

天津创业环保股份有限公司

600874

2005 年半年度报告

目录

一、重要提示	2
二、公司基本情况	2
三、股本变动及股东情况	4
四、董事、监事和高级管理人员	7
五、管理层讨论与分析	7
六、重要事项	10
七、财务会计报告	13
八、备查文件目录	13

一、重要提示

- 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。
- 2、董事安品东先生、王占英先生因公务出差，分别委托董事长马白玉女士出席会议并代为行使表决权，独立董事高宝明先生因公务出差，委托独立董事王翔飞先生出席会议并代为行使表决权。
- 3、本公司半年度财务报告未经审计。
- 4、本公司负责人马白玉，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：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况

（一）公司基本情况简介

- 1、公司法定中文名称：天津创业环保股份有限公司
公司英文名称：Tianjin Capital Environmental Protection Company Limited
公司英文名称缩写：TCEPC
- 2、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所
公司 A 股简称：创业环保
公司 A 股代码：600874
公司 H 股上市交易所：香港联合交易所有限公司
公司 H 股简称：天津创业环保
公司 H 股代码：1065
公司其他股票种类：可转换公司债券
公司其他股票上市交易所：上海证券交易所
公司其他股票简称：创业转债
公司其他股票代码：110874
- 3、公司注册地址：天津市和平区贵州路 45 号
公司办公地址：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>
公司电子信箱：tjcep@tjcep.com
- 4、公司法定代表人：马白玉 女士
- 5、公司董事会秘书：付亚娜 女士
电话：86-22-23930128
传真：86-22-23930126
E-mail：fu_yn@tjcep.com
联系地址：天津市南开区卫津南路 76 号 创业环保大厦

公司董事会秘书（香港）：叶沛森 先生
联系地址：香港湾仔皇后大道东 228 号中华大厦 2 楼
电话：852-28032373
传真：852-25406365
E-mail：ip_ps@tjcep.com

公司证券事务代表：顾文辉 先生
电话：86-22-23930128
传真：86-22-23930126
E-mail：gu_wh@tjcep.com

联系地址：天津市南开区卫津南路 76 号 创业环保大厦

6、公司信息披露报纸名称：《上海证券报》、香港《文匯報》和《The Standard》

登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址：<http://www.sse.com.cn>

公司半年度报告备置地点：天津市南开区卫津南路 76 号创业环保大厦 18 楼董事会秘书办公室

7、公司其他基本情况：公司首次注册登记日期：1993 年 6 月 8 日

公司首次注册登记地点：中国天津市和平区湖北路十号

公司变更注册登记日期：1998 年 8 月 26 日、2001 年 1 月 8 日、2001 年 7 月 23 日、2003 年 2 月 25 日

公司变更注册登记地点：中国天津市和平区贵州路 45 号

公司法人营业执照注册号：企合津总字第 009079 号

公司税务登记号码：

国税登记号：国税津字 120114103065501 号

地税登记号：地税津字 120114103065501 号

公司聘请的境内会计师事务所名称：普华永道中天会计师事务所有限公司

公司聘请的境内会计师事务所办公地址：上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

公司聘请的境外会计师事务所名称：香港罗兵咸永道会计师事务所

公司聘请的境外会计师事务所办公地址：香港中环太子大厦 22 楼

(二) 主要财务数据和指标

1 主要会计数据和财务指标

单位：千元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
流动资产	1,756,557	1,865,556	-5.84
流动负债	1,460,723	508,695	187.15
总资产	4,765,556	4,657,758	2.31
股东权益(不含少数股东权益)	2,196,552	2,235,763	-1.75
每股净资产	1.65	1.68	-1.79
调整后的每股净资产	1.63	1.66	-1.81
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
净利润	93,789	144,138	-34.93
扣除非经常性损益后的净利润	93,760	147,358	-36.37
每股收益	0.07	0.11	-36.36
净资产收益率(%)	4.27	7.01	减少 39.09 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	-23,111	87,009	-126.56

2 扣除非经常性损益项目和金额

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	43
所得税影响数	-14
合计	29

3 国内外会计准则差异

单位:千元 币种:人民币

项目	净利润		股东权益	
	本期数	上期数	期初数	期末数
按中国会计制度	93,789	144,138	2,235,763	2,196,552
按香港会计准则 调整项目:				
可转换债券储备			100,215	100,215
可转换债券之公 允价值	-16,579		-47,041	-63,620
递延税款影响	5,471		15,524	20,995
少数股东权益 (重分类)			16,581	15,531
按香港会计准则	82,681	144,138	2,321,042	2,269,673

说明:会计差异是由于中国会计制度和香港会计准则对于可转换公司债券的期末价值的确认方式不同和对少数股东权益重分类造成。

4 按中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则》第 9 号的要求计算的净资产收益率及每股收益

单位:元 币种:人民币

报告期利润	净资产收益率(%)		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	8.36	8.13	0.14	0.14
营业利润	6.45	6.27	0.11	0.11
净利润	4.27	4.15	0.07	0.07
扣除非经常性损益后的净利润	4.27	4.15	0.07	0.07

三、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

报告期内,公司股份总数及股本结构未发生变化。

(二) 股东情况

1、报告期末股东总数为 30,109 户,其中:内资股股东 30,000 户,外资股股东 109 户。

2、前十名股东持股情况

单位:股

股东名称(全称)	报告期内 增减	报告期末持 股数量	比例(%)	股份类 别(已 流通或 未流 通)	质押或 冻结情 况	股东性质 (国有股 东或外 资股 东)
天津市政投资有限公司	0	839,020,000	63.084	未流通	无	国有股东
香港中央结算(代理人)有限公司	372,000	336,946,900	25.33	已流通	未知	外资股东
中国建设银行-博时主题行业股票证 券投资基金	未知	3,526,934	0.265	已流通	未知	社会公众 股东
沈阳铁路局经济发展总公司	0	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	19,000	1,866,858	0.140	已流通	未知	社会公众

						股东
中国工商银行 - 中银国际中国精选混合型开放式证券投资基金	未知	1,659,053	0.125	已流通	未知	社会公众股东
交通银行 - 安顺证券投资基金	未知	1,599,901	0.120	已流通	未知	社会公众股东
中国银河证券有限责任公司	0	1,500,000	0.113	未流通	未知	法人股东
中国建设银行 - 宝康消费品证券投资基金	未知	1,364,630	0.103	已流通	未知	社会公众股东
申银万国 - 花旗 - UBS LIMITED	未知	1,300,490	0.098	已流通	未知	社会公众股东

前十名股东关联关系或一致行动的说明：

本公司第 1 名股东与第 2 名至第 10 名股东之间不存在关联关系，第 2 名至第 10 名股东之间未知是否存在关联关系。

附注（1）根据香港中央结算（代理人）有限公司（HKSCC NOMINEES LIMITED）提供的股东名册，其持有之 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。

3、前十名流通股股东持股情况

股东名称	期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	336,946,900	H 股
中国建设银行 - 博时主题行业股票证券投资基金	3,526,934	A 股
中国华电电站装备工程（集团）总公司	1,866,858	A 股
中国工商银行 - 中银国际中国精选混合型开放式证券投资基金	1,659,053	A 股
交通银行 - 安顺证券投资基金	1,599,901	A 股
中国建设银行 - 宝康消费品证券投资基金	1,364,630	A 股
申银万国 - 花旗 - UBS LIMITED	1,300,490	A 股
中国工商银行 - 兴业可转债混合型证券投资基金	1,082,300	A 股
山西晋太日兴实业有限公司	711,790	A 股
HSBC Nominees (HONG KONG) Limited	656,000	H 股

前十名流通股股东关联关系的说明：

第 1 名至第 10 名股东之间未知是否存在关联关系。

前十名流通股股东和前十名股东之间关联关系的说明：

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、控股股东及实际控制人变更情况

报告期内，本公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

（三）可转换公司债券情况

1、转债发行情况

本公司经中国证监会（证监发行字[2004]100 号）文件核准，于 2004 年 7 月 1 日发行 12 亿元 A 股可转换公司债券，并于 2004 年 7 月 19 日在上海证券交易所挂牌交易，转债期限 5 年，转股期为 2005 年 7 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日。《可转债募集说明书》、《发行公告》和《上市公告书》已分别刊登于 2004 年 6 月 26 日和 7 月 10 日的《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站。

2、本报告期转债持有人情况

公司期末转债持有人数：2,067 户

公司前十名转债持有人情况如下：		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量(元)	持有比例 %
中国平安保险(集团)股份有限公司	124,121,000	10.343
中国工商银行-兴业可转债混合型证券投资基金	114,449,000	9.537
中油财务有限责任公司	98,674,000	8.223
申银万国-花旗-UBS LIMITED	91,467,000	7.622
中国银行-海富通收益增长证券投资基金	82,344,000	6.862
华泰财产保险股份有限公司	70,215,000	5.851
全国社保基金一零二组合	58,482,000	4.874
申银万国-汇丰-SOCIETE GENERALE	46,356,000	3.863
国际金融-渣打-CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	37,609,000	3.134
交通银行-华安宝利配置证券投资基金	30,498,000	2.542

3、本报告期转债变动情况

单位：元

	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
可转换公司债券	1,200,000,000	0	0	0	1,200,000,000

截至报告期末，本公司转债未发生变动。2005年8月5日本公司转债进入回售申报期，8月11日回售申报期结束后，本公司转债共有8,239,020张被回售。回售后，本公司转债余额为376,098,000元。

4、本报告期转债累计转股情况

报告期内本公司A股可转换债券尚未进入转股期。

5、转股价格历次调整情况

截至本报告期末，本公司A股可转债转股价格为7.70元人民币。本公司于2005年7月22日，发布了A股分红实施方案，同时发布了创业转债调整转股价格公告，将当期转股价格调整为7.60元。2005年7月28日本公司召开董事会下调转股价格20%，截至本中期报告发布日，当期的转股价格为6.08元。

6、转债的担保人

本公司转债的担保人是建设银行天津分行。

7、转债其他情况说明

本公司A股可转换公司债券于2005年7月1日进入转股期。自2005年7月1日至2005年7月28日连续20个交易日，本公司A股股票收盘价格低于当期转股价格的70%。根据《天津创业环保股份有限公司发行A股可转换公司债券募集说明书》约定，本公司分别于2005年7月29日、8月2日、8月4日在《上海证券报》、香港《文匯報》和《The Standard》上刊登“创业转债”(代码：110874)回售公告。“创业转债”回售申报期已于2005年8月11日上海证券交易所收市后结束。本次“创业转债”回售申报期内，共有8,239,020张创业转债被回售。本公司已根据回售申报数量将回售资金足额划至中国证券登记结算有限责任公司上海分公司指定帐户，并委托中国证券登记结算有限责任公司上海分公司代为支付，2005年8月16日，回售资金已经支付完毕。本次创业转债回售导致了本公司年内财务费用增加16,478,040元。对因本次创业转债回售所导致的资金缺口，本公司将安排相应的银行贷款进行弥补，也将造成本公司财务成本的提高。

本次回售结束后，本公司创业转债余额3,760,980张，按照当期转股价格6.08元/股计算，将可转换成本公司流通A股约6,186万股，较回售前以12,000,000张计算的可转换成本公司流通A股约19,737万股有较大幅度减少，减少比例约为69%。根据《上市公司发行可转换公司债券实施办法》及《上海证券交易所股票上市规则》，未回售的“创业转债”将继续在上海证券交易所交易。

四、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

(二) 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

1、根据公司 2004 年度股东大会决议（2005 年 5 月 31 日），继续聘任王翔飞先生、高宗泽先生为公司独立非执行董事。

2、根据公司 2005 年 2 月 22 日职工代表大会决议，聘任张明起先生为公司监事，任期三年。

3、根据公司第三届董事会第十二次会议决议，同意安品东先生因工作调动原因辞去本公司总会计师职务，并聘任陈银杏女士为本公司总会计师，任期自 2005 年 2 月 22 日起至 2008 年 2 月 21 日；同时聘任郭辉先生为本公司总经济师，任期自 2005 年 2 月 22 日起至 2008 年 2 月 21 日。

五、管理层讨论与分析

(一) 报告期内整体经营情况的讨论与分析

报告期内，本公司共实现主营业务收入人民币 27,645.7 万元，主营业务利润人民币 18,367.7 万元，净利润人民币 9,378.9 万元，每股收益人民币 0.07 元。本报告期净利润比去年同期下降约 34.93%，下降的主要原因为本公司纪庄子污水处理厂老系统从 2 月份开始停水改造，新建的纪庄子污水处理厂扩建工程和咸阳路污水处理厂工程尚未开始收取污水处理服务费，以及上半年公司整体财务费用的增加。

(二) 报告期公司经营情况

1、公司主营业务的范围及其经营情况

(1) 公司主营业务经营情况的说明

公司的主营业务是：污水处理厂及相关的配套设施的建设、设计、管理、经营、技术咨询及配套服务；天津市中环线东南半环城市道路，天津市贷款道路建设车辆通行费收费站及相关的配套设施建设、设计、收费、养护、管理、技术咨询及配套服务；环保科技及环保产品的开发经营。

a. 污水处理及污水处理厂建设业务的经营情况

报告期内，本公司天津地区污水处理业务收入来源于东郊污水处理厂和纪庄子污水处理厂污水处理业务。报告期内，两座污水处理厂共处理污水 7,073 万立方米，比去年同期处理量 11,508.3 万立方米下降了约 38.5%，主要原因为纪庄子污水处理厂老系统从 2 月份开始停水改造。报告期内，本公司按照与天津市排水公司（“排水公司”）签署的《污水处理委托协议》，共获得污水处理业务收入人民币 13,651.6 万元。

报告期内，本公司控股子公司贵州创业水务有限公司所属小河污水处理厂共处理污水 1,344.5 万立方米，共收取污水处理服务费人民币 1,129.4 万元。

本公司污水处理厂建设业务的收入，根据 2001 年 9 月 24 日排水公司与本公司签订的《污水处理（扩建）在建工程的收费协议》获得。报告期内三个在建工程实际完成工作量人民币 18,038 万元，按照工程进度公司共获得收入人民币 9,228 万元。截至目前，纪庄子污水处理厂扩建工程和咸阳路污水处理厂工程水区调试工作基本完成，出水水质已经达到国家要求的二级出水标准，且经天津市环保局验收合格。上述两个污水处理厂的污泥处理区正在进行设备设施安装调试，预计安装调试工作将于今年年底完成并正式投入运营，开始收取污水处理服务费。北仓污水处理厂工程按计划实施，预计 2005 年年底正式投入运营，收取污水处理服务费。纪庄子污水处理厂老厂改造工程预计于年底开始通水调试。

本公司对排水公司的应收帐款在 7 月份已经收回 9,733.75 万元，剩余部分本公司正在与排水公司积极沟通协商解决。目前本公司应收账款的帐龄绝大部分都在 1 年以内。

根据天津市政府颁布的将于 2005 年 9 月 1 日执行的《天津市市政公用事业特许经营管理办法》[天津市人民政府 91 号政府令]，本公司将于 2005 年 9 月 1 日起，向天津市建设行政管理部门申请直接授予本公司污水处理特许经营权，申请结果本公司将及时进行信息披露。

b. 道路收费业务经营情况

报告期内，本公司道路收费业务实现收入人民币 3,264.5 万元。自 2003 年下半年，本公司道路收费业务由本公司直接设站收费模式转变为委托收费模式以来，道路收费业务未发生重大变化。

(2) 占报告期主营业务收入或主营业务利润 10%以上(含 10%)的行业或产品

报告期内，本公司污水处理及污水处理厂建设业务和道路收费业务所获取的收入，分别占主营业务收入总额的 86.85%和 11.81%，该等业务的收入、成本、毛利率以及与上一年同期比较的情况如下：

单位：人民币千元

分行业	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	主营业务收入比 上期增减(%)	主营业务成本比 上期增减(%)	毛利率比上期 增减(%)
污水处理及污水处理厂建设业务	240,091	62,054	74.15	-20.41	8.86	减少 8.58 个百分点
道路收费业务	32,645	8,893	72.76	1.55	20.28	减少 5.51 个百分点
其中：关联交易	228,796	53,667	76.54	/	/	/
关联交易定价原则	按照一般商业条款定价					

(3) 主营业务分地区情况表

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同期增减(%)
天津	265,163	-17.89
贵州	11,294	3.76

(4) 其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额为 0 元。

(5) 主要控股公司的经营情况及业绩

单位：万元 币种：人民币

公司名称	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
天津中水有限责任公司	中水生产、销售；中水设施的开发、建设；中水设备制造、安装、调试、运行等	2,000.00	15,279.79	-453.21
贵州创业水务有限公司	市政污水处理厂和自来水厂及其配套设施、固体废弃物处理设施的开发、建设、经营、管理；环保技术的研发和推广；水处理设施、环境工程等项目咨询服务	10,000.00	15,902.53	78.86
天津创业建材有限公司	建筑材料、新型复合材料制品、高分子材料制品制造、销售；新型给排水管材的技术咨询等	3,750.00	4,270.76	-216.94

主要控股公司的经营情况及业绩的说明：

天津中水有限责任公司：由于中水仍然处于试销阶段，中水公司 2005 年上半年度仍然亏损，2005 年 8 月 8 日，本公司董事会审议通过了向中水公司增资人民币 8000 万元的议案，此次增资将主要用于咸阳路再生水厂建设资金中的自有资金，剩余部分用于提升纪庄子再生水厂工艺水平和补充中

水公司流动资金。咸阳路再生水厂以规划范围内的居民生活区和杨柳青电厂等工业用户为客户，设计生产能力为 5 万立方米/日，工程投资估算总额为 13,429.46 万元。建设工期约为 2 年。增资后，中水公司的注册资本将从人民币 2,000 万元增加到人民币 10,000 万元。本公司累计出资人民币 9,800 万元，占增资后注册资本的 98%。市政局累计出资 200 万元，占增资后注册资本的 2%。

贵州创业水务有限公司：贵州创业水务生产经营情况正常，处理水质水量均达到协议要求，并继续开拓贵阳周边的污水处理厂运营市场。

2、在经营中出现的问题与困难及解决方案

天津市自 2004 年 6 月份起电费开始调价，经统计电费从 0.556 元/度调整到 0.61 元/度，每度电上涨 0.054 元；2005 年自 5 月份起又一次调价，从 0.61 元/度调整到 0.64 元/度，每度电上涨 0.03 元，导致污水处理成本提高。本公司水务运营分公司通过采取多方面的措施，在一定程度上降低了其不利影响。

(三) 公司投资情况

1、募集资金使用情况

公司于 2004 年通过发行可转债募集资金人民币 116,539.2 万元，2005 年 8 月 11 日，回售申报期后，本公司可转债募集资金累计回售价为人民币 82,390.2 万元，可转债募集资金余额为人民币 34,149 万元。截至目前，已累计使用人民币 15,085.07 万元，其中本报告期使用人民币 7,740.45 万元，尚未使用募集资金将继续投入三个在建工程。

2、承诺项目使用情况

单位：万元 币种：人民币

承诺项目名称	咸阳路污水处理厂工程项目	纪庄子污水处理厂（扩建）工程（含东南郊一带排水工程）	北仓污水处理厂工程项目	合计
回售前拟投入金额	62,000	32,100	14,900	109,000
回售后拟投入金额	10,749	15,000	8,400	34,149
是否变更项目	否	否	否	
实际投入金额	2,520.69	9,512.51	3,051.87	15,085.07
募集资金承诺项目使用情况及进度说明	纪庄子污水处理厂扩建工程和咸阳路污水处理厂工程水区调试工作基本完成，出水水质已经达到国家要求的二级出水标准，且经天津市环保局验收合格。上述两个污水处理厂的污泥处理区正在进行设备设施安装调试，预计安装调试工作将于今年年底完成并正式投入运营，开始收取污水处理服务费。北仓污水处理厂工程按计划实施，预计 2005 年年底正式投入运营，收取污水处理服务费。			

3、非募集资金项目情况

报告期内，2005 年 4 月 25 日，本公司与湖北省赤壁市建设局签署了《关于赤壁市污水处理厂（BOT）项目特许经营协议》。依据协议本公司将成立控股子公司建设并运营赤壁污水处理厂，一期设计规模为 4 万立方米/日，建设期约 24 个月（包含管网），特许经营期限 25 年，预计项目总投资投入约人民币 9500 万元。

2005 年 6 月 13 日，本公司与江苏省宝应县建设局签署了《关于宝应县污水处理项目合资合作特许经营协议》，同时本公司与江苏省宝应县政府所属宝应县仙荷污水处理厂签署了《合资合同》，成立宝应创业水务有限责任公司，以 BOT（建设-运营-移交）方式建设、运营处理规模为 2.5 万立方米/日（远期 5 万立方米/日）的宝应县污水处理厂及其配套设施（不包含管网）。首期工程投资总额约为 9340 万元。宝应水务公司注册资本 3800 万元，其中本公司占注册资本的 70%，仙荷污水处理厂占注册资本的 30%，特许经营期限为 25 年。

2005 年 6 月 23 日，本公司与云南省曲靖市建设局、曲靖市供排水总公司联合签署了《曲靖市中心城区供排水基础设施项目合作协议》，协议约定本公司将与曲靖市城市供排水总公司共同组建有限责任公司，以 TOT（转让—运营—移交）方式运作曲靖市城市供排水总公司辖属的三座自来水厂，总

的日生产能力为 20 万吨，以及一座污水处理厂，日处理能力 8 万（二期扩建后达 16 万）。特许经营期限均为 30 年。目前项目公司正在筹备之中，项目公司成立后将与曲靖排水总公司签署《资产转让协议》和《供排水服务协议》。

报告期内本公司参与了杭州市七格污水处理厂的投标，并在 2005 年 7 月 18 日收到杭州市七格污水处理厂项目招商工作领导小组办公室评标结果通知，本公司列为该项目投资人招标的第一中标候选人。目前杭州项目的后续谈判正在进行之中，公司将及时公布谈判结果。

（四）公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

本公司资信情况良好，具有较强的偿债能力。公司发行的可转换公司债券的期限为五年，如出现满足可转换公司债券募集说明书中披露的回售与赎回条款及到期还本付息时，可通过公司的自有资金或银行信贷资金来支付债券持有人的本金和利息。

六、重要事项

（一）公司治理的情况

报告期内，本公司严格按照中华人民共和国《公司法》、《证券法》和中国证监会有关法律法规的要求，以及香港交易所《证券上市规则》以及《企业管治常规守则》所刊载的条文在实践中不断检讨和完善各项工作，积极完善本公司法人治理结构，建立现代企业制度，规范本公司运作。报告期内，本公司按照上海证券交易所最新修订的《股票上市规则》以及香港交易所最新修订的《证券上市规则》，修订了本公司的《公司章程》、《董事会议事规则》和《股东大会议事规则》。同时依据中国证监会《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》文件的要求，本公司制定《投资者关系管理制度》已经董事会批准。

本公司指定董事会秘书、证券事务代表负责信息披露工作，接待股东、投资者的来访和咨询，及时准确地向证监会派出机构、交易所报告有关情况。报告期内本公司按照公司章程和议事规则召开 6 次董事会和 1 次股东大会，9 位董事除谭兆甫先生因出差，未能参加第三届董事会第十三次会议外，均正常出席了所有的董事会。

报告期内，本公司年度股东大会审议通过了续聘高宗泽先生和王翔飞先生两位独立非执行董事的议案，本公司独立董事未对报告期内董事会议案及其他事项提出异议。

（二）报告期实施的利润分配方案执行情况

本公司 2004 年度股东大会审议通过了本公司 2004 年度利润分配方案：以 2004 年 12 月 31 日总股本 1,330,000,000 股为基数，向内资股股东每 1 股派发现金人民币 0.10 元（含税）；向 H 股股东每 1 股派发人民币 0.10 元（含税），即 0.094 港币（含税）。公司于 2005 年 7 月 22 日在境内刊登了内资股分红派息公告，股权登记日为 2005 年 7 月 27 日；于 2005 年 4 月 15 日在香港刊登了关于召开 2004 年年度股东大会的公告，股权登记日为 2005 年 4 月 29 日，内资股和 H 股的红利已经分别于 2005 年 8 月 3 日和 7 月 4 日分派完毕。

（三）公司中期不进行利润分配和公积金转增股本。

（四）重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

（五）报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本报告期公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

（六）报告期内公司重大关联交易事项

1、购销商品、提供和接受劳务的重大关联交易

(1) 本公司污水处理业务是按照于 2000 年 10 月 10 日签订的《污水处理委托协议》执行的。根据该协议, 本公司东郊及纪庄子污水处理厂将按协议中订明的计价公式厘定的价格向天津市排水公司提供污水处理服务。天津市排水公司(“排水公司”)是在中国成立的国有企业, 并受天津市市政工程局(“天津市政局”)监控。计价公式可令污水处理业务全面弥补实际的经营成本, 包括固定资产的折旧及摊销(但不包括利息开支及外汇损益)和赚取按污水处理业务相关固定资产(定义见协议)的每月平均账面净值的年度平均数计算的 15%回报, 以及获得节省成本或当实际处理量超过协议规定的最低处理量时的奖励计价调整。公司在报告期内处理污水 7,073 万立方米, 根据与排水公司的《污水处理委托协议》获得人民币 13,652 万元的污水处理服务费。

(2) 根据本公司于 2001 年 9 月 24 日与排水公司签订的一份《污水处理(扩建)在建工程收费协议》(“建设收费协议”), 本公司承担建设咸阳路污水处理厂、纪庄子污水处理厂(扩建)和北仓污水处理厂(“三个污水处理厂在建工程”)并投入在建工程所需之资金。根据该协议, 在上述三个污水处理厂在建工程建设期间, 排水公司同意支付而本公司同意收取建设费用, 作为鼓励本公司承担建设这三个污水处理厂在建工程之报酬。建设收费总额为每座污水处理厂在其建设期间(从 2001 年 9 月 24 日起至污水处理厂完成投入使用止)各年度/期间的估计所需建设成本的简单平均数的 23.7%之总和。按照建设收费协议, 排水公司应每月根据本公司编撰的有关各项目当月之估计完成百分比向本公司预支建设费用, 然后在每季度结束时, 根据独立测量师或工程师对已完成工程量之核定作出相应调整。同时, 根据该协议, 该三个污水处理厂在建工程投入经营后, 本公司和排水公司的权利义务关系将按照《污水处理委托协议》执行。根据上述协议, 在报告期内, 北仓污水处理厂在建工程、咸阳路污水处理厂在建工程及纪庄子污水处理厂(扩建)在建工程在协议期内实际完成 eng 工作量人民币 18,038 万元, 根据《污水处理(扩建)在建工程的收费协议》获得收入人民币 9,228 万元。

(七) 重大合同及其履行情况

1、托管情况

本报告期公司无托管事项。

2、承包情况

本报告期公司无承包事项。

3、租赁情况

本报告期公司无租赁事项。

4、担保情况

本报告期, 本公司无担保事项。

5、委托理财情况

本报告期, 本公司无委托理财事项。

6、其他重大合同

本报告期, 本公司无其他重大合同。

(八) 公司或持有 5%以上股东对公开披露承诺事项的履行情况

报告期内或持续到报告期内, 本公司或持股 5%以上股东没有承诺事项。

(九) 聘任、解聘会计师事务所情况

本公司未改聘会计师事务所, 2005 年度, 本公司续聘普华永道中天会计师事务所有限公司为本

公司的境内审计机构，续聘香港罗兵咸永道会计师事务所为本公司的境外审计机构。

(十) 公司、董事会、董事受处罚及整改情况

报告期内，本公司、本公司董事会及董事均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十一) 其它重大事项

报告期内公司无其他重大事项。

(十二) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
关于股票交易异常波动的公告	《上海证券报》C 叠版、《香港文汇报》B3 版、《The Standard 》B27 版	2005-01-25	上海证券交易所网站 www.see.com.cn、香港交易所网站 www.hkex.com
第三届董事会第十二次会议决议公告	《上海证券报》C12 版、《香港文汇报》B4 版、《The Standard 》B37 版	2005-02-23	上海证券交易所网站 www.see.com.cn、香港交易所网站 www.hkex.com
天津创业环保股份有限公司监事会公告	《上海证券报》C12 版、《香港文汇报》B4 版、《The Standard 》B37 版	2005-02-23	上海证券交易所网站 www.see.com.cn、香港交易所网站 www.hkex.com
第三届董事会第十三次会议决议公告	《上海证券报》41 版、《香港文汇报》A16 版、《The Standard 》B40 版	2005-04-15	上海证券交易所网站 www.see.com.cn、香港交易所网站 www.hkex.com
第三届监事会第四次会议决议公告	《上海证券报》C40 版、《香港文汇报》A16 版、《The Standard 》B40 版	2005-04-15	上海证券交易所网站 www.see.com.cn、香港交易所网站 www.hkex.com
关于召开 2004 年年度股东大会的公告	《上海证券报》C40 版、《香港文汇报》A16 版、《The Standard 》B40 版	2005-04-15	上海证券交易所网站 www.see.com.cn、香港交易所网站 www.hkex.com
关于与洪湖市建设局签署合作框架协议的公告	《上海证券报》C8 版、《香港文汇报》A19 版、《The Standard 》B32 版	2005-05-11	上海证券交易所网站 www.see.com.cn、香港交易所网站 www.hkex.com
2004 年年度股东大会决议公告	《上海证券报》C10 版、《香港文汇报》A16 版、《The Standard 》A33 版	2005-06-01	上海证券交易所网站 www.see.com.cn、香港交易所网站 www.hkex.com
关于华夏证券股份有限公司更换本公司保荐代表人的公告	《上海证券报》C 叠版、《香港文汇报》B3 版、《The Standard 》B24 版	2005-06-08	上海证券交易所网站 www.see.com.cn、香港交易所网站 www.hkex.com
关于“创业转债”2005 年付息和转股事宜的公告	《上海证券报》16 版、《香港文汇报》B8 版、《The Standard 》B28 版	2005-06-27	上海证券交易所网站 www.see.com.cn、香港交易所网站 www.hkex.com

七、财务会计报告（未经审计）

详见后附截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月会计报表

八、备查文件目录

- （一）经公司董事长签署的 2005 年半年度报告正文及其摘要；
- （二）经公司法定代表人、主管会计工作的负责人和会计机构负责人签名并盖章的财务报告；
- （三）报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件正本及公告原稿；
- （四）公司章程。

董事长：马白玉
天津创业环保股份有限公司
2005 年 8 月 30 日

天津创业环保股份有限公司

会计报表

截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月

天津创业环保股份有限公司

资产负债表

于 2005 年 6 月 30 日

		合并	并	公	司
	附注	未经审计 于 2005 年 6 月 30 日 人民币千元	已经审计 于 2004 年 12 月 31 日 人民币千元	未经审计 于 2005 年 6 月 30 日 人民币千元	已经审计 于 2004 年 12 月 31 日 人民币千元
资产					
流动资产					
货币资金	3	1,263,970	1,341,999	1,163,558	1,259,619
应收账款	4	479,047	393,802	468,086	391,182
其他应收款	5	4,286	2,774	3,639	1,090
预付账款	6	1,715	118,453	1,217	115,815
待摊费用		419	2,728	350	2,450
存货	7	7,120	5,800	1,823	1,767
流动资产合计		1,756,557	1,865,556	1,638,673	1,771,923
长期投资					
长期股权投资	8	6,000	6,000	165,630	137,243
固定资产及在建工程					
固定资产原值		2,188,905	1,876,042	1,901,632	1,733,235
减：累计折旧		(614,841)	(582,326)	(596,746)	(572,326)
固定资产净值	9	1,574,064	1,293,716	1,304,886	1,160,909
在建工程	10	1,401,247	1,461,338	1,401,114	1,319,903
固定资产及在建工程合计		2,975,311	2,755,054	2,706,000	2,480,812
长期待摊费用		27,688	31,148	27,688	31,148
资产总计		4,765,556	4,657,758	4,537,991	4,421,126

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

马白玉
公司负责人

顾启峰
主管会计工作的负责人

陈银杏
会计机构负责人

天津创业环保股份有限公司

资产负债表(续)

于 2005 年 6 月 30 日

	附注	34343434合	并34343434	34343434公	司34343434
		未经审计	已经审计	未经审计	已经审计
		于 2005年 6月30日	于 2004年 12月31日	于 2005年 6月30日	于 2004年 12月31日
		人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
负债及股东权益					
流动负债					
短期借款	11	210,000	115,000	200,000	100,000
应付账款	12	2,485	8,408	1,952	2,153
预收账款	13	43,499	52,700	43,475	52,700
应付福利费		9,136	7,999	8,677	7,676
应付股利	14	100,739	1,830	100,739	1,830
应付债券利息		28,080	14,040	28,080	14,040
应交税金	15	28,055	94,252	27,952	92,588
其他应付款	16	153,436	156,584	95,389	101,494
预提费用		6,391	7,882	5,175	7,882
一年内到期的应付债券	18	823,902	-	823,902	-
一年内到期的长期借款	17	55,000	50,000	55,000	50,000
流动负债合计		1,460,723	508,695	1,390,341	430,363
长期负债					
长期借款	17	625,000	605,000	575,000	555,000
应付债券	18	376,098	1,200,000	376,098	1,200,000
专项应付款	19	81,040	81,307	-	-
其他长期负债		10,612	10,412	-	-
长期负债合计		1,092,750	1,896,719	951,098	1,755,000
负债合计		2,553,473	2,405,414	2,341,439	2,185,363
少数股东权益		15,531	16,581	-	-
股东权益					
股本	20	1,330,000	1,330,000	1,330,000	1,330,000
资本公积	21	69,289	69,289	69,289	69,289
盈余公积	21	174,349	174,349	174,349	174,349
其中：法定盈余公积金		116,232	116,232	116,232	116,232
法定公益金		58,117	58,117	58,117	58,117
未分配利润	22	622,914	662,125	622,914	662,125
股东权益合计		2,196,552	2,235,763	2,196,552	2,235,763
负债和股东权益总计		4,765,556	4,657,758	4,537,991	4,421,126

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

马白玉
公司负责人

顾启峰
主管会计工作的负责人

陈银杏
会计机构负责人

天津创业环保股份有限公司

利润表

截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月

		合并资产负债表 未经审计	合并资产负债表 未经审计	资产负债表 未经审计	资产负债表 未经审计
		截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2004 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2004 年 6 月 30 日止 6 个月
	附注	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
主营业务收入	23	276,457	333,837	261,442	322,953
减：主营业务成本	23	(78,091)	(64,394)	(62,560)	(58,508)
主营业务税金及附加	23	(14,689)	(17,785)	(14,379)	(17,785)
主营业务利润		183,677	251,658	184,503	246,660
加：其他业务利润		8,140	1,402	5,912	118
减：管理费用		(28,855)	(27,310)	(23,730)	(24,173)
财务费用	24	(21,289)	(7,844)	(19,488)	(7,899)
营业利润		141,673	217,906	147,197	214,706
减：投资(损失)/收益	25	-	-	(4,862)	2,170
加：营业外收入		90	80	90	80
减：营业外支出		(47)	(3,300)	(47)	(3,300)
利润总额		141,716	214,686	142,378	213,656
减：所得税	2(s)	(48,977)	(69,518)	(48,589)	(69,518)
少数股东损益		1,050	(1,030)	-	-
净利润		93,789	144,138	93,789	144,138

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

马白玉
公司负责人

顾启峰
主管会计工作的负责人

陈银杏
会计机构负责人

天津创业环保股份有限公司

利润分配表

截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月

		3/43/43/43/43/4 合 未经审计	并3/43/43/43/43/4 未经审计	3/43/43/43/4公 未经审计	司3/43/43/43/43/4 未经审计
	附注	截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元	截至 2004 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元	截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元	截至 2004 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元
净利润		93,789	144,138	93,789	144,138
加：期初未分配利润		662,125	493,808	662,125	493,808
可供分配的利润		755,914	637,946	755,914	637,946
减：提取法定盈余公积金	21(b)	-	-	-	-
提取法定公益金	21(b)	-	-	-	-
可供股东分配的利润		755,914	637,946	755,914	637,946
减：应付普通股股利		(133,000)	(106,400)	(133,000)	(106,400)
期末未分配利润	22	622,914	531,546	622,914	531,546

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

马白玉
公司负责人

顾启峰
主管会计工作的负责人

陈银杏
会计机构负责人

天津创业环保股份有限公司

现金流量表(续)

截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月

	合并 未经审计 截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元	公司 未经审计 截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元
经营活动产生的现金流量		
现金流入:		
提供服务收到的现金	184,239	175,314
收到的其他与经营活动有关的现金	6,722	6,722
现金流入小计	190,961	182,036
现金流出:		
购买商品、接受劳务支付的现金	(43,116)	(30,958)
支付给职工以及为职工支付的现金	(20,696)	(19,539)
支付的各项税费	(129,893)	(127,604)
支付的其他与经营活动有关的现金	(20,367)	(16,633)
现金流出小计	(214,072)	(194,734)
经营活动产生的现金流量净额	(23,111)	(12,698)
投资活动产生的现金流量		
现金流入:		
收回的受限银行存款	403,332	403,332
收到的其他与投资活动有关的现金	5,561	5,252
现金流入小计	408,893	408,584
现金流出:		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	(124,873)	(126,866)
权益性投资所支付的现金	-	(33,250)
受到限制的银行存款	(22,000)	(22,000)
现金流出小计	(146,873)	(182,116)
投资活动产生的现金流量净额	262,020	226,468

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

马白玉
公司负责人

顾启峰
主管会计工作的负责人

陈银杏
会计机构负责人

天津创业环保股份有限公司

现金流量表(续)

截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月

	合并 未经审计 截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元	公司 未经审计 截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元
筹资活动产生的现金流量		
现金流入:		
借款所收到的现金	250,000	250,000
现金流入小计	<u>250,000</u>	<u>250,000</u>
现金流出:		
偿还债务所支付的现金	(130,000)	(125,000)
分配股利或利润所支付的现金	(34,092)	(34,092)
偿付利息所支付的现金	(21,514)	(19,407)
现金流出小计	<u>(185,606)</u>	<u>(178,499)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>64,394</u>	<u>71,501</u>
现金净增加额	<u><u>303,303</u></u>	<u><u>285,271</u></u>

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

马白玉
公司负责人

顾启峰
主管会计工作的负责人

陈银杏
会计机构负责人

天津创业环保股份有限公司

现金流量表(续)

截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月

补充资料	合并	公司
	未经审计	未经审计
	截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月
	人民币千元	人民币千元
(i) 将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润	93,789	93,789
加/(减):		
少数股东损益	(1,050)	-
固定资产折旧及摊销	32,515	24,420
财务费用净额	21,289	19,488
投资损失	-	4,862
存货的增加	(1,320)	(56)
经营性应收项目的增加	(95,953)	(88,676)
经营性应付项目的减少	(72,381)	(66,525)
经营活动产生的现金流量净额	(23,111)	(12,698)
(ii) 现金净减少情况		
现金的期末余额	1,221,970	1,121,558
减: 现金的期初余额	(918,667)	(836,287)
现金净增加额	303,303	285,271

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

马白玉
公司负责人

顾启峰
主管会计工作的负责人

陈银杏
会计机构负责人

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月

1 公司简介及主要业务

天津创业环保股份有限公司(“本公司”)是于 1993 年 6 月 8 日在中华人民共和国(“中国”)注册成立的股份有限公司。本公司及其子公司(“本集团”)现时的经营业务包括污水处理及污水处理厂建设业务,中水和建材生产及道路收费站业务。

以下是本集团主要业务的经营模式:

(a) 污水处理业务

依照相关协议(“《污水处理委托协议》”),本集团通过以下三家污水处理厂提供污水处理服务:

位置	合同签订日期	客户
天津 纪庄子	2000年10月10日	排水公司
天津 东郊	2000年10月10日	排水公司
贵州	2004年9月16日	贵阳城管局

专有名词解释:

排水公司 天津市排水公司是在中国成立的国有企业,并受天津市政局监控。

天津市政局 天津市市政工程局

贵阳城管局 贵阳市城市管理局

相关协议订明的主要计价公式如下所述:

排水公司:

公司应全面弥补实际的经营成本,包括固定资产的折旧及摊销,但不包括利息开支及汇兑损益,最少将:

- (i) 赚取按污水处理业务相关固定资产(定义见协议)的每月平均账面净值的年度平均数计算的 15% 回报, 以及;
- (ii) 获得节省成本或当实际处理量超过协议规定的最低处理量时的奖励计价调整。

天津创业环保股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月

1 公司简介及主要业务(续)

(a) 污水处理业务(续)

贵阳城管局：

协议规定以 0.84 元/立方米的价格作为前两年的污水处理服务费单价

- (i) 二年期满后双方按照协议中订明的计价公式厘定初始价格。计价公式可令污水处理业务全面弥补实际的经营成本，包括运行成本、折旧、所得税及 8% 的净资产回报；以及
- (ii) 以后年度将考虑设施设备改造、新增投资及能源动力、劳动力等因素来调整价格。

(b) 污水处理厂建设业务

根据本公司于 2001 年 9 月 24 日与排水公司签订的《污水处理(扩建)在建工程收费协议》(“建设收费协议”)，本公司向排水公司提供建设以下三个污水处理厂的服务：

	咸阳路 污水处理厂	纪庄子 污水处理厂	北仓 污水处理厂	总计
建成后的每天处理量(万立方米)	45	28	10	
预计完工日期	2005 年末	2005 年末	2005 年末	
	人民币百万元			
需投入的建设成本	1,199	1,055	366	2,620
建设收费	589	317	264	1,170
已确认建设收费				
-于 2004 年 12 月 31 日	302	209	133	644
-于 2005 年 6 月 30 日	364	220	152	736
-2005 年 1 月至 6 月	62	11	19	92
已完成工程量百分比(扣除收购价)				
-于 2004 年 12 月 31 日	51%	66%	50%	
-于 2005 年 6 月 30 日	59%	70%	59%	

注释：建设成本及收费是在合同里估计的，将在工程完工时调整。同时已完成工程量中包含排水公司使用亚行及日行贷款采购的设备，详见附注1(b)。

1 公司简介及主要业务(续)

(b) 污水处理厂建设业务(续)

上述合同的主要条款如下：

- (i) 根据协议，本公司在承担污水处理厂在建工程建设期间，排水公司同意向本公司支付建设费用总额约为人民币 11.7 亿元，作为鼓励本公司承担建设污水处理厂在建工程之报酬。
- (ii) 按照建设收费协议，排水公司应每月根据本公司编撰的有关各项目当月之估计完成百分比向本公司预支建设费用，然后在每季度结束时，根据独立测量师或工程师对已完成工程量之核定作出相应调整。同时，
- (iii) 本公司亦负责污水处理厂在建工程所需资金的筹集。

而且，依据本公司与排水公司签订的协议，双方的权利与义务将按照该协议对天津三家污水处理厂的具体规定执行(如附注 1(a)所述)；

根据本公司于 2001 年 9 月 24 日与排水公司签订的相关的转让协议(“转让协议”)，本公司将收购原排水公司投资建设的三个污水处理厂在建工程，并承担后续工程的建设及管理。前述在建工程转让工作已于 2002 年 10 月 30 日完成。

本公司于 2003 年 8 月 25 日与排水公司签订了一份合作协议。根据该合作协议：

- (i) 本公司负责污水处理厂在建工程项目整体实施；
- (ii) 排水公司负责利用项目原有外资贷款开展采购项下污水处理厂所需的部分固定资产；
- (iii) 排水公司利用外资贷款采购的固定资产在完成安装并经本公司验收合格后一次性由排水公司以账面价值转让予本公司；
- (iv) 于前述该等固定资产转让予本公司之前，在污水处理厂在建工程建设期间，本公司负责该等固定资产的维护和保养及固定资产的管理，相应地；
- (v) 按照建设收费协议的规定，在确认建设费收入时应包括该等固定资产成本作为基础。

1 公司简介及主要业务(续)

(c) 道路收费站业务

2003 年度以前，本公司拥有于天津城市道路及入城的公路交界设立收费站的权力，并可于该等收费站向进入天津城市的外埠车辆（法规豁免者除外）收取路费，期限至 2029 年 2 月 28 日止。

于 2003 年度内，随着天津周边公路网的改造，天津市政府决定迁移包括本公司所属各收费站在内的所有道路收费站，并由天津市政局设立天津市车辆通行费征收办公室（“征收办”），统一对进入天津市的外地车辆征收车辆通行费。根据天津市政府的统一安排，本公司的收费站已于 2003 年 5 月 31 日起停止经营，并实施拆除工程。据此，本公司已与天津市政局达成补偿安排包括(但不限于)以下事项：

- (i) 对本公司被拆除的收费站按其于 2003 年 6 月 30 日之账面净值人民币 3,300 万元给予了一次性现金补偿。
- (ii) 自 2003 年 5 月 31 日起至新收费站(如下段所述)兴建完成之日止，按照相当于本公司去年同期所得收益，就本公司的收益损失给予补偿。本公司于 2003 年 6 月确认约人民币 550 万元的净补偿收益。
- (iii) 本公司现拥有 6 个新收费站的收益权，期限自 2003 年 7 月 1 日起至 2029 年 2 月 28 日止。未经天津市政局允许，本公司不得将该收费权转让、租赁或抵押。

本公司于 2003 年 7 月 24 日与征收办签订了通行费委托征收协议。

根据此协议：

- i) 本公司委托征收办对 6 个新收费站实行统一收费并支付其管理费；
- ii) 本公司以一家专业顾问公司对该 6 个新收费站于 2003 年 7 月签署的交通流量和通行费的预测报告中所列明的各期间/年度收费金额作为核定应收各期间/年度最低收取通行费收入的标准。
- iii) 实际收入低于上述最低收入标准的差额将由征收办补给本公司。

2 会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

(a) 会计报表的编制基准

本会计报表按照中华人民共和国国家颁布的企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制。

(b) 会计年度

会计年度自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。本会计报表为 2005 年度半年报，因此只编制至 6 月 30 日止。

2 会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法(续)

(c) 记账本位币

以人民币为记账本位币。本会计报表的编制金额单位为人民币千元。

(d) 记账基础和计价原则

以权责发生制为记账基础。除特别说明外，资产于取得时按实际成本入账；如以后发生资产减值，则计提相应的资产减值准备。

(e) 现金

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的银行存款。

(f) 应收款项及坏账准备

应收款项指应收账款及其他应收款。

本集团对可能发生的坏账损失采用备抵法核算。

坏账准备在对应收款项的回收可能性作出具体评估后计提。对于有确凿证据表明应收款项确实无法收回时，如债务单位已撤消、破产、资不抵债、现金流量严重不足等，确认为坏账损失，并冲销已提取的相应坏账准备。

(g) 存货

存货包括原材料、在产品、产成品、零部件及低值易耗品。

原材料和产成品按成本与可变现净值孰低计价。零部件及低值易耗品按成本减陈旧库存准备列账。

原材料及产成品之成本值按加权平均法核算，在产品和产成品成本包括原材料、直接人工及按正常生产能力下适当比例分摊的所有间接生产费用。可变现净值乃按估计销售所得款项减估计分销及销售开支计算。

(h) 长期股权投资

长期股权投资为准备持有超过一年的股权投资。

长期股权投资的成本按投资时实际支付的价款入账。本集团对被投资企业的投资占该企业有表决权资本总额的 20% 或以上、或虽投资不足 20% 但对其财务和经营决策有重大影响的，采用权益法核算；对被投资企业的投资占该企业有表决权资本总额的 20% 以下、或对被投资企业的投资虽占该企业有表决权资本总额 20% 或以上但对其财务和经营决策不具有重大影响的，采用成本法核算。

2 会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法(续)

(h) 长期股权投资(续)

在母公司的会计报表中，对子公司的投资采用权益法核算。子公司指本公司直接或间接拥有其 50% 以上的表决权资本，具有决定其财务和经营政策权力，并能据此从其经营活动中获取利益的企业。

长期股权投资由于市价持续下跌或被投资企业经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于账面价值，并且这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复，按可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额，计提长期股权投资减值准备。

(i) 固定资产计价和折旧

固定资产是按成本减累计折旧/摊销及累计减值亏损列账。

土地使用权的摊销(不包括与道路及收费站业务有关的使用权的摊销)是按照土地使用权 50 年期以直线法摊销其成本计算。

道路的折旧及有关道路的土地使用权摊销是按照交通流量法计提。根据此种方法，折旧和摊销乃按有关期间的实际交通流量占该道路获授经营权利 30 年期间的预计交通总流量的比例计提。道路及收费站业务的经营单位会在有关道路的营运期间对预计交通总流量作定期审查。假如认为合适，将会进行独立专业交通流量研究。倘若预计交通总流量出现重大变动，则将会作出适当的调整。

房屋及建筑物的折旧是根据其预计的可使用期限按直线法摊销成本减累计减值亏损计算。折旧所采纳的期限介乎 10 至 50 年不等。

其他有形固定资产以直线法按其成本减去预计残值后在估计的可使用年限内平均计提。估计可使用年限如下：

厂房及机器设备	10 至 40 年
运输车辆及其他	5 至 15 年

恢复固定资产至其正常运作能力所发生的主要费用计入利润表中。改善固定资产的有关开支则被资本化，并按其估计可使用期限摊销。

在每年结算日，均须研究内外资讯以评估固定资产是否出现减值。如有迹象显示资产出现减值，则估计资产之可收回价值，及(如适用)将减值亏损入账以将资产减至其可收回价值。此等减值亏损在利润表入账。

出售固定资产的收入或亏损是指销售所得款项净额与有关资产的账面值之间的差额，并于利润表入账。

2 会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法(续)

(j) 在建工程

在建工程指正在兴建中或安装中的资本性资产，以实际发生的支出作为工程成本入账。成本的计价包括建筑费用及其他直接费用、机器设备原价、安装费用，还包括在达到预定可使用状态之前为在建工程项目专门借款并实际用于该项目所发生的借款费用。在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在每年结算日，均须研究内外资讯以评估在建工程是否出现减值。如有迹象显示资产出现减值，则估计资产之可收回价值，及(如适用)将减值亏损入账以将资产减至其可收回价值。此等减值亏损在利润表入账。

(k) 借款费用

除下述注释(n)有关可转换公司债券的发行费用外，为购建固定资产而发生专门借款所产生的利息、辅助费用及外币汇兑差额等借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、并且为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化，计入该资产的成本。当购建的固定资产达到预定可使用状态时停止资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

借款费用中的每期利息费用，按当期购建固定资产累计支出加权平均数与相关借款的加权平均利率，在不超过当期专门借款实际发生的利息费用的范围内，确定资本化金额。外币专门借款的汇兑差额和重大的专门借款辅助费用等借款费用按实际发生额确认为资本化金额。

其他借款发生的借款费用，于发生时确认为当期财务费用。

(l) 维修及保养费用

维修及保养费用按其实际发生额计入利润表。

(m) 研究及开发费用

研究及开发费用按其实际发生额计入利润表。

(n) 可转换公司债券

发行的可转换公司债券按实际发行价格总额确认为负债。

可转换公司债券的发行费用扣除发行期间冻结资金所产生的利息收入后的差额，在债券存续期间内平均摊销。应付的可转换公司债券利息按期计提。利息费用及发行费用的摊销按债券资金的使用对象予以资本化或计入当期的财务费用。可转换公司债券转换为股票时，按可转换的股数与股票面值计算的总额转换为股本，债券的账面价值与转换为股本额之间的差额计入资本公积。

2 会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法(续)

(o) 退休福利

本集团参与天津市政府退休统筹基金计划，该计划规定本集团每年按现有雇员薪金的 20% 提拨作为供款。根据该计划，本集团现有在职与退休雇员的退休福利由该统筹基金承担。本集团的供款于发生时计入利润表。

(p) 递延税项

递延税项依据负债法，对为税务申报计算的利润与会计报表列示的利润因确认时间不同引起的差异，倘预期于可预见的未来需支付该负债或可收取该资产，则按当期税率计算。

(q) 外币交易

外币交易按交易日中国人民银行公布的汇率换算为人民币。于会计报表结算日以外币为单位的货币性资产及负债按当日中国人民银行公布的汇率换算为人民币。

除了和固定资产购建期间因专门外币资金借贷相关的汇兑损益将资本化外，所有汇兑损益均在利润表中处理。

(r) 收入确认原则

(1) 污水处理服务收入于提供服务时确认。污水处理厂建设费收入按照污水处理厂建设期间的完工百分比确认。完工百分比乃根据具备中国专业资质的独立测量师或工程师所发出之证书而厘定。

(2) 公路收费收入于收取时确认。

(3) 销售产品收入在已将产品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并且不再对该产品实施继续管理和控制，与交易相关的经济利益能够流入本集团，相关的收入和成本能够可靠计量时确认销售收入的实现。

(4) 中水处理收入于提供处理服务时确认。

(5) 利息收入按存款已存入的期间和实际利率计算。

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月

2 会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法(续)

(s) 税项

(1) 所得税

所得税的会计处理方法为纳税影响会计法中的负债法，税率为 33%。

(2) 营业税

按业务收入的 5% 计提营业税。

(3) 增值税

按销售产品应纳税销售额的 17% 扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计缴。

(4) 政府附加税

政府附加税包括城建税及教育费附加，分别按营业税额或增值税额的 7% 及 3% 计提。

(t) 关联方

关联方指受天津市政局监控的国有企业或其他公司(详见附注 27)。

(u) 合并会计报表的编制方法

合并会计报表包括本公司及纳入合并范围的子公司的会计报表，系根据中华人民共和国财政部财会字(1995)11 号文《关于印发合并会计报表的暂行规定》及相关规定编制。

从取得子公司的实际控制权之日起，本公司开始将其相应期间的收入、成本、利润纳入合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。本公司和纳入合并范围的子公司之间所有重大往来余额及交易在合并会计报表编制时已予以抵销。在合并会计报表中，少数股东权益指纳入合并范围的子公司的所有者权益中不属于本集团所拥有的部分。

当纳入合并范围的子公司与本公司采用的会计政策不一致，且由此产生的差异对合并报表影响较大时，按本公司执行的会计政策予以调整。

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月

3 货币资金

	合并		公司	
	于 2005 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2004 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2005 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2004 年 12 月 31 日 人民币千元
现金	52	151	28	8
银行存款	1,221,918	1,318,516	1,121,530	1,236,279
其中：在建工程专用资金（注释(a)）	<u>116,970</u>	<u>129,143</u>	<u>116,912</u>	<u>128,887</u>
其他货币资金（注释(b)）	42,000	23,332	42,000	23,332
	<u>1,263,970</u>	<u>1,341,999</u>	<u>1,163,558</u>	<u>1,259,619</u>

(a) 在建工程专用资金为污水处理厂建设及天津市纪庄子污水回用工程项目专有借款账户尚未使用的银行存款余额。

(b) 于 2005 年 6 月 30 日，其他货币资金包括本公司存放于中国建设银行天津市分行作为该分行为本公司提供可转换债券担保的保证金计人民币 20,000,000 元(2004 年：20,000,000 元)；其余款项为项目投标保证金存款共计人民币 22,000,000 元(2004 年：3,331,999 元)。其他货币资金在本年度现金流量表中不作为现金列示。

列示于现金流量表的现金包括：

	合并		公司	
	于 2005 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2004 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2005 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2004 年 12 月 31 日 人民币千元
货币资金	1,263,970	1,341,999	1,163,558	1,259,619
减：受到限制的银行存款	-	(400,000)	-	(400,000)
存于银行的保证金	(42,000)	(23,332)	(42,000)	(23,332)
列示于现金流量表的现金	1,221,970	918,667	1,121,558	836,287

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月

4 应收账款

	合并		公司	
	于 2005 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2004 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2005 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2004 年 12 月 31 日 人民币千元
应收账款账龄及相应的坏账准备分析如下:				
1 年以内	406,236	380,484	395,275	377,864
1-2 年	72,811	13,318	72,811	13,318
应收账款净值	<u>479,047</u>	<u>393,802</u>	<u>468,086</u>	<u>391,182</u>
应收账款明细如下:				
应收贵阳市城市管理局				
- 污水处理收入	7,621	1,981	-	-
应收排水公司				
- 污水处理收入	127,142	133,541	127,142	133,541
- 污水处理厂建设费收入	321,538	238,484	321,538	238,484
应收天津市车辆通行费征收办公室				
- 车辆通行费收入	19,406	19,157	19,406	19,157
其他	3,340	639	-	-
	<u>479,047</u>	<u>393,802</u>	<u>468,086</u>	<u>391,182</u>

上述应收账款主要为关联方排水公司欠款。尽管排水公司未按照建设收费协议(1b(ii))规定按时支付建设费，董事们仍确信应收排水公司的款项最终将全额收回。

期末应收账款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款。

5 其他应收款

合并及公司于 2005 年 6 月 30 日的其他应收款账龄均在 1 年以内。

期末其他应收款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款。

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月

6 预付账款

	合并		公司	
	于 2005 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2004 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2005 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2004 年 12 月 31 日 人民币千元
预付购楼款	-	115,411	-	115,411
其他	1,715	3,042	1,217	404
	<u>1,715</u>	<u>118,453</u>	<u>1,217</u>	<u>115,815</u>
	<u><u>1,715</u></u>	<u><u>118,453</u></u>	<u><u>1,217</u></u>	<u><u>115,815</u></u>

2004 年预付购楼款为本公司拟购买天津市宁发集团一幢办公楼缴付的预付款。2005 年，在此基础上本公司计提了未付购楼款约人民币 4,100 万元，购楼总成本共计约人民币 1.56 亿元，于本年度使用后一并转入固定资产(详见附注 9)。

期末预付账款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款。

7 存货

	合并		公司	
	于 2005 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2004 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2005 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2004 年 12 月 31 日 人民币千元
原材料	1,791	1,954	1,791	1,646
产成品	3,179	3,725	-	-
零部件和低值易耗品	2,150	121	32	121
	<u>7,120</u>	<u>5,800</u>	<u>1,823</u>	<u>1,767</u>
	<u><u>7,120</u></u>	<u><u>5,800</u></u>	<u><u>1,823</u></u>	<u><u>1,767</u></u>

8 长期股权投资

	合并		公司	
	于 2005 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2004 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2005 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2004 年 12 月 31 日 人民币千元
子公司投资(注释(a))	-	-	161,630	133,243
其他长期股权投资(注释(b))	6,000	6,000	4,000	4,000
净值	<u>6,000</u>	<u>6,000</u>	<u>165,630</u>	<u>137,243</u>
	<u><u>6,000</u></u>	<u><u>6,000</u></u>	<u><u>165,630</u></u>	<u><u>137,243</u></u>

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月

8 长期股权投资(续)

(a) 子公司投资

	注册资本 人民币千元	所占权益		主要业务	注册及 经营地	公司类型
		直接 百分比	间接 百分比			
贵州创业水务有限公司	100,000	95%	-	市政污水处理厂和自来水厂等设施开发建设及相关水处理设施的咨询	中国 贵阳市	有限责任公司
天津中水有限责任公司	20,000	90%	-	中水生产销售、中水设施开发建设、中水技术咨询	中国 天津市	有限责任公司
天津创业建材有限公司	37,500	70.7%	-	新型建筑材料的制造及销售、新型给排水管材的技术咨询及服务	中国 天津市	有限责任公司
赤壁创业水务有限公司	35,000	95%	5%	市政污水处理厂及其配套设施等	中国 赤壁市	有限责任公司

(b) 其他长期股权投资

	——合并——		——公司——	
	占被投资公司 注册资本比例 百分比	股权成本 人民币千元	占被投资公司 注册资本比例 百分比	股权成本 人民币千元
天津市宝通轻集料有限公司(本公司对其无重大影响)	20%	2,000	20%	2,000
天津北方人才港股份有限公司	6.1%	2,000	6.1%	2,000
天津城网工程管理有限公司(本公司对其无重大影响)	20%	2,000	-	-
		6,000		4,000

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月

9 固定资产及累计折旧/摊销

	合并					合计 人民币千元
	土地使用权 人民币千元	道路 人民币千元	房屋及 建筑物 人民币千元	厂房及 机器设备 人民币千元	运输车辆 及其他 人民币千元	
原值						
2004 年 12 月 31 日余额	649,891	185,418	687,041	277,840	75,852	1,876,042
本期增加	-	-	211,288	92,808	8,920	313,016
其中：在建工程转入	-	-	55,288	90,633	8,784	154,705
本期减少	-	-	-	(153)	-	(153)
2005 年 6 月 30 日余额	649,891	185,418	898,329	370,495	84,772	2,188,905
累计折旧/摊销						
2004 年 12 月 31 日余额	(71,337)	(39,448)	(291,389)	(144,165)	(35,987)	(582,326)
本期计提	(7,348)	(1,726)	(9,723)	(10,294)	(3,424)	(32,515)
2005 年 6 月 30 日余额	(78,685)	(41,174)	(301,112)	(154,459)	(39,411)	(614,841)
净值						
2005 年 6 月 30 日余额	571,206	144,244	597,217	216,036	45,361	1,574,064
2004 年 12 月 31 日余额	578,554	145,970	395,652	133,675	39,865	1,293,716

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月

9 固定资产及累计折旧/摊销(续)

	公司					合计 人民币千元
	土地使用权 人民币千元	道路 人民币千元	房屋及 建筑物 人民币千元	厂房及 机器设备 人民币千元	运输车辆 及其他 人民币千元	
原值						
2004 年 12 月 31 日余额	645,804	185,418	628,101	205,823	68,089	1,733,235
本期增加	-	-	166,058	24	2,468	168,550
其中：在建工程转入	-	-	10,058	-	1,903	11,961
本期减少	-	-	-	(153)	-	(153)
2005 年 6 月 30 日余额	645,804	185,418	794,159	205,694	70,557	1,901,632
累计折旧/摊销						
2004 年 12 月 31 日余额	(71,112)	(39,448)	(289,527)	(137,376)	(34,863)	(572,326)
本期增加	(7,305)	(1,726)	(8,122)	(4,426)	(2,841)	(24,420)
本期减少	-	-	-	-	-	-
2005 年 6 月 30 日余额	(78,417)	(41,174)	(297,649)	(141,802)	(37,704)	(596,746)
净值						
2005 年 6 月 30 日余额	567,387	144,244	496,510	63,892	32,853	1,304,886
2004 年 12 月 31 日余额	574,692	145,970	338,574	68,447	33,226	1,160,909

本集团的所有土地、道路、房屋及建筑物均位于中国境内。

如附注 6 所述，本年增加的房屋建筑物中包含成本约为人民币 1.56 亿元的办公楼，其相关的产权转让手续正在办理中。根据本公司法律顾问的意见，董事们确信最终能取得相关的产权而不会产生任何额外的重大成本。

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月

10 在建工程

	预算数 人民币千元	于 2005 年 1 月 1 日 人民币千元	本期增加 人民币千元	本期转出 人民币千元	于 2005 年 6 月 30 日 人民币千元	资金来源	工程投入占 预算的比例
咸阳路污水处理厂	1,199,720	544,536	39,405	-	583,941	自筹 及银行贷款	48.67%
纪庄子污水处理厂 (扩建)	1,054,722	634,477	16,555	-	651,032	自筹 及银行贷款	61.73%
北仓污水处理厂	366,327	104,845	10,890	-	115,735	自筹 及银行贷款	31.59%
研发中心	16,546	6,525	880	(565)	6,840	自筹	41.34%
纪庄子污水处理厂 (改建)	43,990	5,175	12,362	-	17,537	自筹	39.87%
赤壁污水处理厂	23,000	6,591	10,474	-	17,065	自筹	74.20%
员工宿舍楼项目	8,907	5,401	359	-	5,760	自筹	64.67%
其他	-	12,353	2,247	(11,396)	3,204	自筹	
在建工程合计(公司)	2,713,212	1,319,903	93,172	(11,961)	1,401,114		
纪庄子污水回用工程	138,348	138,348		(138,348)	-	自筹、 银行贷款 及专项贷款	100%
其他	-	3,087	1,442	(4,396)	133	自筹	
在建工程合计(合并)	2,851,560	1,461,338	94,614	(154,705)	1,401,247		
其中：借款费用资本 化金额							
- 公司		38,231	14,329	-	52,560		
- 合并		43,543	14,329	(5,312)	52,560		

截至 2005 年 6 月 30 日止，在建工程未发生减值，故未计提减值准备。

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月

11 短期借款

	于 2005 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2004 年 12 月 31 日 人民币千元	年利率	担保人
深圳发展银行	50,000	-	5.58%	信用
中信实业银行	50,000	-	5.02%	信用
中国民生银行	100,000	-	5.02%	信用
上海浦东发展银行	-	100,000	5.31%	信用
公司合计	200,000	100,000		
其他银行	10,000	15,000	5.31%-6.42%	天津市政投资
集团合计	210,000	115,000		

12 应付账款

期末应付账款中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

13 预收账款

期末预收账款中无预收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

14 应付股利

本公司于 2005 年 5 月 31 日召开的股东大会通过决议，以截至 2004 年 12 月 31 日止之总股本 1,330,000,000 股为基数，每 10 股派发现金红利人民币 1 元(含税)予股东，共计人民币 133,000,000 元(2004 年：每 10 股派发现金红利人民币 8 角(含税)予股东，共计人民币 106,400,000 元)。

2005 年 6 月 30 日之余额主要为尚未支付给 A 股股东的 04 年股利，该等股利已于期后支付。

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月

15 应交税金

	合并		公司	
	于 2005 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2004 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2005 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2004 年 12 月 31 日 人民币千元
应交所得税	27,423	88,186	27,036	87,301
应交营业税及其他	632	6,066	916	5,287
	<u>28,055</u>	<u>94,252</u>	<u>27,952</u>	<u>92,588</u>

16 其他应付款

	合并		公司	
	于 2005 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2004 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2005 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2004 年 12 月 31 日 人民币千元
应付建设成本	50,886	97,720	50,886	97,720
应付购买固定资产款	53,892	55,000	-	-
其他	48,658	3,864	44,503	3,774
	<u>153,436</u>	<u>156,584</u>	<u>95,389</u>	<u>101,494</u>

期末其他应付款中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

17 长期借款

长期借款包括：

	合并		公司	
	于 2005 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2004 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2005 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2004 年 12 月 31 日 人民币千元
国家开发银行(注释(a))	580,000	555,000	580,000	555,000
中国光大银行(注释(b))	100,000	100,000	50,000	50,000
	<u>680,000</u>	<u>655,000</u>	<u>630,000</u>	<u>605,000</u>
减：已列入流动负债的一年内到期金额	(55,000)	(50,000)	(55,000)	(50,000)
	<u>625,000</u>	<u>605,000</u>	<u>575,000</u>	<u>555,000</u>

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月

17 长期借款(续)

长期借款具体还款期如下：

	合并		公司	
	于 2005 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2004 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2005 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2004 年 12 月 31 日 人民币千元
一年以内支付	55,000	50,000	55,000	50,000
第二年内支付	97,000	60,000	97,000	60,000
第三年至第五年内支付	402,000	502,000	402,000	452,000
五年以后支付	126,000	43,000	76,000	43,000
	<u>680,000</u>	<u>655,000</u>	<u>630,000</u>	<u>605,000</u>
减：已列入流动负债的一年内到期金额	(55,000)	(50,000)	(55,000)	(50,000)
	<u>625,000</u>	<u>605,000</u>	<u>575,000</u>	<u>555,000</u>

- (a) 该借款由天津市政局提供保证担保及其拥有业务中的部分收费权作为质押。该银行贷款利率依据中国人民银行颁布的长期借款利率而变动，现时年利率为 5.76% (2004 年：5.76%)。
- (b) 该借款由排水公司提供污水处理费收费权作为质押以及由本公司控股股东天津市政投资有限公司(“控股股东”)提供保证担保，年利率为 5.02% 到 5.76% (2004 年：5.02% 到 5.76%)。

18 应付债券

本公司于 2004 年 7 月 1 日公开发行 1,200 万张可转换公司债券，每张面值人民币 100 元，共计发行金额人民币 12 亿元。扣除发行费用约人民币 35 百万元后，发行债券净金额约为人民币 1,165 百万元。该债券在上海证券交易所上市交易。

此债券由中国建设银行天津市分行(“担保人”)提供全额担保，并由本公司控股股东向该担保人提供反担保。转股期自发行之日一年后即 2005 年 7 月 1 日起，至 2009 年 6 月 30 日前的一个交易日止，持有人可在转股期内申请转股。本公司债券的初始转股价格为每股人民币 7.7 元。在转股期内，本公司董事会有权根据公司股票的市场价格修正转股价格。如果转股期间没有赎回、转股、回售或者中止交易行为的发生，在债券到期即 2009 年 6 月 30 日之后的 5 个交易日内，本公司除全额偿还到期未转股的债券的本金及第五年的利息外，还将补偿支付到期债券持有人第 5 年票面利息的 5 倍和其 5 年持有期间内实际所获利息之间的差额。

本公司发行的债券的票面年利率为 1.7% 至 2.7%，实际支付与债券持有人的利息将在票面利率的基础上根据国家法定五年期存款利率的当时水平予以调整。截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月，本公司计提了债券利息约为人民币 14 百万元(截至 2004 年 6 月 30 日止 6 个月：0)。

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月

18 应付债券(续)

如果本公司 A 股股票在任何连续 30 个交易日中任意 20 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%，本公司有权按面值的 102% 并另加所在计息年度年利息的价格赎回全部或部分未转股的债券。

如果本公司 A 股股票在任何连续 30 个交易日中任意 20 个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70% 时，债券持有人有权将其持有的债券全部或部分回售给本公司。

如附注 30 所述，根据上述回售条款，期后截至 2005 年 8 月止债券持有人已向本公司回售了约人民币 823,902 千元的可转债。因此在编制截至 2005 年 6 月 30 日的财务报表时已将上述回售部分的可转债列至流动负债，剩余的可转债仍在长期负债列示，余额约为人民币 376,098 千元。

本公司之控股股东于 2005 年 6 月 30 日持有债券 208,809 张(2004 年：208,809 张)，占该种债券总额 1.74%(2004 年：1.74%)。

19 专项应付款

专项应付款主要包括本公司之子公司从天津市政局获得的专项资金，共计人民币约 81,000,000 元(2004 年：人民币 81,000,000 元)，其余从天津市市政府其他部门获得，用于纪庄子污水回用工程建设。以上专项应付款自其各自取得之日起至本期末不计息，并只需在具体项目完成后才与贷款方商议还款日期和方法。

天津创业环保股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月

20 股本

	公司	
	于 2005 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2004 年 12 月 31 日 人民币千元
已发行及缴足股本：		
每股面值为人民币 1 元之 A 股：		
- 尚未流通股份		
国家股(839,020,000 股)	839,020	839,020
境内法人股(38,485,000 股)	38,485	38,485
- 已流通股份		
社会公众股(112,495,000 股)	112,495	112,495
	990,000	990,000
每股面值为人民币 1 元之 H 股：		
- 已流通境外外资股份		
社会公众股(340,000,000 股)	340,000	340,000
	1,330,000	1,330,000
	990,000	990,000

所有 A 股及 H 股在各方面均享有同等权益。

本公司于 2003 年 12 月 23 日已与纽约银行(作为托管银行)建立一级美国存托凭证计划(ADR)。美国证券交易委员会已宣布该美国存托凭证计划之注册说明书生效。该美国存托凭证计划中之每份美国存托凭证相等于二十股本公司于香港联合交易所有限公司上市的 H 股股份。本公司没有亦不会因为该美国存托凭证计划而发行新股份。该美国存托凭证计划中之美国存托凭证将不会在美国的任何证券交易所上市，而只会在美国场外市场进行买卖。

21 资本公积及盈余公积

	合并及公司		
	资本公积 (注释 a) 人民币千元	法定盈余公积金 (注释 b) 人民币千元	法定公益金 (注释 b) 人民币千元
2004 年 12 月 31 日及 2005 年 6 月 30 日余额	69,289	116,232	58,117
	69,289	116,232	58,117

(a) 资本公积为股本溢价，可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

(b) 盈余公积

盈余公积包含法定盈余公积金和法定公益金。

根据本公司章程，应按中国会计制度计算的净利润的 10% 计提法定盈余公积金(直至此项公积金结余达注册资本的 50% 为止)，及净利润的 5 - 10% 计提法定公益金。此等金额须在派发股息之前计提。

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月

21 资本公积及盈余公积(续)

本公司董事会决定对截至 2005 年 6 月 30 日止六个月净利润暂不分配，待 2005 年度会计报表经审计确定后才提出相应的利润分配方案。

法定盈余公积金用途限于：弥补亏损，扩充本公司生产设备或转为股本。

如经本公司股东在股东大会通过决议将法定盈余公积金转为股本，所留存的该项法定盈余公积金数额须不低于注册资本的 25%。

法定公益金只可用于公司职工的集体福利，且属于股东权益的一部分，在清算前不作分配。

22 未分配利润

	合并及公司 人民币千元
2005 年 1 月 1 日余额	662,125
加：本期净利润	93,789
减：应付普通股股利-股东大会已批准的上年度现金股利(附注 14)	(133,000)
	<hr/>
2005 年 6 月 30 日余额	622,914
	<hr/> <hr/>

23 主营业务收入及分业务资料

(a) 主营业务收入

	合并	
	截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元	截至 2004 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元
污水处理	147,811	232,995
污水处理厂建设费	92,280	68,698
	<hr/>	<hr/>
	240,091	301,693
道路收费	32,645	32,144
销售建材	3,193	-
其他	528	-
	<hr/>	<hr/>
	276,457	333,837
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月

23 主营业务收入及分业务资料(续)

(b) 分业务资料

	截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元				
	污水处理及 污水处理厂建设	道路 收费	建材 业务	中水 处理	合并
主营业务收入	240,091	32,645	3,193	528	276,457
主营业务成本	(62,054)	(8,893)	(2,678)	(4,466)	(78,091)
主营业务税金及附加	(12,891)	(1,795)	-	(3)	(14,689)
主营业务利润/(亏损)	165,146	21,957	515	(3,941)	183,677
减：管理费用	(19,527)	(5,380)	(2,017)	(1,576)	(28,500)
减：财务费用	(16,696)	(2,538)	(314)	(1,741)	(21,289)
其他(支出)/收入	(403)	5,859	(354)	2,726	7,828
利润/(亏损)总额	128,520	19,898	(2,170)	(4,532)	141,716
减：所得税	(43,130)	(5,847)	-	-	(48,977)
利润/(亏损) - 少数股 东损益以前	85,390	14,051	(2,170)	(4,532)	92,739
少数股东损益	(39)	-	636	453	1,050
净利润/(净亏损)	85,351	14,051	(1,534)	(4,079)	93,789

天津创业环保股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月

23 主营业务收入及分业务资料(续)

(b) 分业务资料(续)

		截至 2004 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元	
	污水处理及 污水处理厂建设	道路 收费	合并
主营业务收入	301,693	32,144	333,837
主营业务成本	(57,001)	(7,393)	(64,394)
主营业务税金及附加	(15,994)	(1,791)	(17,785)
主营业务利润	228,698	22,960	251,658
减：管理费用	(24,049)	(3,261)	(27,310)
减：财务费用	(6,980)	(864)	(7,844)
其他	(1,936)	118	(1,818)
利润总额	195,733	18,953	214,686
减：所得税	(63,264)	(6,254)	(69,518)
净利润 - 少数股东损益以前	132,469	12,699	145,168
少数股东损益	(1,030)	-	(1,030)
净利润	131,439	12,699	144,138
	-----	-----	-----

24 财务费用净额

	合并		公司	
	截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元	截至 2004 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元	截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元	截至 2004 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元
银行贷款及可转换公司债券利息支出	35,554	21,162	33,447	19,328
减：资本化利息	(14,329)	(12,904)	(14,329)	(11,070)
利息支出净额	21,225	8,258	19,118	8,258
减：利息收入	(5,560)	(466)	(5,252)	(410)
其他	5,624	52	5,622	51
	21,289	7,844	19,488	7,899
	=====	=====	=====	=====

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月

25 投资(损失)/收益

	合并		公司	
	截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元	截至 2004 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元	截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元	截至 2004 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元
按权益法				
应占子公司净利润/(亏损)	-	-	(4,862)	2,170

26 资本承担

	投资额	已签约未拨备		已批准未签约	
	截至 2005 年 6 月 30 日止 人民币百万元	截至 2005 年 6 月 30 日止 人民币百万元	截至 2004 年 12 月 31 日止 人民币百万元	截至 2005 年 6 月 30 日止 人民币百万元	截至 2004 年 12 月 31 日止 人民币百万元
污水处理厂项目：					
- 咸阳路	584	56	70	561	589
- 纪庄子	651	16	19	387	401
- 北仓	116	160	98	90	164
- 赤壁	17	1	9	77	5
- 宝应	-	-	-	65	-
- 曲靖	-	-	-	108	-
宁发大厦办公楼	-	-	39	-	20
其他	19	-	-	31	26
公司	1,387	233	235	1,319	1,205
中水	-	-	-	80	5
集团	1,387	233	235	1,399	1,210

此外，在以前年度本公司董事会已通过以下投资项目，于本期并无变动：

投资项目	经营范围	预计投资金额 人民币千元
投资建设一家污水处理厂	经营污水处理	52,523
投资设立两家合资公司	经营水务	252,000
		<u>304,523</u>

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月

27 关联方关系

(a) 存在控制关系的关联方

关联方名称：	天津市政投资有限公司	天津市市政工程局	天津中水有限责任公司	贵州创业水务有限公司	天津创业建材有限公司	赤壁创业水务有限公司
注册地点：	中国天津	中国天津	中国天津	中国贵阳	中国天津	中国赤壁
主要业务：	市政基础设施的开发建设及经营管理	主管天津市市政、公路的建设和管理	中水的产销、中水设施开发建设、中水技术服务、汽车冲洗	市政污水处理厂和自来水厂等设施建设及相关水处理设施的咨询	新型建筑材料的制造及销售、新型给排水管材的技术咨询及服务	市政污水处理厂及其配套设施的开发、建设、经营、管理及咨询服务等
与本公司关系：	控股股东	业务受其监控	控股子公司	控股子公司	控股子公司	本公司之控股子公司
经济性质：	有限公司	国家机关	有限公司	有限公司	有限公司	有限公司
法定代表人：	马白玉	孙增印	张文辉	顾启峰	罗连芳	张文辉

(b) 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

	于 2005 年 1 月 1 日		本期增加数	于 2005 年 6 月 30 日	
	人民币千元		人民币千元	人民币千元	
天津市政投资有限公司	1,820,000		-	1,820,000	
天津中水有限责任公司	20,000		-	20,000	
贵州创业水务有限公司	100,000		-	100,000	
天津创业建材有限公司	37,500		-	37,500	
赤壁创业水务有限公司	-		35,000	35,000	
	-----		-----	-----	

(c) 存在控制关系的关联方所持本公司股份或权益及其变化

	于 2005 年 1 月 1 日		本期增加数		于 2005 年 6 月 30 日	
	人民币千元	百分比	人民币千元	百分比	人民币千元	百分比
天津市政投资有限公司	839,020	63.08	-	-	839,020	63.08
	-----	-----	-----	-----	-----	-----

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月

27 关联方关系(续)

(d) 不 存 在 控 制 关 系 的 主 要 关 联 方

关联方名称	与本公司关系
天津市排水公司	同受市政局监控的国营企业或公司
天津市排水管理处第八排水管理所	同受市政局监控的国营企业或公司
天津市排水工程公司	同受市政局监控的国营企业或公司
天津市道路桥梁管理处	同受市政局监控的国营企业或公司
天津市市政工程设计研究院	同受市政局监控的国营企业或公司
伟信(天津)工程咨询有限公司	本公司控股股东的联营公司

28 关联交易

截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月，本集团与若干关联方在日常营运中进行的重大交易如下：

关联方名称	交易性质	截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元	截至 2004 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元
收入：			
天津市排水公司	污水处理服务费收入(注释(a))	136,516	222,111
天津市排水公司	承建污水处理厂工程收入(注释(b))	92,280	68,698
<hr/>			
支出：			
天津市政投资有限公司	办公室租赁费用(于 2004 年内终止)	-	525
<hr/>			
其他：			
关联建筑商	应支付污水处理厂建设成本		
	- 天津市排水工程公司	949	-
	- 天津市排水管理处	1,494	-
		<hr/>	<hr/>
		2,443	-
		<hr/>	<hr/>

(a) 此乃本公司按照一份《污水处理委托协议》提供污水处理服务予天津市排水公司所应取得的收入，详见附注 1(a)(i)。

(b) 此乃本公司根据与天津市排水公司签订的《污水处理（扩建）在建工程收费协议》而承建三个污水处理厂工程所应取得的收入，详见附注 1(a)(ii)。

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月

29 董事酬金

截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月，本公司及子公司向本公司董事支付了酬金（包括薪金、房屋津贴及其他津贴）人民币 949,820 元（截至 2004 年 6 月 30 日止 6 个月：人民币 795,182 元）和替董事支付了退休福利费人民币 10,560（截至 2004 年 6 月 30 日止 6 个月：人民币 9,360 元），共计人民币 960,380 元（截至 2004 年 6 月 30 日止 6 个月：人民币 804,542 元），其中包括向独立非执行董事支付之酬金人民币 319,470 元（截至 2004 年 6 月 30 日止 6 个月：人民币 318,006 元）。

30 资产负债表日后事项

根据本公司可转换公司债券募集说明书发行条款的有关规定，公司可转换债券的部分持有人于 2005 年 8 月行使其回售权（详见附注 18）。

31 会计报表的核准发出

本会计报表于 2005 年 8 月 30 日经由本公司董事会核准发出。