

公司代码：600874 公司简称：创业环保

天津创业环保集团股份有限公司
2019 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，2019 年度归属于母公司的净利润为人民币 50,711 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 4,114 万元，加上年初未分配利润 344,284 万元，减去 2019 年已分配的 2018 年度现金股利 15,129 万元，本年度实际可供股东分配利润为人民币 375,752 万元。

根据公司利润分配政策，考虑公司仍处于发展阶段且配合公司 2020 年度对外项目开发的资金支出安排，2019 年拟向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 1.07 元（含税），共计人民币 15,271 万元，现金分红数额占 2019 年度实现的归属于母公司可供分配利润的 30.11%。2019 年度资本公积金不转增股本。

该分配预案需提交 2019 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	郭风先
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

与 2018 年相比，公司 2019 年所从事的主要业务、经营模式没有发生重大变化，主要业务仍以水务业务及新能源供冷供热业务为主，业绩驱动因素主要来源于水务业务。

1、水务业务

（1）污水处理业务。截至报告期末，本公司拥有污水处理项目总规模 534.91 万立方米/日，其中权益类项目总规模 478.66 万立方米/日，比报告期初增加 36.7 万立方米/日；委托运营类项目规模 56.25 万立方米/日，比上年度略有增加。本公司污水处理业务以天津中心城区四座污水处理厂为起点，目前已经扩展到津京冀、华中、华东、西北等地的 15 个省市。

（2）供水业务。本公司供水业务分为民用自来水供水和工业供水；报告期内新增民用自来水供水规模 3 万立方米/日。截至报告期末，民用自来水供水及工业供水业务规模分别为 24 万立方米/日及 7.5 万立方米/日，分布在曲靖、汉寿及巴彦淖尔。

（3）再生水业务。截至报告期末，本公司再生水业务规模 42 万立方米/日，比上年度新增规模 6.5 万立方米/日。再生水业务主要分布在天津、河北藁城、甘肃酒泉。

污水处理、供水业务模式以 BOT、TOT、PPP 模式为主，再生水业务经营模式以生产销售再生水获得销售收入，及提供再生水管道接驳工程服务获得收入为主，与上年度相比均没有发生重大变化。

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，服务面积 205.5 万平方米，报告期内没有新增；经营模式仍以 BOT 为主，与上年度相比没有变化。

3、其他业务

基于综合环境服务商的战略目标，公司以基础水务业务为带动点，延伸水务业务产业链，同时通过规模优势，为工业废水处理、污水厂全过程除臭、污泥处理及资源化、渗滤液处理、等新业务的发展提供机会和平台，积极发展新业务，优化公司整体业务结构，提升综合环境服务能力。

报告期内，公司的危废业务稳步发展，增加含铝污泥处置规模 5 万吨/年，废盐酸处置规模 2.3 万吨/年，同时生产净水剂，可以用于公司的污水处理项目；新增东营危废转运站一座，收储规模 2 万吨/年。除上述外，危废业务没有发生重大变化。

报告期内，公司污泥处理业务增加规模 80 吨/日，截至报告期末，污泥处置规模共 1,300 吨/日，主要分布在天津、酒泉。

（二）行业情况说明

（1）传统水务业务规模增速放缓，水务项目高品质运营时期到来

经过多年的发展，我国城市供水、污水处理设施建设基本到位，传统水务规模的增速呈放缓态势，随着水处理标准和监管不断趋严，迎来了水务项目高品质运营时期，对供水品质、供水安全高度重视，对污水处理的效能、智慧化管控水平、降本增效提出新的要求，水务公司的项目运营服务能力在未来行业发展和市场竞争中将占据重要位置。

（2）市场竞争呈现多元化，促进水务行业加速走向集中

随着传统水务规模增速放缓，依靠新增资产规模拉动时期结束，资产整合时期到来；同时 PPP 政策趋严、项目绩效考核强化，促使拥有不同优势的市场主体加速资产整合，领先企业积极并购，巩固市场地位，除传统水务公司外，外部企业也纷纷通过并购等方式跨界进入水务行业，转型进入水务领域，市场竞争呈现多元化趋势，同时促进行业加速走向集中。

本公司未来将继续发挥水务项目运营能力优势，进一步巩固、拓展水务业务，同时推进污泥处理、再生水利用、海绵城市建设、危废处理等业务，提升环境综合治理能力，提升行业市场竞争能力，促进战略规划目标的顺利实现。

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

	2019年	2018年	本年比上年 增减(%)	2017年
总资产	1,799,080.7	1,568,744.8	14.68	1,245,289
营业收入	285,145.3	244,751.5	16.50	214,834.1
归属于上市公司股东的净利润	50,710.7	50,116.8	1.19	50,825.1
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	38,445.2	44,560.6	-13.72	46,887.7
归属于上市公司股东的净资产	617,402.5	581,820.3	6.12	511,704
经营活动产生的现金流量净额	88,493.3	73,425.1	20.52	163,891.3
基本每股收益（元/股）	0.36	0.35	2.86	0.36
稀释每股收益（元/股）	0.36	0.35	2.86	0.36
加权平均净资产收益率（%）	8.48	9.05	减少0.57个百分点	10.33

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	59,263.4	63,208.2	71,597.4	91,076.3
归属于上市公司股东的净利润	9,338.6	12,511.7	16,916.5	11,943.9
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	9,469.6	9,885.7	11,941.7	7,148.2
经营活动产生的现金流量净额	20,693.1	52,277.6	12,335.0	3,187.6

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

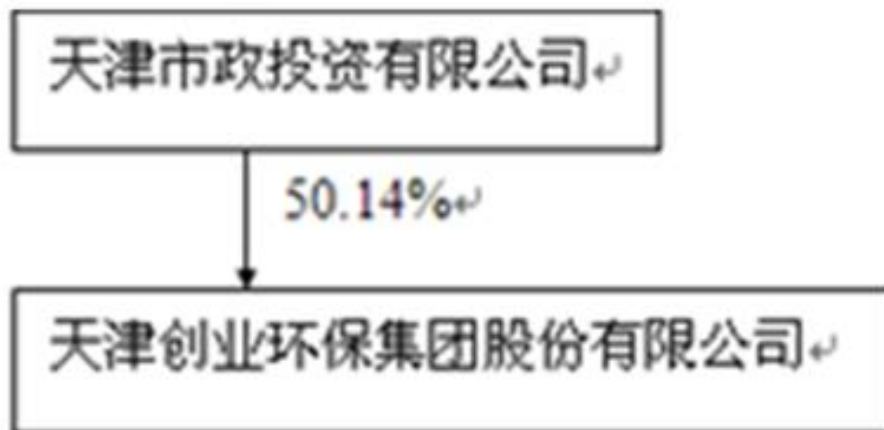
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					81,228		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					76,650		
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 81,228 户，其中 H 股股东 66 户；截止本年度报告披露日前上一月末的股东总数为 76,650 户，其中 H 股股东 65 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		国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED	19,910	337,874,810	23.67	0	未知		其他
中央汇金资产管理有限责任公司	0	14,169,800	0.99	0	无		国有法人
香港中央结算有限公司	3,682,224	4,910,588	0.34	0	无		其他
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	-61,056	4,552,952	0.32	0	无		其他

浙江锦鑫建设工程有限公司	70,500	3,400,500	0.24	0	无		境内非 国有法 人
中国银行股份有限公司—广发中证环保产业交易型开放式指数证券投资基金	844,300	2,381,317	0.17	0	无		其他
叶锐清	2,039,700	2,039,700	0.14	0	无		境内自 然人
吴作佳	300,000	1,941,219	0.14	0	无		境内自 然人
刘立春	1,464,800	1,714,700	0.12	0	无		境内自 然人
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，其持有的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。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

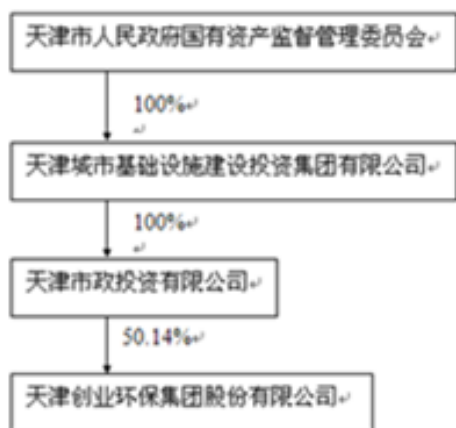
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

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
天津创业环保股份有限公司	18 津创 01	143609.SH	2018-04-26	2023-04-26	1,100,000,000	5.17	按年付息,每年付息一次,到期	上海证券交易所

公司 公 开 发 行 2018 年 公 司 债 券 (第 一 期)							一 次 还 本, 最 后 一 期 利 息 随 本 的 兑 付 一 起 支 付。
--	--	--	--	--	--	--	---

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

报告期内，公司已按期完成 16 津创 01 和 18 津创 01 的 2019 年度付息工作。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

联合信用评级有限公司已于 2019 年 5 月 17 日对公司以及 16 津创 01、18 津创 01 作出跟踪评级，维持公司主体长期信用等级为“AA+”，评级展望维持“稳定”；维持“16 津创 01”和“18 津创 01”债项的信用等级为“AA+”。年度报告披露后的两个月内，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，并在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）进行披露，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	2019 年	2018 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	60.30	57.83	4.27
EBITDA 全部债务比	0.22	0.28	-21.43
利息保障倍数	3.94	4.50	-12.44

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

2019 年，本集团实现营业收入 285,145.3 万元，比上年度增长 16.50%；营业成本 193,980.4 万元，比上年度增长 24.46%；实现归属于母公司净利润 50,710.7 万元，比上年度增加 1.19%。主要原因是各项业务的收入大幅增加，相应的毛利润较上年增加，同时污水项目适用的所得税税率下调，因此净利润较上年同期略有增加。

(1) 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，仍以污水处理业务、再生水业务、自来水供水业务、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，实现主营业务收入 266,236.1 万元，比上年度增加 17.80%。

①污水处理业务实现收入 202,502.6 万元，较上年同期增长 24.51%，主要原因一方面是污水处理量增加，另一方面天津中心城区污水处理厂污水处理服务费单价上调。报告期内共处理污水 136,741.9 万立方米，较上年同期增加 12.4%，一方面存量项目处理水量增加，另一方面上半年新增污水项目投入运营。

②再生水业务实现收入 28,381.3 万元，较上年同期减少 18.88%，主要原因是：1、中水管道接驳业务按照工程进度确认的结算量较上年下降，收入大幅减少；同时，张贵庄再生水厂、巴彦淖尔公司售水量同比增加较大，收入增加，但收入增加小于管网接驳收入的减少。报告期内共售水 6,098.1 万立方米，比上年同期增加 17.6%。

③自来水供水业务实现收入 10,537.4 万元，较上年同期增长 12.99%，主要原因是售水量增加。报告期内自来水售水量 4,869.6 万立方米，较上年同期增加 6.4%；一方面由于曲靖供水项目的居民用水量增大，另一方面，巴彦淖尔项目 2018 年 3 月运营，同比售水量增加，同时新增汉寿供水项目。

④新能源供冷供热业务实现收入 10,137.7 万元，较上年同期增长 11.38%，主要原因是黑牛城道新能源项目 2018 年 11 月投入运营，同比供热供冷收入增加。

⑤科技成果转化业务实现收入 4,438.6 万元，较上年同期增长 25.8%，主要原因是加大市场开发力度，除臭设备销售收入同比增加。

⑥道路收费业务实现收入 6,230.2 万元，与上年同期相比持平。

⑦沂水危废处置项目 2019 年开始正式运营，危废处置业务报告期内实现收入 1,410 万元。

报告期内，公司主营业务在努力拓展市场的同时，仍继续加强项目运营工作，包括成本控制及协议维护等，尽量降低运营成本，及时调整污水处理服务费单价，保证项目收益。

（2）其他业务情况分析

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，报告期内实现其他业务收入 18,909.2 万元，与上年度基本持平。

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

财政部于 2018 年 12 月颁布了《企业会计准则第 21 号——租赁》，要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2019 年 1 月 1 日起施行。

该准则主要对资产租入方的会计处理较之前的规定有较大变化，因本公司不存在重大的资产租入事项，经评估应用新准则对本公司财务报表不存在重大影响。

财政部于 2019 年颁布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号) 及修订后的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》和《企业会计准则第 12 号——债务重组》，本公司已采用上述准则和通知编制 2019 年度财务报表。修订后非货币性资产交换准则、债务重组准则及新租赁准则对本公司无显著影响。

除上述新准则外，本公司其他会计政策未变更。

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。