

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的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2022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2022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2022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景婉瑩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、準確、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@tcjep.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		本報告期
	(1-6月)	上年同期	比上年同期 增減(%)
營業收入	212,928.9	190,395.40	11.84
歸屬於本公司股東的淨利潤	39,636.3	30,448.90	30.17
歸屬於本公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	36,190.3	26,435.20	36.90
經營活動產生的現金流量淨額	32,240.5	68,947.50	-53.24
			本報告期末 比上年度 末增減(%)
	本報告期末	上年度末	
歸屬於本公司股東的淨資產	731,139.9	712,019.8	2.69
總資產	2,145,459.8	2,106,529.2	1.85

主要財務指標

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(人民幣元/股)	0.28	0.21	30.52
稀釋每股收益(人民幣元/股)	0.28	0.21	30.52
扣除非經常性損益後的基本每股收益(人民幣元/股)	0.25	0.19	31.58
加權平均淨資產收益率(%)	5.49	4.57	增加0.92個 百分點
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率(%)	5.02	3.97	增加1.05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	4,157.5
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-71.2
其他符合非經常性損益定義的損益項目	
減:所得稅影響額	676.9
少數股東權益影響額(稅後)	-36.6
合計	<u>3,446.0</u>

§ 3 股本變動及股東情況

3.1 股份變動情況表

報告期內，本公司股份總數及股本結構未發生變化。

3.2 股東數量和持股情況

截止報告期末普通股股東總數(戶) 62,075

註：截止2022年6月30日，本公司普通股股東總數為62,075戶，其中H股股東61戶。

截止報告期末前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表

股東名稱(全稱)	報告期內 增減(股)	期末持股 數量(股)	比例(%)	前十名股東持股情況		
				持有有限售 條件股份 數量(股)	質押、標記或 凍結情況 股份狀態	數量 股東性質
天津市政投資有限公司	0	715,565,186	50.14	0	質押	115,000,000 國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司	0	337,954,810	23.68	0	未知	不適用 其他
中央匯金資產管理有限責任公司	0	13,868,294	0.97	0	無	不適用 國有法人
香港中央結算有限公司	-254,702	12,591,262	0.88	0	無	不適用 其他
浙江錦鑫建設工程有限公司	447,903	7,470,000	0.52	0	無	不適用 境內非國有法人
李命國	-1,149,464	2,665,821	0.19	0	無	不適用 境內自然人
孫梅春	1,750,000	1,750,000	0.12	0	無	不適用 境內自然人
林志茂	1,719,700	1,719,700	0.12	0	無	不適用 境內自然人
申萬宏源證券有限公司	827,388	1,599,900	0.11	0	無	不適用 國有法人
瀋陽鐵道煤炭集團有限公司	0	1,500,000	0.11	0	無	不適用 國有法人

前十名無限售條件股東持股情況

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	337,954,810	H股	337,954,810
中央匯金資產管理有限責任公司	13,868,294	人民幣普通股	13,868,294
香港中央結算有限公司	12,591,262	人民幣普通股	12,591,262
浙江錦鑫建設工程有限公司	7,470,000	人民幣普通股	7,470,000
李命國	2,665,821	人民幣普通股	2,665,821
孫梅春	1,750,000	人民幣普通股	1,750,000
林志茂	1,719,700	人民幣普通股	1,719,700
申萬宏源證券有限公司	1,599,900	人民幣普通股	1,599,900
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

第1名至第10名股東之間未知是否存在關聯關係。前十名無限售條件股東和前十名股東之間未知是否存在關聯關係。

註：(1) 根據香港中央結算(代理人)有限公司提供的股東名冊，其持有的H股股份乃代表多個客戶所持有。截止報告期末，寧波百思樂斯貿易有限公司及其一致行動人寧波寧電投資發展有限公司、綠能投資發展有限公司(香港)共持有本公司H股股份140,448,000股，佔本公司總股本的9.841%，所持股份均未進行質押。

(2) 前十名股東均不是本公司的戰略投資者。

3.3 控股股東及實際控制人變更情況

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

不適用

4.2 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

不適用

§ 5 董事會報告

一、報告期內本公司所屬行業及主營業務情況說明

(一) 本公司主要業務及經營模式

「十四五」期間，環境產業向以效果為導向的系統服務縱深發展，本公司以污水處理業務為核心，向供水、再生水延伸，構成本公司基礎業務板塊，持續打造水務領域專業系統服務能力；發展新能源供冷供熱、固廢處理、分布式光伏發電、環保科技等戰略新業務，從業務、資源等維度與基礎業務呼應形成本公司的綜合環境服務業務佈局，對本公司盈利能力提供正向支持，整體上形成本公司專業系統的環境服務能力。

1、 基礎業務情況

截至報告期末，本公司權益類污水、供水、再生水業務總規模約560.46萬立方米／日，其中PPP模式下污水處理規模約486.96萬立方米／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，廠網一體化中的管網長度約1,190公里，上述項目分佈在全國15個省市自治區；委託運營模式下污水處理規模約25.2萬立方米／日。

污水處理、供水業務經營模式以BOT、TOT、PPP模式為主，再生水業務經營模式以生產銷售再生水獲得銷售收入，及提供再生水管網接駁工程服務獲得收入為主，與期初相比均沒有重大變化。

2、 戰略新業務情況

- (1) 新能源供冷供熱業務，總服務面積311萬平方米，以BOT模式為主，主要分佈在天津；
- (2) 危廢業務方面，包括處置能力共12.8萬噸／年的4個項目，一座規模2萬噸／年的收儲、轉運項目，一座總庫容31.46萬立方米的填埋項目，廢物綜合利用規模7.3萬噸／年，採用市場化定價的方式為用戶提供危廢處置服務，主要分佈在山東、江蘇兩省；
- (3) 分布式光伏發電項目，規劃年度發電量292.16萬度，採用市場化定價模式，為污水廠提供供電服務，主要分佈在天津、大連；
- (4) 污泥處置業務總規模2,970噸／日，主要分佈在天津、甘肅、浙江，其中甘肅酒泉項目經營模式為BOT，其餘污泥處置項目為委託運營模式；
- (5) 環保科技業務方面，目前以科技成果轉化業務為主，具體為專利技術、諮詢服務等市場化推廣，上半年新增項目合同4個，合同金額人民幣948.74萬元。

(二) 本公司所屬行業情況

2022年上半年，國家先後出臺多個文件，對本公司所屬的水務環保行業發展具有重要的指導作用。

國家發展改革委、水利部聯合印發《「十四五」水安全保障規劃》，明確到2025年，水旱災害防禦能力、水資源節約集約安全利用能力、水資源優化配置能力、河湖生態保護治理能力進一步加強，國家水安全保障能力明顯提升。

國家發展改革委發佈《「十四五」重點流域水環境綜合治理規劃》，明確提出到2025年，基本形成較為完善的城鎮水污染防治體系，城市生活污水集中收集率力爭達到70%以上，基本消除城市黑臭水體。重要江河湖泊水功能區水質達標率持續提高，重點流域水環境質量持續改善，污染嚴重水體基本消除，地表水劣V類水體基本消除，有效支撐京津冀協同發展、長江經濟帶發展、粵港澳大灣區建設、長三角一體化發展、黃河流域生態保護和高質量發展等區域重大戰略實施。集中式生活飲用水水源地安全保障水平持續提升，主要水污染物排放總量持續減少，城市集中式飲用水水源達到或優於III類比例不低於93%。

生態環境部等五部門聯合印發《農業農村污染治理攻堅戰行動方案（2021–2025年）》，明確提出到2025年，農村環境整治水平顯著提升，農業面源污染得到初步管控，農村生態環境持續改善。新增完成8萬個行政村環境整治，農村生活污水治理率達到40%，基本消除較大面積農村黑臭水體；化肥農藥使用量持續減少，主要農作物化肥、農藥利用率均達到43%，農膜回收率達到85%；畜禽糞污綜合利用率達到80%以上。

以上行業政策顯示，保障供水安全、村鎮污水治理以及流域水環境綜合治理在未來可能湧現更多市場機會，並且這也要求政府進一步構建更加完善的商業模式，而水務環保企業需要進一步提升自身的綜合環境服務能力。

二、報告期內核心競爭力分析

本集團核心競爭能力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。

報告期內，本公司進一步鞏固自身優勢，全面提升競爭能力。

在業務運營方面，獲得非公開發行A股股票批文，積極推動水務項目，並且響應國家「雙碳」戰略，推動新能源業務發展。

在科技研發方面，持續加大科技投入，企業高度重視數字化發展，啟動編製數字化方案，重點探索大數據運營管理平台，推動建立智慧水務管理體系。

在管控與團隊建設方面，配合戰略發展方向，重新整合資源，著力打造區域管理與業務發展團隊。

在品牌建設方面，2005年以來已連續十七年榮獲「中國水業十大影響力企業」，樹立了良好的企業形象和品牌聲譽。

三、經營情況的討論與分析

2022年上半年，本公司繼續堅持穩中求進，以做強做優主業、實現高質量發展為核心，加強項目運營管理，實現降本增效；大力開展科技研發，推動科技體系升級；盤活存量資產，拓寬融資渠道；穩步推進本公司各項經營管理工作。

- (1) 加強項目運營管理，努力實現降本增效。結合本公司污水、再生水、供水、危廢、新能源、污泥業務收益模式、運行工藝等具體情況，以「一廠一策」成本定額、項目現場「7S」模式、計劃預算全過程監控、信息技術與生產運營深度結合等措施、手段，強化運營管理創新，提高管理效率；聚焦業務成本關鍵因素，在電費、藥劑費等方面多措並舉，其中通過危廢資源化利用生產聚合氯化鋁的應用於本公司污水廠等降本方式，實現主要藥劑採購單價同比下降10%，通過優化設備設施運行控制措施等方式，津沽污水廠實現噸水電耗同比下降8%，東郊污水廠噸水電耗下降13.8%。
- (2) 大力開展科技研發工作，推動科技體系升級。2022年，本公司計劃科技投入不低於人民幣3,815萬元，用於污水處理、污泥處理及其他相關業務等領域的新工藝與應用型技術進行研發，報告期內，本公司組織開展1項國家級、1項市級課題研究，7項標準編製及8項市級課題申報工作，組織開展內部科技項目50餘項，獲得授權專利13項，其中發明專利1項，實用新型專利12項。
- (3) 盤活存量資產，拓寬融資渠道。積極拓展股權融資渠道，盤活存量資產，打造資產上市平台，提升整體投資收益。本公司擬以持有的部分污水處理類基礎設施資產發行基礎設施REITs，經過本公司認真篩選，初步確定了4個重點推進項目，分別為天津西青大寺項目、安徽阜陽項目、合肥陶沖項目、合肥於灣項目，目前尚處於申報準備階段。

2022年7月，本公司發行綠色中期票據人民幣6.3億元，票面利率3.94%；A股定向增發獲得證監會批准，目前正在加緊推進發行工作。

在上述策略的指引下，2022年上半年，本公司各項業務運行平穩，實現營業收入人民幣212,928.9萬元，比上年度增長11.84%；實現歸屬於本公司淨利潤人民幣39,636.3萬元，比上年度增加30.17%。業績貢獻主要來源於污水處理、再生水業務、自來水供水、新能源供冷供熱等業務；其中污水處理業務實現收入人民幣154,817.9萬元，較上年同期增長12.07%；再生水業務實現收入人民幣18,085.2萬元，較上年同期增長7.51%；自來水供水業務實現收入人民幣5,928.2萬元，較上年同期增長3.68%；新能源供冷供熱業務實現收入人民幣13,019.4萬元，較上年同期增加227.29%。業績增長原因，一方面是污水處理量增加，污水處理收入相應增加，另一方面是按照《企業會計準則解釋第14號》規定，確認了處於建設過程中的PPP項目對應的建造服務收入，使得污水處理業務收入、新能源供冷供熱業務收入增加。

報告期內本公司經營情況的重大變化，以及報告期內發生的對本公司經營情況有重大影響和預計未來會有重大影響的事項

不適用

四、報告期內主要經營情況

(一) 主營業務分析

1 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	212,928.9	190,395.4	11.84
營業成本	141,562.1	126,412.4	11.98
銷售費用	1,271.8	1,267.9	0.31
管理費用	9,031.3	8,285.2	9.01
財務費用	11,145.7	16,170.2	-31.07
研發費用	655.0	370.6	76.74
經營活動產生的現金流量淨額	32,240.5	68,947.5	-53.24
投資活動產生的現金流量淨額	-33,511.3	-121,105.4	-72.33
籌資活動產生的現金流量淨額	-4,426.8	71,179.6	-106.22
信用減值損失	-833.1	-207.6	301.30
營業外收入	13.5	31.1	-56.59
營業外支出	84.7	124.4	-31.91
所得稅	9,647.6	6,980.4	38.21
少數股東損益	1,494.3	3,225.8	-53.68

營業收入變動原因說明：一方面污水處理業務量增加以及部分污水處理廠污水處理服務費價格上調，收入相應增加；另一方面按照《企業會計準則解釋第14號》規定，本公司確認了處於建設過程中的PPP項目對應的建造服務收入。

營業成本變動原因說明：一方面隨污水處理業務量增加，收入提升的同時成本增加；另一方面按照《企業會計準則解釋第14號》規定，本公司確認了處於建設過程中的PPP項目對應的建造服務成本。

銷售費用變動原因說明：主要是危廢業務的人員費、諮詢服務費等，與上年同期基本持平。

管理費用變動原因說明：主要是人員費用增加。

財務費用變動原因說明：主要是按照《企業會計準則解釋第14號》規定，本期確認應收可用性服務費相關的利息收入，上年同期無此事項。

研發費用變動原因說明：主要是本期研發投入加大，人員經費及材料費用等增加。

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。

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是本期項目建設、併購等支出低於上年同期。

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是本期債務性融資淨增加低於上年同期。

信用減值損失變動原因說明：主要是本期對進入破產程序的天津驅動傳媒有限公司的應收計提信用減值損失。

營業外收入變動原因說明：主要是去年同期收到保險理賠款，本期無此事項。

營業外支出變動原因說明：主要是去年同期支付補償款，本期無此事項。

所得稅變動原因說明：利潤總額增加，所得稅隨之增加。

少數股東損益變動原因說明：非全資附屬公司的淨利潤低於上年同期，按股權比例計算的少數股東損益相應減少。

2 本期公司業務類型、利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明

不適用

(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 (%)	上年期末數	上年期末數佔總資產的比例 (%)	本期期末金額較上年期末變動比例 (%)	情況說明
預付款項	8,981.3	0.42	2,083.4	0.10	331.09	主要是本期新增預付污水廠運營費用。
其他應收款	2,037.8	0.09	2,929.3	0.14	-30.43	主要是本期收回項目保證金。
應付職工薪酬	2,335.3	0.11	10,456.8	0.50	-77.67	主要是本期支付了2021年底計提的年終獎。
一年內到期的非流動負債	127,110.0	5.92	95,713.9	4.54	32.80	主要是一年內到期的長期借款增加。

其他說明

無

(四) 投資狀況分析

1. 對外股權投資總體分析

報告期內，本公司計劃股權投資總額人民幣2,091萬元，比上年同期減少人民幣16,037.62萬元，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. 2022年5月11日，本公司董事會同意向臨夏市創業水務有限公司（「**臨夏公司**」）增資人民幣2,091萬元，用於實施臨夏市污水處理廠PPP項目二期擴建第二系列項目，增資完成後，臨夏公司註冊資本將由人民幣4,500萬元增加至人民幣6,591萬元。報告期內，該項目已完成向上級國資主管部門的備案工作，正在等待批復。
2. 2022年7月8日，為加強相關附屬公司管控力度，本公司全資附屬公司阜陽創業水務有限公司（「**阜陽公司**」）將持有的全資附屬公司含山創業水務有限公司及界首市創業水務有限公司100%的股權進行重組，以協議轉讓方式轉讓給本公司。目前該事項正在等待上級國資管理部門的批復。

(2) 重大的非股權投資

不適用

(3) 以公允價值計量的金融資產

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		淨資產	淨利潤
					股權比例	資產規模		
天津中水有限公司 (「中水公司」)	天津	再生水生產、銷售；再生水設施的開發、建設；再生水設備製造、安裝、調試、運行等	10,000	有限公司	100%	116,143.99	29,478.34	5,625.03
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%	79,229.19	66,979.37	2,911.83
西安創業水務有限公司	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。	47,617	有限公司	100%	97,675.67	61,994.41	2,874.09
天津佳源興創新能源 科技有限公司	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	19,195.052	有限公司	100%	65,356.47	36,022.37	584.23
天津凱英科技發展 股份有限公司	天津	環境工程治理、技術諮詢等	3,333.3333	股份公司	60%	17,762.86	13,162.22	549.31
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%	113,524.87	110,626.71	292.65
山東創業環保科技發展 有限公司	山東	固廢、危廢處理處置	8,200	有限公司	55%	43,123.52	8,343.03	-454.59
阜陽公司	安徽阜陽	市政污水處理廠和自來水及其配套設施、固體廢棄物處理設施的開發、建設、經營管理；環保技術的研發和推廣等。	45,568.87	有限公司	100%	131,185.99	64,116.41	4,052.84

中水公司2022年上半年實現主營業務收入人民幣17,317.12萬元，營業利潤人民幣8,354.81萬元。

杭州公司2022年上半年實現主營業務收入人民幣13,688.31萬元，營業利潤人民幣3,615.43萬元。

(七) 公司控制的結構化主體情況

不適用

五、其他披露事項

(一) 可能面對的風險

1、 可能面對的風險

(1) 政府信用的風險

由於污水處理項目准經營性特點，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，取決於政府財政收支情況與信用的高低。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。

(2) 政策變更的風險

當前，我國將長期處於全面深化改革的進程之中，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。並且，諸如危險廢棄物處理等業務雖然以企業作為服務對象，但是其也可能受到區域性產業政策的衝擊，即區域產業升級與跨區域產業轉移可能導致該區域所產生的危險廢棄物數量發生變化。作為社會投資人，政策變更風險需重點關注。此外，在特許經營期結束後，是否可以延續獲得項目的經營權也將構成潛在風險。

(3) 運營管理風險

伴隨著國家環境治理要求持續升級，逐步催生污水處理廠為了適應新標準的升級改造需求。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。入夏之後，水廠運行也需要結合防汛要求，加強質量與安全管理。此外，新冠疫情對整個社會經濟的影響也會反映到水務環保行業之中，例如疫情可能在一定程度上對工業生產構成衝擊，進而影響到危險廢棄物處理等業務。

2. 風險管控措施

(1) 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。

(2) 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，加強對各類政策風險的研判與預警，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。並且，從戰略面上看，推動企業的結構轉型其實是降低經營風險的根本策略。

(3) 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。並且，保持同地方政府與監管部門的順暢聯繫以及強化溝通也非常重要。

§ 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	104,500.00
報告期末對附屬公司擔保餘額合計(B)	536,617.90

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)	536,617.90
擔保總額佔本公司淨資產的比例(%)	73.39
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)	75,815.43
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	171,047.95
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	246,863.38
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明	不適用
擔保情況說明	無

§ 7 財務會計報告

簡明合併資產負債表

於2022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	2022年 6月30日 未經審核 千元	2021年 12月31日 經審核 千元
資產			
流動資產			
貨幣資金		2,077,508	2,139,487
應收票據		6,570	8,123
應收賬款	6	2,769,826	2,325,550
預付賬款		89,813	20,834
其他應收款		20,378	29,293
存貨		23,109	21,828
一年內到期的非流動資產		215,067	241,114
其他流動資產		61,954	50,896
流動資產合計		5,264,225	4,837,125
非流動資產			
長期應收款		3,854,410	3,811,904
長期股權投資		195,000	195,000
其他權益工具投資		2,000	2,000
固定資產		948,741	973,273
在建工程		37,660	29,660
使用權資產		7,460	9,021
無形資產		10,251,558	10,331,691
商譽		405,461	405,461
遞延所得稅資產		18,299	19,268
其他非流動資產		469,784	450,889
非流動資產合計		16,190,373	16,228,167
資產總計		21,454,598	21,065,292

簡明合併資產負債表(續)

於2022年6月30日(續)

(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)(續)

	附註	2022年 6月30日 未經審核 千元	2021年 12月31日 經審核 千元
負債			
流動負債			
短期借款		113,332	145,852
應付賬款	7	422,107	429,522
合同負債	7	563,305	567,682
應付職工薪酬		23,353	104,568
應交稅費	7	60,149	47,291
其他應付款	7	929,088	958,718
一年內到期的非流動負債		<u>1,271,100</u>	<u>957,139</u>
流動負債合計		<u>3,382,434</u>	<u>3,210,772</u>
非流動負債			
長期借款		7,253,050	7,197,167
應付債券		250,000	250,000
租賃負債		4,760	6,230
長期應付款		176,562	196,256
預計負債		15,212	15,212
遞延收益		1,903,468	1,933,891
遞延所得稅負債		124,413	119,694
其他非流動負債		<u>32,000</u>	<u>32,000</u>
非流動負債合計		<u>9,759,465</u>	<u>9,750,450</u>
負債合計		<u>13,141,899</u>	<u>12,961,222</u>
股東權益			
股本		1,427,228	1,427,228
資本公積		441,163	437,949
盈餘公積		677,336	677,336
未分配利潤		<u>4,765,672</u>	<u>4,577,685</u>
歸屬於母公司股東權益合計		<u>7,311,399</u>	<u>7,120,198</u>
少數股東權益		<u>1,001,300</u>	<u>983,872</u>
股東權益合計		<u>8,312,699</u>	<u>8,104,070</u>
負債及股東權益合計		<u>21,454,598</u>	<u>21,065,292</u>

簡明合併綜合收益表

2022年半年度

(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

	附註	未經審核 半年度	
		2022年 千元	2021年 千元
一、營業收入	2(a)	2,129,289	1,903,954
減：營業成本		(1,415,621)	(1,264,124)
稅金及附加		(21,948)	(20,498)
銷售費用		(12,718)	(12,679)
管理費用		(90,313)	(82,852)
研發費用		(6,550)	3,706
財務費用—淨額		(111,457)	(161,702)
其中：利息費用		(176,245)	(173,898)
利息收入		60,942	10,253
加：其他收益		46,143	51,167
投資收益		—	—
其中：對聯營企業的投資收益		—	—
減：信用減值損失		(8,331)	(2,076)
資產減值損失		—	—
資產處置損失		—	—
二、營業利潤	3	508,494	407,484
加：營業外收入		135	311
減：營業外支出		(847)	(1,244)
三、利潤總額		507,782	406,551
減：所得稅費用	4	(96,476)	(69,804)
四、淨利潤		411,306	336,747
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		411,306	336,747
終止經營淨利潤		—	—
按所有權歸屬分類			
歸屬於母公司股東的淨利潤		396,363	304,489
少數股東損益		14,943	32,258
五、其他綜合收益的稅後淨額		—	—
六、綜合收益總額		411,306	336,747
歸屬於本公司股東的綜合收益總額		396,363	304,489
歸屬於少數股東的綜合收益總額		14,943	32,258
七、每股收益	5		
基本每股收益(人民幣元)		0.28	0.21
稀釋每股收益(人民幣元)		0.28	0.21

劉玉軍

牛波

合併財務報表附注

截至2022年6月30日止半年度

(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

本財務報表按照財政部於2006年2月15日及以後期間頒佈的《企業會計準則——基本準則》、各項具體會計準則及相關規定(以下合稱「企業會計準則」、以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司資訊披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》的披露規定編製。

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2021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	
	2022年 千元	2021年 千元
營業收入(附註2(b))	2,129,289	1,903,954
其他收益	46,143	51,167
	<u>2,175,432</u>	<u>1,955,121</u>

(b) 營運分部分析

管理層已根據定期召開的戰略委員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，管理層評估污水處理、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。污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2022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 及再生水配套	供熱及供冷 及相關設施	自來水供水 及自來水廠	環保設備銷售	其他分部	合併
	天津廠	杭州廠	其他地區	工程	建設服務	建設			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
對外交易收入	772,856	136,883	638,440	180,852	130,194	59,282	1,544	209,238	2,129,289
營業成本	(446,249)	(94,306)	(455,924)	(108,902)	(112,488)	(41,384)	(1,274)	(155,094)	(1,415,621)
利息收入	2,975	222	46,037	4,434	538	3,403	12	3,321	60,942
利息費用	(93,735)	(1,433)	(71,751)	(1,329)	(867)	(2,308)	-	(4,922)	(176,345)
應佔聯營公司利潤前業績	188,396	35,834	153,507	85,679	9,394	15,081	185	19,706	507,782
分部利潤/(虧損)總額	188,396	35,834	153,507	85,679	9,394	15,081	185	19,706	507,782
所得稅費用	(27,572)	-	(17,762)	(27,393)	(3,603)	(3,634)	(28)	(16,484)	(96,476)
分部淨利潤/(虧損)	160,826	35,834	135,745	58,286	5,791	11,447	158	3,219	411,306
淨利潤/(虧損)									411,306
折舊費	(574)	-	(1,058)	(12,013)	(1,155)	(102)	(444)	(18,078)	(33,424)
攤銷費	(92,252)	(29,316)	(110,361)	(2,705)	(12,387)	(9,345)	-	(12,727)	(269,093)
分部資產	8,125,185	838,957	7,150,053	1,012,319	733,856	655,276	37,920	2,706,032	21,259,598
對聯營企業的股權投資									195,000
資產總額									21,454,598
負債總額	6,898,996	135,807	3,654,606	52,664	309,448	111,077	5,113	1,974,188	13,141,899
非流動資產增加額(iii)	75	28,398	81,424	6,196	86,033	-	6	2,158	204,290

2 營業額及分部資料(續)

(b) 營運分部分析(續)

(ii) 截至2021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 及再生水配套	供熱及供冷 及相關設施	自來水供水 及自來水廠	環保設備銷售	其他分部	合併
	天津廠	杭州廠	其他地區	工程	建設服務	建設			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
對外交易收入	719,721	127,712	534,056	168,224	39,779	57,178	17,460	239,824	1,903,954
營業成本	(457,119)	(72,648)	(395,259)	(117,230)	(26,088)	(40,739)	(8,625)	(146,416)	(1,264,124)
利息收入	2,739	193	1,145	1,326	422	30	189	4,209	10,253
利息費用	(95,769)	(2,233)	(65,040)	(393)	(1,318)	(238)	-	(8,907)	(173,898)
應佔聯營公司利潤前業績	154,497	45,631	62,103	65,062	10,756	22,483	6,207	39,812	406,551
分部利潤/(虧損)總額	154,497	45,631	62,103	65,062	10,756	22,483	6,207	39,812	406,551
所得稅費用	(23,485)	(12,801)	(5,211)	(17,177)	(2,900)	(3,315)	(931)	(3,984)	(69,804)
分部淨利潤/(虧損)	131,013	32,830	56,892	47,884	7,856	19,168	5,276	35,828	336,747
淨利潤/(虧損)									336,747
折舊費	(590)	-	(1,273)	(12,668)	(839)	(98)	(538)	(21,910)	(37,916)
攤銷費	(84,225)	(29,316)	(148,880)	(3,087)	(12,382)	(10,585)	-	(2,445)	(290,920)
分部資產	7,098,946	792,417	7,552,287	1,416,541	642,683	636,082	57,631	1,704,460	19,901,047
對聯營企業的股權投資									195,000
資產總額									20,096,047
負債總額	6,605,959	151,102	3,665,752	901,621	305,320	98,202	22,372	625,125	12,375,453
非流動資產增加額(iii)	59,106	-	256,999	572	5,062	18,415	-	37,708	377,862

(iii) 非流動資產不包括金融資產、長期股權投資和遞延所得稅資產。

本集團對外交易收入全部來源於中華人民共和國。

集團非流動資產全部位於中華人民共和國。

截至2022年6月30日止六個月期間本集團自被客戶劃分至污水處理分部的一個客戶取得的營業收入為人民幣741百萬元(截至2022年6月30日止六個月期間：人民幣713百萬元)，佔本集團營業收入總額的35%(截至2021年6月30日止六個月期間：37%)。

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	
	2022年 千元	2021年 千元
其他收益	<u>46,143</u>	<u>51,167</u>
費用：		
折舊和攤銷費用	302,517	328,836
員工成本	212,155	195,026
使用的原材料和消費品	142,510	143,418
維修保養費	<u>85,072</u>	<u>65,765</u>

4 所得稅

由於本集團在截至2022年6月30日止並無在香港地區的應課稅盈利(2021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	
	2022年 千元	2021年 千元
當前所得稅	95,156	65,673
遞延所得稅	<u>1,320</u>	<u>4,131</u>
	<u>96,476</u>	<u>69,804</u>

5 中期股息

本公司董事會於截止2022年6月30日止半年度期間無建議派期股息(2021年6月30日：無)。

6 應收賬款

應收賬款明細如下：

	未經審核 2022年 6月30日 千元	經審核 2021年 12月31日 千元
應收賬款	2,956,080	2,503,473
減：壞賬準備	<u>(186,254)</u>	<u>(177,923)</u>
	<u>2,769,826</u>	<u>2,325,550</u>

(a) 應收賬款的賬齡如下

	未經審核 2022年 6月30日 千元	經審核 2021年 12月31日 千元
1年以內	2,479,230	2,123,978
1-2年	245,853	190,992
2-3年	76,402	71,371
3-4年	60,134	56,836
4-5年	43,978	41,665
5年以上	<u>50,483</u>	<u>18,631</u>
合計	<u>2,956,080</u>	<u>2,503,473</u>

7 應付賬款，合同負債，其他應付款及應交稅費

	注釋	未經審核 2022年 6月30日 千元	經審核 2021年 12月31日 千元
應付賬款	(a)	422,107	429,522
合同負債	(b)	563,305	567,682
其它應付款	(c)	929,088	958,718
應交稅費		<u>60,149</u>	<u>47,291</u>
		<u>1,974,649</u>	<u>2,003,213</u>

- (a) 於2022年6月30日，賬齡超過一年的應付賬款主要為子公司曲靖創業水務有限公司的應付源水費人民幣60百萬元(2021年12月31日：人民幣57百萬元)，曲靖創業水務有限公司按照曲靖市水利水電開發投資有限公司的要求進行付款。另外包括子公司天津中水有限公司的應付工程款人民幣31百萬元(2021年12月31日：人民幣27百萬元)，由於相關管道接駁工程尚未完工，該款項尚未結算。

(b) 合同負債

	未經審核 2022年 6月30日 千元	經審核 2021年 12月31日 千元
預收中水管道接駁費	490,896	515,301
預收道路通行費	45,140	—
預收危險廢物處理款	18,273	38,017
其他	8,996	14,364
	<u>563,305</u>	<u>567,682</u>

(c) 其他應付款明細如下：

	未經審核 2022年 06月30日 千元	經審核 2021年 12月31日 千元
應付工程款及質保金	642,631	678,045
應付購買固定資產和特許經營權款項	51,174	51,174
東郊老廠破拆資產轉讓款(a)	68,736	68,736
應付普通股股利	2,136	2,800
其他	164,411	157,963
	<u>929,088</u>	<u>958,718</u>

2022年6月30日，賬齡超過一年的其他應付款約為人民幣720百萬元(2021年12月31日：人民幣680百萬元)，主要為本集團應付大連春柳河污水處理項目、克拉瑪依污水處理PPP項目及洪湖提標改造項目等建設項目工程款和質保金。因為工程尚未完成竣工結算，所以該款項尚未結清。

- (a) 本公司代天津市土地整理中心進行東郊老廠破拆資產的轉讓，代收款項69百萬元。

§ 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十四《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許志明先生、郭永清先生及陸穎瑩女士組成。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2022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
2022年8月30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、司曉龍先生及劉韜先生；及3名獨立非執行董事許志明先生、郭永清先生及陸穎瑩女士組成。