

天津创业环保集团股份有限公司

2016 年年度报告摘要

一 重要提示

- 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。
- 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。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 普华永道中天会计师事务所（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。
- 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

经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）及罗兵咸永道会计师事务所分别进行的审计工作，2016 年度归属于母公司的净利润为人民币 44,317 万元，减去根据《中华人民共和国公司法》和本公司《章程》的有关规定提取的法定盈余公积金人民币 3,055 万元，加上年初未分配利润 217,720 万元，减去 2016 年已分配的 2015 年度现金股利 9,991 万元，减去子公司改制由未分配利润转增资本公积 1,680 万元，本年度实际可供股东分配利润为人民币 247,311 万元。根据公司利润分配政策，2016 年拟向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.95 元（含税），共计人民币 13,559 万元，现金分红数额占 2016 年度实现的归属于母公司可供分配利润的 30.60%。2016 年度资本公积金不转增股本。该分配预案需提交 2016 年度股东大会审议通过后实施。

二 公司基本情况

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	创业环保	600874	渤海化工
H股	香港联合交易所有限公司	天津创业环保股份	01065	天津渤海

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	牛波	郭凤先
办公地址	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	86-22-23930128	86-22-23930128
电子信箱	niu_bo@tjcep.com	guo_fx@tjcep.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）公司所从事的主要业务及经营模式

报告期内，本公司主要业务没有发生重大变化，仍以水务业务及新能源供冷供热业务为主。水务业务范围以传统污水处理、自来水供水及再生水业务为主，向水务环保行业产业链延伸，包括工业废水处理、污泥处理、固废处理，以及以除臭产品销售为龙头的环保科研产品及服务。

1、水务及相关环保业务

自成立以来，水务业务一直是公司的传统优势。经过多年的积累，公司的水务业务，尤其是传统污水处理业务，已经成为国内水务行业运营管理能力领先的知名公司之一。截至报告期末，公司拥有水务项目总规模 483 万立方米/日，以天津地区为立足点，分布在华北、华中、西南、华东、西北等 13 个城市，由 14 个附属子公司运营管理。其中污水处理业务规模 439 万立方米/日，已投产规模 380 万立方米/日，分布在上述地域、城市，再生水业务规模 24 万立方米/日，主要在天津地区；自来水供水规模 20 万立方米/日，主要分布在云南曲靖。

近年来，公司在巩固、发展传统水务业务的同时，积极进行科技研发工作，为提供水务行业多维服务提供技术支持；开发固废、污泥处理及科技成果转化业务，向水务环保行业产业链延伸，提升水务环境综合服务能力。

固废业务方面，公司拥有山东沂水危废处置中心项目，以焚烧、安全填埋等方式处理沂水庐山化工园区内的工业危险废物，由全资子公司山东公司拥有并运营。

公司拥有的污水厂全过程除臭专利技术，近年来市场推广效果较好；其他环保科研产品如重金属检测仪、污泥调理机及菌制剂等也逐步向市场推广；同时，以代理试运营津南污泥处理厂为契机，引领公司进入污泥处理领域。附属子公司凯英公司作为公司科技成果转化的平台，承担上述业务的发展。

2、新能源供冷供热业务

新能源供冷供热业务主要分布在天津地区，利用地下冷、热能交换技术，向一定区域内的用户集中提供供冷、供热服务，收取供冷、供热服务费。截至 2016 年底，公司共拥有四个新能源供冷供热项目，服务总面积约 200 万平方米。

3、经营模式

（1）公司污水处理、自来水供水及新能源供冷供热业务，主要经营模式为投资建设运营的特许经营模式，从形式上大致分为 BOT、TOT 两种类型，从广义上讲，也是 PPP 模式的一种体现。BOT 模式下，公司通过公开竞投或协商方式获得项目后，单独或与其他参与方（PPP 模式下，政府作为其中的参与方）共同成立项目公司，由项目公司与业主方签署《特许经营协议》，获得一定期限内（特许经营期，一般为 25 年至 30 年）该项目的特许经营权；项目公司在特许经营期内投资建设及运营该项目，收取污水处理、新能源供冷供热服务费，特许经营期结束后将该项目移交给政府或政府指定单位；TOT 模式下，公司通过公开竞投或协商方式获得项目后，单独或与其他参与方（PPP 模式下，政府作为其中的参与方）共同成立项目公司，由项目公司与业主方签署《特许经营协议》，获得一定期限内（特许经营期，一般为 25 年至 30 年）该项目的特许经营权；项目公司在特许经营期内出资收购及运营该项目，收取污水处理服务费，特许经营期结束后将该项目移交给政府或政府指定单位。

另外，本公司一直致力于利用现有的技术、运营优势，以提供技术服务并收取服务费模式开发污水处理委托运营项目。

截至报告期末，公司 BOT、TOT 模式下污水处理规模为 367 万立方米/日，以投产规模 308 万立方米/日，以技术服务模式进行的污水处理委托运营项目规模约 72 万立方米/日；新能源供冷供热项目及自来水供水项目均采用 BOT、TOT 模式。

（2）公司再生水业务包括再生水的生产、销售及管道接驳，再生水的生产及销售采取产、供、

销一体化模式，按照政府指导价收取再生水售水收入；再生水管道接驳经营模式为按照政府相关规定，承揽中水管道接驳工程。

经过多年的努力积累，公司在水务业务及新能源供冷供热领域积累了丰富的技术、运营及市场开发经验，确保公司主要业务持续、健康的发展。

（二）行业情况说明

1、综合环境服务成为主流市场需求

经过多年的发展，传统污水处理行业已经基本完成了最初的圈地布局，已经发展到了成熟阶段。根据国家发改委、住建部 2016 年底印发的《“十三五”全国城镇污水处理及再生利用建设规划》(以下简称“《规划》”)，截至 2015 年底，城市污水处理率达到 92%，县城污水处理率达到 85%，“十三五”期间，政府将加大投入，实现城镇污水处理设施建设由“规模增长”向“提质增效”转变，由“重水轻泥”向“泥水并重”转变，由“污水处理”向“再生利用”转变。同时，为解决水资源短缺及内涝灾害频发等影响人民生活和城市有序运行的问题，政府推出海绵城市的理念，财政部、住房城乡建设部、水利部组织开展了海绵城市建设试点工作。在上述产业政策的引导下，单环节的污水处理，将向水环境综合治理、提高水的综合利用转变，在此情况下，水环境综合治理项目可能会成为水务行业发展的重要模式。

本公司未来将重点关注完善兼有供水、污水处理、工业废水处理、污泥处置、垃圾处置、再生水、环境修复等多维服务能力产业链，提升水环境综合治理能力；同时在环保咨询、技术研发、工程设计、工程总承包、环保设施投资、建设、运营等领域开展综合环境服务，提升综合环境服务能力。

（2）PPP 模式成为主流商业模式

环保部和财政部 2015 年 4 月 9 日发布的《推进水污染防治领域政府和社会资本合作的实施意见》的落地，充分体现了国家大力支持推广 PPP 模式介入环保项目；报告期内，财政部发布《关于在公共服务领域深入推进政府和社会资本合作工作的通知》，要求在垃圾处理、污水处理等公共领域，各地新建项目要强制应用 PPP 模式。在上述政策的引领下，目前 PPP 模式是环保市场大力推进的主要合作模式，合作内容广泛。公司拥有的多个 BOT、TOT 模式项目，也就是广义上的 PPP 模式项目。报告期内，公司通过组织架构调整重构了市场开发体系，根据市场情况量身定做，以 DBOT（设计-建设-移交-运营）等模式，签署了多个 PPP 项目协议。

（3）市场竞争日益激烈

在国家上述环保政策的背景下，国内实力较强的环保企业积极参与环保项目的角逐，凭借技术、资本等能力，通过兼并、收购等模式快速发展，市场竞争日益激烈。本公司将充分发挥自身优势，积极参与市场竞争。

3 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：万元 币种：人民币

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	1,064,089.7	1,004,930.2	5.89	1,085,948.2
营业收入	195,866.6	193,420.6	1.26	182,807.9
归属于上市公司股 东的净利润	44,316.8	33,053.7	34.08	30,816.8

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	40,683.3	29,723.7	36.87	29,128.3
归属于上市公司股东的净资产	474,437.7	440,111.5	7.80	417,048.4
经营活动产生的现金流量净额	40,367	231,067.9	-82.53	60,936.9
基本每股收益（元/股）	0.31	0.23	34.78	0.22
稀释每股收益（元/股）	0.31	0.23	34.78	0.22
加权平均净资产收益率（%）	9.71	7.73	增加1.98个百分点	7.57

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：万元 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	45,483.9	47,272.2	55,483.6	47,626.9
归属于上市公司股东的净利润	9,594.2	14,074.1	13,007.2	7,641.3
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	9,558.6	13,339.5	12,364.6	5,420.6
经营活动产生的现金流量净额	-5,681.9	30,238.2	10,824	4,986.7

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 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

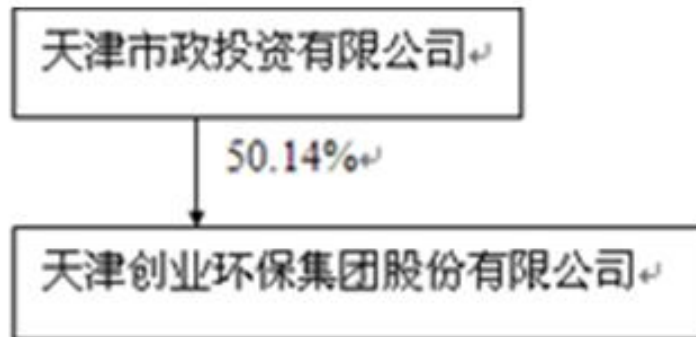
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）	82,453						
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	83,084						
注：上述股东户数均为 A 股和 H 股股东户数之和；截止报告期末普通股股东总数为 82,453 户，其中 H 股股东 68 户；截止本年度报告披露日前上一月末的股东总数为 83,084 户，其中 H 股股东 68 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	
天津市政投资有限公司	0	715,565,186	50.14	0	无	0	国有法人
HKSCC NOMINEES	-97,000	337,830,900	23.67	0	未知		未知

LIMITED							
中央汇金投资有限责任公司	0	14,169,800	0.99	0	未知		国有法人
陈贺香	48,000	5,374,356	0.38	0	未知		未知
香港中央结算有限公司	415,857	1,810,447	0.13	0	未知		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	-389,700	1,753,383	0.12	0	未知		未知
沈阳铁道煤炭集团有限公司	0	1,500,000	0.11	0	未知		未知
廖美生	1,455,535	1,455,535	0.10	0	未知		未知
国信证券股份有限公司—前海开源中证健康产业指数分级证券投资基金	281,581	1,397,381	0.10	0	未知		未知
中国农业银行股份有限公司—申万菱信中证环保产业指数分级证券投资基金	-269,849	1,336,027	0.09	0	未知		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。						

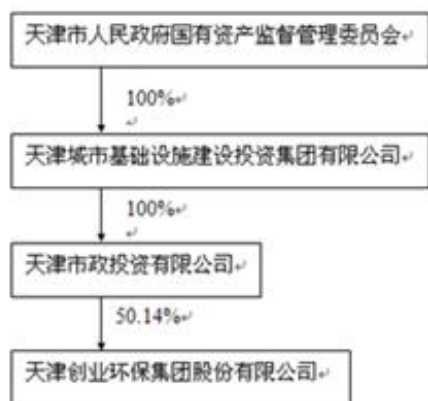
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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



5 公司债券情况

5.1 公司债券基本情况

单位: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
天津创业环保集团股份有限公司公开发行2016年公司债券(第一期)	16津创01	136801.SH	2016-10-25	2021-10-25	700,000,000	3.13	按年付息,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

5.3 公司债券评级情况

适用 不适用

经联合信用评级有限公司综合评定,本次债券信用等级为AA+,发行人主体长期信用等级为AA+。年度报告披露后,联合信用评级有限公司将会及时对公司债券作出最新跟踪评级,敬请广大投资者关注。

5.4 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	0.5298	0.5404	-1.96
EBITDA 全部债务比	0.45	0.39	15.38
利息保障倍数	5.26	3.48	51.15

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

(1) 报告期内总体经营成果分析

2016 年，本集团实现营业收入 195,867 万元，比上年度增长 1.26%；营业成本 115,001 万元，比上年度下降 4.32%；实现归属于母公司的净利润 44,317 万元，比上年度增加 34.08%。净利润增加主要原因是：本年度部分子公司污水处理服务费单价上调，收入较上年同期增加；同时运营支出中的进项税抵扣额较上年增加，营业成本较上年度下降。此外，由于公司通过压缩贷款规模、调整存量贷款利率等措施，财务费用较上年大幅减少。

(2) 主营业务情况分析

报告期内，本集团主营业务类型与上年度相比没有重大变化，仍以污水处理及污水厂建设、再生水业务、自来水供水、新能源供冷供热业务、道路收费业务、科技成果转化业务为主。实现营业收入 177,381 万元，营业利润 73,003 万元，比上年度增加 8.57%。

(3) 其他业务情况

本集团其他业务主要包括以技术服务模式进行的污水处理委托运营业务，以及技术、工程咨询类业务，报告期内实现收入 18,485 万元，上年度基本持平。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 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

5 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

6 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

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。

天津创业环保集团股份有限公司

2016年3月29日