

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**  
**2018 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 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	于中鹏	董事于中鹏先生因公无法出席本次董事会，委托董事司晓龙先生代为表决	司晓龙

- 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，2018 年度归属于母公司的净利润为人民币 50,117 万元，减去根据《中华人民共和国公司法》和本公司《章程》的有关规定提取的法定盈余公积金人民币 3,720 万元，加上年初未分配利润 297,888 万元，本年度实际可供股东分配利润为人民币 344,285 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 2019 年度对外项目开发的资金支出安排，2018 年拟向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 1.06 元（含税），共计人民币 15,129 万元，现金分红数额占 2018 年度实现的归属于母公司可供分配利润的 30.19%。2018 年度资本公积金不转增股本。

该分配预案需提交 2018 年年度股东大会审议通过后实施。

## 二 公司基本情况

### 1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	创业环保	600874	渤海化工
H股	香港联合交易所有限公司	天津创业环保股份	01065	天津渤海

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	牛波	郭凤先
办公地址	天津市南开区卫津南路76号创业环保	天津市南开区卫津南路76

	大厦	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

2018年，本公司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 499 万立方米/日，其中权益类项目总规模 445 万立方米/日，比报告期初增加 32 万立方米/日；委托运营类项目规模 54 万立方米/日，比上年度略有减少。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，目前已经扩展到京津冀、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，规模分别为 21 万立方米/日及 9.5 万立方米/日，分布在曲靖及巴彦淖尔。

（3）再生水业务。本公司再生水业务规模 35.5 万立方米/日，报告期内没有新增规模。

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。

#### 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，报告期内新增密云路电供暖项目，实现了电供暖业务上零的突破，同时新增新能源服务面积 34.6 万平米。截至报告期末，新能源服务面积 234.6 万平方米，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，为提升综合环境服务能力，在巩固基础水务业务的同时，向水务业务产业链两端延伸，以自主技术为支持，向工业废水、医疗废水、污泥处理、环境监测、危废处置等细分领域延伸，同时继续加大科技成果转化力度，拓展业务范围。

### （二）行业情况说明

（1）PPP 模式进入规范期，污水处理收费政策日趋完善。

2017 年 11 月，财政部发布了《关于规范政府和社会资本合作（PPP）综合信息平台项目库管理的通知》，宣告 PPP 进入理性发展阶段。文件从项目层面出发，进一步规范 PPP 项目运作，开展项目库集中清理，严格入库条件，对项目信息、实施方案、社会资本参与资格、财政承受能力和

项目采购文件、合同信息等进行全面核实。

2018年7月2日，国家发改委发布《关于创新和完善促进绿色发展价格机制的意见》，对完善污水处理收费政策作了全面部署，将生态环境成本纳入经济运行成本，明确了污染者付费机制，对推进水污染防治工作和污水处理行业发展产生重要影响。

## (2) 市场竞争呈现多元化趋势

在国家政策的大力推动之下，环境行业迎来了发展的黄金时期，开启了以提高环境质量为核心、以效果为导向、整体性和系统性的环境治理时代。环保市场竞争亦呈现出多元化趋势，除传统环保企业外，其它企业也纷纷转型进入水务领域。对于环保企业而言，构建以市场为导向的技术创新体系尤为重要，伴随环境治理需求的升级，技术的支撑性作用将逐步显现。

本公司未来将在充分发挥水务项目运营能力、确保水处理质量的同时，还将重点推进污泥处理、再生水利用、海绵城市建设、危废处理等业务，提升水环境综合治理能力；同时关注固废处理、环境修复等领域，做好技术储备和开发准备，提升综合环境服务能力。

## 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

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	1,568,744.8	1,245,289	25.97	1,064,089.7
营业收入	244,751.5	214,834.1	13.93	195,866.6
归属于上市公司股东的净利润	50,116.8	50,825.1	-1.39	44,316.8
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	44,560.6	46,887.7	-4.96	40,683.3
归属于上市公司股东的净资产	581,820.3	511,704	13.70	474,437.7
经营活动产生的现金流量净额	73,425.1	163,891.3	-55.20	40,367
基本每股收益（元/股）	0.35	0.36	-2.78	0.31
稀释每股收益（元/股）	0.35	0.36	-2.78	0.31
加权平均净资产收益率（%）	9.05	10.33	减少1.28个百分点	9.71

### 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	49,294.1	61,485.7	62,269.0	71,702.7
归属于上市公司股东的净利润	10,947.8	17,308.7	13,458.8	8,401.5
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	10,797.3	15,133.6	13,292.2	5,337.5
经营活动产生的现金流量净额	-7,768.0	41,567.0	28,762.7	10,863.4

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

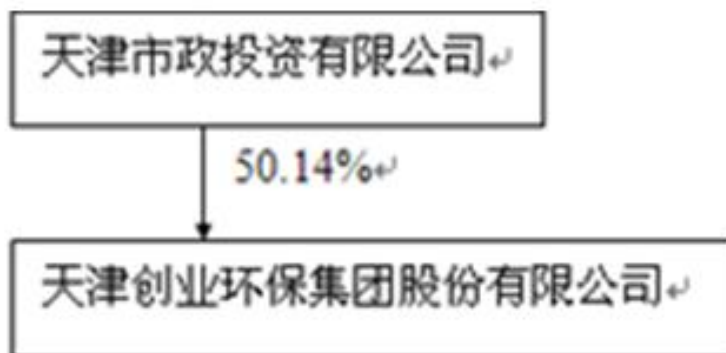
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）	96,008						
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	93,412						
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	不适用						
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）	不适用						
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 96,008 户，其中 H 股股东 65 户；截止本年度报告披露日前上一月末的股东总数为 93,412 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	30,000	337,854,900	23.67	0	未知		其他
中央汇金投资有限责任公司	0	14,169,800	0.99	0	无		国有法人
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	27,733,225	4,614,008	0.32	0	无		其他
浙江锦鑫建设工程有限公司	1,735,000	3,330,000	0.23	0	无		境内非国

							有法人
苏丽	2,320,000	2,320,000	0.16	0	无		境内自然人
吴作佳	2,241,219	2,241,219	0.16	0	无		境内自然人
谭存灵	2,240,700	2,240,700	0.16	0	无		境内自然人
深圳前海厚润德财富管理有限公司—厚润德小市值三期私募投资基金	1,700,000	1,700,000	0.12	0	无		其他
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	1,537,017	1,537,017	0.11	0	无		其他
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						

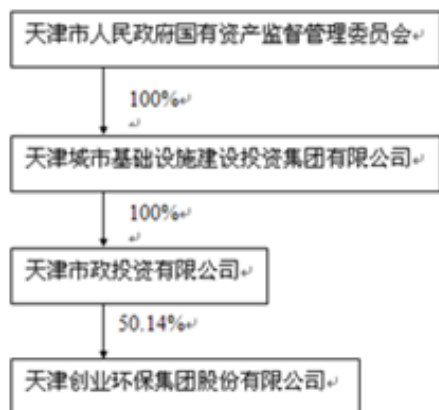
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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
天津创业环保集团	18 津创 01	143609.SH	2018-04-25	2023-04-26	1,100,000,000	5.17	按年付息,每年付息	上海证券交易所

股份有限公司公开发行2018年公司债券(第一期)							一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付
--------------------------	--	--	--	--	--	--	----------------------------

## 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 的 2018 年度付息工作, 18 津创 01 未到付息日或兑付日。

## 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 2018 年 5 月 23 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](http://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	2018 年	2017 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	57.83	56.53	2.30
EBITDA 全部债务比	0.28	0.41	-31.71
利息保障倍数	4.50	6.47	-30.50

## 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

2018 年, 本集团实现营业收入 244, 751. 50 万元, 比上年度增长 13. 93%; 营业成本 155, 855. 60 万元, 比上年度增长 21. 51%; 实现归属于母公司净利润 50, 116. 80 万元, 比上年度减少 1. 39%。

净利润减少主要原因为: 处理水量增加及水质标准提高导致营业成本增加, 同时汇兑损失及债权



性融资增加导致财务费用大幅增加。

## 2、主营业务情况分析

报告期内，本集团主营业务类型与上年度相比没有重大变化，仍以污水处理及污水厂建设、再生水业务、自来水供水、新能源供冷供热业务、道路收费业务、科技成果转化业务为主。实现主营业务收入 226,013.20 万元，比上年度增加 16.99%。

## 3、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 18,738.30 万元，比上年度减少 13.41%。

## 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 2017 年颁布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下合称“新金融工具准则”），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告的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行。

2018 年 6 月 15 日颁布的《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）以及 2018 年 7 月份发布的应用指南，公司管理层评估应用新准则对本公司财务报表的影响，并确定将有如下影响：1、公司应当在今年开始按照该准则的要求对应收款项进行评估，考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算应收款项的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失，即坏账准备的金额。2、公司应将对天津市北方人才港股份有限公司的投资从成本计量转为公允价值计量，并于年末对其进行公允价值评估和减值评估。

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。