。

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 14,396 万元，与去年同期相比增加人民币 2,779 万元，增幅为 23.92%。

## 2、主营业务收入分析：

### （1）污水处理业务及建设业务

报告期内，本集团共处理污水 54,077.6 万立方米（含委托运营），比去年同期增加 3.13%，实现收入人民币 65,019 万元，比去年同期降低 0.27%。其中，天津中心城区四座污水处理厂共处理污水 21,047.9 万立方米，较去年同期增长 1.7%，实现污水处理服务收入人民币 37,673 万元，收入与去年相比下降 2.67%。主要原因是天津中心城区四座污水处理厂从 2014 年 1 月 1 日开始执行与天津市水务局和天津市建委联合签署的《天津市创业环保纪庄子等四座污水处理厂特许经营协议》，污水处理服务单价与去年同期相比下降约 8.29%，但因为执行保底水量结算方式，污水处理服务收入的下降幅度小于单价下降幅度；本集团所属子公司共处理污水 24,477.6 万立方米，与去年同期基本持平，实现污水处理服务收入人民币 23,005 万元，较去年同期增加 5.76%，主要原因是阜阳、贵州等公司污水处理项目污水处理服务单价与去年同期相比有所提高；委托运营项目共处理污水 8,552.1 万立方米，较去年同期增长 19.4%，实现收入人民币 4,341 万元，较去年同期降低 8.40%，收入降低系由于部分项目水量未获得最终确认。

报告期内，本集团建设业务收入人民币 405 万元，与去年同期相比降低 70.59%，系由于大部分建设业务上年同期已基本完工。

### （2）再生水业务

报告期内，本集团再生水销售业务共实现售水量 964.9 万立方米，比去年同期增加 28.1%，实现收入人民币 2,613 万元，比去年同期增加 28.1%。再生水销售收入增长主要是由于杨柳青电厂降低了河水用量，大幅度提高再生水使用量，以及东北郊热电厂今年正式供热，再生水用水量提高。

报告期内，本集团再生水管道接驳业务，共实现收入人民币 6,037 万元，比去年同期降低 17.20%，主要是大配套业务 2013 年已完工，报告期内未新增大配套业务。

### （3）自来水业务

报告期内，本集团自来水业务实现上网水量 1,927.5 万立方米，较去年同期增长 2.3%，实现收入人民币 3,064 万元，较去年同期增加 68.91%。主要是由于自今年 1 月起曲靖公司自来水收入中包含源水费，单价上调。本期集团自来水收入全部来自曲靖公司，安国公司由于自来水项目正在仲裁过程中，没有确认收入。

### （4）供冷供热服务业务

报告期内，本集团新能源供冷供热服务业务共实现收入人民币 2,575 万元，较去年同期降低 2.57%，主要原因是去年同期确认了部分 2012 年供冷服务费收入。

#### (5) 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。报告期内，本公司道路收费业务收入人民币 3,351 万元，与去年同期持平。

## (二) 主营业务分析

### 1、 财务报表相关科目变动分析表一

单位：万元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	86,177	85,136	1.22
营业成本	48,725	50,942	-4.35
管理费用	5,645	5,631	0.25
财务费用	10,552	11,695	-9.77
资产减值损失	690	0	不适用
投资收益	54	-107	-150.50
营业外收入	285	521	-45.35
经营活动产生的现金流量净额	37,984	13,042	191.24
投资活动产生的现金流量净额	-287	6,930	-104.14
筹资活动产生的现金流量净额	-31,838	2,964	-1174.13
研发支出	105	167	-37.13

变动说明：

资产减值损失：本期新增资产减值损失，系依据 2014 年 4 月 18 日中国国际经济贸易仲裁委员会对安国项目作出的“终止安国公司自来水供水及污水项目相关协议，并在 2014 年 7 月之前交接完毕”的中间裁决，本期管理层基于谨慎性原则，按照 2013 年末对自来水项目减值计提的比例对安国公司污水项目计提了减值 690 万元。

投资收益：本期高于上年同期，主要原因是本期联营企业实现盈利。

营业外收入：本期低于上年同期，主要原因是上年同期曲靖公司收到了财政补贴。

经营活动产生的现金流量净额：本期高于上年同期，主要原因是本期收到代建津南污泥处理厂建设资金以及中水管网接驳项目预收款。

投资活动产生的现金流量净额：本期低于上年同期，系由于本期收到的纪庄子污水厂迁建项目土地征收补偿款为人民币 3 个亿，上年同期为人民币 4 个亿。

筹资活动产生的现金流量净额：本期低于上年同期，系由于上年同期发行中票人民币 7 亿元，因此筹资性现金流入较高。

研发支出：本期低于去年同期，主要原因是今年研发资金的使用将主要集中在下半年。

## 2、财务报表相关科目变动分析表二

单位：万元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
应收票据	280	0.02	630	0.06	-55.56
存货	1,838	0.16	5,804	0.52	-68.33
其他流动资产	6,314	0.55	654	0.06	865.46
固定资产	44,596	3.92	308,812	27.89	-85.56
无形资产	559,962	49.21	307,483	27.77	82.11
短期借款	5,000	0.44	0	0	不适用
应付账款	7,467	0.66	2,110	0.19	253.89
应付股利	15,074	1.32	3,657	0.33	312.21
一年内到期长期借款	44,524	3.91	85,375	7.71	-47.85

变动说明：

应收票据：期末余额减少，系由于部分子公司本期收回应收票据。

存货：期末余额减少，系由于本报告期子创公司的 BT 项目工程全部办理了结算。

其他流动资产：期末余额增加，系由于依据 2014 年 4 月 18 日中国国际经济贸易仲裁委员会对安国项目作出的“终止安国公司自来水供水及污水项目相关协议，并在 2014 年 7 月之前交接完毕”的中间裁决，安国公司的相关资产转入“其他流动资产”核算。

固定资产、无形资产：天津四厂自 2014 年 1 月 1 日起开始执行特许经营，相关资产转入无形资产核算。因此固定资产期末余额减少，无形资产期末余额增加。

短期借款：期末余额增加，系由于母公司本报告期新增短期借款。

应付账款：期末余额增加，主要为本报告期新增应付阜阳中水特许经营项目转让款和应付运行费。

应付股利：期末余额增加，主要为计提的 2013 年应付股利。

一年内到期长期借款：期末余额减少，系由于本报告期一年内长借有所减少。

3、 其它

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内，公司利润构成或利润来源未发生重大变动。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

不适用

(3) 经营计划进展说明

报告期内，公司各项经营管理工作基本按照年初董事会既定的经营计划进行。

(三) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:万元 币种:人民币

主营业务分行业情况							
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减(百分点)	备注
污水处理及建设业务	61,083	32,917	46.11	-1.21	-7.76	3.83	
中水管道接驳及供水业务	8,650	5,542	35.93	-7.30	-19.69	9.89	
收费路业务	3,351	356	89.38	0	0	0	
自来水供水业务	3,064	2,532	17.36	68.91	114.76	-17.64	注 1
供冷供热业务	2,575	1,952	24.19	-2.57	-6.02	2.78	
其他	617	833	-35.01	59.43	8.04	64.22	注 2

注：(1) 自来水业务收入增加系由于自今年 1 月起曲靖公司自来水收入中包含源水费，单价上调。

(2) 其他收入主要为凯英公司销售除臭设备的收入，本报告期，凯英公司继续加大市场开拓力度，收入与去年同期相比有所增加。

2. 主营业务分地区情况

单位:万元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)	备注
天津	53,507	-5	
曲靖	5,045	45	注 1

贵州	1,421	19	
阜阳	3,291	37	注 2
宝应	1,014	0	
杭州	7,541	-6	
文登	1,347	0	
西安	4,052	8	
安国	414	0	
武汉	1,702	0	
香港	6	39	注 3

注：(1) 曲靖收入增加主要由于自今年 1 月起，曲靖公司自来水收入中包含源水费，单价上调。

(2) 阜阳公司本期新增中水厂特许经营项目以及颍东水厂水价上调。

(3) 香港公司收入基数较小，因此变动幅度较大。

#### (四) 核心竞争力分析

本公司的核心竞争力主要体现在以下五个方面：第一，拥有污水处理行业最具影响力的服务品牌和遍及全国的成熟服务网络；第二，基于完整的产业链，拥有领先的技术，多样化的解决方案和一体化的服务能力；第三，能够有效把握政府和企业客户的具体需求，采取多种合作模式，实现多方共赢；第四，拥有水处理行业的最佳运营管理实践经验，具备良好的风险控制和应对突发事件反应能力。第五，拓展新能源业务领域与污水处理延伸业务领域，进而打造形成新的竞争优势。报告期内，本公司在做好旗下项目特许经营权维护工作的基础上，进一步加强对专有技术与工艺的研发力度，企业核心竞争力稳步提升。

#### 四、涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法未发生变化

4.2 报告期内，公司未发生重大会计差错更正需追溯重述的情况

4.3 与上年度财务报告相比，合并报表范围未发生变化

4.4 公司 2014 年半年报财务报告未经审计

董事长：张文辉  
天津创业环保集团股份有限公司  
2014 年 8 月 29 日