

# 天津创业环保股份有限公司

## 2005 年度报告摘要

### § 1 重要提示

1.1、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员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、公司全体董事出席董事会会议。

1.3、普华永道中天会计师事务所和香港罗兵咸永道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、公司负责人董事长马白玉女士，主管会计工作的负责人总经理顾启峰先生，会计机构负责人总会计师陈银杏女士声明：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	<a href="http://www.tjcep.com">http://www.tjcep.com</a>
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

	2005 年	2004 年	本年比上年增 减(%)	2003 年
主营业务收入	611,835	755,148	-18.98	629,696
利润总额	266,666	482,811	-44.77	412,938
净利润	175,857	323,197	-45.59	276,892
扣除非经常性损益的净利润	175,389	326,233	-46.24	278,005
经营活动产生的现金流量净额	97,180	142,285	-31.70	280,325
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年 末增减(%)	2003 年末
总资产	4,553,446	4,657,758	-2.24	3,186,946
股东权益(不含少数股东权益)	2,285,171	2,235,763	2.21	2,018,966

#### 3.2 主要财务指标

单位:元 币种:人民币

	2005 年	2004 年	本年比上年增 减(%)	2003 年
每股收益	0.13	0.24	-45.83	0.21
最新每股收益	0.13			
净资产收益率(%)	7.70	14.46	减少 6.76 个百 分点	13.71
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资 产收益率(%)	7.68	14.59	减少 6.91 个百 分点	13.77
每股经营活动产生的现金流量净额	0.07	0.11	-36.36	0.21
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年 末增减(%)	2003 年末
每股净资产	1.72	1.68	2.38	1.52
调整后的每股净资产	1.71	1.66	3.01	1.52

#### 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
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他 长期资产产生的损益	-302
各种形式的政府补贴	1,000
所得税影响数	-230
合计	468

#### 3.3 国内外会计准则差异

√适用□不适用

单位:千元 币种:人民币

	国内会计准则	香港会计准则
净利润	175,857	175,636
差异说明	由于可转换公司债券的价值确认方法等原因,造成了上述差异。	

## § 4 股本变动及股东情况

### 4.1 股份变动情况表

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
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	63.08				0	0	839,020,000	63.05
境内法人持有股份	38,485,000	2.90				0	0	38,485,000	2.90
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	65.98				0	0	877,505,000	65.95
二、已上市流通股份									
1、人民币普通股	112,495,000	8.46				658,058	658,058	113,153,058	8.50
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股	340,000,000	25.56				0	0	340,000,000	25.55
4、其他									
已上市流通股份合计	452,495,000	34.02				658,058	658,058	453,153,058	34.05
三、股份总数	1,330,000,000	100				658,058	658,058	1,330,658,058	100

### 4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数	33,026, 其中流通 H 股股东 110 户				
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
天津市政投资有限公司	国有股东	63.05	839,020,000	839,020,000	质押 215,400,000
香港中央结算(代理人)有限公司	外资股东	25.32	336,960,900	0	未知
沈阳铁路局经济发展总公司	其他	0.26	3,500,000	3,500,000	未知
中国华电电站装备工程(集团)总公司	其他	0.14	1,866,858	0	未知
中国银河证券有限责任公司	其他	0.11	1,500,000	1,500,000	未知
中国工商银行-博时精选股票证券投资基金	其他	0.10	1,304,700	0	未知
长沙海晟科贸有限公司	其他	0.08	1,001,000	1,000,000	未知
国泰天证	其他	0.08	1,000,000	1,000,000	未知
中国航空结算中心	其他	0.08	1,000,000	1,000,000	未知
中国建设银行天津市分行津宏支行	其他	0.08	1,000,000	1,000,000	未知
前十名流通股股东持股情况					
股东名称	持有流通股数量		股份种类		
香港中央结算(代理人)有限公司	336,960,900		境外上市外资股		
中国华电电站装备工程(集团)总公司	1,866,858		人民币普通股		

中国工商银行—博时精选股票证券投资基金	1,304,700	人民币普通股
中国建设银行—国泰金马稳健回报证券投资基金	800,000	人民币普通股
HSBC NOMINEES (HONG KONG) LIMITED	656,000	境外上市外资股
顾正信	462,000	人民币普通股
林延秋	430,300	人民币普通股
王鹏	384,600	人民币普通股
田卉莘	383,868	人民币普通股
申银万国—花旗—UBS LIMITED	378,370	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	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未知是否存在关联关系。	

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

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) 法人控股股东情况

控股股东名称：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：以自有资金对城市基础设施、公路设施及配套设施进行投资、建设、经营及管理；房地产开发及经营、租赁；物业管理；以自有资金对银河公园进行投资及管理；设备租赁（汽车除外）；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止公司经营的商品和技术除外）（以上范围内国家有专营专项规定的按规定办理）。

(2) 法人实际控制人情况

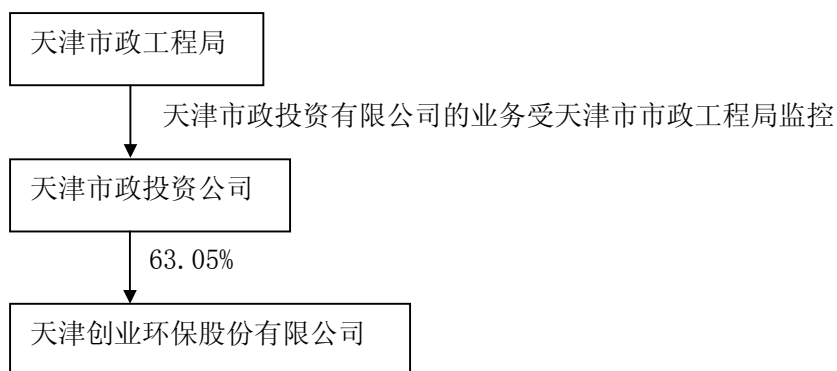
实际控制人名称：天津市市政工程局

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。

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及报酬情况

单位:股 币种:人民币

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	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税后)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬
马白玉	董事长	女	44	2003-12-20~2006-12-19	0	0		12.7	否
安品东	董事	男	38	2003-12-20~2006-12-19	0	0		8.8	是
顾启峰	董事, 总经理	男	40	2003-12-20~2006-12-19	0	0		35.4	否
王占英	董事	男	51	2003-12-20~2006-12-19	5,000	5,000		8.8	否
谭兆甫	董事	男	51	2003-12-20~2006-12-19	0	0		8.8	否
付亚娜	董事, 副总经理, 董事会秘书	女	35	2003-12-20~2006-12-19	0	0		29.4	否
王翔飞	独立非执行董事	男	55	2005-04-16~2006-12-19	0	0		18.4	否
高宗泽	独立非执行董事	男	67	2005-04-16~2006-12-19	0	0		17.7	否
高宝明	独立非执行董事	男	48	2003-12-20~2006-12-19	0	0		18.4	否
张文辉	监事会主席	男	51	2003-12-20~2006-12-19	0	0		8.8	是
张明起	监事	男	49	2004-09-19~2007-09-18	0	0		12.9	否
聂有壮	监事	男	37	2003-12-20~2006-12-19	700	700		13.9	否
文秋利	监事	男	39	2003-12-20~2006-12-19	0	0		12.3	否
侯晓俭	监事	女	41	2003-12-20~2006-12-19	0	0		13.8	否
徐志勇	监事	男	35	2005-10-16~2008-10-15	0	0		10.9	否
陈银杏	总会计师	女	32	2005-02-22~2008-02-21	0	0		19.4	否
郭辉	总经济师	男	32	2005-02-22~2008-02-21	0	0		19.4	否
罗连芳	副总经理	男	58	2003-12-20~2006-12-19	0	0		22.6	否
林文波	副总经理	男	49	2003-12-20~2006-12-19	0	0		23	否
朱雁伯	副总经理	男	58	2003-12-20~2006-12-19	0	0		22.8	否
刘文亚	副总经理	男	48	2003-12-20~2006-	0	0		22.7	否

				12-19					
王宏仁	副总经理	男	61	2003-12-20~2006-12-19	0	0		22.4	否
邓彪	总工程师	男	40	2003-12-20~2006-12-19	0	0		21	否
叶沛森	董事会秘书（香港）	男	47	2003-12-20~2006-12-19	0	0		9.6	否
杜惠琴	全职注册会计师	女	43	2004-12-16~2005-12-31	0	0		8.4	否
合计	/	/	/	/			/	422.3	/

## § 6 董事会报告

### 6.1 管理层讨论与分析

报告期内，公司根据市场发展情况，本着“立足天津，服务全国”的发展战略，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，继续狠抓科技研发和成本控制，积极发挥自身技术和运营经验的优势，大力拓展天津和外埠的污水处理厂特许经营和运营服务市场，塑造创业环保污水处理的专业品牌。面对行业的发展机遇和挑战，2006年，公司重点突出和强调市场化这个主题，围绕市场化的各个要素，继续狠抓管理，充分发挥公司的专业优势，规范运营，降低成本，提高效益，适当调整开发工作的方向和重点，为公司成为中国水务市场的旗舰企业奠定基础。

#### （一）报告期内公司经营情况的回顾

##### 1. 概述公司报告期内总体经营情况

2005年，本公司在广大员工的共同努力下，紧紧围绕公司发展战略，着眼于实现公司年度经济指标，从目标、预算、制度、考核等关键方面入手，强化核心能力，努力开源节流。大力推行建立在绩效考核基础上的薪酬分配制度，将考核落到实处，加强了岗位责任和风险与绩效工资之间的对应关系，切实地激发员工工作潜力。加大预算管理力度，严格控制费用支出，节约降耗。进行了行政办公制度改革，进一步降低行政办公费用支出。加大了成本管理力度，实行污水处理成本的目标管理，努力降低运营成本。调整组织结构，构建高效的管理体系，努力培育和发挥专业优势，适应行业发展和市场开发的需要。

2005年，公司所属污水处理厂基本稳定运行，市场开发取得优异成绩。但是天津地区三个污水处理建设项目均未完工，公司可转债发生回售，利润与去年同期相比有较大幅度的下滑。具体情况如下：

(1) 污水处理厂运营和污水处理项目建设

2005 年，公司所属各污水处理厂运营基本正常，东郊污水处理厂克服了上游来水水量少、设备设施老化等困难，处理水量基本达到年初目标，纪庄子污水处理厂从报告期内 2 月份开始实施改造工程，改造后的纪庄子污水处理厂将与纪庄子扩建工程联合运转，成为一个日处理能力为 54 万立方米的崭新的污水处理厂。纪庄子污水处理厂扩建工程、咸阳路污水处理厂工程已经于报告期内出水水质通过相关部门验收，达到国家标准。北仓污水处理厂完成通水调试前期准备工作。公司在天津地区的污水处理能力达到 149 万立方米/日。

另外，本公司所属控股子公司贵州创业水务有限公司和赤壁创业水务有限公司 2005 年分别实现主营业务收入 2,571 万元和补贴收入 100 万元。

(2) 市场开发工作

2005 年公司本着“立足天津，服务全国”的发展战略，积极开拓国内污水处理市场，市场开发能力得到了充分的锻炼和提高，报告期内公司成功开发以下项目：

a. 江苏宝应仙荷污水处理厂项目

2005 年 6 月 13 日《关于宝应县污水处理项目合资合作特许经营协议》正式签署，根据协议内容，本公司已经成立宝应创业水务有限公司，注册资金 3,800 万，本公司控股 70%，并由宝应创业水务公司以 BOT 方式建设、运营规模为 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。这个项目首期投资总额约为 9,340 万元，项目合作期限 26 年。

b. 杭州七格污水处理厂项目

本公司 2005 年 6 月参与了杭州市七格污水处理厂 TOT 项目的投标，并最终中标。根据投标文件，目前杭州天创水务有限公司已经注册成立，注册资金 25,744.5 万，本公司控股 70%。杭州七格污水处理厂一期 40 万立方米/日，已经开始运营，二期 20 万立方米/日尚在建设中。整个项目总的投资额预计为人民币 8.81 亿，项目合作期限 26 年。

c. 安徽阜阳污水处理项目

本公司于 2005 年 8 月参加投标并中标，报告期内，阜阳创业水务有限公司已经注册完成，注册资本 4,500 万元，本公司控股 98%。阜阳市污水处理厂设计处理能力 10 万立方米/日，目前已经开始运营，该项目为特许经营权转让，转让价格约为 1.02 亿元，特许经营期限为 30 年。

d. 湖北洪湖污水、自来水项目

2005 年 4 月，本公司与湖北省洪湖市建设局联合签署了《关于合作经营洪湖市自来水厂及污水处理设施的框架协议》，根据该协议，报告期内，湖北洪湖创业水务有限公司已经完成筹建工作，注册资本 2,000 万元，本公司控股 90.1%。湖北洪湖创业水务公司将以 TOT 方式收购洪湖市设计能力为 7 万立方米/日的污水处理厂、以及设计能力分别为 8 万立方米/日和 3 万立方米/日的两座自来水厂，该项目污水部分总投资额约为 5,000 万元。该项目的正式协议已于 2005 年 12 月 29 日正式签署。



e. 云南曲靖污水、自来水项目

2005 年 6 月，本公司与云南曲靖市建设局、曲靖市供排水总公司三方签署了《曲靖市中心城区供排水基础设施项目合作协议》，根据协议，本公司将与曲靖市供排水总公司成立合资公司，以 TOT 模式收购污水处理厂及自来水管网的有关资产同时获得其特许经营权，特许经营期为 30 年。该项目涵盖了曲靖市日处理能力 8 万立方米/日（扩建后达 16 万立方米/日）的曲靖市污水处理厂和日生产能力分别为 8 万立方米、6 万立方米、6 万立方米的第一、第二、第三自来水厂，预计资产收购价约为 2.9 亿元。曲靖创业水务有限公司已于 2005 年 12 月注册成立，注册资本 12,000 万元，本公司控股 90.03%。

除上述开发项目外，污水处理运营项目的开发也开始有所突破，截止 2005 年 12 月 31 日，本公司已经成功的承接了

- a. 天津滨海新区功能区之一的天津港保税区污水处理厂专业化运营服务；
- b. 天津滨海快速交通发展有限公司污水处理技术服务项目；
- c. 贵阳市设计能力为 4 万立方米/日花溪污水处理厂、二桥污水处理厂和清镇朱家河污水处理厂的专业化委托运营。

在 2006 年公司将会继续扩大污水处理运营服务项目的开发力度，充分发挥自身的技术优势，提高其对公司整体利润的贡献水平。

截至 2005 年 12 月 31 日，公司市场服务范围涵盖了中国的西南、长江中游地区和江浙一带，业务涉及了供水、污水处理厂的特许经营、污水处理厂建设、技术咨询服务等等。本公司在天津以外地区的污水处理能力也增加到了 102 万立方米/日，包含了 A/A/O、百乐克、SBR、氧化沟等多种污水处理工艺；自来水生产能力也达到 35 万立方米/日。

(3) 公司在科技研发方面的主要成绩

2005 年本公司所属研发中心共获得专有/专利技术授权 2 项，申请专利技术 3 项，正在开发的专利 5 项，这些开发专利将主要应用于本公司在天津和外埠的污水处理厂建设和运营中，并创造可观的经济效益。2005 年底公司的研发中心和已设立的咨询设计公司以及培训中心共同组建了设计研究院，最大程度上整合了本公司现有的研究开发和技术资源，设计研究院将继续为公司在污水处理专利技术的开发和应用、污水处理专业后备人才的培养等方面，为公司未来的发展和竞争获得持续的优势地位奠定了良好的基础。

(4) 资本市场

本公司的 A 股股票自 2005 年 7 月 1 日至 2005 年 7 月 28 日连续 20 个交易日收盘价格低于当期转股价格的 70%。根据本公司《发行 A 股可转换公司债券募集说明书》的约定，本公司 A 股可转换债券已触发回售条款。行使回售权的转债持有人在 2005 年 8 月 5 日至 2005 年 8 月 11 日回售申报期



内通过上海证券交易所交易系统进行回售申报，共有 8,239,020 张创业转债进行回售。本次回售价格为创业转债面值的 102%，即 102 元/张。本次回售结束后，本公司可转债剩余 3,760,980 张。本次创业转债回售导致了公司年内因 A 股可转债发行费用摊销，财务费用增加 16,478,040 元。同时对因本次创业转债回售所导致的资金缺口，本公司安排了相应的银行贷款进行弥补，也造成了本公司在报告期内财务成本的提高。

除了上述可转债回售，本公司及附属公司在报告期内没有购回其他公司债券。

#### (5) 影响 2005 年度公司主营业务收入及利润的主要因素分析

2005 年本公司主营业务收入比去年同期下降了约 19%，净利润比去年同期下降了约 45%，主要的影响因素如下：

a. 2005 年年初，纪庄子污水处理厂改扩建工程扩建部分完成土建工程及设备安装，污水处理工艺开始进行调试，2 月老厂改造工程启动，部分设施进行停水改造。2005 年年底，纪庄子污水处理厂改扩建工程完成质量验收，整体出水水质达标。受纪庄子污水处理厂上述工程影响，2005 年公司达标处理水量比去年同期减少，因此主营业务收入比去年同期减少约 19%。

b. 2005 年，纪庄子污水处理厂改扩建工程和咸阳路污水处理厂工程调试运行期间，污水处理项目受建设周期特点影响，建设项目调试运行成本集中在调试期发生，因此导致公司 2005 年主营业务成本比去年同期增加约 25%。

c. 2005 年本公司 A 股可转债发生了溢价回售，回售部分对应的发行费用进行了一次性摊销，同时，为了解决可转债回售和公司对外投资增加造成的流动资金短缺问题，公司相应地增加了短期借款，使得同比短期借款利息支出增大。由于上述原因，导致 2005 年财务费用比上年同期增加了约 5200 万，同比增长 190%。

## 2. 分析公司主营业务及其经营状况

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。

### (1) 公司主营业务经营情况的说明

#### a. 污水处理及污水处理厂建设业务

报告期内，在天津地区，本公司依照与天津市排水公司签署的《污水处理委托协议》提供污水处理服务，全年共处理污水 1.31 亿立方米，实现污水处理收入人民币 2.53 亿元。其中东郊污水处理

厂共处理污水 1.23 亿立方米，比去年同期的 1.32 亿立方米有所下降；纪庄子污水处理厂老系统（设计能力 26 万立方米/日）从 2005 年 2 月份开始停水改造，2005 年 9 月底重新开始调试运行，并与纪庄子污水处理厂新扩建部分（设计能力 28 万立方米/日）共同运行。报告期内，截至 2005 年 12 月 31 日，纪庄子污水处理厂工程和咸阳路污水处理厂工程出水水质均已经达到国家标准，北仓污水处理厂已经开始调试运行前的准备工作，预计将于 2006 年 6 月出水水质达标。公司污水处理厂建设业务实际完成工程工作量人民币 4.74 亿元，按照工程进度，公司共获得收入人民币 2.53 亿元。

根据目前工程进度，纪庄子污水处理厂改、扩建工程和咸阳路污水处理厂工程完成竣工验收时间预计为 2006 年 12 月，北仓污水处理厂完成竣工验收时间预计为 2007 年 4 月。根据公司聘请的独立工程评估师的《项目投资评价报告》，以上三个在建工程的概算总额为人民币 2,620,767,100 元，截至 2005 年 12 月 31 日实际完成投资人民币 2,020,206,100 元，未完成工程投资预计人民币 373,281,800 元，预计工程建设成本人民币 2,393,489,300 元，预计节约工程投资 227,277,700 元。按照《在建工程收费协议》计算，从 2006 年 1 月 1 日起至三个在建工程竣工手续完成，剩余的尚未确认的在建工程管理费总额共计人民币 175,886,439 元。

本公司已经于 2006 年 3 月 20 日，与天津市排水公司签署《污水处理临时服务协议》，协议的主要约定如下：

- a. 从 2006 年 1 月 1 日开始，由排水公司向本公司支付由本公司所属纪庄子污水处理厂改、扩建工程，咸阳路污水处理厂工程处理污水的服务费至该等工程完成竣工验收止，北仓污水处理厂出水水质达标后，由排水公司向本公司支付北仓污水处理厂处理污水的服务费，至该工程完成竣工验收止；
- b. 服务费单价按照 2005 年本公司与排水公司之间执行的污水处理服务费单价（即 1.93 元/立方米）计算，结算水量为三个污水处理厂达标处理的污水计量水量；
- c. 从 2006 年 1 月 1 日起，本公司与天津市排水公司原《在建工程收费协议》不再执行，剩余在建工程量不再确认在建工程管理费；
- d. 其他权利义务关系按照《污水处理委托协议》执行。

该协议尚需经过公司独立股东的批准。详细情况请参考 2006 年 3 月 21 日的《上海证券报》、《文汇报》、《The Standard》和上海证券交易所与香港联交所网站。

#### b. 公路收费业务情况

根据公司与天津市贷款道路建设车辆通行费征收办公室签订的《委托收费协议》，收费办公室为本公司提供收费服务，并负责收费站的运营、管理、维修、养护等。2005 年 1 月 1 日至 2005 年 12 月 31 日，公司道路收费业务实现收入人民币 6,529 万元，从 2003 年 7 月 1 日公司道路收费模式转变为委托收费以来，收入情况基本平稳，未发生重大变化。

3. 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	10,000	23,869	-991
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	14,218	336.86
湖北赤壁创业水务有限公司	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、中水回用设施的开发、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、市政工程、公路工程、交通工程的项目咨询服务	3,500	3,596	93.60
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	4,550	4,658	-582.54
江苏宝应创业水务有限公司	市政污水处理厂和自来水及其配套设施、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、市政工程、公路工程、交通工程的项目咨询服务	3,800	5,670	尚未开始运营
湖北洪湖创业水务有限公司	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、市政工程、公路工程、交通工程的项目咨询服务	2,000	2,000	尚未开始运营
云南曲靖创业水务有限公司	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、市政工程、公路工程、交通工程的项目咨询服务	12,000	12,000	尚未开始运营
安徽阜阳创业水务有限公司	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、市政工程、公路工程、交通工程的项目咨询服务	4,500	4,500	尚未开始运营
天津创业环保(香港)有限公司	水资源污染处理项目运营服务、污水处理厂建设、城市中水处理系统开发建设、海水淡化系统开发建设、污水处理设备销售等	83	83	尚未开始运营

- a. 报告期内,中水公司继续加大管网配套建设及中水使用推广工作,2005年创业环保对中水公司进行了增资,中水公司增资后注册资本1亿元,创业环保持有其98%的股份。增资情况请详见2005年8月9日的《上海证券报》、《文汇报》、《The Standard》和上海证券交易所与香港联交所网站。由于再生水厂的规划建设滞后和再生水的推广使用缺乏强制性措施,中水公司的发展仍然受到制约。2005年全年,中水公司共销售中水113万立方米,收入163.23万元,中水管道接驳收入1,142万元。
- b. 贵州创业水务有限公司所属小河污水处理厂2005年的运营继续保持良性循环,公司生产经营情况正常,全年处理污水2,713万立方米,继续保持正常盈利水平。
- c. 赤壁创业水务有限公司于2005年6月成立,仍处于建设期阶段,按照特许经营协议的约定,建设期政府将给公司以一定的补贴收入。

- d. 天津创业建材有限公司 2005 年继续亏损，报告期内，上海康拜环保科技有限公司向创业建材增资 800 万元，增资后创业建材将进行业务重整，并转向从事无甲醛高强度秸秆板的生产和销售。增资情况请详见 2005 年 12 月 29 日的《上海证券报》、《文汇报》、《The Standard》和上海证券交易所与香港证券交易所网站。

## 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	主营业务利润率 (%)	主营业务收入比上年增减 (%)	主营业务成本比上年增减 (%)	主营业务利润率比上年增减 (%)
行业						
污水处理及污水处理厂建设业务	531,711	153,843	65.96	-22.40	15.34	减少 9.07 个百分点
道路及收费站业务	65,290	15,070	71.42	-3.09	14.79	减少 3.56 个百分点
建材业务	1,777	1,860	-4.74	-30.96	-9.18	减少 25.18 个百分点
中水及管道接驳	13,057	15,721	-24.81	100	100	增加 100 个百分点

## 6.3 主营业务分地区情况

单位:千元 币种:人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减 (%)
天津	586,125	-20.03
贵州	25,710	15.68

## 6.4 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	9,066		
			已累计使用募集资金总额	16,411		
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	产生收益情况	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	9,869		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	2,495		否	
北仓污水处理厂工程项目	14,900	否	4,047		是	
合计	109,000	/	16,411		/	/
未达到计划进度的说明	以上两个在建工程的建设进度，由于 SARS、外资银行采购程序复杂等原因比募集说明书的计划进度有所推延，截至 2005 年 12 月 31 日各项工程已经基本完工，但是由于污泥消化系统安全检测周期较长，尚未投入使用。					

注：1. 此项募集资金为公司于 2004 年 7 月发行的 12 亿 A 股可转换债券；  
2. 报告期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

6.5 非募集资金项目情况

适用 不适用

1) 本公司于 2005 年 8 月 8 日以传真方式召开了第三届十六次董事会，会议审议批准了《关于对天津中水有限公司增资的议案》（以下简称“该议案”），本公司将对控股子公司天津中水有限责任公司（以下简称“中水公司”）增资人民币 8000 万元，以扩大中水公司生产能力及再生水应用范围，加快公司的壮大和发展。本次增资将主要用于建设咸阳路再生水厂。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 13429.46 万元。建设工期约为 2 年。增资情况请详见 2005 年 8 月 9 日的《上海证券报》、《文汇报》、《The Standard》和上海证券交易所与香港联交所网站。

2) 其他非募集资金项目详见本摘要 6.1 管理层讨论与分析

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

适用 不适用

6.7 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 2005 年度合并净利润为人民币 17,586 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 1,758 万元、5%法定公益金人民币 879 万元，加上年初未分配利润 66,213 万元，减去 2005 年已分配的 2004 年度现金股利 13,300 万元，本年度实际可供股东分配利润为人民币 67,862 万元。根据 2005 年度利润分配政策，每 10 股向全体股东派发现金股利人民币 0.40 元（含税）。该分配预案需提交年度股东大会审议通过后实施。2005 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

本公司于 2006 年 1 月 10 日对外披露了《天津创业环保股份有限公司关于收购曲靖市城市供排水总公司相关资产并进行特许经营的公告》，详细内容请详见 2006 年 1 月 10 日的《上海证券报》、香港《文匯報》和《The Standard》。

### 7.2 出售资产

适用 不适用

### 7.3 重大担保

适用 不适用

单位:千元 币种:人民币

公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对控股子公司担保发生额合计	125,000
报告期末对控股子公司担保余额合计	125,000
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额	125,000
担保总额占公司净资产的比例 (%)	5.47%
其中:	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额	0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额	0
担保总额超过净资产 50% 部分的金额	0
上述三项担保金额合计	0

### 7.4 重大关联交易

#### 7.4.1 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

单位:千元 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	506,001	94.60%	0	0
合计	506,001	94.60%	0	0

#### 7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

报告期末资金被占用情况及清欠方案

适用 不适用

清欠方案是否能确保公司在 2006 年底彻底解决资金占用问题

是 否 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

报告期内或持续到报告期内，公司或持股 5%以上股东没有承诺事项。

本公司已于 2006 年 2 月 20 日发出《天津创业环保股份有限公司关于召开 A 股市场相关股东会议的通知》，开始进行股权分置改革，并于 2006 年 4 月 17 日发出《天津创业环保股份有限公司股权分置改革方案实施公告》。本公司股权分置改革事宜请详见于上海证券交易所(www.sse.com.cn)刊登的相关公告。

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

## § 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

公司 2005 年度财务报告经普华永道中天会计师事务所审计，中国注册会计师周忠惠、林志坚出具了标准无保留意见的审计报告。

### 9.2 财务报表（见附表）

9.3 如果与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化，提供具体说明  
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 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

本报告期无重大会计差错更正。

### 9.5 如果与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化，提供具体说明

与最近一期年度报告相比，合并范围未发生变化。



## 财务报表

资产负债表  
2005 年 12 月 31 日

编制单位:天津创业环保股份有限公司

单位:千元 币种:人民币

项目	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
<b>资产:</b>				
<b>流动资产:</b>				
货币资金	800,294	1,341,999	544,462	1,259,619
短期投资	16,000		16,000	
应收票据				
应收股利				
应收利息				
应收账款	67,820	393,802	61,867	391,182
其他应收款	5,466	2,774	2,914	1,090
预付账款	4,016	118,453	1,467	115,815
应收补贴款				
存货	11,828	5,800	2,614	1,767
待摊费用	406	2,728	219	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	905,830	1,865,556	629,543	1,771,923
<b>长期投资:</b>				
长期股权投资	6,000	6,000	441,036	137,243
长期债权投资				
长期投资合计	6,000	6,000	441,036	137,243
其中:合并价差(贷差以“-”号表示,合并报表填列)				
其中:股权投资差额(贷差以“-”号表示,合并报表填列)				
<b>固定资产:</b>				
固定资产原价	2,210,064	1,876,042	1,898,212	1,733,235
减:累计折旧	644,875	582,326	617,171	572,326
固定资产净值	1,565,189	1,293,716	1,281,041	1,160,909
减:固定资产减值准备				
固定资产净额	1,565,189	1,293,716	1,281,041	1,160,909
工程物资				
在建工程	1,554,674	1,461,338	1,475,279	1,319,903
固定资产清理				
固定资产合计	3,119,863	2,755,054	2,756,320	2,480,812
<b>无形资产及其他资产:</b>				
无形资产				
长期待摊费用	14,766	31,148	7,593	31,148
其他长期资产	506,987		466,185	
无形资产及其他资产合计	521,753	31,148	473,778	31,148
<b>递延税项:</b>				
递延税款借项				

资产总计	4,553,446	4,657,758	4,300,677	4,421,126
<b>负债及股东权益：</b>				
<b>流动负债：</b>				
短期借款	595,000	115,000	590,000	100,000
应付票据				
应付账款	8,414	8,408	2,774	2,153
预收账款	38,594	52,700	27,385	52,700
应付工资				
应付福利费	9,099	7,999	8,500	7,676
应付股利	1,656	1,830	1,656	1,830
应交税金	76,407	94,252	75,453	92,588
其他应交款				
其他应付款	129,043	156,584	111,894	101,494
预提费用	7,266	7,882	6,050	7,882
预计负债				
一年内到期的长期负债	91,828			
其他流动负债	67,239	64,040	64,739	64,040
流动负债合计	1,024,546	508,695	888,451	430,363
<b>长期负债：</b>				
长期借款	642,500	605,000	575,000	555,000
应付债券	372,097	1,200,000	372,097	1,200,000
长期应付款	180,000		180,000	
专项应付款		81,307		
其他长期负债		10,412		
长期负债合计	1,194,597	1,896,719	1,127,097	1,755,000
<b>递延税项：</b>				
递延税款贷项				
负债合计	2,219,143	2,405,414	2,015,548	2,185,363
少数股东权益(合并报表填列)	49,132	16,581		
<b>所有者权益(或股东权益)：</b>				
实收资本(或股本)	1,330,658	1,330,000	1,330,658	1,330,000
减：已归还投资				
实收资本(或股本)净额	1,330,658	1,330,000	1,330,658	1,330,000
资本公积	75,182	69,289	75,182	69,289
盈余公积	200,721	174,349	200,721	174,349
其中：法定公益金	66,908	58,117	66,908	58,117
未分配利润	678,610	662,125	678,568	662,125
拟分配现金股利				
外币报表折算差额(合并报表填列)				
减：未确认投资损失(合并报表填列)				
所有者权益(或股东权益)合计	2,285,171	2,235,763	2,285,129	2,235,763
负债和所有者权益(或股东权益)总计	4,553,446	4,657,758	4,300,677	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  
2005 年 1-12 月

编制单位:天津创业环保股份有限公司

单位:千元 币种:人民币

项目	合并		母公司	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、主营业务收入	611,835	755,148	571,291	730,286
减:主营业务成本	186,494	148,558	149,889	132,457
主营业务税金及附加	31,340	41,411	31,421	40,189
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	394,001	565,179	389,981	557,640
加:其他业务利润(亏损以“-”号填列)	7,570	3,058	8,568	973
减:营业费用	675			
管理费用	55,627	53,625	45,522	43,391
财务费用	79,301	27,269	75,935	27,262
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	265,968	487,343	277,092	487,960
加:投资收益(损失以“-”号填列)			-9,634	-700
补贴收入	1,000			
营业外收入	570	113	570	113
减:营业外支出	872	4,645	873	4,645
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	266,666	482,811	267,155	482,728
减:所得税	92,648	160,416	91,340	159,531
减:少数股东损益	-1,839	-802		
加:未确认投资损失(合并报表填列)				
五、净利润(亏损以“-”号填列)	175,857	323,197	175,815	323,197
加:年初未分配利润	662,125	493,808	662,125	493,808
其他转入				
六、可供分配的利润	837,982	817,005	837,940	817,005
减:提取法定盈余公积	17,581	32,320	17,581	32,320
提取法定公益金	8,791	16,160	8,791	16,160
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	811,610	768,525	811,568	768,525
减:应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利	133,000	106,400	133,000	106,400
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)	678,610	662,125	678,568	662,125
<b>补充资料:</b>				
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  
2005 年 1-12 月

编制单位：天津创业环保股份有限公司

单位：千元 币种：人民币

项目	本期数	
	合并数	母公司数
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	463,345	417,674
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	2,978	1,851
经营活动现金流入小计	466,323	419,525
购买商品、接受劳务支付的现金	110,141	87,415
支付给职工以及为职工支付的现金	40,578	34,210
支付的各项税费	141,293	139,896
支付的其他与经营活动有关的现金	77,131	24,431
经营活动现金流出小计	369,143	285,952
经营活动现金流量净额	97,180	133,573
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资所收到的现金		
其中：出售子公司收到的现金		
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	373	380
收到的其他与投资活动有关的现金	408,563	408,011
投资活动现金流入小计	408,936	408,391
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	322,201	206,528
投资所支付的现金	16,000	326,880
支付的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	338,201	533,408
投资活动产生的现金流量净额	70,735	-125,017
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资所收到的现金	7,998	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		
借款所收到的现金	870,000	850,000
收到的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	877,998	850,000
偿还债务所支付的现金	983,902	973,902
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	133,174	133,174
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	103,392	99,305
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		
筹资活动现金流出小计	1,220,468	1,206,381
筹资活动产生的现金流量净额	-342,470	-356,381

四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-174,555	-347,825
<b>补充材料</b>		
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	175,857	175,815
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	-1,839	
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	70,892	53,188
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)	706	706
固定资产报废损失		
财务费用	78,686	75,328
投资损失(减：收益)		9,634
递延税款贷项(减：借项)		
存货的减少(减：增加)	-6,028	-847
经营性应收项目的减少(减：增加)	-183,829	-138,913
经营性应付项目的增加(减：减少)	-37,265	-41,338
其他(预计负债的增加)		
经营活动产生的现金流量净额	97,180	133,573
<b>2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3、现金及现金等价物净增加情况：</b>		
现金的期末余额	744,112	488,462
减：现金的期初余额	918,667	836,287
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	-174,555	-347,825

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

董事长：马白玉  
天津创业环保股份有限公司  
2006年4月20日