

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



Tianjin Capital Environmental Protection Group Company Limited

天津創業環保集團股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：1065)

## 截至2020年6月30日止六個月中期業績公告

### §1 重要提示

- 1.1 天津創業環保集團股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)、監事會及董事(「董事」)、監事(「監事」)及高級管理人員保證2020年中期報告(「中期報告」)所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。
- 1.2 本公司截至2020年6月30日止六個月的中期財務報告未經審計。
- 1.3 是否存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況？  
否
- 1.4 是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況？  
否
- 1.5 本公司負責人劉玉軍先生、主管會計工作負責人彭怡琳女士及會計機構負責人(會計主管人員)劉濤先生聲明：保證中期報告中財務報告的真實及完整。

## §2 本公司基本情況

### 2.1 基本情況簡介

A股股票簡稱	創業環保
A股股票代碼	600874
A股股票上市交易所	上海證券交易所
H股股票簡稱	天津創業環保股份
H股股票代碼	1065
H股股票上市交易所	香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)

	董事會秘書	香港公司秘書	證券事務代表
姓名	牛波先生	曹爾容女士	郭鳳先女士
聯繫地址	中華人民共和國 (「中國」) 天津市 南開區衛津南路 76號創業環保大廈	香港中環 環球大廈22樓	中國天津市南開區 衛津南路76號 創業環保大廈
電話	86-22-23930128	852-21629620	86-22-23930128
傳真	86-22-23930126	852-25010028	86-22-23930126
電子信箱	niu_bo@tjcep.com	cosec@tjcep.com	guo_fx@tjcep.com

## 2.2 根據中國會計準則編製的主要會計數據和財務概要

### 2.2.1 主要會計數據和財務指標

#### 主要會計數據

單位：萬元 幣種：人民幣

主要會計數據	本報告期 (1-6月)	上年同期	本報告期 比上年 同期增減 (%)
營業收入	152,139.0	122,471.6	24.22
歸屬於本公司股東的淨利潤	25,694.8	21,850.3	17.59
歸屬於本公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	22,655.0	19,355.3	17.05
經營活動產生的現金流量淨額	25,509.3	72,970.7	-65.04
	本報告期末	上年度末	本報告期末 比上年度 末增減 (%)
歸屬於本公司股東的 淨資產	627,826.0	617,402.5	1.69
總資產	1,832,270.6	1,799,080.7	1.84

## 主要財務指標

幣種：人民幣

主要財務指標	本報告期 (1-6月)	上年同期	本報告期 比上年 同期增減 (%)
基本每股收益(元/股)	0.18	0.15	20.00
稀釋每股收益(元/股)	0.18	0.15	20.00
扣除非經常性損益後的基本 每股收益(元/股)	0.16	0.14	14.29
加權平均淨資產收益率(%)	4.13	3.73	增加0.40個 百分點
扣除非經常性損益後的加權平均 淨資產收益率(%)	3.64	3.31	增加0.33個 百分點

### 2.2.2 非經常性損益項目

單位：萬元 幣種：人民幣

非經常性損益項目	金額
計入當期損益的政府補助，但與本公司正常經營 業務密切相關，符合國家政策規定，按照一定 標準定額或定量持續享受的政府補助除外	3,802.9
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-258.5
少數股東權益影響額	35.5
所得稅影響額	-540.1
合計	3,039.8

### 2.2.3 境內外會計準則差異

根據香港財務報告準則及中國企業會計準則編製的財務報告無差異。

### §3 股本變動及股東情況

#### 3.1 股份變動情況表

適用  不適用

#### 3.2 股東數量和持股情況

股東總數：

截止報告期末股東總數

73,605戶，其中H股股東65戶

截止報告期末前十名股東、前十名流通股股東（或無限售條件股份股東）持股情況表

前十名股東持股情況						
股東名稱(全稱)	報告期內增減(股)	期末持股數量(股)	比例(%)	持有有限售條件股份數量(股)	質押或凍結情況	股東性質
天津市政投資有限公司	0	715,565,186	50.14	0	無	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司	78,000	337,952,810	23.68	0	未知	其他
中央匯金資產管理有限責任公司	0	14,169,800	0.99	0	無	國有法人
香港中央結算有限公司	1,983,428	6,894,016	0.48	0	無	其他
浙江錦鑫建設工程有限公司	0	3,400,500	0.24	0	無	境內非國有法人
中國農業銀行股份有限公司 — 中證500交易型開放式 指數證券投資基金	-1,693,300	2,859,652	0.20	0	無	其他
葉銳清	692,000	2,731,700	0.19	0	無	境內自然人
中國銀行股份有限公司 — 廣發中證環保產業交易型 開放式指數證券投資基金	-363,473	2,467,844	0.17	0	無	其他
上海浦東發展銀行股份有限公司 — 景順長城中證500行業中 性低波動指數型證券投資基金	1,606,481	1,606,481	0.11	0	無	其他
瀋陽鐵道煤炭集團有限公司	0	1,500,000	0.11	0	無	國有法人

前十名無限售條件流通股股東持股情況			
股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量(股)	股份種類及數量	
		種類	數量(股)
天津市政投資有限公司	715,565,186	人民幣普通股	715,565,186
香港中央結算(代理人)有限公司	337,952,810	H股	337,952,810
中央匯金資產管理有限責任公司	14,169,800	人民幣普通股	14,169,800
香港中央結算有限公司	6,894,016	人民幣普通股	6,894,016
浙江錦鑫建設工程有限公司	3,400,500	人民幣普通股	3,400,500
中國農業銀行股份有限公司－中證500 交易型開放式指數證券投資基金	2,859,652	人民幣普通股	2,859,652
葉銳清	2,731,700	人民幣普通股	2,731,700
中國銀行股份有限公司－廣發中證環保 產業交易型開放式指數證券投資基金	2,467,844	人民幣普通股	2,467,844
上海浦東發展銀行股份有限公司－景順長城 中證500行業中性低波動指數型證券投資基金	1,606,481	人民幣普通股	1,606,481
瀋陽鐵道煤炭集團有限公司	1,500,000	人民幣普通股	1,500,000
上述股東關聯關係或一致行動的說明	<p>第1名至第10名股東之間未知是否存在關聯關係。前十名無限售條件流通股股東和前十名股東之間未知是否存在關聯關係。</p> <p>註：(1) 根據香港中央結算(代理人)有限公司提供的股東名冊，其持有之H股股份乃代表多個客戶所持有，並無任何個別客戶持有本公司總股本5%或以上之權益。</p> <p>(2) 前十名股東均不是本公司的戰略投資者。</p>		

### 3.3 控股股東及實際控制人變更情況

適用  不適用

## §4 董事、監事和高級管理人員情況

### 4.1 董事、監事和高級管理人員持股變動

適用  不適用

### 4.2 董事、監事和高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形
于中鵬	董事	離任
顧文輝	董事	聘任
付亞娜	高級管理人員	離任
齊麗品	高級管理人員	離任

## §5 董事會報告

### A. 本公司業務情況

#### 一、報告期內本公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

##### (一) 本公司所從事的主要業務及經營模式

報告期內，本公司主要業務以水務業務、新能源供冷供熱業務及危廢業務為主，業務範圍及經營模式與報告期初相比均沒有發生重大變化。

水務業務方面，本公司以鞏固、提高現有水務項目運營質量為主，業務規模與報告期初相比沒有重大變化；截至報告期末，本公司權益類水務業務總規模552.16萬立方米／日，其中PPP模式下污水處理規模478.66萬立方米／日，供水業務規模31.5萬立方米／日（包括自來水、工業供水），再生水規模42萬立方米／日；委託運營模式下污水處理規模57.47萬立方米／日。

新能源供冷供熱服務面積200萬平方米，與報告期初相比沒有變化。

危廢業務方面，截至報告期末，本公司的沂水廬山化工園區危廢綜合處置中心項目合計處置規模4萬噸／年；郟城工業廢物處理處置中心規模2.8萬噸／年；郟城含鋁污泥和廢鹽酸綜合處置項目綜合利用污泥5萬噸／年，廢鹽酸處置規模2.3萬噸／年；東營經濟技術開發區危險廢物中轉站項目收儲及轉運危險廢物規模2萬噸／年；上述業務規模與報告期初相比沒有變化。

基於綜合環境服務商的戰略目標，本公司在鞏固基礎水務業務的同時，持續發展新業務，報告期內新增分佈式光伏發電項目，規劃年度發電量292.16萬度；獲取黃河三角洲農業高新技術產業示範區「綜合材料生態處置中心項目」，設計總庫容60萬立方米，項目經營模式與現有的臨沂、沂水危廢處置項目相同。

## (二) 行業情況說明

在國家政策的推動和指引下，以效果為導向的水環境系統性治理需求不斷升級，排水治理提標擴容、村鎮污水治理等需求市場加速釋放；PPP項目進一步規範，強化項目全周期績效管理；環境監察力度不斷加大，要求水務項目提質增效，水務公司的項目運營服務能力在未來行業發展和市場競爭中將佔據重要位置。

本公司未來將繼續發揮項目運營能力優勢，一方面鞏固存量業務，另一方面積極關注市場機會，擴大水務業務規模，同時加快戰略新業務佈局，提升綜合環境治理服務能力。

## 二、報告期內本公司主要資產發生重大變化情況的說明

不適用

## 三、報告期內核心競爭力分析

報告期內，本集團核心競爭能力沒有發生重大變化，仍主要體現在以下四個方面：(1)安全、穩定、達標、高效的運營能力；(2)實用、領先、靈活、持續的研發能力；(3)專業、盡責、合作、創新的員工團隊；(4)誠信、擔當、規範、穩健的企業信譽。上述四項核心競爭力相輔相成，企業誠信、員工用心，技術創新最終使客戶放心，形成良好的創業環保品牌影響力。

## B. 經營情況的討論與分析

### 一、經營情況的討論與分析

#### 1、報告期內總體經營情況概述

2020年上半年，新冠肺炎突襲，全國上下進入緊急狀態，本公司以高度的責任感和使命感，果斷決策、科學部署、有序組織，將疫情防控和經濟工作同步推進同步落實，頂住下行壓力，不斷創新招法，堅持按照董事會制定的2020年度經營計劃和經營策略，以鞏固運營與建設實力為基礎，強化經營管理，加大市場開發和管理創新力度，在逆勢中取得了良好的成績。

- (1) 強化應急管理，確保疫情期間項目運行安全。面對疫情帶來的挑戰，本公司在積極落實政府關於疫情防控工作部署的同時，克服困難，保證污水、供水、再生水、新能源供冷供熱項目正常運行，踐行社會責任。同時，從科技研發方面，本公司組織行業專家系統分析病毒傳染源、傳播致病機理以及病毒在污水系統中的特性和規律，提出具體防控措施和運營建議；從運營應急管理方面，制訂《疫情防控期間污水處理工作指南》及相關預案，及時調整處理工藝，確保項目運行安全。積極維護項目協議，2020年7月31日簽署《天津中心城區四座污水處理廠特許經營協議補充協議(三)》，確定新的污水處理綜合服務費單價，確保項目收益。
- (2) 鞏固基礎水務業務，加快拓展戰略新業務。報告期內，本公司獲取分佈式光伏發電項目，目前已完成津沽中水廠、大連春柳河污水廠用戶能源管理合同簽署；郟城工業廢物處理處置中心項目於2020年4月取得危險廢物經營許可證，並於2020年7月底進入全面生產運營階段，對臨沂地區以及省內各市區生態環境治理將起到很大促進作用；天津凱英科技發展股份有限公司（「凱英公司」）憑藉除臭二代工藝，中標新疆于田縣城污水廠、于田工業園污水廠及廣東省汕頭市新溪污水處理廠二期工程的全過程除臭項目；2020年8月初，本公司與山東萬里置業有限公司合作，獲得獲取黃河三角洲農業高新技術產業示範區「綜合材料生態處置中心項目」，進一步提高本公司在危廢業務領域的市場競爭能力。

- (3) 深化市場化改革，鞏固管理創新成果。報告期內，繼職業經理人管理體系建設完成後，本公司開始集團層面中層管理人員市場化的聘任、薪酬與考核工作，創新多元化激勵方式，進一步深化本公司的市場化改革；同時，在新的「大部制」組織架構框架下，進一步優化授權體系和工作流程，完善內控體系建設，鞏固管理創新成果。
- (4) 2020年7月13日，本公司董事會同意以人民幣5.56元／股的價格向3名特定對象發行A股，擬募集資金不超過人民幣18億元，用於償還有息負債及補充流動資金。發行方案尚待本公司股東大會、國資管理部門及中國證券監督管理委員會的批准方可生效。

## 2、報告期內總體經營成果分析

2020年上半年，本集團實現營業收入人民幣152,139.0萬元，比上年度增長24.22%；營業成本人民幣104,071.2萬元，比上年度增長27.80%；實現歸屬於本公司淨利潤人民幣25,694.8萬元，比上年度增加17.59%。上述業績變化的主要原因是污水處理業務量的增加，以及天津地區四座污水處理廠污水處理綜合服務費單價上調。

### (1) 主營業務情況分析

報告期內，本集團主營業務類型與上年度相比沒有重大變化，仍以污水處理及污水廠建設、再生水業務、自來水供水、新能源供冷供熱業務、道路收費業務、科技成果轉化業務、危廢業務為主。實現主營業務收入人民幣141,702.6萬元，佔本集團營業收入的93.14%。

- ① 污水處理業務實現收入人民幣109,327.5萬元，較上年同期增長25.48%，主要原因是污水處理量增加，同時天津地區四座污水處理廠污水處理綜合服務費單價上調。報告期內共處理污水70,485萬立方米，較上年同期增加8.2%，一方面存量項目處理水量增加，另一方面新開發污水項目投入運營。

- ② 再生水業務實現收入人民幣13,673.3萬元，較上年同期減少0.25%，主要由於管道接駁業務收入比上年同期有所減少，但由於用戶用水量增加，再生水銷售收入比上年同期增加；報告期內再生水售水量3,183.57萬立方米，比上年同期增加11.1%。
- ③ 自來水供水業務實現收入人民幣4,692.4萬元，較上年同期減少5.59%，主要因為受疫情影響，用戶用水量減少，售水量2,568.7萬立方米，比上年同期減少3.9%。
- ④ 新能源供冷供熱業務實現收入人民幣4,605.7萬元，較上年同期增長13.95%，主要原因是黑牛城道項目新增供冷供熱服務面積。
- ⑤ 科研成果轉化業務實現收入人民幣1,357.1萬元，較上年同期減少26.62%，主要原因是除臭業務結算工程量減少。
- ⑥ 道路收費業務實現收入人民幣3,130.2萬元，與上年同期相比持平。
- ⑦ 危廢業務自2019年下半年開始產生收入，本報告期內共實現收入人民幣3,302.9萬元。

報告期內，本公司主營業務在努力拓展市場的同時，仍繼續加強項目運營工作，包括成本控制及協議維護等，儘量降低運營成本，及時調整污水處理服務費單價，保證項目收益。

## (2) 其他業務情況

本集團其他業務主要包括以技術服務模式進行的污水處理委託運營業務，以及技術、工程諮詢類業務，報告期內實現收入人民幣10,436.4萬元，比上年同期增長36.83%，主要由於報告期內新增技術服務項目。

## (一) 主營業務分析

### 財務報表相關科目變動分析表

單位：萬元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
營業收入	152,139.0	122,471.6	24.22
營業成本	104,332.9	81,763.0	27.59
分銷費用	792.2	198.7	298.69
管理費用	7,025.3	6,803.2	3.26
財務費用 – 淨額	11,298.7	9,312.3	21.33
金融資產減值損失	0.0	98.0	-100.00
其他(損失)/利得 – 淨值	-2,585.0	1,370.0	-288.69
所得稅費用	59,172.0	56,154.0	5.37
經營活動產生的現金流量淨額	25,509.3	72,970.7	-65.04
投資活動產生的現金流量淨額	-75,781.5	-127,960.6	-40.78
籌資活動產生的現金流量淨額	22,824.5	76,564.9	-70.19

營業收入變動原因說明：主要是污水處理存量項目及新運營項目的污水處理量增加，以及天津地區污水處理廠執行新的處理價格，因此污水處理業務收入增加。

營業成本變動原因說明：主要是污水處理項目的出水水質標準提高及處理量增加，藥劑費等運營費用增加，污水處理業務成本相應增加。

分銷費用變動原因說明：主要是本公司危廢項目投入運營，發生的分銷費用增加。

管理費用變動原因說明：主要原因是新項目投入正式運營後，人員費用等高於上年同期。

財務費用變動原因說明：主要是新項目投入運行後，相應的財務費用由資本化轉為費用化。

金融資產減值損失變動原因：主要是上年同期收回已計提減值損失的應收賬款高於本期。

其他(損失)／利得-淨值變動原因：主要是本期收到的一次性政府補助少於上年同期。

所得稅費用變動原因：主要是由於本公司利潤提高。

經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是本期收取的污水處理服務費等經營性收款低於上年同期，同時支付的運行支出、各項稅費等經營性付款高於上年同期。

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是本期本公司工程項目投資支出低於上年同期。

## (二) 非主營業務導致利潤重大變化的說明

不適用

### (三) 資產、負債情況分析

單位：萬元 幣種：人民幣

項目名稱	本期 期末數	本期期末數 佔總資產的 比例(%)	上年同期 期末數	上年同期 期末數佔 總資產的 比例(%)	本期期末 金額較上年 同期期末 變動比例 (%)	情況說明
應收票據(註1)	908.7	0.05	1,613.1	0.09	-43.67	主要是本期收回 已到期銀行匯票
其他應收款	3,389.9	0.19	6,515.6	0.36	-47.97	主要是本期收回投標 保證金及即徵即退 稅款增加
其他流動資產	11,705.1	0.64	8,972.8	0.50	30.45	主要是待抵扣的增值 稅進項稅增加
應付職工薪酬	2,379.7	0.13	6,610.0	0.37	-64.00	主要是本期發放了 2019年度計提的 年終獎
借款－短期	52,511.3	2.87	105,986.9	5.89	-50.45	主要是本年償還一年內 到期銀行借款
借款－長期	595,911.5	32.52	506,679.7	28.16	17.61	主要是本公司新增長期 借款

註1：應收票據包含在科目應收賬款中。

#### (四) 投資狀況分析

報告期內，本公司股權投資總額人民幣21,615.79萬元，比上年同期減少人民幣26,158.54萬元，主要由於上半年本公司獲取的新項目少於去年同期。

##### (1) 重大的股權投資

- ① 本公司與雲南華鑫建工有限公司（「**華鑫公司**」）組成的聯合體中標會澤縣城鎮污水處理設施建設政府和社會資本合作（PPP）項目。項目總投資為人民幣14,123.12萬元，包括存量項目資產價值及新建增量項目投資額。中標後，聯合體雙方與政府方出資代表共同出資成立項目公司會澤創業水務有限公司（「**會澤公司**」），負責項目的投融資、建設及運營維護工作，註冊資本人民幣4,123.68萬元，本公司出資人民幣3,265.95萬元，佔比79.20%；華鑫公司出資人民幣32.99萬元，佔比0.80%；政府方出資代表會澤縣污水處理廠出資人民幣824.74萬元，佔比20%。報告期內，會澤公司已經成立，注資已完成。
- ② 本公司中標霍丘縣城北第二污水處理廠一期PPP項目，項目總投資為人民幣20,641.52萬元。中標後，本公司與政府方出資代表註冊成立項目公司霍邱創業水務有限公司（「**霍邱公司**」），負責該項目的投融資、建設及運營維護工作。霍邱公司註冊資本金人民幣4,128.30萬元，其中本公司現金出資人民幣3,715.47萬元，佔比90%，政府方出資代表霍邱縣城鎮建設投資有限公司現金出資人民幣412.83萬元，佔比10%。報告期內，霍邱公司已經成立，注資已完成。

- ③ 本公司控股附屬公司長沙天創水務公司（「長沙水務公司」）所屬的寧鄉經濟技術開發區污水處理及回用工程PPP項目，在建設過程中對項目進水管網、尾水提升泵站等工程進行了變更調整，投資增加人民幣1,052.32萬元。根據項目《特許經營協議》的要求，項目資本金為追加投資的20%即人民幣210.46萬元，由長沙水務公司股東四方同比例增資，其中本公司出資人民幣168.37萬元、佔80%；天津膜天膜科技股份有限公司出資人民幣6.31萬元、佔3%；天津第二市政公路工程有限公司出資人民幣14.73萬元、佔7%；長沙順泰投資管理有限公司出資人民幣21.05萬元佔10%。增資完成後，長沙水務公司註冊資本將由人民幣1,914.76萬元增加至人民幣2,125.22萬元，仍為本公司控股附屬公司。報告期內，長沙水務公司增資尚未完成。
- ④ 本公司所屬全資附屬公司天津佳源興創新能源科技有限公司（「佳源興創公司」）所屬天津佳源鑫創新能源科技有限公司（「鑫創公司」）實施分佈式光伏發電項目，項目總投資人民幣1,328.56萬元，其中資本金為人民幣415萬元，由鑫創公司股東雙方按股權比例增資，其中佳源興創公司出資人民幣249萬元、佔60%；康源電力公司出資人民幣166萬元、佔40%。增資後，鑫創公司註冊資本將由人民幣500萬元增至人民幣915萬元，仍為佳源興創公司控股附屬公司。報告期內，該項增資尚未完成。
- ⑤ 本公司全資附屬公司西安創業水務有限公司（「西安公司」）實施北石橋、鄧家村兩廠再生水化提標改造，項目總投資人民幣47,390萬元。項目資本金佔項目總投資30%為人民幣14,217萬元，由本公司向西安公司增資。增資完成後，西安公司註冊資本將由人民幣33,400萬元增加至人民幣47,617萬元。報告期內，該項增資尚未完成。

## (2) 重大的非股權投資

不適用

## (五) 重大資產和股權出售

不適用

## (六) 主要控股參股公司分析

單位：萬元 幣種：人民幣

附屬公司	主要營業地	主要產品或服務	註冊資本	法人類別	所佔股權比例	資產規模	淨資產	淨利潤
天津中水有限公司 (「中水公司」)	天津	中水生產、銷售；中水設施的開發、建設；中水設備製造、安裝、調試、運行等	10,000	有限公司	100%	123,163.5	33,912.3	3,963.5
杭州天創水務有限公司 (「杭州公司」)	浙江杭州	污水處理和再生水利用設施的運營維護及其技術服務，技術培訓等配套服務	37,744.50	有限公司	70%	92,548.8	71,359.9	4,037.6
西安公司	陝西西安	市政污水處理廠和自來水及其配套設施等的開發、建設、經營、管理；環保技術的研發和推廣	33,400	有限公司	100%	60,502.7	46,199.1	2,108.8
佳源興創公司	天津	節能環保、新能源技術開發、諮詢、服務、轉讓；物業管理服務；供熱服務；供冷服務。	19,195.052	有限公司	100%	68,371.4	34,161.7	885.8

附屬公司	主要營業地	主要產品或服務	註冊資本	法人類別	所佔股權比例	資產規模	淨資產	淨利潤
凱英公司	天津	環境工程治理、技術諮詢等	3,333.3333	股份公司	60%	14,623.2	11,935.9	723.6
內蒙古巴彥淖爾創業水務有限責任公司	內蒙古巴彥淖爾	污水處理、中水生產銷售、自來水供水	106,757.79	有限公司	70%	115,552.7	112,639.8	173.9
山東創業環保科技發展有限公司 (「山東公司」)	山東	固體廢物、工業廢物、危險廢物、污泥、餐廚垃圾等處置	19,200	有限公司	55%	55,269.7	19,138.2	751.2

註1：中水公司主營業務收入人民幣13,134.7萬元，主營業務利潤人民幣4,086.1萬元。

註2：杭州公司主營業務收入人民幣11,937.4萬元，主營業務利潤人民幣4,301.6萬元。

註3：西安公司主營業務收入人民幣7,952.1萬元，主營業務利潤人民幣3,971.1萬元。

註4：山東公司主營業務收入人民幣3,302.9萬元，主營業務利潤人民幣1,798.4萬元。

## 二、其他披露事項

### (一) 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及說明

不適用

## (二) 可能面對的風險

### 1、可能面對的風險

#### (1) 新型冠狀病毒肺炎帶來的風險

新型冠狀病毒肺炎疫情可能在短期內對經濟造成一定的衝擊與影響。對於存量業務而言，企業除了要確保安全、質量之外，還需要做好疫情防控的工作，在一定程度上會增加工作難度與成本支出。對於業務拓展而言，同樣受到全社會疫情防控的影響，可能會對市場帶來一定的不確定性。但伴隨全國各地復工複產以及二季度經濟的復甦，可以預期疫情帶來的相關風險將有所緩解。

#### (2) 政府信用的風險

由於污水處理項目準經營性特點，污水處理服務費的資金主要來源於政府通過自來水銷售收取的污水處理費專用賬戶，不足部分由地方財政予以補足。現行推廣的PPP打包項目，多包含管網等基礎設施的投資建設，社會資本的投資較大，投資收益依賴於政府污水處理服務費的支付。因此，資金來源的唯一性，決定了政府信用的重要性與關鍵性。水務企業能否如期收回投資，取得預期收益，取決於政府信用的高低。一旦出現政府信用風險，將導致項目公司現金流出現問題，有可能派生財務風險和融資風險等資金風險。

#### (3) 政策變更的風險

當前，我國正處於全面深化改革的特殊時期，未來一段時間內，經濟、金融、物價、財稅、政府職能等方面的政策會有改革性的變化。而物價、稅收等政策的變化會直接影響水價的調整。作為社會投資人，在長達30年的特許經營期內，政策變更風險需重點關注。

#### (4) 運營管理風險

伴隨著國家「十三五」期間節能減排要求的陸續出台，環境治理領域的標準將更加嚴格，並且逐步催生污水處理廠為了適應新標準的升級改造需求。即將到來的「十四五」期間，環保標準還有可能進一步提升。在此背景下，一方面導致污水處理廠面臨改造與運營的風險，另一方面企業也面臨原特許經營協議調整的風險。

## 2. 風險管控措施

### (1) 繼續堅持「疫情防控」與「經濟工作」兩手抓，充分應對疫情帶來的風險

面對新型冠狀病毒肺炎疫情，企業必須在做好疫情防控，切實保障員工身體健康，充分發揮社會責任的情況下，完成各項工作，千方百計確保企業經營工作按計劃有序開展。

### (2) 充分利用法律法規，維護企業合法利益

強化依法治企觀念，充分利用企業總法律顧問制度，維護企業合法權益。呼籲特許經營與PPP項目中進一步明確合同主體平等關係，嚴格績效考核機制和利益分配機制，將政府履約付費義務和投資人取得合理收益權納入法律保護，從而降低投資人的政府信用風險和財務風險。

### (3) 加強全面風險管理

確定全面風險管理工作的目標，組建全面風險管理工作的組織機構，對不同業務環節隱含的風險加以辨識、分析、評價和應對，完善風險管理制度，建立健全本公司全面風險管理體系，提升本公司全面風險管理的時效性，實現對風險的動態管理和有效管控，為本公司戰略目標的實現提供合理保障。

### (4) 不斷提高運營管理水平

作為環保領域的上市公司，本公司按照相關政策變化，通過標準化的管理，及時管控生產運營風險，具體風險管控措施包括著力人員培訓，強化環保护法制意識，提高技術管控水平；加強設施設備的維保，做好資產保值，實現穩定運行；完善質量監測，推動全過程控制，確保最終產品的達標排放；制定水環境救援預案，安全生產預案，力爭實現不可抗力條件下，企業的謹慎運行和最佳的環保效能。

### (三) 其他披露事項

本公司於2020年7月13日召開第八屆董事會第三十二次會議，審議有關非公開發行A股股票事宜，相關事項需經2020年9月7日召開的本公司2020年第一次臨時股東大會審議，具體詳見本公司於2020年7月14日於上海證券交易所網站 (<http://www.sse.com.cn>) 及香港聯交所網站 (<http://www.hkex.com.hk>) 刊發的公告。

## §6 擔保事項

單位：萬元 幣種：人民幣

本公司對外擔保情況(不包括對附屬公司的擔保)	
報告期內擔保發生額合計(不包括對附屬公司的擔保)	0
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對附屬公司的擔保)	0
本公司對附屬公司的擔保情況	
報告期內對附屬公司擔保發生額合計	9,019.56
報告期末對附屬公司擔保餘額合計(B)	393,835.89
本公司擔保總額情況(包括對附屬公司的擔保)	
擔保總額(A+B)	393,835.89
擔保總額佔本公司淨資產的比例(%)	62.73
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)	0
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)	64,462.12
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	79,922.89
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	144,385.01

## §7 財務會計報告

### 7.1 審計意見

財務報告  未經審計  審計

## §7 財務會計報告

### 7.2 根據香港財務報告準則編製

#### 簡明合併綜合收益表

2020年半年度

(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

		未經審核 半年度	
	附註	2020年 千元	2019年 千元
持續經營			
營業收入	2(a)	1,521,390	1,224,716
稅金及附加		(22,178)	(18,907)
營業成本		(1,043,229)	(817,630)
毛利		455,983	388,179
其他收入		73,977	60,744
其他(損失)/利得－淨值		(2,585)	1,370
行政費用		(70,253)	(68,032)
分銷費用		(7,922)	(1,987)
淨金融資產減值損失		—	98
經營利潤	3	449,200	380,372
財務收益		12,328	10,980
財務費用		(125,315)	(104,103)
財務費用－淨額		(112,987)	(93,123)
除所得稅前利潤		336,213	287,249
所得稅費用	4	(59,172)	(56,154)
持續經營利潤		277,041	231,095
半年度綜合收益總額		277,041	231,095
半年度利潤／綜合收益總額：			
－本公司持有者		256,948	218,503
－非控制性權益		20,093	12,592
		277,041	231,095
歸屬於公司普通股股東的每股收益：			
(以每股人民幣元計)			
－基本每股收益		0.18	0.15
－稀釋每股收益		0.18	0.15
中期股息	5	—	—

## 簡明合併資產負債表

於2020年6月30日

(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

	附註	2020年 6月30日 未經審核 千元	2019年 12月31日 經審核 千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備		820,655	801,007
無形資產		11,771,490	11,701,362
遞延所得稅資產		4,208	4,209
使用權資產		58,719	58,080
於聯營公司的權益		195,000	195,000
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產		2,000	2,000
長期應收款		226,428	236,450
其他非流動資產		236,230	195,919
非流動資產小計		<u>13,314,730</u>	<u>13,194,027</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		14,211	14,805
應收賬款	6	2,995,860	2,508,895
其他流動資產		117,051	89,728
其他應收款		33,899	65,156
預付賬款		45,718	38,583
現金及現金等價物		1,791,824	2,066,301
受限制現金		9,413	13,312
流動資產小計		<u>5,007,976</u>	<u>4,796,780</u>
<b>總資產</b>		<u><u>18,332,706</u></u>	<u><u>17,990,807</u></u>

## 簡明合併資產負債表(續)

於2020年6月30日

(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

	附註	2020年 6月30日 未經審核 千元	2019年 12月31日 經審核 千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款		5,959,115	5,066,797
遞延收益		2,033,194	2,059,702
遞延所得稅負債		125,825	125,587
其他非流動負債		36,000	36,000
其他負債及開支準備		11,665	11,665
非流動負債小計		<u>8,165,799</u>	<u>7,299,751</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款	7	269,513	231,293
合同負債	7	584,519	558,472
應付職工薪酬		23,797	66,100
應交所得稅及其他稅費	7	44,889	86,188
應付股利		150,876	1,172
其他應付款	7	1,271,208	1,532,842
借款		525,114	1,059,869
預計負債		12,570	12,933
流動負債小計		<u>2,882,486</u>	<u>3,548,869</u>
<b>總負債</b>		<b>11,048,285</b>	<b>10,848,620</b>
淨資產		7,274,421	7,142,187
<b>權益</b>			
<b>歸屬於本公司權益持有者</b>			
股本		1,427,228	1,427,228
其他儲備		989,274	989,274
留存收益		3,861,758	3,757,523
		<u>6,278,260</u>	<u>6,174,025</u>
非控制性權益		<u>996,161</u>	<u>968,162</u>
<b>總權益</b>		<b><u>7,274,421</u></b>	<b><u>7,142,187</u></b>

劉玉軍

牛波

## 合併財務報表附注

(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

### 1 半年度報告編製基礎

截至2020年6月30日的中期簡明合併財務報告是依據香港會計準則(HKAS)第34號中期財務報告編製的。

本中期財務報告沒有包括正常年度財務報告的所有附註。所以，這份報告應該與截至2019年12月31日止的年度報告以及在中期財務報告期間其他由集團作出的公告一起閱讀。

### 2 營業額及分部資料

以下為按主要經營劃分的營業額及業績分析：

#### (a) 本集團的營業額及其他收入分析

	未經審核 半年度	
	2020年 千元	2019年 千元
營業收入(附註2(b))	1,521,390	1,224,716
其他收益	73,977	60,744
	<u>1,595,367</u>	<u>1,285,460</u>

#### (b) 營運分部分析

管理層已根據經理辦公會審議並用於制訂戰略決策的報告釐定經營分部。

戰略委員會會從提供服務和最重要經營分部的地區兩個角度考慮經營。從提供服務角度，管理層評估汗水處理、再生水處理及管道接駁、供熱供冷、自來水供水和環保設備銷售的業績。汗水處理服務進一步按地區基準(天津廠、杭州廠和其他地區廠)評估。銷售的環保設備主要是環保專利技術的科研轉化成果。資產根據分部的經營以及資產的所在位置進行分配，負債根據分部的經營進行分配，間接歸屬於各分部的費用按照收入比例在分部之間進行分配。

其他服務包括委託運營，辦公樓宇或公寓出租以及其他服務。此類服務未單獨列示於報告經營分部中，而一併包括於「其他經營分部」一欄中。

經理辦公會根據稅後淨利潤評估經營分部的業績，其與財務報表中的計量方法一致。

## 2 營業額及分部資料(續)

### (b) 營運分部分析(續)

#### (i) 截至2020年6月30日止六個月(未經審核)

	污水處理及污水處理廠建設			再生水	供熱供冷	自來水	環保設備	其他經營	集團
	天津廠	杭州廠	其他地區	處理及		供水	銷售	分部	
	千元	千元	千元	管道接駁	千元	千元	千元	千元	千元
分部收入	600,633	119,374	373,267	136,733	46,057	46,924	13,571	184,831	1,521,390
收入確認時間：									
在某個時間點	-	-	-	-	-	-	-	13,916	13,916
隨著時間的推移	600,633	119,374	373,267	136,733	46,057	46,924	13,571	170,915	1,507,474
分部費用	(435,728)	(83,345)	(333,340)	(79,114)	(33,461)	(40,430)	(8,312)	(171,446)	(1,185,176)
應佔聯營公司									
盈利前業績									336,214
除所得稅前盈利									336,214
所得稅									(59,172)
期間盈利									277,042
分部資產	6,658,384	966,138	6,907,391	1,007,088	683,714	545,339	60,874	1,298,778	18,127,706
投資聯營公司									195,000
資產總額									18,322,706
負債總額	5,867,468	224,864	3,159,769	907,021	342,097	89,974	8,567	448,525	11,048,285
其他資料									
- 利息收入	2,307	664	1,875	2,148	256	17	201	4,860	12,328
- 利息費用	(92,732)	(2,945)	(29,141)	-	(1,300)	(464)	-	-	(126,582)
- 折舊費用	(237)	-	(688)	(15,791)	(662)	(56)	(378)	(8,140)	(25,952)
- 攤銷費用	(87,321)	(30,480)	(108,396)	(3,116)	(12,010)	(10,095)	(1)	(1,537)	(252,956)
- 資本性開支	1,518	-	305,179	1,070	14,104	1,479	-	46,259	369,609

## 2 營業額及分部資料(續)

### (b) 營運分部分析(續)

#### (ii) 截至2019年6月30日止六個月(未經審核)

	污水處理及污水處理廠建設			再生水 處理及		自來水 供水	環保設備 銷售	其他經營 分部	集團
	天津廠 千元	杭州廠 千元	其他地區 千元	管道接駁 千元	供熱供冷 千元				
分部收入	458,172	120,167	292,961	137,078	40,417	49,703	18,493	107,725	1,224,716
收入確認時間：									
在某個時間點	-	-	-	-	-	-	-	-	-
隨著時間的推移	458,172	120,167	292,961	137,078	40,417	49,703	18,493	107,725	1,224,716
分部費用	(332,824)	(89,973)	(222,315)	(91,113)	(33,371)	(37,868)	(10,315)	(119,688)	(937,467)
應佔聯營公司 盈利前業績									287,249
除所得稅前盈利 所得稅									287,249 (56,154)
期間盈利									231,095
分部資產	5,936,592	1,055,436	5,782,445	1,221,492	677,580	423,103	67,951	1,096,569	16,261,168
投資聯營公司									195,000
資產總額									16,456,168
負債總額	5,631,437	291,927	2,264,608	596,566	349,901	92,867	10,047	395,206	9,632,559
其他資料									
- 利息收入	1,459	1,004	157	7,384	487	18	376	95	10,980
- 利息費用	(65,737)	(4,936)	(34,084)	(25)	(1,140)	(668)	-	-	(106,590)
- 折舊費用	(109)	-	(837)	(17,698)	(188)	(48)	(503)	(2,684)	(22,067)
- 攤銷費用	(63,267)	(26,016)	(84,695)	(2,968)	(11,344)	(7,683)	(1)	(1,328)	(197,302)
- 資本性開支	12,742	-	515,617	929	32,613	44,798	52	130	606,881

### 3 營業利潤

營業利潤在(貸記)／收取以下費用後列示：

	未經審核 半年度	
	2020 千元	2019 千元
信用：		
投資性房地產租賃	(392)	(751)
費用：		
折舊和攤銷費用	278,908	219,369
員工成本	155,942	149,479
使用的原材料和消費品	167,362	146,312
維修保養費	49,135	46,456

### 4 所得稅

由於本集團在截至2020年6月30日止並無在香港地區的應課稅盈利(2019年6月30日：無)，所以本期無香港所得稅。海外利潤的稅款則按照本期間估計應課稅利潤依本集團經營業務所在國家的現行稅率計算。

所得稅構成如下：

	未經審核 半年度	
	2020年 千元	2019年 千元
當前所得稅	58,934	53,594
遞延所得稅	238	2,560

### 5 中期股息

本公司董事會於截止2020年6月30日止半年度期間無建議派期股息(2019年6月30日：無)。

## 6 應收賬款

應收賬款明細如下：

	未經審核 2020年 6月30日 千元	經審核 2019年 12月31日 千元
應收第三方		
— 應收賬款	3,003,780	2,508,246
— 應收票據	9,087	16,131
應收第三方	3,012,867	2,524,377
應收關聯方	63,949	65,474
	<u>3,076,816</u>	<u>2,589,851</u>
減：壞賬準備	(80,956)	(80,956)
	<u>2,995,860</u>	<u>2,508,895</u>

(a) 應收賬款的賬齡如下：

	未經審核 2020年 6月30日 千元	經審核 2019年 12月31日 千元
1年以內	2,206,818	1,854,529
1—2年	763,540	641,788
2—3年	70,127	52,987
3—4年	18,404	15,037
4—5年	6,950	7,947
5年以上	1,890	1,432
合計	<u>3,067,729</u>	<u>2,573,720</u>

## 7 應付賬款，合同負債，其他應付款及應交所得稅及其他稅費

	註釋	未經審核 2020年 6月30日 千元	經審核 2019年 12月31日 千元
應付賬款	(a)	269,513	231,293
合同負債	(b)	584,519	558,472
其它應付款	(c)	1,271,208	1,532,842
應交所得稅及其他稅費		44,889	86,188
		<u>2,170,129</u>	<u>2,408,795</u>

(a) 於2020年6月30日，應付賬款的賬齡主要在一年以內。

## 7 應付賬款，合同負債，其他應付款及應交所得稅及其他稅費（續）

### (b) 合同負債

	未經審核 2020年 06月30日 千元	經審核 2019年 12月31日 千元
再生水管道接駁費	510,786	508,138
道路通行費	42,880	-
用於銷售設備款	13,603	11,263
用於危險廢物處理	8,612	6,197
供熱供冷服務費	2,688	8,014
用於污水處理	-	12,071
其他	5,950	12,789
	<u>584,519</u>	<u>558,472</u>

### (c) 其他應付款明細如下：

	未經審核 2020年 6月30日 千元	經審核 2019年 12月31日 千元
應付建設成本	1,040,725	1,224,453
應付借款利息	25,279	42,974
應付購買物業、機器及設備及水廠特許經營權款項	13,892	171,392
其他	191,312	94,023
	<u>1,271,208</u>	<u>1,532,842</u>

2020年6月30日，賬齡超過一年的其他應付款為人民幣656百萬元（2019年12月31日：人民幣663百萬元），主要為本集團應付工程建設項目工程款和質保金。由於尚未完成竣工決算，該款項尚未結清。

## §8 購回、出售或贖回本公司上市證券

報告期內，本公司及其附屬公司概無購回、出售或贖回本公司任何上市證券。

## §9 企業管治守則

董事概不知悉任何有合理跡象顯示本公司現時或在本報告期任何時間內未有遵守聯交所證券上市規則附錄14《企業管治守則》的規定。

## §10 審計委員會

董事會於2001年7月31日批准設立審計委員會，負責審閱及監察本公司的財務報告程序及內部監控。審計委員會成員由獨立非執行董事郭永清先生、邱曉峰先生及王翔飛先生組成。審計委員會及本公司管理層已審閱本集團所採納的會計原則及方法，並已討論內部監控及財務匯報等事宜，包括審閱未經審計中期業績及中期報告。審計委員會同意本集團截至2020年6月30日止六個月的未經審計中期賬目所採納的財務會計原則、準則及方法。

承董事會命  
董事長  
劉玉軍

中國，天津  
2020年8月26日

於本公告刊發日期，董事會由3名執行董事劉玉軍先生、王靜女士及牛波先生；3名非執行董事顧文輝先生、韓偉先生及司曉龍先生；及3名獨立非執行董事邱曉峰先生、郭永清先生及王翔飛先生組成。