

天津创业环保股份有限公司

2006 年度报告摘要

§ 1 重要提示

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

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 <http://www.sse.com.cn>。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 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。

1.3 普华永道中天会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

§ 2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

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

2.2 联系人和联系方式

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

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位:千元 币种:人民币

主要会计数据	2006 年	2005 年	本年比上年增减 (%)	2004 年
主营业务收入	807,381	611,835	31.96	755,148
利润总额	253,025	266,666	-5.12	482,811
净利润	170,091	175,857	-3.28	323,197
扣除非经常性损益的净利润	165,368	175,389	-5.71	326,233
经营活动产生的现金流量净额	197,462	97,180	103.19	142,285
	2006 年末	2005 年末	本年末比上年末增减 (%)	2004 年末
总资产	5,892,527	4,553,446	29.41	4,657,758
股东权益 (不含少数股东权益)	2,402,070	2,285,171	5.12	2,235,763

3.2 主要财务指标

单位:元

主要财务指标	2006 年	2005 年	本年比上年增减 (%)	2004 年
每股收益	0.13	0.13		0.24
最新每股收益				
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 基础计算的净资产收益率 (%)	6.88	7.68	减少 0.8 个百分点	14.59
每股经营活动产生的现金流量净额	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
每股净资产	1.81	1.72	5.23	1.68
调整后的每股净资产	1.72	1.71	0.58	1.66

扣除非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
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

3.3 国内外会计准则差异

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

	国内会计准则	境外会计准则
净利润	170,091	156,434
差异说明	由于可转换公司债券的价值确认方法和少数股东权益的重分类等原因造成的上述差异。	

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、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

4.2 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	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	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	0	未知
沈阳铁路局经济发展总公司	其他	0.26	3,500,000	3,500,000	未知
中国华电电站装备工程(集团)总公司	其他	0.19	2,557,596	0	未知
中国银河证券有限责任公司	其他	0.11	1,500,000	1,500,000	未知
中国航空结算中心	其他	0.08	1,000,000	1,000,000	未知
中国建设银行天津市分行津宏支行	其他	0.08	1,000,000	1,000,000	未知
国泰天证	其他	0.08	1,000,000	1,000,000	未知
青岛市市南震远贸易公司	其他	0.08	1,000,000	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	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-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。				

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用 √不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1) 法人控股股东情况

控股股东名称: 天津市政投资有限公司

法人代表: 马白玉

注册资本：1,820,000,000 元

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）。

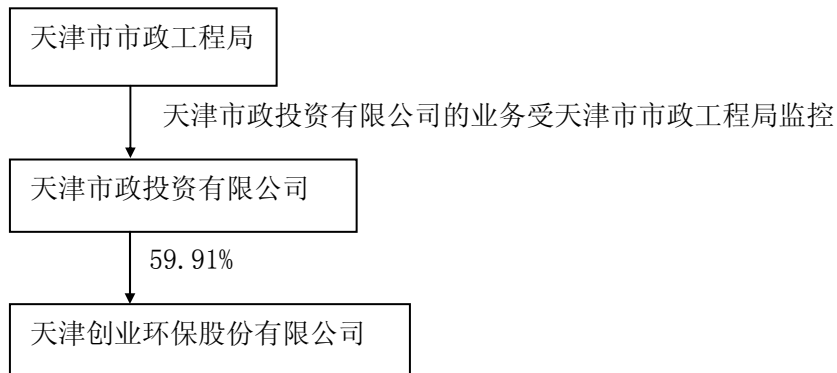
(2) 法人实际控制人情况

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。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股 币种：人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)税后	是否在股东单位或其他关联单位领取
马白玉	董事长	女	45	2006年12月19日~2009年12月18日	0	0		12.83	否
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		27.4	否
安品东	董事	男	39	2006年12月19日~2009年12月18日	0	0		8.83	是
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	股改送股	8.83	是

						资股			
谭兆甫	董事	男	52	2006年12月19日~ 2009年12月18日	0	0		8.83	是
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		22.78	否
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		17.68	否
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		16.91	否
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		17.68	否
张文辉	监事会主席	男	52	2006年12月19日~ 2009年12月18日	0	0		8.83	是
张明起	监事	男	50	2004年9月19日~ 2007年9月18日	0	0		9.6	否
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	股改送股	10.44	否
徐志勇	监事	男	36	2005年10月16日~ 2008年10月15日	0	0		9.52	否
王艳敏	监事	女	41	2006年12月19日~ 2009年12月18日	0	0		9.83	否
张宝祥	监事	男	44	2006年12月19日~ 2009年12月18日	0	0		11.63	否
罗连芳	副总经理	男	59	2006年12月19日~ 2009年12月18日	0	0		17.18	否
林文波	副总经理	男	50	2006年12月19日~ 2009年12月18日	0	0		18.04	否
朱雁伯	副总经理	男	59	2006年12月19日~ 2009年12月18日	0	0		17.17	否
刘文亚	副总经理	男	49	2006年12月19日~ 2009年12月18日	0	0		29.61	否
邓彪	总工程师	男	41	2006年12月19日~ 2009年12月18日	0	0		15.87	否
陈银杏	总会计师	女	33	2006年12月19日~ 2009年12月18日	0	0		15.15	否
常小兰	总经济师	女	39	2006年12月19日~ 2009年12月18日	0	0		15.1	否
郭辉	副总经理	男	33	2006年12月19日~ 2009年12月18日	0	0		14.86	否
贾亮	副总经理	男	42	2006年12月19日~ 2009年12月18日	0	0		4.5	否
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		2万美元	否
合计	/	/	/	/	5700股内资股	7809 股内 资股	/	364.55	/

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

(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厂的商业运营,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	273,840	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
江苏宝应创业水务有限公司	市政污水处理厂和自来水及其配套设施、固体废弃物处理设施的开发、建设、经营、管理；环保技术的研发和推广；水处理设施、环境工程、市政工程、	3,800	江苏扬州	有限公司	70%	8674.7	186.9

	公路工程、交通工程的项目咨询服务						
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。

6.1.1 执行新企业会计准则后，公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响情况

适用 不适用

6.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述 6.1

6.3 主营业务分地区情况

请见前述 6.1

6.4 募集资金使用情况

√适用□不适用

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。			

变更项目情况

□适用√不适用

6.5 非募集资金项目情况

√适用□不适用

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。

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

适用 不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

经普华永道中天会计师事务所及香港罗兵咸永道会计师事务所分别进行的审计工作，公司 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。

公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

7.2 出售资产

适用 不适用

7.3 重大担保

适用 不适用

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）						
担保对象名称	发生日期	担保金额	担保类型	担保期	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		

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

√适用□不适用

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。

7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

7.4.3 2006 年资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

报告期内新增资金占用情况

适用 不适用

截止 2006 年末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

适用 不适用

7.5 委托理财

适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况

(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。

7.6.1 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

适用 不适用

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	正常履行中	

	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。		
--	---	--	--

报告期末持股 5%以上的原非流通股股东持有的无限售条件流通股数量增减变动情况
适用 不适用

7.6.2 未股改公司的股改工作时间安排说明
适用 不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项
适用 不适用

§ 8 监事会报告

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

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

财务报告	<input type="checkbox"/> 未经审计 <input checked="" type="checkbox"/> 审计
审计意见	<input checked="" type="checkbox"/> 标准无保留意见 <input type="checkbox"/> 非标意见
审计意见全文	
<h1 style="margin: 0;">审计报告</h1> <p style="text-align: right; margin: 0;">普华永道中天审字(2007)第 10043 号</p> <p>天津创业环保股份有限公司全体股东：</p> <p>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。</p> <p>一、管理层对会计报表的责任</p> <p>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：</p>	

- (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

中国注册会计师：涂益 李军

中国 ●上海市

2007 年 4 月 18 日

9.2 披露比较式合并及母公司的资产负债表、利润表及利润分配表和现金流量表

资产负债表

2006 年 12 月 31 日

编制单位：天津创业环保股份有限公司

单位：千元 币种：人民币

项目	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产：				
货币资金	780,744	800,294	654,136	544,462
短期投资		16,000		16,000
应收票据				
应收股利				
应收利息				
应收账款	43,210	67,820	16,473	61,867
其他应收款	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	7,839	11,828	2,699	2,614
待摊费用	305	406	283	219
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	860,153	905,830	757,427	629,543
长期投资：				
长期股权投资	67,660	6,000	685,454	441,036
长期债权投资				
长期投资合计	67,660	6,000	685,454	441,036
其中：合并价差(贷差以“-”号表示，合并报表填列)				
其中：股权投资差额(贷差以“-”号表示，合并报表填列)				
固定资产：				
固定资产原价	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	3,695,581	1,565,189	2,486,606	1,281,041
减：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
工程物资				
在建工程	415,418	1,554,674	302,519	1,475,279
固定资产清理				
固定资产合计	4,107,239	3,119,863	2,789,125	2,756,320
无形资产及其他资产：				
无形资产				
长期待摊费用	107,502	14,766	5,423	7,593
其他长期资产	749,973	506,987	749,973	466,185
无形资产及其他资产合计	857,475	521,753	755,396	473,778
递延税项：				

递延税款借项				
资产总计	5,892,527	4,553,446	4,987,402	4,300,677
负债及股东权益：				
流动负债：				
短期借款	691,000	595,000	676,000	590,000
应付票据				
应付账款	9,852	8,414	3,563	2,774
预收账款	79,417	38,594	28,901	27,385
应付工资				
应付福利费	9,541	9,099	8,138	8,500
应付股利	1,299	1,656	1,299	1,656
应交税金	71,452	76,407	67,328	75,453
其他应交款				
其他应付款	121,141	129,043	89,383	111,894
预提费用	11,879	7,266	7,805	6,050
预计负债				
一年内到期的长期负债	118,464	91,828	16,364	
其他流动负债	105,103	67,239	79,853	64,739
流动负债合计	1,219,148	1,024,546	978,634	888,451
长期负债：				
长期借款	1,619,500	642,500	1,071,000	575,000
应付债券	372,062	372,097	372,062	372,097
长期应付款	163,636	180,000	163,636	180,000
专项应付款				
其他长期负债				
长期负债合计	2,155,198	1,194,597	1,606,698	1,127,097
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	3,374,346	2,219,143	2,585,332	2,015,548
少数股东权益(合并报表填列)	116,111	49,132		
所有者权益(或股东权益)：				
实收资本(或股本)	1,330,666	1,330,658	1,330,666	1,330,658
减：已归还投资				
实收资本(或股本)净额	1,330,666	1,330,658	1,330,666	1,330,658
资本公积	75,209	75,182	75,209	75,182
盈余公积	220,356	200,721	217,734	200,721
其中：法定公益金		66,908		66,908
减：未确认投资损失(合并报表填列)				
未分配利润	775,839	678,610	778,461	678,568
拟分配现金股利				
外币报表折算差额(合并报表填列)				
股东权益合计	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

公司法定代表人：马白玉

主管会计工作负责人：顾启峰

会计机构负责人：陈银杏

利润及利润分配表

2006 年 1-12 月

编制单位：天津创业环保股份有限公司

单位：千元 币种：人民币

项目	合并		母公司	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、主营业务收入	807,381	611,835	657,553	571,291
减：主营业务成本	330,438	186,494	226,375	149,889
主营业务税金及附加	37,283	31,340	36,165	31,421
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	439,660	394,001	395,013	389,981
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	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	108,030	79,301	96,283	75,935
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	245,261	265,968	251,537	277,092
加：投资收益（损失以“-”号填列）	4,474		2,047	-9,634
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
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	253,025	266,666	253,134	267,155
减：所得税	85,189	92,648	83,001	91,340
减：少数股东损益（合并报表填列）	-2,255	-1,839		
加：未确认投资损失（合并报表填列）				
五、净利润（亏损以“-”号填列）	170,091	175,857	170,133	175,815
加：年初未分配利润	678,610	662,125	678,568	662,125
其他转入				
六、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
提取职工奖励及福利基金（合并报表填列）				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供股东分配的利润	829,066	811,610	831,688	811,568
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利	53,227	133,000	53,227	133,000
转作股本的普通股股利				
八、未分配利润（未弥补亏损以“-”号填列）	775,839	678,610	778,461	678,568

补充资料:				
1. 出售、处置部门或被投资单位所得收益				
2. 自然灾害发生的损失				
3. 会计政策变更增加(或减少)利润总额				
4. 会计估计变更增加(或减少)利润总额				
5. 债务重组损失				
6. 其他				

公司法定代表人:马白玉 主管会计工作负责人:顾启峰 会计机构负责人:陈银杏

现金流量表
2006 年 1-12 月

编制单位：天津创业环保股份有限公司

单位：千元 币种：人民币

项目	合并数	母公司数
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	594,529	427,592
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	10,338	33,397
经营活动现金流入小计	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
支付的其他与经营活动有关的现金	49,297	114,049
经营活动现金流出小计	407,405	391,336
经营活动产生的现金流量净额	197,462	69,653
二、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
其中：出售子公司收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	1,534	548
收到的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	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
投资所支付的现金	54,000	242,371
支付的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,237,417	413,464
投资活动产生的现金流量净额	-1,219,883	-396,916
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	77,233	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		
借款所收到的现金	2,044,770	1,506,000
收到的其他与筹资活动有关的现金	3,000	3,000
筹资活动现金流入小计	2,125,003	1,509,000
偿还债务所支付的现金	935,020	910,000
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	174,962	157,913
其中：支付少数股东的股利		
支付的其他与筹资活动有关的现金	17,968	1,150
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		
筹资活动现金流出小计	1,127,950	1,069,063

筹资活动产生的现金流量净额	997,053	439,937
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-25,368	112,674
补充材料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	170,091	170,133
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	-2,255	
减：未确认的投资损失		
加：计提的资产减值准备	7,760	
固定资产折旧	135,656	102,155
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销	10,259	2,251
待摊费用减少(减：增加)	101	-64
预提费用增加(减：减少)	4,613	1,755
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	971	461
固定资产报废损失		
财务费用	112,941	97,837
投资损失(减：收益)	-4,474	-2,047
递延税款贷项(减：借项)		
存货的减少(减：增加)	-11	-85
经营性应收项目的减少(减：增加)	-275,997	-321,312
经营性应付项目的增加(减：减少)	37,807	18,569
其他(预计负债的增加)		
经营活动产生的现金流量净额	197,462	69,653
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	718,744	601,136
减：现金的期初余额	744,112	488,462
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-25,368	112,674

公司法定代表人：马白玉

主管会计工作负责人：顾启峰

会计机构负责人：陈银杏

9.3 如果与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化，提供具体说明。
与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法未发生变化

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响。

本报告期无重大会计差错更正

9.5 报告期内，公司财务报表合并范围未发生重大变化。

9.6 新旧会计准则股东权益差异调节表

重要提示

本公司于 2007 年 1 月 1 日起开始执行财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》（以下简称“新会计准则”），目前本公司正在评价执行新会计准则对本公司财务状况、经营成果和现金流量所产生的影响，在对其进行慎重考虑或参照财政部对新会计准则的进一步讲解后，本公司在编制 2007 年度财务报告时可能对编制“新旧会计准则股东权益差异调节表”（以下简称“差异调节表”）时所采用相关会计政策或重要认定进行调整，从而可能导致差异调节表中列报的 2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）与 2007 年度财务报告中列报的相应数据之间存在差异。

会计师事务所对新旧会计准则股东权益差异调节表的审阅意见

关于天津创业环保股份有限公司
新旧会计准则合并股东权益差异调节表的
审阅报告

普华永道中天阅字(2007)第[051]

天津创业环保股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的天津创业环保股份有限公司（以下简称“贵公司”）新旧会计准则合并股东权益差异调节表（以下简称“差异调节表”）。按照差异调节表附注二所述的编制基础编制上述差异调节表是贵公司管理当局的责任。我们的责任是在实施审阅工作的基础上对上述差异调节表发表审阅意见。

按照中国证券监督管理委员会颁布的证监发[2006]136 号《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》的规定，我们参照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号—财务报表审阅》的规定执行审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对差异调节表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员与差异调节表相关的会计政策和所有重要的认定、了解差异调节表中调节金额的计算过程、阅读差异调节表以考虑是否遵循指明的编制基础以及在必要时实施分析程序，审阅工作提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信上述差异调节表没有在所有重大方面按照差异调节表附注二所述的编制基础编制。

此外，我们提醒差异调节表的使用者关注，如后附差异调节表中的重要提示中所述的原因，上述差异调节表中所列示的 2007 年 1 月 1 日的新会计准则下的合并股东权益与未来所列报的 2007 年度财务报告中的相应数据之间可能存在差异。本段内容不影响已发表的审阅意见。

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

注册会计师 李军

2007 年 4 月 18 日

股东权益调节表

单位:千元 币种:人民币

项目	注释	项目名称	金额
		2006 年 12 月 31 日股东权益 (现行会计准则)	2,402,070
1		长期股权投资差额	
		其中:同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	
		其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	
2		拟以公允价值模式计量的投资性房地产	
3		因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	
4		符合预计负债确认条件的辞退补偿	
5		股份支付	
6		符合预计负债确认条件的重组义务	
7		企业合并	
		其中:同一控制下企业合并商誉的账面价值	
		根据新准则计提的商誉减值准备	
8		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产	-4,645
9		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-10,567
10		金融工具分拆增加的收益	
11		衍生金融工具	
12		所得税	
14		少数股东权益	116,111
13		其他	
		2007 年 1 月 1 日股东权益 (新会计准则)	2,502,969

公司法定代表人:马白玉 主管会计工作负责人:顾启峰 会计机构负责人:陈银杏