

天津创业环保股份有限公司

600874

2006 年年度报告

目录

一、重要提示	3
二、公司基本情况简介	3
三、主要财务数据和指标	4
四、股本变动及股东情况	6
五、董事、监事和高级管理人员	12
六、公司治理结构	19
七、股东大会情况简介	24
八、董事会报告	26
九、监事会报告	40
十、重要事项	41
十一、财务会计报告	44
十二、备查文件目录	44

一、重要提示

- 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。
- 2、董事长马白玉女士、董事谭兆甫先生因公无法出席本次董事会，均委托副董事长顾启峰先生代为表决，独立董事高宗泽先生因公务出差，无法出席本次董事会，委托独立董事王翔飞先生代为表决。
- 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。
- 4、公司负责人董事长马白玉女士，主管会计工作负责人总经理顾启峰先生，会计机构负责人（会计主管人员）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。

二、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
公司法定中文名称缩写：创业环保
公司英文名称：Tianjin Capital Environmental Protection Company Limited
公司英文名称缩写：TCEPC
- 2、 公司法定代表人：马白玉 女士
- 3、 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）：关文辉 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：郭凤先 女士
电话：86-22-23930128
传真：86-22-23930126
E-mail：guo_fx@tjcep.com
联系地址：天津市南开区卫津南路 76 号 创业环保大厦
- 4、 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
- 5、 公司信息披露报纸名称：《上海证券报》、香港《文匯報》和《The Standard》
登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>
香港联合交易所有限公司（“香港联交所”）之互联网网址：<http://www.hkex.com.hk>
公司年度报告备置地点：天津市南开区卫津南路 76 号创业环保大厦 16 楼董事会秘书办公室
- 6、 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

7、其他有关资料

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
 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

三、主要财务数据和指标

(一) 本报告期主要财务数据

单位：千元 币种：人民币

项目	金额
利润总额	253,025
净利润	170,091
扣除非经常性损益后的净利润	165,368
主营业务利润	439,660
其他业务利润	3,081
营业利润	245,261
投资收益	4,474
补贴收入	8,000
营业外收支净额	-4,710
经营活动产生的现金流量净额	197,462
现金及现金等价物净增加额	-25,368

(二) 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	170,091	175,857	2,285,171	2,402,070
按香港会计准则调整项目：				

	-13,657	-221	-3,810	-15,212
按香港会计准则	156,434	175,636	2,281,361	2,386,858

(三) 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
各种形式的政府补贴	8,000
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	-950
所得税影响数	-2,327
合计	4,723

(四) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

币种:人民币

主要会计数据	2006 年	2005 年	本年比上年增减 (%)	2004 年
主营业务收入(千元)	807,381	611,835	31.96	755,148
利润总额(千元)	253,025	266,666	-5.12	482,811
净利润(千元)	170,091	175,857	-3.28	323,197
扣除非经常性损益的净利润(千元)	165,368	175,389	-5.71	326,233
每股收益(元)	0.13	0.13		0.24
最新每股收益(元)				
净资产收益率(%)	7.08	7.7	减少 0.62 个百分点	14.46
扣除非经常性损益的净利润为基准计算的净资产收益率(%)	6.88	7.68	减少 0.8 个百分点	14.59
扣除非经常性损益后净利润为基准计算的加权平均净资产收益率(%)	7.07	7.81	减少 0.74 个百分点	15.53
经营活动产生的现金流量净额(千元)	197,462	97,180	103.19	142,285
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.15	0.07	114.29	0.11
	2006 年末	2005 年末	本年末比上年末增减 (%)	2004 年末
总资产(千元)	5,892,527	4,553,446	29.41	4,657,758
股东权益(不含少数股东权益)(千元)	2,402,070	2,285,171	5.12	2,235,763
每股净资产(元)	1.81	1.72	5.23	1.68
调整后的每股净资产(元)	1.72	1.71	0.58	1.66

(五) 报告期内股东权益变动情况及变化原因

单位:千元 币种:人民币

项目	股本	资本公积	盈余公积	法定公益金	未分配利润	股东权益合计
期初数	1,330,658	75,182	200,721	66,908	678,610	2,285,171
本期增加	8	27	19,635		170,091	189,761
本期减少				66,908	72,862	72,862
期末数	1,330,666	75,209	220,356	0	775,839	2,402,070

四、股本变动及股东情况

(一)股本变动情况

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、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									
1、人民币普通股	113,153,058	8.50		41,867,391		7,961	41,875,352	155,028,410	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									
无限售条件流通股合计	453,153,058	34.05		41,867,391		7,961	41,875,352	495,028,410	37.20
三、股份总数	1,330,658,058	100				7,961	7,961	1,330,666,019	100

有限售条件股份可上市交易时间

单位:股

时间	限售期满新增可上市交易股份数量	有限售条件股份数量余额	无限售条件股份数量余额	说明
2007年4月20日	105,018,005	730,619,604	655,356,402	不考虑可转债转股影响无限售条件股份的数量
2008年4月20日	66,533,005	664,086,599	721,889,407	
2009年4月20日	664,086,599	0	1,385,976,006	

股份变动的批准情况

1. 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。

2. 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》。

3. 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。

2、股票发行与上市情况

(1) 前三年历次股票发行情况

单位:股 币种:人民币

种类	发行日期	发行价格 (元)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
A 股可转换公司债券	2004 年 7 月 1 日	100	1,200,000,000	2004 年 7 月 1 日	1,200,000,000	2009 年 6 月 30 日

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) 公司股份总数及结构的变动情况

本公司 A 股可转换公司债券于 2005 年 7 月 1 日进入转股期。由于 2005 年 8 月 5 日至 2005 年 8 月 11 日进行创业转债回售，此次共有 8,239,020 张创业转债进行回售，故剩余创业转债数量为 3,760,980 张。截止 2006 年 12 月 29 日收盘，已有 4,036,000 元本公司发行的“创业转债”（110874）转换成本公司的 A 股股票“创业环保”（600874）；累计转股股数为 666,019 股，占本公司总股本的 0.05%；尚有 372,062,000 元的“创业转债”未转股，占回售后剩余创业转债的 98.93%。

截止本报告期末，本公司总股本为 1,330,666,019 股。

(3) 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(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		40,415 户，其中流通 H 股股东 99 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	年度内增减	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	减少 41,867,391	797,152,609	质押 279,520,000
香港中央结算（代理人）有限公司	外资股东	25.33	337,054,900	增加 94,000	0	未知
沈阳铁路局经济发展总公司	其他	0.26	3,500,000	无变化	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	增加 690,738	0	未知
中国银河证券	其他	0.11	1,500,000	无变化	1,500,000	未知

有限责任公司						
中国航空结算中心	其他	0.08	1,000,000	无变化	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	无变化	1,000,000	未知
国泰天证	其他	0.08	1,000,000	无变化	1,000,000	未知
青岛市市南震远贸易公司	其他	0.08	1,000,000	无变化	1,000,000	未知
辽宁神农中草药开发有限公司	其他	0.08	1,000,000	无变化	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	337,054,900	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
中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001 沪	870,984	人民币普通股
北京润丰投资管理有限公司	808,914	人民币普通股
交通银行一万家公用事业行业股票型证券投资基金	772,355	人民币普通股
HSBC NOMINEES(HONG KONG) LIMITED	656,000	境外上市外资股
文治民	600,000	人民币普通股
杨述越	562,179	人民币普通股
彭辉	459,272	人民币普通股
葛伟	375,300	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。	

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	66,533,005	(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	66,533,005	
			2009 年 4 月 20 日	664,086,599	
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	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。
5	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。
6	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。
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	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。
9	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。
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简介

(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

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

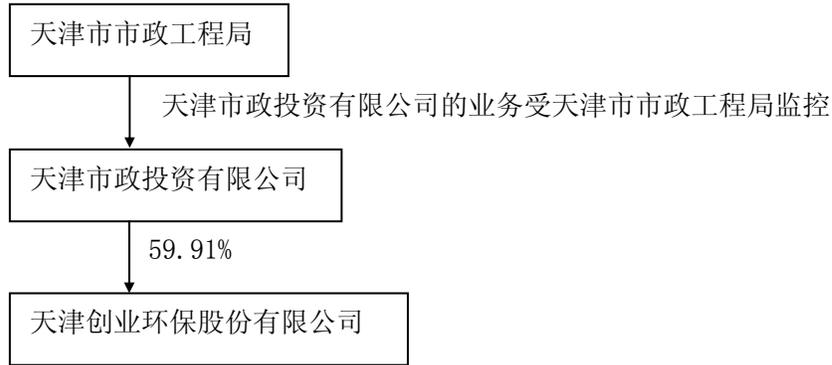
主要经营业务或管理活动：涉及道路、公路、桥梁、排水、地下铁路、工程设计、污水处理、房地产、服务业等多个行业。

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。

(3) 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。

(4) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

(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	695	
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
交通银行—华夏债券投资基金	30,436,000	8.18
中国工商银行—国联安德盛小盘精选证券投资基金	25,697,000	6.91
中国工商银行—兴业可转债混合型证券投资基金	19,270,000	5.18
上海市企业年金发展中心华宝平衡	17,763,000	4.77
中国平安保险（集团）股份有限公司	13,073,000	3.51
中国农业银行—信诚四季红混合型证券投资基金	12,901,000	3.47
中国工商银行—德盛稳健证券投资基金	11,053,000	2.97
广发证券股份有限公司	10,009,000	2.69
首创安泰人寿保险有限公司	10,000,000	2.69

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	35,000			372,062,000

4、本报告期转债累计转股情况

本报告期内，已有 35,000 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 7,961 股；截止本报告期末，累计转股数为 666,019 股，累计转股数占转股前公司已发行股份总数的 0.05%；尚有 372,062,000 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 3.86 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）。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员情况

单位:股 币种:人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	股份增减数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)税后
马白玉	董事长	女	45	2006年12月19日	2009年12月18日	0	0	0		12.83
顾启峰	副董事长及总经理	男	41	2006年12月19日	2009年12月18日	0	0	0		27.4
安品东	董事	男	39	2006年12月19日	2009年12月18日	0	0	0		8.83
王占英	董事	男	52	2006年12月19日	2009年12月18日	5000股内资股	6850股内资股	1850股内资股	股改送股	8.83
谭兆甫	董事	男	52	2006年12月19日	2009年12月18日	0	0	0		8.83
付亚娜	董事、副总经理及董事会秘书	女	36	2006年12月19日	2009年12月18日	0	0	0		22.78
高宝明	独立非执行董事	男	49	2006年12月19日	2009年12月18日	0	0	0		17.68
高宗泽	独立非执行董事	男	68	2006年12月19日	2008年4月15日	0	0	0		16.91
王翔飞	独立非执行董事	男	56	2006年12月19日	2008年4月15日	0	0	0		17.68
张文辉	监事会主席	男	52	2006年12月19日	2009年12月18日	0	0	0		8.83
张明起	监事	男	50	2004年9月19日	2007年9月18日	0	0	0		9.6

聂有壮	监事	男	38	2006年12月19日	2009年12月18日	700 股内 资股	959 股内 资股	259 股内 资股	股改送 股	10.44
徐志勇	监事	男	36	2005年10月16日	2008年10月15日	0	0	0		9.52
王艳敏	监事	女	41	2006年12月19日	2009年12月18日	0	0	0		9.83
张宝祥	监事	男	44	2006年12月19日	2009年12月18日	0	0	0		11.63
罗连芳	副总经理	男	59	2006年12月19日	2009年12月18日	0	0	0		17.18
林文波	副总经理	男	50	2006年12月19日	2009年12月18日	0	0	0		18.04
朱雁伯	副总经理	男	59	2006年12月19日	2009年12月18日	0	0	0		17.17
刘文亚	副总经理	男	49	2006年12月19日	2009年12月18日	0	0	0		29.61
邓彪	总工程师	男	41	2006年12月19日	2009年12月18日	0	0	0		15.87
陈银杏	总会计师	女	33	2006年12月19日	2009年12月18日	0	0	0		15.15
常小兰	总经济师	女	39	2006年12月19日	2009年12月18日	0	0	0		15.1
郭辉	副总经理	男	33	2006年12月19日	2009年12月18日	0	0	0		14.86
贾亮	副总经理	男	42	2006年12月19日	2009年12月18日	0	0	0		4.5
关文辉	董事会秘书 (香港)	男	38	2006年12月19日	2009年12月18日	0	0	0		2万美元
合计	/	/	/	/	/	5700 股内 资股	7809 股内 资股	2109 股内 资股	/	364.55

董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历:

(1) 马白玉, 现任公司董事长, 1996 年至 1998 年, 任天津市市政工程局外事外经处副处长, 同时兼任天津公路建设发展公司总经济师职务, 1998 年至 2001 年 12 月任天津市政投资有限公司总经理, 2003 年 8 月开始任天津市市政总公司总经济师, 2003 年 12 月开始任天津市政投资有限公司董事长。马白玉女士于城市市政建设管理方面拥有超过 20 年的丰富经验。马白玉女士自 2000 年 12 月 20 日起任本公司董事长。

(2) 顾启峰, 现任公司副董事长、总经理, 1997 年任天津市政三公司副总工程师, 1998 年至 2000 年 12 月担任天津市政投资有限公司副总工程师、总工程师。顾先生 2000 年 12 月任本公司总工程师, 于 2002 年后开始兼任公司副总经理, 2003 年 2 月辞去公司总工程师职务, 2003 年 7 月任公司常务副总经理, 自 2003 年 12 月开始任公司总经理。顾先生从 2000 年 12 月起任本公司董事。2006 年 12 月 19 日起任本公司副董事长。

(3) 安品东, 现任公司董事, 1997 年至 1999 年 12 月任天津津政交通发展公司的财务部经理。1999 年至 2000 年 12 月任天津市政投资有限公司助理总会计师。安先生从 2000 年 12 月开始任本公司总会计师, 2005 年 2 月辞去公司总会计师职务。2003 年 12 月开始任天津市政投资有限公司总经理。安先生自 2000 年 12 月起任本公司董事。

(4) 王占英, 现任公司董事, 自工作以来, 历任天津市第四市政工程公司财务科会计, 天津市引滦入津指挥部会计, 天津市市政总公司财务部会计、部长、天津市公路建设发展公司总会计师。2002 年 10 月任本公司监事, 于 2003 年 10 月辞去监事职务。王先生自 2003 年 12 月起任本公司董事。

(5) 谭兆甫, 现任公司董事, 自 1975 年毕业并加盟天津市排水管理处至今, 谭先生曾先后在天津市

排管处财务科及其下属单位从事财务管理工作。谭先生担任排水管理处财务主管期间，组织完成了排管处资产管理及改革调整工作，成功组建了天津市排水公司并先后担任公司总会计师和总经理职务。谭先生在城市基础设施建设、管理、融资等方面的工作经验超过 25 年。谭先生自 2003 年 12 月起任本公司董事。

(6) 付亚娜，现任公司董事、副总经理、董事会秘书，付女士自大学毕业后加盟天津市排水管理处，1998 年 8 月至 2000 年 12 月在天津市政投资有限公司任综合办公室副主任、主任。付女士从 2000 年 12 月开始任本公司董事会秘书，自 2003 年 12 月起任本公司董事，副总经理。

(7) 高宝明，现任公司独立非执行董事，高先生于 1982 年毕业于香港中文大学并获得工商管理学士学位。高先生曾任南京熊猫电子股份有限公司、上海大众交通（集团）有限公司及菱控电子商业有限公司的独立非执行董事，现任金鹰基金管理有限公司的独立非执行董事。此外，高先生亦被委任为香港联交所主板及创业板之上市委员会委员。高先生自 2003 年 12 月起任本公司独立非执行董事。

(8) 高宗泽，现任公司独立非执行董事，高先生 1998 年至 2001 年 11 月任中国法律服务（香港）公司董事长兼总经理，2001 年 12 月至 2004 年 7 月任北京孚晟律师事务所律师，2004 年 8 月至今任金杜律师事务所律师。高先生长期从事法律业务，精通海商法、国际贸易法、证券法律，曾担任中国人民银行总行、华能国际电力股份有限公司、中国工商银行总行、中国石化工业总公司等多家公司的法律顾问。高先生自 2002 年 4 月开始担任本公司独立非执行董事。

(9) 王翔飞，现任公司独立非执行董事，王先生 1983 年就职光大集团，曾任香港中国光大集团有限公司董事助理总经理及其控股的多间上市公司的执行董事和一间上市公司的行政总裁以及光大集团资产处置委员会办公室主任和中国光大投资管理公司董事。王先生在投资、管理、金融、会计和财务等方面具有丰富的经验。王先生现兼任重庆钢铁股份有限公司独立非执行董事及审核委员会主席、财讯传媒集团有限公司独立董事、深圳农村商业银行独立董事。王先生自 2002 年 4 月开始担任本公司独立非执行董事。

(10) 张文辉，现任公司监事会主席，自 1980 年以来，张先生先后历任天津市排水管理处四所副所长、天津市排水管理处副处长、处长、党委书记及天津市市政工程局工会副主席等职务，具有近三十年市政公用管理行业的工作经验。张先生从 2000 年 12 月 20 日开始至 2003 年 12 月 19 日任本公司董事，自 2003 年 12 月 19 日起任本公司监事会主席，2006 年 10 月起任本公司党委书记。

(11) 张明起，现任公司监事，张先生 2000 年毕业于中共中央党校经济管理专业，自 1998 年始在天津市排水管理处工作，历任天津市排水管理处常务干事、汽车队党支部副书记，纪委纪检委员，东郊污水处理厂副厂长、党支部副书记。自 2001 年 9 月加盟本公司并出任监事，并于 2005 年 2 月 22 日经公司职工代表大会选举为职工代表继续出任本公司监事。现任本公司党群工作部主任。

(12) 聂有壮，现任公司监事，1992 年于天津理工学院自动化专业大专毕业。先后任职于天津东郊污水处理厂机电部，运行部，负责运行管理工作，2000 年 3 月任职于天津排水公司开发建设分公司，参加海河流域污水治理工程。聂先生具有丰富的污水处理厂的运营管理经验，多次荣获天津市市政工程局优秀科技工作者称号。聂先生自 2001 年 1 月加入本公司，自 2003 年 12 月 19 日起任本公司监事。现任公司副总工程师兼任运营部经理。

(13) 徐志勇，现任公司监事，自 1994 年加入天津市市政工程局排水管理处计划科工作，2002 年 8 月加盟天津创业环保股份有限公司总工程师办公室，负责海河流域污水处理工程项目和北仓污水处理厂工程的计划管理工作以及总工程师的秘书工作。曾任工程管理部副经理，综合办公室副主任。现任本公司综合办公室主任。自 2005 年 10 月 16 日起经公司职工代表大会选举出任本公司监事。

(14) 王艳敏，现任公司监事，1987 年毕业于天津财经学院，获会计学学士学位。先后任职于天津市纺织工业公司和天津市商业委员会，一直致力于财务与审计工作，历任科长和副处长职务，具有近二十年的财经管理工作经验，曾多次被评为天津市商业委员会先进工作者。王女士 2004 年 9 月加入本公司。现任本公司审计部经理。自 2006 年 12 月 19 日起任本公司监事。

(15) 张宝祥，现任公司监事，自大学毕业后，先后任职于天津市纪庄子污水处理厂、天津市排水管理处建设项目管理分公司，从事污水处理技术和管理方面的工作。张先生自 2000 年 11 月加入本公司，历任本公司纪庄子污水处理厂副厂长、东郊污水处理厂厂长，张先生曾参与多项城市污水处理研发与应用项目，具有丰富的城市污水处理厂生产运营管理、技术管理及科技研发组织等工作经验。现任本公司副总工程师兼任总工办主任。自 2006 年 12 月 19 日起任本公司监事。

(16) 罗连芳，现任公司副总经理，罗先生自 1978 年起至 1999 年 4 月，于天津市政二公司任职期间，

历任二分公司副经理、一分公司副经理、杭州分公司副经理、机械运输厂厂长、集体经济服务公司经理、七分公司经理等职务。1999 年 4 月起任天津市政投资有限公司副总经理。罗先生从事市政管理工作 20 余年，直接组织指挥实施大型工程项目 19 余项，荣获（建设）部优和（天津）市优工程，并多次获天津市市政工程局科研成果一等奖。罗先生在市政管理及工程建设方面拥有丰富的经验。罗先生自 2000 年 12 月起加盟本公司，任本公司副总经理。

(17)林文波，现任公司副总经理，林先生自 1980 年加入天津市排水管理处，历任天津市纪庄子、东郊、咸阳路污水处理厂调度室主任、副厂长、厂长职务。曾主持天津市海河流域天津污水处理项目中咸阳路污水处理厂的筹建工作，任项目经理。林先生在污水处理运营及管理方面拥有丰富的经验。林先生自 2000 年 12 月开始加盟本公司，任本公司副总经理，负责公司运营及市场开发等工作。

(18)朱雁伯，现任公司副总经理，朱先生自 1974 年起加盟天津市排水管理处，历任科技科科长、副处长、纪庄子污水处理试验厂厂长、纪庄子污水处理厂厂长、天津市污水研究所所长及排水管理处总工程师职务。朱先生在给排水、污水处理领域具有 30 多年的工作经验。朱先生主持或参加了国家“七五”、“八五”、“九五”科技攻关课题的研究工作，并获省、部级科技进步二、三等奖五项，成功的运转了我国当时最大的污水处理厂，采取膜技术组合再生水利用新工艺，主持编制了《城市污水处理厂运行维护及其安全技术规程》部颁行业标准，参加了给水排水产品标准制定及评审工作，承担天津市大型污水处理厂建设的前期工作。朱先生 2005 年被建设部聘为市政公用行业专家委员会城镇水务专家组成员。2005 年天津市政府授予朱先生污水处理专家称号。朱先生 2002 年 3 月起加盟本公司，任本公司副总经理。

(19)刘文亚，现任公司副总经理，刘先生自 1980 起就职于天津排水管理处，历任天津纪庄子污水处理厂技术科主任、厂长、天津市污水研究所副所长等职。刘先生一直从事城市污水处理设施、再生水利用设施的工程建设、运行管理、技术研究等工作，在城市污水处理厂、再生水厂的运行管理方面拥有丰富的管理技术经验。刘先生自 2000 年 12 月起加盟本公司，并任本公司副总经理。

(20)邓彪，现任公司总工程师，邓先生从 1987 年起就职于天津市排水管理处，历任东郊污水处理厂运行部部长、纪庄子污水处理厂副厂长、天津排水公司技术部部长、总工程师及天津市海河流域污水处理项目总工程师。邓先生曾主持完成多项关于污水处理技术及运行管理的课题研究，作为第一发明人已申请并获得批准了多项污水处理技术方面的专利，邓先生还曾主持编写了国家级标准—城市污水再生利用工程工业用水水质标准。邓先生一直从事城市污水处理设施建设、运行管理、技术研究等工作，在城市污水处理厂的运行管理方面拥有丰富的管理技术经验。邓先生 2002 年 3 月加盟本公司，任本公司副总工程师，2003 年 12 月开始任本公司总工程师。

(21)陈银杏，现任公司总会计师，1998 年至 2000 年，任职于天津市政投资公司，参与了创业环保资产重组、境内外上市的全过程。2000 年至 2003 年 11 月，先后出任本公司董事会秘书办公室副主任、主任、副总经济师职务。2003 年 12 月至 2004 年 12 月，任天津市政投资公司副总经济师，兼综合办公室主任、资产管理部经理。2005 年 2 月 22 日起任本公司总会计师。

(22)常小兰，现任公司总经济师，1990 年 7 月至 2004 年 11 月，先后任职于天津公路工程总公司计划处、经营开发部、企管办，并担任总经济师。2004 年 12 月至 2006 年 4 月，常女士在本公司任副总经济师、人力资源部经理，参与公司的经济工作，并且为配合 2005 年初重要的组织机构的调整，常女士作为主要负责人建立起了新的薪酬分配和绩效考核体系。常女士多年担任企业的副总经济师、总经济师，在企业的经济管理方面积累了丰富的经验，并且熟悉企业的投融资模式，在企业的资本运作方面也有很好的经验。常女士自 2006 年 4 月 20 日起任公司总经济师，主要负责公司的经济工作和资本运作。

(23)郭辉，现任公司副总经理，1995 年至 2000 年先后任职于天津北方信托投资公司国际业务部、投资银行部。多次参与天津市上市公司的债券发行方案制作及实施。2000 年至 2003 年 11 月，供职于本公司市场开发部、证券部经理、资产管理部经理和副总经济师职务，作为主要成员参与本公司的可转债融资工作。2003 年 12 月至 2005 年 1 月任天津市政投资公司副总经济师。2005 年 2 月 22 日至 2006 年 4 月 19 日任本公司总经济师。2006 年 4 月 20 日起任公司副总经理，主要负责本公司的全资子公司——天津创业环保（香港）有限公司的整体工作。

(24)贾亮，现任公司副总经理，1994 年 12 月至 2006 年 8 月，历任天津第三市政公路工程有限公司五分公司主任工程师、道路分公司及六分公司经理、天津第三市政公路工程有限公司副总经理。贾先生一直从事市政基础设施的建设管理工作，参与和主持多项市政和交通工程的建设，熟悉市政基础设

施的建设程序及项目经营管理工作，并在实际工作中积累了丰富的项目建设和管理经验。2006 年 8 月 29 日起任公司副总经理，主管本公司项目建设业务。

(25)关文辉，现任公司董事会秘书（香港），持有香港大学法律学士学位，亦持有英国伦敦大学经济及政治科学院法律硕士学位及香港城市大学法律硕士学位（中国法），关先生于香港取得律师资格。关先生于过往在处理有关上市公司合规事宜方面积累了丰富的经验。关先生现为李伟斌律师行合伙人。

(二)在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
马白玉	市政投资	董事长	2003年11月21日		否
安品东	市政投资	总经理	2005年2月22日		是
张文辉	市政投资	总支书记	2003年10月22日	2006年10月16日	是

除以上任职外，本公司董事、监事和高级管理人员均不在控股股东担任除董事以外的任何职务。

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
马白玉	天津市市政工程局	总经济师			是

除以上任职外，本公司部分董事、监事和高级管理人员在本公司控股子公司、参股子公司任职。

(三)董事、监事、高级管理人员报酬情况

- 1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序：公司董事、监事的报酬依据股东大会审议通过的董事、监事服务协议和公司的经营绩效确定其报酬。本公司高级管理人员根据其经营和管理业绩以及所承担的责任、风险确定其收入，实行“年薪制”。
- 2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据：公司高管人员的报酬根据生产经营任务及其日常工作完成情况发放，并根据年度经营目标和绩效指标的完成情况和考核结果兑现年薪。
- 3、本公司并无在会计年度内支付董、监事及高级管理人员房屋津贴、其他津贴及非现金利益以及花红，亦无为促使董、监事及高级管理人员加盟或补偿董事因失去董、监事或高管职位而支付的款项。本公司无董、监事及高级管理人员放弃或同意放弃任何薪酬安排；本公司亦无为董、监事，高管人员提供任何贷款，除薪酬外，本公司董、监事和高管也没有其从他合约中获得其他利益。本公司并无于报告期内就本公司全部业务或其中重要部分订立任何管理及行政合约。

4、 本公司会计年度内，获最高薪酬的五位人士的退休金供款资料如下：

单位：元人民币

姓名	退休金供款（人民币元）
顾启峰	12,120
付亚娜	12,120
林文波	12,120
罗连芳	12,120
刘文亚	12,120

注：（1）本公司其他董事并未从公司获得退休金供款；
（2）以上五位人士基本薪酬均在 100 万港元以内，详细情况请参见董监事高级管理人员情况

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	离任原因
王宏仁	公司副总经理	退休原因
郭辉	公司总经济师	工作调整
叶沛森	公司董事会秘书（香港）	个人原因
杜惠琴	公司注册会计师（香港）	个人原因
刘正富	公司董事会秘书（香港）	个人原因
文秋利	公司监事	任期届满
侯晓俭	公司监事	任期届满

1、 本公司第三届董事会第二十七次会议于 2006 年 4 月 20 日审议通过了以下议案：

- （1） 由于退休原因，公司董事会同意王宏仁先生辞去本公司副总经理职务。
- （2） 由于工作内容调整，并综合考虑各方面因素，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，主要负责本公司的全资子公司——天津创业环保（香港）有限公司的整体工作。
- （3） 根据公司发展需要，综合考虑各方面的因素，聘任常小兰女士为公司总经济师，主要负责公司的经济工作和资本运作。
- （4） 同时，鉴于公司在香港资本市场的工作需要，公司董事会接受原香港公司秘书叶沛森先生关于辞去香港公司秘书职务的申请，并聘任李伟斌律师行的刘正富律师作为公司新的香港公司秘书，聘任叶沛森先生为公司在香港的会计顾问。

2、 本公司第三届董事会第三十二次会议于 2006 年 6 月 30 日同意推举顾启峰先生为公司副董事长，协助董事长工作。

3、 公司董事会于 2006 年 8 月 10 日对外公告，杜惠琴女士由于私人原因已辞去本公司注册会计师职务，并已于二零零六年六月三十日生效。香港联交所已授出为期由二零零六年七月一日至二零零六年十二月三十一日期间委聘注册会计师的豁免。在豁免期间，本公司安排本公司的总会计师陈银杏女士负责注册会计师的职务。此外，本公司亦已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，以向陈女士在履行根据香港联交所证券上市规则第 3.24 条规定的注册会计师职责方面提供协助。

4、 本公司第三届董事会第三十三次会议于 2006 年 8 月 29 日审议通过，同意聘任贾亮先生为本公司副总经理，主管本公司项目建设业务。

- 5、经本公司第三届董事会第三十四次会议于 2006 年 10 月 25 日审议，
 - (1) 同意公司原香港秘书刘正富先生因个人原因辞去香港秘书职务，并聘任关文辉先生为公司新任香港秘书，任期三年。
- 6、2006 年第二次临时股东大会于 2006 年 12 月 19 日审议通过了以下议案：
 - (1) 选举马白玉女士、顾启峰先生、安品东先生、王占英先生、谭兆甫先生、付亚娜女士为本公司第四届董事会董事，任期均自 2006 年 12 月 19 日起至 2009 年 12 月 18 日止。选举高宝明先生、高宗泽先生、王翔飞先生为本公司第四届董事会独立非执行董事，高宝明先生的任期均自 2006 年 12 月 19 日起至 2009 年 12 月 18 日止；高宗泽先生、王翔飞先生因为到 2008 年 4 月 15 日止任本公司独立非执行董事满 6 年，按照《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》规定：独立非执行董事可以连选连任、但连任时间不得超过 6 年，因此高宗泽先生、王翔飞先生的任期至 2008 年 4 月 15 日止。
 - (2) 选举张文辉先生、聂有壮先生、王艳敏女士、张宝祥先生为本公司第四届监事会监事，任期均自 2006 年 12 月 19 日起至 2009 年 12 月 18 日止。本公司由职工代表出任的第三届监事会监事张明起先生、徐志勇先生因任期未到期，继续留任第四届监事会监事。
- 7、第四届董事会第一次会议于 2006 年 12 月 19 日审议通过了以下议案：
 - (1) 选举马白玉女士为公司第四届董事会董事长、选举顾启峰先生为公司第四届董事会副董事长。以上人士任期均自 2006 年 12 月 19 日起至 2009 年 12 月 18 日止。
 - (2) 根据董事长提名，聘任顾启峰先生为公司总经理，任期自 2006 年 12 月 19 日起至 2009 年 12 月 18 日止。
 - (3) 根据总经理提名，聘任罗连芳先生、林文波先生、朱雁伯先生、刘文亚先生、付亚娜女士等五位人士为公司副总经理，聘任邓彪先生为公司总工程师。以上人士任期均自 2006 年 12 月 19 日起至 2009 年 12 月 18 日止。
 - (4) 根据总经理提名，将公司总会计师陈银杏女士、总经济师常小兰女士、副总经理郭辉先生、副总经理贾亮先生、公司香港秘书关文辉先生，上述五位人士的任职期限调整为 2006 年 12 月 19 日起至 2009 年 12 月 18 日止。
 - (5) 根据董事长提名，聘任付亚娜女士为公司董事会秘书。以上人士任期均自 2006 年 12 月 19 日起至 2009 年 12 月 18 日止。
- 8、第四届监事会第一次会议于 2006 年 12 月 19 日，选举张文辉先生为公司第四届监事会主席，任期自 2006 年 12 月 19 日起至 2009 年 12 月 18 日止。

(五)公司员工情况截止报告期末,公司在职工为 504 人,需承担费用的离退休职工为 0 人。本公司拥有国际企业与国际投资、环境工程、道路桥梁、工程管理等专业的高级人才,各个层次的专业结构合理。

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以及所创造的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完成产值与经济效益情况确定其收入,实行“岗位技能工资”。

员工的结构如下：

1、专业构成情况

专业类别	人数
行政人员	78
财务人员	22
技术人员	175
污水厂及其他人员	229
合计	504

2、教育程度情况

教育类别	人数
博士	1
硕士	15
本科	214
大专	127
高中及以下	147
合计	504

六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

报告期内，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《企业管制常规守则》所刊载的条文，积极完善公司法人治理结构、建立现代企业制度、规范公司运作。

根据以上规则的变化内容，公司及时完善和修改了《公司章程》，并经 2005 年年度股东大会审议通过。根据最新修订的《公司章程》及其他相关规定，公司修订了《董事会议事规则》、《股东大会议事规则》、《监事会议事规则》，并分别经公司第三届董事会第三十四次会议、第三届监事会第九次会议审议通过。《公司章程》是公司的行为准则，公司还将根据实际情况和相关的法律、法规及规章制度的变动及时修订。

1、关于股东与股东大会：公司建立了与股东沟通的有效渠道，确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的职权；公司严格按照《股东大会议事规则》的要求召集、召开股东大会，使股东对公司重大事项有知情权、参与权和表决权；

2、关于控股股东和上市公司：控股股东行为规范，没有超越股东大会直接干预公司的决策和经营活动，没有占用公司资金或要求为其担保或替他人担保；公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面完全分开；公司董事会、监事会和经营管理的职能部门能够独立运作。

3、关于董事与董事会：公司董事会人数和人员构成符合法律和法规的要求，公司所有董事承诺遵守相关法律法规和《公司章程》及公司相关议事规则的规定，本着稳健、发展的原则，从股东的利益出发，认真履行职责，并且按照《公司章程》和股东大会的授权和规定程序进行决策。

4、关于监事和监事会：公司严格按照《公司章程》规定的监事任职资格和选聘程序选举监事，监事会人数和人员构成符合法律和法规的要求；全体监事本着对股东负责的原则，对公司的财务和经营

活动进行严格监督和检查，与外部审计和管理层进行充分沟通，并向董事会提出建议，很好地发挥了监事会的作用。

5、关于审核委员会：公司董事会下辖审核委员会。公司依据《审核委员会工作细则》规定的职责权限、决策程序及议事规则，规范与加强审核委员会的日常工作。报告期内本公司共召开两次审核委员会会议，分别审议了公司 2005 年年度报告及 2006 年半年度报告，并出具了工作报告。

6、关于绩效评价与激励约束机制：公司已成立董事会薪酬与考核委员会，并依据《薪酬与考核委员会工作细则》规定的职责权限、决策程序及议事规则，规范与加强薪酬与考核委员会的日常工作。报告期内本公司共召开了一次薪酬与考核委员会，审议了公司第四届董事会董事薪酬议案，并提交公司董事会和股东大会审议通过。

7、关于利益相关者：公司充分尊重和维护银行及其他债权人、职工、客户、供应商等利益相关者的合法权益，共同推进公司持续、健康地发展。

8、关于信息披露：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；本年度公司已披露的定期报告和临时报告，真实、准确、及时、完整地披露了公司有关信息。

(二) 独立董事履行职责情况

1、独立董事参加董事会的出席情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席(次)	委托出席(次)	缺席(次)	备注
高宝明	17	17	0	0	
高宗泽	17	16	1	0	三届三十三次董事会，因出差在外无法按时参加，授权独立董事王翔飞对该次董事会各项议案代为表决。
王翔飞	17	17	0	0	

根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》和香港交易所《上市规则》，本公司董事会成员包括三名独立董事，占董事会成员总数的三分之一。各位独立董事熟悉本公司的业务及经营情况，能够以认真负责的态度出席董事会和股东大会，发表独立性专业意见，能够积极参加有关培训，了解作为独立董事的权利、业务和责任。

此外，公司第四届董事会第一次会议 2006 年 12 月 19 日审议通过，由公司独立非执行董事高宝明先生、高宗泽先生、王翔飞先生组成公司第四届董事会审核委员会以及薪酬与考核委员会，并同意高宝明先生为公司第四届董事会审核委员会主席、同意高宗泽先生为公司第四届董事会薪酬与考核委员会主席，分别主持相应委员会工作。上述审核委员会、薪酬与考核委员会委员的任期，与其作为第四届董事会独立非执行董事的任期一致。

本公司已接获独立非执行董事遵照上市规则第 3.13 条规定发出有关他们的独立身份的年度确认信。本公司认为所有独立非执行董事均为独立。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

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

(三)公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

- 1、业务方面：本公司在业务方面独立于控股股东，具有独立完整的业务及自主经营能力。
- 2、人员方面：本公司控股股东在业务、人事及工资管理等方面是独立的，并设立了独立的劳动人事部门。除本公司董事长兼任控股股东天津市政投资有限公司董事外，本公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均在本公司领取薪酬，且均未在控股股东单位担任除董事以外的重要职务。
- 3、资产方面：所有与本公司生产经营有关的资产均归本公司所有，完全独立于控股股东，本公司除为控股子公司提供担保外，没有为控股股东及其他公司提供过担保。本公司对其资产有完全的控制和支配权，不存在其资产、资金被控股股东占用而损害本公司利益的情况。
- 4、机构方面：本公司设立了完全独立于控股股东的组织机构，设有股东大会、董事会、监事会、总经理等机构，本公司的经营管理实行董事会授权下的总经理负责制，有独立的办公经营场所。
- 5、财务方面：本公司设立了独立的财务及会计部门，在银行开设独立的帐户，并建立了独立的会计审核体系和财务管理制度。

(四)高级管理人员的考评及激励情况

公司每年初根据公司目标和高管人员签订目标责任书，年终由公司绩效考核委员会对其年度目标完成情况进行考核，视目标完成情况决定奖惩及额度。

(五)企业管治报告

1、《企业管治常规守则》遵循情况

上市以来，公司按照境内外监管的要求，逐步建立起规范的法人治理结构并不断完善。根据《企业管治常规守则》及其他法规的要求，公司不断修改和完善《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等相关制度，同时不断健全内部控制制度，严格遵守《企业管治常规守则》的规定，积极做好各项工作，使公司治理水平不断提高。

2、企业管治报告详细内容

企业管治报告要求	报告期内公司的管治报告内容
一、企业管治常规 1、陈述说明上市发行人如何应用《守则》列载的原则，并须加以阐释，让其股东可衡量有关原则是如何应用的	新修订的《公司章程》、《董事会议事规则》、《股东大会议事规则》等公司治理相关制度严格执行《企业管治常规守则》的规定，公司董事、监事和高级管理人员认真学习了《企业管治常规守则》，董事会（及其下辖审核委员会、薪酬与考核委员会）、监事会、股东大会的决策程序和依据完全遵守公司治理的相关制度。
2、说明上市发行人是否遵守《守则》载列的守则条文。若上市发行人自行采纳本身比《守则》列载的守	《公司章程》、《董事会议事规则》、《股东大会议事规则》等公司治理相关制度严格遵守《企

<p>则条文更为严格的守则,则该上市发行人须在年报中促使他人注意该等事实</p>	<p>业管治常规守则》。于现实或在本期间内,本公司遵守《企业管治常规守则》。</p>
<p>3、如偏离《守则》所载的守则条文,须说明在有关财政年度中任何偏离守则条文的详情(包括就偏离守则条文的行为提供经过深思熟虑得出的理由)</p>	<p>报告期内,公司所有经营、管理事项均未偏离《公司管治常规守则》所载的条文</p>
<p>二、董事的证券交易(有关附录十所刊载的《标准守则》)</p> <p>1、上市发行人是否有采纳一套比《标准守则》所订的标准更高的董事进行证券交易的行为准则</p>	<p>本公司已经采纳一套管理董事进行证券交易的应用守则,其要求近似于上市规则附录十《上市发行人进行证券交易的标准守则》。《公司章程》规定:董事、监事、经理以及其他高级管理人员应当在其任职期间内,定期向公司申报其所持有的本公司股份;在其任职期间以及离职后六个月内不得转让其所持有的本公司的股份。</p>
<p>2、在向所有董事作出特定查询后,上市发行人的董事是否有遵守或不遵守《标准守则》所订有关董事进行证券交易的标准及其本身所订有关的行为守则</p>	<p>董事会经仔细查询后认为,公司只有一名董事和一名监事分别持有公司 A 股股票 6850 股和 959 股(详情见本年报第五部分),报告期内并无交易行为,其他董事、监事和高级管理人员报告期内并无购买公司股票和债券行为。故此,于报告期内全体董事均遵守有关董事进行证券交易的《标准守则》</p>
<p>3、如有不遵守《标准守则》所订标准的情况,则须说明有关不遵守的详情以及阐释上市发行人就此采取的任何补救步骤</p>	<p>报告期内,无不遵守《标准守则》所订标准的情况</p>
<p>三、董事会</p> <p>1、上市发行人董事会的组成(按董事类别划分),当中包括主席、执行董事、非执行董事及独立非执行董事的姓名</p>	<p>董事会由 9 名成员组成,包括主席马白玉女士,5 名执行董事,分别为顾启峰先生、付亚娜女士、安品东先生、王占英先生、谭兆甫先生和 3 名独立非执行董事分别为高宗泽先生、王翔飞先生、高宝明先生。所有董事会成员均拥有丰富的专业和管治经验。董事会成员的详细情况请见本年报第五部分董事、监事和高级管理人员近 5 年工作简历。</p>
<p>2、在财政年度内举行董事会的次数</p>	<p>报告期内本公司共举行董事会 17 次,议案及董事出席情况详见董事会工作报告中董事会日常工作情况。</p>
<p>3、具名列载每名董事于董事会会议的出席率</p>	
<p>4、陈述董事如何运作,包括涉及高层次的声明书陈述哪类决定会由董事会作出,哪类决定会交由管理层作出</p>	<p>《公司章程》中对董事会和管理层的职责有清晰的界定描述;《董事会议事规则》、《总经理议事规则》分别对董事会和管理层的决策程序和决策依据作出明确的规定,以保证董事和董事会、高级管理人员和管理层的决策科学、合法。</p>
<p>5、是否遵守《上市规则》第 3.10(1)及(2)</p>	<p>三名独立董事的资格和专业经验完全符合《上市规则》的要求,三名独立董事的详细情况请见本年报第五部分董事、监事、高级管理人员近 5 年工作简历</p>
<p>6、当独立非执行董事未能符合《上市规则》第 3.13 条列载的其中一项或多项评估独立性的指引,须解释为何上市发行人仍认同独立非执行董事的独立性</p>	<p>公司董事会已经接受各位独立非执行董事二零零六年度的独立声明书,确认他们符合香港交易所上市规则 3.13 条所列载有关独立性的规定。董事会认为全体独立非执行董事均为独立人士。</p>
<p>7、若董事会成员之间(特别是主席与行政总裁之间)存有任何关系,包括财务、业务、家属或其他重大/</p>	<p>公司董事会各成员之间无任何包括财务、业务、家属或其他重大/相关的关系。</p>

相关的关系，则须披露有关关系。	
四、主席及行政总裁 1、主席及行政总裁的身份	马白玉女士任公司董事会主席；顾启峰先生任总经理。公司董事长由全体董事过半数选举产生；公司总经理由董事长提名，董事会聘任。
2、主席及行政总裁的角色是否分开以及并非由同一人士出任	董事会主席和总经理的主要职责区分明确，董事会主席负责召集、主持董事会会议，董事会的高效运作，而公司行政主席负责公司的各项经营活动、发展战略、目标和计划，并向公司董事会负责。
五、非执行董事的任期	《公司章程》规定：非执行董事任期三年，可以连选连任，但连任时间不得超过 6 年。报告期内，经股东大会批准三名独立非执行董事被续聘连任。公司将遵守《企业管治常规守则》要求，每名董事将轮流退任。
六、董事薪酬 1、薪酬委员会（如有）的角色及职能，或没有设立薪酬委员会的原因	公司成立了薪酬与考核委员会，其主要职责是向董事会建议董事及高级管理人员的薪酬方案。其书面职权范围可参见《薪酬与考核委员会工作细则》，该《工作细则》已经董事会第二十五次会议讨论通过。
2、薪酬委员会（如有）的组成（包括各委员的姓名，尤其要识别薪酬委员会主席姓名）	薪酬委员会由三名独立非执行董事组成，分别是高宝明先生、王翔飞先生、高宗泽先生，其中高宝明先生任薪酬委员会主席。
3、薪酬委员会或董事会（如没有设立薪酬委员会）年内举行会议以讨论薪酬相关事宜的次数，以及具名列载个别委员会（或董事）出席该等会议的记录	报告期内举行一次薪酬委员会会议，审议通过了公司第四届董事会董事薪酬议案，三名委员会成员全部出席。该方案经公司三届三十四次董事会及 2006 年第二次临时股东大会审议通过。
4、薪酬委员会或董事会（如没有设立薪酬委员会）年内的工作摘要，工作包括制定执行董事薪酬政策、评估执行董事的表现及批准执行董事服务和约的条款	报告期内，公司召开了一次薪酬委员会，审议通过了公司第四届董事会董事薪酬议案，并经公司三届三十四次董事会及 2006 年第二次临时股东大会审议通过。《公司章程》规定：公司应当就报酬事项与公司董事、监事订立书面合同，并经股东大会事先批准。
七、董事提名（提名委员会） 1、董事会年内采用的提名程序及处理过程，以及挑选及推荐董事候选人的准则	《公司章程》规定：董事由股东大会选举产生。董事候选人由上一届董事会或由持有（或合并持有）公司股份总数的百分之十及以上的股东提名。
2、董事会年内的工作摘要，工作包括制定董事提名的政策	报告期内，九名董事经三届三十四次董事会提名并经 2006 年第二次临时股东大会审议通过，报告期内无其他董事被聘任或解聘。报告期内董事会工作报告及举行会议次数，详情请见本报告中董事会工作报告部分。
3、董事会年内举行会议的次数，以及具名列载个别董事出席该等会议的记录	
八、核数师酬金。有关核数师向上市发行人提供核数及非核数服务所得酬金的分析。有关分析必须包括每项重大非核数服务的性质及所支付费用的详情	董事会下辖的审核委员会一项重要职责是就外聘核数师的委任、重新委任及罢免向董事会提供建议、批准核数师的薪酬及聘用条款。报告期内，审核委员会建议继续聘请普华永道为公司外部审计机构并得到股东大会的批准，聘用协议详细列明普华永道的核数内容及所得报酬，并在报告期内严格按照该聘用协议执行。报告期内核数师并未向本公司提供非核数服务。

<p>九、审核委员会 1、审核委员会的角色、职能以及组成（包括各成员的姓名，尤其要注明谁是委员会主席）</p>	<p>董事会审核委员会的主要职责包括作出外部审计师的任命建议、审阅年度、半年度财务报表，其书面职责范围详细请见《审核委员会工作细则》，该《细则》已经公司三届董事会二十五次会议审议通过。为完善公司内部监控系统，公司制定了《内部审计制度》，具体配合审核委员会的工作。审核委员会由公司三名独立非执行董事组成，高宝明先生、高宗泽先生、王翔飞先生，高宝明先生任审核委员会主席。报告期内本公司共召开两次会议，分别审议了公司 2005 年度报告及 2006 年半年度报告，并出具了工作报告。除独立非执行董事高宗泽先生因出差在外未参加审议 2006 年半年度报告的审核委员会外，其他委员全部出席会议。</p>
<p>2、年内审核委员会开会的次数，以及具名列载个别成员出席会议的记录</p>	
<p>3、审核委员会年内就履行其审议季度（如有）、半年度及年度业绩以及检讨内部监控系统的职责时和履行《守则》所列的其他责任时所做工作的报告</p>	
<p>4、未能遵守（如有）《上市规则》第 3.21 条的详情，以及解释上市发行人因未能符合关于设立审核委员会的规定而采取的补救步骤。（上市发行人有责任遵守《上市规则》第 3.21 条，若上市发行人未能遵守有关规则，即构成违反《上市规则》）</p>	<p>无不遵守《上市规则》第 3.21 条的情况。</p>
<p>5、董事须承认其有编制帐目的责任，以及核数师发表有关其申报责任的声明</p>	<p>董事负责监督编制每个财政期间的帐目，使该帐目能真实公平地反映公司在该期间的业务状况、业绩等情况。在编制截至二零零六年十二月三十一日止年度帐目时，董事已选择适合的会计政策并贯彻应用且已作出审慎合理判断及估计，并按持续经营基准编制帐目。</p>
<p>6、若有重大不明朗事件或情况可能会严重影响上市发行人持续经营的能力，须汇报此等不明朗因素</p>	<p>董事认为，报告期内未发生可能会影响公司持续经营能力的重大不明朗事件或情况。</p>
<p>7、说明董事会经已检讨发行人及其附属公司的内部监控系统是否有效</p>	<p>如前所述，为完善公司内部监控系统，公司制定了《内部审计制度》，报告期内，公司内部审计部门依据《内部审计制度》对本公司及附属公司财务状况进行了全面的审计，并在此基础上进一步完善了《内部审计制度》。公司已经聘请了专业的管理咨询公司，帮助本公司进一步完善内部监控系统。</p>
<p>8、审核委员会说明解释其对挑选、委任、辞退或解雇外聘核数师事宜的意见，以及董事会持不同意见的原因。</p>	<p>普华永道中天会计师事务所有限公司和香港罗兵咸永道会计师事务所一直担任本公司的境内外审计服务机构，鉴于其对公司的持续了解以及其专业水平很高，审核委员会建议续聘以上审计机构于 2007 年继续为公司提供审计服务，并且该建议获得了四届董事会第二次会议审议通过。</p>

七、股东大会情况简介

（一）年度股东大会情况

公司于 2006 年 6 月 30 日召开 2005 年年度股东大会，股东大会决议公告刊登在 2006 年 7 月 3 日的《上海证券报》、《文汇报》、《The Standard》，并以邮资已付的邮件送达 H 股股东。

公司于 2006 年 6 月 30 日在天津市南开区卫津南路 76 号天津创业环保大厦五楼会议室召开 2005

年年度股东大会（“本次会议”）。出席本次会议的股东及股东代理人代表股份 819,338,337 股,占本公司有表决权股份总数的 61.57%。鉴于董事长马白玉女士因故无法出席本次会议,经本公司第三届董事会第三十一次会议于 2006 年 6 月 14 日审议,同意本公司董事、总经理顾启峰先生出任公司 2005 年年度股东大会主席。本公司部分董事、监事和高级管理人员出席了本次会议,本公司律师列席了本次会议。本次会议召开程序符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。

经本次会议审议通过的普通决议如下:

- (1) 同意公司在境内外公布的 2005 年年度报告和 2005 年年度报告摘要
- (2) 审议通过了经境内外会计师审计的公司 2005 年度财务会计报告
- (3) 审议通过了公司 2005 年度董事会工作报告及 2006 年度经营发展计划
- (4) 审议通过了公司 2005 年度财务决算及 2006 年度财务预算报告
- (5) 审议通过了公司 2005 年度利润分配预案
- (6) 审议通过了关于继续聘任普华永道中天会计师事务所有限公司和香港罗兵咸永道会计师事务所分别为公司境内外审计师并提请股东大会授权董事会决定其酬金的建议
- (7) 审议通过了公司 2005 年度监事会工作报告

经本次股东大会通过的特别决议案如下:

- (1) 审议通过了关于向股东大会申请授权配发及发行新股(H股)的建议
- (2) 审议通过了关于公司向中国人民银行申请发行本金总额不超过 9 亿元人民币的短期融资券的议案
- (3) 审议通过了关于修订本公司《公司章程》的议案

(二)临时股东大会情况

1、2006 年 A 股相关股东大会

公司于 2006 年 3 月 20 日召开 2006 年 A 股相关股东大会,股东大会决议公告刊登在 2006 年 3 月 21 日的《上海证券报》、《中国证券报》、《文汇报》、《The Standard》,并以邮资已付的邮件送达 H 股股东。

公司于 2006 年 3 月 20 日在天津市南开区卫津南路 76 号天津创业环保大厦五楼会议室召开 2006 年 A 股相关股东大会。本次会议的举行采取现场投票、委托董事会投票与网络投票相结合的方式。本次会议通过上海证券交易所交易系统向流通 A 股股东提供网络形式的投票平台,流通 A 股股东可以在网络投票时间内通过上海证券交易所的交易系统行使表决权。参加本次会议现场投票、委托董事会投票和通过网络投票表决的本公司内资股股东(包括代理人)代表股份 868,110,433 股,占本公司内资股股份总数的 87.63%。现场会议由本公司董事长马白玉女士主持,本公司部分董事、监事、高级管理人员、保荐机构相关人员、见证律师出席或列席了本次会议。本次会议的召集、召开符合《中华人民共和国公司法》、《上市公司股东大会规范意见》、《关于上市公司股权分置改革的指导意见》、《上市公司股权分置改革管理办法》等法律、法规及规范性文件和公司章程的规定。

本次会议审议通过了《天津创业环保股份有限公司股权分置改革方案》,其详情请参阅本公司于 2006 年 3 月 3 日在上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn> 上发布的《天津创业环保股份有限公司股权分置改革说明书》(修订稿)。

2、2006 年第一次临时股东大会

公司于 2006 年 5 月 29 日召开 2006 年第一次临时股东大会,股东大会决议公告刊登在 2006 年 5 月 30 日的《上海证券报》、《文汇报》、《The Standard》,并以邮资已付的邮件送达 H 股股东。

公司于 2006 年 5 月 29 日在天津市南开区卫津南路 76 号天津创业环保大厦五楼会议室召开 2006 年第一次临时股东大会。出席本次会议的股东及股东代理人代表股份 824,024,337 股。因本次会议审议的议案之交易为关联交易，本公司控股股东天津市政投资有限公司回避表决，故出席本次会议有表决权的股东及股东代理人共代表股份 26,871,728 股，占本公司有表决权股份总数的 5.037%。由于董事长马白玉女士因故无法出席，会议经本次临时股东大会现场推举由董事顾启峰先生主持，本公司部分董事、监事和高级管理人员出席了本次会议，公司律师列席了本次会议。本次会议召开程序符合《公司法》及《公司章程》的规定。

经本次股东大会审议通过的普通决议如下：

审议通过了关于天津市排水公司与本公司于 2006 年 3 月 20 日订立的《污水处理临时服务协议》以及上限金额的议案。

3、2006 年第二次临时股东大会

公司于 2006 年 12 月 19 日召开 2006 年第二次临时股东大会，股东大会决议公告刊登在 2006 年 12 月 20 日的《上海证券报》、《文汇报》、《The Standard》，并以邮资已付的邮件送达 H 股股东。

公司于 2006 年 12 月 19 日在天津市南开区卫津南路 76 号天津创业环保大厦五楼会议室召开 2006 年第二次临时股东大会。出席本次会议的股东及股东代理人共代表股份 812,542,609 股，占本公司有表决权股份总数的 61.06%。会议由董事长马白玉女士主持，本公司部分董事、监事和高级管理人员出席了本次会议，公司律师列席了本次会议。本次会议召开程序符合《公司法》及《公司章程》的规定。

经本次股东大会审议通过的普通决议如下：

- (1) 审议通过了选举马白玉女士为本公司第四届董事会董事的议案
- (2) 审议通过了选举顾启峰先生为本公司第四届董事会董事的议案
- (3) 审议通过了选举安品东先生为本公司第四届董事会董事的议案
- (4) 审议通过了选举王占英先生为本公司第四届董事会董事的议案
- (5) 审议通过了选举谭兆甫先生为本公司第四届董事会董事的议案
- (6) 审议通过了选举付亚娜女士为本公司第四届董事会董事的议案
- (7) 审议通过了选举高宝明先生为本公司第四届董事会独立非执行董事的议案
- (8) 审议通过了选举高宗泽先生为本公司第四届董事会独立非执行董事的议案
- (9) 审议通过了选举王翔飞先生为本公司第四届董事会独立非执行董事的议案
- (10) 审议通过了选举张文辉先生为本公司第四届监事会监事的议案
- (11) 审议通过了选举聂有壮先生为本公司第四届监事会监事的议案
- (12) 审议通过了选举王艳敏女士为本公司第四届监事会监事的议案
- (13) 审议通过了选举张宝祥先生为本公司第四届监事会监事的议案
- (14) 审议通过了关于本公司第四届董事会董事薪酬的议案
- (15) 审议通过了关于公司对杭州天创水务有限公司贷款进行担保的议案

经本次股东大会通过的特别决议案如下：

- (1) 审议通过了关于修订公司《股东大会议事规则》的议案
- (2) 审议通过了关于修订公司《董事会议事规则》的议案
- (3) 审议通过了关于修订公司《监事会议事规则》的议案

八、董事会报告

（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

2006 年,是国家“十一五”规划的开局之年,中央政府将“建设资源节约型,环境友好型社会”作为基本国策,提出“大力发展循环经济”和“加大环境保护力度”,并进一步推进水务行业的市场化进程。面对行业的发展机遇,集团围绕市场化的各个要素,继续狠抓服务质量和科技研发。经国家人事部和全国博士后管理委员会批准,2006 年 5 月,公司正式成立博士后科研工作站。报告期内公司获得发明专利 1 项、实用新型专利 3 项、外观设计专利 1 项、软件著作权 1 项。在扎实做好现有项目建设运营工作的同时,不断强化内部管理。通过集团化管理体系的搭建,制度和标准化流程的建设,有效控制内部风险,降低成本,充分发挥和继续培育公司专业优势。

在经营工作中,集团一方面积极推进天津地区污水处理业务的市场化进程,一方面在 2005 年开发项目的首年度商业运营中,严格遵照相关协议的要求,以保证质量为首要目标,合理控制成本,发挥技术优势,挖掘人员潜能,努力协调有关方面的关系,实现了满意的运营效果。巩固了云贵、中南、江浙、天津周边四个重点开发区域的以点带面的市场开发战略格局,扩大了市场知名度和行业认可度。

2006 年,随着曲靖创业水务公司自来水管网的商业运营,集团成功进入自来水供水行业,形成了自来水供水,污水处理运营、建设、设计咨询,再生水生产和销售以及环保设备制造的产业链。

2006 年,集团生产能力达到 261.5 万吨/日,其中污水处理 236.5 万吨/日,自来水 20 万立方米/日,再生水 5 万立方米/日;全年实际处理污水 44502.35 万吨,比 2005 年增加了 181.43%,自来水销售量为 3158 万立方米,再生水销售量为 181 万立方米,比 2005 年增加了 60.2%。

2006 年,集团实现主营业务收入人民币 80738.1 万元,较 2005 年增加了 31.96%;实现净利润人民币 17009.1 万元,较 2005 年减少了 3.28%。公司主营业务收入增长的原因是:

a. 2006 年,曲靖、阜阳、洪湖、宝应、杭州等项目相继投入商业运营,报告期内,上述项目共计处理污水 13847.35 万立方米,大幅提高了集团的主营业务收入。

b. 2005 年年底,纪庄子污水处理厂老厂改造工程完成并整体投入运营,咸阳路污水处理厂、北仓污水处理厂于 2006 年年内投入使用,均对公司的主营业务收入增长给予一定的贡献。

导致公司净利润减少的原因是:

a. 报告期内,对天津市纪庄子污水处理厂扩建、咸阳路污水处理厂、东南郊厂外管网和北仓污水处理厂四个工程中已达到可使用状态的资产进行了转固,导致折旧费同比大幅增加,同时该部分资产的转固也导致更多的利息计入期间费用;另外纪庄子、咸阳路、北仓三个污水厂及外埠几厂于 2006 年开始正式运营,导致公司的主营业务成本大幅增加。

b. 2006 年,由于外埠项目的资金需求较大,集团相应地增加了长、短期借款,使得整体财务费用增加。

c. 报告期内公司管理费用增长较多，主要是由于本期曲靖、阜阳、宝应、杭州、洪湖等子公司开始进入运营期故而产生相应的日常经营管理费用，造成较上年增幅较大。

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》和《污水处理临时服务协议》，提供污水处理服务。全年共处理污水 30655 万吨，实现污水处理服务收入人民币 59166.3 万元。其中东郊污水处理厂、纪庄子污水处理厂、咸阳路污水处理厂均为全年水量，分别为 12445 万立方米、10302 万立方米、7283 万立方米。北仓污水处理厂从 2006 年 6 月 1 日开始达标出水，处理水量为 625 万立方米。

2006 年 5 月，经公司股东大会批准，同意从 2006 年 1 月 1 日起，终止公司与排水公司之间的《在建工程收费协议》，纪庄子污水处理厂改扩建项目（包括东、南郊一带排水工程）、咸阳路污水处理厂项目和北仓污水处理厂项目剩余在建工程量不再确认在建工程管理费。截至 2006 年 12 月 31 日，上述项目累计完成投资人民币 24064 万元。目前各项工程的结算及主要的竣工质量验收工作已经基本完成，正在进行竣工决算工作。

报告期内，本公司所属子公司污水处理业务均按照与当地政府或公司签署的污水处理特许经营协议和污水处理服务协议，贵阳小河污水处理厂、曲靖两江口污水处理厂、阜阳第一污水处理厂、宝应仙荷污水处理厂、洪湖污水处理厂、杭州七格污水处理厂等 6 个污水处理厂共处理污水 13847.35 万立方米，实现污水处理服务收入人民币 9278 万元。赤壁污水处理厂建设完成投资人民币 5637 万元。

报告期内，继续做好 2005 年承接的天津港保税区等 5 个污水处理运营服务项目，努力培育污水处理运营服务市场。2007 年 1 月，贵州创业又成功承接了六盘水污水处理厂运营服务项目。

b. 道路收费业务情况

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。2006 年 1 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日，公司道路收费业务实现收入人民币 6,589 万元，较 2005 年的收入 6529 万元基本持平。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。

(2) 主营业务分行业情况表

单位:千元 币种:人民币

分行业或分产品行业	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(%)
污水处理及污水处理厂建设业务	684,446	273840	59.99	28.73	78	-5.97
道路及收费站业务	65,890	15,596	76.33	0.92	3.49	4.91
建材业务	2,154	1,983	7.94	21.22	6.61	12.68
中水及管道接驳	23,763	14,478	39.07	81.99	-7.91	63.88
自来水供水业务	31,128	24,541	21.16			

(3) 主营业务分地区情况表

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	683,470	16.61
贵州	26,347	2.48
曲靖	41,514	
阜阳	17,063	
宝应	4,284	
杭州	29,903	
洪湖	4,800	

3. 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 12 月 31 日,集团资产总额为 5,892,527 千元,比 2005 年末增加 1,339,081 千元,增加 29.41%;负债总额为 3,374,346 千元;股东权益总额为 2,402,070 千元;2006 年实现净利润为 170,091 千元。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
应收帐款	43,210	67,820	-24,610	-36.29	报告期内,将应收排水公司的污水处理费和建设管理费重分类至长期应收款,并且针对该长期应收款本公司已取得排水公司上级主管部门相关偿还事宜的承诺。
预付账款	11,125	4,016	7,109	177.02	报告期内,子公司中水公司新开设了咸阳路中水项目工程,故增加了预付的工程和设备款。

长期投资	67,660	6,000	61,660	1027.67	新增 61,660 千元系报告期内子公司-天津创业环保(香港)有限公司对天津国际机械有限公司的投资成本以及权益入帐的投资收益。
固定资产	4,473,287	2,210,064	2,263,223	102.41	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、咸阳路污水处理厂和北仓污水处理厂等三个工程中已达到可使用状态的资产进行了转固并相应计提了折旧;另外报告期内公司分别收购了曲靖市三个自来水厂和一个污水厂、洪湖市的一个污水处理厂以及杭州市的一个污水处理厂等资产。
在建工程	415,418	1,554,674	-1,139,256	-73.28	本报告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、咸阳路污水处理厂、东南郊厂外管网和北仓污水处理厂四个工程中已达到可使用状态的资产进行了转固造成。
长期待摊费用	107,502	14,766	92,736	628.04	本报告期新增是由于阜阳创业水务公司购买原属阜阳市政府所有的阜阳市污水处理厂 30 年期的资产部分权益权利,须支付相应的对价 1.02 亿元造成。
长期预付款	0	40,802	-40,802	-100	期初数 40,802 千元,系阜阳创业水务公司购买原属阜阳市政府所有的阜阳市污水处理厂 30 年期的资产部分权益权利的款项于本年度内转入长期待摊费用核算。
短期借款	691,000	595,000	96,000	16.13	公司报告期内以自有资金对外投资导致公司经营性资金紧张,从而导致短期借款的增加。
长期借款	1,619,500	642,500	977,000	152.06	报告期内曲靖、杭州等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,同时公司也将部分短期负债变更为长期负债。
主营业务收入	807,381	611,835	195,546	31.96	报告期内,由于纪庄子污水处理厂改、扩建工程、咸阳路污水处理厂工程和北仓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、宝应、洪湖、阜阳、杭州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	330,438	186,494	143,944	77.18	报告期内由于对天津市纪庄子污水处理厂扩建、咸阳路污水处理厂和北仓污水处理厂等三个工程中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、北仓三个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、宝应、杭州、洪湖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	108,030	79,301	28,729	36.23	报告期内由于对上述三个工程中已达到可使用状态的资产进行了转固，导致计入期间费用的利息支出增加，同时集团债务的增加也导致财务费用的上涨。
投资收益	4,474	0	4,474		系本报告期子公司-天津创业环保（香港）有限公司对天津国际机械有限公司权益入帐的投资收益。
补贴收入	8,000	1,000	7,000	700	系本期宝应、赤壁两家子公司的政府补贴收入，上期尚未进入运营期，故而增长较大。
管理费用	89,264	55,627	33,637	60.47	报告期内公司管理费用增长较多，主要是由于本期曲靖、阜阳、宝应、杭州、洪湖等子公司开始进入运营期故而产生相应的日常经营管理费用，造成较上年增幅较大。

4. 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	2005 年	增减额	增减幅度 (%)	变动说明
经营活动产生的现金流量净额	197,462	97,180	100,282	103.19	报告期内，纪庄子、咸阳路、北仓三个污水处理厂以及曲靖、阜阳、宝应、杭州、洪湖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	-1,219,883	70,735	-1,290,618	-1824.58	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	997,053	-342,470	1,339,523	391.14	由于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金额，筹资净流量增幅较大。
现金及现金等价物净增加额	-25,368	-174,555	149,187	85.47	上述三大项业务的现金流动情况，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。

5. 主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

(1) 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	成立及经营地点	法人类别	所占权益比例	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	天津	有限公司	98%	29689.1	61.5
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	贵州贵阳	有限公司	95%	16879.7	453.5
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	湖北赤壁	有限公司	95%	4252.8	350.1
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	天津	有限公司	71%	4160.4	-508.5
江苏宝	市政污水处理厂和自来水及其	3,800	江苏	有限	70%	8674.7	186.9

应创业水务有限公司	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		扬州	公司			
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	湖北洪湖	有限公司	90.1%	5508.2	-159.6
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	云南曲靖	有限公司	90.07%	30708.7	-472.6
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	安徽阜阳	有限公司	98%	10931.9	260.1
杭州天创水务有限公司	污水处理和再生水利用设施的运营维护及其技术服务，技术培训等配套服务。	25,745	浙江杭州	有限公司	70%	54468.1	420.6
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、环保设备制造等	10 万美元+6000 万元港币	香港	有限公司	100%	6524.7	158.8

(2) 主要参股公司的经营情况及业绩

截至报告期末，本公司投资天津北方人才港股份有限公司的总投资额为 200 万元人民币，占其注册资本的 6.1%，该公司主营业务范围为：高级人才保障业务；高级人才服务业务（人才流动中介服务，金融担保咨询服务，个人资信评估）；企业人才援助工程；科技项目成果的开发、经营；房地产开发与经营业务。

截至报告期末，公司投资天津市宝通轻集料有限责任公司的总投资额为 200 万元人民币，占其注册资本的 20%，该公司主营业务为：高强轻集料及其制品生产、销售。

6. 主要供应商、客户情况

单位:千元 币种:人民币

前五名供应商采购金额合计	102,000	占采购总额比重	47.13%
前五名销售客户销售金额合计	740,817	占销售总额比重	94.26%
最大供应商采购金额	95,634	占采购总额比重	44.19%
最大销售客户销售金额	591,663	占销售总额比重	75.28%

本公司并无任何董、监事及其联系人或任何股东在主要的供应商和客户中占有权益。

(二) 对公司未来发展的展望

1. 所处行业发展趋势及公司面临的市场竞争格局

我国水资源人均占有量少，空间分布不平衡。随着中国城市化、工业化的加速，水资源的需求缺口日益增大，水资源环境污染问题越发受到广泛关注。2006 年 3 月通过的第十一个五年规划纲要，进一步强调了科学发展观和可持续发展战略，提出加快经济增长方式的转变，构建资源节约型社会。这些都为中国水务行业的发展明确了发展基调，也为水务行业提供了前所未有的快速发展机遇。

目前，中国水务市场，虽然资本推动和行政因素特征仍然比较显著，但是市场化的改革方向不可逆转。随着中国公用事业体制改革的深入，水务行业的市场化程度将不断提高，进而为行业整合与跨区域发展提供了动力，把握机会的优势企业将进一步巩固其行业地位。水价改革带来的价格上涨的动力将进一步助推水务企业成长，同时也将引致更多行业竞争对手。

中国的水务行业还处于成长期，市场集中度偏低，缺少行业领导者，地域垄断特征明显。依据行业吸引力和技术关联度向产业链纵向延伸，以及水务一体化成为主要发展方向。运营管理能力、资本运作能力、市场开拓能力、技术应用与开发能力和风险控制能力已经成为水务行业企业的关键成功要素。寻求市场份额与投资收益的平衡是现阶段中国水务企业成长过程中关注的焦点。

2. 公司未来的发展机遇、发展战略和新年度的经营计划

第十一个五年规划期间，水务公司面临着行业的发展机遇与挑战，公司将继续秉承净化人类生活的水环境，提高用水品质的组织使命，努力实现国内领先、国际知名的专业水务投资运营商的战略目标。

在主营业务方面，公司将继续大力发展污水处理设施建设、运营管理和再生水利用业务，加快供水业务的发展，并在环保设备领域和工业废水领域拓展业务。市场开发工作将进一步突出公司技术和

运营管理专长，立足天津，辐射周边，关注天津滨海新区业务机会；以华东、华北、华南和西南为主要扩展区域，实施“以点带面”的开发策略，形成区域服务优势。

在资金、人力和科技研发方面，公司将尽快解决天津地区的特许经营权问题，实现资本市场直接融资，引进战略投资者和财务投资者，改善资本结构和收入结构。加快急需专业人才的培养和引进，完善绩效考核体系和激励机制。实施科技发展规划，加强科研成果和技术经验的总结、推广和转化，全程优化设计、建设、运营各环节，降低生产成本。

在内部管理方面，公司将推行 2007-2011 年五年战略发展规划。进一步明确公司的使命、愿景和价值观，建立高效、合理的组织架构和治理结构；以标准化管理手册为核心，完善内部管理体系和风险控制体系；实施目标管理和全面预算管理，健全集团化管理和考核体系；开展信息化建设，实施主动的品牌营销，建立先进企业文化；形成可复制的高效管理模式。

2007 年公司的重点工作：

(1) 实现天津地区污水处理业务的特许经营，依照特许经营的要求做好主营业务

2007 年，公司要在相关政府部门的要求和指导下，尽快实现天津市污水处理业务的特许经营。为了实现这一目标，公司一方面要全力以赴做好协议谈判和价格制定工作，另一方面要保证各污水处理厂安全、平稳运行，保证水质、提高水量，同时加大对运营质量的监督、控制，使公司的污水处理设施最大程度地发挥功用。

此外，公司及各子公司都需要严格依照实行特许经营的要求和相关协议的约定，对建设、运营、维护、质量技术支持的各个环节进行管理和控制，扎实做好主营业务。

(2) 市场开发工作

a、将污水处理运营服务项目作为下一步市场开发工作的重点，实现公司战略规划中扩大公司名义水量的市场占有率的目标。

b、在提高污水处理业务规模的同时，把发展自来水业务作为一项重点工作，提高自来水业务在公司整体业务中的比重。

c、以技术及管理优势吸引国内外战略合作伙伴或财务投资者，通过强强联合加速实现公司的扩张计划。

(3) 继续推动管理创新工作

建立以标准化管理手册为核心的内部管理体系，并开始向子公司进行管理体系的复制；健全母子公司的集团化管理和权益投资管理体系，通过内部审计和运营审计等手段对子公司实施财务和成本控制，实施对子公司更加全面的考核和激励管理；进一步开展信息化工作，构建公司内部网络平台，固化制度与流程，整合 IT 资源，提高基于 IT 的管理和沟通稳定性与效率。

3. 资金需求和使用计划

报告期内，截至 2006 年 12 月 31 日，本公司的资产负债比率为 57.26%，为实现公司发展战略目标，公司将综合考虑资金投向，需求额度及融资成本等因素，积极开展多种渠道的融资方式。2007 年融资方式计划主要是通过银行贷款，并在条件成熟时实施证券市场的再融资。

4. 公司面临的风险因素及对策分析

(1) 宏观政策风险

本公司的主营业务为污水处理建设及运营和道路收费业务，其中天津地区目前的污水处理业务按照天津市政投资有限公司与天津市排水公司于 2000 年 10 月 10 日签订的《污水处理委托协议》（该协议其后由天津市政投资于 2000 年 12 月 20 日转让予本公司）及本公司与天津市排水公司于 2006 年 3 月 20 日签署《污水处理临时服务协议》获取收益。根据《污水处理委托协议》及《污水处理临时服务协议》规定的计价公式、污水处理服务费单价及相关条款确定本公司从事天津地区的污水处理业务的收益。

从 2003 年开始，国家主管部门对于公用事业的政策文件相继出台，报告期内，天津市政府也据此颁布了《天津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]，并于 2005 年 9 月 1 日开始执行，该管理办法内容涵盖了包括公交、城市供水、燃气、供热、污水处理、垃圾处理等在内的天津市市政公用事业的特许经营。办法的主要条款如下：

- a. 新建项目的特许经营者通过公开招标方式确定；
- b. 授权市建设行政主管部门负责市政公用事业特许经营的组织实施；
- c. 特许经营者应当执行国家和本市市政公用事业产品价格和服务收费标准。
- d. 特许经营期限最长不得超过 30 年。
- e. 现有市政公用事业项目，经市建设行政主管部门审核并报市人民政府批准后，可以直接授予原经营者特许经营权，由市建设行政主管部门与经营者签订特许经营协议

依照上述管理办法规定，2005 年本公司经向天津市建设行政管理部门申请了本公司所属天津市四座污水处理厂的特许经营权，2006 年，公司仍在积极推动该项工作。目前本公司在天津已经拥有了四座污水处理厂，总的污水处理能力达到了 149 万立方米/日，天津地区的污水处理率也达到 75%，成功获得天津地区的污水处理特许经营权能够进一步从法律和政策角度保障公司在天津地区的污水处理事业的健康发展。一旦条件达成，公司将会及时发布相关公告。

(2) 市场或业务经营风险

报告期内，由于国内水务市场的竞争更加激烈，原材料和电力价格持续上涨，公司污水处理厂运行成本受到一定的影响。公司将通过对已开发的主要水务市场实施集中管理、集中采购、开源节流等多种方式努力控制成本，并通过发挥公司在污水处理运营管理和技术研发等方面的核心能力，将影响降低到最小范围内。

(三)公司投资情况

报告期内公司投资额为 123,742 万元人民币，比上年增加 79,121 万元，变化的比例为 177.32%。

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 116,539 万元人民币，2005 年回售 82,390.2 万元。截至 2006 年 12 月 31 日，已累计使用 24,064 万元人民币，其中本年度已使用 7,654 万元人民币，尚未使用 10,085 万元人民币，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
拟投入金额	62,000	32,100	14,900	109,000
是否变更项目	否	否	否	
实际投入金额	11,319	6,440	6,305	24,064
项目进度	全厂土建及设备安装工程已完成,厂内管道工程已全部完工,出水达标,目前正在进行全厂工艺试运行。厂外管道敷设及泵站建设已全部完工。目前各项工程的结算及主要的竣工质量验收工作已经基本完成,正在进行竣工决算工作。	全厂土建及设备安装工程已完工,厂内管道工程全部完工,出水达标,目前正在进行全厂工艺试运行。厂外完成管道敷设约 50 公里,昆仑路泵站完工,沙柳路、跃进路、张贵庄泵站工程完工。目前各项工程的结算及主要的竣工质量验收工作已经基本完成,正在进行竣工决算工作。	厂内建、构筑物土建及设备安装工程基本完工,完成厂内管道铺设,出水达标,目前正在进行全厂工艺试运行。厂外泵站基本完工,完成 13 公里管道铺设。目前各项工程的结算及主要的竣工质量验收工作已经基本完成,正在进行竣工决算工作。	
是否符合计划进度	否	否	是	
未达到计划进度说明	由于 SARS、外资银行采购程序复杂等原因,以上两个在建工程的建设进度比募集说明书的计划进度相应顺延,其后工程顺利进行没有新的拖延。			

3、非募集资金项目情况

报告期内,本公司出资人民币 18021.15 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 25744.5 万元,本公司持股 70%,城资公司持股 30%。目前,杭州天创已经与城资公司、杭州市城管办、杭州市排水有限公司分别签署了《资产转让协议》、《特许经营协议》及《污水处理服务协议》,收购并特许经营杭州市七格污水处理厂一、二期工程。收购总代价为人民币 85815 万元,报告期内杭州天创已经支付 58000 万元资产转让款。目前一期工程 40 万立方米/日,已经开始运营,二期工程 20 万立方米/日,正在调试运行过程中。报告期内,共处理污水 6171.79 万立方米。

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价款人民币 2.9 亿元。曲靖水务从 2006 年上半年开始运营,报告期内,共生产自来水 3158 万立方米,处理污水 1470 万立方米。

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 4500 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 5100 万元。阜阳水务等从 2006 年上半年开始运营，报告期内共处理污水 2275 万立方米。

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（“香港公司”）增资港币 6000 万元。

(四) 公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响
报告期内，公司无会计政策、会计估计变更或重大会计差错。

(五) 董事会日常工作情况

1、 董事会会议情况及决议内容

(1) 公司于 2006 年 1 月 13 日召开第三届董事会第二十三次会议，审议通过了关于对宝应创业水务有限公司贷款进行担保的议案。决议公告刊登在 2006 年 3 月 13 日的《上海证券报》、《文汇报》、《The Standard》。

(2) 公司于 2006 年 1 月 20 日召开第三届董事会第二十四次会议，(a) 审议通过了关于召开 A 股市场相关股东会议的建议 (b) 审议通过了关于公司董事会征集 A 股市场相关股东会议投票委托权的建议。决议公告刊登在 2006 年 2 月 20 日的《上海证券报》、《文汇报》、《The Standard》。

(3) 公司于 2006 年 3 月 6 日召开第三届董事会第二十五次会议，(a) 审议通过了关于收购并特许经营杭州七格污水处理厂一、二期工程的议案 (b) 审议通过了关于制订《薪酬委员会工作细则》的议案 (c) 审议通过了关于制订《审核委员会工作细则》的议案。

(4) 公司于 2006 年 3 月 10 日召开第三届董事会第二十六次会议，(a) 审议通过了关于与天津市排水公司签署《污水处理临时服务协议》并申请持续关联交易豁免上限额度的议案 (b) 审议通过了关于召开 2006 年第一次临时股东大会的建议。决议公告刊登在 2006 年 3 月 21 日的《上海证券报》、《文汇报》、《The Standard》。

(5) 公司于 2006 年 4 月 20 日召开第三届董事会第二十七次会议，(a) 审议通过了关于审议 2005 年年度报告及其摘要的议案 (b) 审议通过了关于审议经境内外会计师审计的 2005 年年度财务会计报告的议案 (c) 审议通过了关于审议 2005 年度董事会工作报告及 2006 年度经营发展计划的议案 (d) 审议通过了关于 2005 年度财务决算和 2006 年度财务预算报告 (e) 审议通过了关于公司 2005 年度利润分配预案 (f) 审议通过了关于继续聘请普华永道中天会计师事务所有限公司和香港罗兵咸永道会计师事务所为公司境内外审计师的建议 (g) 审议通过了关于向股东大会申请授权配发及发行新股份 (H 股) 的议案 (h) 审议通过了关于召开 2005 年年度股东大会的建议 (i) 审议通过了关于审议王宏仁先生辞去本公司副总经理、郭辉先生辞去本公司总经济师、叶沛森先生辞去本公司香港秘书职务，聘任常小兰女士为公司总经济师、聘任郭辉先生为公司副总经理、聘任刘正富律师为公司香港秘书的议案 (j) 审议通过了关于对曲靖创业水务有限公司贷款进行担保的议案 (k) 审议通过了关于对洪湖创业水务有限公司贷款进行担保的议案 (l) 审议通过了关于向中国人民银行申请发行本金总额不超过人民币 9 亿元的短期融资券的议案。决议公告刊登在 2006 年 4 月 21 日的《上海证券报》、《文汇报》、《The Standard》。

(6) 公司于 2006 年 4 月 27 日召开第三届董事会第二十八次会议，(a) 审议通过了关于在境内外公布的 2006 年第一季度报告及其摘要的议案 (b) 审议通过了关于对阜阳创业水务有限公司贷款进行担保的议案。

(7) 公司于 2006 年 5 月 22 日召开第三届董事会第二十九次会议，审议通过了关于调整 A 股可转债转股价格的建议。决议公告刊登在 2006 年 5 月 23 日的《上海证券报》、《文汇报》、《The Standard》。

(8) 公司于 2006 年 6 月 13 日召开第三届董事会第三十次会议，审议通过了关于修订本公司《公司章程》的议案。决议公告刊登在 2006 年 6 月 15 日的《上海证券报》、《文汇报》、《The Standard》。

(9) 公司于 2006 年 6 月 14 日召开第三届董事会第三十一次会议，(a) 审议通过了关于撤销本公

司为曲靖创业贷款提供担保议案的建议(b)审议通过了关于推举2005年年度股东大会主席的建议。决议公告刊登在2006年6月15日的《上海证券报》、《文汇报》、《The Standard》。

(10)公司于2006年6月30日召开第三届董事会第三十二次会议,(a)审议通过了关于终止天津创业建材有限公司《增资扩股协议》的议案(b)审议通过了关于选举公司副董事长的建议。决议公告刊登在2006年7月3日的《上海证券报》、《文汇报》、《The Standard》。

(11)公司于2006年8月29日召开第三届董事会第三十三次会议,(a)审议通过了关于审议2006年中期报告及其摘要的议案(b)审议通过了关于聘任贾亮先生为公司副总经理的议案。决议公告刊登在2006年8月30日的《上海证券报》、《文汇报》、《The Standard》。

(12)公司于2006年10月25日召开第三届董事会第三十四次会议,(a)审议通过了关于在境内外公布2006年第三季度报告及其摘要的议案(b)审议通过了关于提名马白玉女士等六位人士为公司第四届董事会董事候选人和高宝明先生等三位人士为公司第四届董事会独立董事候选人的议案(c)审议通过了关于公司第四届董事会董事薪酬的议案(d)审议通过了关于修订本公司《董事会议事规则》的议案(e)审议通过了关于修订本公司《股东大会议事规则》的议案(f)审议通过了关于刘正富先生辞去本公司香港秘书职务以及聘任关文辉先生为公司新任香港秘书的议案(g)审议通过了关于召开2006年第二次临时股东大会的议案。决议公告刊登在2006年10月26日的《上海证券报》、《文汇报》、《The Standard》。

(13)公司于2006年11月20日召开第三届董事会第三十五次会议,(a)审议通过了关于杭州天创水务有限公司与杭州市排水有限公司签署《委托运行协议》的议案(b)审议通过了关于对杭州天创水务有限公司贷款进行担保的议案。决议公告刊登在2006年11月22日的《上海证券报》、《文汇报》、《The Standard》。

(14)公司于2006年12月4日召开第三届董事会第三十六次会议,审议通过了关于将对杭州天创水务有限公司贷款进行担保的事项提交2006年第二次临时股东大会审议的议案。决议公告刊登在2006年12月5日的《上海证券报》、《文汇报》、《The Standard》。

(15)公司于2006年12月8日召开第三届董事会第三十七次会议,审议通过了关于取消在香港报纸刊发报章付费公告及注册并使用香港联交所新电子呈交系统的议案。

(16)公司于2006年12月12日召开第三届董事会第三十八次会议董事会会议,审议通过了关于参加文登市污水处理厂项目投标的建议。

(17)公司于2006年12月19日召开第四届董事会第一次会议,(a)审议通过了关于选举马白玉女士为公司第四届董事会董事长、选举顾启峰先生为公司第四届董事会副董事长的议案(b)审议通过了关于聘任顾启峰先生为公司总经理的议案(c)审议通过了关于聘任罗连芳先生等五位人士为公司副总经理、聘任邓彪先生为公司总工程师的议案(d)审议通过了关于调整陈银杏女士等五位高级管理人员任期的议案(e)审议通过了关于聘任付亚娜女士为公司董事会秘书、聘任郭凤先女士为公司证券事务代表的议案(f)审议通过了关于成立公司第四届董事会审核委员会、薪酬与考核委员会的议案。决议公告刊登在2006年12月20日的《上海证券报》、《文汇报》、《The Standard》。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内,本公司董事会根据《公司法》、《证券法》和《公司章程》等有关规定,严格按照股东大会的决议和授权,认真执行股东大会通过的各项决议内容。2006年度对股东大会的决议,本公司董事会执行情况如下:

(1)公司2005年度利润分配方案已经2006年6月30日召开的公司2005年度股东大会审议通过,相关决议刊登于2006年7月3日的《上海证券报》、香港《文汇报》和《The Standard》,该利润分配方案已经实施,股权登记日2006年7月28日,除息日2006年7月31日,红利发放日2006年8月4日。

(2)对于本公司股东大会通过的其他事项,本公司董事会已经按照股东大会的决议执行。

3、董事出席会议情况

董事姓名	本年应参加 董事会次数	亲自出席 (次)	委托出席 (次)	缺席 (次)	备注
马白玉	17	16	1	0	三届三十二次董事会因出差在外,委托董事顾启峰先生对各项议案代为表决
安品东	17	16	1	0	三届三十二次董事会因出差在外,委托董事顾启峰先生对各项议案代为表决
王占英	17	15	2	0	三届三十二次董事会、四届一次董事会因出差在外,均委托董事顾启峰先生对各项议案代为表决
谭兆甫	17	17	0	0	
顾启峰	17	17	0	0	
付亚娜	17	17	0	0	
高宝明	17	17	0	0	
王翔飞	17	17	0	0	
高宗泽	17	16	1	0	三届三十三次董事会因出差在外,委托独立董事王翔飞先生对各项议案代为表决

(六) 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 2006 年度合并净利润为人民币 17,009 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 1,701 万元, 加上年初未分配利润 67,862 万元, 减去 2006 年已分配的 2005 年度现金股利 5,323 万元, 本年度实际可供股东分配利润为人民币 77,847 万元。根据 2006 年度利润分配政策, 向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.40 元(含税)。该分配预案需提交 2006 年度股东大会审议通过后实施。

2006 年度资本公积金不转增股本。

(七) 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。

九、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

报告期内, 监事会共召开 5 次会议, 主要内容如下:

1、第三届监事会第六次会议于 2006 年 4 月 20 日召开, 审议通过了以下内容:

- (1) 关于 2005 年度监事会工作报告的议案
- (2) 关于审议 2005 年年度报告及其摘要的议案
- (3) 关于审议 2005 年年度财务会计报告的议案
- (4) 关于审议 2005 年度财务决算和 2006 年度财务预算报告的议案
- (5) 关于公司 2005 年度利润分配预案
- (6) 关于 2005 年度本公司董事会依法运作等情况的说明

2、第三届监事会第七次会议于 2006 年 4 月 27 日召开，审议通过了以下内容：

(1) 关于审议 2006 年第一季度报告及其摘要的议案

3、第三届监事会第八次会议于 2006 年 8 月 29 日召开，审议通过了以下内容：

(1) 关于审议 2006 年中期报告及其摘要的议案

4、第三届监事会第九次会议于 2006 年 10 月 25 日召开，审议通过了以下内容：

(1) 关于审议 2006 年第三季度报告及其摘要的议案

(2) 关于提名张文辉先生等四位人士为公司第四届监事会监事候选人的议案

(3) 关于修订本公司《监事会议事规则》的议案

5、第四届监事会第一次会议于 2006 年 12 月 19 日召开，审议通过了以下内容：

(1) 关于选举张文辉先生为公司第四届监事会主席的议案

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

监事会认为，报告期内本公司董事会在各项生产经营活动中，严格按照国家各项法律、法规和《公司章程》的有关规定进行规范运作，决策程序合法。本公司董事、高级管理人员执行职务时没有违反法律、法规、公司章程或损害本公司利益或广大投资者利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会认为，报告期内公司财务管理规范，内部控制制度严格并实际认真执行。本公司 2006 年度财务报告能够客观真实地反映本公司财务状况和经营成果。普华永道中天会计师事务所有限公司出具的审计意见和对有关事项作出的评价是客观公正的。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

报告期内，本公司没有新增募集资金。有关募集资金使用情况，请详见本报告中董事会报告部分相关内容。募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致，实际投资项目未有变更。

(五) 监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

报告期内，公司收购出售资产情况，请详见董事会工作报告中公司投资情况部分。监事会认为，公司资产交易价格公允，遵循市场原则，无内幕交易行为，并按规定进行了充分的信息披露，保护了股东权益。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

本报告期内，公司无重大关联交易事项。与日常经营相关的关联交易，详见本报告中第十部分相关内容。监事会认为，公司的关联交易遵循了市场公平、平等、自愿、友好协商的原则，并按规定进行充分的信息披露工作，保护了非关联股东的权益。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

关于本项内容，请参见董事会工作报告中公司投资情况部分。除上述披露外，报告期内，公司无出售资产、吸收合并事项发生。

(三) 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 30655 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 59166.3 万元的污水处理服务费收入。

2、本年度公司无重大关联交易事项。

(四) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(五) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(六) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

(七) 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	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						6.6

报告期末对控股子公司担保余额合计	7.2
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额	7.2
担保总额占公司净资产的比例（%）	29.97
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

(八) 委托理财

本年度公司无委托理财事项。

(九) 其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(十) 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承诺事项及其履行情况

股东名称	承诺事项	承诺履行情况	备注
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	正常履行中	

	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。		
--	-------------------------------	--	--

(十一)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，公司原聘任普华永道中天会计师事务所为公司的境内审计机构，原聘任香港罗兵咸永道会计师事务所为公司的境外审计机构，支付两家审计机构上一年度审计工作的酬金共约 400 万元人民币；截止上一报告期末，以上两会计师事务所已为本公司提供了 12 年审计服务。在过去三年内，公司没有更换审计师。

(十二)上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

报告期内公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人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。

(十三)其它重大事项

报告期内公司无其它重大事项。

(十四)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。

(十五)公司内部控制制度的建设情况

公司自 05 年伊始就已经着手内部控制制度的建设和完善工作，根据公司的生产经营及战略发展规划情况，陆续出台了信息系统、资金管理、子公司管理、长期投资、工程建设、计划统计等几十项制度，并通过了 ISO9000、ISO14000、OHSAS18000 管理体系认证。

报告期内，根据上海证券交易所《上市公司内控指引》的要求，公司聘请了专业的管理咨询公司，帮助进一步完善公司内部控制体系。第一阶段对公司现有内控体系进行评估；第二阶段是在第一阶段评估的基础上，弥补已发现的控制缺陷及重点业务流程的梳理和评价工作，进而完善公司的内部控制体系，建立内部控制自我评估能力和机制。第三阶段持续提升整个内部控制质量，培养风险管理能力，构架全面的企业风险管理体系。此项工作预计于 2007 年底左右完成。公司审计部门负责对内部控制的独立评价与监督。

十一、财务会计报告

详见天津创业环保有限公司 2006 年度会计报表及审计报告。

十二、备查文件目录

- 1、经公司董事长签署的 2006 年年度报告正文及其摘要；
- 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
2007 年 4 月 18 日

天津创业环保股份有限公司

2006 年度会计报表及审计报告

天津创业环保股份有限公司

2006 年度会计报表及审计报告

内容	页码
审计报告	1-2
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	9-46

审计报告

普华永道中天审字(2007)第 10043 号

天津创业环保股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的天津创业环保股份有限公司(以下简称“贵公司”)及其合并子公司(以下简称“贵集团”)会计报表,包括 2006 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表,2006 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司利润分配表及合并及母公司现金流量表。

一、管理层对会计报表的责任

按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制会计报表是贵公司和贵集团管理层的责任。这种责任包括:

- (1) 设计、实施和维护与会计报表编制相关的内部控制,以使会计报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;
- (2) 选择和运用恰当的会计政策;
- (3) 作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对会计报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对会计报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关会计报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的会计报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与会计报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价会计报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵集团和贵公司上述会计报表已经按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵集团和贵公司 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年度的经营成果和现金流量。

普华永道中天
会计师事务所有限公司
中国·上海市

注册会计师

涂益

2007 年 4 月 18 日

注册会计师

李军

天津创业环保股份有限公司

2006年12月31日资产负债表

	附注	——合 并——		——公 司——	
		于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元
资产					
流动资产					
货币资金	3	780,744	800,294	654,136	544,462
短期投资		—	16,000	—	16,000
应收账款	4	43,210	67,820	16,473	61,867
其它应收款	5	12,150	5,466	83,583	2,914
预付账款		11,125	4,016	253	1,467
应收补贴款		4,780	—	—	—
存货	6	7,839	11,828	2,699	2,614
待摊费用		305	406	283	219
		860,153	905,830	757,427	629,543
长期投资					
长期股权投资	7	67,660	6,000	685,454	441,036
固定资产及在建工程					
固定资产原值		4,473,287	2,210,064	3,203,510	1,898,212
减：累计折旧		(777,706)	(644,875)	(716,904)	(617,171)
固定资产净值	8	3,695,581	1,565,189	2,486,606	1,281,041
固定资产减值准备		(3,760)	—	—	—
固定资产净额		3,691,821	1,565,189	2,486,606	1,281,041
在建工程	9	415,418	1,554,674	302,519	1,475,279
		4,107,239	3,119,863	2,789,125	2,756,320
长期应收款	4	749,973	466,185	749,973	466,185
长期待摊费用	10	107,502	14,766	5,423	7,593
长期预付款	11	—	40,802	—	—
资产总计		5,892,527	4,553,446	4,987,402	4,300,677

天津创业环保股份有限公司

2006年12月31日资产负债表(续)

	附注	——合 于2006年 12月31日 人民币千元	并—— 于2005年12 月31日 人民币千元	——公 于2006年 12月31日 人民币千元	司—— 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	691,000	595,000	676,000	590,000
应付账款	13	9,852	8,414	3,563	2,774
预收账款	14	79,417	38,594	28,901	27,385
应付福利费		9,541	9,099	8,138	8,500
应付股利	15	1,299	1,656	1,299	1,656
应付债券利息	19	5,853	4,739	5,853	4,739
应交税金	16	71,452	76,407	67,328	75,453
预提费用		11,879	7,266	7,805	6,050
其它应付款	17	121,141	129,043	89,383	111,894
一年内到期的长期借款	18	99,250	62,500	74,000	60,000
一年内到期的长期负债	20	118,464	91,828	16,364	—
		1,219,148	1,024,546	978,634	888,451
长期负债					
长期借款	18	1,619,500	642,500	1,071,000	575,000
应付债券	19	372,062	372,097	372,062	372,097
长期应付款	21	163,636	180,000	163,636	180,000
		2,155,198	1,194,597	1,606,698	1,127,097
负债合计		3,374,346	2,219,143	2,585,332	2,015,548
少数股东权益		116,111	49,132	—	—
股东权益					
股本	22	1,330,666	1,330,658	1,330,666	1,330,658
资本公积	23	75,209	75,182	75,209	75,182
盈余公积	23	220,356	200,721	217,734	200,721
未分配利润	24	775,839	678,610	778,461	678,568
		2,402,070	2,285,171	2,402,070	2,285,129
负债和股东权益总计		5,892,527	4,553,446	4,987,402	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

2006 年度利润表

	附注	合 并		公 司	
		2006 年度 人民币千元	2005 年度 人民币千元	2006 年度 人民币千元	2005 年度 人民币千元
主营业务收入	25	807,381	611,835	657,553	571,291
减：主营业务成本	25	(330,438)	(186,494)	(226,375)	(149,889)
主营业务税金及附加	26	(37,283)	(31,340)	(36,165)	(31,421)
主营业务利润		439,660	394,001	395,013	389,981
加：其它业务利润		3,081	7,570	6,972	8,568
减：营业费用		(186)	(675)	—	—
管理费用		(89,264)	(55,627)	(54,165)	(45,522)
财务费用-净额	27	(108,030)	(79,301)	(96,283)	(75,935)
营业利润		245,261	265,968	251,537	277,092
加：投资收益/(损失)	28	4,474	—	2,047	(9,634)
加：补贴收入		8,000	1,000	—	—
营业外收入		20	570	11	570
减：营业外支出		(4,730)	(872)	(461)	(873)
利润总额		253,025	266,666	253,134	267,155
减：所得税	2(v)	(85,189)	(92,648)	(83,001)	(91,340)
加：少数股东损益		2,255	1,839	—	—
净利润	25	170,091	175,857	170,133	175,815

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

2006 年度利润分配表

	附注	——合 并——		——公 司——	
		2006 年度 人民币千元	2005 年度 人民币千元	2006 年度 人民币千元	2005 年度 人民币千元
净利润		170,091	175,857	170,133	175,815
加：年初未分配利润	24	678,610	662,125	678,568	662,125
可供分配的利润		848,701	837,982	848,701	837,940
减：提取法定盈余公积		(19,635)	(17,581)	(17,013)	(17,581)
提取法定公益金		—	(8,791)	—	(8,791)
可供股东分配的利润		829,066	811,610	831,688	811,568
减：应付普通股股利	15	(53,227)	(133,000)	(53,227)	(133,000)
年末未分配利润		775,839	678,610	778,461	678,568

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

2006 年度现金流量表

	合并 2006 年度 人民币千元	公司 2006 年度 人民币千元
经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供服务收到的现金	594,529	427,592
收到的其它与经营活动有关的现金	10,338	33,397
现金流入小计	604,867	460,989
购买商品、接受劳务支付的现金	(173,738)	(113,171)
支付给职工以及为职工支付的现金	(54,889)	(36,825)
支付的各项税费	(129,481)	(127,291)
支付的其它与经营活动有关的现金	(49,297)	(114,049)
现金流出小计	(407,405)	(391,336)
经营活动产生的现金流量净额	197,462	69,653
投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	16,000	16,000
处置固定资产收回的现金	1,534	548
现金流入小计	17,534	16,548
购建固定资产和其他长期资产所支付的现金	(1,183,417)	(171,093)
权益性投资所支付的现金	(54,000)	(242,371)
现金流出小计	(1,237,417)	(413,464)
投资活动产生的现金流量净额	(1,219,883)	(396,916)
筹资活动产生的现金流量		
吸收投资所收到的现金	77,233	—
借款所收到的现金	2,044,770	1,506,000
收回的保证金存款	3,000	3,000
现金流入小计	2,125,003	1,509,000
偿还债务所支付的现金	(935,020)	(910,000)
分配股利或利润所支付的现金	(53,584)	(53,584)
偿付利息所支付的现金	(121,378)	(104,329)
支付保证金存款	(8,818)	—
支付的其他与筹资活动有关的现金	(9,150)	(1,150)
现金流出小计	(1,127,950)	(1,069,063)
筹资活动产生的现金流量净额	997,053	439,937
现金净(减少)/增加额	(25,368)	112,674

天津创业环保股份有限公司

2006 年度现金流量表(续)

补充资料	合并 2006 年度 人民币千元	公司 2006 年度 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	170,091	170,133
加/(减):		
少数股东损益	(2,255)	—
计提的资产减值准备	7,760	—
固定资产折旧	135,656	102,155
处置固定资产净损失	971	461
长期待摊费用摊销	10,259	2,251
财务费用净额	112,941	97,837
投资收益	(4,474)	(2,047)
存货的增加	(11)	(85)
待摊费用的减少/(增加)	101	(64)
预提费用增加	4,613	1,755
经营性应收项目的增加	(275,997)	(321,312)
经营性应付项目的增加	37,807	18,569
经营活动产生的现金流量净额	197,462	69,653
(ii) 现金净(减少)/增加情况(附注 3)		
现金的年末余额	718,744	601,136
减: 现金的年初余额	(744,112)	(488,462)
现金净(减少)/增加额	(25,368)	112,674

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

2006 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

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。本公司的办公地址为中国天津市南开区卫津南路 76 号创业环保大厦。本公司及其子公司(“本集团”) 现时的经营业务包括污水处理, 自来水供水, 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, 本集团通过以下污水处理厂提供污水处理服务:

位置	合同签订日期	客户
----	--------	----

以前年度签订并仍在执行的合同:

天津 东郊	2000年10月10日	天津市排水公司
天津 纪庄子	2000年10月10日	天津市排水公司
天津 咸阳路	2000年10月10日	天津市排水公司
天津 北仓	2000年10月10日	天津市排水公司
贵州 贵阳	2004年9月16日	贵阳城市管理局
江苏 宝应	2005年6月13日	宝应县建设局
安徽 阜阳	2005年12月18日	阜阳市建设委员会
云南 曲靖	2005年12月25日	曲靖市供排水总公司
湖北 洪湖	2005年12月29日	洪湖市建设局

2006年新签订的合同:

浙江 杭州	2006年11月20日	杭州市排水有限公司
-------	-------------	-----------

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

2006 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

1 公司简介及主要业务(续)

(a) 污水处理业务(续)

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。

纪庄子、咸阳路及北仓:

根据与天津市排水公司(“排水公司”)在 2006 年 3 月 10 日达成的临时协议, 本公司于纪庄子、咸阳路及北仓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。

上述三项工程处理污水水质于 2006 年 1 月基本达标。三项工程未能如原预计于 2007 年初竣工, 但根据目前预计竣工日期不会晚于 2007 年末。

其他污水处理厂:

协议规定以 0.60 元/立方米至 1.12 元/立方米不等的价格作为初始污水处理服务费单价, 并且:

- (i) 上述处理费单价将按照合同约定的调价公式视设施设备改造、新增投资及能源动力、劳动力、政府政策的重大变化等因素进行调整;
- (ii) 除贵州外, 其他地区客户会对本集团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。
- (iii) 贵州污水处理厂于正式经营两年后, 双方按照相关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。

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

2006 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

1 公司简介及主要业务(续)

(b) 污水处理厂建设业务

由于纪庄子、咸阳路及北仓三项工程已于 2005 年末完工, 本公司于 2006 年度无污水处理厂建设费收入。自 2003 年度污水处理厂相关协议背景如下:

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。

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;

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

2006 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

1 公司简介及主要业务(续)

(b) 污水处理厂建设业务(续)

- 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

下文所述协议条款自 2003 年签订后没有发生变更, 具体背景如下:

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:

- 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。

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

2006 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

1 公司简介及主要业务(续)

(c) 道路收费站业务(续)

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。

(d) 自来水供水业务

依照与曲靖市城市供排水总公司签订的协议, 本公司之子公司曲靖创业水务有限公司通过云南曲靖自来水处理厂提供自来水供水服务, 从 2006 年 1 月 1 日起最初的三年内, 自来水供水单价为 1.1 元/立方米, 此后将分阶段至 2036 年提高至 1.25 元/立方米。并且:

- (i) 上述供水服务单价将按照合同约定的条款根据影响水价成本因素的变动而进行调整;
- (ii) 曲靖市供排水总公司会对本公司确保最低自来水供水量, 如果实际供水量低于该担保水量, 则供水服务费按照担保水量结算。

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 12 月 31 日止, 本集团及本公司的流动负债超过其流动资产分别约为人民币 359 百万元及人民币 221 百万元。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年度的会计报表。

(b) 会计年度

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

2006 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

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。

(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。

(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。

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

2006 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

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

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。其中厂外管网折旧年限为 25 年。

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

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。

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。维修及保养费用按其实际发生额计入利润表。

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)

如果有迹象或环境变化显示单项固定资产账面价值可能超过其可收回金额时, 本集团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。

如果有迹象表明以前年度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, 减值准备在以前年度已确认的减值损失范围内予以转回。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。

(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, 并自次月起开始计提折旧。

有关减值准备的提取如固定资产附注 2(i)中所述。

(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) 借款费用

除下述附注 2(o)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。

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

2006 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

2 会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法 (续)

(l) 借款费用(续)

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。

(m) 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。

(n) 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。

(o) 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。

(p) 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。

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

2006 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

2 会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法 (续)

(q) 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。

(r) 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。

(s) 收入确认原则

(i) 污水处理服务和自来水供水服务收入于提供服务时确认。

(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。

(t) 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。

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

2006 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

2 会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法 (续)

(t) 租赁(续)

(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。

(u) 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 7.5%至 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。

(v) 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 29)。

(w) 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。

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

2006 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

2 会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法 (续)

(w) 合并会计报表的编制方法(续)

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 12 月 31 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元
现金	191	234	3	2
银行存款	780,553	800,060	654,133	544,460
其中: 在建工程专用资金(注释(a))	103,846	281,742	96,022	266,329
保证金(注释(b))	62,000	56,182	53,000	56,000
	<u>780,744</u>	<u>800,294</u>	<u>654,136</u>	<u>544,462</u>

注释:

- (a) 在建工程专用资金主要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。
- (b) 于 2006 年 12 月 31 日, 保证金余额主要包括本公司存放于一家银行作为该银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和履约保证金存款共计人民币 15,000 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

2006 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

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 12 月 31 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元
货币资金	780,744	800,294	654,136	544,462
减: 保证金	(62,000)	(56,182)	(53,000)	(56,000)
列示于现金流量表的现金	<u>718,744</u>	<u>744,112</u>	<u>601,136</u>	<u>488,462</u>

4 应收账款

应收账款明细如下:

	合并		公司	
	于2006年 12月31日 人民币千元	于2005年 12月31日 人民币千元	于2006年 12月31日 人民币千元	于2005年 12月31日 人民币千元
应收排水公司				
- 污水处理收入	283,788	45,544	283,788	45,544
- 污水处理厂建设费收入	466,185	466,185	466,185	466,185
其他	749,973	511,729	749,973	511,729
	43,210	22,276	16,473	16,323
	<u>793,183</u>	<u>534,005</u>	<u>766,446</u>	<u>528,052</u>
减:拟进行资产置换的污水处理费收入 和污水处理厂建设费收入	(749,973)	(466,185)	(749,973)	(466,185)
	<u>43,210</u>	<u>67,820</u>	<u>16,473</u>	<u>61,867</u>

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

2006 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

4 应收账款(续)

年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。

根据与排水公司签署的合作协议, 排水公司将于纪庄子、咸阳路及北仓污水处理厂竣工验收后将其利用外资银行贷款形成的资产转让给本公司。于 2007 年 4 月, 经主管机关确认, 排水公司会用上述资产置换积欠本公司的污水处理费收入和建设费收入(最终协议尚需另定合约及经股东大会批准)。截止 2006 年 12 月 31 日, 这些资产的金额约为人民币 7.5 亿元。因此, 本公司相信对排水公司的应收款项能够以资产置换方式全部收回。

根据还款计划, 应收污水处理费和建设费收入的余额共计人民币 7.5 亿元(2005 年: 4.6 亿元)被重分类至长期应收款, 重分类后应收帐款帐龄如下:

	合并		公司	
	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元
1 年以内	43,210	67,820	16,473	61,867
1-2 年	749,973	466,185	749,973	466,185
应收账款净值	<u>793,183</u>	<u>534,005</u>	<u>766,446</u>	<u>528,052</u>

5 其它应收款

其它应收款账龄主要在一年以内, 年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。

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

2006 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

6 存货

	合并		公司	
	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元
原材料	4,233	2,918	2,610	2,510
产成品	5,424	6,423	—	—
零部件和低值易耗品	2,182	2,487	89	104
	<u>11,839</u>	<u>11,828</u>	<u>2,699</u>	<u>2,614</u>
减: 存货减值准备	(4,000)	—	—	—
	<u>7,839</u>	<u>11,828</u>	<u>2,699</u>	<u>2,614</u>

7 长期股权投资

	合并		公司	
	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2006 年 12 月 31 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))	—	—	681,454	437,036
联营企业(注释(b))	58,474	—	—	—
其它长期股权投资(注释(c))	9,186	6,000	4,000	4,000
	<u>67,660</u>	<u>6,000</u>	<u>685,454</u>	<u>441,036</u>

子公司投资本年度变动情况如下:

	2005 年 12 月 31 日 人民币千元	本年增加 人民币千元	2006 年 12 月 31 日 人民币千元
原始成本	450,380	242,371	692,751
权益累计变动	(13,344)	2,047	(11,297)
帐面价值	<u>437,036</u>	<u>244,418</u>	<u>681,454</u>

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

2006 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

7 长期股权投资 (续)

(a) 子公司投资

本公司所有子公司均为有限责任公司。除天津创业环保(香港)有限公司在香港注册外, 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
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
贵州创业水务有限公司	100	95	市政污水处理厂设施开发建设及相关污水水处理设施的咨询	95
天津创业环保(香港)有限公司	美金 7.8 百万	100	水资源污水处理项目运营服务等	63
阜阳创业水务有限公司	45	99.9	市政污水处理和自来水配套设施开发、经营、管理	44
赤壁创业水务有限公司	35	99.75	市政污水处理和自来水配套设施开发、经营、管理	34
宝应创业水务有限责任公司	38	70	市政污水处理和自来水配套设施开发、经营、管理	27
天津创业建材有限公司	38	71	新型建筑材料的制造及销售	26
洪湖市创业水务有限公司	20	90	市政污水处理和自来水配套设施开发、经营、管理	18
2006 年新成立:				
杭州天创水务有限公司	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

693

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

2006 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

7 长期股权投资 (续)

(b) 联营企业

	投资年限	合并			合计 人民币千元
		占被投资公司 注册资本比例 %	权益成本 人民币千元	权益调整 人民币千元	
天津国际机械有限公司	30	45	54,000	4,474	58,474

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。权益调整为本年度按权益法确认的净投资收益。

(c) 其它长期股权投资

	合并		公司	
	占被投资公司 注册资本比例 %	股权成本 人民币千元	占被投资公司 注册资本比例 %	股权成本 人民币千元
天津市宝通轻集料有限公司(*)	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(*)	20	2,000	—	—
长期股权投资差额		3,186	—	—
		9,186		4,000

* 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

2006 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

8 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	机器设备 人民币千元	运输车辆 及其它 人民币千元	
原值						
2005 年 12 月 31 日余额	649,891	185,418	971,265	294,688	108,802	2,210,064
本年增加	122,572	—	1,816,571	314,403	15,007	2,268,553
其中: 在建工程转入	8,215	—	1,289,730	57,826	3,362	1,359,133
本年减少	—	—	(404)	(96)	(4,830)	(5,330)
2006 年 12 月 31 日余额	772,463	185,418	2,787,432	608,995	118,979	4,473,287
累计折旧/摊销						
2005 年 12 月 31 日余额	(86,003)	(42,901)	(314,916)	(153,218)	(47,837)	(644,875)
本年计提	(15,302)	(3,453)	(82,212)	(23,988)	(10,701)	(135,656)
本年减少	—	—	—	88	2,737	2,825
2006 年 12 月 31 日余额	(101,305)	(46,354)	(397,128)	(177,118)	(55,801)	(777,706)
减值准备						
2005 年 12 月 31 日余额	—	—	—	—	—	—
本年计提	—	—	—	(3,760)	—	(3,760)
2006 年 12 月 31 日余额	—	—	—	(3,760)	—	(3,760)
净值						
2006 年 12 月 31 日余额	671,158	139,064	2,390,304	428,117	63,178	3,691,821
2005 年 12 月 31 日余额	563,888	142,517	656,349	141,470	60,965	1,565,189

- a) 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。
- b) 于 2006 年 12 月 31 日, 本公司之子公司天津中水有限责任公司之固定资产和在建工程账面净值约为人民币 1.87 亿元(2005: 1.38 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

2006 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

8 固定资产及累计折旧/摊销(续)

- c) 于 2006 年 12 月 31 日, 房屋及建筑物和在建工程分别包括厂外管网帐面净值约为人民币 5.2 亿元和 2.3 亿元(2005 年: 人民币 0.5 亿元和 7.2 亿元)。
- d) 固定资产中包括成本为人民币 9.18 亿元(2005 年: 1.78 亿元)的外购资产, 其产权转让手续尚未办理或正在办理中。鉴于上述外购资产均依照相关合法协议进行, 本公司董事会确信其产权转移不存在任何法律障碍, 也不会产生重大的追加成本。

	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						
2005 年 12 月 31 日余额	645,804	185,418	790,879	201,625	74,486	1,898,212
本年增加	—	—	1,301,369	2,753	4,607	1,308,729
其中: 在建工程转入	—	—	1,279,279	610	2,397	1,282,286
本年减少	—	—	—	(96)	(3,335)	(3,431)
2006 年 12 月 31 日余额	645,804	185,418	2,092,248	204,282	75,758	3,203,510
累计折旧/摊销						
2005 年 12 月 31 日余额	(85,693)	(42,901)	(307,481)	(141,266)	(39,830)	(617,171)
本年增加	(14,677)	(3,453)	(68,524)	(9,119)	(6,382)	(102,155)
本年减少	—	—	—	89	2,333	2,422
2006 年 12 月 31 日余额	(100,370)	(46,354)	(376,005)	(150,296)	(43,879)	(716,904)
净值						
2006 年 12 月 31 日余额	545,434	139,064	1,716,243	53,986	31,879	2,486,606
2005 年 12 月 31 日余额	560,111	142,517	483,398	60,359	34,656	1,281,041

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

2006 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

9 在建工程

工程项目名称	于 2005 年		本年增加 人民币千元	本年转出 人民币千元	于 2006 年		资金来源	工程投入占 预算的比例 (%)
	预算数 人民币千元	12 月 31 日 人民币千元			12 月 31 日 人民币千元	12 月 31 日 人民币千元		
纪庄子污水处理厂 (扩建)(附注 1(a))		674,112	22,608	(507,249)	189,471		自筹 及银行贷款	*
北仓污水处理厂 (附注 1(a))		131,824	22,671	(112,290)	42,205		自筹 及银行贷款	*
咸阳路污水处理厂 (附注 1(a))		597,110	57,043	(587,866)	66,287		自筹 及银行贷款	*
纪庄子污水处理厂 (改建)		58,421	—	(58,421)	—		自筹	*
研发中心		7,206	—	(7,206)	—		自筹	*
员工宿舍楼项目		5,977	—	(5,977)	—		自筹	*
其它		629	7,204	(3,277)	4,556		自筹	*
公司合计		1,475,279	109,526	(1,282,286)	302,519		自筹	*
宝应污水处理厂		47,982	27,456	(75,438)	—		自筹	*
咸阳路污水回用工程	140,000	4,584	69,235	(707)	73,112		自筹、 银行贷款 及专项贷款	53
赤壁污水处理厂	97,000	26,585	10,998	—	37,583		自筹	40
其它		244	2,662	(702)	2,204			
合并合计		1,554,674	219,877	(1,359,133)	415,418			

其中：借款费用资本化金额

— 公司	73,485	10,929	(68,300)	16,114
— 合并	76,953	12,874	(71,768)	18,059

* 截至 2006 年 12 月 31 日止, 该等项目已基本完工, 其成本发生额均在原预算范围内。

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

2006 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

10 长期待摊费用

	合并					
	于 2005 年			于 2006 年		
	原始发生额	12 月 31 日	本年增加额	本年摊销额	12 月 31 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	
阜阳 30 年期权益转让金	102,004	—	102,004	(3,683)	98,321	29
其他	42,592	14,766	991	(6,576)	9,181	
		<u>14,766</u>	<u>102,995</u>	<u>(10,259)</u>	<u>107,502</u>	

根据本公司之子公司阜阳创业水务有限公司(“阜阳水务”)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, 并为此支付人民币 1.02 亿元的对价。截至 2006 年 12 月 31 日止, 剩余款项计约人民币 1,020 万元将于 2007 年底支付(附注 20) (2005: 预付约人民币 0.4 亿元(附注 11))。

11 长期预付款

	合并		公司	
	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元
预付权益转让款项(附注 10)	—	40,802	—	—
	<u>—</u>	<u>40,802</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

2006 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

12 短期借款

	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元	担保人
中国民生银行	200,000	300,000	天津市政投资有限公司
中国工商银行	190,000	—	—
兴业银行	100,000	—	—
北京银行	100,000	—	天津市高速公路投资建设发展公司
上海浦东发展银行	50,000	100,000	—
华夏银行	36,000	—	天津市政投资有限公司
深圳发展银行	—	100,000	—
中信实业银行	—	90,000	—
公司合计	676,000	590,000	
上海浦东发展银行	15,000	—	由天津中水有限责任公司提供人民币 1,700 万元存单作为质押
中国建设银行	—	5,000	—
合并合计	691,000	595,000	

上述短期借款之平均年利率为 5.5%至 6.1%。

13 应付账款

年末应付账款帐龄主要在一年以内且无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

14 预收账款

年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。

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

2006 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

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: 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)。年末应付股利的余额为尚未支付给部分境内法人股之股利。

16 应交税金

	合并		公司	
	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元
应交所得税	67,376	71,445	63,971	69,787
应交营业税及其它	4,076	4,962	3,357	5,666
	<u>71,452</u>	<u>76,407</u>	<u>67,328</u>	<u>75,453</u>

17 其它应付款

	合并		公司	
	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元
应付建设成本	64,696	70,547	47,261	70,547
应付购买固定资产款项	30,371	50,512	—	36,589
其它	26,074	7,984	42,122	4,758
	<u>121,141</u>	<u>129,043</u>	<u>89,383</u>	<u>111,894</u>

年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

2006 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

18 长期借款

长期借款具体还款期如下:

	合并		公司	
	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元
一年以内支付	99,250	62,500	74,000	60,000
第二年内支付	416,250	136,500	334,000	134,000
第三年至第五年内支付	466,750	448,500	337,000	391,000
五年以后支付	736,500	57,500	400,000	50,000
	<u>1,718,750</u>	<u>705,000</u>	<u>1,145,000</u>	<u>635,000</u>
其中包括:				
国家开发银行(注释(a))	545,000	585,000	545,000	585,000
中国光大银行(注释(b))	450,000	100,000	400,000	50,000
中国工商银行(注释(c))	250,000	—	—	—
中国建设银行(注释(d))	233,750	20,000	—	—
中信实业银行(注释(e))	200,000	—	200,000	—
中国银行(注释(f))	40,000	—	—	—
	<u>1,718,750</u>	<u>705,000</u>	<u>1,145,000</u>	<u>635,000</u>

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。该银行贷款现时年利率为 6.1%到 6.4%(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 5.02%到 6.84%(2005 年: 5%到 5.8%)。
- (c) 该借款为本公司子公司杭州天创水务有限公司之借款, 由本公司提供保证担保。该借款现时年利率为 6.1%到 6.4%(2005 年: 无)。
- (d) 其中人民币 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 44 百万元的贷款由本公司提供保证担保。该等借款现时年利率为 6.1%到 6.4%(2005 年: 6.1%)。

18 长期借款(续)

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

2006 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

(e) 该借款为信用贷款。该借款现时年利率为 6.1%到 6.4%(2005 年: 无)。

(f) 该借款由本公司提供保证担保, 现时年利率为 6.1% 到 6.4%(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 12 月 31 日
债券数量(张)	12,000,000	3,720,970	(350)	3,720,620
债券金额(千元)	<u>1,200,000</u>	<u>372,097</u>	<u>(35)</u>	<u>372,062</u>

本年度内, 共有票面金额人民币 35,000 元的可转换公司债券转换为本公司 A 股股票计 7,961 股。截至 2006 年 12 月 31 日止, 本公司发行的人民币 12 亿元可转换公司债券中累计约有 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 3.86 元每股。

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。

19 应付债券(续)

• 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。本年度本公司计提了债券利息约为人民币1,049万元(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12月31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。

• 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1,650万元的回售补偿金。

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

2006 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

20 一年内到期的长期负债

	合并		公司	
	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元
专项资金	108,264	91,828	16,364	—
其中: 天津市政局专项资金(注释(a))	81,215	81,215	—	—
天津市政府其他部门专项资金 (注释(b))	10,685	10,613	—	—
一年内到期的转贷国债资金 (注释(c))	16,364	—	16,364	—
安徽阜阳建设委员会(附注(10))	10,200	—	—	—
	<u>118,464</u>	<u>91,828</u>	<u>16,364</u>	<u>—</u>

注释

(a) 本公司之子公司天津中水从天津市政局获得的专项资金, 用于纪庄子污水回用工程建设;

(b) 从天津市政府其他部门获得的专项资金, 主要用于纪庄子污水回用工程建设;

以上(a)、(b)中所述之专项应付款自取得之日起至本年度末不计息, 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。

(c) 从天津市政局获得的转贷国债资金中一年内到期部分约人民币 16 百万元(附注 21)。

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

2006 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

21 长期应付款

	合并		公司	
	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2005 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2006 年 12 月 31 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(附注(a))	180,000	180,000	180,000	180,000
已列入流动负债的一年内 到期金额(附注 20(c))	(16,364)	—	(16,364)	—
	<u>163,636</u>	<u>180,000</u>	<u>163,636</u>	<u>180,000</u>

- (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 2007 年起分 11 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约 16 百万元已转至一年内到期的长期负债(附注 20)。

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

2006 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

22 股本

股本变动情况如下(单位: 千股):

股份类别	2005 年 12 月 31 日	本年增加 附注(19)	本年减少	2006 年 12 月 31 日
非流通股	877,505	—	(877,505)	—
限制性流通股	—	835,638	—	835,638
流通 A 股	113,153	41,875	—	155,028
流通 H 股	340,000	—	—	340,000
	<u>1,330,658</u>	<u>877,513</u>	<u>(877,505)</u>	<u>1,330,666</u>

A 股指本公司在上海证券交易所上市的股票。H 股指本公司在香港联合交易所有限公司主板上市的股票。每股面值为人民币 1 元的所有 A 股及 H 股在各方面均享有同等权益。

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。对控股股东的限制性系针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%。其他原非流通股股东可在股权改置完成一年后自由出让所持本公司股票。

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

2006 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

23 资本公积及盈余公积

	合并			公司		
	资本公积 (注释 a)	法定盈余 公积金 (注释 b)	法定 公益金 (注释 b)	资本公积 (注释 a)	法定盈余 公积金 (注释 b)	法定 公益金 (注释 b)
	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
2005 年 12 月 31 日余额	75,182	133,813	66,908	75,182	133,813	66,908
资本公积本年增加数	27	—	—	27	—	—
提取法定盈余公积金	—	19,635	—	—	17,013	—
本年调整	—	66,908	(66,908)	—	66,908	(66,908)
2006 年 12 月 31 日余额	75,209	220,356	—	75,209	217,734	—

注释:

- (a) 资本公积年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) 法定盈余公积金及法定公益金

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 2005 年 10 月 27 日修订并于 2006 年 1 月 1 日起施行的有关规定和本公司章程及董事会的决议, 本公司从 2006 年起不再计提公益金。同时, 本公司截至 2005 年 12 月 31 日止的公益金贷方结余人民币 66,908 千元, 转作盈余公积金管理使用。

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

2006 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

24 未分配利润

	——合并—— 2006 年度 人民币千元	——公司—— 2006 年度 人民币千元
年初未分配利润	678,610	678,568
加: 本年净利润	170,091	170,133
减: 应付普通股股利—股东大会批准的上年度现金股利	(53,227)	(53,227)
提取法定盈余公积金	(19,635)	(17,013)
年末未分配利润	<u>775,839</u>	<u>778,461</u>

25 主营业务收入及分业务资料

(a) 主营业务收入

	——合并——		——公司——	
	2006 年度 人民币千元	2005 年度 人民币千元	2006 年度 人民币千元	2005 年度 人民币千元
污水处理收入	684,446	278,710	591,663	253,000
污水处理厂建设费收入	—	253,001	—	253,001
	<u>684,446</u>	<u>531,711</u>	<u>591,663</u>	<u>506,001</u>
路费收入	65,890	65,290	65,890	65,290
自来水供水收入	31,128	—	—	—
中水及管道接驳收入	23,763	13,057	—	—
销售建筑材料收入	2,154	1,777	—	—
	<u>807,381</u>	<u>611,835</u>	<u>657,553</u>	<u>571,291</u>

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

2006 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

25 主营业务收入及分业务资料(续)

(b) 分业务资料

	污水处理	道路收费站	自来水供水业务	建材业务	中水及管道接驳	其他业务	合并
	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
	2006 年度						
主营业务收入	684,446	65,890	31,128	2,154	23,763	—	807,381
主营业务成本	(273,840)	(15,596)	(24,541)	(1,983)	(14,478)	—	(330,438)
主营业务税金及附加(附注 26)	(32,737)	(3,624)	(205)	—	(717)	—	(37,283)
主营业务利润	377,869	46,670	6,382	171	8,568	—	439,660
减: 营业费用	—	—	—	(186)	—	—	(186)
管理费用	(64,405)	(4,460)	(3,840)	(8,713)	(4,766)	(3,080)	(89,264)
财务费用	(99,886)	—	(5,300)	5	(3,043)	194	(108,030)
其它收入/(支出)	9,919	—	46	(4,122)	(145)	5,147	10,845
利润/(亏损)总额	223,497	42,210	(2,712)	(12,845)	614	2,261	253,025
减: 所得税	(71,017)	(13,950)	—	—	—	(222)	(85,189)
净利润/(亏损) - 少数股东损益以前	152,480	28,260	(2,712)	(12,845)	614	2,039	167,836
少数股东损益	(1,948)	—	473	3,742	(12)	—	2,255
净利润/(亏损)	150,532	28,260	(2,239)	(9,103)	602	2,039	170,091

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

2006 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

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	道路收费站	建材业务	中水及管道接驳	其他业务	合并
	2005 年度					
	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
主营业务收入	531,711	65,290	1,777	13,057	—	611,835
主营业务成本	(153,843)	(15,070)	(1,860)	(15,721)	—	(186,494)
主营业务税金及附加(附注 26)	(27,172)	(3,591)	(2)	(575)	—	(31,340)
主营业务利润	350,696	46,629	(85)	(3,239)	—	394,001
减: 营业费用	—	—	(675)	—	—	(675)
管理费用	(44,779)	(2,985)	(4,424)	(3,439)	—	(55,627)
财务费用	(75,424)	—	(644)	(3,233)	—	(79,301)
其它收入	—	—	—	—	8,268	8,268
利润/(亏损)总额	230,493	43,644	(5,828)	(9,911)	8,268	266,666
减: 所得税	(75,517)	(14,403)	—	—	(2,728)	(92,648)
净利润/(亏损) - 少数股东损益以前	154,976	29,241	(5,828)	(9,911)	5,540	174,018
少数股东损益	(170)	—	1,709	300	—	1,839
净利润/(亏损)	154,806	29,241	(4,119)	(9,611)	5,540	175,857

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

2006 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

26 主营业务税金及附加

	合并		公司	
	2006 年度 人民币千元	2005 年度 人民币千元	2006 年度 人民币千元	2005 年度 人民币千元
营业税金	(33,773)	(28,458)	(32,878)	(28,564)
城建税	(2,450)	(2,017)	(2,301)	(2,000)
教育费附加	(1,060)	(865)	(986)	(857)
	<u>(37,283)</u>	<u>(31,340)</u>	<u>(36,165)</u>	<u>(31,421)</u>

27 财务费用- 净额

	合并		公司	
	2006 年度 人民币千元	2005 年度 人民币千元	2006 年度年 人民币千元	2005 年度 人民币千元
银行贷款及				
可转换公司债券利息支出	(122,410)	(79,502)	(105,362)	(75,314)
减: 资本化利息	12,870	35,254	10,926	35,254
	<u>(109,540)</u>	<u>(44,248)</u>	<u>(94,436)</u>	<u>(40,060)</u>
利息支出净额	(109,540)	(44,248)	(94,436)	(40,060)
减: 利息收入	5,403	8,843	2,000	8,013
债券发行费摊销及回售溢价	(2,251)	(40,033)	(2,251)	(40,033)
担保费	(1,150)	(3,250)	(1,150)	(3,250)
其它	(492)	(613)	(446)	(605)
	<u>(108,030)</u>	<u>(79,301)</u>	<u>(96,283)</u>	<u>(75,935)</u>

28 投资收益/(损失)

	合并		公司	
	2006 年度 人民币千元	2005 年度 人民币千元	2006 年度 人民币千元	2005 年度 人民币千元
按权益法				
应占子公司及联营公司利润/(亏损)	4,474	—	2,047	(9,634)
	<u>4,474</u>	<u>—</u>	<u>2,047</u>	<u>(9,634)</u>

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

2006 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

29 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	本年增加数 人民币千元	于 2006 年 12 月 31 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

2006 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

29 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 12 月 31 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	<u>839,020</u>	<u>63.05%</u>	<u>(41,867)</u>	<u>-3.14%</u>	<u>797,153</u>	<u>59.91%</u>

(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

30 关联交易

于本年度内, 除本会计报表中已披露的关联方交易信息外, 本集团与若干关联方在日常营运中进行的其他重大交易如下:

关联方的名称	交易性质	截至 2006 年	截至 2005 年
		12 月 31 日	12 月 31 日
		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(附注 1(a))	591,663	253,000
	承建污水处理厂工程收入(附注 1(b))	<u>—</u>	<u>253,001</u>

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

2006 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

30 关联交易(续)

关联方的名称	交易性质	于 2006 年 12 月 31 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

31 资本承担

	已签约未拨备		已批准未签约	
	截至 2006 年 12 月 31 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 12 月 31 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	4	5	—	—
- 咸阳路	2	56	—	—
- 北仓	2	18	—	—
- 赤壁	59	—	—	—
- 阜阳	—	61	—	—
- 曲靖	—	290	—	—
- 杭州	341	—	—	180
- 洪湖	16	—	—	—
中水厂项目:				
- 咸阳路污水回用工程	67	—	—	—
- 北辰中水厂	2	—	107	—
天津创业环保(香港) 有限公司	—	62	—	—
合并	<u>493</u>	<u>492</u>	<u>107</u>	<u>180</u>

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

2006 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

32 董事酬金

2006 年度, 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 1,805 千元 (2005 年: 人民币 1,833 千元), 其中包括向独立非执行董事支付之酬金人民币 624 千元 (2005 年: 人民币 624 千元)。

33 期后事项

- (a) 于 2007 年第一季度期间, 累计有票面额人民币 217,534,000 元本公司发行的可转换公司债券转换成本公司 A 股股票, 计 55,309,987 股。
- (b) 根据董事会的决议, 本公司拟按已发行股本 1,330,666,019 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 4 角(含税)作为 2006 年度股利, 共计人民币 53,226,641 元。

34 会计报表的核准发出

本会计报表于 2007 年 4 月 18 日经由本公司董事会核准发出。