

天津创业环保股份有限公司 2004 年度报告摘要

§1 重要提示

1.1、本公司董事会及其董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2、董事谭兆甫因出差未能出席本次董事会。

1.3、普华永道中天会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4、公司负责人马白玉，主管会计工作负责人顾启峰，会计机构负责人（会计主管人员）陈银杏声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 上市公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	创业环保
股票代码	600874
上市交易所	上海证券交易所
股票简称	天津创业环保
股票代码	1065
上市交易所	香港联合交易所有限公司
股票简称	创业转债
股票代码	110874
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	天津市和平区贵州路 45 号 天津市南开区卫津南路 76 号创业环保大厦
邮政编码	300381
公司国际互联网网址	http://www.tjcep.com
电子信箱	tjcep@tjcep.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	付亚娜 女士	顾文辉 先生
联系地址	天津市南开区卫津南路 76 号 创业环保大厦	天津市南开区卫津南路 76 号 创业环保大厦
电话	86-22-23930128	86-22-23930128
传真	86-22-23930126	86-22-23930126
电子信箱	fu_yn@tjcep.com	gu_wh@tjcep.com

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位: 千元 币种: 人民币

主要会计数据	2004 年	2003 年		本期比 上期增 减(%)	2002 年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
主营业务收入	755,148		629,696	19.92		670,749

利润总额	482,811		412,938	16.92		428,536
净利润	323,197		276,892	16.72		287,236
扣除非经常性损益的净利润	326,233		278,005	17.35		288,378
	2004 年末	2003 年末		本期比 上期增 减(%)	2002 年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	4,657,758		3,186,946	46.15		2,757,008
股东权益	2,235,763		2,018,966	10.74	1,855,124	1,742,074
经营活动产生的现金流量净额	142,285		280,325	-49.24		359,348

3.2 主要财务指标

单位:元 币种:人民币

主要财务指标	2004 年	2003 年		本期比上期 增减(%)	2002 年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
每股收益	0.24		0.21	14.29		0.22
最新每股收益						
净资产收益率(%)	14.46		13.71	增长 0.75 个百分点	15.48	16.49
扣除非经常性损益的净利润的净资产收益率(%)	14.59		13.77	增长 0.82 个百分点	15.54	16.55
每股经营活动产生的现金流量净额	0.11		0.21	-47.62		0.27
	2004 年末	2003 年末		本期比上期 增减(%)	2002 年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
每股净资产	1.68		1.52	10.53	1.39	1.31
调整后的每股净资产	1.68		1.52	10.53	1.39	1.31

非经常性损益项目

适用 不适用

单位:千元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
扣除资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	-4,532
所得税影响数	1,496
合计	-3,036

3.3 国内外会计准则差异

适用 不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

	本次变动前	本次变动增减(+,-)						本次变动后
		配股	送股	公积金转股	增发	其他	小计	
一、未上市流通股份								

1、发起人股份							
其中：							
国家持有股份	839,020,000						839,020,000
境内法人持有股份	38,485,000						38,485,000
境外法人持有股份							
其他							
2、募集法人股份							
3、内部职工股							
4、优先股或其他							
未上市流通股份合计	877,505,000						877,505,000
二、已上市流通股份							
1、人民币普通股	112,495,000						112,495,000
2、境内上市的外资股							
3、境外上市的外资股	340,000,000						340,000,000
4、其他							
已上市流通股份合计	452,495,000						452,495,000
三、股份总数	1,330,000,000						1,330,000,000

4.2 前十名股东、前十名流通股股东持股表

报告期末股东总数	26,548					
前十名股东持股情况						
股东名称(全称)	年度内增减	年末持股数量	比例(%)	股份类别 (已流通或未流通)	质押或冻结的股份数量	股东性质 (国有股东或外资股东)
天津市政投资有限公司	无增减	839,020,000	63.084	未流通		国有股东
香港中央结算(代理人)有限公司	增加 1139900	336,574,900	25.306	已流通	未知	外资股东
渤海证券有限责任公司	社会公众股减少 5,984,965	4,322,040 其中社会公众股 4,222,040 社会法人股 100,000	0.325	部分流通,部分未流通	未知	社会公众股和社会法人股
沈阳铁路局经济发展总公司	无增减	3,500,000	0.263	未流通	未知	法人股东
中国华电电站装备工程(集团)总公司	未知	1,847,858	0.139	已流通	未知	社会公众股东
中国银河证券有限责任公司	无增减	1,500,000	0.113	未流通	未知	法人股东
中国工商银行 - 鹏华行业成长证	未知	1,207,739	0.091	已流通	未知	社会公众股东

券投资基金						
辽宁神农中草药 开发有限公司	无增减	1,000,000	0.075	未流通	未知	法人股东
中国航空结算中 心	无增减	1,000,000	0.075	未流通	未知	法人股东
国泰天证	无增减	1,000,000	0.075	未流通	未知	法人股东
前十名流通股股东持股情况						
股东名称（全称）			年末持有流通股的 数量	种类（A、B、H 股 或其它）		
香港中央结算（代理人）有限公司			336,574,900	H 股		
渤海证券有限责任公司			4,222,040	A 股		
中国华电电站装备工程(集团)总公司			1,847,858	A 股		
中国工商银行 - 鹏华行业成长证券投资基金			1,207,739	A 股		
山西晋太日兴实业有限公司			711,790	A 股		
HSBC Nominees(HK) Limited			656,000	H 股		
杨钊			640,900	A 股		
王予			516,400	A 股		
廖占岗			435,947	A 股		
曾爱琴			419,910	A 股		
上述股东关联关 系或一致行动的 说明	前十名流通股股东和前十名股东之间未知是否存在关联关系。					

4.3 控股股东及实际控制人

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1) 控股股东情况

公司名称：天津市政投资有限公司

法人代表：马白玉

注册资本：1,820,000,000 元人民币

成立日期：1998 年 1 月 20 日

主要经营业务或管理活动：市政基础设施项目的开发、建设管理；市政基础设施的配套、开发经营；城市建设工程技术设备的引进；市政公路基础设施招商引资、项目开发、建设管理（以上范围内国家有专营专项规定的按规定办理）。

(2) 实际控制人情况

公司名称：天津市市政工程局

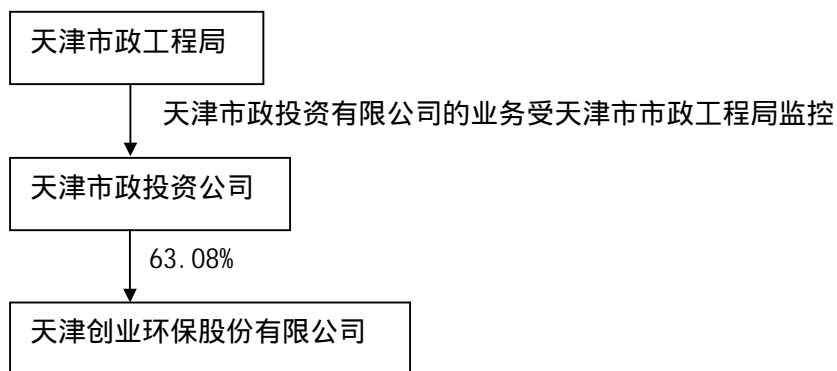
法人代表：孙增印

主要经营业务或管理活动：涉及道路、公路、桥梁、排水、地下铁路、工程设计、污水处理、房地产、服务业等多个行业。

天津市政投资有限公司的业务受天津市市政工程局监控。天津市市政工程局是天津市政府下设的主管全市市政、公路建设和管理的一级局，现任局长为孙增印先生。业务涉及道路、公路、桥梁、排水、地下铁路、工程设计、污水处理、房地产、服务业等多个行业。

报告期内本公司控股股东没有发生变化。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



控股股东与实际控制人控制关系方框图

§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因
马白玉女士	董事长	女	43	2003-12-20 ~ 2006-12-19	0	0	无
安品东先生	董事, 财务总监	男	37	董事 2003-12-20 ~ 2006-12-19 财务总监 2003-12-20 ~ 2005-02-22	0	0	无
顾启峰先生	董事, 总经理	男	39	2003-12-20 ~ 2006-12-19	0	0	无
王占英先生	董事	男	50	2003-12-20 ~ 2006-12-19	5,000	5,000	无
谭兆甫先生	董事	男	50	2003-12-20 ~ 2006-12-19	0	0	无
付亚娜女士	董事, 副总经理, 董事会秘书	女	34	2003-12-20 ~ 2006-12-19	0	0	无
王翔飞先生	独立董事	男	54	2002-04-16 ~ 2005-04-15	0	0	无
高宗泽先生	独立董事	男	66	2002-04-16 ~ 2005-04-15	0	0	无
高宝明先生	独立董事	男	47	2003-12-20 ~ 2006-12-19	0	0	无
张文辉先生	监事会主席	男	50	2003-12-20 ~ 2006-12-19	0	0	无
张明起先生	监事	男	48	2004-09-19 ~ 2007-09-18	0	0	无
聂有壮先生	监事	男	36	2003-12-20 ~ 2006-12-19	700	700	无
文秋利先生	监事	男	38	2003-12-20 ~ 2006-12-19	0	0	无
侯晓俭女士	监事	女	40	2003-12-20 ~ 2006-12-19	0	0	无
王 晖先生	监事	男	37	2002-10-16 ~ 2005-10-15	0	0	无
陈银杏女士	总会计师	女	31	2005-02-22 ~ 2008-02-21	0	0	无
郭 辉先生	总经济师	男	31	2005-02-22 ~ 2008-02-21	0	0	无
罗连芳先生	副总经理	男	57	2003-12-20 ~ 2006-12-19	0	0	无
林文波先生	副总经理	男	48	2003-12-20 ~ 2006-12-19	0	0	无
朱雁伯先生	副总经理	男	57	2003-12-20 ~ 2006-12-19	0	0	无
刘文亚先生	副总经理	男	47	2003-12-20 ~ 2006-12-19	0	0	无
王宏仁先生	副总经理	男	60	2003-12-20 ~ 2006-12-19	0	0	无
邓 彪先生	总工程师	男	39	2003-12-20 ~ 2006-12-19	0	0	无
叶沛森先生	董事会秘书(香港)	男	46	2003-12-20 ~ 2006-12-19	0	0	无
陈玉晓先生	全联合资格会计师	男	27	2004-03-25 ~ 2004-12-15	0	0	无
杜惠琴女士	全联合资格会计师	女	42	2004-12-16 ~ 2005-12-31	0	0	无

5.2 在股东单位任职的董事监事情况

适用 不适用

姓名	任职的股东名称	在股东单位担任的职务	任职期间	是否领取报酬、津贴（是或否）
马白玉	市政投资	董事长	2004-02-24 ~	是
安品东	市政投资	总经理	2005-02-22 ~	是
张文辉	市政投资	总支书记	2003-10-22 ~	是

5.3 董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

单位: 万元 币种: 人民币

年度报酬总额	418.6 (其中包括 63.6 万元独立董事薪酬)
金额最高的前三名董事的报酬总额	100
金额最高的前三名高级管理人员的报酬总额	100
独立董事津贴	20 万, 港币/人·年
独立董事其他待遇	差旅费实报实销
不在公司领取报酬、津贴的董事、监事姓名	无
报酬区间	人数
20 万以下	10
20 - 30 万	9
30 万以上	2

§6 董事会报告

6.1 报告期内整体经营情况的讨论与分析

报告期内, 公司根据市场发展情况, 在扎实做好现有污水处理厂的运营和现有污水处理项目建设任务的同时, 继续狠抓成本管理和成本控制, 努力发挥运营优势, 积极进行结构调整, 拓展污水处理厂运营服务市场, 努力打造创业环保专业品牌, 朝着本行业先导的目标逐步迈进。

1. 报告期内, 公司直接运营的两个污水处理厂共处理污水 2.27 亿立方米, 其中东郊污水处理厂的平均污水处理量达到设计规模的 90%, 纪庄子污水处理厂基本达到满负荷运行。东郊污水处理厂在全国市政协会举行的 2004 年度全国城市污水处理厂先进单位评选活动中, 在参评的七十一家城市污水处理厂中名列第二, 再次获得了“全国十佳城市污水处理厂”的光荣称号。公司控股的贵州创业水务公司报告期内共处理污水 2646 万立方米, 处理量达到设计规模的 90%。公司污水处理项目完成工程概算投资约 4.4 亿元, 其中纪庄子污水处理厂扩建工程和咸阳路污水处理厂工程的在年内完成了水区处理系统的土建及设备安装, 已实现通水并进入调试和试运行阶段; 北仓污水处理厂工程厂内主要构、建筑物的主体土建基本完成。

2. 报告期内, 公司通过各种不同类型项目的实践, 对市场的认识和对项目运作能力都逐步走向成熟。2004 年 1 月 1 日贵阳小河污水处理厂正式开始运行并产生良好的经济效益和社会效益。公司以贵州创业水务公司为基地, 积极拓展贵阳市周边地区污水处理市场。2004 年 5 月 18 日公司与赤壁市政府共同签署了《关于合作建设经营赤壁市污水处理设施及自来水厂设施的框架协议》, 标志着公司开始尝试进入供水领域, 从而进一步扩展了公司经营的业务范围和地域范围。2004 年, 公司对组织结构进一步优化, 成立了水务运营分公司。这是集中公司污水处理优势资源, 打造创业环保专业化服务的重要战略举措。水务运营分公司负责目前两座污水处理厂的运营管理以及将于今年投入正式运行的咸阳路和北仓污水处理厂的运营管理。而它更具战略意义的使命是开拓国内其它地区污水处理运营市场, 通过提供污水处理厂运营管理服务, 技术咨询服务以及安装调试服务等, 寻找新的利润增长点。另外, 目前公司的项目建设分公司和设计咨询分公司以及培训中心也正在筹备当中。

3. 报告期内, 作为公司科研基地的研发中心正式投入使用, 经过一年的发展, 研发中心已有员工 20 余人, 硕士以上占到 30%。主要任务是为公司污水处理厂的建设和运营提供技术方案, 并努力研发拥有自主知识产权的专利产品。报告期内, 已有三项科研成果申请了专利。

4. 报告期内，公司成功发行了 12 亿元 A 股可转换债券，并于 7 月 19 日在上海证券交易所上市（简称：创业转债，代码：110874）。

5. 报告期内，公司进一步加强投资者关系管理。配合 A 股可转债的发行，公司在国内进行了网上路演、投资者见面会、投资价值分析会等多种形式的推介活动。2004 年 10 月，公司在贵阳举行了投资者见面会和行业投资价值分析会，以公司控股的贵州创业水务公司小河污水处理厂为代表，在资本市场上展示其“双赢”的合作模式，使广大投资者进一步加深了对公司的了解。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:千元 币种:人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
污水处理及污水处理厂建设	685,200	133,382	80.53	21.27	24.22	-0.58
其中:关联交易	662,912	119,329	82.00	17.32	11.13	1.23
关联交易的定价原则	污水处理业务和污水处理工程建设业务收入的交易定价原则为根据协议价格					
关联交易必要性、持续性的说明	1. 公司的关联交易是由污水处理业务的性质决定的，作为公共产品，天津市污水处理业务的购买方只能是代表天津市政府的公司，目前排水公司行使该功能； 2. 上述关联交易构成公司收入的主要来源，在公司的主营业务不发生变化的情况下，上述关联交易将会持续。					

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品的关联交易金额 0 元。

6.3 主营业务分地区情况

单位:千元 币种:人民币

分地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
天津	732,922	16.39
贵州	22,226	

6.4 采购和销售客户情况

单位:千元 币种:人民币

前五名供应商采购金额合计	35,209	占采购总额比重(%)	82.15
前五名销售客户销售金额合计	685,839	占销售总额比重(%)	90.82

6.5 参股公司经营情况（适用投资收益占净利润 10%以上的情况）

适用 不适用

6.6 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

适用 不适用

6.7 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

适用 不适用

6.8 经营成果和利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

适用 不适用

整体财务状况与上年度相比发生重大变化的原因分析

适用 不适用

6.9 对生产经营环境以及宏观政策、法规产生重大变化已经、正在或将要对公司的财务状况和经营成果产生重要影响的说明

适用 不适用

6.10 完成盈利预测的情况

适用 不适用

6.11 完成经营计划情况

适用 不适用

6.12 募集资金使用情况

适用 不适用

单位: 万元 币种: 人民币

募集资金总额	116,539		本年度已使用募集资金总额	7,345		
			已累计使用募集资金总额	7,345		
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	产生收益金额	是否符合计划进度	是否符合预计收益
咸阳路污水处理厂工程项目	62,000	否	4,833		否	
纪庄子污水处理厂(扩建)工程(含东南郊一带排水工程)	32,100	否	617		否	
北仓污水处理厂工程项目	14,900	否	1,895		是	
合计	109,000	/	7,345		/	/
未达到计划进度和预计收益的说明(分具体项目)	1. 因华北地区用电紧张,造成电力部门送电时间滞后,影响工期; 2. 由于日贷设备采购的程序原因,造成设备采购的时间延迟,影响整个工程进度。					

注:目前由于项目尚未完工投入运营,项目的收益情况无法进行量化。

变更项目情况

适用 不适用

6.13 非募集资金项目情况

适用 不适用

1) 本公司于 2004 年 7 月 8 日召开的第三届董事会第八次会议通过了关于向天津创业建材有限公司增资的议案。天津创业建材有限公司拟将注册资本增加至人民币 4000 万元,经本次董事会审议批准,本公司将以现金认缴增资额 1750 万元,增资后累计出资 2650 万元,占增资后注册资本的 66.25%,成为创业建材的控股股东。2004 年 10 月 28 日,本公司召开第三届董事会第十次会议,审议通过了关于变更天津创业建材有限公司增资协议的议案,决定在出资方之一森源科技公司无法完成增资的情况下,本公司仍然以现金认缴增资额 1750 万元,增资后创业建材注册资本为 3750 万元,本公司出资 2650 万元,占 70.67%(详情请参见本公司于 2004 年 7 月 9 日和 10 月 29 日在《上海证券报》、香港《文汇报》和《The Standard》上发布的相关公告。)

2) 本公司于 2004 年 7 月 8 日召开的第三届董事会第八次会议通过了关于贵州创业水务有限公司股权变更的议案。经本次董事会审议批准,龙力集团将所持有的合资公司贵州水务全部 30%的股权中

的 25%转让给本公司，另外 5%转让给贵州锦绣文化科技有限公司。（详情请参见本公司于 2004 年 7 月 9 日在《上海证券报》、香港《文汇报》和《The Standard》上发布的相关公告）。

6.14 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

适用 不适用

6.15 董事会新年度的经营计划（如有）

适用 不适用

1. 确保污水处理工程项目的全面完成

2005 年，公司将抓紧完成及庄子污水处理厂扩建、咸阳路污水处理厂的调试工作，使其尽早投入正常运行。上半年，公司将纪庄子污水处理厂（老厂）进行系统改造，以确保纪庄子污水处理厂整体高效运行；合理安排北仓污水处理厂工期，确保年内实现正常运行。

2. 搞好污水处理厂运营管理工作

随着 2005 年年污水处理工程项目的陆续完工，改扩建后的纪庄子污水处理厂和新建的咸阳路污水处理厂、北仓污水处理厂均要投入运营，公司所属水务运营公司要继续贯彻并实现污水处理厂运营成本的最小化的目标，进一步搞好污水厂运营管理工作，保持公司的持续、稳定、高速发展。

3. 加强污水处理项目的开发力度

在 2004 年开发项目前期铺垫的基础上，加强全国污水处理项目的开发工作。努力完成正在进行的污水处理项目的合同谈判工作；以现有污水处理项目为基点，全力以赴开创其周边中小城市水务项目，同时重点开拓华中南地区的新市场；积极参与全国大型污水处理厂项目的投标，并争取中标。

4. 进一步进行结构调整，拓展利润增长点

面对市场的不断发展，公司将进一步集中技术、项目建设管理的优势，进一步筹建项目管理公司、设计咨询公司等专业公司，同时加大人才的引进和培养力度，以实现公司可持续发展的战略。

5. 实行新的薪酬和绩效考核制度

公司今年拟实行新的薪酬和绩效考核制度，从而形成激励机制，提高员工的工作积极性。同时加强部门之间的合作意识，提高员工的主观能动性，充分利用公司既有资源，以最小的成本创造最大的效益。

6. 加强内部控制制度建设

2005 年公司将加强预算管理工作，建立预算预警系统，对于计划外支出或超预算支出及时示警；同时深化行政办公改革，出台相关成本费用控制政策，研究实现公司网站与办公自动化系统与运营控制系统、以及污水处理模拟系统的资源整合。

新年度盈利预测（如有）

适用 不适用

6.16 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

经普华永道中天会计师事务所及香港罗兵咸永道会计师事务所分别进行的审计工作，公司 2004 年度合并净利润为人民币 32,320 万元。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 10%法定盈余公积金人民币 3,232 万元、5%法定公益金人民币 1,616 万元，加上年初未分配利润 49,380 万元，减去 2004 年已分配的 2003 年度现金股利 10,640 万元，本年度实际可供股东分配利润为人民币 66,212 万元。根据 2004 年度利润分配政策，以 2004 年度末 133,000 万股为基数，每 10 股向全体股东派发现金股利人民币 1.00 元（含税）。该分配预案需提交年度股东大会审议通过后实施。2004 年度资本公积金不转增股本。

公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

§ 7 重要事项

7.1 收购资产
适用 不适用

7.2 出售资产
适用 不适用

7.3 重大担保
适用 不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 关联销售和采购
适用 不适用

单位: 万元 币种: 人民币

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
天津市排水公司	66,291.2	95.16	0	0
合计	66,291.2	95.16	0	0

7.4.2 关联债权债务往来
适用 不适用

7.5 委托理财
适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况
适用 不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项
适用 不适用

7.8 独立董事履行职责的情况

(1) 独立董事参加董事会的出席情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席(次)	委托出席(次)	备注
高宝明	10	9	1	委托高宗泽先生投票表决
王翔飞	10	10		
高宗泽	10	10		

报告期内, 公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案提出异议。

公司在 2002 年度根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》和香港交易所《上市规则》建立了独立董事制度, 董事会成员包括三名独立董事, 占董事会成员总数的三分之一。各位独立董事熟悉公司的业务及经营情况, 能够以认真负责的态度出席董事会和股东大会, 发表独立性专业意见, 能够积极参加有关培训, 了解作为独立董事的权利、义务和责任。同时, 三位独立董事构成了公司董事会下辖审核委员会和薪酬与考核委员会的主要成员。

§8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

审计报告

9.2 财务报表

资产负债表

编制单位: 天津创业环保股份有限公司

2004 年 12 月 31 日

单位: 千元 币种: 人民币

项目	合并		母公司	
	期初数	期末数	期初数	期末数
流动资产：				
货币资金	450,074	1,341,999	400,063	1,259,619
短期投资				
应收票据				
应收股利				
应收利息				
应收账款	107,737	393,802	107,737	391,182
其他应收款	2,854	2,774	5,401	1,090
预付账款	84,295	118,453	82,932	115,815
应收补贴款				
存货	2,123	5,800	2,123	1,767
待摊费用		2,728		2,450
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	647,083	1,865,556	598,256	1,771,923
长期投资：				
长期股权投资	13,000	6,000	69,443	137,243
长期债权投资				
长期投资合计	13,000	6,000	69,443	137,243
其中：合并价差				
其中：股权投资差额				
固定资产：				
固定资产原价	1,840,791	1,876,042	1,727,959	1,733,235
减：累计折旧	534,553	582,326	533,963	572,326
固定资产净值	1,306,238	1,293,716	1,193,996	1,160,909
减：固定资产减值准备				
固定资产净额	1,306,238	1,293,716	1,193,996	1,160,909
工程物资				
在建工程	1,220,625	1,461,338	1,113,164	1,319,903
固定资产清理				
固定资产合计	2,526,863	2,755,054	2,307,160	2,480,812
无形资产及其他资产：				
无形资产				
长期待摊费用		31,148		31,148
其他长期资产				

无形资产及其他资产合计		31,148		31,148
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	3,186,946	4,657,758	2,974,859	4,421,126
流动负债：				
短期借款	45,000	115,000	45,000	100,000
应付票据				
应付账款	5,779	8,408	4,116	2,153
预收账款	75,577	52,700	75,199	52,700
应付工资				
应付福利费	6,834	7,999	6,505	7,676
应付股利	1,647	1,830	1,647	1,830
应付债券利息		14,040		14,040
应交税金	45,608	94,252	45,599	92,588
其他应交款	711	38	702	
其他应付款	207,543	156,546	140,879	101,494
预提费用	6,246	7,882	6,246	7,882
预计负债				
一年内到期的长期负债	50,000	50,000	50,000	50,000
其他流动负债				
流动负债合计	444,945	508,695	375,893	430,363
长期负债：				
长期借款	640,000	605,000	580,000	555,000
应付债券		1,200,000		1,200,000
长期应付款				
专项应付款	81,652	81,307		
其他长期负债		10,412		
长期负债合计	721,652	1,896,719	580,000	1,755,000
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	1,166,597	2,405,414	955,893	2,185,363
少数股东权益	1,383	16,581		
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	1,330,000	1,330,000	1,330,000	1,330,000
减：已归还投资				
实收资本（或股本）净额	1,330,000	1,330,000	1,330,000	1,330,000
资本公积	69,289	69,289	69,289	69,289
盈余公积	125,869	174,349	125,869	174,349
其中：法定公益金	41,957	58,117	41,957	58,117
未分配利润	493,808	662,125	493,808	662,125
拟分配现金股利				
外币报表折算差额				
减：未确认投资损失				
所有者权益（或股东权益）合计	2,018,966	2,235,763	2,018,966	2,235,763
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,186,946	4,657,758	2,974,859	4,421,126

公司法定代表人：马白玉

主管会计工作负责人：顾启峰

会计机构负责人：陈银杏

利润及利润分配表

编制单位: 天津创业环保股份有限公司

2004 年

单位: 千元 币种: 人民币

项目	合并		母公司	
	本期数	上期数	本期数	上期数
一、主营业务收入	755,148	629,696	730,286	629,696
减: 主营业务成本	148,558	128,608	132,457	128,608
主营业务税金及附加	41,411	35,051	40,189	35,051
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	565,179	466,037	557,640	466,037
加: 其他业务利润(亏损以“-”号填列)	3,058	6,388	973	5,602
减: 营业费用				
管理费用	53,625	39,881	43,391	36,604
财务费用	27,269	18,493	27,262	18,554
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	487,343	414,051	487,960	416,481
加: 投资收益(损失以“-”号填列)			-700	-2,996
补贴收入				
营业外收入	113	302	113	302
减: 营业外支出	4,645	1,415	4,645	516
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	482,811	412,938	482,728	413,271
减: 所得税	160,416	136,379	159,531	136,379
减: 少数股东损益	-802	-333		
加: 未确认投资损失(合并报表填列)				
五、净利润(亏损以“-”号填列)	323,197	276,892	323,197	276,892
加: 年初未分配利润	493,808	371,500	493,808	371,500
其他转入				
六、可供分配的利润	817,005	648,392	817,005	648,392
减: 提取法定盈余公积	32,320	27,689	32,320	27,689
提取法定公益金	16,160	13,845	16,160	13,845
提取职工奖励及福利基金(合并报表填列)				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供股东分配的利润	768,525	606,858	768,525	606,858
减: 应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利	106,400	113,050	106,400	113,050
转作股本的普通股股利				
八、未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)	662,125	493,808	662,125	493,808
补充资料:				
1. 出售、处置部门或被投资单位所得收益				

2. 自然灾害发生的损失				
3. 会计政策变更增加(或减少)利润总额				
4. 会计估计变更增加(或减少)利润总额				
5. 债务重组损失				
6. 其他				

公司法定代表人：马白玉

主管会计工作负责人：顾启峰

会计机构负责人：陈银杏

现金流量表

编制单位：天津创业环保股份有限公司

2004 年

单位：千元 币种：人民币

项目	合并数	母公司数
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	446,205	425,315
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	2,251	113
现金流入小计	448,456	425,428
购买商品、接受劳务支付的现金	78,420	67,445
支付给职工以及为职工支付的现金	33,056	29,064
支付的各项税费	155,773	155,347
支付的其他与经营活动有关的现金	38,922	30,926
现金流出小计	306,171	282,782
经营活动产生的现金流量净额	142,285	142,646
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		
其中：出售子公司收到的现金		
购买子公司所收到的现金	7,291	
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	100	100
收到的其他与投资活动有关的现金	6,466	6,275
现金流入小计	13,857	6,375
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	329,078	270,233
投资所支付的现金	2,000	68,500
受到限制的银行存款	400,000	400,000
现金流出小计	731,078	738,733
投资活动产生的现金流量净额	-717,221	-732,358
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	5,000	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	5,000	
发行可转换公司债券收到的现金净额	1,165,392	1,165,392
借款所收到的现金	115,000	100,000
收到的其他与筹资活动有关的现金	10,412	
现金流入小计	1,295,804	1,265,392
偿还债务所支付的现金	80,000	70,000
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	144,743	141,924
其中：支付少数股东的股利		
支付的其他与筹资活动有关的现金	0	0

其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		
可转换公司债券担保支出	4,200	4,200
存于银行的保证金	23,332	23,332
现金流出小计	252,275	239,456
筹资活动产生的现金流量净额	1,043,529	1,025,936
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	468,593	436,224
补充材料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	323,197	323,197
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	-802	
减：未确认的投资损失		
加：计提的资产减值准备		
固定资产折旧	57,936	48,526
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
待摊费用减少(减：增加)		
预提费用增加(减：减少)		
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)		
固定资产报废损失	4,645	4,645
财务费用	28,459	28,264
投资损失(减：收益)		700
递延税款贷项(减：借项)		
存货的减少(减：增加)	-3,677	356
经营性应收项目的减少(减：增加)	-286,896	-278,491
经营性应付项目的增加(减：减少)	19,423	15,449
其他		
经营活动产生的现金流量净额	142,285	142,646
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	918,667	836,287
减：现金的期初余额	450,074	400,063
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	468,593	436,224

公司法定代表人：马白玉

主管会计工作负责人：顾启峰

会计机构负责人：陈银杏

9.3 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法未发生变化

9.4 本报告期无会计差错变更

9.5 如果与最近一期年度报告相比，合并范围未发生变化

董事长：马白玉
天津创业环保股份有限公司
2005年4月14日