

天津创业环保股份有限公司

600874

2006 年中期报告

目录

一、重要提示	1
二、公司基本情况	1
三、股本变动及股东情况	3
四、董事、监事和高级管理人员	8
五、管理层讨论与分析	9
六、重要事项	14
七、财务会计报告	20
八、备查文件目录	20

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、准确性和完整性负个别及连带责任。
- 2、独立董事高宗泽先生因公务出差，委托独立董事王翔飞先生出席会议并代为行使表决权。
- 3、公司中期财务报告未经审计。
- 4、公司负责人马白玉女士，主管会计工作负责人顾启峰先生及会计机构负责人（会计主管人员）陈银杏女士声明：保证中期报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况

(一)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
公司法定中文名称缩写：创业环保
公司法定英文名称：Tianjin Capital Environmental Protection Company Limited
公司法定英文名称缩写：TCEPC
- 2、 公司 A 股上市交易所：上海证券交易所
公司 A 股简称：G 创业
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、 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）：刘正富 先生
电话：852-22180920
传真：852-25010028
E-mail：cosec@tjcep.com
联系地址：香港中环环球大厦 22 楼
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》
登载公司中期报告的中国证监会指定国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>

公司中期报告备置地点：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

按照中国《企业会计准则》和《企业会计制度》编制，本公司及其附属公司（“本集团”）在报告期内实现净利润为人民币 96,225 千元。本报告期和上年同期及上年全年的主要财务指标如下：

1、主要会计数据和财务指标

单位：千元 币种：人民币

	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	1,019,847	905,830	12.59
流动负债	1,318,327	1,024,546	28.67
总资产	5,159,903	4,553,446	13.32
股东权益（不含少数股东权益）	2,328,199	2,285,171	1.88
每股净资产(元)	1.75	1.72	1.74
调整后的每股净资产(元)	1.75	1.72	1.74
	报告期（1—6 月）	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
净利润	96,225	93,789	2.60
扣除非经常性损益的净利润	95,588	93,760	1.95
每股收益(元)	0.07	0.07	-
净资产收益率(%)	4.13	4.27	减少 0.14 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	118,181	-23,111	611.36

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
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	951
所得税影响数	-314
合计	637

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	上年同期数	期初数	期末数
按中国会计制度	96,225	93,789	2,285,171	2,328,199
按香港会计准则调整项目：	-3,898	-12,158	45,322	109,944
按香港会计准则	92,327	81,631	2,330,493	2,438,143

会计差异是由于中国会计制度和香港会计准则对于 A 股转债的期末价值和少数股东权益的分类方式不同造成。

三、股本变动及股东情况

(一) 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、有限售条件股份									
1、国家持股	839,020,000	63.05		-41,867,391			-41,867,391	797,152,609	59.91
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	38,485,000	2.90						38,485,000	2.89
其中：境内法人持股	38,485,000	2.90						38,485,000	2.89
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	877,505,000	65.95		-41,867,391			-41,867,391	835,637,609	62.80
二、无限售条件流通股份									

1、人民币普通股	113,153,058	8.50		41,867,391		6,410	41,873,801	155,026,859	11.65
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股	340,000,000	25.55						340,000,000	25.55
4、其他									
无限售条件流通股份合计	453,153,058	34.05		41,867,391		6,410	41,873,801	495,026,859	37.20
三、股份总数	1,330,658,058	100				6,410	6,410	1,330,664,468	100

股份变动的批准情况

- 2006年3月14日，本公司接到天津市人民政府国有资产监督管理委员会《关于天津创业环保股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》（津国资产权[2006]13号），本公司的股权分置改革方案获国有资产监督管理部门的批准。
- 2006年3月20日，本公司召开了A股市场相关股东会议，会议审议通过了《天津创业环保股份有限公司股权分置改革方案》。
- 2006年4月10日，本公司获得中国商务部《关于同意天津创业环保股份有限公司转股的批复》（商资批[2006]1043号），据此，本公司股权分置改革涉及的股权变更事项已获中国商务部的批复。

(二) 股东情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	38,120 名股东，其中 A 股股东 38,018 名，H 股股东 102 名					
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	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
天津市政投资有限公司	国有股东	59.91	797,152,609	-41,867,391	797,152,609	质押 215,400,000
香港中央结算（代理人）有限公司	外资股东	25.33	337,122,900	162,000	0	未知
沈阳铁路局经济发展总公司	其他	0.26	3,500,000	0	3,500,000	未知
中国华电电站装备工程(集团)总公司	其他	0.19	2,557,596	690,738	0	未知
中国银河证券有限责任公司	其他	0.11	1,500,000	0	1,500,000	未知
辽宁神农中草药开发有限公司	其他	0.08	1,000,000	0	1,000,000	未知
中国航空结算中心	其他	0.08	1,000,000	0	1,000,000	未知
长沙海晟科贸有限公司	其他	0.08	1,000,000	-1,000	1,000,000	未知

青岛市市南震远贸易公司	其他	0.08	1,000,000	0	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	0	1,000,000	未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称		持有无限售条件股份数量			股份种类	
香港中央结算(代理人)有限公司		337,122,900			境外上市外资股	
中国华电电站装备工程(集团)总公司		2,557,596			人民币普通股	
HSBC NOMINEES (HONG KONG) LIMITED		656,000			境外上市外资股	
兴和证券投资基金		461,545			人民币普通股	
刘秀兰		450,000			人民币普通股	
彭辉		439,883			人民币普通股	
郑广清		400,000			人民币普通股	
杭州汽轮动力科技有限公司		400,000			人民币普通股	
吴秋英		400,000			人民币普通股	
朱冯昌		399,200			人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动关系的说明		第一名至第十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。				

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。

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。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	天津市政投资有限公司	797,152,609	2007 年 4 月 20 日	66,533,223	(1) 所持有的创业环保股份自股权分置改革方案实施之日起, 12 个月内不上市交易或者转让。 (2) 在前项承诺期期满后, 通过证券交易所挂牌交易出售股份, 出售数量占公司股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五, 在二十四个月内不超过百分之十。
			2008 年 4 月 20 日	66,533,223	
			2009 年 4 月 20 日	664,086,163	
2	沈阳铁路局经济发展总公司	3,500,000	2007 年 4 月 20 日	3,500,000	自股权分置改革方案实施之日起, 十二个月内不上市交易或者转让。
3	中国银河证券有限责任公司	1,500,000	2007 年 4 月 20 日	1,500,000	自股权分置改革方案实

					施之日起，十二个月内不上市交易或者转让。
4	辽宁神农中草药开发有限公司	1,000,000	2007年4月20日	1,000,000	自股权分置改革方案实施之日起，十二个月内不上市交易或者转让。
5	中国航空结算中心	1,000,000	2007年4月20日	1,000,000	自股权分置改革方案实施之日起，十二个月内不上市交易或者转让。
6	长沙海晟科贸有限公司	1,000,000	2007年4月20日	1,000,000	自股权分置改革方案实施之日起，十二个月内不上市交易或者转让。
7	青岛市市南震远贸易公司	1,000,000	2007年4月20日	1,000,000	自股权分置改革方案实施之日起，十二个月内不上市交易或者转让。
8	中国建设银行天津市分行津宏支行	1,000,000	2007年4月20日	1,000,000	自股权分置改革方案实施之日起，十二个月内不上市交易或者转让。
9	国泰天证	1,000,000	2007年4月20日	1,000,000	自股权分置改革方案实施之日起，十二个月内不上市交易或者转让。
10	沈阳市金岩实业公司	750,000	2007年4月20日	750,000	自股权分置改革方案实施之日起，十二个月内不上市交易或者转让。

2、控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内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	864	
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(%)
中油财务有限责任公司	98,674,000	26.52
中国工商银行一国联安德盛小盘精选证券投资基金	25,697,000	6.91
天津市政投资有限公司	20,880,000	5.61
交通银行—华安宝利配置证券投资基金	18,000,000	4.84
中国农业银行—信诚四季红混合型证券投资基金	17,866,000	4.80
上海市企业年金发展中心华宝平衡	17,234,000	4.63

交通银行—华夏债券投资基金	15,991,000	4.30
中国平安保险(集团)股份有限公司	13,073,000	3.51
中国银行—嘉实服务增值行业证券投资基金	11,296,000	3.04
中国工商银行—德盛稳健证券投资基金	11,053,000	2.97

3、本报告期转债变动情况

单位:元 币种:人民币

	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	372,097,000	29,000			372,068,000

4、本报告期转债累计转股情况

本报告期内,共有 29,000 元人民币的公司发行的可转换债券转成公司股票,转股数为 6,410 股,累计转股数为 664,468 股,占转股前公司已发行股份总数的 0.05%;尚有 372,068,000 元人民币的转债未转股,未转股占转债发行总量的 31.01%。

5、转股价格历次调整情况

公司实施 2004 年度每 10 股派发现金 1.00 元人民币的分配方案后,根据募集说明书转股价格调整的有关规定,公司于 2005 年 7 月 28 日调整转股价格,创业转债的转股价格由原来的每股人民币 7.70 元调整为每股人民币 7.60 元(详见 2005 年 7 月 22 日,《上海证券报》、香港《文匯報》和《The Standard》;中国证监会指定国际互联网网址: <http://www.sse.com.cn>, 香港联交所之互联网网址: <http://www.hkex.com.hk>)。

鉴于本公司可转换债券自 2005 年 7 月 1 日进入转股期至 2005 年 7 月 28 日已满 20 个交易日,而由于市场持续低迷,致使本公司 A 股股价一直低于转股价格的 80%,因此按照《发行 A 股可转换公司债券募集说明书》中有关转股价格特别向下修正条款的规定,经本公司董事会审议决定将当期转股价格向下修正 20%,即由 7.60 元修正为 6.08 元。根据募集说明书转股价格调整的有关规定,公司于 2005 年 8 月 1 日调整转股价格,调整后的转股价格为 6.08 元人民币。(详见 2005 年 7 月 29 日,《上海证券报》、香港《文匯報》和《The Standard》;中国证监会指定国际互联网网址: <http://www.sse.com.cn>, 香港联交所之互联网网址: <http://www.hkex.com.hk>)。

鉴于本公司 A 股股价自 2005 年 8 月 1 日至 2005 年 12 月 30 日持续低于当期转股价格(当期转股价格为 6.08 元)的 80%,已满足本公司《发行 A 股可转换公司债券募集说明书》中有关转股价格特别向下修正条款的规定,因此经本公司董事会审议决定将当期转股价格向下修正 19.90%,即由 6.08 元修正为 4.87 元。根据募集说明书转股价格调整的有关规定,公司于 2006 年 1 月 9 日调整转股价格,调整后的转股价格为 4.87 元人民币。(详见 2006 年 1 月 6 日,《上海证券报》、香港《文匯報》和《The Standard》;中国证监会指定国际互联网网址: <http://www.sse.com.cn>, 香港联交所之互联网网址: <http://www.hkex.com.hk>)。

2006 年 3 月 7 日至 2006 年 5 月 22 日,本公司 A 股股价已满足本公司《发行 A 股可转换公司债券募集说明书》关于转股价格修正条款的规定,因此经本公司董事会审议决定将当期转股价格向下修正 19.92%,即由 4.87 元修正为 3.90 元。根据募集说明书转股价格调整的有关规定,公司于 2006 年 5 月 24 日调整转股价格,调整后的转股价格为 3.90 元人民币。(详见 2006 年 5 月 23 日,《上海证券报》、香港《文匯報》和《The Standard》;中国证监会指定国际互联网网址: <http://www.sse.com.cn>, 香港联交所之互联网网址: <http://www.hkex.com.hk>)。

公司实施 2005 年度每 10 股派发现金 0.40 元人民币的分配方案后,创业转债的转股价格由原来的每股人民币 3.90 元调整为每股人民币 3.86 元。根据募集说明书转股价格调整的有关规定,公司于 2006 年 7 月 31 日调整转股价格,调整后的转股价格为 3.86 元人民币。(详见 2006 年 7 月 25 日,

《上海证券报》、香港《文匯報》和《The Standard》；中国证监会指定国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>，香港联交所之互联网网址：<http://www.hkex.com.hk>）。

截止本报告期末，转债的最新转股价格为 3.90 元人民币。
截止本报告刊登日，转债的最新转股价格为 3.86 元人民币。

6、转债的担保人

本公司转债的担保人是中國建设银行天津分行。

7、转债其他情况说明

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（当期转股价格为 7.70 元）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了回售申报，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。

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。

截止 2006 年 6 月 30 日，创业转债已发行满二年，按照本公司《发行 A 股可转换公司债券募集说明书》有关条款的规定，本公司对截至 2006 年 6 月 30 日上海证券交易所收市后的创业转债持有者，按照 2.52% 的利率进行了派息。（详细请见 2006 年 6 月 27 日的《上海证券报》、香港《文匯報》和《The Standard》上相关公告）。

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

姓名	职务	期初持股数	期末持股数	股份增减数	变动原因
王占英	董事	5,000 股内资股	6,850 股内资股	1,850 股内资股	股改送股
聂有壮	监事	700 股内资股	959 股内资股	259 股内资股	股改送股

(二) 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

公司于 2006 年 4 月 20 日召开第三届董事会第二十七次会议，经审议通过：同意郭辉先生辞去总经济师职务，同时聘任郭辉先生为公司副总经理，任期自 2006 年 4 月 20 日起至 2009 年 4 月 19 日止；聘任常小兰女士为公司总经济师，任期自 2006 年 4 月 20 日起至 2009 年 4 月 19 日止；接受叶沛森先生辞去香港公司秘书职务的申请，并聘任刘正富律师为新任香港公司秘书，任期自 2006 年 4 月 20 日起至 2009 年 4 月 19 日止；聘任叶沛森先生为公司在香港的会计顾问；同意王宏仁先生辞去公司副总经理职务的申请。

杜惠琴女士因个人原因辞去本公司注册会计师职务。香港联交所已对本公司授出为期由 2006 年 7 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日期间委聘注册会计师的豁免，豁免期间，公司安排总会计师陈银杏女士负责注册会计师的职务，并安排香港会计师公会认可的执业会计师叶沛森先生担任本公司的财务顾问，以向陈女士提供相关协助。

五、管理层讨论与分析

(一)管理层讨论与分析

报告期内，按照年初公司经营计划，本公司重点突出和强调市场化这个主题，围绕本行业市场化的各个要素，全面加强管理，完善制度建设，加强内部控制和经济后评估等管理，提升公司市场化运作的能力。继续狠抓科技研发工作，报告期内，公司已经取得国家实用新型专利授权两项（1. 治理恶臭的生物滴滤装置；2. 治理恶臭的生物洗涤系统）。国家人事部于 2006 年 5 月批准在本公司建立博士后科研工作站。博士后科研工作站对于本公司深入实施人才战略，加强专业技术人才队伍建设，保持本公司在行业内的技术领先优势具有十分重要的作用。

报告期内，本公司积极尝试以输出运营管理技术为主的市场开发模式，在天津周边地区以及子公司周边地区开拓市场，巩固服务品牌，开拓服务市场。

报告期内，本公司 2006 年 5 月 29 日召开临时股东大会，同意从 2006 年 1 月 1 日起终止本公司与天津市排水公司 2001 年 9 月 24 日签署的《在建工程收费协议》，同时审议通过本公司与天津市排水公司签署的《污水处理临时服务协议》。本公司所属咸阳路污水处理厂、纪庄子污水处理厂从 2006 年 1 月 1 日起按实际处理达标水量和 1.93 元/立方米的单价向天津市排水公司收取污水处理服务费，北仓污水处理厂 2006 年 6 月开始达标出水。从 2006 年 1 月 1 日起，不再确认上述工程建设管理费收入。据此，本集团在本报告中对一季度报告中的主营业务收入进行了调整。

报告期内，本集团共实现主营业务收入人民币 362,818 千元，主营业务利润人民币 215,073 千元，净利润人民币 96,225 千元，每股收益人民币 0.07 元。本报告期净利润与去年同期相比增长 2.6%。

(二)公司主营业务及其经营状况

本集团主营业务是：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、经营、技术咨询及配套服务；环保科技及环保产品的开发经营。

(1)污水处理业务经营情况

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、纪庄子污水处理厂、咸阳路污水处理厂及北仓污水处理厂污水处理业务，处理水量总计 14,723 万立方米，比去年同期处理量 7,073 万立方米上升 108.2%，主要原因是纪庄子污水处理厂及咸阳路污水处理厂从 2006 年 1 月 1 日起开始处理污水并按实际处理达标水量确认污水处理服务费收入。报告期内，本公司按照与天津市排水公司签署的《污水处理委托协议》及《污水处理临时服务协议》，共获得污水处理业务收入共计约人民币 28,415.2 万元。

报告期内，本公司污水处理建设业务终止建设管理费收入。咸阳路污水处理厂、纪庄子污水处理厂主要进行泥区调试和工程收尾及竣工验收工作。北仓污水处理厂于报告期内 2006 年 6 月完成出水水质验收，并达到合格出水标准开始收费，正在进行泥区调试和工程收尾及竣工验收工作。

报告期内，本公司控股子公司贵州创业水务有限公司（“贵州水务”）所属小河污水处理厂共处理污水 1,352.5 万立方米，实现污水处理服务收入共人民币 1,136.09 万元；贵州水务开发周边代运行污水处理厂业务共实现收入人民币 169.47 万元。报告期内，贵州水务共实现收入人民币 1,305.56 万元。

报告期内，本公司控股子公司曲靖创业水务有限公司共销售自来水 1,536.91 万立方米，实现销售收入人民币 1,690.6 万元；共处理污水 776.96 万立方米，实现污水处理服务费收入人民币 543.9 万元；报告期内，曲靖创业水务有限公司共实现收入人民币 2,234.5 万元。

报告期内，本公司控股子公司阜阳创业水务有限公司实际处理污水 668.5 万立方米，共实现收入约人民币 735 万元。

报告期内，本公司控股子公司赤壁创业水务有限公司获得政府财政补贴收入人民币 100 万元。

报告期内，本公司继续根据天津市政府颁布的《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），与天津市建设行政主管部门申请本公司所属四座污水处理厂的特许经营权，但目前尚无法确定特许经营协议的具体内容和时间表。

(2)道路收费业务经营情况

本报告期内，本公司道路收费业务实现收入约人民币 3,294.5 万元。自 2003 年 7 月 1 日公司的道路收费模式转变为委托收费以来，收费站业务收入基本平稳，未发生重大变化。

1、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同期增减 (%)	主营业务成本比上年同期增减 (%)	主营业务利润率比上年同期增减 (%)
分行业						
污水处理业务	310,219	105,339	66.04	29.21	69.75	-8.11
道路及收费站业务	32,945	4,215	87.21	0.92	-52.60	14.45

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 0 元人民币。

2、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同期增减 (%)
天津	317,097	19.59
贵州	13,056	15.60
云南曲靖	22,345	上年没有收入
安徽阜阳	7,350	上年没有收入

(三) 其他业务经营情况

报告期内，本公司控股子公司天津中水有限责任公司（“中水公司”）继续加大管网配套建设及中水使用推广工作。但由于再生水的推广使用缺乏强制性措施，因此中水公司的发展仍然受到制约。报告期内，共销售再生水 64 万立方米，实现销售收入人民币 83 万元；再生水管网配套建设，共实现收入 278 万元。报告期内，中水公司共实现收入 361 万元。

(四) 公司投资情况

1、募集资金总体使用情况

本公司于 2004 年通过发行可转债募集资金人民币 1,165,390,000 元。2005 年 8 月，本公司可转债募集资金累计回售人民币 823,902,000 元，可转债募集资金余额人民币 341,488,000 元。本报告期末，募集资金已累计使用人民币 227,780,000 元，其中本报告期使用 63,670,000 元人民币。尚未使用募集资金 113,708,000 元，将继续投入募集资金项目上。

2、募集资金承诺项目情况

单位:元 币种:人民币

承诺项目名称	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	项目进度	是否符合计划进度
咸阳路污水处理厂工程项目	620,000,000	否	110,110,000	完成泥区调试;完成厂内部分合同段竣工资料整理和交验;通过工程消防验收。	否
纪庄子污水处理厂(扩建)工程(含东南郊一带排水工程)	321,000,000	否	62,720,000	完成泥区调试;完成设备安装竣工质量验收;完成厂内部分合同段竣工资料整理和交验;通过工程消防验收。	否
北仓污水处理厂工程项目	149,900,000	否	54,950,000	完成水区调试,出水水质验收合格。	是
合计	1,090,000,000	/	227,780,000		/

未达到计划进度和收益的说明:

上述募集资金项目工程进度由于 2003 年非典型肺炎及外资银行采购程序复杂等原因比发行 A 股可转债募集说明书的计划进度有所推延。由于尚未完成竣工验收,目前只是按照与天津市排水公司签署的《污水处理临时服务协议》收取污水处理服务费,因此无法与募集说明书中的收益进行比较。

3、非募集资金项目情况

报告期内,本公司出资人民币 18,021.15 万元与杭州市城市建设资产经营有限公司(“城资公司”)共同成立杭州天创水务有限公司(“杭州天创”)。杭州天创注册资金人民币 25,744.5 万,本公司持股 70%,城资公司持股 30%。目前,杭州天创正在对杭州市七格污水处理厂一期进行性能测试,并着手准备正式签署《资产转让协议》、《特许经营协议》及《污水处理服务协议》。杭州天创收购并特许经营的杭州七格污水处理厂一、二期工程(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),资产总额约为人民币 8.58 亿元,特许经营期限 25 年。

本公司控股子公司曲靖创业水务有限公司(“曲靖水务”)于 2005 年 12 月注册成立,注册资金人民币 1.2 亿元,本公司持股 90.03%。报告期内,曲靖水务支付收购三座自来水厂及一座污水处理厂的资产转让款人民币 29,000 万元。曲靖水务从上半年开始运营,共生产自来水 1,536.91 万立方米,处理污水 776.96 万立方米,水质合格。

本公司控股子公司阜阳创业水务有限公司(“阜阳水务”)于 2005 年 12 月注册成立,注册资金人民币 4,500 万元,本公司持股 98%。报告期内,阜阳水务支付阜阳污水处理厂特许经营权转让款 2,040 万元。阜阳水务从 2006 年上半年开始正式运营,报告期内共处理污水 668.5 万立方米,出水水质合格。

报告期内，经本公司经理办公会审议通过，本公司对全资子公司天津创业环保（香港）有限公司增资港币 6,000 万元。

(五) 公司财务状况、经营成果分析

(1) 报告期资产构成、主要财务数据同比发生重大变动的说明

截至 2006 年 6 月 30 日，本集团资产总额为 5,159,903 千元，比 2005 年末的 4,553,446 千元增加 606,457 千元，增幅 13.32%；负债总额为 2,714,755 千元，比 2005 年末的 2,219,143 千元增加 495,612 千元，增幅 22.33%；股东权益总额为 2,328,199 千元，比 2005 年末的 2,285,171 千元增加 43,028 千元，增幅 1.88%；2006 年上半年实现净利润为 96,225 千元，比 2005 年同期 93,789 千元增加 2,436 千元，增幅 2.60%。现将变动较大的科目进行如下分析：

单位：千元 币种：人民币

项目名称	期末数	期初数	增减额	增减幅度 (%)	变动说明
固定资产原值	3,259,776	2,210,064	1,049,712	47.50	增加的原因系报告期内对于天津市纪庄子污水处理厂扩建工程和咸阳路污水处理厂工程已达到可使用状态的资产进行了转固；另外本期收购了曲靖市三个自来水厂和一个污水厂等资产。
在建工程	922,955	1,554,674	-631,719	-40.63	本期在建工程减少主要是由于对天津市纪庄子污水处理厂扩建工程和咸阳路污水处理厂工程已达到可使用状态的资产进行了转固造成。
短期借款	790,000	595,000	195,000	32.77	公司报告期内以自有资金对外投资的增加造成对流动资金的需求相应增加，导致短期借款的增加。
长期借款	838,959	642,500	196,459	30.58	报告期内由于曲靖创业水务等外地子公司进行污水厂及自来水厂的收购导致长期资金需求的增加。长期借款的年利率水平约为 5%—6.1%之间。
主营业务收入	362,818	276,457	86,361	31.24	报告期内，由于纪庄子污水处理厂改、扩建工程和咸阳路污水处理厂工程出水水质已经达标，故开始执行《污水处理临时服务协议》，按照实际处理水量收取污水处理服务费；此外，曲靖、阜阳等子公司本年度进入运营期，开始实现收入，上述原因造成本期收入的增幅较大。
主营业务成本	130,104	78,091	52,013	66.61	报告期内对于纪庄子污水处理厂扩建工程和咸阳路污水处理厂工程已达到可使用状态的资产进行了转固，折旧费同比大幅增加；另外纪

					庄子、咸阳路污水厂已开始正式运营，上年同期在调试运营期，相应的成本也有所增长；此外，曲靖、阜阳等子公司本年度进入运营期，收入增长相应成本也有所增加。
财务费用	35,331	21,289	14,042	65.96	公司相应地增加了长、短期借款，使得相应利息支出增大。

(2)报告期公司现金流构成情况、同比发生重大变动的说明：

单位：千元 币种：人民币

科目名称	2006年1-6月	2005年1-6月	增减额	增减幅度(%)	变动说明
经营活动产生的现金流量净额	118,181	-23,111	141,292	611.36	报告期内，纪庄子、咸阳路分厂以及曲靖、阜阳等子公司均开始正式运营，收入大幅增长，故而经营活动现金流入同比增长，并足以弥补相应的支出形成净流量的增长。
投资活动产生的现金流量净额	-551,925	262,020	-813,945	-310.64	报告期内，公司对外投资、收购项目的增加导致投资活动的现金流出大幅增长，此外各地污水处理厂建设项目的继续也加大了此项流出，故而造成净额降幅较大。
筹资活动产生的现金流量净额	463,613	64,394	399,219	619.96	报告期内公司对外投资、收购等项目的增加，造成对资金的需求增大，故报告期内加大了筹资额，筹资净流量增幅较大。
现金及现金等价物净增加额	29,869	303,303	-273,434	-90.15	上述三大项业务的现金流情况，特别是本期投资活动现金流出的大幅增长，造成本期现金净增加额较上年同期减幅较大。

(六)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

截至到本报告期末，本集团资产负债率为 52.61%。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。

（七）雇员及薪金政策

截止到 2006 年 6 月 30 日，本公司在职员工 479 名。本报告期内，支付公司员工的薪金总额约为人民币 12,204 千元。本公司对于管理层根据其管理技能、完成的管理工作内容、承担的管理责任风险及企业经济效益确定其收入，实行薪点制工资，对于操作层根据其技能水平、劳动强度和难度以及企业经济效益情况确定其收入，实行岗位技能工资。

（八）行业分析及公司下半年经营计划情况

我国第十一个五年规划将“建设节约型、环境友好型社会”作为基本国策，并提出要“大力发展循环经济”和“加大环境保护力度”。中央政府进一步强调落实科学发展观和可持续发展战略，环境保护和资源保护受到了前所未有的重视，为中国水务行业的发展提供了重要的发展机遇。经过几年的市场化进程，中国水务行业的重心已经由单一的项目投资演变成为投资、设计、工程、运营各产业环节的协同竞争，对整体产业链的控制能力和协同效率成为产业链的核心竞争力。作为一种长期经营的服务性产业，以运营服务为核心的科技研发和综合服务将最终成为企业长期获利的关键，也是水务公司抵御风险、降低成本的主要手段。

关于本公司未来发展展望及 2006 年经营计划，已经在 2005 年年度报告中作了详细的说明和描述。下半年，公司将继续履行既定的经营计划，狠抓管理，规范运营，充分发挥本公司的专业优势，为本公司成为污水处理市场的旗舰企业奠定基础。

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，以及香港联交所《证券上市规则》、《企业管治常规守则》所刊载条文的要求，不断完善法人治理结构，建立现代企业制度，规范公司运作。报告期内，公司治理实际状况符合中国证监会有关文件的要求。

报告期内，公司根据最新修订的《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》，以及《到境外上市公司章程必备条款》修订了《公司章程》。依据新修订的《公司章程》，《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》正在修订过程中。根据上海交易所《上市公司内部控制指引》，本公司将在不同的管理层面进一步加强内部控制制度建设，完善公司整体的内部控制体系。

根据《企业管治常规守则》，公司在 2005 年年度报告中的《企业管治报告》部分，对本公司的企业管治状况进行了详细披露。本报告期内，公司已遵守香港联交所《证券上市规则》附录 14 所载《企业管治报告》所规定的所有守则条文。

报告期内，为协调公司 A 股市场非流通股股东与流通 A 股股东之间的利益平衡问题，本公司协助控股股东天津市政投资有限公司（“市政投资”）进行了股权分置改革工作。本次股权分置改革方案是由市政投资单独向流通 A 股每 10 股送 3.7 股，股权分置改革结束后，市政投资持有本公司的股份由 63.05% 下降到 59.91%，包括市政投资在内的所有法人股在股权分置改革结束后一年后均可上市流通。股权分置改革的成功，将使流通股和非流通股两类股东形成统一的利益基础，有利于公司持续健康的发展。

因实施股权分置改革方案，报告期内本公司董事、监事和高级管理人员持股情况发生变动，详情请见本中期报告中有关董事、监事和高级管理人员持股变动部分，除此变动之外，报告期内并无交易

行为，亦无其他董事、监事和高级管理人员购买本公司股票和债券行为。报告期内新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况，请详见本中期报告中有关新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况部分。

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、投资者来访和咨询，及时准确地向证券监管部门报告有关情况。报告期内，本公司按照本公司章程和议事规则共召开 10 次董事会和 3 次股东大会（包括 2006 年 3 月 20 日召开的 A 股相关股东大会、2006 年 5 月 29 日召开的临时股东大会和 2006 年 6 月 30 日召开的 2005 年年度股东大会），其中第三届三十二次董事会，马白玉女士、王占英先生、安品东先生因出差在外无法参加会议，均授权顾启峰先生代理出席并表决，高宗泽先生因公外出，以传真方式参加会议并表决。其余 9 次董事会，9 位董事均正常出席并表决。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。

本公司于 2006 年 8 月 29 日召开 2006 年中期业绩审核委员会以及第三届监事会第八次会议，审议本公司 2006 年半年度报告。

(二) 报告期实施的利润分配方案执行情况

本公司 2005 年度股东大会审议通过了本公司 2005 年度利润分配方案：向内资股股东每 1 股派发现金人民币 0.04 元（含税）；向 H 股股东每 1 股派发人民币 0.04 元，即 0.0388 港币。公司于 2006 年 7 月 25 日在境内刊登了内资股分红派息公告，股权登记日为 2006 年 7 月 28 日；于 2006 年 4 月 21 日在香港刊登了关于召开 2005 年年度股东大会的公告，股权登记日为 2006 年 5 月 8 日；内资股和 H 股的红利均于 2006 年 8 月 4 日分派完毕。

(三) 重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

(四) 资产交易事项

1、收购资产情况

报告期内，本公司收购资产情况请见非募集资金项目情况。

2、吸收合并情况

本报告期公司无出售资产、吸收合并事项。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

本公司东郊污水处理业务是按照《污水处理委托协议》执行的。根据该协议，东郊污水处理厂将按《污水处理委托协议》中订明的计价公式厘定的价格向天津市排水公司（“排水公司”）提供污水处理服务。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的每月平均帐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。

本公司咸阳路污水处理厂、纪庄子污水处理厂、北仓污水处理厂的污水处理业务是按照本公司于 2006 年 3 月 20 日与排水公司签署的《污水处理临时服务协议》执行的。根据该协议，咸阳路污水处理厂、纪庄子污水处理厂、北仓污水处理厂将按照 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，结算水量为上述污水处理厂达标处理的污水计量水量。

报告期内，根据《污水处理委托协议》中订明的计价公式，本公司与排水公司确认执行的污水处理服务费单价为 1.93 元/立方米，与《污水处理临时服务协议》中所订单价相同，因此，报告期内，本公司东郊污水处理厂、咸阳路污水处理厂、纪庄子污水处理厂及北仓污水处理厂共处理污水

14,723 万立方米，根据《污水处理委托协议》及《污水处理临时服务协议》获得人民币 28,415.2 万元的污水处理服务费收入。

2、其他重大关联交易

天津创业建材有限公司（“创业建材”）是本公司的控股子公司，本公司于 2005 年 12 月 29 日与创业建材的另外两家股东天津市排水工程公司、天津森源科技发展有限公司，以及新增股东上海康拜有限公司（“上海康拜”）共同签署《增资扩股协议》，协议由上海康拜对创业建材增资 800 万元人民币用以发展桔杆板项目，拟成为创业建材的第四家股东。报告期内，由于创业建材与上海康拜就桔杆板项目的设备购置及产品销售未达成一致，致使增资工作无法进行。经本公司第三届董事会第三十二次会议审议通过，及独立董事审核通过，与原《增资扩股协议》签署各方协商，一致同意签署《关于终止〈增资扩股协议〉的协议》，以终止增资工作。按照上海交易所及香港交易所的规定，本公司与天津市排水工程公司及天津森源科技发展有限公司为关联方，因此本次交易属于关联交易。《关于终止〈增资扩股协议〉的协议》生效后，创业建材的注册资本仍为 3,750 万元，本公司控股 70.67%，天津市排水工程公司占有 18.67%，天津森源科技发展有限公司占有 10.66%。（详情请见 2006 年 7 月 3 日，《上海证券报》、香港《文匯報》和《The Standard》；中国证监会指定国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>，香港联交所之互联网网址：<http://www.hkex.com.hk>）

(六) 托管情况

本报告期公司无托管事项。

(七) 承包情况

本报告期公司无承包事项。

(八) 租赁情况

本报告期公司无租赁事项。

(九) 担保情况

单位:亿元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）						
担保对象	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期限	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内担保发生额合计						0
报告期末担保余额合计						0
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						0
报告期末对控股子公司担保余额合计						1.2
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						
担保总额						1.2
担保总额占公司净资产的比例(%)						5.15
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

(十) 委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

(十一) 其他重大合同

本报告期公司无其他重大合同。

(十二) 承诺事项履行情况

(1) 根据《上市公司股权分置改革管理办法》第二十七条的规定，所有原非流通股股份自股权分置改革方案实施之日起，十二个月内不上市交易或者转让。

(2) 天津市政投资有限公司承诺，在前项承诺期期满后，通过证券交易所挂牌交易出售股份，出售数量占公司股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五，在二十四个月内不超过百分之十。

(3) 通过证券交易所挂牌交易出售的股份数量，达到公司股份总数百分之一的，在自该事实发生之日起两个工作日内做出公告。

原非流通股股东在股权分置改革过程中做出的特殊承诺及其履行情况

股东名称	特殊承诺	承诺履行情况
天津市政投资有限公司	(1) 所持有的创业环保股份自股权分置改革方案实施之日起，12 个月内不上市交易或者转让。 (2) 在前项承诺期期满后，通过证券交易所挂牌交易出售股份，出售数量占公司股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五，在二十四个月内不超过百分之十。 (3) 通过证券交易所挂牌交易出售的股份数量，达到公司股份总数百分之一的，在自该事实发生之日起两个工作日内做出公告。	正常履行中

(十三) 聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司未改聘会计师事务所。2006 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。

(十四) 公司、董事会、董事受处罚及整改情况

报告期内公司、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。

(十五) 其它重大事项

本报告期内公司无其它重大事项。

(十六) 本公司转债担保人盈利能力、资产状况和信用状况发生重大变化的情况

本公司转债的担保人是中國建设银行天津分行，报告期内担保人盈利能力、资产状况和信用状况未发生重大变化。

(十七) 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
关于修正 A 股可转换公司债券转股价格的公告	《上海证券报》C20 版、 《香港文汇报》A38 版、 《The Standard》B27 版	2006 年 1 月 6 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk
关于股份变动情况的公告	《上海证券报》C16 版、 《香港文汇报》A9 版、 《The Standard》B42 版	2006 年 1 月 9 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk
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	《上海证券报》C14 版、 《香港文汇报》A18 版、 《The Standard》B35 版	2006 年 1 月 10 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk
股权分置_关于召开 A 股市场相关股东会议的通知	《上海证券报》A11 版、 《中国证券报》B09 版、 《香港文汇报》A19 版、 《The Standard》B32-B33 版	2006 年 2 月 20 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk
股权分置_关于可转换公司债券的提示性公告	《上海证券报》A11 版、 《中国证券报》B09 版	2006 年 2 月 20 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn
股权分置改革说明书摘要	《上海证券报》A11 版、 《中国证券报》B09 版	2006 年 2 月 20 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn
股权分置_关于举行股权分置改革网上交流会的提示性公告	《上海证券报》C17 版、 《中国证券报》B13 版	2006 年 2 月 22 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn
股权分置_关于延迟披露股权分置改革方案沟通协商情况和结果的公告	《上海证券报》C24 版、 《中国证券报》C16 版、 《香港文汇报》A15 版、 《The Standard》B47 版	2006 年 3 月 1 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk
股权分置_关于股权分置改革方案沟通协商情况暨股权分置改革方案的调整公告	《上海证券报》C11 版、 《中国证券报》C05 版、 《香港文汇报》A21 版、 《The Standard》B35 版	2006 年 3 月 3 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk
股权分置_关于可转换债券转股的第二次提示性公告	《上海证券报》C 版、 《中国证券报》C01 版	2006 年 3 月 4 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn
股权分置_召开股改 A 股市场会议的第一次提示性公告	《上海证券报》C 版、 《中国证券报》C01 版	2006 年 3 月 6 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn
为宝应创业水务有限	《上海证券报》C24 版、	2006 年 3 月 13 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn ;

公司贷款提供担保的公告	《香港文汇报》B10 版、 《The Standard》B37 版		香港联交所网站 www. hkex. com. hk
股权分置_关于召开股权分置改革 A 股市场相关股东会议的第二次提示性公告	《上海证券报》C11 版、 《中国证券报》C08 版	2006 年 3 月 15 日	上海证券交易所网站 www. see. com. cn
股权分置_关于股权分置改革方案获国资委批准的公告	《上海证券报》C11 版、 《中国证券报》C08 版、 《香港文汇报》B9 版、 《The Standard》B48 版	2006 年 3 月 15 日	上海证券交易所网站 www. see. com. cn; 香港联交所网站 www. hkex. com. hk
关于与天津市排水公司签订污水处理临时服务协议的公告	《上海证券报》C43 版、 《香港文汇报》A11 版、 《The Standard》B50-B51 版	2006 年 3 月 21 日	上海证券交易所网站 www. see. com. cn; 香港联交所网站 www. hkex. com. hk
股权分置_创业环保 A 股市场相关股东会议表决结果公告	《上海证券报》C43 版、 《中国证券报》B16 版、 《香港文汇报》A10 版、 《The Standard》B52 版	2006 年 3 月 21 日	上海证券交易所网站 www. see. com. cn; 香港联交所网站 www. hkex. com. hk
关于股份变动情况的公告	《上海证券报》C14 版、 《香港文汇报》A9 版、 《The Standard》B32 版	2006 年 4 月 6 日	上海证券交易所网站 www. see. com. cn; 香港联交所网站 www. hkex. com. hk
股权分置_关于股权分置改革涉及的股权变更事项获商务部批复的公告	《上海证券报》C25 版、 《中国证券报》C05 版、 《香港文汇报》B4 版、 《The Standard》B35 版	2006 年 4 月 11 日	上海证券交易所网站 www. see. com. cn; 香港联交所网站 www. hkex. com. hk
关于召开 2006 年第一次临时股东大会的通知	《上海证券报》C36 版	2006 年 4 月 12 日	上海证券交易所网站 www. see. com. cn
股权分置_天津创业环保股份有限公司股权分置改革方案实施公告	《上海证券报》C27 版、 《中国证券报》B24 版	2006 年 4 月 17 日	上海证券交易所网站 www. see. com. cn
股权分置_天津创业环保股份有限公司股权分置改革方案实施公告	《香港文汇报》A6 版、 《The Standard》N99 版	2006 年 4 月 19 日	香港联交所网站 www. hkex. com. hk
第三届董事会第二十七次会议决议公告	《上海证券报》C14 版、 《香港文汇报》A44 版、 《The Standard》N106 版	2006 年 4 月 21 日	上海证券交易所网站 www. see. com. cn; 香港联交所网站 www. hkex. com. hk
第三届监事会第六次会议决议公告	《上海证券报》C14 版、 《香港文汇报》A44 版、 《The Standard》N107 版	2006 年 4 月 21 日	上海证券交易所网站 www. see. com. cn; 香港联交所网站 www. hkex. com. hk
关于召开 2005 年年度股东大会通知	《上海证券报》C14 版、 《香港文汇报》、 《The Standard》N105 版	2006 年 4 月 21 日	上海证券交易所网站 www. see. com. cn; 香港联交所网站 www. hkex. com. hk
2005 年年度报告摘要	《上海证券报》C14 版、 《香港文汇报》、 《The Standard》N98-N105 版	2006 年 4 月 21 日	上海证券交易所网站 www. see. com. cn; 香港联交所网站 www. hkex. com. hk
2006 年第一季度报告	《上海证券报》B104 版、 《香港文汇报》A21 版、 《The Standard》N64-N65 版	2006 年 4 月 28 日	上海证券交易所网站 www. see. com. cn; 香港联交所网站 www. hkex. com. hk
关于延迟召开 2005 年年度股东大会的公告	《上海证券报》B27 版、 《香港文汇报》A10 版、 《The Standard》N4-N5 版	2006 年 5 月 15 日	上海证券交易所网站 www. see. com. cn; 香港联交所网站 www. hkex. com. hk

关于修正 A 股可转换公司债券转股价格的公告	《上海证券报》B19 版、 《香港文汇报》A20 版、 《The Standard》B39 版	2006 年 5 月 23 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk
2006 年第一次临时股东大会决议公告	《上海证券报》B32 版、 《香港文汇报》A19 版、 《The Standard》B51 版	2006 年 5 月 30 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk
关于召开 2005 年年度股东大会补充通知的公告	《上海证券报》B24 版、 《香港文汇报》B4 版、 《The Standard》B25 版	2006 年 6 月 15 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk
关于“创业转债”2006 年付息事宜的公告	《上海证券报》B24 版、 《香港文汇报》A21 版、 《The Standard》B38 版	2006 年 6 月 27 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk
2005 年年度股东大会决议公告	《上海证券报》B25 版、 《香港文汇报》B5 版、 《The Standard》B32 版	2006 年 7 月 3 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk
第三届董事会第三十二次会议决议的公告	《上海证券报》B25 版、 《香港文汇报》B5 版、 《The Standard》B33 版	2006 年 7 月 3 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk

七、财务会计报告（未经审计）

详见后附：截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月期间会计报表

八、备查文件目录

- 1、经公司董事长签署的 2006 年中期报告正文及其摘要；
- 2、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；
- 3、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；
- 4、公司章程。

董事长：马白玉
天津创业环保股份有限公司
2006 年 8 月 29 日

天津创业环保股份有限公司

会计报表

截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月期间

天津创业环保股份有限公司

截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月期间

内容	页码
合并及母公司资产负债表	3-4
合并及母公司利润表	5
合并及母公司利润分配表	6
合并及母公司现金流量表	7-8
会计报表附注	9-44

天津创业环保股份有限公司

2006年6月30日资产负债表

	附注	——合 并——		——公 司——	
		未经审计 于2006年 6月30日 人民币千元	已经审计 于2005年 12月31日 人民币千元	未经审计 于2006年 6月30日 人民币千元	已经审计 于2005年 12月31日 人民币千元
资产					
流动资产					
货币资金	3	827,163	800,294	452,761	544,462
短期投资		-	16,000	-	16,000
应收账款	4	160,160	67,820	136,768	61,867
其它应收款	5	10,775	5,466	31,573	2,914
预付账款		10,337	4,016	1,878	1,467
存货	6	10,483	11,828	2,166	2,614
待摊费用		929	406	518	219
		1,019,847	905,830	625,664	629,543
长期投资					
长期股权投资	7	63,186	6,000	679,906	441,036
固定资产及在建工程					
固定资产原值		3,259,776	2,210,064	2,651,335	1,898,212
减：累计折旧		(699,548)	(644,875)	(658,425)	(617,171)
固定资产净值	8	2,560,228	1,565,189	1,992,910	1,281,041
在建工程	9	922,955	1,554,674	784,862	1,475,279
		3,483,183	3,119,863	2,777,772	2,756,320
其他长期资产					
长期应收款	4	466,185	466,185	466,185	466,185
长期待摊费用	10	112,466	14,766	6,508	7,593
其他	11	15,036	40,802	-	-
		593,687	521,753	472,693	473,778
资产总计					
		5,159,903	4,553,446	4,556,035	4,300,677

天津创业环保股份有限公司

2006年6月30日资产负债表(续)

		——合 未经审计于 2006年 6月30日 人民币千元	并—— 已经审计 于2005年 12月31日 人民币千元	——公 未经审计 于2006年 6月30日 人民币千元	司—— 已经审计 于2005年 12月31日 人民币千元
负债及股东权益					
流动负债					
短期借款	12	790,000	595,000	790,000	590,000
应付账款	13	6,043	8,414	2,333	2,774
预收账款	14	45,459	38,594	27,400	27,385
应付股利	15	54,882	1,656	54,882	1,656
应付债券利息	19	9,376	4,739	9,376	4,739
应交税金	16	64,811	76,407	63,323	75,453
预提费用		11,208	7,266	6,400	6,050
其它应付款	17	116,374	138,142	97,143	120,394
一年内到期的长期借款	18	113,250	62,500	97,000	60,000
一年内到期的长期负债	20	106,924	91,828	15,000	-
		1,318,327	1,024,546	1,162,857	888,451
长期负债					
长期借款	18	838,959	642,500	528,000	575,000
应付债券	19	372,068	372,097	372,068	372,097
长期应付款	21	185,401	180,000	165,000	180,000
		1,396,428	1,194,597	1,065,068	1,127,097
负债合计		2,714,755	2,219,143	2,227,925	2,015,548
少数股东权益		116,949	49,132	-	-
股东权益					
股本	22	1,330,664	1,330,658	1,330,664	1,330,658
资本公积	23	75,205	75,182	75,205	75,182
盈余公积	23	200,721	200,721	200,721	200,721
未分配利润	24	721,609	678,610	721,520	678,568
		2,328,199	2,285,171	2,328,110	2,285,129
负债和股东权益总计		5,159,903	4,553,446	4,556,035	4,300,677

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

马白玉

顾启峰

陈银杏

公司负责人

主管会计工作的负责人

会计机构负责人

天津创业环保股份有限公司

截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月期间

	附注	合 并		公 司	
		未经审计 截至 2006 年 6 月 30 日 止 6 个月 人民币千元	未经审计 截至 2005 年 6 月 30 日 止 6 个月 人民币千元	未经审计 截至 2006 年 6 月 30 日 止 6 个月 人民币千元	未经审计 截至 2005 年 6 月 30 日 止 6 个月 人民币千元
主营业务收入	25	362,818	276,457	317,097	261,442
减：主营业务成本	25	(130,104)	(78,091)	(93,561)	(62,560)
主营业务税金及附加		(17,641)	(14,689)	(17,440)	(14,379)
主营业务利润		215,073	183,677	206,096	184,503
加：其它业务利润		4,168	8,140	2,267	5,912
减：管理费用		(37,509)	(28,855)	(26,029)	(23,730)
财务费用-净额	26	(35,331)	(21,289)	(31,974)	(19,488)
营业利润		146,401	141,673	150,360	147,197
减：投资损失	27	-	-	(3,916)	(4,862)
加：营业外收入		1,013	90	7	90
减：营业外支出		(62)	(47)	(61)	(47)
利润总额		147,352	141,716	146,390	142,378
减：所得税	2(v)	(51,830)	(48,977)	(50,212)	(48,589)
少数股东损益		703	1,050	-	-
净利润	25	96,225	93,789	96,178	93,789

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

马白玉

顾启峰

陈银杏

公司负责人

主管会计工作的负责人

会计机构负责人

天津创业环保股份有限公司

截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月期间

附注	— 合 并 —		— 公 司 —	
	未经审计 截至 2006 年 6 月 30 日 止 6 个月 人民币千元	未经审计 截至 2005 年 6 月 30 日 止 6 个月 人民币千元	未经审计 截至 2006 年 6 月 30 日 止 6 个月 人民币千元	未经审计 截至 2005 年 6 月 30 日 止 6 个月 人民币千元
净利润	96,225	93,789	96,178	93,789
加：期初未分配利润	24 678,610	662,125	678,568	662,125
可供分配的利润	774,835	755,914	774,746	755,914
减：提取盈余公积金	-	-	-	-
可供股东分配的利润	774,835	755,914	774,746	755,914
减：应付普通股股利	15 (53,226)	(133,000)	(53,226)	(133,000)
期末未分配利润	721,609	622,914	721,520	622,914

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

马白玉

顾启峰

陈银杏

公司负责人

主管会计工作的负责人

会计机构负责人

天津创业环保股份有限公司

截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月期间

	合并 未经审计 截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月	公司 未经审计 截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月
	人民币千元	人民币千元
经营活动产生的现金流量		
提供服务收到的现金	279,959	242,197
收到的其它与经营活动有关的现金	19,654	9,478
现金流入小计	299,613	251,675
购买商品、接受劳务支付的现金	(69,844)	(46,357)
支付给职工以及为职工支付的现金	(21,968)	(13,835)
支付的各项税费	(82,240)	(80,691)
支付的其它与经营活动有关的现金	(7,380)	(5,017)
现金流出小计	(181,432)	(145,900)
经营活动产生的现金流量净额	118,181	105,775
投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	16,400	16,000
收到的其它与投资活动有关的现金	7,197	7,012
现金流入小计	23,597	23,012
购建固定资产所支付的现金	(517,386)	(125,850)
权益性投资所支付的现金	(57,556)	(242,789)
支付的其它与投资活动有关的现金	(580)	-
现金流出小计	(575,522)	(368,639)
投资活动产生的现金流量净额	(551,925)	(345,627)
筹资活动产生的现金流量		
吸收投资所收到的现金	76,520	-
借款所收到的现金	683,000	420,000
收到的其它与筹资活动有关的现金	1,850	1,136
现金流入小计	761,370	421,136
偿还债务所支付的现金	(253,813)	(230,000)
偿付利息所支付的现金	(43,944)	(39,985)
现金流出小计	(297,757)	(269,985)
筹资活动产生的现金流量净额	463,613	151,151
现金净增加/（减少）额	29,869	(88,701)

天津创业环保股份有限公司

截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月期间(续)

补充资料	合并	公司
	未经审计 截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元	未经审计 截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月 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	96,225	96,178
加/(减):		
少数股东损益	(703)	-
固定资产折旧及其它长期资产摊销	54,761	41,342
处置固定资产净损失	30	30
长期待摊费用摊销	6,059	-
财务费用净额	35,331	31,974
投资损失	-	3,916
存货的减少	1,345	448
待摊费用增加	(523)	(299)
预提费用增加	3,942	350
经营性应收项目的增加	(107,156)	(103,971)
经营性应付项目的增加	28,870	35,807
经营活动产生的现金流量净额	118,181	105,775
(ii) 现金净增加/(减少) 情况(附注 3)		
现金的期末余额	773,981	399,761
减: 现金的期初余额	(744,112)	(488,462)
现金净增加/(减少) 额	29,869	(88,701)

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

马白玉

顾启峰

陈银杏

公司负责人

主管会计工作的负责人

会计机构负责人

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

污水处理委托协议:

依照相关协议,本集团通过以下六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 东郊	2000年10月10日	排水公司
天津 纪庄子	2000年10月10日	排水公司
天津 咸阳路	2000年10月10日	排水公司
贵州 贵阳	2004年9月16日	贵阳市城市管理局
安徽 阜阳	2005年12月18日	阜阳建设委员会
(附注11)		
云南 曲靖	2005年12月25日	曲靖供排水总公司

排水公司: 天津市排水公司是在中国成立的国有企业, 并受天津市政工程局监控。

相关协议订明的主要计价公式如下所述:

东郊:

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 15%的回报,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。

1 公司简介及主要业务(续)

(a) 污水处理业务(续)

纪庄子及咸阳路:

根据与排水公司达成的临时协议，本公司将于纪庄子及咸阳路污水处理厂处理污水水质达标后至竣工验收日的期间内，按照 1.93 元/吨的单价收取污水处理费。竣工验收日后本公司将向排水公司按照与东郊污水处理厂等同的原则收取污水处理费。

上述两项工程处理污水水质于 2006 年 1 月达标并且竣工验收预计于 2006 年底完成。

贵阳:

协议规定以 0.84 元/立方米的价格作为 2005 年及 2006 年的污水处理服务费单价，据此

- (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%的概算净资产回报；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。

阜阳:

污水处理单价为正常水量以内 0.75 元/立方米，超限水量为 0.3 元/立方米。正常水量于 2006 年度为 90 千立方米/日，以后年度为 120 千立方米/日。

- (i) 上述处理费单价将视情形依据主要投入物单价的变动及政府政策的重大变化予以调整。
- (ii) 阜阳市建设委员会对本公司确保最低污水处理量，如果实际处理量低于该担保水量，则污水处理费按照担保水量结算。

曲靖:

从 2006 年 1 月 1 日起最初的三年内，污水处理费单价为 0.7 元/立方米，此后将分阶段至 2013 年提高至 0.75 元/立方米。并且：

- (i) 上述处理费单价将视情形根据主要投入物单价的变动予以调整。
- (iii) 曲靖供排水总公司对本公司确保最低污水处理量，如果实际处理量低于该担保水量，则污水处理费按照担保水量结算。

1 公司简介及主要业务(续)

(b) 污水处理厂建设业务

建设收费协议：

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咸阳路、纪庄子和北仓等三个污水处理厂的服务。

上述协议的主要条款如下：

- 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人民币10.69亿元，作为鼓励本公司承担建设污水处理厂在建工程之报酬。
- 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；
- 本公司亦负责污水处理厂在建工程所需资金的筹集；以及
- 依据本公司与排水公司签订的协议，在天津三个污水处理厂开始运营后，双方的权利与义务将按照原污水处理委托协议的具体规定执行(如附注 1(a)所述)。

转让协议：

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。

1 公司简介及主要业务(续)

(b) 污水处理厂建设业务(续)

合作协议:

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

- 本公司负责污水处理厂在建工程项目整体实施;
- 排水公司负责利用项目原外资贷款开展采购项下污水处理厂所需部分固定资产;
- 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。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;
- 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。

(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利,并可于该等收费站向进入天津城市的所有车辆(于天津登记或根据有关中国法规及条例豁免支付路费的车辆除外)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:

1 公司简介及主要业务 (续)

(c) 道路收费站业务 (续)

- 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。
- 自 2003 年 5 月 31 日起至新收费站兴建完成之日止，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。
- 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：

- 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；
- 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。

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

本会计报表按照国家颁布的企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制。

截至 2006 年 6 月 30 日止，本集团及本公司的流动负债超过其流动资产分别为人民币 2.98 亿元及人民币 5.37 亿元。董事们相信本集团及本公司已经获取足够的银行授信额度以支持本集团及本公司偿还到期债务，因此本集团及本公司仍以持续经营假设为基础编制本期间的会计报表。

(b) 会计年度

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本会计报表为 2006 年度半年报，因此只编制至 6 月 30 日止。

(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除特别说明外，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它应收款。

本集团对可能发生的坏账损失采用备抵法核算。应收款项以实际发生额减去坏账准备后的净额列示。

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。

2 会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法 (续)

(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、在产品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。存货跌价准备一般按单个存货项目成本高于其可变现净值的差额计提。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。

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。

(i) 固定资产计价和折旧

固定资产按照成本减累计折旧/摊销及累计减值亏损列账。

土地使用权的摊销(不包括与道路收费站业务有关土地使用权的摊销)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预计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。

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。

其它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：

机器设备	10 至 20 年
运输车辆及其它	5 至 15 年

2 会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法 (续)

(i) 固定资产计价和折旧(续)

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。

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。

维修及保养费用按其实际发生额计入利润表。

(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它直接费用、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。

(k) 长期待摊费用

长期待摊费用包括预付 30 年资产部分权益转让金及已经支出但摊销期限在 1 年以上(不含 1 年)的各项费用，按预计受益期限分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

筹建期间发生的费用，先在长期待摊费用归集，于开始生产经营当月一次计入损益。

(l) 资产减值

除应收账款坏账准备及存货跌价准备的计提方法已在相关的会计政策中说明外，其余资产项目如果有迹象或环境变化显示其单项资产账面价值可能超过其可收回金额时，将对该项资产进行减值测试。若该单项资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

单项资产的可收回金额是指其销售净价与其使用价值两者之中的较高者。销售净价是指在熟悉交易情况的交易各方之间自愿进行的公平交易中，通过销售该项资产而取得的收入扣除处置费用后的金额。使用价值指预期从资产的持续使用和使用寿命结束时的处置中形成的预计未来现金流量的现值。

如果有迹象表明以前期间据以计提资产减值的各种因素发生变化，使得该资产的可收回金额大于其账面价值，以前年度已确认的减值准备予以转回，转回后该资产的账面价值不超过不考虑减值因素情况下计算的资产账面净值。

2 会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法 (续)

(m) 借款费用

除下述附注 2(p)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。

其它借款发生的借款费用，于发生时确认为当期财务费用。

(n) 预计负债

因产品质量保证、对外提供担保、未决诉讼等事项而形成的某些现时义务，且该义务的履行很可能导致经济利益的流出，在该支出金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照以前年度的相关经验以最佳估计金额入账。

(o) 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。

(p) 可转换公司债券

发行的可转换公司债券(“债券”)按实际发行价格总额确认为负债。

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。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。债券若提前回售或赎回，按回售或赎回比例冲减应付债券面值，同时发行费用按回售或赎回比例于回售或赎回当期计入损益表。

2 会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法(续)

(q) 职工社会保障及福利

本集团职工参加由中国各省市政府机构设立及管理的职工养老计划并按月缴纳保险金。各省市政府承担纳入职工养老计划内的所有目前和将来退休职工的退休福利。集团缴纳的保险金在发生时确认为费用。

本集团按工资总额的一定比例提取住房公积金，并向社会保障机构缴纳，相应的支出计入当期成本或费用。

(r) 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。

(s) 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。

(t) 收入确认原则

(i) 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。

(ii) 公路收费收入于实际向公路使用者收取及从征收办取得补偿(如有)时确认。

(iii) 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。

(iv) 利息收入按存款已存入的期间和实际利率计算。

2 会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法(续)

(u) 租赁

融资租赁是指实质上转移了与出租资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其它租赁。

(i) 融资租赁

在租赁开始日，将租赁资产原账面价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，并将两者的差额记录为未确认融资费用，在融资租赁期限内按直线法摊销。融资租入的固定资产按本集团固定资产的折旧政策计提折旧。

(ii) 经营租赁

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为费用。

(v) 税项

(i) 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%。

(ii) 营业税

按业务收入的 5% 计提营业税。

(iii) 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。

(iv) 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。

(w) 关联方

关联方指受天津市政局监控的国有企业或其它公司(详见附注 28)。

2 会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法(续)

(x) 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。

3 货币资金

	——合并——		——公司——	
	于 2006 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2006 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元
现金	152	234	17	2
银行存款	827,011	800,060	452,744	544,460
其中：在建工程专用资金				
(注释(a))	207,691	281,742	189,608	266,329
保证金(注释(b))	53,182	56,182	53,000	56,000
	<u>827,163</u>	<u>800,294</u>	<u>452,761</u>	<u>544,462</u>

注释：

- (a) 在建工程专用资金为污水处理厂建设专有借款账户尚未使用的银行存款余额(附注 1 (b))。
- (b) 于 2006 年 6 月 30 日，保证金余额主要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 47,000 千元(2005 年：47,000 千元)；其余款项主要为项目投标保证金存款共计人民币 6,182 千元(2005 年：9,182 千元)。

天津创业环保股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月期间

3 货币资金(续)

列示于现金流量表的现金包括:

	合并		公司	
	于 2006 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2006 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元
货币资金	827,163	800,294	452,761	544,462
减: 存于银行的保证金	(53,182)	(56,182)	(53,000)	(56,000)
列示于现金流量表的现金	<u>773,981</u>	<u>744,112</u>	<u>399,761</u>	<u>488,462</u>

天津创业环保股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月期间

4 应收账款

应收账款账龄分析如下：

	合并		公司	
	于 2006 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2006 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元
1 年以内	320,881	346,810	297,489	340,857
1-2 年	156,467	187,195	156,467	187,195
2-3 年	148,997	-	148,997	-
应收账款净值	<u>626,345</u>	<u>534,005</u>	<u>602,953</u>	<u>528,052</u>
应收账款明细如下：				
应收排水公司				
- 污水处理收入	120,295	45,544	120,295	45,544
- 污水处理厂建设费收入	466,185	466,185	466,185	466,185
应收天津市车辆通行费征收办公室				
- 车辆通行费收入	16,473	16,323	16,473	16,323
应收贵阳城市管理局				
- 污水处理收入	11,413	5,953	-	-
应收阜阳市建设委员会				
- 污水处理收入	2,678	-	-	-
应收曲靖市供排水总公司				
- 污水处理收入	1,814	-	-	-
- 自来水服务收入	6,487	-	-	-
其他	1,000	-	-	-
	<u>626,345</u>	<u>534,005</u>	<u>602,953</u>	<u>528,052</u>
减：拟进行资产置换的污水处理厂建设 费收入(注释 (a))	<u>(466,185)</u>	<u>(466,185)</u>	<u>(466,185)</u>	<u>(466,185)</u>
	<u>160,160</u>	<u>67,820</u>	<u>136,768</u>	<u>61,867</u>

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。

注释：

- (a) 根据与排水公司签署的合作协议，排水公司将于相关资产完工和验收后转让给本公司(附注 1(b))。于 2006 年 4 月，本公司与排水公司就还款计划达成协议，排水公司会用上述资产置换积欠本公司的建设费收入。截止 2006 年 6 月 30 日，这些资产的金额约为人民币 6.55 亿元。因此，董事们相信对排水公司的应收款项能够全部收回。

根据还款计划，应收建设费收入的余额人民币 4.66 亿元被重分类至长期应收款。

天津创业环保股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月期间

5 其它应收款

其它应收款账龄主要在一年以内，期末余额中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款。

6 存货

	合并		公司	
	于 2006 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2006 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元
原材料	3,329	2,918	2,095	2,510
产成品	5,179	6,423	-	-
零部件和低值易耗品	1,975	2,487	71	104
	<u>10,483</u>	<u>11,828</u>	<u>2,166</u>	<u>2,614</u>

7 长期股权投资

	合并		公司	
	于 2006 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2006 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元
子公司投资(注释(a))	-	-	675,906	437,036
其它长期股权投资(注释(b))	63,186	6,000	4,000	4,000
	<u>63,186</u>	<u>6,000</u>	<u>679,906</u>	<u>441,036</u>

子公司投资本期间变动情况如下：

原始成本			权益累计变动			帐面价值	
2005 年 12 月 31 日	本期增加	2006 年 6 月 30 日	2005 年 12 月 31 日	本期应占投资 损失	2006 年 6 月 30 日	2005 年 12 月 31 日	2006 年 6 月 30 日
人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
450,380	243,614	693,994	(13,344)	(4,744)	(18,088)	437,036	675,906

7 长期股权投资(续)

(a) 子公司投资

除天津创业环保(香港)有限公司在香港注册外, 本公司其它子公司均在中国境内注册设立。

	注册资本 人民币 百万元	所占权益 百分比 (%)	主要业务	公司 投资成本 人民币 百万元
曲靖创业水务有限公司	120	90	市政污水处理和自来水配套设施开发、经营、管理	108
贵州创业水务有限公司	100	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	95
天津中水有限责任公司	100	98	中水生产销售、中水设施开发建设、中水技术咨询	98
天津创业建材有限公司 注释 i)	38	71	新型建筑材料的制造及销售	27
阜阳创业水务有限公司	45	98	市政污水处理和自来水配套设施开发、经营、管理	44
宝应创业水务有限责任公司 注释 ii)	38	70	市政污水处理和自来水配套设施开发、经营、管理	27
赤壁创业水务有限公司 注释 ii)	35	95	市政污水处理和自来水配套设施开发、经营、管理	34
洪湖市创业水务有限公司 注释 ii)	20	90	市政污水处理和自来水配套设施开发、经营、管理	18
天津创业环保(香港)有限公司	7.8 百万美元	100	水资源污水处理项目运营服务等	63
2006 年新成立:				
杭州天创水务有限公司 注释 ii)	257	70	市政污水处理和再生水利用设施的运营维护及技术服务和培训	180

694

7 长期股权投资 (续)

(a) 子公司投资 (续)

注释:

- i) 于 2006 年 6 月 30 日, 天津创业建材有限公司的原有四方股东签署了关于终止《增资扩股协议书》的协议, 其注册资本由人民币 45.5 百万元减少至人民币 37.5 百万元, 故本公司持有其股份比例恢复至 71%。
- ii) 截至 2006 年 6 月 30 日止, 该等子公司尚处于开办期。

(b) 其它长期股权投资

	———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
天津国际机械有限公司(注释(i))	45%	54,000		-
天津市宝通轻集料有限公司(注释(ii))	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(注释(ii))	20%	2,000		-
长期股权投资差额		3,186		-
		63,186		4,000

注释:

- (i) 天津国际机械有限公司为一家注册于天津市经济技术开发区的中外合资企业, 注册资本为人民币 120 百万元, 其业务范围为环保机械设备的研发制造和销售、环保机电设备成套项目及工程技术咨询、进出口贸易、通用设备的生产销售等。
- (ii) 本公司对其无重大影响;

天津创业环保股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月期间

8 固定资产及累计折旧/摊销

	合并					
	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	机器设备 人民币千元	运输车辆 及其它 人民币千元	合计 人民币千元
原值						
2006 年 1 月 1 日余额	649,891	185,418	971,265	294,688	108,802	2,210,064
本期增加	-	-	977,810	64,712	7,286	1,049,808
其中：在建工程转入	-	-	748,557	2,401	1,689	752,647
本期减少	-	-	-	(96)	-	(96)
2006 年 6 月 30 日余额	649,891	185,418	1,949,075	359,304	116,088	3,259,776
累计折旧/摊销						
2006 年 1 月 1 日余额	(86,003)	(42,901)	(314,916)	(153,218)	(47,837)	(644,875)
本期计提	(7,353)	(1,726)	(30,655)	(9,926)	(5,101)	(54,761)
本期减少	-	-	-	88	-	88
2006 年 6 月 30 日余额	(93,356)	(44,627)	(345,571)	(163,056)	(52,938)	(699,548)
净值						
2006 年 6 月 30 日余额	556,535	140,791	1,603,504	196,248	63,150	2,560,228
2006 年 1 月 1 日余额	563,888	142,517	656,349	141,470	60,965	1,565,189

本集团的所有土地、道路、房屋及建筑物和厂房均位于中国境内。

于 2006 年 6 月 30 日，本公司之子公司天津中水有限责任公司之固定资产账面净值约为人民币 1.3 亿元。尽管该子公司持续亏损，鉴于中水业务为政府鼓励之产业，本公司董事们认为在现阶段没有发现对此类资产计提减值准备的迹象。

天津创业环保股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月期间

8 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	机器设备 人民币千元	运输车辆 及其它 人民币千元	
原值						
2006 年 1 月 1 日余额	645,804	185,418	790,879	201,625	74,486	1,898,212
本期增加	-	-	748,557	2,628	2,034	753,219
其中：在建工程转入	-	-	748,557	2,401	1,372	752,330
本期减少	-	-	-	(96)	-	(96)
2006 年 6 月 30 日余额	645,804	185,418	1,539,436	204,157	76,520	2,651,335
累计折旧/摊销						
2006 年 1 月 1 日余额	(85,693)	(42,901)	(307,481)	(141,266)	(39,830)	(617,171)
本期增加	(7,311)	(1,726)	(24,732)	(4,582)	(2,991)	(41,342)
本期减少	-	-	-	88	-	88
2006 年 6 月 30 日余额	(93,004)	(44,627)	(332,213)	(145,760)	(42,821)	(658,425)
净值						
2006 年 6 月 30 日余额	552,800	140,791	1,207,223	58,397	33,699	1,992,910
2006 年 1 月 1 日余额	560,111	142,517	483,398	60,359	34,656	1,281,041

2005 年度新增办公楼之产权转让手续正在办理中。根据本集团法律顾问的意见，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 2006 年 6 月 30 日止 6 个月期间

9 在建工程

工程项目名称	预算数 人民币千元	于 2006 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 2006 年 6 月 30 日 人民币千元	资金来源	工程投入占 预算的比例 %
纪庄子污水处理厂 (扩建) (附注 1(a))	1,054,722	674,112	26,815	(272,198)	428,729	自筹 及银行贷款	66
北仓污水处理厂	366,327	131,824	10,423	-	142,247	自筹 及银行贷款	39
咸阳路污水处理厂 (附注 1(a))	1,199,720	597,110	21,185	(476,359)	141,936	自筹 及银行贷款	52
纪庄子污水处理厂 (改建)	58,990	58,421	400	(1,629)	57,192	自筹	99
研发中心	16,546	7,206	-	(162)	7,044	自筹	43
员工宿舍楼项目	8,907	5,977	-	-	5,977	自筹	67
其它	-	629	3,090	(1,982)	1,737	自筹	
公司合计	2,705,212	1,475,279	61,913	(752,330)	784,862	自筹	
宝应污水处理厂	93,400	47,982	18,152	-	66,134	自筹	71
咸阳路污水回用工 程	140,000	4,584	35,309	(317)	39,576	自筹、 银行贷款 及专项贷款	28
赤壁污水处理厂	95,000	26,585	4,598	-	31,183	自筹	33
其它		244	956	-	1,200		
合并合计	<u>3,033,612</u>	<u>1,554,674</u>	<u>120,928</u>	<u>(752,647)</u>	<u>922,955</u>		

其中：借款费用资本化金额

-公司	73,485	17,609	-	91,094
-合并	76,953	17,609	-	94,562

10 长期待摊费用

	合并					
	原始发生额	于 2005 年 12 月 31 日	本期增加额	本期摊销额	于 2006 年 6 月 30 日	剩余摊销 年限
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	
权益转让金	102,004	-	102,004	(1,983)	100,021	29.5
其他		14,766	1,755	(4,076)	12,445	
		<u>14,766</u>	<u>103,759</u>	<u>(6,059)</u>	<u>112,466</u>	

根据本公司之子公司阜阳创业水务有限公司（“阜阳创业”）与阜阳市建设委员会于 2005 年 12 月 18 日签订的协议，阜阳水务取得阜阳市污水处理厂 30 年期的资产部分权益权利，并为此需支付人民币 1.02 亿元的对价。截至 2006 年 6 月 30 日止，剩余款项计约人民币 0.2 亿元将于 2007 年底支付(详见附注 21) (2005: 预付约人民币 0.4 亿元)。

11 长期预付款

	合并		公司	
	于 2006 年 6 月 30 日	于 2005 年 12 月 31 日	于 2006 年 6 月 30 日	于 2005 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
洪湖预付资产所有权转让款 项(注释(a))	15,036	-	-	-
预付权益转让款项(附注 10)	-	40,802	-	-
	<u>15,036</u>	<u>40,802</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

注释：

- (a) 根据本公司之子公司洪湖市创业水务有限公司（“洪湖创业”）与洪湖市建设局于 2005 年 12 月签订的协议，洪湖水务取得原属洪湖市政府所有的洪湖市污水处理厂相关资产的所有权，并为此需支付人民币 50 百万元的对价。截至 2006 年 6 月 30 日止，本集团已支付约人民币 15 百万元。

天津创业环保股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月期间

12 短期借款

	于 2006 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元	2006 年度 年利率	担保人
中国民生银行	300,000	300,000	5%	1 亿元借款为天津市政投资有限公司担保
深圳发展银行	50,000	100,000	5.6%	—
中信实业银行	150,000	90,000	5%	—
上海浦东发展银行	100,000	100,000	5.6%	—
中国工商银行	190,000	—	5.6%	—
公司合计	<u>790,000</u>	<u>590,000</u>		
其它银行	-	5,000		
合并合计	<u>790,000</u>	<u>595,000</u>		

13 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。

14 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。

15 应付股利

本公司于 2006 年 6 月 30 日召开的股东大会通过决议，以截至 2005 年 12 月 31 日止之总股本 13.3 亿股为基数，每 10 股派发现金红利人民币 0.4 元(含税)予股东，共计人民币 0.53 亿元(2005 年 6 月：每 10 股派发现金红利人民币 1 元(含税)予股东，共计人民币 1.33 亿元)。

天津创业环保股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月期间

16 应交税金

	合并		公司	
	于 2006 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2006 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元
应交所得税	61,918	71,445	60,001	69,787
应交营业税及其它	2,893	4,962	3,322	5,666
	<u>64,811</u>	<u>76,407</u>	<u>63,323</u>	<u>75,453</u>

17 其它应付款

	合并		公司	
	于 2006 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2006 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元
应付建设成本	70,852	70,547	47,022	70,547
应付购买固定资产款	6,589	50,512	6,589	36,589
其它	38,933	17,083	43,532	13,258
	<u>116,374</u>	<u>138,142</u>	<u>97,143</u>	<u>120,394</u>

期末其它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。

天津创业环保股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月期间

18 长期借款

长期借款具体还款期如下：

	合并		公司	
	于 2006 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2006 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元
一年以内支付	113,250	62,500	97,000	60,000
第二年内支付	230,959	136,500	135,000	134,000
第三年至第五年内支付	380,000	448,500	343,000	391,000
五年以后支付	228,000	57,500	50,000	50,000
小计	952,209	705,000	625,000	635,000
减：已列入流动负债的一年 内到期金额	(113,250)	(62,500)	(97,000)	(60,000)
合计	838,959	642,500	528,000	575,000
其中包括：				
国家开发银行(注释(a))	575,000	585,000	575,000	585,000
中国光大银行(注释(b))	100,000	100,000	50,000	50,000
中国建设银行(注释(c))	237,209	20,000	-	-
中国银行(注释(d))	40,000	-	-	-
	952,209	705,000	625,000	635,000

注释：

- (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 6.1%(2005 年：5.8%到 6.1%)。
- (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提供保证担保，年利率为 5%到 5.8%(2005 年：5%到 5.8%)。
- (c) 其中约人民币 190 百万元的贷款以集团子公司之一的自来水收入权和污水处理收入权作为质押；另外约人民币 46 百万元贷款由本公司提供保证担保。借款利率为中国人民银行长期借款利率，现时平均年利率为 6.1%到 6.4%(2005 年：6.1%)。
- (d) 该借款由本公司提供保证担保。借款利率为中国人民银行长期借款利率，现时年利率为 6.1% (2005 年：无)。

19 应付债券

	发行	2005 年 12 月 31 日	赎回与 转股部分	2006 年 6 月 30 日
债券数量(张)	12,000,000	3,720,970	(290)	3,720,680
债券金额(千元)	1,200,000	372,097	(29)	372,068

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，共计发行可转换公司债券金额人民币 12 亿元。扣除发行费用约人民币 3,500 万元后，发行债券所融资之净金额为人民币 11.65 亿元。该债券在上海证券交易所上市交易。

• 主要条款

- (i) 此可转换公司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(2004 年 7 月 1 日) 12 个月后的第一个交易日(2005 年 7 月 1 日)起(含当日)，至可转换公司债券到期日(2009 年 6 月 30 日)前的一个交易日止(含当日)，持有人可在转股期内申请转股，本公司可转换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，在公司可转债到期之后的 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在 5 年持有期间内实际所获利息和其 5 年法定利息之间的差额。

本公司发行的债券的票面年利率为 1.7%至 2.7%，实际支付予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 2006 年 6 月 30 日止 6 个月，本公司计提了债券利息约为人民币 464 万元(2005 年度：人民币 1,900 万元)。

本公司在可转换公司债券发行日一年后至债券存续期满有提前赎回债券的权利。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可转换债券。

可转换公司债券持有人拥有在可转换公司债券转股期内回售债券的权力。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可转换公司债券全部或部分回售给本公司。

- (ii) 根据可转债募集说明书有关转股价格调整的条款，截至 2006 年 6 月 30 日止，转股价格由初始人民币 7.7 元累计下调至人民币 3.9 元。

19 应付债券(续)

- 回售

2005 年 8 月期间可转换债券持有人向本公司回售了约人民币 8.24 亿元的可转债，同时本公司支付了约人民币 1650 万元的回售补偿金。

- 转股

截至 2006 年 6 月 30 日止，累计约有 4 百万元可转换公司债券转换成了本公司 A 股股票，转股价格分别为人民币 6.08 元每股、4.87 元每股及 3.90 元每股。转股后，本公司的股本和股本溢价分别增加人民币 664,468 元和人民币 3,365,532 元。

20 一年内到期的长期负债

一年内到期的长期负债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 8100 万元，用于纪庄子污水回用工程建设。其余应付款项中约人民币 1083 万元，为从天津市政府其它部门获得。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商议确定还款日期和方法。

上述长期负债的还款计划尚在商讨中。由于相关条款尚未确定，上述应付款项已转入流动负债。

21 长期应付款

	合并		公司	
	于 2006 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2006 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元
天津市政局专项资金(注释(a))	165,000	180,000	165,000	180,000
阜阳建设委员会(附注 10)	20,401	-	-	-
	<u>185,401</u>	<u>180,000</u>	<u>165,000</u>	<u>180,000</u>

注释：

(a) 于 2005 年度本公司自天津市政局获得转贷国债资金人民币 1.8 亿元，用于污水处理厂建设。该贷款自 2006 年起分 12 年等额偿还。贷款年利率前 6 年为 5%，从第七年起利率为当年起息日中国人民银行公布的一年期存款年利率加 0.3%。

一年内到期的部分计人民币 15 百万元已转至一年内到期的长期负债。

天津创业环保股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月期间

22 股本

	股份数 千股	公司	
		于 2006 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元
已发行及缴足股本：			
(1)每股面值为人民币 1 元之 A 股			
尚未流通股份			
国家股	-	-	839,020
境内法人股	-	-	38,485
已流通股份			
限制性流通股	835,638	835,638	-
社会公众股	155,026	155,026	113,153
	<u>990,664</u>	<u>990,664</u>	<u>990,658</u>
(2)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	340,000	340,000
	<u>1,330,664</u>	<u>1,330,664</u>	<u>1,330,658</u>

所有 A 股及 H 股在各方面均享有同等权益。股本变动情况如下(单位：股)：

股份类别	2005 年 12 月 31 日	本期增加 附注(19)	本期减少	2006 年 6 月 30 日	占总股本比例(%)
非流通股	877,505,000	-	(877,505,000)	-	-
限制性流通股	-	835,637,609	-	835,637,609	62.80
流通 A 股	113,153,058	41,873,801	-	155,026,859	11.65
流通 H 股	340,000,000	-	-	340,000,000	25.55
	<u>1,330,658,058</u>	<u>877,511,410</u>	<u>(877,505,000)</u>	<u>1,330,664,468</u>	<u>100</u>

22 股本(续)

本公司 A 股股东于 2006 年 3 月 20 日批准了本公司控股股东天津市政投资有限公司提出的经修订的股权分置改革方案。根据该股权分置改革方案，天津市政投资有限公司将向本公司截至 2006 年 3 月 8 日注册的 A 股股东支付每 10 股 3.7 股的股份，共计 41,867,391 股。股权分制改革后，本公司股本中天津市政投资有限公司所持有的股份从 63.05% 下降为 59.91%。同时除了支付给 A 股股东 41,867,391 的股份变为非限制性流通股外，其余所有非流通股转换为限制性流通股。此限制性系针对控股股东对其持有股份的出售行为，即控股股东在股权改置完成后三年内最多可出售其所持有股份的 10%。

23 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 (注释 b) 人民币千元	法定公益金 (注释 b) 人民币千元
2005 年 12 月 31 日余额	75,182	133,813	66,908
资本公积本期增加数	23	-	-
本期调整	-	66,908	(66,908)
2006 年 6 月 30 日余额	75,205	200,721	-

注释：

- (a) 资本公积期末余额为发行股份的股本溢价，可用于弥补以前年度亏损或增加股本。
- (b) 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）。此等金额须在派发股息之前计提。

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%。

根据财政部财企【2006】67 号文件的规定，期初法定公益金余额计人民币 66,908 千元已转入法定盈余公积金。

天津创业环保股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月期间

24 未分配利润

	截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月	
	合 并 人民币千元	公 司 人民币千元
期初未分配利润	678,610	678,568
加：本期净利润	96,225	96,178
	<hr/>	<hr/>
	774,835	774,746
减：应付普通股股利—股东大会批准的上 年度现金股利	(53,226)	(53,226)
	<hr/>	<hr/>
期末未分配利润	721,609	721,520
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

25 主营业务收入及分业务资料

(a) 主营业务收入

	合 并	
	截至 2006 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
污水处理收入	310,219	147,811
污水处理厂建设费收入	-	92,280
	<hr/>	<hr/>
	310,219	240,091
路费收入	32,945	32,645
中水及其他收入	19,654	3,721
	<hr/>	<hr/>
	362,818	276,457
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

天津创业环保股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月期间

25 主营业务收入及分业务资料 (续)

(b) 分业务资料

	污水处理及	道路		中水及	合并
	污水处理厂建设	及收费站	建材业务	其他业务	
	截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月				
	人民币千元	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	310,219	32,945	2,137	17,517	362,818
主营业务成本	(105,339)	(4,215)	(1,969)	(18,581)	(130,104)
主营业务税金及附加	(15,745)	(1,812)	-	(84)	(17,641)
主营业务利润	189,135	26,918	168	(1,148)	215,073
减：管理费用	(26,282)	(3,969)	(2,866)	(4,392)	(37,509)
减：财务费用	(30,048)	(3,324)	2	(1,961)	(35,331)
其它收入	974	-	-	4,145	5,119
利润/(亏损)总额	133,779	19,625	(2,696)	(3,356)	147,352
减：所得税	(44,058)	(7,046)	-	(726)	(51,830)
净利润/(亏损)	89,721	12,579	(2,696)	(4,082)	95,522
- 少数股东损益以前					
少数股东损益	(263)	-	791	175	703
净利润/(净亏损)	89,458	12,579	(1,905)	(3,907)	96,225

天津创业环保股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月期间

25 主营业务收入及分业务资料 (续)

(b) 分业务资料 (续)

	污水处理及	道路及收费	建筑材料	中水处理	合并
	污水处理厂建设	截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月	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	人民币千元	人民币千元	人民币千元
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	165,146	21,957	515	(3,941)	183,677
减：管理费用	(19,527)	(5,380)	(2,017)	(1,931)	(28,855)
财务费用	(16,696)	(2,538)	(314)	(1,741)	(21,289)
其它	(403)	5,859	(354)	3,081	8,183
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)
净利润/(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/(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 2006 年 6 月 30 日止 6 个月期间

26 财务费用-净额

	合并		公司	
	截至 2006 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 2006 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
银行贷款及				
可转换公司债券利息支出	(53,498)	(35,554)	(49,204)	(33,447)
减：资本化利息	17,609	14,329	17,609	14,329
利息支出净额	(35,889)	(21,225)	(31,595)	(19,118)
减：利息收入	1,761	5,560	798	5,252
其它	(1,203)	(5,624)	(1,177)	(5,622)
	<u>(35,331)</u>	<u>(21,289)</u>	<u>(31,974)</u>	<u>(19,488)</u>

27 投资损失

	合并		公司	
	截至 2006 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 2006 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
按权益法				
应占子公司亏损	-	-	(3,916)	(4,862)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,916)</u>	<u>(4,862)</u>

天津创业环保股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月期间

28 关联方关系

(a) 存在控制关系的关联方

关联方名称	注册地点	主要业务	与本公司关系	经济性质	法定 代表人
天津市政投资有限公司	中国天津	市政基础设施的开发建设及经营管理	控股股东	有限公司	马白玉
天津市市政工程局	中国天津	主管天津市市政、公路的建设和管理	业务受其监控	国家机关	孙增印
曲靖创业水务有限公司	注：此等公司为本公司控股子公司，详见附注 7(a)。			有限公司	张文辉
贵州创业水务有限公司			有限公司	顾启峰	
天津中水有限责任公司			有限公司	张文辉	
天津创业建材有限公司			有限公司	罗连芳	
阜阳创业水务有限公司			有限公司	张文辉	
宝应创业水务有限责任公司			有限公司	林文波	
赤壁创业水务有限公司			有限公司	张文辉	
洪湖市创业水务有限公司			有限公司	张文辉	
天津创业环保(香港)有限公司			有限公司	顾启峰	
杭州天创水务有限公司			有限公司	顾启峰	

(b) 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元	本年增加 /(减少)数 人民币千元	于 2006 年 6 月 30 日 人民币千元
天津市政投资有限公司	1,820,000	-	1,820,000
曲靖创业水务有限公司	120,000	-	120,000
贵州创业水务有限公司	100,000	-	100,000
天津中水有限责任公司	100,000	-	100,000
天津创业建材有限公司	45,500	(8,000)	37,500
阜阳创业水务有限公司	45,000	-	45,000
宝应创业水务有限责任公司	38,000	-	38,000
赤壁创业水务有限公司	35,000	-	35,000
洪湖市创业水务有限公司	20,000	-	20,000
杭州天创水务有限公司	-	257,445	257,445
	美元千元	美元千元	美元千元
天津创业环保(香港)有限公司	7,840	-	7,840

天津创业环保股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月期间

28 关联方关系 (续)

(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 12 月 31 日		本年减少数		于 2006 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	(41,867)	-3.17	797,153	59.91

(d) 不 存 在 控 制 关 系 的 主 要 关 联 方

与本集团关系

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

29 关联交易

于本期间内，本集团与若干关联方在日常营运中进行的重大交易如下：

关联方的名称	交易性质	截至 2006 年 6	截至 2005 年 6
		月 30 日	月 30 日
		止 6 个月	止 6 个月
		人民币千元	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))	284,152	136,516
天津市排水公司	承建污水处理厂工程收入(注释(b))	-	92,280
		<u> </u>	<u> </u>
其它：			
污水处理厂建设：			
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
		<u> </u>	<u> </u>

天津创业环保股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月期间

29 关联交易(续)

关联方的名称	交易性质	于 2006 年 6 月 30 日 千张	于 2005 年 12 月 31 日 千张
天津市政投资有限公司	持有可转换公司债券	209	209

注释:

- (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)。
- (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 (b)。

30 资本承担

	已签约未拨备		已批准未签约	
	截至 2006 年 6 月 30 日止 人民币百万元	截至 2005 年 12 月 31 日止 人民币百万元	截至 2006 年 6 月 30 日止 人民币百万元	截至 2005 年 12 月 31 日止 人民币百万元
污水处理厂项目:				
- 纪庄子(注释(a))	6	5	-	-
- 咸阳路(注释(a))	15	56	-	-
- 北仓(注释(a))	15	18	-	-
- 赤壁	64	-	-	-
- 阜阳	41	61	-	-
- 宝应	27	-	-	-
- 曲靖	-	290	-	-
- 杭州	-	-	858	180
中水	12	-	52	-
香港公司	-	62	-	-
合并	180	492	910	180

注释:

- (a) 关于三个污水处理厂之资本承担事项详见附注 4(a)。

31 董事酬金

截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月，本集团向本公司董事支付了酬金(包括薪金、房屋津贴及其它津贴)人民币 902 千元 (2005 年：人民币 949 千元)，其中包括向独立非执行董事支付之酬金人民币 312 千元 (2005 年：人民币 319 千元)。

天津创业环保股份有限公司
会计报表附注
截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月期间

32 会计报表的核准发出

本会计报表于 2006 年 8 月 29 日经由本公司董事会核准发出。