

北京首创股份有限公司  
2019 年年度股东大会会议资料



二零二零年四月

# 北京首创股份有限公司 2019 年年度股东大会会议议程

## 一、会议时间、地点

### （一）现场股东大会

时间：2020 年 4 月 28 日 上午 9：30

地点：北京市西城区车公庄大街 21 号新大都饭店 2 号楼 2212 会议室

### （二）网络投票

网络投票系统：上海证券交易所股东大会网络投票系统

网络投票起止时间：自 2020 年 4 月 28 日至 2020 年 4 月 28 日

采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为股东大会召开当日的交易时间段，即 9:15-9:25，9:30-11:30，13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东大会召开当日的 9:15-15:00。

## 二、会议召集人

北京首创股份有限公司董事会

## 三、会议表决方式

现场投票和网络投票相结合

## 四、会议内容

（一）主持人介绍到会嘉宾

（二）主持人宣布股东及股东代表到会情况

（三）主持人宣布会议开始，讨论、审议议案

序号	议案名称
1	2019 年度董事会工作报告
2	2019 年度独立董事述职报告

3	2019 年度监事会工作报告
4	2019 年度财务决算报告
5	2019 年度利润分配预案
6	2019 年年度报告全文及其摘要
7	关于支付 2019 年度财务报告审计费用的议案
8	关于支付 2019 年度内部控制审计费用的议案
9	关于续聘致同会计师事务所（特殊普通合伙）进行 2020 年度财务报告审计的议案
10	关于续聘致同会计师事务所（特殊普通合伙）进行 2020 年度内部控制审计的议案
11	关于修订《北京首创股份有限公司公司章程》的议案
12	关于购买董监高责任险的议案
13	关于向合营公司通用首创水务投资有限公司提供委托贷款暨关联交易的议案

（四）股东提问和发言

（五）会议对以上议案进行逐项审议和投票表决

（六）主持人宣布工作人员统计表决票

（七）监票人宣读表决结果

（八）律师宣读法律意见书

（九）出席会议董事在股东大会决议、会议记录等文件上签字

（十）主持人宣布会议结束

## 五、会议其他事项

（一）表决采用记名投票方式，按照持股数确定表决权。各位股东及股东代表需要在表决票上签名。

（二）按审议顺序依次完成议案的表决。

（三）与会股东及股东代表可对会议审议的议案提出质询意见，由公司董事、监事

和高管人员作出答复和解释，对涉及公司商业秘密的质询，公司董事、监事或高管人员有权不予以回答。

（四）表决分为赞成、反对或弃权，空缺视为无效表决票。

（五）会议选派股东或股东代表、监事代表进行表决票数的清点、统计，并当场公布表决结果。

（六）本次会议由北京市天达共和律师事务所对表决结果和会议议程的合法性进行见证。

（七）到会董事在股东大会决议和记录上签字。

## 议案一

# 北京首创股份有限公司

## 2019 年度董事会工作报告

### 各位股东及股东代表：

现将北京首创股份有限公司（以下简称“公司或首创股份”）董事会 2019 年度相关工作报告如下，请审议：

### 一、经营情况讨论与分析

#### 1. 公司管理水平持续提升，业务结构持续优化，细分业务全面发展

公司环保业务营业收入 145.82 亿元，同比增长 20.78%，占比达到 97.82%，环保主业更加聚焦。其中，水务及生态环境治理业务收入同比增长 19.91 亿元，同比上升 23.29%，固废业务收入同比增长 5.18 亿元，同比上升 14.69%，对公司业绩增长形成良性支撑。

城镇水务方面，公司挖潜存量，拓展增量，部分存量项目水价调升，新民污水厂提标改造项目、燕川厂提标改造项目、公明厂提标改造项目等在报告期内完成竣工验收并投入运营，污水处理量、自来水生产销售量逐步增加，污水处理收入、自来水生产销售收入也相应增长。水环境综合治理方面，公司加强项目全周期管控，常熟项目稳定运营，宿迁、福州、固原、三亚、顺义、临澧等项目将陆续分批进入运营阶段。同时，公司已中标河钢产业升级及宣钢产能转移项目水系统 BOT 项目，试水工业水服务。绿色资源管理产品线方面，公司污泥业务增长迅速，主流工艺、核心装备、服务模式日渐成熟，截至目前污泥公司已在全国 11 个省份、15 座城市开展污泥处理处置项目，污泥日处理能力达 1200 吨/日；城市绿色供热、水源热泵系统供热、中水再利用等绿色资源项目业务也在持续推进中。

固废处理方面，首创股份作为国内最早布局餐厨废弃物厌氧处理的企业之一，拥有行业领先的干式和湿式厌氧消化技术，立足于餐饮和厨余垃圾的无害化处理和资源化利用，打造了从收运到最终处理一体化服务模式，宁波、杭州、扬州等餐厨厨余废弃物处理项目已基本实现满负荷运营。报告期内，固废业务子公司首创环境在国内中标 15 个垃圾处理项目，总投资规模约为人民币 47 亿元，新增年处理能力 342 万吨，折合处理规模 9,370 吨/日。公司在保持垃圾焚烧产能增长的同时，进一步拓展了危险废弃物在内的一系列新项目版图，发挥与新西兰业务的协同效应，继续巩固和提升行业的领先地位，践行了为政府和居民提供“一站式”固废处理综合服务的发展战略。公司已形成生活垃圾清扫、收运、填埋、焚烧发电覆盖前端、中端、后端完整产业链的核心业务，厌氧处理业务和危废处置业务的支线业务同步发展，电子废弃物拆解、非正规填埋场治理和建筑

垃圾资源化等业务等的辅助业务协同发力，继续巩固和提升行业的领先地位。

## 2. 轻重并举、区域集约化拓展，产业协同优势突显

市场拓展方面，公司依托现有项目，紧承国家战略，重点拓展京津冀及雄安新区、长江经济带、粤港澳大湾区三大区域。其中，首创股份与固废业务子公司首创环境联合中标雄安新区白洋淀农村污水、垃圾、厕所等环境问题一体化综合系统治理先行项目，有利于公司更好的服务于京津冀协同发展，在改善区域综合环境质量的同时，带动了区域产业优化升级和可持续发展。此外，公司水务项目在安徽合肥、泗县、湖南株洲、江西鹰潭等长江沿岸城市陆续落地，报告期内中标中山市中心组团黑臭水体整治提升工程和未达标水体综合整治工程 2 个 EPC+O 项目，长江经济带和粤港澳大湾区的业务布局又迈出坚实的一步。

业务模式方面，公司坚持“以重养轻，轻重并举”发展战略，一方面，重资产业务通过精选城市、精选项目、精选战略合作伙伴，严格投资标准，实现环保产业量的增长和质的提升；另一方面，积极拓展 EPCO、DBO、委托运营、技术服务等轻资产项目，逐步由投资驱动过渡到专业驱动。其中，合肥市蔡田铺 20 万吨/日污水处理 DBO 项目、广东省中山市黑臭水体 EPC+O 项目、金坛城乡污水处理一体化 PPP 项目均是报告期内公司在“生态+”战略指引下积极推动轻资产模式拓展市场取得的重要成果，也是公司向技术引领的轻资产模式转变的里程碑项目。报告期内，公司荣获 2019 年度“绿英奖”——黑臭水体综合整治标杆企业，公司旗下万创青绿（北京）环境科技有限公司同时荣获“绿英奖”——湖库与景观水体修复标杆企业，福州项目入选生态文明与污染防治攻坚案例、被评为生态环保示范工程，公司的能力建设和技术进步得到行业内的普遍认可。

## 3. 投建运一体化推进动能转换，标准化、集约化、智慧化平台赋能提质增效

报告期内，公司构建了以项目经理责任制为核心的项目运作机制，优化相关部门的责权定位，初步形成了管控有序、责权对等的城镇水务一体化运作体系。本着项目运作和项目风控分离为原则，进一步优化投资标准，强化红线底线约束。报告期内，公司实现新增签约水处理能力 175 万吨/日，签约水环境项目投资额 81.64 亿元，推动市场拓展由规模扩张向高质量发展转变。同时，公司持续深化推动深化工程统管共赢，引导基层项目组严格把控建设工期，控制成本，推进项目结算收尾和建运交接。

截止报告期末，公司合计拥有约 2,804 万吨/日的水处理能力。公司搭建集约化的“大运营”运作机制，充分利用规模优势，通过标准化、集约化、智慧化建设，批量提升人员技能，大幅提高自动化水平，迅速复制技术创新，实现水务运营有质量可持续发展。在水质保障方面，通过建设高水平的公司中心化实验室，取得 CMA 与 CNAS 双认证资质，并参与国家十三五水专项“城市供水全过程监管平台整合及业务化运行示范”等多项国家级课题，构建从源头到龙头的水质监控保障体系。在优质服务方面，公司强化线上服务、无纸化办公等，大力推进数字化转型，通过流程“做减法”，服务“加速度”，将客户接水报装时间从 10 多日压缩到平均 2-3 天，提供精准服务。同时，公司通过标准化、集约化、智慧化的运营系统，提升了运营效率，降低了采购及运行成本，使得在人均效能和节能降耗等方面成果显著。报告期内，公司实现售水量同比上升 11.5%，碳源

管理取得突出成绩，同比减少支出 4000 万元以上。此外，公司通过自主立项，加大运营技术投入，通过与生态能力型企业合作，联合研发出精确曝气系统、精确加药系统、能效平台系统等专业业务系统，为公司高质量发展夯实基础。

#### 4. 聚焦专业实现引领，强化全链条价值创造

报告期内，公司成立技术、信息化、采购三个专业委员会，持续提升技术方案与技术开发、管理和业务信息化建设和物资采购与供应链的专业能力。

一是科技创新扎实推进。报告期内，公司联合清华大学、中国人民大学等开展的“面向未来污水处理厂关键技术研发与工程示范”课题所开发 3RWATER 未来污水处理技术进入工程建设阶段，将建设国内第一座满足超净排放标准的能源回收、水资源再生和智慧化控制集成技术的未来污水处理厂，设计出水达到准三类标准，并可实现运行能耗和吨水运行成本大幅降低。公司与荷兰代尔夫特理工大学 Mark 教授合作开发的好氧颗粒污泥技术可在污水处理厂出水提标和不新增占地的同时实现扩容 30%，公司成为全球第二家掌握该技术并进入工程应用的公司。公司自主开发的智慧加药系统、精确曝气控制系统、工业园区废水有毒污染物预警设备、污泥深度脱水设备经过一年的研发，2019 年皆进入工程应用阶段。公司建设了高级氧化技术平台，为公司工业污水项目开展提供技术支持与设计优化服务工作，污水处理数学模型模拟技术服务于污水处理厂运行优化，2019 年碳源费用较 2018 年同口径降低超过 4000 万元，充分体现了新技术的经济价值。

二是信息化建设多点开花。公司一直打造数字化、智慧化的环保设施，服务于城市智慧升级。公司已完成工业自动化和物联网（上海华高汇元）、数字化城市建设和 GIS（杭州领图）和智慧水务云平台（武汉华信）的信息化平台布局，逐步打造数字化、智慧化环保治理设施。在管理信息化方面，逐步搭建以数字中台为支撑的大数据治理架构，形成业务数据资产闭环和工作知识图谱，并在财务管理、项目管理、人力资源等领域得到应用。在业务信息化方面，以“智慧大脑”为核心，结合项目需求开发数字化业务系统，提高数字化运作和科技集成能力，目前初步形成或迭代发布了运营大数据诊断控制、“云”抄表、单厂数字化模型、村镇污水监管、水环境智慧运营等多个系统产品。同时，公司通过在内江、淮安、福州、临澧、宁夏、顺义等生态环境治理项目探索智慧运营应用场景及实施方案，为实现进一步科技运营及智慧运营打下基础。

三是战略采购顺利起航。确定了“重点品类、重点业务先行突破，自有设备、外购设备同步开展，线上线下融合发展”的指导原则。一方面，电子商务平台顺利上线运行。2019 年，采购主体上线率 97%，全流程上线采购 10.14 亿元。另一方面，集合同类物资采购需求，顺利推进十个品类框架协议采购，集采效率不断提升。此外，建立供应商分类和黑白名单管理机制，2400 多家供应商全部纳入管控体系。随着战略采购体系的全面展开，未来必将成为公司经营的有力支撑。

## 二、报告期内主要经营情况

### （一） 主营业务分析

#### 1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	14,907,273,552.24	12,455,363,049.70	19.69
营业成本	10,491,748,201.53	8,619,455,222.36	21.72
销售费用	26,275,088.71	17,398,452.91	51.02
管理费用	1,562,661,941.36	1,446,517,628.80	8.03
研发费用	48,495,462.17	28,325,582.96	71.21
财务费用	1,255,829,894.29	1,224,987,090.00	2.52
经营活动产生的现金流量净额	3,333,386,034.89	3,295,011,186.84	1.16
投资活动产生的现金流量净额	-11,314,504,111.00	-9,054,167,664.96	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	5,588,055,199.32	7,871,680,165.52	-29.01

## 2. 收入和成本分析

- 1、销售费用增加主要是本公司信息技术和污泥业务开发拓展所致；
- 2、研发费用增加主要是本公司及下属公司首创爱华、首创污泥、湖南首创等公司加大对污水处理、污泥处理等技术的研发所致。

### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位: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 (%)
京通快速路通行费	336,920,667.33	137,167,401.47	59.29	-3.24	4.75	减少 3.10 个百分点
污水处理	2,572,939,920.57	1,677,873,987.66	34.79	28.89	22.24	增加 3.55 个百分点
自来水生产销售	2,028,494,336.67	1,436,664,744.94	29.18	28.20	19.58	增加 5.10 个百分点
环保建设	5,764,710,619.33	4,437,374,505.87	23.03	19.05	26.56	减少 4.57 个百分点
垃圾处理	3,932,904,679.90	2,694,497,231.22	31.49	15.37	16.93	减少 0.91 个百分点
其他	5,147,145.19	19,186,919.07	-272.77	-74.26	50.74	减少 309.12 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	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 (%)
华北地区	3,018,788,961.26	1,975,422,296.33	34.56	36.72	38.54	减少 0.86 个百分点
华东地区	4,220,936,422.33	2,937,197,465.29	30.41	23.83	27.64	减少 2.08 个百分点
中南地区	1,604,281,680.36	1,062,326,481.87	33.78	-9.01	-18.65	增加 7.85 个百分点
东北地区	192,903,214.35	119,718,700.52	37.94	-26.94	-38.10	增加 11.19 个百分点
西南地区	2,815,006,408.40	2,373,564,837.86	15.68	53.97	62.73	减少 4.54 个百分点



西北地区	104,872,768.40	88,797,156.43	15.33	-11.03	19.89	减少 21.84 个百分点
境外	2,684,327,913.89	1,845,737,851.93	31.24	2.93	4.32	减少 0.92 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

分行业情况说明：

1、2019 年京通快速路通行费毛利率为 59.29%，较去年同期的 62.39% 下降 3.10%，主要由于西马庄收费站 ETC 通行车辆折扣政策调整和外埠车辆进京管控政策影响导致收入下降。

2、2019 年污水处理业务主营毛利率为 34.79%，较去年同期的 31.24% 增加 3.55%，主要由于污水处理量增加、价格调整、增值税税率下调影响。

3、2019 年自来水生产销售业务主营毛利率为 29.18%，较去年同期的 24.07% 增加 5.10%，主要由于存量项目水价调整及加强成本控制共同影响。

4、2019 年环保建设业务主营毛利率为 23.03%，较去年同期的 27.59% 下降 4.57%，主要由于本期横港取水口及配套供水迁建工程项目、宁河农村污水一期项目、运城经开区城东污水扩建项目、鹰潭城南污水厂扩容提标等项目毛利率偏低。

5、2019 年固废处理业务主营毛利率为 31.49%，较去年同期的 32.40% 下降 0.91%，主要由于毛利率相对偏低的清运项目业务本期占比上升。

分地区情况说明：

1、华东地区：收入增长主要是工程公司业务量增加及新增项目投入运营所致。

2、西南地区：收入增长主要是工程公司业务量增加及新增项目投入运营所致。

3、西北地区：毛利率下降的原因主要该地区工程项目毛利率同比下降。

## (2). 产销量情况分析表

适用 不适用

## (3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
京通快速路通行费	人工成本	30,039,754.22	0.29	28,244,534.16	0.33	6.36	
	折旧和摊销	68,611,623.77	0.66	75,277,749.93	0.88	-8.86	
	其他成本	38,516,023.48	0.37	27,429,255.58	0.32	40.42	本期道路养护成本增加
	小计	137,167,401.47	1.32	130,951,539.67	1.54	4.75	
污水处理	直接材料	216,823,935.28	2.08	178,684,425.43	2.10	21.34	
	人工成本	243,225,301.58	2.34	198,822,208.85	2.33	22.33	
	动力成本	328,207,317.97	3.16	282,705,292.25	3.31	16.10	
	折旧和摊销	668,303,910.70	6.42	541,942,355.39	6.35	23.32	
	其他成本	221,313,522.13	2.13	170,415,566.11	2.00	29.87	
	小计	1,677,873,987.66	16.13	1,372,569,848.03	16.09	22.24	
自来水生产销售	直接材料	54,505,953.39	0.52	41,280,513.97	0.48	32.04	新增供水项目投入运营
	人工成本	376,305,887.88	3.62	337,848,037.96	3.96	11.38	
	动力成本	226,290,125.36	2.18	207,952,946.09	2.44	8.82	
	折旧和摊销	411,464,084.97	3.96	350,323,081.07	4.11	17.45	
	原水成本	149,813,560.01	1.44	76,579,772.58	0.90	95.63	新增供水项目投入运营
	其他成本	218,285,133.33	2.10	187,428,212.28	2.20	16.46	
	小计	1,436,664,744.94	13.81	1,201,412,563.95	14.09	19.58	
环保建设	材料和设备	2,188,216,380.99	21.03	1,579,839,807.47	18.52	38.51	工程项目业务增加所致
	人工成本	439,594,806.23	4.23	251,980,855.40	2.95	74.46	工程项目业务增加所致
	分包工程	1,653,329,156.49	15.89	1,534,266,638.87	17.99	7.76	
	其他成本	156,234,162.16	1.50	140,055,268.70	1.64	11.55	

	小计	4,437,374,505.87	42.66	3,506,142,570.44	41.11	26.56	
垃圾处理	直接材料	1,059,519,599.71	10.18	1,089,664,986.28	12.78	-2.77	
	人工成本	494,046,594.33	4.75	412,093,304.64	4.83	19.89	
	动力成本	149,864,058.33	1.44	35,599,984.68	0.42	320.97	本期拆解业务增加
	折旧和摊销	369,016,513.33	3.55	255,237,618.37	2.99	44.58	新增项目投入运营
	其他成本	622,050,465.52	5.98	511,795,040.74	6.00	21.54	
	小计	2,694,497,231.22	25.90	2,304,390,934.71	27.02	16.93	
其他	直接材料	5,877,853.23	0.06	6,121,461.91	0.07	-3.98	
	折旧和摊销	10,473,540.10	0.10	3,071,225.81	0.04	241.02	本期计提折旧增加
	其他成本	2,835,525.74	0.03	3,535,832.97	0.04	-19.81	
	小计	19,186,919.07	0.18	12,728,520.69	0.15	50.74	
	合计	10,402,764,790.23	100.00	8,528,195,977.49	100.00	21.98	

成本分析其他情况说明

无

**(4). 主要销售客户及主要供应商情况**

□适用 √不适用

**3. 费用**

√适用 □不适用

详见本节二、(一) 主营业务分析：利润表及现金流量表相关科目变动分析表。

**4. 研发投入****(1). 研发投入情况表**

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	48,495,462.17
本期资本化研发投入	9,549,741.61
研发投入合计	58,045,203.78
研发投入总额占营业收入比例（%）	0.39
公司研发人员的数量	124
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	0.78
研发投入资本化的比重（%）	16.45

公司研发情况说明如下：

**1、制定三年技术发展规划**

公司以“专业引领、科技引领、创新引领”作为牵引力，践行“生态+”发展战略，持续加强技术发展能力提升和科技创新战略，把科技研发投入作为战略性投资，持续增加科技投入，合理规划技术发展优先主题，超前部署和发展产业驱动型项目，实施需求导向型项目和问题导向型项目，不断提升公司技术能力与核心竞争力。

报告期内，公司编制了技术发展规划，围绕自来水供应、市政污水处理、工业园区废水处理、排水管网系统建设、村镇污水处理、污泥处置、流域水环境综合治理和信息化技术等8大业务领域，将技术发展分为技术商务、技术应用、技术进步、技术开发、技术创新5个阶段，确定了9个业务领域的三年技术发展目标，明确了以“智慧技术”为基础的“高效技术”与“绿色技术”开发主题。把技术创新作为公司发展的推动力量，把提高自主创新能力作为提高市场竞争力的中心环节，着力增强公司整体技术创新能力和行业竞争力。

**2、科技创新管理体系建设**

报告期内，以服务技术创新为整体目标，提高技术人员的积极性和创造性为出发点，以促进全公司科技资源高效配置和共享协同为重点，公司构建并完善“1+1+N”（技术委员会+技术中心+专业科技创新技术平台）科技创新和科研管理体系。公司以技术委员会为科技创

新总体战略管理主体，技术中心为科技创新研发和技术产业化实施主体，在自来水供应、市政污水处理、工业园区废水处理、排水管网系统建设、村镇污水处理、污泥处置、流域水环境综合治理和信息化技术等 8 大业务领域建设 N 个专业科技创新技术平台和“两心两站”（中—荷未来污水处理技术研究中心、首-哈未来水质净化与水资源可持续利用技术产业化中心和院士专家工作站、博士后科研工作站）等 N 个外部技术合作平台，合理分工、协调合作，共同支撑公司科技创新发展。

### 3、科技创新平台建设

公司已构建供水、污水处理、水环境综合治理的技术研发合作体系，实现“两心两站”稳定化运行，有力支撑技术创新。

（1）中-荷未来污水处理研究中心深入加强与荷兰代尔夫特理工大学 Mark 教授合作，开展以好氧颗粒污泥技术为核心的多项科研项目合作研究，成为全球第二家掌握该技术并进入工程应用的公司。

（2）企业博士后科研工作站与清华大学环境学院博士后流动站签订《博士后研究人员联合培养协议》，新引进博士后人员 1 人。

（3）加强科技创新基础建设，在北京首创东坝污水处理厂建设了污水处理中试基地，其中中试平台占地 300 m<sup>2</sup>，专用实验室 400m<sup>2</sup>，中试基地试验室能够容纳十几套小试设备，办公室可容纳二十名科研人员同时进行试验研究，化验分析设备能够满足主要参数的检测分析。目前包括清华大学、中国人民大学、青岛大学等合作院校进驻，对强化预处理新技术、碳氮磷分离新技术、氮素转化新技术进行中试试验验证，为后续生产规模运行做好技术支撑。

依托中试平台，2019 年新增 1 项德国合作课题，为 5 个课题提供中试场地；正在建设首创股份—德国亚琛工业大学中德高级氧化国际合作中试平台、中国人民大学—强化预处理技术中试系统、清华大学—超磁分离技术中试设备、厌氧氨氧化中试设备平台、污水处理移动技术平台、高级氧化试验平台等。

在中南大区设立研发分部，对实际工程中技术问题进行专项技术开发，建立了首创股份技术中心南方水质分析中心，建筑面积约 174 m<sup>2</sup>，具备检测 COD、氨氮、总磷、总氮、SS、BOD<sub>5</sub>、pH、浊度、污泥浓度、污泥含水率、污泥比阻、药剂成分、粪大肠杆菌、生物项等常规指标的检测能力，中心业务覆盖中南大区污水厂及垃圾填埋场日常检测抽查、同步分析的指标检核及监管、南方区域投资项目水样测试、调试项目重要水质检测、技术研发化验检测、化验室管理等方面工作。为污水、供水技术开发及未来的工程化应用提供了硬件支持。

### 4、人才建设

科技创新，人才为本。科技人才是提高公司自主创新能力、市场竞争力的关键所在，首创股份注重“人才强企”，创造良好环境和条件，培养和凝聚各专业技术人才特别是优秀领军人才，充分调动科技人员的积极性和创造性，以建设适应环保领域需要的跨学科、复合型和创新型青年人才队伍，以高质量的“人才发展”促进业务高质量快速发展，力求为推动技术创新和环保事业健康发展提供有力的人才支撑。

公司现有科技活动人员（含辅助人员）124人，直接参与科研项目研究开发。依托稳定、高效、专业化的技术团队，支撑公司主持的国家水专项课题和公司自主立项科技项目，对未来污水处理工艺、智慧化水厂、环境资源化能源化技术等进行开发及工程化应用。

公司成功申报国家博士后科研工作站，结合实现产学研相结合，培养适应环保领域需要的跨学科、复合型和创新型青年人才队伍，为推动技术创新和环保事业健康发展提供有力的人才支撑。

## 5、科技项目进展及成果

### （一）国家课题承担情况

公司承担多项国家水体污染控制与治理科技重大专项，主要成果包括：

#### （1）“十一五”水专项“城市供水绩效评估体系研究与示范”

公司牵头承担“十一五”水专项“城市供水绩效评估体系研究与示范”课题，重点开展供水绩效管理体系研究，构建了城市供水行业绩效评估指标体系，研究制订了绩效评估方法和技术指南、建立了包括绩效评估模型等软硬件系统在内的城市供水绩效评估信息平台，编制了我国城市供水行业的绩效评估管理办法，初步形成了一套绩效评估的技术方法体系，为我国绩效评估管理体系的建立提供有效支撑。结合典型示范应用，有力提升了我国城市供水行业绩效管理水平。

该课题已于2015年结题验收。

#### （2）“十一五”水专项“水源季节性重污染的城市饮用水安全保障共性技术研究与示范”

公司牵头承担“十一五”水专项“水源季节性重污染的城市饮用水安全保障共性技术研究与示范”课题，重点开展季节性重污染河流水源水质处理关键技术研究，并选择淮南市供水系统优化调度示范，建立适合于淮河流域季节性重污染河流水源饮用水处理的技术体系和饮用水安全保障技术体系；研发深水型水库内源污染控制、水库水质原位改善新装置2套；

该课题已于2015年结题验收。

#### （3）北京市科技计划“石墨烯复合材料低浓度有机废水处理中试工艺研究”

公司参与清华大学牵头的北京市科技计划“石墨烯复合材料低浓度有机废水处理中试工

艺研究”课题，重点研究石墨烯的前处理技术，完成极性与非极性石墨烯的聚合成型，制备均匀混合或核壳结构颗粒。及不同石墨烯与其无机孔材料的结合性考察，利用挤条法制备复合材料，实现可连续化制备均一粒径、密度、孔径可控、机械强度高，吸附/脱附；建立废水指标在线、快速分析技术，优化脱附介质的流量、压力与温度以及脱附方式，建成 5 吨 / 天石墨烯复合材料低浓度有机废水处理中试示范装置。

该课题已于 2019 年完成验收。

#### (4) 北京市科技计划“畜禽养殖废水处理一体化设备研发及示范应用”

公司参与北京首都创业集团有限公司牵头的北京市科技计划“畜禽养殖废水处理一体化设备研发及示范应用”课题，以养殖废水有效处理为目标，以分散式畜禽养殖废水处理一体化设备研发和制备为手段，开发针对不同规模养殖场的一体化养殖废水处理设备并开展应用示范，为养殖废水处理设备化提供技术支撑，并通过应用示范推进产业化进程。

该课题已于 2018 年完成验收。

#### (5) “十二五”水专项“江苏省域城乡统筹供水技术集成与综合示范”

公司参与江苏省城市规划设计研究院牵头的“十二五”水专项“江苏省域城乡统筹供水技术集成与综合示范”课题，重点开展江苏省城乡统筹区域供水绩效评估，建立针对江苏省城乡统筹的供水绩效评估指标体系，基于城乡统筹供水系统监管平台对典型区域（5 个以上供水片区）进行数据收集和示范应用，形成供水绩效评估报告，完成江苏省城乡统筹区域供水绩效评估管理办法。

该课题已于 2019 年 12 月完成验收。

#### (6) “十三五”水专项“面向未来污水处理厂关键技术研发与工程示范”

公司牵头承担“十三五”水专项“面向未来污水处理厂关键技术研发与工程示范”课题，联合清华大学、中国人民大学、北京工业大学、中国科学院生态环境研究中心和江苏裕隆环保有限公司，构建污水碳磷高效分离设备、低碳双泥龄脱氮技术、碳源水解-产甲烷技术、精确曝气控制系统以及基于运营大数据的污水处理厂工艺诊断与智慧控制技术平台，选取北京东坝污水处理厂示范开展升级改造项目，以提高污水处理厂经济价值，实现热量、磷和电力的回收，出水达到京标 A 标准，预计可实现运行能耗降低 15%，吨水运行成本降低 10%。

#### (7) “十三五”水专项“城市供水全过程监管平台整合及业务化运行示范”

公司参与中国城市规划设计研究院牵头的“十三五”水专项“城市供水全过程监管平台整合及业务化运行示范”课题，重点开展供水系统全过程水质监测预警系统和监管业务化平台实用技术等关键技术的研究，实现“由单一水质管理到供水全过程综合监管”的功能扩展

和“由技术平台到业务平台”的技术提升，为全面提升供水全过程的综合监管能力提供技术支撑，为完善企业平台和供水监管平台的业务化运行提供保障。

(8) “十三五”水专项“城镇供水系统运行管理关键技术评估与标准化”

公司参与深圳市水务（集团）有限公司牵头的“十三五”水专项“城镇供水系统运行管理关键技术评估与标准化”课题，重点开展城镇供水绩效评估体系构建及应用研究，强化构建供水系统全流程运行管理技术的评估体系，继续完善漏损控制专项技术，提升公司在水务运营管理领域的影响力，为进一步打造公司技术及运营品牌奠定基础。

序号	项目类型	课题名称	课题编号	参与类型	验收情况
1	国家水体污染与科技重大专项	城市供水绩效评估体系研究与示范	2009ZX07419006	主持	已验收
2	国家水体污染与科技重大专项	水源季节性重污染的城市饮用水安全保障共性技术研究	2009ZX07424006	主持	已验收
3	北京市科技计划	石墨烯复合材料低浓度有机废水处理中试工艺研究	Z161100002116012	参与	已验收
4	北京市科技计划	畜禽养殖废水处理一体化设备研发及示范应用	Z151100001415008	参与	已验收
5	国家水体污染与科技重大专项	江苏省域城乡统筹供水技术集成与综合示范	2014ZX07405002	参加	已验收
6	国家水体污染与科技重大专项	面向未来污水处理厂关键技术研发与工程示范	2017ZX07102003	主持	在研
7	国家水体污染与科技重大专项	城市供水全过程监管平台整合及业务化运行示范	2017ZX07502002	参加	在研
8	国家水体污染与科技重大专项	城镇供水系统运行管理关键技术评估与标准化	2017ZX07501002	参加	在研

(二) 公司内部科技项目进展情况

公司围绕主营业务设立多项自主立项科技项目，报告期内主要成果包括：

(1) 好氧颗粒污泥研发及工程示范

完成好氧颗粒污泥中试反应器研究，识别好氧颗粒污泥培养的关键因素，实现工艺稳定运行，形成成熟技术工艺包，并在河南省南阳市马蹬镇项目开展工程示范，首创股份成为第一家掌握该技术并进入工程应用的公司。

(2) 超净排放标准污水处理资源化工艺开发及工程示范

针对我国特殊低碳氮比水质，开发基于反硝化除磷工艺为核心的 PNBC 技术，通过特殊的工艺控制手段，提高和强化释磷效率的同时降低碳源消耗，出水达到国家准四类水质标准的情况下，吨水药剂成本预期可节约超过 50%；形成成熟技术工艺包并在四川内江郭北、



顺河两个污水处理项目开展工程示范。

(3) 南方垃圾渗滤液膜前处理技术研究

针对垃圾填埋场渗滤液处理难度大、出水量低、总氮不达标的问题，选取湖南岳阳县垃圾填埋场开展中试，研究开发低碳氮比条件下，通过优化生化除氮各工艺段运行参数，实现TN去除率 $\geq 70\%$ 的膜处理技术。

(4) 一种“基于ICEAS工艺”自动控制策略优化

为满足污水厂稳定运行和提标改造需要，开发一套包括进水控制模块、滗水控制模块、搅拌和曝气时间分配控制模块、曝气控制模块等4个控制模块的ICEAS工艺控制系统，实现吨水电耗0.1kwh，较行业平均电耗降低60%；

(5) 智能化高效污泥处理系统

针对现有污泥处置存在问题，选取株洲首创开展中试研究，实现减少固体药剂的投加量，投加比 $< 10\%$ ；污泥浓缩单元污泥含固率达到5-10%；实现剩余污泥性质指标自动化监测反馈，智能化控制，为株洲首创及系统内其他污水处理厂的类似污泥处理工艺的降耗、工艺优化等提供运行指导及改造方案。

(6) 基于生物模型的污水处理厂运行优化技术

搭建建模团队，引入生物模型构建方法，形成适合我国污水厂水质、水量特征的建模导则，编制《污水处理厂数字化建模导则》；利用开发的污水处理数学模型模拟技术为污水处理项目提供运行优化技术服务，提升污水处理运行效率，降低运行成本。利用数学模型对污水处理过程实现数字化管理，形成不同情景下污水厂碳源节约方案，通过在运营的污水厂进行技术优化与药剂集中采购管理，2019年公司污水处理项目碳源费用较2018年同口径降低超过4000万元。

(7) 污泥处理处置组合工艺优化及关键设备研发

研发创新性的污泥处理工艺组合及配套装备，报告期内完成2项污泥处理工艺优化路线的初步验证和经济效果评估；完成深度脱水设备，低温耗电干化设备，快速移动式淤泥及污泥脱水技术装备开发，并进行稳定性、处理效果进行综合评估或节能效果优化；形成2项脱水药剂组合配方。

(8) 臭氧催化氧化工艺及成套化设备的研发

开发臭氧催化氧化成套设备，报告期内完成臭氧催化氧化、Fenton小试平台搭建运行，完成臭氧催化氧化中试设备设计。

(9) 工业废水有毒污染物预警及污泥吸附技术研究

开发预警准确率 80%以上的污水处理厂在线毒性预警检测仪第三代产品，报告期内完成第三代毒性仪基本组装，完成控制逻辑、操作指南编写。

(10) 基于运营大数据的污水处理厂工艺诊断与指挥控制技术平台的构建

研发基于分布式技术构建物联网在线数据采集与数据云存储服务、数据清洗和数据挖掘算法等技术，开发生产智能化辅助运行控制系统，建设实现“全息数据采集、人工智能决策分析”的大数据智慧云服务平台；实现可覆盖 100 余个再生水厂或污水处理厂的智慧管理服务能力；并在首创东坝污水处理厂实现全流程智慧化管理，实现污水处理厂管理技术与管理模式跨越式升级。

报告期内，公司在研及新立项的自主研发科技项目 20 项。

序号	业务领域	科技项目名称	项目类型
1	污水	工业废水有毒污染物预警及污泥吸附技术研究	需求导向
2		臭氧催化氧化催化剂及成套化设备的研发	需求导向
3		某污水处理技术核心设备开发以及关键系统设计	产业导向
4		好氧颗粒污泥工程示范	产业导向
5		超净排放标准某污水处理技术自控系统建设及工程示范	产业导向
6		二沉池技术改良	问题导向
7		污水厂能效管控平台开发、能效管控标准规范的建立以及电气系统标准规范的建立	需求导向
8		污水处理厂二沉池固液分离效率改善的研究与应用	问题导向
9		南方垃圾渗滤液膜前处理技术研究	问题导向
10	供水	给水厂生物活性炭评估更换研究	问题导向
11		分布式光纤管道漏损预警与检测定位技术	需求导向

12		供水管网失效模型的搭建	需求导向
13	信息化	基于运营大数据的污水处理厂工艺诊断与智慧控制技术平台的构建	需求导向
14		基于GIS的“厂网河”联合调度模拟关键技术研究及应用	需求导向
15		一种“基于ICEAS工艺”自动控制策略优化	需求导向
16		基于生物模型的污水处理厂运行优化技术	需求导向
17	污泥	污泥处理处置组合工艺优化及关键设备研发	需求导向
18		智能化高效污泥处理系统	问题导向
19	生态	水环境项目资产失效风险评价方法研究	需求导向
20		水生植物生态措施在城市河道的应用评估及研究	问题导向

## 6、知识产权情况

(1) 报告期内，公司申请国家专利 68 项，其中发明专利 37 项，实用新型专利 31 项，获得授权国家专利 21 项，其中发明专利 2 项，实用新型专利 19 项；

(2) 报告期内，公司获得软件著作权 17 项；

(3) 报告期内，公司参与编制地方标准 1 项。

(4) 截止 2019 年 12 月 31 日，公司拥有授权专利 215 项，其中发明专利 29 项，外观设计专利 5 项，实用新型专利 181 项。

### (2). 情况说明

适用 不适用

## 5. 现金流

适用 不适用

详见本节二、(一) 主营业务分析：利润表及现金流量表相关科目变动分析表。

### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

## (三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

## 1. 资产及负债状况

单位：元

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(%)	情况说明
货币资金	3,749,504,966.96	4.69	6,115,381,286.02	8.86	-38.69	主要是本公司本期增加特许经营项目投入所致
应收账款	3,770,712,727.01	4.72	2,870,228,932.02	4.16	31.37	主要是本公司工程平台业务迅速发展、本期积极拓展污泥业务及新项目投入运营及所致
预付款项	195,690,128.02	0.25	86,382,937.70	0.13	126.54	主要是本公司工程平台预付工程款和设备款增加所致
存货	1,124,921,421.22	1.41	783,612,564.58	1.14	43.56	主要是本公司环保工程和户表工程项目投入增加所致
一年内到期的非流动资产	-	-	55,547,880.00	0.08	-100.00	主要是本公司之下属公司常德首创长期应收款项到期所致
其他流动资产	2,203,251,834.72	2.76	1,461,597,253.44	2.12	50.74	主要是本期新增项目工程建设投入增加，进项税额增加所致
可供出售金融资产			117,934,483.70	0.17	不适用	执行新金融工具准则，将金融资产投资调整至其他权益工具投资
长期应收款	5,659,407,234.76	7.09	4,220,059,897.88	6.12	34.11	主要是本公司之下属公司首创环境垃圾处理特许经营权投入增加所致
其他权益工具投资	54,949,232.57	0.07			不适用	执行新金融工具准则，将金融资产投资调整至其他权益工具投资
开发支出			4,381,829.50	0.01	-100.00	主要是本公司之子公司首创清源本期结转无形资产所致
长期待摊费用	121,766,406.29	0.15	61,020,437.10	0.09	99.55	主要是公司支付办公楼租金所致
其他非流动资产	1,061,554,913.66	1.33	436,555,056.19	0.63	143.17	主要是公司本部委托贷款和下属公司预付特许经营权款增加所致
短期借款	1,368,053,292.51	1.71	2,556,105,772.56	3.71	-46.48	主要是本公司偿还银行借款所致
应付账款	8,382,103,467.20	10.49	6,401,012,535.78	9.28	30.95	主要是公司本期特许经营项目投入增加，应付工程款增加所致
其他应付款	1,802,954,137.17	2.26	2,590,690,897.35	3.76	-30.41	主要是本公司之子公司铜陵首创使用三水厂建设资金所致
一年内到期的非流动负债	2,915,160,026.97	3.65	2,050,335,247.30	2.97	42.18	主要是本公司及下属公司一年内到期的长期融资款项增加所致

债						
长期应付职工薪酬	1,005,996.59	0.00	1,509,694.91	0.00	-33.36	本期支付长期应付职工薪酬所致
递延收益	402,129,417.82	0.50	203,229,604.01	0.29	97.87	主要是本公司之下属公司本期收到与资产相关政府补助款所致
其他权益工具	10,000,000,000.00	12.52	6,400,000,000.00	9.28	56.25	主要是公司本部永续债融资增加所致
其他综合收益	29,517,069.91	0.04	57,103,641.97	0.08	-48.31	主要是下属公司外币报表折算差额影响所致

其他说明

无

## 2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

## 3. 其他说明

适用 不适用

### (四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

根据住房和城乡建设部数据显示，2017年城镇供水综合生产能力达到3.64亿吨/日，日供水量达到1.93亿吨。2017年城市供水管网建设依然维持较高增长，达到80.05万千米。未来新增供水项目市场机会将下沉到县市以及农村地区，并向产业链上下游延伸，朝一体化趋势发展。这对充分市场化和具有综合能力的企业将提供更为广阔的市场前景。

市政污水处理是目前行业发展最为成熟的领域之一。“十二五”以来，城镇污水处理率不断提升，行业趋于饱和，使得传统水务环保企业在该领域的竞争越发激烈，核心运营能力成为能否从竞争中脱颖而出的关键点。从存量项目来看，污水排放量不断增加，环境容量日趋饱和，黑臭水体问题显著等多重因素下，国家和地方的污水处理排放标准将逐步趋严，提标改造市场空间较大。

水环境治理领域，2015年国务院出台了《水污染防治行动计划》(简称“水十条”)，其中提出大力推进生态文明建设，以改善水环境质量为核心的总体要求以及2030年力争实现全国水环境质量总体改善，水生态系统功能初步恢复的中期目标。住建部、环境生态部等多部委也配套出台了《城市黑臭水体整治工作指南》等一系列政策文件，带动水环境综合治理市场潜力加速释放。但随着PPP相关制度法规的进一步完善，行业竞争不可避免走向白热化，具有资金体量和成本优势的央企国企逐步进入该领域将进一步压缩中小企业的市场空

间；因此水环境治理行业未来的发展趋势对相关企业和优化发展战略至关重要。未来水环境治理的入库项目将更加聚焦水体治理效果，重建设、弱运营的情况将逐步改善；合理绩效付费机制将逐步建立，对项目的绩效考核进一步强化；但地方政府的债务偿付能力和经济环境的不确定性加大也对项目融资能力和社会资本运营能力提出更高的要求。因此具备较强投资能力、领先技术体系和成熟投资、设计、建设、运营和管理团队的综合服务企业在水环境治理 PPP 项目市场将占得先机。

固废处理领域，与国际成熟的市场相比，我国环卫固废市场尚处在起步阶段，呈现出市场集中度低，产业链短，毛利率低、过度依赖补贴的特点，未来有很大发展空间。固废产业链上、中、下游产业整合度不高，盈利能力还有较大提升空间。PPP 政策的不断完善与深化，为固废环卫事业的市场化提供了有力支持。预计未来固废处理企业将实现从前端环卫到末端处置的全流程延伸。目前处理固废垃圾的方式主要有卫生填埋、直接焚烧、焚烧发电、综合处理四种方式。2017 年，全国城市生活无害化处理量中，卫生填埋、焚烧各占 57%、40%。垃圾焚烧占比从 5 年前的 25% 上升到 40%。根据《“十三五”全国城镇生活垃圾无害化设规划》要求，到 2020 年垃圾焚烧产能占比达到 50% 以上，东部地区达到 60% 以上，预计未来垃圾焚烧占比将继续提升。

## 水务行业经营性信息分析

### 1. 报告期内产能和开工情况

适用 不适用

板块	产能	其中控股公司产能	产能利用率 (%)
自来水供应	1,417.01 万吨/日	916.63 万吨/日	65.33
污水处理	1,387.57 万吨/日	1,190.92 万吨/日	83.62

单位：万吨

/日

地区	产能	其中控股公司产能	报告期内新投产规模	在建项目的计划产能	预计投产时间
华北地区	398.63	398.63	22.29	25.3	2020 年-2022 年
华东地区	919.32	919.32	47.60	111.3	2020 年-2022 年
中南地区	1,141.81	475.39	11.55	114.5	2020 年-2021 年
东北地区	56.00	56.00	无新增	0	不适用
西南地区	223.22	223.22	24.00	65.5	2020 年-2021 年
西北地区	65.60	35.00	无新增	30	2020 年

注：产能利用率根据控股公司数据计算；报告期新投产规模、在建项目的计划产能、预计投产时间均为控股公司数据。

## 2. 销售信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

板块	销售收入	成本	毛利率(%)	同比变化(%)
自来水供应	2,028,494,336.67	1,436,664,744.94	29.18	5.10
污水处理	2,572,939,920.57	1,677,873,987.66	34.79	3.55

### (1). 自来水供应板块

#### 1.1 各地区平均水价、定价原则及报告期内调整情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

地区	平均水价	定价原则	报告期内调整情况	调价机制（如有）
华北地区	2.45	测算未来成本，提出合理回报。	不适用	根据国家和地方政府政策及特许协议申请调价。
华东地区	2.05	测算未来成本，提出合理回报。	见注 1.1.1	根据国家和地方政府政策及特许协议申请调价。
中南地区	2.97	测算未来成本，提出合理回报。	不适用	根据国家和地方政府政策及特许协议申请调价。
东北地区	不适用	不适用	不适用	不适用
西南地区	1.84	测算未来成本，提出合理回报。	见注 1.1.1	根据国家和地方政府政策及特许协议申请调价。
西北地区	不适用	不适用	不适用	不适用

#### 注 1.1.1:

单位名称	所属地区	类型	调整前价格 (元/ m <sup>3</sup> )	调整后价格 (元/ m <sup>3</sup> )
屏山首创水务有限公司	西南地区	居民用水	1.3	第一档 1.68、第二档 2.52、第三档 5.04
		非居民用水	1.5	2.20
余姚首创水务有限公司	华东地区	趸售供水	1.2778	1.3389

#### 1.2 各客户类型平均水价、定价原则及报告期内调整情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

客户类型	平均水价	定价原则	报告期内调整情况	调价机制（如有）
居民用水	1.89	测算未来成本，提出合理回报。	见注 1.1.1	根据国家和地方政府政策及特许协议申请调价。

非居民用水	2.74	测算未来成本，提出合理回报。	见注 1.1.1	根据国家和地方政府政策及特许协议申请调价。
其他	1.63	测算未来成本，提出合理回报。	见注 1.1.1	根据国家和地方政府政策及特许协议申请调价。

## (2). 污水处理板块

### 2.1 各地区平均水价、定价原则及报告期内调整情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

地区	平均水价	定价原则	报告期内调整情况	调价机制（如有）
华北地区	1.47	特许经营协议及实际情况。	见注 2.1.1	按协议约定执行。
华东地区	1.17	特许经营协议及实际情况。	见注 2.1.1	按协议约定执行。
中南地区	1.09	特许经营协议及实际情况。	见注 2.1.1	按协议约定执行。
东北地区	1.38	特许经营协议及实际情况。	不适用	按协议约定执行。
西南地区	1.64	特许经营协议及实际情况。	见注 2.1.1	按协议约定执行。
西北地区	0.80	特许经营协议及实际情况。	不适用	按协议约定执行。

注 2.1.1: 报告期内水价调整情况如下表所示

单位名称	所属地区	调整前价格（元/m <sup>3</sup> ）	调整后价格（元/m <sup>3</sup> ）
长治市首创水务有限责任公司（主城区污水处理厂）	华北地区	1.329	1.632
长治市首创水务有限责任公司（长北污水处理厂）	华北地区	1.309	1.612
大连首创水务有限公司	东北地区	4.21	4.29
临猗首创水务有限责任公司	华北地区	1.63	2.38 <sup>(注1)</sup>
太原首创污水处理有限责任公司	华北地区	1.173	1.815 <sup>(注2)</sup>
太谷首创水务有限责任公司	华北地区	1.57	2.97
安阳首创水务有限公司	中南地区	1.0412	1.0489 <sup>(注3)</sup>
安阳水冶首创污水处理有限责任公司	中南地区	1.4143	1.4567 <sup>(注4)</sup>
恩施首创水务有限公司	中南地区	0.8792	0.888
深圳首创水务有限责任公司（松岗水质净化厂）	中南地区	0.791	1.3267
深圳首创水务有限责任公司（公明污水处理厂）	中南地区	0.962	1.5068
惠东百斯特环保科技有限公司	中南地区	1.237	1.53
九江首创利池环保有限公司	华东地区	0.6265	1.2765
富顺首创水务有限责任公司	西南地区	1.212	1.931
仁寿首创水务有限公司	西南地区	1.75	3.00

注 1: 新的水价自 2020 年 10 月起执行。注 2: 新的水价自 2020 年 6 月起执行。



注3：新的水价自2020年1月1日执行。注4：新的水价自2020年1月1日执行。其余在2019年度已开始执行调整后的水价。

## 2.2 各客户类型平均水价、定价原则及报告期内调整情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

客户类型	平均水价	定价原则	报告期内调整情况	调价机制（如有）
地方政府	1.23	特许经营协议及实际情况	见表格注2.1.1	按协议约定执行。

## 3. 主要采水点水源水质情况

√适用 □不适用

根据《地表水环境质量标准》（GB3838-2002），集中式生活饮用水地表水源地水质必须达到该标准III类水体要求。

公司控股子公司淮南首创水务有限公司下辖五个水厂，水源点为淮河和瓦埠湖，根据安徽省环保厅发布的集中式生活应用水水源水质状况报告显示，本处水源水质良好，符合《地表水环境质量标准》（GB3838-2002）III类水质量标准；

公司控股子公司徐州首创水务有限公司下辖两个水厂和一个备用水源管理中心，水源点为微山湖和骆马湖，根据江苏省环保厅发布的集中式生活应用水水源水质状况报告显示，本处水源水质良好，符合《地表水环境质量标准》（GB3838-2002）III类水质量标准；

公司控股子公司新乡首创水务有限公司下辖三个水厂，水源点均为南水北调水源，根据河南省城市供水水质监测网新乡监测站发布的集中式生活应用水水源水质状况报告显示，本处水源水质良好，符合《地表水环境质量标准》（GB3838-2002）II类水质量标准；

公司控股子公司包头首创黄河水源供水有限公司下辖四个水厂，水源点为黄河、昆都仑水库及应急水源井，根据内蒙古自治区环境监测中心站发布的集中式生活应用水水源水质报告显示，本处水源水质符合《地表水环境质量标准》（GB3838-2002）III类水质量标准和《地下水质量标准》（GB/T14848-2017）III类；

公司控股子公司成都金强自来水有限责任公司下辖四个水厂，水源点为温江区金强寿安水厂天师堰饮用水水源地、温江区金强天府水厂饮用水水源地，根据成都市温江区疾控中心发布的集中式生活应用水水源水质状况报告显示，本处水源水质良好，符合《地下水质量标准》（GB/T14848-2017）III类和《地表水环境质量标准》（GB3838-2002）III类；

公司控股子公司铜陵首创水务有限责任公司下辖三个水厂，水源点为新民水源地、北埂取水口，根据安徽省生态环境监测中心发布的集中式生活饮用水水源水质状况报告显示，本

处水源水质良好，符合《地表水环境质量标准》（GB3838-2002）III类。

#### 4. 自来水供应情况

√适用 □不适用

供水量	销售量	产销差率(%)	同比变化(%)	原因	对公司经营的影响
116,942.78万吨	99,674.97万吨	14.85	-0.29	运营管理水平提高。	节约日常运营成本。

#### 5. 重大资本性支出情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

报告期内资本性支出计划总金额	资金来源	资金成本	项目投入情况
3,040,617,107.01	自筹资金/金融机构贷款	4.7%	详见下表

#### 其中：项目投入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目经营模式	项目总预算	项目进度	报告期内投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况	项目进展出现重大变化或者重大差异的，应当说明并披露原因
合肥市十五里河污水处理厂 PPP 项目	1,073,110,000.00	90%	362,137,607.42	962,002,041.57	9,664,045.29	不适用
固原市海绵城市 PPP 项目	3,834,000,000.00	42%	248,188,689.77	1,630,017,269.01	77,637.50	不适用
仓山龙津阳岐水系综合治理及运营维护项目	2,413,120,000.00	80%	371,332,003.66	1,935,655,199.65	6,015.91	不适用
华冠自来水厂及配套工程 BOT 项目	1,026,030,567.54	100%	4,048,093.51	1,129,417,641.86	-1,870,040.09	不适用
茂名市水东湾城区引罗供水 PPP 项目	1,200,208,100.00	98%	134,039,336.35	1,176,611,137.05		不适用
余姚市农村生活污水处理工程 BOT 项目	1,147,514,126.00	97%	100,331,961.29	1,059,077,012.30	18,088,840.30	不适用
内江沱江流域水环境综合治理 PPP 项目	6,282,020,400.00	16%	977,299,208.32	1,038,471,838.51		不适用
临澧县城区安全饮水工程 BOT 项目	1,775,458,500.00	60%	843,240,206.69	1,070,068,325.25		不适用

## 环保行业经营性信息分析

### 1 大气污染治理

#### (1). 主要经营模式和上下游情况

适用 不适用

#### (2). 产品销售订单情况

适用 不适用

#### (3). 项目运营情况

适用 不适用

### 2 固体废弃物处理

#### (1). 项目运营情况

适用 不适用

#### (2). 发电业务

适用 不适用

#### (3). 固体废弃物处理资质情况

垃圾处理资质类别	取得条件	拥有资质情况	有效期限
污染治理设施运行服务能力评价证书《生化垃圾处置二级》	1、环境保护产业协会会员；2、具有与其运行服务活动相适应的质量管理体系、污染物检测能力、专业人员配备和突发事件应急能力；3、从事污染治理设施运行服务的主要现场运行人员，应参加专业化的培训与考试，经考试合格，并接受继续教育。	已拥有	2017/7/27-2020/7/26
废弃电器电子产品处理	1、具备与其申请处理能力相适应的废弃电器电子产品处理车间和场地、贮存场所、拆解处理设备及配套的数据信息管理系统、污染防治设施等；2、具有与所处理的废弃电器电子产品相适应的分拣、包装设备以及运输车辆、搬运设备、压缩打包设备、专用容器及中央监控设备、计量设备、事故应急救援和处理设备等；3、具有健全的环境管理制度和措施，包括对不能完全处理的废弃电器电子产品的妥善利用或者处置方案，突发环境事件的防范措施和应急预案等；4、具有相关安全、质量和环境保护的专业技术人员。	已拥有	2019/7/27-2020/7/26 (淮安项目)； 2020/03/03-2025/03/03 (马鞍山项目)
报废汽车回收及拆解	1、注册资本不低于 200 万元人民币；2、有符合回收拆解企业技术规范和报废机动车拆解环境保护技术规范要求的存储场地、拆解场地以及拆解设备；3、有符合国家规定的消防设施；4、有相应的报废机动车拆解专业技术人员；5、有符合国家环境保护标准的废弃物存储设施和处理方案；6、设立回收拆解企业，还应当符合省、自治区、直辖市人民政府商务主管部门会同同级有关部门编制的报废机动车回收拆解行业发展规划。	已拥有	长期有效
飞灰填埋处置	生活垃圾焚烧飞灰在经过处理，符合 GB16889 要求后，可进入生活垃圾填埋场单独分区填埋。	已拥有	2019/10-2020/10
生活垃圾卫	由都匀市人民政府组织社会资本方的选择，社会资本方设	已拥有	长期有效

生填埋	立的项目公司作为特许经营者，实施机构与特许经营者签订《特许经营协议》，授予特许经营者本项目的特许经营权。特许经营者负责本项目的设计、建设、投融资和运营维护等工作。		
危险废物焚烧处置	1、有3名以上环境工程专业或者相关专业中级以上职称，并有3年以上固体废物污染治理经历的技术人员； 2、有符合国务院交通主管部门有关危险货物运输安全要求的运输工具； 3、有符合国家或者地方环境保护标准和安全要求的包装工具，中转和临时存放设施、设备以及经验收合格的贮存设施、设备； 4、有符合国家或者省、自治区、直辖市危险废物处置设施建设规划，符合国家或者地方环境保护标准和安全要求的处置设施、设备和配套的污染防治设施；其中，医疗废物集中处置设施，还应当符合国家有关医疗废物处置的卫生标准和要求； 5、有与所经营的危险废物类别相适应的处置技术和工艺； 6、有保证危险废物经营安全的规章制度、污染防治措施和事故应急救援措施。	已拥有	已到期（2018/12-2019/11），正在办理中
新加坡消防许可证	1、应聘请专业工程师对建筑物内的消防系统和消防安全措施进行测试；2、专业工程师必须确保系统保持和工作状态。之后向民防部队审核。	已拥有	2020/9/30
新加坡石油和易燃材料储存许可证	需向民防部队提交储存区设计图、厂区设计图、消防许可证、散装罐和主要管道的专业工程报告、应急响应计划（ERP）等资料进行审核。	已拥有	2020/10/31
新加坡有毒工业废弃物回收许可证	1、危废回收商需要在水域外的适合的工业区进行危废的储存和处置。2、有毒废物的类型和数量需要用对应的处理方式和处理设置进行处置。3、危废回收商提供适当的措施，如危废存储区，泄漏检测和报警装置，适当的应急预案，中和剂，装卸工具，吸收材料等，以防止和减少有毒废物的意外发生。4、焚烧炉需要符合环保部“废物焚烧炉指南”的要求。5、被许可人需要保存危废的收集、存储、处置的记录。如果被许可人储存大量危废在其工厂，还需提交应对危废泄露的应急预案。	已拥有	2020/11/30
新加坡一般废弃物回收许可证(A类)	1、被许可人仅可在早8点至晚7点之间从住宅区收集废物，其他时间需要通过新加坡环保部报批。2、被许可人需要确保：（1）卸载废物时车辆不得掉入垃圾仓；（2）所有垃圾桶需妥善固定，不能从车上掉落；（3）SS EN840型号的垃圾箱需用于可回收物的垃圾存储。 3、被许可人需要定期检查车辆、垃圾箱和设备，并由合格的专业人员认定具有良好的收集、运输和处置条件，并在处置设施贴上认证标签。4、被许可人需要确保装卸车、货车及垃圾箱需要覆盖垃圾，并不可超载。 5、被许可人需保持车辆、设备、垃圾箱处于清洁和良好的	已拥有	2020/11/30

	状况，并保存所有的交易记录。		
新加坡垃圾填埋许可证	需有对填埋废物进行渗滤液试验的分析结果的报告，通过环保部审批。	已拥有	2020/11/30
新加坡有毒工业废弃物运输许可	运输有毒废物的容器必须按照可接受的操作规范进行设计和测试、使用的路线必须得到批准、运输限制在白天进行、应急响应计划（ERP），通过环保部批准。	已拥有	2020/11/30

#### (4). 各类型固体废物处理情况

垃圾类型	垃圾处理收入（万元）	占总收入比例	毛利率	收入同比变化
生活垃圾（含餐厨垃圾）	311,051.89	20.87%	31.83%	13.67%
一般工业固废及危险废弃物（新加坡）	37,044.98	2.49%	29.61%	24.55%
电子产品废弃物和汽车回收拆解	45,193.60	3.03%	30.67%	47.26%

#### (5). 主要经营地区固体废物处理情况

主要经营地区	垃圾类型	公司处理量（万吨/年）	同类垃圾总处理量（万吨/年）	公司处理量占地区总处理量比例（%）
湖南省	有机垃圾处置	64.79		
河南省	收运	52.80		
	收运填埋一体化	18.82		
贵州省	焚烧	19.14		
	填埋	9.45		
	收运	1.36		
江西省	焚烧	62.71		
	填埋	81.96		
	收运	3.50		
	清扫收运填埋一体化	24.11		
河北省	收运	7.50		
湖北省	收运	9.36		
广东省	焚烧	25.00		
	填埋	22.96		
辽宁省	填埋	30.75		
山西省	收运	7.21		
	有机垃圾处置	2.19		
安徽省	电子废弃物拆解	109.97（万台/年）		
江苏省	电子废弃物拆解	204.04（万台/年）		
	有机垃圾处置	3.65		
	报废汽车	0.3（万台/年）		
浙江省	有机垃圾处置	7.30		
新加坡	工业危废及污泥	28		

新西兰	生活垃圾（含餐厨垃圾）等	163.31		
-----	--------------	--------	--	--

**(6). 固体废弃物再利用情况**

再利用方式	销售渠道	销售收入（万元）	占总收入比重（%）
回收（新加坡）	中间商	2,231.04	0.15
电子废弃物拆解（首创环境）	金属制品企业、非金属制品企业、再生资源回收利用企业（全国销售）	45,254.34	3.04
油回收（新西兰）	本地销售，海外销售	13,242.48	0.89
堆肥（新西兰）	市场销售，可用作草皮、花卉及蔬菜肥料	59,290.70	3.98
纸质品出售（新西兰）	本地销售，海外销售	69,812.74	4.68
轮胎收集（新西兰）	金属部分回收，橡胶部分销往水泥公司作燃料	9,945.15	0.67
其他固废回收（新西兰）	本地销售，海外销售	10,552.97	0.71

**(7). 工业废弃物和危险废弃物处理及处理后处置情况**

主要废弃物类型	处理方式	对处理后垃圾的处置情况
废溶剂（新加坡）	回收处理	出售
废油（新加坡）	回收处理	出售
废酸（新加坡）	回收处理	出售
污泥（新加坡）	焚烧	填埋
废活性炭（新加坡）	焚烧	填埋
废石灰泥（新加坡）	焚烧	填埋
废酸、废碱（新西兰）	化学法中和处理	废水达标排放、固体压滤后填埋
重金属废液（新西兰）	物理吸附处理	填埋场填埋
废溶剂（新西兰）	蒸馏分离处理	部分出售，部分自用
废燃料油（新西兰）	蒸馏分离处理	产品出售，废水处理达标排放
污染土壤（新西兰）	化学法稳定化处理	填埋
危险化学品、剧毒物质（新西兰）	化学法稳定无害化处理	废水达标排放、剧毒品运往海外处理处置
废旧电池（新西兰）	拆解打包	运往海外处理处置

**(8). 公司环保业务收入确认政策和时点**

详见附注五、36

**(9). 政府补助**

详见附注十六、8

**(10). 报告期内各项税收优惠政策极其影响**

详见附注六、税项

### 3 环境修复业务

□适用 √不适用

#### (五) 投资状况分析

##### 1、对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民

币

报告期内投资额	271,043.08
投资额增减变动数	-52,507.67
上年同期投资额	323,550.75
投资额增减幅度(%)	-16.23

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
北京首创东坝水务有限责任公司	污水处理及与污水处理相关的业务	100.00	本期收购少数股权出资399.34万元
临沂首创博瑞水务有限公司	污水处理及与污水处理相关的业务	100.00	本期增资2928万元
临猗首创水务有限责任公司	自来水的生产、供应	100.00	本期增资1270万元
富顺首创水务有限公司	污水处理及与污水处理相关的业务	100.00	本期增资3285万元
黄石首创水务有限公司	污水处理及与污水处理相关的业务	100.00	本期增资1720万元
黄冈伊高水务有限公司	污水处理及与污水处理相关的业务	100.00	本期增资890万元
运城首创水务有限公司	自来水的生产、供应、污水处理	100.00	本期增资4030万元
屏山首创水务有限责任公司	自来水的生产、供应、污水处理	95.00	本期增资10225.17万元
成都首创邦洁环保科技有限公司	污水处理及与污水处理相关的业务	100.00	本期出资2000万元
广元首创水务有限公司	自来水的生产、供应、污水处理	100.00	本期增资20万元
驻马店首创水务有限公司	污水处理及与污水处理相关的业务	90.00	本期增资1980万元
徐州慧创环境检测有限公司	与污水处理相关检测业务	100.00	本期出资100万元
河北华冠环保科技有限公司	自来水的生产、供应	100.00	本期增资44658万元
首创生态环境(福建)有限公司	生态环境治理	100.00	本期增资7951.92万元
胶州首创博瑞水务有限公司	污水处理及与污水处理相关的业务	100.00	本期出资3400万元
首创生态环境(福州)有限公司	生态环境治理	89.98	本期增资10404万元
临澧首创生态环境有限公司	生态环境治理	70.00	本期出资17984.8万元
北京清斋首创水务有限责任公司	污水处理及与污水处理相关的业务	100.00	本期出资482万元
天津宁河首创环保技术有限公司	污水处理及与污水处理相关的业务	100.00	本期出资209.37万元
枞阳首创水务有限责任公司	自来水的生产、供应	89.80	本期出资5200万元
舞阳首创水务有限公司	污水处理及与污水处理相关的业务	90.00	本期出资9000万元
北京青云首创水务有限公司	污水处理及与污水处理相关的业务	100.00	本期出资1850万元
淮南首创污水处理有限公司	污水处理及与污水处理相关的业务	100.00	本期出资6222万元
四川水汇生态环境治理有限公司	生态环境治理	69.98	本期出资45124.13万元
天津市宁河区首创供水有限公司	自来水的生产、供应	85.00	本期出资9652.99万元
凤凰首创污水处理有限责任公司	污水处理及与污水处理相关的业务	100.00	本期出资11420万元
长治漳泽首创水务有限公司	污水处理及与污水处理相关的业务	100.00	本期出资119万元

龙山首创水务有限责任公司	自来水的生产、供应	89.80	本期出资 21840 万元
北京恒润慧创环境技术有限公司	技术服务	100.00	本期出资 35 万元
泗县首创污水处理有限公司	污水处理及与污水处理相关的业务	100.00	本期出资 2090 万元
合肥蔡田铺首创水务有限责任公司	污水处理及与污水处理相关的业务	100.00	本期出资 100 万元
河北雄安首创环境治理有限公司	生态环境治理	100.00	本期出资 3692 万元
湖南首创水务有限责任公司	污水处理及与污水处理相关的业务	54.80	本期出资 7025.36 万元
龙山首创水环境综合治理有限责任公司	污水处理及与污水处理相关的业务	89.81	本期出资 12080 万元
三亚市海创水务环保有限公司	生态环境治理	51.00	本期出资 255 万元
庆阳陇沱海绵城市建设管理运营有限责任公司	生态环境治理	68.00	本期出资 4968 万元
北京长兴首创水务有限公司	污水处理及与污水处理相关的业务	100.00	本期出资 1520 万元
淮南首创环境治理有限公司	生态环境治理	90.00	本期出资 8000 万元
临沭首创水务有限公司	污水处理及与污水处理相关的业务	100.00	本期出资 5913 万元
宁波首创环科技服务有限公司	技术服务	100.00	本期出资 50 万元
北京首创资本投资管理有限公司	投资管理	45.90	本期出资 459 万元
上海华高汇元工程服务有限公司	技术服务	49.00	本期出资 490 万元

### (1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

1、公司第七届董事会 2019 年度第二次临时会议审议通过了《关于投资蔡田铺污水处理厂三期工程 DBO 项目的议案》，同意公司与中铁上海工程局集团有限公司组成的联合体共同实施蔡田铺污水处理厂三期工程 DBO（设计-建设-运营）项目，项目总规模 20 万吨/日，包括已建的一、二期规模共 10 万吨/日，新建三期规模 10 万吨/日，项目总投资约人民币 28,668 万元；同意公司设立合肥蔡田铺首创水务有限责任公司，公司以现金出资人民币 100 万元，持有其 100% 股权。由合肥蔡田铺首创水务有限责任公司负责合肥市蔡田铺污水处理厂三期工程 DBO 项目的运营和维护（详见公司临 2019-015 号公告）。截至本报告披露日，已开工建设。

2、公司第七届董事会 2019 年度第二次会议审议通过了《关于投资株洲市河西污水处理厂二期及配套管网工程 PPP 项目的议案》，同意公司投资株洲市河西污水处理厂二期及配套管网工程 PPP 项目，投资金额为人民币 42,727 万元，总规模包括厂区规模 7 万吨/日及配套管网工程；同意公司与湖南国信建设集团股份有限公司、中国市政工程华北设计总院有限公司与株洲市水务投资集团有限公司合资设立项目公司，公司以货币出资人民币 7,025 万元，持有其 54.8% 股权（详见公司临 2019-029 号公告）。截至本报告披露日，已开工建设。

3、公司第七届董事会 2019 年度第三次临时会议审议通过了《关于投资雄安新区白洋淀农村污水、垃圾、厕所等环境问题一体化综合系统治理先行项目第一标段的议案》，同意公



司投资雄安新区白洋淀农村污水、垃圾、厕所等环境问题一体化综合系统治理先行项目第一标段，项目总投资额约人民币24,130万元；同意公司设立河北雄安首创水务环境有限公司（暂定名，最终以工商注册登记为准），公司出资人民币3,692万元，持有其51%股权（详见公司临2019-066号公告）。截至本报告披露日，已开工建设。

4、公司第七届董事会2019年度第六次临时会议审议通过了《关于投资深圳市燕川、公明污水处理厂提标改造项目的议案》，同意公司投资深圳市燕川、公明污水处理厂提标改造项目，燕川污水处理厂提标改造工程规模为15万吨/日；公明污水处理厂提标改造工程规模为10万吨/日。项目总投资合计约人民币26,739万元，其中燕川污水处理厂总投资为人民币14,492万元，公明污水处理厂总投资为人民币12,247万元；同意公司为深圳市燕川、公明污水处理厂提标改造项目先行提供委托贷款人民币26,739万元，待首创爱华将其持有的深圳首创20%股权转让给公司后，由公司向深圳首创水务有限公司增资人民币8,020万元，增资完成后由深圳首创水务有限责任公司融资置换公司上述全部委托贷款（详见公司临2019-058号公告）。截至本报告披露日，已正式运营。

5、公司第七届董事会2019年度第六次临时会议审议通过了《关于投资中山市中心组团黑臭（未达标）水体整治提升工程（项目一）EPC+O（勘察设计、采购、施工+运营）项目的议案》，同意公司参与中山市中心组团黑臭（未达标）水体整治提升工程（项目一）EPC+O（勘察设计、采购、施工+运营）项目，中标价格为人民币228,896.07万元，负责中山市港口镇内40条未达标水体的整治提升工作；同意公司与中国建筑第五工程局有限公司、北京市市政工程设计研究总院有限公司、广东佛山地质工程勘察院合资设立“中山首创生态环境治理运营管理有限公司”（暂定名），注册资本为人民币100万元，公司出资人民币99.97万元，持股比例99.97%（详见公司临2019-060号公告）。截至本报告披露日，项目已签约。

6、公司第七届董事会2019年度第七次临时会议审议通过了《关于投资龙山县城镇污水处理PPP项目的议案》，同意公司以BOT+TOT方式投资龙山县城镇污水处理PPP项目，本项目总投资为人民币44,823万元，总规模8.5万吨/日（新建项目规模8万吨/日、存量项目规模0.5万吨/日），本期规模为6万吨/日（新建项目规模5.5万吨/日，存量项目规模0.5万吨/日）；同意公司与龙山县城镇供水公司、湖南建工集团有限公司、首创爱华（天津）市政环境工程有限公司合资设立“龙山首创污水处理有限责任公司”（暂定名），其中公司现金出资人民币12,080万元，持股比例为89.8%（详见公司临2019-066号公告）。截至本报告披露日，已开工建设。

7、公司第七届董事会2019年度第三次会议审议通过了《关于投资临沭县城区生活污水

处理PPP项目的议案》，同意公司投资临沭县城区生活污水处理PPP项目，项目总规模7万吨/日，其中存量资产规模4万吨/日、新建项目规模3万吨/日，项目总投资约人民币22,279.44万元；同意公司在临沭县设立临沭首创水务有限公司（暂定名，最终以工商注册登记为准），公司出资人民币6,690万元，持有其100%股权（详见公司临2019-084号公告）。截至本报告披露日，已开工建设。

8、公司第七届董事会2019年度第十次临时会议审议通过了《关于投资淮南市潘集区泥河流域水环境综合治理PPP项目的议案》（详见公司临2019-089号公告），同意公司投资安徽省淮南市潘集区泥河流域水环境综合治理PPP项目，预计总投资人民币56,207万元；同意公司与淮南市潘集建设投资有限责任公司合资设立淮南首创生态环境有限责任公司（暂定名，最终名称以工商注册登记为准），公司以现金出资人民币10,117万元，持有其90%股权，首期出资人民币8,000万元（详见公司临2019-089号公告）。截至本报告披露日，已开工建设。

9、公司第七届董事会2019年度第四次会议审议通过了《关于投资铜陵市城市排水一体化二期PPP项目的议案》，同意铜陵首创排水有限责任公司投资、建设、运营铜陵市城市排水一体化二期PPP项目，项目建设内容包括污水处理厂（站）、排涝泵站、污水泵站及管网工程，项目总投资约为人民币65,606万元；同意公司单方对铜陵首创排水有限责任公司增资扩股，增资金额为人民币22,900万元，增资后持股比例由80%提高至约89.21%，最终持股比例以根据经备案的铜陵首创排水有限责任公司资产评估报告调整后的持股比例为准（详见公司临2019-095号公告）。截至本报告披露日，项目已签约。

10、公司第七届董事会2019年度第十一次临时会议审议通过了《关于参与投资金坛城乡污水处理一体化PPP项目的议案》，同意公司参与投资金坛城乡污水处理一体化PPP项目，项目总投资人民币95,572.38万元，项目近期规模为16万吨/日，远期规模为23万吨/日；同意公司设立常州润创环保科技有限公司（暂定名，最终以工商注册登记为准），公司出资人民币120.93万元，持有其0.4%的股权（详见公司临2019-113号公告）。截至本报告披露日，项目公司工商登记已完成。

11、公司第七届董事会2019年度第十一次临时会议审议通过了《关于投资淮南市石姚湾净水厂及配套管网工程的议案》，同意公司投资淮南市石姚湾净水厂及配套管网工程，总投资估算为人民币76,162万元，包括一座5万吨/日的净水厂，一处200吨/日的污泥处理中心以及60公里的配套管网；同意公司向淮南首创水务有限责任公司单方增资人民币22,848万元，增资后持股比例由原92.22%调整至96.57%（最终持股比例以根据经备案的资产评估报告调整后的持股比例为准）（详见公司临2019-114号公告）。截至本报告披露日，已开工建设。

12、公司第七届董事会2019年度第十二次临时会议审议通过了《关于投资临沂市第二污水处理厂扩建工程及配套管网工程PPP项目的议案》，同意公司投资临沂市第二污水处理厂扩建工程及配套管网工程PPP项目，项目规模5万吨/日，项目总投资约人民币48,316万元；同意公司在临沂市设立临沂首创博源水务有限公司（最终以工商注册登记为准），公司出资人民币130万元，持有其0.9%股权，与子公司首创（香港）有限公司和四川青石建设有限公司合计持有其100%股权（详见公司临2019—118号公告）。截至本报告披露日，工商注册已完成。

13、公司第七届董事会2019年度第十三次临时会议审议通过了《关于引入中国政企合作投资基金股份有限公司投资顺义区农村污水治理工程（东部片区）PPP项目暨关联交易的议案》，同意公司引入中国政企合作投资基金股份有限公司作为优先级合伙人，拟实缴出资不超过人民币9,982.57万元，通过投资北京水汇壹号环境投资中心（有限合伙）间接投资顺义区农村污水治理工程（东部片区）PPP项目；同意公司认缴出资人民币15,000万元，与中国政企合作投资基金股份有限公司共同作为有限合伙人投资北京水汇壹号环境投资中心（有限合伙）（详见公司临2019—126号公告）。截至本报告披露日，项目已开工建设。

14、公司第七届董事会2019年度第十三次临时会议审议通过了《关于投资江西省长江最美岸线（彭泽段）示范项目（PPP）项目的议案》，同意公司投资江西省长江最美岸线（彭泽段）示范项目（PPP）项目，项目总投资人民币149,697.72万元，公司拟参与乡镇污水处理示范工程项目，该部分投资额为人民币27,473.63万元，项目规模0.402万吨/日；同意公司以股本出资方式出资人民币5,810万元投资彭泽县三峡水环境综合治理有限责任公司，持股比例为20%（详见公司临2019-123号公告）。截至本报告披露日，项目公司工商登记已完成。

15、公司第七届董事会2019年度第十三次临时会议审议通过了《关于投资中山市未达标水体综合整治工程（五乡、大南联围流域）EPC+O（勘察设计、采购、施工+运营）（第3次）的议案》，同意公司参与中山市未达标水体综合整治工程（五乡、大南联围流域）EPC+O（勘察设计、采购、施工+运营）项目，中标价格为人民币469,968.92万元，负责中山市东风镇、阜沙镇、港口镇的中南村和下南村内未达标水体的整治提升工作；同意公司与中国葛洲坝集团股份有限公司、北京市市政工程设计研究总院有限公司、陕西工程勘察研究院有限公司合资设立“中山首创葛洲坝生态环境治理运营管理有限公司”（暂定名，最终名称以工商注册为准），注册资本为人民币100万元，公司出资人民币51万元，持股比例51%（详见公司临 2019—124号公告）。

16、公司于2019年12月30日召开第七届董事会2019年度第十三次临时会议，审议通过了

《关于出资参与设立扬州市润信文昌水汇智造股权投资基金的议案》，同意公司与中信建投资本管理有限公司以及扬州鼎汇投资管理有限公司共同出资设立扬州市润信文昌水汇智造股权投资基金（有限合伙）（暂定名，最终名称以工商注册为准），基金总规模人民币50,000万元，公司认缴出资人民币25,000万元（详见公司临2019-125号公告）。

17、报告期内首创环境之下属全资子公司北京首创环境投资有限公司联合河南随鑫环保科技有限公司及河南广基建设工程有限公司（统称“联合体”）就河南省获嘉县第二生活垃圾处理场PPP项目递交投标计划书并中标此项目。联合体将成立项目公司，负责获嘉县PPP项目的投融资、建设、运营、管理及维护。获嘉县PPP项目位于获嘉县徐营镇，采用“建设—运营—移交”运作模式，合作期共10.5年（含建设期6个月），总投资约人民币7,600万元。获嘉县PPP项目将采用卫生填埋，总规模为日处理生活垃圾400吨。截至本报告披露日，项目已签约。

18、报告期内首创环境之下属全资子公司北京首创环境投资有限公司联合中铁四局集团有限公司（统称“联合体”）就河北省任丘市美环第二生活垃圾处理厂PPP项目递交投标计划书并中标此项目。联合体将负责任丘市美环PPP项目的投融资、建设、运营及维护，总投资约人民币2亿元。任丘市美环PPP项目位于河北省任丘市，含任丘市美环生活垃圾处理厂存量项目及任丘市美环第二生活垃圾处理厂新建项目。存量项目采用“转让—运营—移交”运作模式，新建项目采用“建设—运营—移交”运作模式。存量项目特许经营期为10年（仅运营期），设计规模为日处理生活垃圾350吨。新建项目特许经营期为21年（包含建设期2年及运营期19年），设计规模为日处理生活垃圾1,200吨、日处理污泥24吨、日处理飞灰63吨及日处理炉渣260吨。截至本报告披露日，项目已签约。

19、报告期内首创环境之下属全资子公司北京首创环境投资有限公司联合独立于首创环境及其关联人士的第三方（统称“联合体”）就湖南省吉首武陵山静脉产业园PPP项目递交投标计划书并中标此项目。联合体各方将共同成立项目公司，项目公司将负责项目的投资、建设及运营，包括新建垃圾焚烧发电项目（处理规模为1000吨/天）、新建市政污泥集中处置设施（处理规模为60吨/天）、园区进场道路建设及飞灰填埋场建设，并负责运营新建设施及原填埋场渗滤液处理设施，特许经营期为30年（含建设期），项目总投资约为人民币5.9亿元。

20、报告期内首创环境控股有限公司（以下称“首创环境”）全资子公司北京首创环境投资有限公司（以下称“首创环境投资”）接到了招标人深州市住房和城乡建设局通知，首创环境投资被确定为深州焚烧发电项目的中标单位。首创环境投资将成立项目公司，负责

深州焚烧发电项目的设计、建设、投融资及运营维护等。深州焚烧发电项目的设计规模为每天处理垃圾800吨。深州焚烧发电项目将采用“建设—运营—移交”经营模式，特许经营期为30年（含建设期2年）。截至本报告披露日，项目已签约。

21、报告期内首创环境投资曾就湖北省潜江市生态循环产业园项目递交投标计划书并中标此项目。首创环境投资将成立项目公司，负责潜江产业园项目的投融资、建设、运营及移交。潜江产业园项目包括（1）固废填埋项目，采用“建设—运营—拥有”经营模式，总投资约为人民币1.7371亿元；（2）餐厨垃圾处理项目，处理规模为每天60吨，采用“建设—运营—移交”经营模式，特许经营期为15年（含建设期），总投资约为人民币3,223万元；（3）建筑垃圾综合利用项目，处理规模为每年20万吨，采用“建设—运营—移交”经营模式，特许经营期为20年（含建设期），总投资约为人民币5,495万元；及（4）污泥处置项目，其中包括生活污水（处理规模为每天30吨）、管网污泥（处理规模为每天28吨）和河渠污泥（处理规模为每年5,000吨），采用“建设—运营—移交”经营模式，特许经营期为20年（含建设期），总投资约为人民币5,078万元。

## (2) 重大的非股权投资

适用 不适用

## (3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

### ① 持有其他上市公司股权情况

单位：元 币种：人民币

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例(%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
1062	国开国际投资	5,270,147.54	0.46	1,607,038.64		-1,081,681.58	其他权益工具投资	定向配售
646	中国环保科技	20,748,437.22	1.78	1,858,884.70		-1,219,893.10	其他权益工具投资	定向配售
01330	绿色动力环保	79,661,128.44			1,857,161.43	-20,650,596.74	其他权益工具投资	
03969	中国通号	2,895,935.62			115,031.24	-54,074.97	其他权益工具投资	
合计		108,575,648.82		3,465,923.34	1,972,192.67	-23,006,246.39		

### ② 买卖其他上市公司股份的情况

单位：元 币种：人民币

股份名称	期初股份数量(股)	报告期买入股份数	使用的资金数量(元)	报告期卖出股份数量(股)	期末股份数量(股)	产生的投资收益(元)

		量(股)			
国开国际投资	20,938,800.00			7,450,000.00	13,488,800.00
中国环保科技	64,848,676.00				64,848,676.00
绿色动力环保	20,102,000.00			20,102,000.00	--
中国通号	624,000.00			624,000.00	--

**(六) 重大资产和股权出售**

□适用 √不适用

**(七) 主要控股参股公司分析**

√适用 □不适用

公司名称	注册资本 (万元)	经营范围	资产规模(万 元)	净资产(万元)	净利润(万 元)
首创(香港)有限公司	142,996.7 0万港币	水务项目投、融资,咨询服务等	2,036,022.73	250,223.00	-3,529.32
成都金强自来水有限责任公司	9,125	自来水的生产、供应	308,202.97	140,772.00	411.93
河北华冠科技环保有限公司	47,358	自来水的生产、供应,污水处理及再生利用	295,435.69	125,413.82	-18.89
湖南首创投资有限责任公司	100,000	公用基础设施项目的开发投资及咨询服务	319,765.10	115,985.70	7,418.85
宁夏首创海绵城市建设发展有限公司	59,760	水污染、固废、大气治理,建设工程建造、规划、管理,技术开发,资产管理	231,519.89	186,737.58	7.76
首创生态环境(福州)有限公司	56,400	海绵城市建设	226,632.10	56,400.60	0.60
北京水星投资管理有限责任公司	40,000	生态环境	191,332.98	71,484.44	-1,835.81
四川青石建设有限公司	10,000	水务投资,污水处理、再生水处理、排水管网建设、设计等	317,221.90	54,203.68	40,556.10
包头首创黄河水源供水有限公司	3,000	水处理、水源地开发建设、工业用水的生产及销售、给水工程维修等	164,359.88	49,004.99	1,973.02
徐州首创水务有限责任公司	42,000	城镇自来水生产、销售等	170,404.00	50,569.61	4,806.37
首创爱华(天津)市政环境工程有限公司	20,000	设计、建设、经营城市市政设施	124,097.48	34,157.34	6,937.72
茂名首创水务有限责任公司	32,726	污水处理及与污水处理相关的业务	121,030.72	32,622.49	--
余姚首创污水处	20,000	污水处理及与污水处理相关的	122,560.28	22,764.97	1,808.88

理有限公司		业务			
呼和浩特首创春华水务有限责任公司	40,800	污水处理及与污水处理相关的业务	111,698.51	43,594.46	1,192.69
铜陵首创水务有限责任公司	11,800	自来水的生产、销售；供水工程的设计安装等	80,304.95	14,937.59	1,931.44
铜陵首创排水有限责任公司	26,804	污水处理及与污水处理相关的业务	125,464.03	24,122.98	-131.35

注：四川青石建设有限公司：主营业务为环保项目的建设，2019年度经审计的营业收入为369,063.68万元，利润总额为54,092.62万元。

#### (八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

### 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

#### (一) 行业格局和趋势

适用 不适用

水务环保行业具有双重属性，既是国家治污的工具也是重要的经济实体，未来更是国家实现人与自然的和谐共生，以及环境、资源、能源的内在统一和可持续发展的重要载体。未来将表现出以下格局和趋势：

##### 1、经济社会发展为水务环保行业提供新机遇

近十年是中国城镇化高速发展的十年，水务环保行业作为城镇市政基础设施的重要组成部分得到快速发展。未来十年按照国家城镇化发展目标，水务环保行业存在巨大发展空间。且随着全球范围的科技进步，工业时代向互联时代发展的进程不断加速，中国在这场创新变革中多个领域占得先机，占据世界创新排名后来者居上的重要位置，由此带来中国社会发展的需求也在快速转变中，对环境领域的治理及改善需求前所未有加大。

近年来，习总书记提出的“绿水青山也是金山银山”的“两山论”及十九大再次强调的加快生态文明体制改革，建设美丽中国为我国的环境治理提出了面向效果的更高要求，环境产业迎来了新机遇，“环保+”趋势明显。水务环保行业作为环境产业的核心环节，在“水十条”、“PPP”双重政策叠加利好的推动下，率先于其他环保细分领域进入到“环保+”的新时代，以水环境综合治理为核心，万亿市场空间快速形成并释放。

##### 2、政府监管引导水务环保行业规范发展

在行业前景乐观的同时，国家不断提高监管力度和执法力度，通过环保绩效考核升级、督察常态化、PPP项目清理等一系列举措，进一步倒逼行业规范发展和能力提升。近期，最高人民法院再次明确特许经营、PPP模式为行政协议，在业内引发了热烈讨论。这些政策的

本质是一以贯之的，实际都是在强调生态环保行业的公共服务属性，必须突出公益性、民生性，引导水务环保企业成为担当责任、追求品质、创造长期价值的企业。

### 3、流域治理和区域环境综合治理趋势明显

纵观行业发展历程，单体水厂和附带管网建设的需求已趋于饱和，竞争呈现“红海”特征并日趋激烈；同时，流域治理和区域环境综合治理的需求密集释放，“新蓝海”正以“跃迁”的方式快速形成。国家政策也在强化这一趋势，长江大保护、黄河大保护等大流域治理创造了系统性机会，中心城市和城市群优先战略扩充了区域发展空间。未来，我们将以集聚深耕的方式，优选营商环境好、发展潜力大的地区，经营城市、经营流域、经营系统，依托单个业务不断升级，最终提供“环境、资源、能源”一揽子产品和服务解决方案。

### 4、智慧水务、智慧环保随智慧社会而发展

未来的城镇建设更强调基础设施智能化、公共服务便捷化和产业发展现代化，这是智慧社会建设的重要特点。一是随着5G时代的到来，数字化转型将成为“面时代”企业竞争的重要制胜因素；二是新能源、新材料、生物科技的迅速发展，为环保资源化、能源化提供了可靠基础，未来环保“体时代”的部分特征已经初现；三是高铁等交通方式日新月异，加快重构城市格局，也催化着“场时代”的EOD新模式加快推广。水务环保行业作为重要的公共事业，便利性、智能化是顺应智慧社会发展的题中之义。在新时代背景下，以互联技术驱动为代表的大数据、人工智能的繁荣，正在颠覆传统逻辑，重构行业模式。从业态变化看，需求的变化导致水务产业链、价值链不断延伸，行业的边界越来越模糊，跨界技术与跨界模式不断输入，不同产业、不同行业的核心企业从各个角度介入水务环保领域，竞争从行业内演变成跨行业，日趋激烈和复杂。

### 5、以生态环境总体价值的最大化为目标

随着国家对环境从治理到改善的需求转变，及经济社会的快速发展，要求水务环境企业超越传统的水务圈层，将不同角度、不同周期、不同层次的多维度目标统筹规划，寻求跨层级、跨地域、跨系统、跨业务的协同发展和服务，实现生态环境总体价值的最大化。

因此，水务环保行业的核心价值，不再是仅仅满足于供水和污水处理以及末端治理的基本需求，而是要构建多元、开放、共生的生态系统，实现资源、能源、环境的循环发展，建设生产发展、生活富裕、生态良好三生共赢的智慧、文明的小康社会。这些新变化、新挑战，需要我们改变传统的行业思路，创建全新的行业生态思维，围绕用户，政府、企业、社会与公众，相互聚合，相互协同，相互促进，形成多样性的业态和更高的整体结构效率，为用户提供体系化服务，为用户创造更丰富、更独特的价值体系。



在全球经济整体低迷、国内经济增速换挡的新常态下，以新发展理念推动高质量发展，成为新时期经济社会进步的主要特征。中国作为“超大规模经济体”，潜力大，韧劲强，动力足，每一个新兴行业伴随集中度的提升，都必定会诞生一两家引领全球的龙头企业。从环保行业来看，政策红利“大水漫灌”时代已经过去，只有具备核心能力的“种子选手”，才能在历经市场洗礼之后，真正分到丰盛的“蛋糕”。当前环保行业的技术化和信息化水平还不高，公司将响应时代呼唤，勇于继续承担探索者、领军者的角色重任，不断提升核心能力，努力打造建立世界一流水平的新兴水务环保产业集团。

## （二） 公司发展战略

√适用 □不适用

公司持续推动“生态+”战略落地，不断加快“动能转换”步伐。在行业发展变革不断深化的新时期，公司客观判断内外部形势，创新性提出从以机会生长为特征的第一周期曲线向以有机成长为特征的第二周期曲线跨越的发展方向，通过大力增强“资本、人才、文化”三大驱动，持续提升“专业、科技、创新”三大引领，积极夯实“技术方案、品质交付、数字转型”三项基本功，主动拥抱挑战，刻苦修炼内功，推动实现经营业绩大幅提升、价值链优化持续完善、新业态培育成果显著以及科技能力不断增强，深入践行作为“值得信赖的生态环境综合服务商”的企业使命。

公司未来将继续保持战略定力，进一步通过提升科技创新、夯实品质内核、深化管理变革以及推动数字化转型等积极手段，全力开拓未来发展“新蓝海”，实现公司高质量可持续发展。

## （三） 经营计划

√适用 □不适用

2020年公司将以全面践行“生态+”战略为指引，笃定初心，拥抱变化，居安思危，锐意进取，大力增强“资本、人才、文化”三大驱动，持续提升“专业、科技、创新”三大引领，培育巩固“技术方案、品质交付、数字转型”三项基本功，向外而行，向内而生，深入推进集团化组织变革，不断积蓄面向未来的高质量发展能量，加快完成“第二曲线周期”破局，奋力打造最值得信赖的生态环境综合服务领军企业。2020年，公司将主要从以下七方面开展工作：一是顺应大势借力而为，主动构建产业新生态；二是以技术创新为引领，着力增强产品竞争力；三是以责任品质为内核，增强企业盈利能力；四是以数字智能为支撑，积蓄穿越周期新动能；五是加大资本运作力度，推动业财融合取得更大突破；六是优化人力资源管理体系，加快建立知识型团队；七是深入推进组织变革，凝聚集团化发展合力。

#### (四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

##### 1、宏观环境风险

公司的主营业务为水处理及固废处理业务，属于市政公用环保行业，对国家产业政策和环保投资规模依赖性较强。国家产业政策、财税政策、货币政策等宏观经济政策的改革和调整，都将对整个市场供求和企业经营活动产生较大影响。

应对措施：公司将积极跟踪国内外经济环境，确保公司及时应对宏观经济变动，动态优化公司产业布局，以保持公司业务的活性；通过充分发挥境外融资优势，采取利率掉期、远期购汇等手段规避国际市场利率风险；公司将积极关注新旧行业的变动趋势、发展前景及对环保行业的影响，以更好地把握环保行业的升级和发展先机。

##### 2、市场扩张及投资风险

我国水务行业市场化成效明显，城镇水务投资已趋于饱和，近年来国内水务市场呈现并购重组加剧、项目趋于中小型化的特点，有限的市场空间和获取项目方式的多样化将会给公司业务的进一步扩张带来新的挑战 and 压力，而水务项目在受到社会关注的同时，也使得市场交易过程向供给方有所倾斜，在一定程度上加大了公司参与水务项目竞标成本。同时，我国水务行业所固有的地域分割、地方保护主义等一些不利于市场化改革的因素依然存在，使得公司进入新水务市场的难度加大，在一定程度上影响公司业务扩张的速度。另外，随着生态环境综合治理等大型投资项目的涌现，众多工程业巨头、金融机构纷纷跨界进入，水环境行业竞争不断加剧。

应对措施：公司将顺应市场发展趋势，加强市场拓展人员的专业配备，加大市场拓展的广度和深度，及时跟踪一线市场信息。同时，进一步加强投资评价标准控制和科学决策管理，提升项目风险管控力度。此外，公司积极寻求项目拓展新途径，确保市场份额与投资收益的平衡。公司持续发挥品牌优势、工程优势、运营优势、人才优势，展开差异化竞争，提升公司在市场竞争中的优势。

##### 3、运营风险

由于公司污水处理业务和自来水业务的生产成本均受电价、药剂价格及人工成本等多方因素影响，存在一定波动性，如生产成本上升，将对公司年度经营计划目标实现带来不利影响；同时，由于污水处理服务费及自来水代销价格受特许经营协议及自来水代销合同相关条款、调价周期等因素影响，也存在短期内无法与成本变动相匹配的风险；另外，受政府财政状况、用水客户结构、企业用户效益、居民缴费意识等因素影响，水费回收率存在波动。

应对措施：投资端做好风险防控，严选地域，精选项目，将水费支出纳入政府年度财政预算，以保证能按时足额支付；强化精益化管理，稳定生产运行，优化成本结构，积极落实电耗和药耗优化工作，采购环节借助公司战略采购信息系统确保成本可控。

敬请各位股东审议。

北京首创股份有限公司

2020年4月

## 议案二

## 北京首创股份有限公司

## 2019年度独立董事述职报告

## 各位股东及股东代表：

作为北京首创股份有限公司（以下简称“公司”）的独立董事，我们在2019年度任职期间严格按照《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《上市公司治理准则》和《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等法律、法规、规范性文件以及《北京首创股份有限公司公司章程》（以下简称“《公司章程》”）、公司《独立董事工作细则》、《独立董事年报工作制度》等规定和要求，勤勉尽责地履行独立董事的职责和义务，积极出席相关会议，认真审议董事会各项议案，对公司董事会审议的相关重大事项发表了公正、客观的独立意见，有效的保证了公司运作的合理性和公平性，未受公司大股东、实际控制人或者其他与公司存在利害关系的单位或个人的影响，维护了公司的规范化运作及股东的整体利益，对公司规范、稳定、健康地发展起到了应有的作用。现将2019年度工作情况报告如下：

**一、独立董事的基本情况**

1、孟焰：博士，中央财经大学会计学教授、博士生导师。兼任中国会计学会常务理事、中国金融会计学会常务理事。于1993年被评为全国优秀教师，2000年被评为北京市先进工作者，自1997年起享受国务院政府特殊津贴。现任北京巴士传媒股份有限公司、中国外运股份有限公司独立董事。截至报告披露日，任本公司独立董事。

2、车丕照：硕士。曾任清华大学法学院副院长、党委书记。现任清华大学法学院教授、博士生导师；兼任中国国际经济法学会副会长，北京仲裁委员会委员；中国国际经济贸易仲裁委员会委员、仲裁员。截至报告披露日，任本公司独立董事。

3、曲久辉：中国工程院院士、博士生导师。曾任中国科学院生态环境研究中心主任。现任清华大学环境学院特聘教授；中国科学院生态环境研究中心研究

员；国电科技环保集团股份有限公司独立董事；东江环保股份有限公司独立非执行董事；德蓝水技术股份有限公司独立董事。截至报告披露日，任本公司独立董事。

4、刘俏：博士。曾任职于麦肯锡公司、香港大学，并在香港大学获终身教职，曾任中国证监会第十七届发行审核委员会委员。现任北京大学光华管理学院院长、金融学教授、博士生导师；曾于2013年获国家自然科学基金杰出青年，并于2014年获教育部长江学者特聘教授；中信建投证券股份有限公司独立董事，正恒国际控股有限公司独立董事，招商银行股份有限公司独立董事。截至报告披露日，任本公司独立董事。

以上各位独立董事均已按照《上市公司高级管理人员培训工作指引》及相关规定取得独立董事资格证书，任职资格符合《公司法》等相关法律、行政法规和部门规章的要求，不存在影响公司独立性的情况。

## 二、独立董事年度履职概况

### （一）2019年度出席会议及表决情况

#### 1、出席董事会、股东大会的情况

作为独立董事，我们均按时出席公司董事会，并积极列席公司股东大会。2019年度公司共召开17次董事会，9次股东大会，在会议召开前，我们获取并详细审阅了公司提前准备的会议资料，会议上认真审议每个议题，积极参与讨论，提出合理建议与意见，对相关事项发表独立意见，并对需要事前认可的议案发表了事前认可意见。

本年度我们没有对公司董事会及股东大会的各项议案及公司其它事项提出异议的情况，董事会及股东大会的出席情况如下：

独立董事	2019年度应参加董事会次数 (次)	亲自出席 (次)	委托出席 (次)	缺席 (次)	出席股东大会次数 (次)
孟 焰	17	17	0	0	3
车丕照	17	17	0	0	2
曲久辉	17	17	0	0	0
刘 俏	17	17	0	0	1

## （二）任职董事会各专门委员会的工作情况

公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，公司制定了相应的实施细则用以规范各专业委员会的运作。2019年度独立董事充分发挥在各自领域的专业特长，在所任职的各专门委员会上积极发表意见，严格按照相关规定行使职权，对公司的规范发展提供合理化建议，审议事项涉及公司定期报告、内部控制、关联交易、董事及高管人员变更等诸多事项，积极有效地履行了独立董事职责，维护了公司股东尤其是中小股东的合法权益。

## （三）现场考察、上市公司配合独立董事工作的情况

公司管理层高度重视与我们的沟通交流，在相关会议前及时传递议案及相关材料，充分保证了我们的知情权，为我们履职提供了完备的条件和支持。2019年度我们充分利用对公司下属企业进行现场调研、召开董事会和股东大会等时机对公司进行现场检查，并保持与公司管理层的密切沟通，及时了解公司的经营状况和经营风险，深入了解公司的生产经营、财务管理和内部控制等情况，详实听取相关人员汇报，对公司信息披露等情况进行监督和核查。

本年度我们主要赴三亚、海口等地重点调研了农村污水治理项目、污水处理厂项目和市政基础设施项目，召开工作会议听取下属公司管理层的汇报，现场了解企业运行情况，深入了解下属公司的资产经营管理情况、项目运营情况、公司未来发展等多方面内容，并细致了解农污治理项目建设情况、污水处理工艺、水质排放标准等事项。

## 三、独立董事年度履职重点关注事项的情况

### （一）关联交易情况

我们严格按照《上海证券交易所股票上市规则》、《上市公司关联交易实施指引》等相关法律法规的规定及公司《关联交易管理办法》的要求，对公司日常生产经营过程中所发生的关联交易，根据相关规定对其必要性、客观性以及定价是否公允合理、是否损害公司及股东利益等方面做出判断，并依照相关程序进行了审核。

公司 2019 年度日常关联交易是因正常的经营需要而发生的，交易价格确定方式符合相关政策规定，审批程序符合有关法律法规和《北京首创股份有限公司公司章程》规定，未损害公司及公司全体股东的利益。

## （二）对外担保及资金占用情况

我们根据《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》等有关规定，本着实事求是、认真负责的态度，对公司 2019 年对外担保的情况进行了核查和落实，并发表独立意见：经我们充分了解和查验，公司严格遵守《公司章程》和相关法律法规的有关规定，规范公司的对外担保行为，严格履行审核程序，对担保事项及时进行披露，并能严格控制对外担保风险。

## （三）高级管理人员提名以及薪酬情况

2019 年度董事会薪酬与考核委员会根据《公司章程》、《薪酬与考核委员会实施细则》以及中国证监会相关规定开展工作，认真审阅了公司每名董事、经理及其他高级管理人员的述职报告，审核了公司董事、经理及其他高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评，认为：公司董事、经理及其他高级管理人员均勤勉履职，完成了公司确定的年度经营指标，薪酬发放符合相关制度和方案，相关数据真实、准确。

2019 年度，我们对公司新聘任的董事及高级管理人员候选人资格进行了认真审查，被聘任人员已经公司董事会提名委员会审查通过，被聘任人员的提名和表决程序符合《公司法》、《公司章程》等有关法律法规的规定，被聘任人员的任职资格符合有关法律法规的要求，未发现《公司法》及《公司章程》规定不得担任董事、高级管理人员的情况以及被中国证监会确定为市场禁入者并且禁入尚未解除的情况。

## （四）业绩预告及业绩快报情况

公司分别于 2019 年 7 月 18 日、2020 年 2 月 3 日发布了《2019 年半年度业绩预增公告》和《2019 年年度业绩预增公告》，上述公告中财务数据基本反映了公司 2019 年半年度和年度的实际经营和财务状况，我们同意披露 2019 年半年度和年度业绩预告，保护投资者的合法权益。公司 2019 年半年度和年度具体准确的财务数据以公司 2019 年半年度报告和年度报告为准。

### （五）聘任或者更换会计师事务所情况

公司续聘致同会计师事务所（特殊普通合伙）进行2019年度财务报表和内部控制审计工作。我们认真审议了相关议案，对会计师事务所的资质进行了严格审核，同意公司聘请该事务所。

2019年度未发生独立董事提议召开董事会会议、提议聘用或解聘会计师事务所、独立聘请外部审计机构和咨询机构的情况。

### （六）现金分红及其他投资者回报情况

公司2019年度按照《公司章程》中的利润分配相关条款，严格落实现金分红政策、比例和决策程序等内容，2019年公司较好地履行了相关制度，切实保障了广大投资者利益。

公司根据2019年4月26日召开的2018年度股东大会审议通过的《公司2018年度利润分配预案》，以总股本5,685,448,207股为基数，向全体股东每10股派0.8元（含税），共计派发现金45,483.59万元，股利分配后公司尚余可供股东分配的利润为43,037.68万元。该现金分红方案已于报告期内实施完毕。

### （七）公司及股东承诺履行情况

公司目前尚在履行中的承诺包括公司控股股东北京首都创业集团有限公司与股改相关的解决同业竞争的一项承诺，与再融资相关的解决同业竞争、涉及房地产业务自查的两项承诺。公司及控股股东的各项承诺均得以严格遵守，未出现公司、控股股东违反承诺事项的情况。

### （八）信息披露的执行情况

为了切实维护广大投资者的合法权益，我们及时学习新修改的《证券法》以及上海证券交易所新出台的信息披露相关规则，对公司的信息披露的程序和内容进行有效的监督和核查，确保公司严格按照相关法律法规规定、证监会规定、交易所各项自律规则及其他配套规则和公司《信息披露管理制度》等的规定，真实、准确、完整、及时、公平地履行信息披露义务。

### （九）内部控制的执行情况

2019年度我们按照中国证监会的相关要求进一步督促公司完善法人治理结构、加强公司的规范化运作、完善公司的内部控制制度。公司已按照财政部等五部委制定的《企业内部控制基本规范》及《企业内部控制配套指引》的基本要求，



并结合公司实际情况，建立和完善了财务报告内部控制。本年度公司结合管理提升工作，进一步加强了整体风险管控水平。

我们审阅了公司《2019年度内部控制评价报告》及会计师事务所出具的《内部控制审计报告》，未发现公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。

#### **（十）董事会以及下属专门委员会的运作情况**

我们亲自出席了公司2019年度的各次董事会会议，按照规定出席了各下设专门委员会会议，各专门委员会根据《公司章程》、《审计委员会工作细则》、《提名委员会工作细则》、《战略委员会工作细则》、《薪酬与考核委员会工作细则》及中国证监会的相关规定开展工作，认真履行了相应的委员职责。审计委员会在2019年年度报告编制期间与公司管理层、会计部门、内控部门、内审部门及会计师事务所进行了充分沟通，对公司年度报告及财务报表的编制履行了必要的监督程序，发表了肯定意见。提名委员会认真履行了相关职责，对本年度提名的董事、高级管理人员候选人资格进行了详细了解，确认其符合法律法规关于上市公司董事任职资格的规定，并履行了相关审批程序。战略委员会对事关公司发展的多项投资、出售、资产经营等进行了研究并提出了建议。薪酬与考核委员会认真审阅了公司每名董事、经理及其他高级管理人员的述职报告，审核了公司董事、经理及其他高级管理人员的履行职责情况，对其进行年度绩效考评，并发表了肯定的意见。

#### **四、总体评价和建议**

在2019年度任职期间，我们严格按照各项法律法规的规定与要求，勤勉尽职、认真审阅每次董事会的各项议案，能够独立、客观、审慎地行使表决权，公正地发表独立意见，维护了公司和股东的合法权益，同时对公司再融资、财务报表、会计政策变更、对外担保、关联交易、投资项目进展等情况进行了核查和监督，关注公司在媒体和网络上披露的重要信息，保持与公司管理层的及时沟通。

新的一年，我们将继续以诚信、勤勉、审慎、务实的态度行使独立董事的权利、履行独立董事的义务，本着为公司整体利益和全体股东、特别是中小股东负责的精神，加强与公司董事会、监事会及管理层的沟通，切实发挥独立董事的作用，维护公司及全体股东的合法权益。

敬请各位股东审议。

北京首创股份有限公司

2020年4月

**议案三**

## 北京首创股份有限公司 2019 年度监事会工作报告

各位股东及股东代表：

现将公司监事会 2019 年度相关工作报告如下，请审议：

监事会作为公司的监督机构，根据《中华人民共和国公司法》和国家有关法律、法规以及《北京首创股份有限公司公司章程》的有关规定，认真履行职责，切实维护公司利益和全体股东权益。报告期内，公司监事会召开了 8 次会议，并列席了股东大会和董事会会议，认真听取了公司在生产经营、投资活动和财务运作等方面的情况，参与了公司重大事项的决策，对公司定期报告进行审核，对公司经营运作、董事和高级管理人员的履职情况进行了监督，促进了公司规范运作水平的提高。

### 一、监事会的工作情况

#### （一）监事会会议召开情况

1、2019 年 3 月 8 日，公司召开了第七届监事会 2019 年度第一次临时会议，会议通过如下决议：

1) 《关于部分募集资金使用用途变更的议案》

2、2019 年 3 月 28 日，公司召开了第七届监事会 2019 年度第一次会议，会议通过如下决议：

1) 《2018 年度监事会工作报告》

2) 《2018 年度财务决算报告》

3) 《2018 年度利润分配预案》

4) 《2018 年度内部控制评价报告》

5) 《2018 年年度报告全文及其摘要》

6) 《2018 年度社会责任报告》

7) 《2018 年年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》

3、2019年4月26日，公司召开了第七届监事会2019年度第二次会议，会议通过如下决议：

1) 《公司2019年第一季度报告全文及其正文》

4、2019年5月6日，公司召开了第七届监事会2019年度第二次临时会议，会议通过如下决议：

- 1) 《关于公司符合配股条件的议案》
- 2) 《关于公司2019年度配股公开发行证券方案的议案》
- 3) 《关于公司2019年度配股公开发行证券预案的议案》
- 4) 《关于公司2019年度配股公开发行证券募集资金使用可行性分析报告的议案》
- 5) 《关于前次募集资金使用情况报告的议案》
- 6) 《关于配股摊薄即期回报的风险提示及公司采取措施的议案》
- 7) 《关于公司控股股东、董事、监事及高级管理人员出具的〈关于摊薄即期回报采取填补措施的承诺〉的议案》
- 8) 《关于制定未来三年（2019年-2021年）股东回报规划的议案》
- 9) 《关于涉及的房地产业务之专项自查报告的议案》
- 10) 《关于公司控股股东、董事、监事及高级管理人员出具的〈关于房地产业务专项自查报告的承诺〉的议案》

5、2019年5月27日，公司召开了第七届监事会2019年度第三次临时会议，会议通过如下决议：

1) 《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》

6、2019年8月28日，公司召开了第七届监事会2019年度第三次会议，会议通过如下决议：

- 1) 《2019年半年度报告及摘要》
- 2) 《2019年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》

7、2019年10月28日，公司召开了第七届监事会2019年度第四次会议，会议通过如下决议：

1) 《2019年第三季度报告全文及其正文》

8、2019年11月22日，公司召开了第七届监事会2019年度第四次临时会议，会议通过如下决议：

1) 《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》

## （二）监事会考察及现场调研情况

2019年度监事会赴下属公司实地考察，先后调研了安阳、广元、三亚、海口和济源等地的项目公司及项目，分别涉及到供水、污水、农村污水和市政基础设施项目等，深入了解了各项目和项目公司的实际运作情况，包括项目的建设、项目公司的生产运营及远期规划等开展情况，并认真听取了汇报。针对实地考察调研中发现的问题，监事会提出了意见和建议。

## 二、监事会对公司依法运作情况的独立意见

（一）监事会对公司董事会及董事、高级管理人员履职情况的独立意见

监事会认为，报告期内公司董事会在生产经营活动中，严格遵守国家各项法律、法规和《北京首创股份有限公司公司章程》的要求。公司本着审慎经营、稳健增长及实现股东权益最大化的原则，制定了一系列的内部控制制度，并在实际经营活动中严格遵照执行。公司董事及高级管理人员在履行职务时能够以身作则、廉洁自律，未发现违反法律、法规、《北京首创股份有限公司公司章程》、股东大会决议以及损害股东或公司利益的行为。

（二）监事会对检查公司财务情况的独立意见

致同会计师事务所（特殊普通合伙）依照《独立审计准则》对公司2019年度的财务报告出具的标准无保留意见的审计报告，客观地揭示了公司的财务状况和经营成果。

（三）监事会对董事会内部控制评价报告的独立意见

公司按照财政部等五部委制定的《企业内部控制基本规范》及《企业内部控制配套指引》的基本要求，并结合公司实际情况，建立和完善了财务报告内部控制。公司已形成了覆盖公司治理、发展战略、企业文化、财务管理、人力资源管理、法务管理、投融资管理、运营管理、工程技术管理、合同管理、信息管理、行政管理、审计监察等各个方面和业务环节的较为完整的制度体系，在此基础上，2019年公司结合管理提升工作，进一步加强了风险管控水平。

经审核，监事会认为：公司已按照有关法律法规和有关部门的要求，建立

健全了公司内部控制相关制度，客观公正地反映了公司内部控制的实际情况，同意公司 2019 年度内部控制评价报告。

（四）监事会对募集资金使用情况的独立意见

2019 年，根据《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》等规定，监事会对公司募集资金使用过程中的合规性、安全性进行了核查和判断。公司在 2019 年严格遵守相关募集资金使用规定，履行了相关披露义务，未出现影响募集资金使用和损害中小股东的情况。

（五）监事会对关联交易的独立意见

报告期内，按照《上海证券交易所股票上市规则》、《上市公司关联交易实施指引》等相关法律法规的规定及《北京首创股份有限公司关联交易管理办法》的要求，监事会对公司关联交易事项的履行情况进行了监督和核查，认为公司发生的关联交易均按公平交易的原则进行，定价公允，程序合规，不存在损害公司和股东利益的行为。

2020 年，监事会将继续严格遵照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《北京首创股份有限公司公司章程》等规定要求，认真履行监事会的职责，以切实维护和保障公司及股东利益不受侵害为己任，忠实、勤勉地履行监督职责，促进公司规范运作，促进公司持续、稳定、健康发展。

敬请各位股东审议。

北京首创股份有限公司

2020 年 4 月

## 议案四

## 北京首创股份有限公司

## 2019年度财务决算报告

## 各位股东及股东代表：

北京首创股份有限公司（以下简称“公司”）2019年度财务决算工作已经完成，经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了标准无保留意见的审计报告。现将2019年度财务决算工作情况报告如下：

## 一、2019年年报编制依据和合并范围

截至2019年12月31日，公司合并范围内核算单位共计335家，其中：纳入合并范围的二级控股子公司共148家，权益法核算的二级公司14家。2019年公司新增15家二级控股子公司，详细情况如下：

公司名称	注册资本 (万元)	直接持股 比例	间接持股 比例	取得方式
凤凰首创污水处理有限责任公司	11,420.00	100.00%		设立或投资
长治漳泽首创水务有限公司	3,450.00	100.00%		设立或投资
龙山首创水务有限责任公司	24,320.00	89.80%		设立或投资
北京恒润慧创环境技术有限公司	1,000.00	100.00%		设立或投资
泗县首创污水处理有限公司	2,090.00	100.00%		设立或投资
合肥蔡田铺首创水务有限责任公司	100.00	100.00%		设立或投资
河北雄安首创环境治理有限公司	7,239.00	51.00%	49.00%	设立或投资
湖南首创水务有限责任公司	12,820.00	54.80%		设立或投资
龙山首创水环境综合治理有限责任公司	13,450.00	89.81%		设立或投资
庆阳陇沔海绵城市建设管理运营有限责任公司	27,747.86	36.00%	32.00%	设立或投资
北京长兴首创水务有限公司	1,520.00	100.00%		设立或投资
三亚市海创水务环保有限公司	1,000.00	51.00%		设立或投资
淮南首创环境治理有限公司	11,241.00	90.00%		设立或投资
临沭首创水务有限公司	5,913.00	100.00%		设立或投资
宁波首创环保科技服务有限公司	50.00	100.00%		设立或投资

以上各单位均按照财政部颁布的企业会计准则编制会计报表。

## 二、2019年总体和各业务板块主要经济指标完成情况

2019年，公司紧紧围绕集团和董事会的决策部署，积极承接国家战略，顺应时代需求，坚定战略定力，加快动能转换，努力践行“责任、品质、价值、共赢”的发展理念，取得了丰硕成果，首创股份作为“值得信赖的生态环境综合服务商”的产业价值正持续显现。总体财务指标如下：

单位：万元

损益表关键指标	2019年度	2018年度	增减额	增减率
营业收入	1,490,727.36	1,245,536.30	245,191.06	19.69%
利润总额	159,854.38	127,876.31	31,978.07	25.01%
归属于母公司股东的净利润	95,838.91	71,940.64	23,898.27	33.22%
加权平均净资产收益率	5.39%	5.42%	-0.03%	—
其他关键指标	2019年12月31日	2018年12月31日	增减额	增减率
资产总额	7,987,235.63	6,898,794.75	1,088,440.88	15.78%
负债总额	5,165,789.29	4,520,558.06	645,231.23	14.27%
资产负债率	64.68%	65.53%	-0.85%	—
归属于母公司股东权益	2,132,183.25	1,756,511.33	375,671.92	21.39%
期末总股本（万股）	568,544.82	568,544.82	--	--
每股净资产（元/股）	3.75	3.09	0.66	21.36%
经营活动产生的现金流量净额	333,338.60	329,501.12	3,837.48	1.16%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.59	0.66	-0.07	-10.61%

本年度实现营业收入 1,490,727.36 万元，同比增加 245,191.06 万元，增幅 19.69%；实现利润总额 159,854.38 万元，同比增加 31,978.07 万元，增幅 25.01%；实现归属于母公司股东的净利润 95,838.91 万元，同比增加 23,898.27 万元，增幅 33.22%。

截至 2019 年 12 月 31 日公司资产总额 7,987,235.63 万元，较年初增加 1,088,440.88 万元，增幅 15.78%；负债总额 5,165,789.29 万元，较年初增加 645,231.23 万元，增幅 14.27%；归属于母公司股东权益 2,132,183.25 万元，较年初增加 375,671.92 万元，增幅 21.39%；每股净资产为 3.75 元/股，较年初增加 0.66 元/股；资产负债率为 64.68%，较年初下降 0.85 个百分点。

2019 年公司经营活动产生的现金流量净额为 333,338.60 万元，同比增加 3,837.48 万元，增幅 1.16%。

2019 年各业务板块的完成情况如下：

### （一）环保业务

2019 年，我们通过优化业务结构、深化组织变革、建设人才队伍等有效举措，主业基础更加稳固，新兴业态快速成长，“以重养轻、轻重并举”开花结果，精益运营、技术进步、数字转型等亮点频频，项目全周期价值创造的效能凸显，实现了经营业绩的大幅提升。2019 年环保业务实现营业收入 1,458,222.57 万元，为总收入的 97.82%，同比增加 250,864.51



万元,增幅 20.78%;实现利润总额 187,342.18 万元,同比增加 37,587.47 万元,增幅 25.10%。具体增减因素如下:

### 1. 水务及生态环境治理业务

2019 年水务及生态环境治理业务实现收入 1,053,974.52 万元,同比增加 199,080.73 万元,增幅 23.29%。其中主要为:①供水业务因新增项目及调价、售水量增加等因素,2019 年度实现供水收入 202,849.43 万元,同比增加 44,618.46 万元,增幅 28.20%;②污水业务因新增运营项目及污水处理能力增加,2019 年实现污水收入 257,293.99 万元,同比增加 57,672.42 万元,增幅 28.89%;③环保建设实现收入 576,471.06 万元,同比增加 92,235.55 万元,增幅 19.05%,增加的主要原因为公司工程项目管控能力进一步增强,建造业务纳入平台率增长、投建周转速度提升,工程收入显著增长。

2019 年水务及生态环境治理业务实现利润总额 151,443.89 万元,同比增加 28,404.55 万元,增幅 23.09%,增长主要原因为各业务板块收入增长带动。

### 2. 固废处理业务

2019 年固废业务实现营业收入 404,248.05 万元,同比增加 51,783.78 万元,增幅 14.69%。变动主要由于本期首创环境(境内业务)拆解项目拆解量增幅较大,杞县收运、鲁山收运、正阳收运、淮南、广昌等项目公司转入商业运营,收入同比增加 43,250.81 万元。

2019 年固废业务实现利润总额 35,898.29 万元,同比增加 9,182.92 万元,增幅 34.37%,主要由于:①首创环境主要由于本期营业毛利增加和收回南昌城建院 1.08 亿元长期应收款相应冲回资产减值损失影响,同比增利 7,425.73 万元;②新加坡 ECO 因本期灾后逐步恢复产能及收到火灾保险赔偿款影响,同比增利 3,900.39 万元。

## (二)快速路业务

北京首创股份京通快速路管理分公司(以下简称“京通快速路”)受西马庄收费站 ETC 通行车辆折扣政策和外埠车辆进京管控政策影响,2019 年度实现营业收入 33,958.52 万元,同比减少 1,096.51 万元,降幅 3.13%;实现利润总额 10,975.64 万元,同比减少 3,344.20 万元,降幅 23.35%。

## (三)酒店业务

北京首创股份新大都饭店分公司(以下简称“新大都饭店”)因战略转型改为办公楼后对外出租,从 2017 年 4 月起停工装修,本期未形成主营业务收入,其他业务收入实现 571.39 万元,同比减少 498.98 万元,降幅 46.62%;本期亏损 4,892.34 万元,同比减亏 326.35 万元,减亏幅度 6.25%。

## (四)其他

公司总部及海外本部层面费用等其他发生额共计 33,571.09 万元,同比费用增加 2,591.55 万元,主要由于公司业务规模扩大、人员增加,人工成本及相应费用增长所致。

## 三、年度报表分析

## (一)损益状况及盈利能力分析

## 合并损益表

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	增减额	增减率
<b>一、营业收入</b>	<b>1,490,727.36</b>	<b>1,245,536.30</b>	<b>245,191.05</b>	<b>19.69%</b>
减：营业成本	1,049,174.82	861,945.52	187,229.30	21.72%
营业税金及附加	28,197.68	14,349.99	13,847.69	96.50%
销售费用	2,627.51	1,739.85	887.66	51.02%
管理费用	156,266.19	144,651.76	11,614.43	8.03%
研发费用	4,849.55	2,832.56	2,016.99	71.21%
财务费用	125,582.99	122,498.71	3,084.28	2.52%
其中：利息费用	116,650.20	113,620.35	3,029.85	2.67%
利息收入	7,977.26	9,641.32	-1,664.06	-17.26%
加：其他收益	19,453.54	18,352.23	1,101.31	6.00%
投资收益(损失以“-”号填列)	19,565.18	21,576.40	-2,011.22	-9.32%
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	16,544.02	13,010.93	3,533.09	27.15%
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	43.89	180.58	-136.69	-75.69%
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-4,718.48	--	-4,718.48	—
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-1.73	-4,444.92	4,443.19	99.96%
资产处置收益(损失以“-”号填列)	346.75	269.14	77.61	28.84%
<b>二、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	<b>158,717.77</b>	<b>133,451.36</b>	<b>25,266.41</b>	<b>18.93%</b>
加：营业外收入	5,106.32	1,943.27	3,163.05	162.77%
减：营业外支出	3,969.71	7,518.31	-3,548.61	-47.20%
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>159,854.38</b>	<b>127,876.31</b>	<b>31,978.07</b>	<b>25.01%</b>
减：所得税费用	50,703.23	46,314.53	4,388.70	9.48%
<b>四、净利润(损失以“-”号填列)</b>	<b>109,151.15</b>	<b>81,561.78</b>	<b>27,589.37</b>	<b>33.83%</b>
归属于母公司股东的净利润	95,838.91	71,940.64	23,898.27	33.22%
少数股东损益	13,312.24	9,621.14	3,691.09	38.36%

## 1. 主营业务收入及销售毛利分析

单位：万元

项目	主营业务收入	毛利率
----	--------	-----

	2019年度	2018年度	增减率	2019年度	2018年度	增减
污水处理	257,293.99	199,621.57	28.89%	34.79%	31.24%	3.55%
自来水生产销售	202,849.43	158,230.97	28.20%	29.18%	24.07%	5.10%
环保建设	576,471.06	484,235.51	19.05%	23.03%	27.59%	-4.57%
固废处理	393,290.47	340,884.56	15.37%	31.49%	32.40%	-0.91%
京通快速路通行费	33,692.07	34,819.49	-3.24%	59.29%	62.39%	-3.10%
其他	514.71	1,999.68	-74.26%	-272.77%	36.35%	-309.12%
<b>合计</b>	<b>1,464,111.74</b>	<b>1,219,791.79</b>	<b>20.03%</b>	<b>28.95%</b>	<b>30.08%</b>	<b>-1.14%</b>

2019年本公司主营业务收入1,464,111.74万元，较上年同期的1,219,791.79万元增加244,319.95万元，增幅20.03%。本公司主营业务收入类型包括污水处理、自来水生产销售、环保建设、固废处理等，各类型主营业务收入变动及毛利率情况如下：

- 1) 2019年污水处理主营收入257,293.99万元，较上年同期的199,621.57万元增加57,672.42万元，增幅28.89%。
  - A. 同比变动主要由于合肥十五里河、凤凰首创污水、绍兴首创、龙庆首创污水等新建项目投产运营和存量项目污水处理量增加、价格调整、增值税税率下调等因素共同影响。
  - B. 2019年污水处理业务主营毛利率为34.79%，较去年同期的31.24%增加3.55%，主要由于污水处理量增加、价格调整、增值税税率下调影响。
- 2) 2019年自来水生产销售主营收入202,849.43万元，较上年同期的158,230.97万元增加44,618.46万元，增幅28.20%。
  - A. 同比变动主要由于成都金强项目规模供水体量较大，于去年五月底纳入合并范围；天津宁河首创等新增项目投运；及存量项目增量提价等因素共同影响；
  - B. 2019年自来水生产销售业务主营毛利率为29.18%，较去年同期的24.07%增加5.10%，主要由于存量项目水价调整及加强成本控制共同影响。
- 3) 2019年环保建设主营收入576,471.06万元，较上年同期的484,235.51万元增加92,235.55万元，增幅19.05%。
  - A. 发生额主要为：①水务及生态环境工程建设收入489,148.82万元，占环保建设主营收入的84.85%。其中工程施工收入386,123.84万元，主要为四川青石367,274.83万元；设备销售收入103,024.98万元，主要为：首创爱华53,609.37万元，水星公司本部17,785.27万元，苏州嘉净13,869.83万元等；

- ②供水户表工程收入 80,412.50 万元，占环保建设主营收入的 13.95%，主要为：徐州首创 15,972.44 万元，马鞍山首创 11,886.18 万元，淮南首创 9,974.88 万元，铜陵首创 9,934.06 万元，成都金强 9,742.99 万元，新汇建设 6,230.15 万元，广元长风 4,714.79 万元等；
- B. 同比变动主要原因为：工程项目管控能力进一步增强，建造业务纳入平台率增长、投建运周转速度提升，工程施工收入增加 108,213.42 万元；
- C. 2019 年环保建设业务主营毛利率为 23.03%，较去年同期的 27.59%下降 4.57%，主要由于本期横港取水口及配套供水迁建工程项目、宁河农村污水一期项目、运城经开区城东污水扩建项目、鹰潭城南污水厂扩容提标等项目毛利率偏低。
- 4) 2019 年固废处理主营收入 393,290.47 万元，较上年同期的 340,884.56 万元，增加 52,405.91 万元，增幅 15.37%。
- A. 发生额主要为首创新西兰 234,750.63 万元，首创环境 114,801.21 万元，新加坡 ECO 33,682.17 万元；
- B. 2019 年固废处理业务主营毛利率为 31.49%，较去年同期的 32.40%下降 0.91%，主要由于毛利率相对偏低的清运项目业务本期占比上升。
- 5) 2019 年京通快速路主营收入 33,692.07 万元，较去年同期的 34,819.49 万元减少 1,127.43 万元，降幅 3.24%，西马庄收费站 ETC 通行车辆折扣政策调整和外埠车辆进京管控政策影响。2019 年京通快速路主营毛利率为 59.29%，较去年同期的 62.39%下降 3.10%，变动主要由于收入下降导致。

## 2. 销售费用

2019 年本公司销售费用 2,627.51 万元，较上年同期销售费用 1,739.85 万元增加 887.66 万元，增幅 51.02%，同比变动主要由于：轻资产公司业务拓展，销售费用同比增加，其中：华展汇元同比增加 422.65 万元，首创污泥同比增加 308.16 万元。

## 3. 管理费用

2019 年本公司管理费用 156,266.19 万元，较上年同期管理费用 144,651.76 万元增长 11,614.43 万元，增幅 8.03%。

- 1) 发生额主要为：首创新西兰 38,957.82 万元，股份母公司 27,109.96 万元，首创环

境 23,753.10 万元，新加坡 ECO 公司 6,424.45 万元，徐州首创 4,789.94 万元，湖南首创及其子公司 4,695.77 万元，首创爱华 3,615.28 万元，淮南首创 3,572.91 万元，铜陵首创 3,399.74 万元，苏州嘉净 2,926.50 万元；

2) 同比变动主要原因为：公司业务规模扩张、新增项目带入及存量项目管理费用增长。

#### 4. 研发费用

2019 年本公司研发费用 4,849.55 万元，较上年同期管理费用 2,832.56 万元增长 2,016.99 万元，增幅 71.21%。

1) 发生额主要为：苏州嘉净 1,745.91 万元，首创爱华 1,099.75 万元，股份母公司 680.26 万元，湖南首创 520.68 万元，首创污泥 464.52 万元；

2) 同比变动主要原因为：公司积极推进科技创新驱动产业落地战略，研发投入强度不断增大。

#### 5. 财务费用

2019 年本公司财务费用 125,582.99 万元，较上年同期财务费用 122,498.71 万元增加 3,084.28 万元，增幅 2.52%。

发生额主要为融资利息费用 116,650.20 万元，其余为未确认融费用及汇兑损益等，同比基本持平

#### 6. 其他收益

2019 年本公司其他收益 19,453.54 万元，较上年同期其他收益 18,352.23 万元增加 1,101.31 万元，增幅 6.00%。

发生额主要为：增值税返还（70%）收益 11,738.32 万元，增值税返还（30%）收益 1,465.03 万元。

#### 7. 信用减值损失与资产减值损失

2019 年因企业会计报表格式调整，坏账损失从资产减值损失项目调至信用减值损失项目列示。

本期公司坏账损失 4,718.48 万元，较上年同期坏账损失 2,775.34 万元增加 1,943.14 万元；本期存货跌价损失 1.73 万元，上年同期未发生；本期无可供出售金融资产减值损失，同比减少 1,669.58 万元。

信用减值损失发生额主要为：①应收款项坏账损失本期计提 9,364.06 万元，主要计提公司为湖南首创、首创环境、铁岭项目、徐州首创等项目；②长期应收款本期净冲回 4,645.58 万元，主要为首创环境（境内）因南昌项目收回中国城市建设研究院有限公司 1.08 亿元，转回相应长期应收款减值损失。

#### 8. 投资收益

2019 年本公司投资收益 19,565.18 万元，较上年同期投资收益 21,576.40 万元减少 2,011.22 万元，降幅 9.32%。

发生额主要为：①权益法核算的长期股权投资确认投资收益 16,544.02 万元，其中：首创热力 4,178.39 万元，通用首创 3,778.64 万元，子公司新西兰之合营公司 TCL 公司 2,627.71 万元、MDL 公司 1,361.99 万元，青岛瑞海 2,079.58 万元；②委托贷款确认投资

收益 3,074.16 万元。

同比变动主要为：①上年同期公司将持有的浙江开创环保、速通科技股权从可供出售金融资产科目调整至长期股权投资核算，确认取得投资收益 3,798.63 万元，本期无相关收益；②处置长期股权投资产生的投资收益同比减少 901.97 万元；③上年同期首创资本股权稀释后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得 772.59 万元，本期无相关收益；④权益法核算的长期股权投资确认投资收益同比增加 3,533.09 万元，主要为首创热力影响。

## 9. 公允价值变动收益

2019 年本公司公允价值变动收益为 43.89 万元，较上年同期公允价值变动收益 180.58 万元减少 136.69 万元，降幅 75.69%。

本期发生额为：新大都饭店投资性房地产的公允价值变动产生的收益。

## 10. 资产处置收益

2019 年本公司资产处置收益 346.75 万元，较上年同期资产处置收益 269.14 万元增加 77.61 万元，增幅 28.84%。

发生额主要为：徐州首创本期确认微山湖水源地转让收益 583.67 万元。

## 11. 营业外收入

2019 年本公司营业外收入 5,106.32 万元，较上年同期 1,943.27 万元增加 3,163.05 万元，增幅 162.77%。

发生额主要为新加坡 ECO 本期收到火灾赔偿款 3,038.46 万元。

## 12. 营业外支出

2019 年本公司营业外支出 3,969.71 万元，较上年同期 7,518.31 万元减少 3,548.61 万元，降幅 47.20%。

发生额主要为：①凡和葫芦岛根据目前法院判决结果，补提收购前与北京信托之间债务本金及利息 2,893.92 万元；②非流动资产毁损报废损失 212.98 万元。

## 13. 盈利能力分析

单位：万元

项目	计算口径	2019 年度	2018 年度	增减额
加权平均净资产收益率（%）	归属于公司普通股股东	5.39%	5.42%	-0.03%
基本每股收益（元/股）	归属于公司普通股股东	0.1686	0.1449	0.0237

## (二)现金流量状况分析

### 合并现金流量表

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,329,855.55	996,798.28
收到的税费返还	17,297.67	14,616.69
收到其他与经营活动有关的现金	63,272.19	107,033.14
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>1,410,425.41</b>	<b>1,118,448.11</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	593,668.15	395,645.54
支付给职工以及为职工支付的现金	230,135.05	198,485.89
支付的各项税费	145,429.34	107,790.95
支付其他与经营活动有关的现金	107,854.28	87,024.62
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>1,077,086.81</b>	<b>788,946.99</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>333,338.60</b>	<b>329,501.12</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	80,363.73	55,578.50
取得投资收益收到的现金	13,240.96	11,257.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,536.45	9,531.58
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	--	--
收到其他与投资活动有关的现金	17,932.84	22,526.15
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>118,073.97</b>	<b>98,894.08</b>
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,167,363.98	925,522.15
投资支付的现金	80,080.40	70,447.46
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	--	7,511.24
支付其他与投资活动有关的现金	2,080.00	830.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,249,524.38</b>	<b>1,004,310.85</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,131,450.41</b>	<b>-905,416.77</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	557,606.03	561,759.72
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	57,606.03	95,754.92
取得借款收到的现金	1,541,714.38	2,355,402.79
收到其他与筹资活动有关的现金	5,250.00	1,779.40
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>2,104,570.41</b>	<b>2,918,941.91</b>
偿还债务支付的现金	1,300,302.81	1,926,585.07
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	239,192.66	186,460.78
其中：子公司支付少数股东的现金股利	7,018.52	8,903.15
支付其他与筹资活动有关的现金	6,269.42	18,728.04

项目	2019 年度	2018 年度
筹资活动现金流出小计	1,545,764.89	2,131,773.89
筹资活动产生的现金流量净额	558,805.52	787,168.02
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	872.62	-203.57
五、现金及现金等价物净增加额	-238,433.67	211,048.80
加：期初现金及现金等价物余额	595,759.41	384,710.62
六、期末现金及现金等价物余额	357,325.74	595,759.41

## 1. 经营活动

2019 年度，公司经营活动产生的现金流量净流入 333,338.60 万元，较上年同期增加 3,837.48 万元，增幅 1.16%。

## 2. 投资活动

2019 年度，公司投资活动产生的现金流量净流出 1,131,450.41 万元，其中投资活动现金流入 118,073.97 万元，投资活动现金流出 1,249,524.38 万元。其中：

- 1) 本期公司收回投资收到的现金 80,363.73 万元，主要包括：
  - A. 收回通用首创水务投资有限公司委贷资金 54,700.00 万元；
  - B. 收回珠海横琴关于重庆环境及四川远大股权转让款 9,711.29 万元；
  - C. 收回 BT 项目回购款 8,953.24 万元，其中湖南首创常德项目 6,419.84 万元，株洲项目 1,533.40 万元。
- 2) 本期收到其他与投资活动有关的现金 17,932.84 万元，较上年同期减少 4,593.32 万元，降幅 20.39%，主要包括：
  - A. 本期收到退回保证金 14,201.00 万元；
  - B. 本期收到利息收入 3,731.84 万元。
- 3) 本期购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 1,167,363.98 万元，较上年同期增加 241,841.84 万元，增幅 26.13%，主要由于本期投资拓展规模扩大，首创环境各项目、临澧首创、四川生态、宁夏首创、石河子首创、枞阳首创、凤凰污水首创、龙山首创等特许经营项目投入增加。
- 4) 本期公司投资支付的现金 80,080.40 万元，较上年同期增加 9,632.93 万元，增幅 13.67%，主要包括：
  - A. 支付通用首创水务投资有限公司委贷资金 68,900.00 万元，海若斯（北京）环



境科技有限公司委贷资金 300.00 万元；

B. 支付陡沟河项目股权转让款 805.16 万元，东坝项目 20%股权转让款 399.34 万元。

5) 本期公司支付其他与投资活动有关的现金 2,080.00 万元，较上年同期增加 1,250.00 万元，增幅 150.60%，发生额为本期支付的投资相关保证金。

### 3. 筹资活动

2019 年度，公司筹资活动产生的现金流量净流入 558,805.52 万元，其中筹资活动现金流入 2,104,570.41 万元，筹资活动现金流出 1,545,764.89 元。其中：

1) 本期公司吸收投资收到的现金 557,606.03 万元，较上年同期减少 4,153.69 万元，降幅 0.74%，主要为本期发行永续期公司债 50 亿元。

2) 本期公司取得借款收到的现金 1,541,714.38 万元，较上年同期减少 813,688.41 万元，降幅 34.55%，主要为：通过银行借款取得融资 1,195,164.47 万元；发行超短期融资券 15 亿元、中期票据 12 亿元。

3) 本期收到的其他与筹资活动有关的现金 5,250.00 万元，较上年同期增加 3,470.60 万元，增幅 195.04%，发生额主要为本期收到的首创青云、首创临猗、贵州安顺等项目专项应付款。

4) 本期公司偿还债务支付的现金 1,300,302.81 万元，较上年同期减少 626,282.25 万元，降幅 32.51%，主要为本期偿还银行借款及到期债券，并兑付非标准化私募类永续产品 14 亿元。

5) 本期公司分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 239,192.66 万元，较上年同期增加 52,731.88 万元，增幅 28.28%，主要包括：

A. 本期支付银行借款利息支出 139,389.32 万元；

B. 本期股份本部对外分红 45,483.59 万元；

C. 本期支付永续债利息支出 30,944.63 万元。

6) 本期公司支付其他与筹资活动有关的现金 6,269.42 万元，较上年同期减少 12,458.63 37 万元，降幅 66.52%，主要包括：

A. 本期支付手续费支出 5,745.47 万元；

B. 专项课题费使用支出 523.94 万元。

### (三) 资产负债状况及偿债能力分析

#### 合并资产负债表

单位：万元

资产	2019年12月31日	2018年12月31日	增减额	增减率
流动资产：				
货币资金	374,950.50	611,538.13	-236,587.63	-38.69%
交易性金融资产	--	--	--	--
以公允价值计量且其变动	--	--	--	--
应收票据	15,870.84	15,227.07	643.77	4.23%
应收账款	377,071.27	287,022.89	90,048.38	31.37%
预付款项	19,569.01	8,638.29	10,930.72	126.54%
其他应收款	157,239.14	170,018.01	-12,778.87	-7.52%
其中：应收利息	--	--	--	--
应收股利	613.62	556.65	56.96	10.23%
存货	112,492.14	78,361.26	34,130.89	43.56%
持有待售资产	69,748.05	67,158.48	2,589.57	3.86%
一年内到期的非流动资产	--	5,554.79	-5,554.79	-100.00%
其他流动资产	220,325.18	146,159.73	74,165.46	50.74%
<b>流动资产合计</b>	<b>1,347,266.13</b>	<b>1,389,678.64</b>	<b>-42,412.50</b>	<b>-3.05%</b>
非流动资产：				
债权投资	--	--	--	--
可供出售金融资产	--	11,793.45	-11,793.45	-100.00%
其他债权投资	--	--	--	--
持有至到期投资	--	--	--	--
长期应收款	565,940.72	422,005.99	143,934.73	34.11%
长期股权投资	269,037.40	258,073.01	10,964.39	4.25%
其他权益工具投资	5,494.92	--	5,494.92	--
其他非流动金融资产	--	--	--	--
投资性房地产	73,648.14	73,604.25	43.89	0.06%
固定资产	581,912.27	531,242.10	50,670.17	9.54%
在建工程	2,015,547.57	1,614,626.92	400,920.65	24.83%
无形资产	2,693,629.04	2,241,580.48	452,048.55	20.17%
开发支出	--	438.18	-438.18	-100.00%
商誉	296,570.54	290,247.40	6,323.13	2.18%
长期待摊费用	12,176.64	6,102.04	6,074.60	99.55%
递延所得税资产	19,856.76	15,746.77	4,109.99	26.10%
其他非流动资产	106,155.49	43,655.51	62,499.99	143.17%

资产	2019年12月31日	2018年12月31日	增减额	增减率
非流动资产合计	6,639,969.49	5,509,116.11	1,130,853.38	20.53%
资产总计	7,987,235.63	6,898,794.75	1,088,440.88	15.78%

负债和所有者权益	2019年12月31日	2018年12月31日	增减额	增减率
流动负债：				
短期借款	136,805.33	255,610.58	-118,805.25	-46.48%
应付票据	307.80	--	307.80	—
应付账款	838,210.35	640,101.25	198,109.09	30.95%
预收款项	160,039.21	124,501.87	35,537.34	28.54%
应付职工薪酬	29,316.84	25,636.45	3,680.39	14.36%
应交税费	59,289.71	61,103.09	-1,813.38	-2.97%
其他应付款	180,295.41	259,069.09	-78,773.68	-30.41%
其中：应付利息	--	23,852.99	-23,852.99	-100.00%
应付股利	2,325.58	2,337.44	-11.86	-0.51%
持有待售负债	47,322.84	46,685.37	637.48	1.37%
一年内到期的非流动负债	291,516.00	205,033.52	86,482.48	42.18%
其他流动负债	73,544.70	104,947.98	-31,403.28	-29.92%
<b>流动负债合计</b>	<b>1,816,648.19</b>	<b>1,722,689.20</b>	<b>93,958.99</b>	<b>5.45%</b>
非流动负债：				
长期借款	2,207,983.29	1,835,658.80	372,324.50	20.28%
应付债券	708,040.43	584,672.57	123,367.87	21.10%
长期应付款	124,547.32	125,951.68	-1,404.36	-1.11%
长期应付职工薪酬	100.60	150.97	-50.37	-33.36%
预计负债	205,599.29	173,691.23	31,908.06	18.37%
递延收益	40,212.94	20,322.96	19,889.98	97.87%
递延所得税负债	62,657.21	57,420.66	5,236.55	9.12%
<b>非流动负债合计</b>	<b>3,349,141.10</b>	<b>2,797,868.86</b>	<b>551,272.23</b>	<b>19.70%</b>
<b>负债合计</b>	<b>5,165,789.29</b>	<b>4,520,558.06</b>	<b>645,231.23</b>	<b>14.27%</b>
股东权益：				
股本	568,544.82	568,544.82	--	--
其他权益工具	1,000,000.00	640,000.00	360,000.00	56.25%
其中：永续债	1,000,000.00	640,000.00	360,000.00	56.25%
资本公积	239,341.62	239,136.33	205.29	0.09%
其他综合收益	2,951.71	5,710.36	-2,758.66	-48.31%

负债和所有者权益	2019年12月31日	2018年12月31日	增减额	增减率
盈余公积	104,285.57	95,817.38	8,468.19	8.84%
未分配利润	217,059.54	207,302.44	9,757.10	4.71%
归属于母公司股东权益合计	2,132,183.25	1,756,511.33	375,671.92	21.39%
少数股东权益	689,263.08	621,725.35	67,537.73	10.86%
<b>股东权益合计</b>	<b>2,821,446.33</b>	<b>2,378,236.68</b>	<b>443,209.65</b>	<b>18.64%</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>7,987,235.63</b>	<b>6,898,794.75</b>	<b>1,088,440.88</b>	<b>15.78%</b>

## 1. 货币资金

2019年12月31日，公司货币资金余额为374,950.50万元。期末余额的主要构成为：首创环境155,860.44万元、首创母公司46,084.72万元、四川青石23,050.74万元、宁夏首创22,108.73万元、铜陵首创19,512.84万元、湖南首创16,257.58万元、新加坡ECO11,351.94万元、临沂首创5,102.42万元。

## 2. 应收票据

2019年12月31日，公司应收票据余额15,870.84万元。期末余额的主要构成为：包头项目10,652万元、香港东水2,200万元、临猗首创1,310万元。

## 3. 应收账款

2019年12月31日，公司应收账款余额377,071.27万元，较年初余额287,022.89万元增长90,048.38万元，增幅31.37%。

1) 余额主要构成为：

- A. 应收工程款138,365.12万元：其中四川青石55,872.19万元、水星公司55,143.75万元、首创爱华19,280.58万元、新汇建设8,068.61万元；
- B. 应收固废处理服务费134,801.36万元：其中首创环境89,236.94万元、首创新西兰37,715.54万元、新加坡ECO公司7,041.68万元；
- C. 应收自来水费、污水处理、污泥处置服务费103,904.79万元：其中铁岭项目27,922.26万元、呼和浩特首创15,111.75万元、河北华冠13,967.96万元、余姚污水9,704.35万元、首创污泥9,638.36万元、安阳首创8,496.48万元、包头项目8,495.18万元、葫芦岛首创5,175.55万元、湖南首创4,728.16万元、安顺首创3,835万元。

2) 较年初余额增减变动主要为：

- A. 应收固废处理费首创环境增加50,066.64万元；
- B. 应收供水、污水处理、污泥处置服务费增加36,212.39万元，其中：余姚污水增加

9,275.99 万元、首创污泥增加 9,175.70 万元、呼和浩特首创增加 5,607.71 万元、铁岭项目增加 3,668.14 万元、河北华冠增加 3,479.70 万元。

#### 4. 预付账款

2019 年 12 月 31 日，公司预付账款余额为 19,596.01 万元，较年初余额 8,638.29 万元增加 10,930.72 万元，增幅 126.54%。主要是工程项目预付材料款、设备款的增长，其中金额较大为四川青石增加 5,701.68 万元。

#### 5. 其他应收款

2019 年 12 月 31 日，公司其他应收款余额为 157,239.14 万元，较年初余额 170,018.01 万元减少 12,778.87 万元，降幅 7.52%。变动主要原因：合同性应收款减少 25,877.13 万元（成都金强收回借款相应减少 20,152.91 万元），公司应收项目保证金和押金增加 4,711.35 万元，其他零星往来增加 8,329.94 万元。

#### 6. 存货

单位：万元

存货种类	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	增减额	增减率
原材料	12,898.52	9,828.87	3,069.65	31.23%
在产品、自制半成品	9,642.45	3,995.33	5,647.12	141.34%
库存商品	12,151.40	8,716.77	3,434.63	39.40%
物料用品	80.55	89.15	-8.60	-9.64%
工程劳务成本	77,699.49	55,725.24	21,974.25	39.43%
低值易耗品	19.74	5.90	13.84	234.50%
<b>合计</b>	<b>112,492.14</b>	<b>78,361.26</b>	<b>34,130.88</b>	<b>43.56%</b>

2019 年 12 月 31 日，公司存货余额为 112,492.14 万元，较年初余额 78,361.26 万元增加 34,130.88 万元，增幅 43.56%。存货增加的主要原因为工程项目施工投入增加。

#### 7. 划分为持有待售的资产

2019 年 12 月 31 日，公司划分为持有待售的资产余额为 69,748.05 万元，较年初余额 67,158.48 万元增加 2,589.57 万元，增幅 3.86%。划分为持有待售的资产余额为苏州嘉净资产总额，公司原持有苏州嘉净 51%的股权，已签订协议出售其 21%的股权。

#### 8. 其他流动资产

2019 年 12 月 31 日，公司其他流动资产余额为 220,325.18 万元，较年初余额 146,159.73 万元增加 74,165.46 万元，增幅 50.74%。明细情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	增减额	增减率
待抵扣进项税等	150,813.51	89,222.19	61,591.32	69.03%

项 目	2019年12月31日	2018年12月31日	增减额	增减率
预缴所得税	611.67	2,237.54	-1,625.87	-72.66%
委托贷款	68,900.00	54,700.00	14,200.00	25.96%
<b>合 计</b>	<b>220,325.18</b>	<b>146,159.73</b>	<b>74,165.45</b>	<b>50.74%</b>

主要变动原因：

- 1) 本期新增工程业务和运营业务获取增值税进项税税额增多，导致待抵扣进项税等余额较年初增加 61,591.32 万元。
- 2) 对外委托贷款主要是通用首创 68,900.00 万元，本期通用首创由于资金需求增加，较年初余额增加委托贷款 14,200.00 万元。

## 9. 可供出售金融资产/其他权益工具投资

根据会计准则要求，公司将可供出售金融资产调整到“其他权益工具投资”科目核算。2019年12月31日，公司可供出售金融资产无余额，较年初余额 11,793.45 万元减少 11,793.45 万元，其他权益工具投资较年初增加 5,494.92 万元。

本期末持有的其他权益工具主要为持有的：首都水环境治理技术创新及产业发展（北京）基金（有限合伙）、北京市一清百玛士绿色能源有限公司、君图国际控股公司、中国环保科技控股有限公司、国开国际投资有限公司、绿源（北京）环保设备股份有限公司、庆阳市陇汇海绵城市建设管理运营有限公司、北京水务基金管理有限公司股份。

## 10. 长期应收款

2019年12月31日，公司长期应收款期末余额为 565,940.72 万元，较年初余额 422,005.99 万元增加 143,934.73 万元，增幅 34.11%。增幅主要原因为首创环境以金融资产核算的特许经营权项目增加 137,966.66 万元。变动情况如下：

单位：万元

项 目	2019年12月31日	2018年12月31日	增减额	增减率
PPP 金融资产	565,940.72	422,184.72	143,756.01	34.05%
其他	--	5,376.06	-5,376.06	-100.00%
<b>小 计</b>	<b>565,940.72</b>	<b>427,560.78</b>	<b>138,379.95</b>	<b>32.36%</b>
减：1年内到期的长期应收款	--	5,554.79	-5,554.79	-100.00%
<b>合 计</b>	<b>565,940.72</b>	<b>422,005.99</b>	<b>143,934.73</b>	<b>34.11%</b>

## 11. 长期股权投资

2019年12月31日，公司长期股权投资余额为 269,037.40 万元，较年初余额

258,073.01 万元增加 10,964.39 万元，增幅 4.25%。

1) 余额主要构成为：

- A. 合营企业期末余额 154,070.71 万元，其中：通用水务 104,878.35 万元、TCL 34,134.99 万元、MidwestDisposalsLimited 10,440.11 万元；
- B. 联营企业期末余额 114,966.69 万元，其中：首创热力 41,822.24 万元、山西省改善城市人居环境投资引导基金 20,209.85 万元、青岛瑞海 12,825.30 万元、深圳广业环保 9,623.45 万元、首星胜运国际融资租赁 9,071.48 万元、开创环保 6,464.49 万元。

2) 较年初余额增减变动主要由于：

- A. 本期联营企业和合营企业权益法下确认的投资收益 16,521.59 万元；
- B. 通用首创的其他综合收益增加影响的其他权益变动增长 2,332.37 万元；
- C. 本期联营及合营企业宣告分红 9,701.26 万元，相应减少长期股权投资余额。

## 12. 投资性房地产

2019 年 12 月 31 日，公司投资性房地产余额为 73,648.14 万元，因公允价值升高，较年初增加 43.89 万元，核算内容为持有的作为办公用写字楼并计划出租使用的新大都饭店主楼。

## 13. 固定资产

2019 年 12 月 31 日，公司固定资产余额为 581,912.27 万元，较年初余额 531,242.10 万元增加 50,670.17 万元，增幅 9.54%。变动主要为首创环境新增 17,957.00 万元、马鞍山港润新增 12,019.78 万元、新西兰新增 10,942.33 万元、新加坡 ECO 新增 6,402.26 万元。

## 14. 在建工程

2019 年 12 月 31 日，公司在建工程余额为 2,015,547.57 万元，较年初余额 1,614,626.92 万元增加 400,920.65 万元，增幅 24.83%。变动主要为：在建 BOT 项目本年投入增加，其中：四川内江项目增加 97,729.92 万元、临澧首创增加 84,324.02 万元、湖南首创增加 33,815.36 万元，枞阳首创增加 29,741.84 万元、福州项目增加 29,039.29 万元、湖南水务增加 26,314.00 万元、深圳首创增加 25,773.74 万元、宁夏首创增加 24,818.87 万元、广元首创增加 22,503.67 万元。

## 15. 无形资产

2019 年 12 月 31 日，公司无形资产余额为 2,693,629.04 万元，较年初余额 2,241,580.48 万元增加 452,048.55 万元，增幅 20.17%。变动明细如下：

单位：万元

项 目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	增减额	增减率
-----	------------------	------------------	-----	-----

项 目	2019年12月31日	2018年12月31日	增减额	增减率
土地使用权	50,847.35	50,411.02	436.33	0.87%
污水处理特许经营权	1,534,248.40	1,144,986.90	389,261.50	34.00%
自来水经营权	704,037.46	684,319.50	19,717.96	2.88%
快速路经营权	53,774.93	60,346.56	-6,571.63	-10.89%
垃圾处理特许经营权	245,123.41	197,933.00	47,190.41	23.84%
废弃电器拆解特许经营权	1,313.64	1,642.05	-328.41	-20.00%
污泥处理经营权	2,159.44	2,236.11	-76.67	-3.43%
客户合同	13,364.52	14,647.99	-1,283.47	-8.76%
商标价值	73,483.48	72,202.85	1,280.63	1.77%
其他	15,276.42	12,854.50	2,421.92	18.84%
<b>合计</b>	<b>2,693,629.04</b>	<b>2,241,580.48</b>	<b>452,048.56</b>	<b>20.17%</b>

污水处理特许经营权增加主要为：仁寿首创增加 89,650.96 万元、合肥十五里河增加 57,437.01 万元、余姚污水增加 49,479.91 万元、龙庆首创增加 41,791.34 万元、凤凰污水增加 25,891.18 万元、驻马店首创 25,233.11 万元、石河子首创 22,150.71 万元、惠东百斯特增加 14,576.79 万元、泗县污水增加 13,683.79 万元、九江首创增加 13,381.85 万元、首创环投增加 12,857.31 万元。

## 16. 商誉

2019年12月31日，公司商誉余额为 296,570.54 万元，较年初余额 290,247.40 万元增加 6,323.13 万元，增幅 2.18%。

- 1) 余额的主要构成为：首创新西兰 185,595.25 万元、新加坡 ECO 公司 72,487.65 万元、首创环境 32,972.35 万元。
- 2) 变动主要由于首创新西兰、新加坡 ECO 和首创环境商誉受汇率变动影响所致。

## 17. 长期待摊费用

2019年12月31日，公司长期待摊费用余额为 12,176.64 万元，较年初余额 6,102.04 万元增加 6,074.60 万元，增幅 99.55%。变动主要由于房租待摊销净值增加 4,257.73 万元。

## 18. 递延所得税资产

2019年12月31日，公司递延所得税资产余额为 19,856.76 万元，较年初余额 15,746.77 万元增加 4,109.99 万元，增幅 26.10%。变动主要由于成本费用的时间性差异增加 2,423.84 万元及资产减值准备的影响增加 1,285.76 万元。

## 19. 其他非流动资产

2019年12月31日，公司其他非流动资产余额为 106,155.49 万元，较年初余额 43,655.51 万元增加 62,499.99 万元，增幅 143.17%。明细情况如下表：

单位：万元



项目	2019年12月31日	2018年12月31日	增减额	增减率
预付工程及设备款	39,047.14	21,936.89	17,110.25	78.00%
无形资产预付款	62,503.06	15,888.18	46,614.88	293.39%
委托贷款	300.00	--	300.00	--
股权收购履约保证金	--	3,000.00	-3,000.00	-100.00%
其他	4,305.29	2,830.44	1,474.85	52.11%
<b>合计</b>	<b>106,155.49</b>	<b>43,655.51</b>	<b>62,499.99</b>	<b>143.17%</b>

1) 无形资产预付款增加 46,641.88 万元，其中：龙山首创增加 29,500.00 万元、凤凰污水增加 11,342.70 万元。

2) 预付工程及设备款增加 17,110.25 万元，为工程款及设备款的支付增加。

## 20. 有息负债情况

1) 2019年12月31日，公司有息负债余额为：

单位：万元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	增减额	增减率
短期借款	136,805.33	255,610.58	-118,805.25	-46.48%
其他流动负债	50,679.32	100,000.00	-49,320.68	-49.32%
一年内到期的长期借款	203,810.47	180,540.76	23,269.71	12.89%
一年内到期的应付债券	12,639.58	--	12,639.58	—
<b>小计</b>	<b>403,934.69</b>	<b>536,151.34</b>	<b>-132,216.64</b>	<b>-24.66%</b>
长期借款	2,207,983.29	1,835,658.80	372,324.50	20.28%
应付债券	708,040.43	584,672.57	123,367.87	21.10%
<b>小计</b>	<b>2,916,023.73</b>	<b>2,420,331.36</b>	<b>495,692.37</b>	<b>20.48%</b>
<b>合计</b>	<b>3,319,958.42</b>	<b>2,956,482.70</b>	<b>363,475.72</b>	<b>12.29%</b>
流动部分所占比重	12.17%	18.13%	-5.97%	—
非流动部分所占比重	87.83%	81.87%	5.97%	—
项目	2019年12月31日	2018年12月31日	增减额	增减率
<b>银行借款合计</b>	<b>2,548,599.10</b>	<b>2,271,810.13</b>	<b>276,788.96</b>	<b>12.18%</b>
<b>银行借款占比</b>	<b>76.77%</b>	<b>76.84%</b>	<b>-0.08%</b>	<b>—</b>
<b>应付债券合计</b>	<b>771,359.33</b>	<b>684,672.57</b>	<b>86,686.76</b>	<b>12.66%</b>
<b>应付债券占比</b>	<b>23.23%</b>	<b>23.16%</b>	<b>0.08%</b>	<b>—</b>

有息负债合计	3,319,958.42	2,956,482.70	363,475.72	12.29%
--------	--------------	--------------	------------	--------

- A. 截至 2019 年 12 月 31 日，公司向银行借款余额为 2,548,599.10 万元，较年初 2,271,810.13 万元增加 276,788.96 万元，增幅 12.18%，占年末有息负债总额的 76.77%；
- B. 截至 2019 年 12 月 31 日，公司债券发行提款余额为 771,359.33 万元，较年初 684,672.57 万元增加 86,686.76 万元，增幅 12.66%，占年末有息负债总额的 23.23%。

2) 各项借款情况如下：

A. 短期借款：

2019 年 12 月 31 日，短期借款余额 136,805.33 万元，较年初余额 255,610.58 万元减少 118,805.25 万元，降幅 46.48%，其中股份母公司年末余额 30,045.43 万元，较年初余额减少 139,954.57 万元；福州首创年末无余额，较年初余额减少 50,000.00 万元；首创环境年末余额 76,210.84 万元，较年初余额增加 69,210.84 万元。

B. 其他流动负债：

2019 年 12 月 31 日，其他流动负债中有息负债余额 50,679.32 万元，为尚未到偿还期的超短期融资券。

C. 长期借款：

2019 年 12 月 31 日，长期借款余额 2,411,793.77 万元（含一年内到期的长期借款 203,810.47 万元），较年初余额 2,016,199.56 万元（含一年内到期的长期借款 180,540.76 万元）增加 395,594.21 万元，增幅 19.62%。

- a) 余额的主要构成为：首创香港本部 515,170.69 万元、首创环境 340,144.09 万元、首创新西兰 267,685.68 元、股份母公司 177,833.43 万元、福州首创 112,160.55 万元、河北华冠 84,869.00 万元、茂名首创 72,209.10 万元、湖南首创 60,818.52 万元、余姚污水 60,000.00 万元、成都金强 58,742.60 万元、十五里河首创 52,961.27 万元、铜陵排水 44,645.65 万元、宁夏首创 38,803.41 万元、石河子首创 38,274.31 万元、长治首创 37,500.00 万元、广元首创 37,223.75 万元、徐州首创 32,748.86 万元、四川水汇 30,000.00 万元、临澧生态 27,840.06 万元；
- b) 较年初余额增减变动主要为：首创环境增加 64,989.61 万元、十五里河首创增加 52,961.27 万元、福州首创增加 42,160.55 万元、

石河子首创增加 38,274.31 万元、四川水汇增加 30,000.00 万元、临澧生态增加 27,840.06 万元、股份母公司增加 25,083.43 万元、广元首创增加 19,670.75 万元、首创香港本部增加 18,081.29 万元、枞阳首创增加 16,000.00 万元、茂名首创增加 13,309.10 万元；徐州首创减少 17,407.50 万元、河北华冠减少 16,087.00 万元。

#### D. 应付债券：

2019 年 12 月 31 日，应付债券余额 720,680.01 万元，较年初余额 584,672.57 万元增加 136,007.44 万元，增幅 23.26%。主要为股份母公司本期发行中期票据 120,000.00 万元所致。

### 21. 应付账款

2019 年 12 月 31 日，应付账款余额 838,210.35 万元，较年初余额 640,101.25 万元增加 198,109.09 万元，增幅 30.95%。

#### 1) 余额主要构成为：

- A. 应付 BOT 等工程建设款年末余额 414,377.43 万元，其中：首创环境 87,598.77 万元、福州首创 37,456.58 万元、余姚污水 34,688.05 万元、仁寿首创 31,326.26 万元、湖南首创 23,502.28 万元、北戴河首创 21,708.78 万元、临澧首创 16,198.15 万元、呼市首创 14,148.29 万元、湖南水务公司 10,944.83 万元等；
- B. 应付分包工程款年末余额 282,501.26 万元，其中：四川青石 161,997.87 万元、首创爱华 67,608.38 万元、水星公司 21,907.67 万元、徐州首创 14,827.93 万元、新汇建设 11,635.86 万元；
- C. 应付货款年末余额 70,868.29 万元，其中：首创新西兰 15,543.36 万元、马鞍山首创 8,807.82 万元、首创环境 5,735.32 万元、华展汇元 4,907.10 万元、淮南首创 3,428.76 万元、新乡首创 2,894.39 万元、呼市首创 2,730.76 万元、首创环投 2,029.92 万元、成都金强 1,985.59 万元、新加坡 ECO1,927.66 万元；
- D. 应付设备采购款年末余额 63,528.52 万元，其中：水星公司 22,225.89 万元、广元首创 10,183.53 万元、污泥公司 5,558.26 万元、沧州海淡 4,110.62 万元、芜湖首创 3,804.31 万元、太谷首创 2,540.41 万元、首创环境 2,034.86 万元。

2) 较年初余额增减变动主要由于:

- A. 应付 BOT 工程建设款增加 53,609.66 万元, 其中: 首创环境增加 28,986.61 万元、仁寿首创增加 22,069.92 万元、湖南水务公司增加 10,944.83 万元、湖南首创增加 10,305.25 万元; 福州首创减少 12,338.46 万元、茂名首创减少 10,756.06 万元;
- B. 应付分包工程款增加 160,258.71 万元, 其中: 四川青石增加 75,082.07 万元、首创爱华增加 67,608.38 万元、水星公司增加 14,876.66 万元、徐州首创增加 7,167.41 万元;
- C. 应付货款减少 15,856.14 万元, 其中: 水星公司减少 16,181.71 万元、成都金强减少 4,037.82 万元;
- D. 应付设备采购款减少 2,567.16 万元, 其中: 污泥公司增加 5,558.26 万元; 广元首创减少 4,416.42 万元、胶州首创减少 3,929.64 万元。

## 22. 预收款项

2019 年 12 月 31 日, 预收款项余额 160,039.21 万元, 较年初余额 124,501.87 万元增加 35,537.34 万元, 增幅 28.54%。

1) 余额主要构成为:

- A. 预收工程款年末余额 131,423.12 万元: 其中徐州首创 27,456.67 万元、淮南首创 24,836.07 万元、马鞍山首创 23,115.54 万元、铜陵首创 16,352.20 万元、成都金强 7,924.68 万元、颍上首创 4,406.32 万元、芜湖首创 3,593.07 万元、新乡首创 3,101.28 万元、广元长风 3,050.28 万元;
  - B. 其余主要为首创环境预收固废收集款 11,578.08 万元 (其中首创新西兰 8,820.40 万元);
- 2) 较年初余额增减变动主要为预收工程款增加, 其中徐州首创增加 6,321.18 万元、新乡首创增加 3,037.56 万元、成都金强增加 2,955.72 万元、颍上首创增加 2,392.78 万元、芜湖首创增加 2,010.96 万元、淮南首创增加 1,821.48 万元。

### 23. 应交税费

2019年12月31日，应交税费余额59,289.71万元，较年初余额61,103.09万元减少1,813.38万元，降幅2.97%。变动主要由于应交增值税及应交企业所得税的计提与缴纳。其中：首创环境余额增加3,274.84万元、徐州首创余额增加1,172.43万元；首创爱华余额减少7,539.38万元、水星公司余额减少1,727.96万元。

### 24. 其他应付款

2019年12月31日，其他应付款余额180,295.41万元，较年初余额259,069.09万元减少78,773.68万元，降幅30.41%。

1) 余额包括其他应付款、应付利息、应付股利，主要构成为财政往来款和政府专项拨款、股权等资产转让款、各类押金保证金及其他往来款等；

2) 较年初余额增减变动主要由于：

- A. 应支付自来水代征款和各项附加年末余额19,102.35万元，较年初减少5,295.24万元，主要由于成都金强减少5,306.89万元所致。年末余额主要构成为：淮南首创5,581.08万元、成都金强4,606.30万元、马鞍山首创1,858.19万元、泗县首创1,606.07万元、铜陵首创1,148.85万元、徐州首创1,118.75万元；
- B. 财政往来和政府专项拨款年末余额12,255.10万元，较年初减少687.05万元，无重大变动。年末余额主要为凤凰首创BT工程款7,533.81万元；
- C. 股权等资产转让款年末余额43,398.85万元，余额主要为收购河北华冠项目尚需支付的股权收购款20,123.00万元、河北中洲公司带入的应付外部单位款项17,214.91万元；较年初减少6,085.34万元，变动主要为河北中洲公司小股东中明置业公司债转股增资，减少4,962.00万元；
- D. 应付押金、保证金年末余额11,912.79万元，较年初减少9,632.68万元，其中水星公司减少4,249.48万元、余姚污水减少2,763.84万元。年末余额主要构成为：余姚污水3,652.80万元、徐州首创2,176.32万元、宁夏首创824.52万元、成都金强723.26万元；
- E. 本年铜陵新三水厂迁建项目完工，产权归政府所有，前期收到项目资金与在建工程对冲，期末余额10,419.42万元，较年初减少34,580.58万元；

F. 葫芦岛凡和计提诉讼赔偿款 5,095.43 万元；

G. 其他往来年末余额 75,785.90 万元，较年初减少 3,723.37 万元，无重大变动。

## 25. 持有待售负债

2019年12月31日，持有待售负债余额 47,322.84 万元，系将于一年内出售的子公司苏州首创嘉净环保科技股份有限公司相应负债。

## 26. 长期应付款

2019年12月31日，长期应付款余额 199,613.28 万元（含一年内到期的长期应付款 75,065.95 万元），较年初余额 150,444.44 万元（含一年内到期的长期应付款 24,492.77 万元）增长 49,165.81 万元，增幅 32.68%。

### 1) 年末余额的主要构成为：

A. 包头黄河水源公司应付新兴际华融资租赁有限公司融资租赁款 60,149.82 万元；

B. 股份母公司应付资产证券化款项 45,379.97 万元；

C. 芜湖首创应付繁昌县财政局地方政府债务置换债券款 15,472.99 万元；

D. 首创环境应付北京国资融资租赁股份有限公司融资租赁款 15,453.95 万元；

E. 首创环境应付招银金融租赁有限公司 14,382.88 万元；

F. 淮南首创应付北京国资融资租赁股份有限公司融资租赁款 13,487.99 万元；

G. 运城首创应付运城市财政局国债资金 6,414.36 万元；

H. 漯河首创应付北京国资融资租赁股份有限公司融资租赁款 5,679.36 万元；

I. 湖南首创应付招银金融租赁有限公司 4,296.43 万元等。

2) 年末较年初余额增加主要为项目融资增加所致，其中包头黄河水源公司向新兴际华融资租赁有限公司融入资金影响年末余额增加 60,149.82 万元、首创环境向招银金融租赁有限公司融入资金影响年末余额增加 14,382.88 万元；安顺首创因工程完工，抵消长期应付款与在建工程，期末余额减少 13,326.97 万元、淮南首创应付北京国资融资租赁股份有限公司融资租赁款减少 5,622.79 万元、漯河首创应付北京国资融资租赁股份有限公司融资租赁款减少 1,648.97 万元。

## 27. 预计负债

2019年12月31日，预计负债余额 205,599.29 万元，较年初余额 173,691.23 万元增

长 31,908.06 万元，增幅 18.37%。

较年初余额增减变动主要由于：

- A. 预计更新改造支出及弃置费用增加，其中：仁寿首创增加 9,259.56 万元、湖南首创增加 3,644.80 万元、龙庆首创增加 3,584.67 万元、石河子首创增加 2,920.11 万元、徐州首创增加 2,612.48 万元、驻马店首创增加 2,310.72 万元、泗县首创增加 2,033.47 万元等。
- B. 以前年度诉讼事项完结，冲减预计负债，其中：成都邦洁减少 2,521.79 万元、葫芦岛凡和减少 2,087.89 万元。

## 28. 递延收益

2019 年 12 月 31 日，递延收益余额 40,212.94 万元，较年初余额 20,322.96 万元，增长 19,889.98 万元，增幅 97.87%。增长主要为政府补助增加所致，其中首创环境新增垃圾处理项目补助 13,942.25 万元、鹰潭首创新增污水基础设施补助 2,093.43 万元。

## 29. 股本

2019 年 12 月 31 日，股本余额 568,544.82 万元，较年初余额无变动。

## 30. 其他权益工具

2019 年 12 月 31 日，其他权益工具余额为 1,000,000.00 万元，较年初余额 640,000.00 万元增加 360,000.00 万元，增幅 56.25%。变动原因为本年度公司发行永续期公司债 500,000.00 万元，偿还非标准化私募类永续产品 140,000.00 万元。

## 31. 资本公积

2019 年 12 月 31 日，资本公积余额 239,341.62 万元，较年初余额 239,136.33 万元增加 205.29 万元，增幅 0.09%，无重大变动。

## 32. 其他综合收益

2019 年 12 月 31 日，其他综合收益余额为 2,951.71 万元，较年初余额 5,710.36 万元减少 2,758.66 万元，减幅 48.31%，减少原因主要为：

- 1) 本公司之子公司外币报表折算差额影响其他综合收益减少 4,698.14 万元；
- 2) 其他权益工具投资公允价值变动影响减少 392.89 万元；
- 3) 通用首创等权益法核算投资其他综合收益变动影响增加 2,332.37 万元。

### 33. 公司偿债能力分析：

反映公司偿债能力的主要财务指标计算如下：

财务指标	计算说明	2019年12月31日 /2019年度	2018年12月31日 /2018年度	增减额
资产负债率	负债总额/资产总额	64.68%	65.53%	-0.85%
EBITDA 利息保障 倍数	EBITDA/利息费用	3.88	3.24	0.64

- 1) 2019年底的资产负债率为64.68%，较年初65.53%下降0.85%；
- 2) 2019年度的EBITDA利息保障倍数为3.88，较上年同期3.24增加0.64。

以上为2019年度公司财务决算情况。

敬请各位股东审议。

北京首创股份有限公司

2020年4月



**议案五**

## 北京首创股份有限公司

### 2019年度利润分配预案

#### 各位股东及股东代表：

经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截止2019年12月31日，北京首创股份有限公司（以下简称“公司”）合并报表实现利润总额159,854.38万元，归属于母公司的净利润95,838.91万元；母公司报表实现净利润84,681.88万元。根据《公司法》和《公司章程》的规定，提取10%法定盈余公积金，即8,468.19万元；加上年初未分配利润88,521.27万元，扣除2019年度已分配的2018年度利润45,483.59万元，再扣除2019年度已支付的权益性工具分红款30,944.63万元，2019年末可供股东分配的利润为88,306.75万元。

根据公司实际情况，提请董事会审议2019年度公司利润分配预案为：以总股本568,544.82万股为基数，向全体股东每10股派0.8元（含税），共计派发现金45,483.59万元，公司2019年末尚余可供股东分配的利润为42,823.16万元。

敬请各位股东审议。

北京首创股份有限公司

2020年4月

**议案六**

**北京首创股份有限公司  
2019年年度报告全文及其摘要**

**各位股东及股东代表：**

公司2019年年度报告全文及其摘要已于2019年4月2日公开披露，现提请公司股东大会审议，具体内容详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

敬请各位股东审议。

北京首创股份有限公司

2020年4月

**议案七**

## 北京首创股份有限公司

### 关于支付 2019 年度财务报表审计费用的议案

**各位股东及股东代表：**

根据北京首创股份有限公司（以下简称“公司”）2018 年度股东大会的相关决议，同意公司聘请致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司进行 2019 年度报表审计工作。目前公司 2019 年度财务报表审计工作已经结束，随着公司规模日益扩大，公司业务范围涉及越来越多，审计范围和工作量也不断增大，根据致同会计师事务所（特殊普通合伙）的要求，同时参考该所收取其他上市公司财务报表审计费用的情况和公司审计的工作量情况，建议支付该所 2019 年度财务报表审计费用人民币 196 万元。

敬请各位股东审议。

北京首创股份有限公司

2020 年 4 月

**议案八**

## 北京首创股份有限公司

### 关于支付 2019 年度内部控制审计费用的议案

**各位股东及股东代表：**

根据北京首创股份有限公司（以下简称“公司”）2018 年度股东大会的相关决议，同意公司聘请致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司进行 2019 年度内部控制审计工作。目前公司 2019 年度内部控制审计工作已经结束，根据致同会计师事务所（特殊普通合伙）的要求，同时参考该所收取其他上市公司审计费用的情况和我公司审计的工作量情况，建议支付该所 2019 年度内部控制审计费用 65 万元。

敬请各位股东审议。

北京首创股份有限公司

2020 年 4 月

**议案九****北京首创股份有限公司****关于续聘致同会计师事务所（特殊普通合伙）进行 2019 年度  
财务报表审计的议案****各位股东及股东代表：**

为保证北京首创股份有限公司（以下简称“公司”）2020 年度审计工作正常有序进行，经公司审计委员会审议通过，拟建议公司 2020 年继续聘请致同会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2020 年度财务报告进行审计，聘用期为一年，审计费不超过 196 万元，如审计范围和内容变更导致费用增加，董事会根据实际审计范围和内容确定后提请股东大会审议。

拟聘任的致同会计师事务所（特殊普通合伙）基本情况如下：

**（一）机构信息****1. 基本信息**

致同会计师事务所（特殊普通合伙）前身是成立于 1981 年的北京会计师事务所，2011 年经北京市财政局批准改制为特殊普通合伙，2012 年更名为致同会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“致同所”）。注册地址为：北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 5 层。致同所已取得北京市财政局颁发的执业证书（证书序号：NO 019877），是中国首批获得证券期货相关业务资格和首批获准从事特大型国有企业审计业务资格，以及首批取得金融审计资格的会计师事务所之一，首批获得财政部、证监会颁发的内地事务所从事 H 股企业审计业务资格，并在美国 PCAOB 注册。致同所过去二十多年一直从事证券服务业务。

**2. 人员信息**

致同所首席合伙人是徐华。目前，致同所从业人员超过五千人，其中合伙人 196 名，最近一年净增加 19 名；截至 2019 年末有 1179 名注册会计师，最近一年净减少 64 名，从事过证券服务业务的注册会计师超过 800 人。

**3. 业务规模**

致同所 2018 年度业务收入 18.36 亿元，净资产 4856 万元。上市公司 2018 年报审计 185 家，收费总额 2.57 亿元。上市公司资产均值 180.72 亿元，主要行业包括制造业、信息传输、软件和信息技术服务业、批发和零售业、交通运输、仓储和邮政业和房地产业。

#### 4. 投资者保护能力

致同所已购买职业保险，累计赔偿限额 5.4 亿元，能够覆盖因审计失败导致的民事赔偿责任。

#### 5. 独立性和诚信记录

最近三年，致同所累计受（收）到证券监管部门行政处罚一份，证券监管部门采取行政监管措施七份，交易所和股转中心采取自律监管措施、纪律处分三份，其中行政处罚系山西证监局作出，因太化股份 2014 年年报未完整披露贸易收入确认具体方法，其控股子公司通过实施无商业实质的贸易业务虚增营业收入，致同所对财务报表审计时未勤勉尽责。

致同所不存在违反《中国注册会计师职业道德守则》对独立性要求的情形。

### （二）项目成员信息

#### 1. 人员信息

项目合伙人：钱斌，注册会计师，1994 年起从事注册会计师业务，至今为多家上市公司提供过上市公司年报审计和重大资产重组审计等证券服务，主要客户包括首创股份 600008，中信国安 000839，首钢股份 000959 等。钱斌近三年未受（收）到刑事处罚、行政处罚、行政监管措施和自律监管措施、纪律处分。

签字会计师：郁奇可，注册会计师，2010 年起从事注册会计师业务，至今为多家上市公司提供过上市公司年报审计和重大资产重组审计等证券服务，主要客户包括首创股份 600008，中信国安 000839，首钢股份 000959 等。郁奇可近三年未受（收）到刑事处罚、行政处罚、行政监管措施和自律监管措施、纪律处分。

质量控制复核人：李力，注册会计师，2005 年起从事注册会计师业务，至今为多家上市公司提供过上市公司年报审计、为 1 家公司提供过 IPO 申报审计和 1 家上市公司的重大资产重组审计等证券服务。李力近三年未受（收）到刑事处罚、行政处罚、行政监管措施和自律监管措施、纪律处分。

### （三）审计收费

本期审计费用贰佰陆拾壹万元（包含审计期间交通食宿费用），其中财务报表审计费用壹佰玖拾陆万元，内部控制审计陆拾伍万元，审计费用系根据公司业务规模及分布情况协商确定。与上期相比，本期审计费用无变化。

敬请各位股东审议。

北京首创股份有限公司

2012年4月

议案十

北京首创股份有限公司

关于续聘致同会计师事务所（特殊普通合伙）进行 2019 年度  
内部控制审计的议案

各位股东及股东代表：

为保证北京首创股份有限公司（以下简称“公司”）2020 年度内部控制审计工作正常有序进行，经公司审计委员会审议通过，拟建议公司 2020 年继续聘请致同会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2020 年度内部控制进行审计，聘用期为一年，审计费不超过 65 万元，如审计范围和内容变更导致费用增加，董事会根据实际审计范围和内容确定后提请股东大会审议

致同会计师事务所（特殊普通合伙）相关情况介绍详见议案九内容。

敬请各位股东审议。

北京首创股份有限公司

2020 年 4 月



## 议案十一

## 北京首创股份有限公司

## 关于修订《北京首创股份有限公司公司章程》的议案

各位股东及股东代表：

本次《北京首创股份有限公司公司章程》修订的主要内容如下：

修订前	修订后
<p>第二十六条 公司在下列情况下，可以依照法律、行政法规、部门规章和公司章程的规定，收购本公司的股份：</p> <p>（一）减少公司注册资本；</p> <p>（二）与持有本公司股票的其他公司合并；</p> <p>（三）将股份奖励给本公司职工；</p> <p>（四）股东因对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议，要求公司收购其股份的。</p> <p>除上述情形外，公司不进行买卖本公司股份的活动。</p>	<p>第二十六条 公司在下列情况下，可以依照法律、行政法规、部门规章和本章程的规定，收购本公司的股份：</p> <p>（一）减少公司注册资本；</p> <p>（二）与持有本公司股份的其他公司合并；</p> <p>（三）将股份用于员工持股计划或者股权激励；</p> <p>（四）股东因对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议，要求公司收购其股份；</p> <p>（五）将股份用于转换上市公司发行的可转换为股票的公司债券；</p> <p>（六）上市公司为维护公司价值及股东权益所必需。</p> <p>除上述情形外，公司不得收购本公司股份。</p>
<p>第二十七条 公司收购本公司股份，可以选择下列方式之一进行：</p> <p>（一）证券交易所集中竞价交易方式；</p>	<p>第二十七条 公司收购本公司股份，可以通过公开的集中交易方式，或者法律法规和中国证监会认可的其他方式进</p>

<p>(二) 要约方式；</p> <p>(三) 中国证监会认可的其他方式。</p>	<p>行。</p> <p>公司因本章程第二十六条第（三）项、第（五）项、第（六）项规定的情形收购本公司股份的，应当通过公开的集中交易方式进行。</p>
<p>第二十八条 公司因公司章程第二十五条第（一）项至第（三）项的原因收购本公司股份的，应当经股东大会决议。公司依照第二十五条规定收购本公司股份后，属于第（一）项情形的，应当自收购之日起 10 日内注销；属于第（二）项、第（四）项情形的，应当在 6 个月内转让或者注销。</p> <p>公司依照第二十五条第（三）项规定收购的本公司股份，将不超过本公司已发行股份总额的 5%；用于收购的资金应当从公司的税后利润中支出；所收购的股份应当 1 年内转让给职工。</p>	<p>第二十八条 公司因本章程第二十六条第（一）项、第（二）项规定的情形收购本公司股份的，应当经股东大会决议；公司因本章程第二十六条第（三）项、第（五）项、第（六）项规定的情形收购本公司股份的，应当经三分之二以上董事出席的董事会会议决议。公司依照本章程第二十六条规定收购本公司股份后，属于第（一）项情形的，应当自收购之日起 10 日内注销；属于第（二）项、第（四）项情形的，应当在 6 个月内转让或者注销；属于第（三）项、第（五）项、第（六）项情形的，公司合计持有的本公司股份数不得超过本公司已发行股份总额的 10%，并应当在 3 年内转让或者注销。</p>

除以上修订内容外，《北京首创股份有限公司公司章程》的其他内容未发生变化。

敬请各位股东审议。

北京首创股份有限公司

2020年4月

议案十二

北京首创股份有限公司  
关于购买董监高责任险的议案

各位股东及股东代表：

为保障公司和投资者的权益，降低公司运营风险，同时促进公司董事、监事和高级管理人员充分行使权利、履行职责，根据中国证监会《上市公司治理准则》等相关规定，公司拟为全体董事、监事及高级管理人员购买责任保险，责任保险的具体方案如下：

一、投保人：北京首创股份有限公司

二、被保险人：公司全体董事、监事及高级管理人员

三、赔偿限额：人民币 5,000 万元

四、保费支出：每年不超过人民币 15 万元（具体以保险公司最终报价审批数据为准）

五、保险期限：12 个月

为提高决策效率，公司董事会拟提请股东大会在上述权限内授权董事会，并由董事会授权经营层办理全体董监高责任险购买的相关事宜（包括但不限于确定其他相关责任人员；确定保险公司；确定保险金额、保险费及其他保险条款；选择及聘任保险经纪公司和其他中介机构；签署相关法律文件及处理与投保相关的其他事项等），以及在今后董监高责任险保险合同期满时或之前办理与续保或者重新投保等相关事宜。

敬请各位股东审议。

北京首创股份有限公司

2020 年 4 月

**议案十三**

**北京首创股份有限公司**  
**关于向合营公司通用首创水务投资有限公司**  
**提供委托贷款暨关联交易的议案**

**各位股东及股东代表：**

公司拟通过平安银行北京朝阳门支行向合营公司通用首创水务投资有限公司（以下简称“通用首创”）提供委托贷款，委托贷款金额人民币 83,900 万元（以下除非特别注明，所称“元”均指人民币元），其中：2020 年 6 月向其提供委托贷款 60,200 万元，2020 年 12 月向其提供委托贷款 23,700 万元，贷款期限均为一年，贷款利率为 4.35%。本次交易不构成重大资产重组。因公司副总经理兼财务总监郝春梅女士同时兼任通用首创董事长，根据《上海证券交易所股票上市规则》的规定，本次交易构成关联交易。

**一、关联方介绍**

通用首创成立于 2003 年，为公司与法国 Veolia Eau - Compagnie Générale des Eaux 公司合资成立的外商投资性公司，双方股东各持有 50% 股权。通用首创注册资本：31,860 万美元；注册地：北京；法定代表人：郝春梅；主营业务为中国城市供水和污水处理项目的直接投资及运营管理等。

截至 2019 年 12 月 31 日，通用首创经审计的总资产 431,663.92 万元，净资产 216,057.76 万元，营业收入 3,385.14 万元，净利润 7,522.97 万元。

**二、关联交易的基本情况**

公司拟通过平安银行北京朝阳门支行向通用首创提供委托贷款，委托贷款金额 83,900 万元，其中：2020 年 6 月向其提供委托贷款 60,200 万元，2020 年 12 月向其提供委托贷款 23,700 万元，贷款期限均为一年，贷款利率 4.35%（按照目前银行同期贷款基准利率计算）；定价原则参照市场公允价格执行；本次委托贷款将用于偿还通用首创银行贷款；资金来源为公司自有资金。

### 三、本次关联交易对公司的影响

通用首创为公司的合营公司，本次委托贷款用于通用首创偿还银行贷款，交易定价公允，符合公司的整体利益及战略规划，不会影响公司的正常经营。

### 四、关联交易的审议情况

#### （一）审计委员会的审阅意见

公司第七届董事会审计委员会 2020 年度第三次会议审议通过了《关于向合营公司通用首创水务投资有限公司提供委托贷款暨关联交易的议案》，3 名委员审议并一致同意该议案。

公司审计委员会就本次关联交易发表意见如下：

公司本次向关联方通用首创提供委托贷款事项符合《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》和《公司章程》的相关规定；本次委托贷款利率的确定符合市场规则，定价公允，不存在损害公司及股东利益的情形。我们一致同意本次交易并同意将该议案提交公司董事会审议。

#### （二）独立董事事前审阅情况

公司全体独立董事对该议案进行了事前审阅，认为：

公司本次向关联方通用首创提供委托贷款事项符合《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》和《公司章程》的相关规定；本次委托贷款利率的确定符合市场规则，定价公允，不存在损害公司及股东利益的情形。我们一致同意本次交易并同意将该议案提交公司董事会审议。

#### （三）独立董事意见

经审议，公司全体独立董事发表独立意见如下：

公司本次向关联方通用首创提供委托贷款事项及审议程序符合《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》和《公司章程》的相关规定；本次委托贷款利率的确定符合市场规则，定价公允，不存在损害公司及股东利益的情形。我们一致同意本次交易。

#### （四）公司董事会审议情况

公司第七届董事会 2020 年度第一次会议审议通过了《关于向合营公司通用首创水务投资有限公司提供委托贷款暨关联交易的议案》，公司全体董事审议并一致同意该议案。

#### 五、历史关联交易情况

截至本公告日，公司过去 12 个月累计向通用首创提供委托贷款 1 次，金额为人民币 68,900 万元，占公司最近一期经审计净资产的 3.23%；本次委托贷款完成后，累计向通用首创提供委托贷款 2 次，金额 152,800 万元人民币，占公司最近一期经审计净资产的 7.17%。

敬请各位股东审议。

北京首创股份有限公司

2020年4月