

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12月31日止年度之全年業績公告

§ 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(「**監事會**」)、董事(「**董事**」)、監事(「**監事**」)及高級管理人員保證本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、準確性和完整性負個別及連帶責任。

本業績公告摘自本公司及其附屬公司(「**本集團**」)2022年年度報告全文，如欲了解詳細內容，請仔細閱讀本集團2022年年度報告全文。

- 1.2 普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)已審計本集團2022年年度財務報告，並出具了無保留意見的審計報告。
- 1.3 本公司董事長汲廣林先生、主管會計工作負責人聶豔紅女士及會計機構負責人(會計主管人員)劉濤先生聲明：保證2022年年度報告中財務報告的真實、準確及完整。

§ 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

2.2 聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	公司秘書 (香港)	證券事務代表
姓名	牛波	曹爾容	郭鳳先
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

§ 3 會計數據和財務指標摘要

3.1 主要會計數據

單位：萬元 幣種：人民幣

主要會計數據	2022年	2021年	本期 比上年 同期增減	2020年
			(%)	
營業收入	452,216.70	453,557.90	-0.30	336,387.40
歸屬於本公司股東的淨利潤	75,125.40	69,318.90	8.38	57,003.90
歸屬於本公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	66,366.20	61,359.80	8.16	49,316.00
經營活動產生的現金流量淨額	91,205.10	93,680.80	-2.64	53,243.60
			本期末 比上年同期 末增減	
	2022年末	2021年末	(%)	2020年末
歸屬於本公司股東的淨資產	847,947.30	712,019.80	19.09	659,135.10
總資產	2,296,967.40	2,106,529.20	9.04	1,880,296.90

3.2 主要財務指標

幣種：人民幣

主要財務指標	2022年	2021年	本期 比上年 同期增減 (%)	2020年
基本每股收益(元/股)	0.51	0.49	4.08	0.40
稀釋每股收益(元/股)	0.51	0.49	4.08	0.40
扣除非經常性損益後的基本每股 收益(元/股)	0.45	0.43	4.65	0.35
加權平均淨資產收益率(%)	9.88	10.11	-0.23	8.95
扣除非經常性損益後的加權平均淨 資產收益率(%)	8.78	9.00	-0.22	7.74

3.3 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	2022年金額	2021年金額	2020年金額
非流動資產處置損益	-256.50	-70.80	2.10
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	9,700.00	9,183.90	9,657.70
單獨進行減值測試的應收款項、 合同資產減值準備轉回	1,022.70	346.00	43.70
除上述各項之外的其他營業外 收入和支出	-65.60	-26.40	-470.20
減：所得稅影響額	1,707.60	1,578.10	1,550.60
少數股東權益影響額(稅後)	-66.20	-104.50	-5.20
合計	<u>8,759.20</u>	<u>7,959.10</u>	<u>7,687.90</u>

S 4 董事會報告

一、經營情況討論與分析

2022年，本公司以高度的責任感和使命感，堅持按照董事會制定的年度經營計劃和經營策略，以提高經濟效益為中心，以鞏固運營與建設實力為基礎，強化經營管理，加大管理創新力度。

1. 強化運營管理，提高運營管理質量

本公司克服困難，保證污水、供水、再生水、新能源供冷供熱等項目正常運行，踐行社會責任。通過大數據運營管理平台，實現安全運營、提質增效。聚焦「雙碳」，試點化開展污水廠溫室氣體監測，結合行業標準和IPCC相關調研數據，推動建立溫室氣體排放核算方法及評級體系。多維聯動壓降成本，以業財融合、計劃管控為抓手，主動降低電耗、藥耗。大宗藥劑集中採購初顯規模效應，嚴控成本。

2. 在鞏固基礎業務的同時，積極推進戰略新業務

基礎業務方面，以鞏固存量水務項目為主，實現既有臨夏污水處理廠二期擴建二系列工程，保障既有水廠穩定運行；成功開發天津、文登污水廠光伏發電項目，實現天津市侯台風景區2#能源站特許經營項目調整，擴大新能源服務面積。報告期內，本公司擬受讓間接控股股東天津城市基礎設施建設投資集團有限公司（「**天津城投**」）所屬的津南污泥處理廠資產，有利於本公司拓展污泥處置業務，實現本公司產業鏈延伸的戰略發展規劃。同時，通過本次受讓該資產，消除了潛在的同業競爭，大幅減少了關聯交易。

3. 強化資本市場作為，創新融資舉措

充分利用上市公司融資平台功能，完成上市以來首次定向增發工作並實現足額募資。本次發行股數為143,189,655.00股，發行價格為人民幣5.80元／股，對應募集資金總額為人民幣830,499,999.00元。發行價格較發行底價人民幣5.46元／股上浮6.23%。本次定向增發的成功發行，是對本公司資本運作能力的有力檢驗，有力提振資本市場對天津整體經濟信心。

本公司積極推動公募REITs工作，正在推動落實入庫項目審計及評估、建設證照手續合規性梳理以及政府方出具無異議函等工作。

4. 持續深化改革，優化本集團整體組織架構，打造引領發展、管控科學、決策高效的「強總部」；切實強化業務單位經營職能，著力進行業務拓展，打造利潤中心。明確法人治理權責邊界，推動落實附屬公司董事會應建盡建。健全市場化經營機制，本公司及納入國企改革三年行動方案範圍的38家附屬公司，完成經理層任期制契約化管理，並同步建立中層管理人員競爭上崗、末等調整和不勝任退出機制，進一步完善全員績效考核體系，全面落實能上能下、能進能出、能增能減的市場化經營機制。

二、報告期內本公司所處行業情況

在污水處理領域，「十四五」預計新增規模超5,000萬立方米／日。在提質增效政策推動下，管網建設有序展開。污水處理標準因地制宜提高，提標改造市場精準釋放。再生水利用率進一步提高，「十四五」投建運市場將擴大。隨著國家「新基建」戰略的提出，智慧水務發展將進一步加快。2022年6月，生態環境部等四部門印發《黃河流域生態環境保護規劃》，同年10月，全國人大常委會審議通過《中華人民共和國黃河保護法》，政策明確了深化重點行業工業廢水治理、完善城鎮生活污水污泥收集處理設施、推進農村生活污水治理、綜合整治城鄉黑臭水體等內容，對水務行業企業的重點區域和業務佈局提供方向性指導。

在污泥、有機固廢處理領域，國家發展改革委、住房和城鄉建設部、生態環境部於2022年9月聯合印發《污泥無害化處理和資源化利用實施方案》，這是國家層面首次針對污泥出台的方案，從處理路徑、設施規劃、空間佈局等角度將污泥無害化處理和資源化利用納入城鎮環境基礎設施整體佈局，明確了污泥處理處置的方向和路徑，該領域將迎來發展新契機。此外，政策鼓勵採用污泥和餐廚、廚餘廢棄物共建處理設施方式，提升城市有機廢棄物綜合處置水平。2022年4月，生態環境部公佈「十四五」時期「無廢城市」建設名單，全國共109個市(州)、17個區入選，「無廢城市」建設按下加速鍵。截止2022年底，全國範圍內46個重點城市已大部分推進、完成本地的垃圾分類專項立法工作，隨著垃圾分類工作逐漸深入，廚餘垃圾收運處理行業市場發展空間將進一步擴大。

在新能源領域，「十四五」及今後一段時期是我國能源轉型的關鍵期，以新能源為代表的可再生能源正處於大有可為的戰略機遇期，新能源將逐步成長為支撐經濟社會發展的主力能源。根據《「十四五」可再生能源發展規劃》，「十四五」期間，可再生能源將成為增量主體。截至2022年底，全國光伏累計併網容量共392GW，其中集中式234.44GW，分佈式157.62GW，全國累計風電裝機容量約370GW。根據已公開文件，「十四五」期間，全國海上風電規劃總裝機量超100GW，整體規劃新增裝機規模有望突破55GW。截至2020年末，我國清潔供熱率達65%，地熱供暖面積累計實現13.92億平方米，約佔我國清潔供暖面積的10%，「十四五」期間預計全國可新增地熱能供熱(供冷)面積約7億平方米。在新能源行業迅速發展的同時，國家層面陸續出台了一系列與新能源項目用地、補貼、建設、運營、監管相關的政策規定，為企業新能源業務提供必要支持和保障，助力行業發展。政策內容包括積極構建實現「雙碳」目標的「1+N」政策體系，加強儲能等政策支持力度，提升清潔能源消納能力；健全適應新型電力系統的市場機制，支撐新能源產業健康發展；加大金融支持力度，有序發展碳金融，探索解決可再生能源補貼問題等。

三、報告期內本公司從事的業務情況

報告期內，本公司的業務範圍及經營模式和去年相比，沒有發生變化，主要業務由基礎業務及戰略新業務構成。基礎業務包括市政污水處理、供水、再生水等領域業務，是本公司收入和利潤的主要來源；戰略新業務包括新能源供冷供熱、危廢業務、污泥處置、光伏發電、科技成果轉化等，在盈利能力、經濟附加值、投資回收期等方面，與基礎業務形成互補，優化整體業務結構。

報告期內，新增再生水斷點連通管網27.12公里，其他水務業務規模與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1,118.61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為25.189萬立方米／日，再生水規模為6萬立方米／日。

污水處理、供水業務模式以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，及提供再生水管道接駁工程服務獲得收入為主，與期初相比均沒有發生重大變化。

報告期內，本公司戰略新業務主要情況如下：

- (1) 新能源供冷供熱業務，新增服務面積30萬平方米，截至報告期末，總服務面積341萬平方米，主要分佈在天津，經營模式仍以BOT為主，服務面積的增加主要是因為天津市侯台風景區2#能源站特許經營項目變更了服務範圍及投資方案。
- (2) 分佈式光伏發電項目，截至報告期末，規模仍為規劃年度發電量292.16萬度，於報告期內沒有發生變化，項目主要分佈在天津、大連；經營模式以市場化定價模式為主。
- (3) 危廢業務方面，報告期內沒有發生變化。截至報告期末，本公司擁有包括處置能力共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31.46萬噸的填埋項目，廢物綜合利用規模7.3萬噸／年，主要分佈在山東、江蘇兩省。危廢業務在獲得危廢經營許可證的前提下，採用充分市場化的經營模式，在地方政府指導價的引導下，自行選擇產廢單位，為其提供危廢處置服務，收取危廢處置服務費。

- (4) 截至報告期末，污泥處置業務總規模為2,720噸／日，主要分佈在天津、酒泉、浙江。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) 科技成果轉化方面，2022年本公司科技項目技術產品服務收入合計人民幣1.97億元，其中直接收入人民幣1.75億元，節約電費、藥耗等間接收入人民幣0.22億元。目前本公司多項科技項目成果均具備轉化能力，轉化成效顯著、轉化形式多樣化，天津凱英科技發展股份有限公司（「**凱英公司**」）3項技術成果成功入選《天津市生態環境保護科技發展藍皮書（2021）》。

本公司控股附屬公司凱英公司承擔的專利「CYYP全過程除臭技術」的市場轉化業務，簽訂項目合同7個。截至報告期末，該技術推廣領域覆蓋近全國三分之二區域，已成功應用並實施的項目達80餘個，遍及全國18個省市自治區。在業務推廣過程中，凱英公司緊密跟進產業政策變化帶來的新趨勢，豐富了企業在城鎮污水處理行業中惡臭治理相關技術的多樣性，立足自身在菌種篩選及培養方面的技術優勢，該項除臭技術不斷升級，目前已升級為「全過程除臭+技術」，促進了未來市場化轉化的進一步發展。

四、報告期內核心競爭力分析

報告期內，本公司核心競爭能力仍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、系統、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。

經過2022年的發展，本公司進一步鞏固自身優勢，全面提升競爭能力。

- (1) 持續鞏固提升運營優勢。利用大數據平台，構建一廠一策成本定額，制定成本聯動控制方案，壓實運營主體降本增效；結合集中採購，有效降低生產成本，實現資源整合；加快運營數字化轉型，陸續上線關鍵管理模塊逐步實現業務全覆蓋；發揮「雙碳」引領，嘗試以試點單位進行污水廠的溫室氣體監測，結合行業標準和相關調研數據，推動建立溫室氣體排放核算方法及評級體系。
- (2) 持續鞏固提升科技優勢。2022年組織開展1項國家級、1項市級課題研究；推進1項國家，1項行業、9項團體標準編製工作；組織申報課題7項，各項科技課題研究項目順利開展；共獲得授權專利23項，其中發明專利2項，實用新型專利21項；獲得計算機軟件著作權2項，獲得科技獎項4項；簽訂科技成果轉化合同7項。
- (3) 資本運作實現突破。2022年完成定向增發，實現足額募資人民幣830,499,999.00元。發行價格較發行底價人民幣5.46元/股上浮6.23%，申購倍數為募集資金的1.80倍。本次定向增發的成功發行，是對企業資本運作能力的有力檢驗，展現了市場對企業發展的認可與信心。
- (4) 保持創業環保品牌影響力。2022年，本公司連續第十七年榮獲「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。

五、報告期內主要經營情況

報告期內，本公司整體業務運營平穩。與上年度相比，本公司主營業務沒有發生重大變化，仍以污水處理、自來水供水、再生水、新能源供冷供熱、道路收費、危廢業務、科技成果轉化等為主，是本公司2022年度業績主要來源。2022年，本集團實現營業收入人民幣452,216.7萬元，比上年度下降0.30%；利潤總額人民幣96,929.8萬元，比上年度增長8.17%；實現歸屬於本公司淨利潤人民幣75,125.4萬元，比上年度增加8.38%。

(一) 主營業務分析

1. 利潤表及現金流量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	452,216.70	453,557.90	-0.30
營業成本	298,603.80	318,829.60	-6.34
銷售費用	1,454.50	1,183.50	22.90
管理費用	22,093.70	22,483.30	-1.73
財務費用	18,045.00	11,669.20	54.64
研發費用	4,353.90	1,834.50	137.33
經營活動產生的現金流量淨額	91,205.10	93,680.80	-2.64
投資活動產生的現金流量淨額	-68,469.30	-154,742.10	55.75
籌資活動產生的現金流量淨額	86,743.00	105,151.20	-17.51
投資損失	-360.10	0.00	不適用
信用減值損失	-5,401.00	414.40	-1,403.33
資產減值損失	-10,645.40	-15,181.90	29.88
資產處置損失	-255.80	-2.20	-11,527.27
營業外收入	165.70	117.30	41.26

營業收入變動原因說明：由於本期本公司處於建設過程中的PPP項目的工程量低於上年，因此建設收入較上年同期減少。剔除建設收入影響外，本公司污水處理、危廢處置、再生水售水等運營業務量增加，相應收入高於上年同期。

營業成本變動原因說明：一方面由於處於建設過程中的PPP項目的工程量低於上年，本期本公司確認的建造服務成本較上年同期下降。同時，本公司嚴控運營成本，污水處理、危廢處置等成本也較上年同期下降。

銷售費用變動原因說明：主要是本期危廢處置業務量增加，銷售費用隨之增加。

管理費用變動原因說明：主要是由於本公司加強費用支出管控，本期管理費用較上年同期小幅下降。

財務費用變動原因說明：主要是由於債務性存量融資金額較上年增加以及項目投入運營後利息支出費用化，本期利息支出較上年同期增加。

研發費用變動原因說明：主要是本期本公司研發投入加大，人員經費、材料費等支出增加。

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：主要是本期工程項目建設等支出低於上年同期；以及去年同期發生危廢項目併購支出，本期無此事項。

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。

投資收益變動原因說明：主要是由於本期本公司處置控股公司股權確認的投資損失。

信用減值損失變動原因說明：主要是本期計提的應收款項的信用減值損失高於上年同期。

資產減值損失變動原因說明：主要是本期計提的商譽減值及附屬公司特許經營權減值低於上年同期。

資產處置收益變動原因說明：主要是本期處置固定資產確認處置損失。

營業外收入變動原因說明：主要是附屬公司本期收到佔地補償款等。

2. 收入和成本分析

報告期內，本公司繼續加強項目運營管理工作，一方面提高運營質量，滿足日益嚴格的監管要求，同時通過精細化管理，努力控制運營成本；另一方面及時維護項目協議，及時調整污水處理服務費單價，保證項目收益。

(1). 主營業務分行業、分產品、分地區、分銷售模式情況

單位：萬元 幣種：人民幣

分行業	主營業務分行業情況			營業收入	營業成本	毛利率
	營業收入	營業成本	毛利率(%)	比上年 增減(%)	比上年 增減(%)	比上年 增減(%)
污水處理及水廠設施 建設業務	319,278.80	207,182.70	35.11	-4.74	-11.95	5.31
再生水處理及再生水 配套工程業務	38,977.50	24,450.20	37.27	15.65	16.84	-0.64
道路收費業務	6,238.90	712.00	88.59	-0.18	0.00	-0.02
自來水供水及水廠設施 建設業務	11,819.50	8,385.10	29.06	-21.05	-27.25	6.04
供冷供熱及相關設施 建設業務(註1)	24,205.00	19,590.70	19.06	136.49	184.01	-13.54
科研成果轉化(註2)	4,650.10	3,941.30	15.24	-11.85	1.05	-10.82
危廢處置業務(註3)	23,719.60	16,229.10	31.58	7.63	-13.46	16.67
其他(註4)	576.40	506.70	12.09	-2.87	-86.86	562.74

分地區	主營業務分地區情況			營業收入	營業成本	毛利率
	營業收入	營業成本	毛利率(%)	比上年 增減(%)	比上年 增減(%)	比上年 增減(%)
津京冀地區(註5)	236,182.00	146,592.10	37.93	12.79	16.55	-2.01
西南區域(註6)	20,794.00	14,796.00	28.84	11.85	4.52	4.99
西北區域(註7)	46,953.00	34,812.00	25.86	-32.27	-40.68	10.52
華中區域(註8)	57,924.80	41,867.70	27.72	-13.25	-16.76	3.05
華東區域(註9)	47,302.00	31,342.00	33.74	10.52	-6.11	11.73
東北區域(註10)	20,310.00	11,588.00	42.94	-4.91	-40.81	34.61

主營業務分行業、分產品、分地區、分銷售模式情況的說明

註1：毛利率下降的原因：主要是本期確認了建造收入及成本，導致本期毛利率較上年同期下降。

註2：毛利率下降的原因：主要是市場競爭激烈，本期項目毛利率降低。

註3：毛利率上升的原因：主要是本期部分應急項目收入得以確認，毛利率提高。

註4：毛利率上升的原因：主要是本期PAC等產品銷售項目毛利率提高。

註5：津京冀地區包含天津中心城區東郊、咸陽路、津沽、北倉四座污水處理廠及安國創業水務有限公司（「**安國公司**」）、天津靜海創業水務有限公司、天津津寧創環水務有限公司、天津中水有限公司（「**中水公司**」）、凱英公司、天津佳源興創新能源科技有限公司（「**佳源興創**」）、天津佳源開創新能源科技有限公司（「**佳源開創**」）、天津天創綠能投資管理有限公司（「**天創綠能**」）、天津創業建材有限公司、河北國津天創污水處理有限責任公司、天津西青天創環保有限公司等，毛利率下降的原因主要是本期確認了建造收入及成本，導致本期毛利率較上年同期下降。

註6：西南區域包含貴州創業水務有限公司（「**貴州公司**」）、曲靖創業水務有限公司（「**曲靖公司**」）和會澤創業水務有限公司，毛利率提高的原因主要是貴州公司嚴控成本，收入的增長高於成本增長，以及毛利率較低的建造業務佔比下降。

註7：西北區域包含西安創業水務有限公司（「**西安公司**」）、克拉瑪依天創水務有限公司、內蒙古巴彥淖爾創業水務有限責任公司、臨夏市創業水務有限公司（「**臨夏公司**」）、酒泉創業水務有限公司，毛利率提高的原因主要是本期毛利率較低的建造業務佔比下降。

註8：華中區域包含阜陽創業水務有限公司（「阜陽公司」）、武漢天創環保有限公司、穎上創業水務有限公司、長沙天創水務有限公司、長沙天創環保有限公司、安徽天創水務有限公司、洪湖市天創水務有限公司、合肥創業水務有限公司、漢壽天創水務有限公司、洪湖市天創環保有限公司、霍邱創業水務有限公司，毛利率提高的原因主要是本期毛利率較低的建造業務佔比下降。

註9：華東區域包含杭州天創水務有限公司（「杭州公司」）、寶應創業水務有限責任公司、德清創業水務有限公司、江蘇永輝資源利用有限公司（「永輝公司」）和高郵康博環境資源有限公司，毛利率提高的原因是本期永輝公司危廢項目毛利率提高。

註10：東北區域包含大連東方春柳河水質淨化有限公司、文登創業水務有限公司、山東創業環保科技發展有限公司（「山東公司」）、東營天馳環保科技有限公司和山東郊創環保科技發展有限公司，毛利率提高原因為山東公司本年危廢業務毛利率提高。

(2). 產銷量情況分析表

不適用

(3). 成本分析表

單位：萬元 幣種：人民幣

分行業	成本構成項目	本期金額	分行業情況			本期金額較上年同期變動比例(%)	情況說明
			本期佔總成本比例(%)	上年同期金額	上年同期佔總成本比例(%)		
污水處理及水廠設施建設	人工	17,147	6.1	17,198	5.7	-0.3	-
	能源消耗(電費)	35,391	12.59	28,709	9.51	23.27	-
	材料消耗	31,231	11.11	32,898	10.9	-5.07	-
	折舊及攤銷	48,876	17.39	50,861	16.85	-3.9	-
	其餘製造費	43,915	15.63	36,557	12.11	20.13	-
	污水廠設施建設成本	30,623	10.9	69,077	22.88	-55.67	根據企業會計準則解釋14號，本年的工程建設項目減少，確認的項目建設成本減少
	小計	207,183	73.73	235,300	77.95	-11.95	-

分行業	成本 構成項目	本期金額	分行業情況			本期金額 較上年 同期變動 比例(%)	情況說明
			本期佔 總成本 比例(%)	上年 同期金額	上年同期 佔總成本 比例(%)		
自來水供水及 水廠設施建設	人工	1,450	0.52	1,653	0.55	-12.28	-
	能源消耗(電費)	997	0.35	1,154	0.38	-13.60	-
	材料消耗(含源 水費)	3,540	1.26	3,563	1.18	-0.65	-
	折舊及攤銷	1,662	0.59	1,547	0.51	7.43	-
	其餘製造費	736	0.26	447	0.15	64.65	維修費等有所增加
	水廠設施建設成 本	0	0	3,161	1.05	-100.00	根據企業會計準則解釋 14號,本年的工程建設 支出減少,確認的項目 建設成本減少
	小計	8,385	2.98	11,525	3.82	-27.25	-
再生水處理及 再生水配套 工程	人工	2,479	0.88	2,436	0.81	1.77	-
	能源消耗(電費)	1,320	0.47	1,250	0.41	5.60	-
	材料消耗	1,020	0.36	1,074	0.36	-5.03	-
	折舊及攤銷	2,005	0.71	2,247	0.74	-10.77	-
	其餘製造費	7,788	2.77	5,222	1.73	49.14	養護費增加
	工程建設成本	9,838	3.50	8,697	2.88	13.12	-
	小計	24,450	8.70	20,926	6.93	16.84	-

分行業	成本 構成項目	本期金額	分行業情況			本期金額 較上年 同期變動 比例(%)	情況說明
			本期佔 總成本 比例(%)	上年 同期金額	上年同期 佔總成本 比例(%)		
供冷供熱業務	人工	1,226	0.44	1,297	0.43	-5.47	-
	能源消耗(電費)	1,360	0.48	1,579	0.52	-13.87	-
	材料消耗	18	0.01	46	0.02	-60.87	水費減少
	折舊及攤銷	2,679	0.95	2,697	0.89	-0.67	-
	其餘製造費	559	0.20	910	0.30	-38.57	維護費減少
	配套工程	13,749	4.90	369	0.12	3,626.02	根據企業會計準則解釋 14號,本年侯台1#、 2#能源站項目建設投 入增加,建造成本增加
	小計	19,591	6.98	6,898	2.29	184.01	-
道路通行費	收費管理費	712	0.25	712	0.24	0	-
	小計	712	0.25	712	0.24	0	-
科研成果轉化	材料款、設備款	3,756	1.34	3,749	1.24	0.19	-
	其他製造費	185	0.07	151	0.05	22.52	-
	小計	3,941	1.4	3,900	1.29	1.05	-

分行業	成本 構成項目	本期金額	分行業情況			本期金額 較上年 同期變動 比例(%)	情況說明
			本期佔 總成本 比例(%)	上年 同期金額	上年同期 佔總成本 比例(%)		
危廢業務	人工	2,673	0.95	3,031	1	-11.81	-
	能源消耗 (電費)	2,223	0.79	1,898	0.63	17.12	-
	材料消耗	1,045	0.37	952	0.32	9.77	-
	折舊及攤銷	3,258	1.16	3,982	1.32	-18.18	-
	其餘製造費	7,030	2.50	8,890	2.94	-20.92	-
	小計	16,229	5.78	18,753	6.21	-13.46	-
其它	產品銷售等	507	0.18	3,859	1.28	-86.86	本年對PAC銷售業務成本進行了重新分類
	合計	280,998	100	301,873	100	-6.92	

成本分析其他情況說明

無

(4). 主要銷售客戶及主要供應商情況

A. 本公司主要銷售客戶情況

前五名客戶銷售額人民幣225,148.43萬元，佔年度銷售總額49.79%；其中前五名客戶銷售額中關聯方銷售額人民幣0元，佔年度銷售總額0%。

B. 本公司主要供應商情況

前五名供應商採購額人民幣56,541.86萬元，佔年度採購總額22.49%；其中前五名供應商採購額中關聯方採購額人民幣20,004.41萬元，佔年度採購總額7.96%。

其他說明

無

3. 費用

詳見上述利潤表及現金流量表相關科目變動分析表。

4. 研發投入

(1). 研發投入情況表

單位：萬元 幣種：人民幣

本期費用化研發投入	4,228.91
本期資本化研發投入	1,189.54
研發投入合計	5,418.45
研發投入總額佔營業收入比例(%)	1.20
研發投入資本化的比重(%)	21.95

(2). 研發人員情況表

本公司研發人員的數量	410
研發人員數量佔本公司總人數的比例(%)	18.10
研發人員學歷結構	學歷結構
學歷結構類別	人數
博士研究生	4
碩士研究生	66
本科	300
專科	34
高中及以下	6
研發人員年齡結構	年齡結構
年齡結構類別	人數
30歲以下(不含30歲)	59
30-40歲(含30歲，不含40歲)	192
40-50歲(含40歲，不含50歲)	125
50-60歲(含50歲，不含60歲)	34
60歲及以上	0

(3). 情況說明

不適用

5. 現金流

詳見上述利潤表及現金流量表相關科目變動分析表。

(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

資產及負債狀況

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(%)	上期期末數	上期期末數佔總資產的比例(%)	本期期末金額較上期期末變動比例(%)	情況說明
貨幣資金	325,206.00	14.16	213,948.70	10.16	52.00	主要是本期經營業務回款以及定向增發的募集資金到賬
預付款項	3,522.30	0.15	2,083.40	0.10	69.06	主要是本期預付水廠運營支出。
其他應收款	1,621.20	0.07	2,929.30	0.14	-44.66	主要是本期應收增值稅退稅減少。
存貨	3,114.40	0.14	2,182.80	0.10	42.68	主要是本期藥劑等原材料增加。
在建工程	15,195.70	0.66	2,966.00	0.14	412.33	主要是本期中水管網連通工程項目項目投資增加。
遞延所得稅資產	739.80	0.03	1,926.80	0.09	-61.60	主要是由於本期與可互抵的遞延所得稅負債抵消後淨額減少。
短期借款	100.10	0.004	14,585.20	0.69	-99.31	主要是本期歸還了部分短期借款。
一年內到期的非流動負債	127,647.10	5.56	95,713.90	4.54	33.36	主要是一年內到期的長期借款增加。
其他流動負債	49.00	0.002	0.00	0.00	不適用	主要是本期新增附屬公司股東委託貸款。
應付債券	87,837.30	3.82	25,000.00	1.19	251.35	主要是本期發行了6.3億元的綠色中期票據。
預計負債	0.00	0.00	1,521.20	0.07	100.00	主要是本期特許經營權資產更新重置，相應沖減已計提的預計負債。

(四) 投資狀況分析

1、對外股權投資總體分析

報告期內，本公司對外股權投資分佈於水務、新能源供冷供熱、污泥處理等業務領域，主要用於成立項目公司、向項目公司增資和收購資產等。

(1) 重大的股權投資

- (1) 2021年11月19日，董事會同意設立佳源開創，負責投資、建設及運營維護天津市侯台公園1#能源站特許經營項目。註冊資本為人民幣8,000萬元，其中本公司出資人民幣8,000萬元，佔比100%；報告期內，該注資已完成。
- (2) 2022年5月11日，董事會同意本公司向臨夏公司增資，用於臨夏市污水處理廠PPP項目二期擴建第二系列項目。本項目投資總額為人民幣6,971萬元，項目資本金為項目總投資的30%，為人民幣2,091萬元，擬由本公司向其增資解決。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，仍為本公司全資附屬公司。報告期內，該增資未完成。
- (3) 2022年9月13日，董事會同意設立天創綠能，負責天津市內分佈式光伏發電項目。註冊資本金人民幣8,000萬元，首批註冊資金投入人民幣6,259萬元，由本公司100%出資。報告期內，首批註冊資金已完成。
- (4) 2022年9月30日，董事會同意佳源興創向天津佳源鑫創新能源科技有限公司（「佳源鑫創」）增資，用於實施外埠分佈式光伏發電項目。本項目總投資人民幣1,882萬元，項目資本金為項目總投資的30%，為人民幣565萬元，其中佳源興創現金出資人民幣339萬元、佔比60%；天津康源電力工程有限公司現金出資人民幣226萬元、佔比40%。增資後佳源鑫創註冊資本金由人民幣915萬元增至人民幣1,480萬元，仍為佳源興創控股附屬公司。報告期內，該增資未完成。

- (5) 2022年12月21日，董事會同意受讓天津城投所屬的津南污泥處理廠資產，本公司擬通過現金交易方式受讓該資產，轉讓價款為人民幣47,182.59萬元。報告期內，已支付定金人民幣9,436.518萬元（轉讓價款的20%）。
- (6) 2022年12月21日，董事會同意向佳源興創增資，用於增資天津佳源盛創新能源科技有限公司（「**佳源盛創**」），以實施天津市侯台風景區2#能源站特許經營項目。調整後項目總投資為人民幣18,348.02萬元，其中資本金人民幣5,400萬元，由佳源盛創現有註冊資金人民幣3,300萬元以及股東增資解決。本公司擬向佳源興創增資人民幣2,100萬元用於增資佳源盛創。報告期內，該增資未完成。
- (7) 界首市污水處理PPP項目（首批）獲得了基礎設施補短板補助資金人民幣4,654萬元，需以政府股權投資方式投入項目。2022年12月21日，公司董事會同意政府方以股權增資界首市創業水務有限公司（「**界首公司**」）的方式使用該筆專項資金。依據評估結果，政府財政補助資金人民幣4,654萬元入股界首公司後，創業環保與政府方出資代表的持股比例為87.001%：12.999%；報告期內，該注資未完成。
- (8) 為加速推進本公司股權融資工作，加強相關附屬公司管控力度，2022年6月24日，董事會同意阜陽公司擬將持有的含山創業水務有限公司（「**含山公司**」）及界首公司100%的股權進行重組，以協議轉讓方式轉讓給本公司。根據專項審計報告，含山公司、界首公司股權轉讓價格分別為人民幣1,778.19萬元和人民幣30,856.64萬元。
- (9) 按照天津市國資委關於深化國企改革總體部署的具體要求，同時結合本公司實際情況，2022年10月25日，董事會同意註銷環境數據管理系統（香港）有限公司。報告期內，該註銷已提交香港公司註冊處。

(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	所佔股權			
					比例	資產規模	淨資產	淨利潤
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%	134,235.49	35,852.80	11,999.49
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%	84,657.73	73,983.81	10,186.08
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	47,617	有限公司	100%	101,089.95	62,858.05	6,016.11
佳源興創	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%	68,332.33	36,865.72	4,432.05
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%	19,476.18	12,568.38	1,055.47
山東公司	山東	固廢、危廢處理處置	8,200	有限公司	55%	47,811.17	13,970.27	5,172.66
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%	144,338.05	66,450.96	8,016.45

中水公司2022年實現主營業務收入人民幣36,165.69萬元，營業利潤人民幣16,494.24萬元。

杭州公司2022年實現主營業務收入人民幣31,699.41萬元，營業利潤人民幣11,159.32萬元。

(七) 公司控制的結構化主體情況

不適用

六、本公司關於公司未來發展的討論與分析

(一) 行業格局和趨勢

「十四五」期間，行業區域整合與存量整合成為趨勢，市場集中度將進一步提升。存量整合成為近年來的水務環保行業的重要趨勢。具體而言，其又包括以下三個方面的特徵：第一，從區域上看，圍繞著長江大保護、黃河大保護等國家層面的生態戰略展開，部分涉及區域市場整合。第二，從業務領域上看，主要涉及商業模式較為成熟的水務與固廢領域。第三，從整合方式上看，多結合二級市場的資本運作展開。

此外，資源化與輕資產成為趨勢。2022年2月國家發展改革委、生態環境部、住房城鄉建設部、國家衛生健康委發佈的《關於加快推進城鎮環境基礎設施建設的指導意見》再次明確提出資源化要求，包括提升再生水利用率和污泥無害化處置率。其中，全國地級以上缺水城市再生水利用率達到25%以上，城市污泥無害化處置率達到90%。國家「十四五」規劃中對污泥提出治理任務目標，新增污泥無害化處置設施規模少不於2萬噸／日。由於目前污泥主要是乾化後進入填埋場，但是考慮到資源浪費與安全隱患，未來將突出協同處置以及熱電回收利用。雙碳背景下，如何實現有機固廢資源化產品高附加值利用已成為行業熱點問題，餐廚垃圾和廚餘垃圾處理行業有望成為有機固廢資源化發展的重要突破口。未來餐廚垃圾集中處理項目產能釋放將加速，運營管理將逐步成為新的發力點，而分散式處理設備、技術也將成為行業新的增長點。廚餘垃圾處理行業也將依託垃圾分類政策的穩步推進，迎來處理需求的增加和相關項目機會的釋放。此外，在行業整合以及REITs發展的大背景下，水務環保資產的所有權與運營權可能分離，並且傳統BOT模式也可轉化分解為PC+O模式，這都為專業化的輕資產運營提供了發展空間，因此整合產業鏈相關能力並融入智慧化元素的高附加值專業輕資產運營服務模式將成為一種重要的行業發展趨勢。

雙碳戰略助力綠色能源成為熱點。碳達峰與碳中和戰略的落地必然要求加速能源結構轉型，2022年2月，國家發展改革委和國家能源局下發《關於完善能源綠色低碳轉型體制機制和政策措施的意見》，提出推動構建以清潔低碳能源為主體的能源供應體系，其核心就是降低化石能源使用，提高清潔能源佔比。同時，伴隨工業化與城市化的進程，生產生活用能具有進一步增長的趨勢。因此，環保企業在做好污水處理節能、降耗、減碳的基礎上，也紛紛關注並介入新能源領域，涉足污水熱能利用、污水處理廠光伏發電、分佈式光伏發電、風電等領域。

(二) 公司發展戰略

本公司致力於到「十四五」末成為國內水處理和水資源利用領域專業服務商和一流標杆企業。在業務佈局方面，將繼續專注水行業，並按照「一體兩翼」的思路進行拓展。其中，水處理和水資源利用為「一體」，新能源開發與污泥處理為「兩翼」。在區域佈局方面，深耕天津，服務京津冀，佈局大流域大區域，實現全國佈局的優化。結合國家區域發展戰略、環保治理重點區域，關注京津冀區域、長江流域、黃河流域以及粵港澳大灣區等區域。在發展模式方面，結合創業環保基因傳承和未來趨勢，採取「運營領先+技術驅動+投資拉動」相結合策略，升級本公司在主業領域內投資建設運營的核心競爭力。在切實發揮上市公司資本運作功能的基礎上，不僅要突出數字化智慧化運營的導入與污水處理廠的低碳運營的標準，而且著力全面提升技術方案輸出、技術工藝研發、產品化三大能力，構建專業孵化載體，促進形成具有自主知識產權的工藝包和產品包。在深化改革方面，首先優化調整組織架構，然後對標行業先進和市場要求，穩步完成業績導向的薪酬分配和績效考核體制機制調整。在文化重塑方面，傳承創業精神，將艱苦奮鬥與二次創業作為實現目標的精神動力，重點加強黨建引領、體系保障以及公眾公司的社會責任。

(三) 經營計劃

1. 報告期內，本公司發展戰略及經營計劃的進展情況

2022年，本公司通過問題整改提升市場化水平、精細化管理能力，展現上市公司的使命擔當，確保了董事會制定的經營策略和經營計劃的圓滿完成。

2. 為保證「十四五」戰略規劃落地實施，實現企業高質量發展，本公司將優化業務佈局，實施「一體兩翼」業務發展戰略，深耕天津，服務京津冀，佈局大流域大區域，全國擴張發展。以技術驅動發展為導向，重構本公司科創體系和研發重點，提升本公司技術水平。重塑開發體系，提升項目策源策劃能力，持續優化調整業務結構，謀求逆勢擴張。深入挖潛運營優勢，進一步實現既有項目降本增效。強化科技賦能，為提升運營效能開闢新空間。持續完善體制機制改革，優化薪酬考核體系，創新激勵手段，調動組織潛能。實現管理升級與人才賦能，優化人才結構，健全市場化選用育留機制，驅動企業高質量發展。

3. 收入、費用成本計劃：

2023年，本集團主營業務預計仍以污水處理業務為主，預計全年處理污水不低於157,226萬立方米。隨著天津市以及各外埠項目適用出水標準的提高、各類資源能源費用、人力成本不斷增加，項目運營成本有所增加，在所遵循的國家現行方針政策、經營環境不發生重大變化的情況下，預計污水處理服務費收入及成本變動幅度不高於20%。

4. 技術研發投入計劃：

2023年，本集團計劃投入不低於約人民幣6,700萬元的技術研發、技改技術費用，繼續圍繞著污水處理、污泥處理等領域的新工藝與應用型技術進行研發。

(四) 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。此外，污水處理之後的污泥處置是否能夠形成更為完善的商業模式，也值得關注。

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。

(五) 其他

不適用

七、本公司因不適用準則規定或國家秘密、商業秘密等特殊原因，未按準則披露的情況和原因說明

不適用

八、經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

經普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)審計，2022年度歸屬於本公司的淨利潤為人民幣751,254,173.95元，減去根據《中華人民共和國公司法》和本公司《公司章程》的有關規定提取的法定盈餘公積金人民幣45,053,105.75元，加上年初未分配利潤人民幣4,577,680,726.37元，減去2022年已分配的2021年度現金股利人民幣208,375,350.78元，本年度實際可供股東分配利潤為人民幣5,075,506,443.79元。

根據本公司利潤分配政策，考慮本公司仍處於發展階段且配合本公司2023年度對外項目開發的資金支出安排，2022年擬向全體股東每10股派發現金股利人民幣1.44元(含稅)，共計人民幣226,140,204.24元，現金分紅數額佔2022年度實現的歸屬於本公司可供分配利潤的30.10%。2022年度資本公積金不轉增股本。

該分配預案需提交2022年度股東大會審議通過後實施。

§5 財務會計報告

合併資產負債表

截至二零二二年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

資產	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
流動資產			
貨幣資金		3,252,060	2,139,487
應收票據		7,535	8,123
應收賬款	10	2,745,022	2,325,550
預付款項		35,223	20,834
其他應收款		16,212	29,293
存貨		31,144	21,828
一年內到期的非流動資產		197,367	241,114
其他流動資產		64,321	50,896
流動資產合計		6,348,884	4,837,125
非流動資產			
長期應收款		4,475,777	3,811,904
長期股權投資		193,108	195,000
其他權益工具投資		2,000	2,000
固定資產		911,347	973,273
在建工程		151,957	29,660
使用權資產		8,247	9,021
無形資產		10,130,264	10,331,691
商譽		319,813	405,461
遞延所得稅資產		7,398	19,268
其他非流動資產		420,879	450,889
非流動資產合計		16,620,790	16,228,167
資產總計		22,969,674	21,065,292
負債			
流動負債			
短期借款		1,001	145,852
應付帳款	11	511,159	429,522
合同負債	3	513,471	567,682
應付職工薪酬		93,046	104,568
應交稅費		54,064	47,291
其他應付款		897,121	958,718
一年內到期的非流動負債		1,276,471	957,139
其他流動負債		490	—
流動負債合計		3,346,823	3,210,772

合併資產負債表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
	附註	
非流動負債		
長期借款	7,097,305	7,197,167
應付債券	878,373	250,000
租賃負債	4,443	6,230
長期應付款	168,703	196,256
預計負債	-	15,212
遞延收益	1,855,645	1,933,891
遞延所得稅負債	86,089	119,694
其他非流動負債	30,000	32,000
非流動負債合計	10,120,558	9,750,450
負債合計	13,467,381	12,961,222
股東權益		
股本	1,570,418	1,427,228
資本公積	1,111,156	437,949
盈餘公積	722,389	677,336
未分配利潤	5,075,510	4,577,685
歸屬於本公司股東權益合計	8,479,473	7,120,198
少數股東權益	1,022,820	983,872
股東權益合計	9,502,293	8,104,070
負債及股東權益合計	22,969,674	21,065,292

合併利潤表

二零二二年十二月三十一日

(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
營業收入	2	4,522,167	4,535,579
減：營業成本	5	(2,986,038)	(3,188,296)
稅金及附加	5	(45,545)	(44,698)
銷售費用	5	(14,545)	(11,835)
管理費用	5	(220,937)	(224,833)
研發費用		(43,539)	(18,345)
財務費用—淨額	6	(180,450)	(116,692)
其中：利息費用		(403,067)	(339,417)
利息收入		211,941	193,656
加：其他收益	4	105,471	113,826
投資損失		(3,601)	—
其中：對聯營企業的投資損失		(1,892)	—
(計提)／轉回信用減值損失		(54,010)	4,144
減：資產減值損失		(106,454)	(151,819)
資產處置損失		(2,558)	(22)
營業利潤		969,961	897,009
加：營業外收入		1,657	1,173
減：營業外支出		(2,320)	(2,123)
利潤總額		969,298	896,059
減：所得稅費用	7	(156,693)	(177,049)
淨利潤		812,605	719,010
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		812,605	719,010
終止經營淨利潤		—	—
按所有權歸屬分類			
少數股東損益		61,351	25,821
歸屬於本公司股東的淨利潤		751,254	693,189
其他綜合收益的稅後淨額		—	—
綜合收益總額		812,605	719,010
歸屬於本公司股東的綜合收益總額		751,254	693,189
歸屬於少數股東的綜合收益總額		61,351	25,821
每股收益			
基本每股收益(人民幣元)	8	0.51	0.49
稀釋每股收益(人民幣元)	8	0.51	0.49

簡明合併財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

1 編製基準

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。

本財務報表以持續經營為基礎編製。

2 分部資訊

本集團的報告分部是提供不同產品或服務、或在不同地區經營的業務單元。由於各種業務或地區需要不同的技術和市場戰略，因此，本集團分別獨立管理各個報告分部的生產經營活動，分別評價其經營成果，以決定向其配置資源並評價其業績。

本集團從提供服務和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、自來水供水及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)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。其他服務包括委託運營、房屋租賃以及技術服務等，此類服務未單獨列示於報告經營分部中，而一併包含於「其他分部」一欄中。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。

(i) 2022年度及2022年12月31日分部資訊列示如下：

	污水處理及污水處理廠建設			再生水處理及 再生水 配套工程	供熱及供冷及 相關設施建設 服務	自來水供水及 自來水廠建設	環保設備 銷售	其他分部(iv)	合併
	天津廠 人民幣千元	杭州廠 人民幣千元	其他地區 人民幣千元						
對外交易收入	1,559,622	316,994	1,316,172	389,775	242,050	118,195	46,501	532,858	4,522,167
營業成本	(916,528)	(189,773)	(965,526)	(244,502)	(195,907)	(83,851)	(39,413)	(350,538)	(2,986,038)
利息收入	57,294	478	132,231	4,130	1,970	6,061	1,090	8,687	211,941
利息費用	(242,028)	(2,484)	(128,891)	(33)	(2,335)	(3,722)	-	(23,574)	(403,067)
應佔聯營公司利潤前業績	382,269	112,428	293,456	179,381	56,188	37,294	1,243	(91,069)	971,190
分部利潤/(虧損)總額	382,269	112,428	293,456	179,381	56,188	37,294	1,243	(92,961)	969,298
所得稅費用	(35,934)	(9,809)	(33,937)	(44,420)	(13,681)	(7,065)	(107)	(11,740)	(156,693)
分部淨利潤/(虧損)	346,335	102,619	259,519	134,961	42,507	30,229	1,136	(104,701)	812,605
淨利潤/(虧損)									812,605
折舊費	(9,281)	-	(22,371)	(14,151)	(2,002)	(171)	(157)	(23,339)	(71,472)
攤銷費	(167,072)	(59,305)	(230,734)	(5,894)	(24,785)	(16,446)	-	(22,527)	(526,763)
分部資產	10,339,004	827,680	7,974,808	715,849	753,055	604,876	45,410	1,515,884	22,776,566
對聯營企業的股權投資									193,108
資產總額									22,969,674
負債總額	(7,429,346)	(106,739)	(3,734,705)	(887,661)	(310,480)	(88,630)	(18,077)	(891,743)	(13,467,381)
非流動資產增加額(iii)	8,434	25,828	177,088	116,904	141,665	1,636	43	11,510	483,108

(ii) 2021年度及2021年12月31日分部資訊列示如下：

	污水處理及污水處理廠建設			再生水處理及 再生水 配套工程	供熱及供冷及 相關設施建設 服務	自來水供水及 自來水廠建設	環保設備 銷售	其他分部(iv)	合併
	天津廠 人民幣千元	杭州廠 人民幣千元	其他地區 人民幣千元						
對外交易收入	1,481,307	261,007	1,609,501	337,044	102,354	149,716	52,752	541,898	4,535,579
營業成本	(872,503)	(166,000)	(1,314,498)	(209,258)	(68,981)	(115,254)	(39,003)	(402,799)	(3,188,296)
利息收入	54,756	442	115,059	4,386	1,152	8,019	1,078	8,764	193,656
利息費用	(208,358)	(4,052)	(108,629)	(451)	(3,025)	-	-	(14,902)	(339,417)
應佔聯營公司利潤前業績	458,042	79,881	197,029	121,944	31,488	34,393	3,938	(30,656)	896,059
分部利潤/(虧損)總額	458,042	79,881	197,029	121,944	31,488	34,393	3,938	(30,656)	896,059
所得稅費用	(69,918)	(20,700)	(21,357)	(38,402)	(8,524)	(4,557)	(964)	(12,627)	(177,049)
分部淨利潤/(虧損)	388,124	59,181	175,672	83,542	22,964	29,836	2,974	(43,283)	719,010
淨利潤/(虧損)									719,010
折舊費	(17,030)	-	(10,812)	(14,595)	(2,201)	-	(38)	(34,882)	(79,558)
攤銷費	(163,739)	(59,376)	(257,654)	(7,876)	(24,771)	(15,468)	-	(21,844)	(550,728)
分部資產	8,220,258	843,771	7,792,478	712,753	662,271	488,334	58,101	2,092,326	20,870,292
對聯營企業的股權投資									195,000
資產總額									21,065,292
負債總額	(6,807,037)	(168,909)	(3,598,953)	(1,006,133)	(307,714)	(33,256)	(20,319)	(1,018,901)	(12,961,222)
非流動資產增加額(iii)	201,762	140	549,822	7,805	14,661	1,318	536	35,452	811,496

(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。

本集團自被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1,454百萬元(2021年度：人民幣1,436百萬元)，佔本集團營業收入總額的32%(2021年：32%)。

(iv) 其他分部虧損中包含人民幣86百萬元的商譽減值損失(2021年度：100百萬元)。

3 合同負債

	2022年 12月31日 人民幣千元	2021年 12月31日 人民幣千元
預收中水管道接駁費	487,613	515,301
預收危險廢物處理款	15,686	38,017
其他	10,172	14,364
	<u>513,471</u>	<u>567,682</u>

年初帳面價值中的268百萬元合同負債(2021年度：212百萬元)已於2022年度轉入營業收入。本集團預計合同負債將通過正常的經營週期中結轉確認收入，因此將其列報為流動負債。

4 其他收益

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
政府補助	97,000	91,839
增值稅返還	8,431	21,813
扣繳個人所得稅補貼	40	174
	<u>105,471</u>	<u>113,826</u>

5 按性質分類的費用

列在營業成本，分銷費用，研發費用和管理費用內的費用分析如下：

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
無形資產攤銷	526,763	550,728
動力燃氣費	465,962	390,427
員工薪酬	461,946	457,266
減：計入特許經營權資產金額	(2,426)	(3,652)
特許經營權建設支出	445,874	726,077
原材料消耗	376,625	412,211
污泥處置費	285,802	219,388
長期資產日常修理費用	208,275	202,826
再生水管道接駁成本	98,376	87,346
固定資產折舊	67,534	76,931
廠區環境、化驗、消防費	58,655	52,511
環保工程項目建設成本	54,546	35,890
管網養護費	49,625	43,203
諮詢服務費	44,493	57,776
差旅會務、交通及業務招待費	26,786	25,955
辦公費	12,332	10,970
危廢處置費	10,633	20,555
道路管理費	7,120	7,120
股份支付費用	6,055	7,370
使用權資產折舊	3,938	2,627
董事會費用	3,748	4,972
審計費	3,700	3,784
其他稅費	2,619	4,507
其他	46,078	46,521
	<u>3,265,059</u>	<u>3,443,309</u>

6 財務費用—淨額

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
借款利息支出	406,441	375,544
加：租賃負債利息支出	366	439
減：資本化利息	<u>(3,740)</u>	<u>(36,566)</u>
利息費用	403,067	339,417
減：利息收入	(211,941)	(193,656)
其中：長期應收款利息收入	(192,988)	(178,916)
銀行存款利息收入	(18,953)	(14,740)
匯兌收益(a)	(12,089)	(30,648)
其他	<u>1,413</u>	<u>1,579</u>
	<u><u>180,450</u></u>	<u><u>116,692</u></u>

(a) 2022年度，本公司以日元及美元計價的長期應付款發生匯兌收益12百萬元(2021年度：31百萬元)。

7 所得稅費用

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	178,428	172,722
遞延所得稅	<u>(21,735)</u>	<u>4,327</u>
	<u><u>156,693</u></u>	<u><u>177,049</u></u>

8 每股收益

(a) 基本每股收益以歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤751百萬元(2021年度：693百萬元)除以本公司發行在外普通股的加權平均數14.68億股(2021年度：14.27億股)計算。

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤	751,254	693,189
本公司發行在外普通股的加權平均數(千股)	1,467,635	1,427,228
基本每股收益(人民幣元每股)	<u>0.51</u>	<u>0.49</u>
其中：		
—持續經營基本每股收益	0.51	0.49
—終止經營基本每股收益	<u>-</u>	<u>-</u>

(b) 稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算。

於2022年12月31日，本公司人民幣普通股市場價格低於已發行股票期權的行權價格，因此本公司的尚未行權的股票期權不具有稀釋性(2021年度：無)，因此，稀釋每股收益與基本每股收益相同。

9 股利

(i) 普通股

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
截至2021年12月31日止年度的最終股息為14.6分 (2020年：12.0分) 每股並已全額支付	<u>208,376</u>	<u>171,267</u>
現金支付股利	<u>208,376</u>	<u>171,267</u>

(ii) 在報告期結束時未確認的股息

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
於2022年12月31日時未確認為負債的擬議股息總額為	<u>226,140</u>	<u>208,376</u>

2023年3月27日，董事會提議支付14.4分作為最終普通股股息(2021年：14.6分)。

10 應收賬款

	2022年 12月31日 人民幣千元	2021年 12月31日 人民幣千元
應收賬款	2,959,595	2,503,473
減：壞賬準備(ii)	<u>(214,573)</u>	<u>(177,923)</u>
	<u>2,745,022</u>	<u>2,325,550</u>

本集團大部分業務以賒銷的方式進行，給客戶的信用期一般為30至90天。

(i) 應收賬款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2022年 12月31日 人民幣千元	2021年 12月31日 人民幣千元
1年以內	2,364,118	2,123,978
1-2年	336,156	190,992
2-3年	111,184	71,371
3-4年	63,061	56,836
4-5年	42,588	41,665
5年以上	<u>42,488</u>	<u>18,631</u>
合計	<u>2,959,595</u>	<u>2,503,473</u>

對於應收賬款，無論是否存在重大融資成分，本集團均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

(ii) 壞賬準備

於2022年12月31日，單項計提壞賬準備的應收賬款

2022年12月31日	帳面餘額 人民幣千元	整個存續期 預期信用 損失率	壞賬金額 人民幣千元
天津市水務局	1,028,824	0.29%	(2,946)
曲靖市城市供排水總公司	252,180	16.80%	(42,369)
西安城市基礎設施建設投資集團有限公司	108,266	0.30%	(329)
杭州市城市水設施和河道保護管理中心	50,182	0.07%	(38)
天津市靜海開發區管委會	37,694	100.00%	(37,694)
貴陽市水務管理局	29,458	1.18%	(346)
天津市市容環衛建設發展有限公司	17,923	100.00%	(17,923)
天津子牙環保產業園有限公司	16,797	100.00%	(16,797)
天津市雙口生活垃圾衛生填埋場	13,776	100.00%	(13,776)
烏拉特前旗財政局	10,928	100.00%	(10,928)
杭州市排水有限公司	10,445	0.07%	(8)
烏拉特後旗財政局	10,392	100.00%	(10,392)
天津高銀國際俱樂部有限公司	1,548	100.00%	(1,548)
內蒙古紫金鋅業有限公司	1,314	100.00%	(1,314)
天津城投城市資源經營有限公司	1,200	100.00%	(1,200)
天津天保市政有限公司	152	100.00%	(152)
合計	<u>1,591,079</u>		<u>(157,760)</u>

組合計提壞賬準備的應收賬款

組合—除省會城市以及直轄市政府客戶以外的其他政府客戶

	2022年12月31日			2021年12月31日		
	帳面餘額	壞賬準備		帳面餘額	壞賬準備	
		整個存續期 預期信用 損失率	金額		整個存續期 預期信用 損失率	金額
未逾期	465,781	1.84%	(8,553)	285,075	1.25%	(3,569)
逾期1-180日	239,807	3.19%	(7,647)	116,013	3.04%	(3,526)
逾期超過180日	301,582	9.36%	(28,215)	145,469	10.31%	(14,993)
	1,007,170		(44,415)	546,557		(22,088)

組合—其他客戶

	2022年12月31日			2021年12月31日		
	帳面餘額	壞賬準備		帳面餘額	壞賬準備	
		整個存續期 預期信用 損失率	金額		整個存續期 預期信用 損失率	金額
未逾期	182,474	1.04%	(1,905)	101,712	2.61%	(2,652)
逾期1-90日	81,638	1.53%	(1,253)	65,920	2.68%	(1,768)
逾期超過90日	97,234	9.50%	(9,240)	102,720	8.22%	(8,440)
	361,346		(12,398)	270,352		(12,860)

2022年度本集團計提壞賬準備金額為54百萬元，收回或轉回的壞賬準備金額為10百萬元，核銷的壞賬準備金額為7百萬元，相應的壞賬準備帳面餘額為215百萬元。

11 應付賬款

	2022年 12月31日 人民幣千元	2021年 12月31日 人民幣千元
應付帳款(a)	511,159	429,522

(a) 於2022年12月31日，賬齡超過一年的應付帳款為123百萬元(2021年12月31日：101百萬元)，主要包括附屬公司曲靖公司的應付源水費68百萬元，曲靖公司通常按照曲靖市水利水電開發投資有限公司的指令安排付款。另外，還包含附屬公司中水公司的應付工程款20百萬元。相關管道接駁工程根據合同約定尚未達到需結算節點。

(b) 應付帳款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2022年 12月31日 人民幣千元	2021年 12月31日 人民幣千元
一年以內	387,931	328,642
一年以上	123,228	100,880
	511,159	429,522

§ 6 買賣或贖回本公司之股份

報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售及購回本公司或其任何附屬公司的股份。

§ 7 企業管治守則

董事概不知悉任何有合理跡象顯示本公司的現時或在本期間任何時間內未有遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「**上市規則**」）附錄14的所載企業管治守則的資料。

§ 8 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納一套規管有關董事進行證券交易的應用守則，其要求不低於上市規則附錄10《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》。於報告期內，全體董事均遵守有關董事進行證券交易的標準守則。

§ 9 公眾持股量

根據已公佈資料及據董事所知，於本公告日期，本公司已按照上市規則維持規定的公眾持股量。

§ 10 優先購買權

根據本公司之《公司章程》，並無有關優先購買權之規定，而中國法律並無有關此方面的權利限制。

§ 11 審計委員會

於2001年7月31日，董事會批准設立審計委員會（「**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。審計委員會已審閱本集團採納的會計原則及方法，並與董事商討內部監控和財務報告事宜，包括審閱截至2022年12月31日止年度的經審核帳目。

§ 12 普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)之工作範圍

本集團的審計師，普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)已就本集團截至2022年12月31日止年度之全年業績公告中有關本集團截至2022年12月31日止年度的合併資產負債表、合併利潤表及相關附註所列數字與本集團本年度經審計的合併財務報告所載數額符合一致。普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)就此進行的工作並不構成鑒證業務，因此普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)並未對全年業績公告發出任何鑒證意見。

承董事會命
董事長
汲廣林

中國，天津
2023年3月27日

於本公告刊發日期，董事會由3名執行董事汲廣林先生、李楊先生及景婉瑩女士；3名非執行董事彭怡琳女士、安品東先生及劉韜先生；及3名獨立非執行董事薛濤先生、王尚敢先生及田亮先生組成。