

天津创业环保股份有限公司

600874

2007 年半年度报告

目录

一、重要提示.....	3
二、公司基本情况.....	3
三、股本变动及股东情况.....	5
四、董事、监事和高级管理人员.....	9
五、董事会报告.....	9
六、重要事项.....	14
七、财务会计报告.....	18
八、备查文件目录.....	18

一、重要提示

- 1、本公司董事会、监事会及其董事、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、董事王占英先生因公无法出席本次董事会，委托副董事长顾启峰先生代为表决，独立董事高宗泽先生、独立董事高宝明先生因公出差无法出席本次董事会，均委托独立董事王翔飞先生代为表决。
- 3、公司半年度财务报告未经审计。
- 4、公司负责人马白玉女士、主管会计工作负责人顾启峰先生及会计机构负责人（会计主管人员）陈银杏女士声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况

(一)公司基本情况简介

- 1、公司法定中文名称：天津创业环保股份有限公司
公司法定中文名称缩写：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 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
- 3、公司注册地址：天津市和平区贵州路 45 号
公司办公地址：天津市南开区卫津南路 76 号 创业环保大厦
邮政编码：300381
公司国际互联网网址：<http://www.tjcep.com>
公司电子信箱：tjcep@tjcep.com
- 4、公司法定代表人：马白玉 女士
- 5、公司董事会秘书：付亚娜 女士
电话：86-22-23930128
传真：86-22-23930126
E-mail：fu_yn@tjcep.com
联系地址：天津市南开区卫津南路 76 号 创业环保大厦
公司董事会秘书（香港）：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
- 6、公司信息披露报纸名称：《上海证券报》、香港《文匯報》和《The Standard》
登载公司半年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>

公司半年度报告备置地点：天津市南开区卫津南路 76 号创业环保大厦 16 楼董事会秘书办公室

7、公司其他基本情况：

公司首次注册登记日期：1993 年 6 月 8 日

公司首次注册登记地点：中国天津市和平区湖北路十号

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

公司变更注册登记地点：中国天津市和平区贵州路 45 号

公司法人营业执照注册号：企合津总字第 009079 号

公司税务登记号码：

国税登记号：国税津字 120114103065501 号

地税登记号：地税津字 120114103065501 号

公司聘请的境内会计师事务所名称：普华永道中天会计师事务所有限公司

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

公司聘请的境外会计师事务所名称：香港罗兵咸永道会计师事务所

公司聘请的境外会计师事务所办公地址：香港中环太子大厦 22 楼

(二)主要财务数据和指标

1、主要会计数据和财务指标

单位：千元 币种：人民币

	本报告期末	上年度期末		本报告期末比上年度期末增减 (%)
		调整后	调整前	
总资产	6,166,050.00	5,882,459.00	5,892,527.00	4.82
所有者权益(或股东权益)	2,719,148.00	2,386,858.00	2,402,070.00	13.92
每股净资产(元)	2.02	1.88	1.81	7.45
	报告期(1-6月)	上年同期		本报告期比上年同期增减 (%)
		调整后	调整前	
营业利润	156,099.00	141,633.00	146,401.00	10.21
利润总额	157,115.00	142,584.00	147,352.00	10.19
净利润	110,585.00	93,030.00	96,225.00	18.87
扣除非经常性损益的净利润	109,904.00	92,393.00	95,588.00	18.95
基本每股收益(元)	0.08	0.07	0.07	14.29
稀释每股收益(元)	0.08	0.07	0.07	14.29
净资产收益率(%)	4.07	3.90	4.13	增加 0.17 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	54,528.00	118,181.00	118,181.00	-53.86
每股经营活动产生的现金流量净额	0.04	0.09	0.09	-55.56

2、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
除上述各项之外的其他营业外收支净额	681
合计	681

3、国内外会计准则差异

单位:千元 币种:人民币

项目	净利润	净资产
按中国会计制度	109,374	2,834,048
按香港会计准则	109,374	2,834,048

本年度执行新企业会计准则，与按照香港会计准则核算的净利润和净资产无差异。

三、股本变动及股东情况

(一) 股份变动情况表

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股	797,152,609	59.91				-66,533,005	-66,533,005	730,619,604	52.09
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	38,485,000	2.89				-38,485,000	-38,485,000	0	0
其中:境内非国有法人持股									
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									
二、无限售条件流通股份									
1、人民币普通股	155,028,410	11.65				176,988,925	176,988,925	332,017,335	23.67
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股	340,000,000	25.55				0	0	340,000,000	24.24
4、其他									
三、股份总数	1,330,666,019	100				176,988,925	176,988,925	1,402,636,939	100

股份变动的批准情况

1. 2007 年 4 月 20 日, 公司有限售条件流通 A 股 105, 018, 005 股锁定 12 个月期满, 获得流通权, 变更为无限售条件流通 A 股。
2. 公司无限售条件流通 A 股增加 176, 988, 925 股除上述 105, 018, 005 股系有限售条件流通 A 股锁定期满获得流通权变更为无限售条件流通 A 股外, 其余 71, 970, 920 股为公司 A 股可转债转股所致。

(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	97, 662 户, 其中 H 股股东 83 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	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
天津市政投资有限公司	国家	55. 25	774, 984, 445	-22, 168, 164	730, 619, 604	质押 279, 520, 000
香港中央结算 (代理人) 有限公司	未知	24. 05	337, 280, 900	226, 000	0	未知
周军	境内自然人	0. 29	4, 096, 094	4, 096, 094	0	未知
沈阳铁路局经济发展总公司	国有法人	0. 25	3, 500, 000	0	0	未知
中国华电电站装备工程 (集团) 总公司	国有法人	0. 18	2, 557, 596	0	0	未知
魏建忠	境内自然人	0. 17	2, 425, 859	2, 425, 859	0	未知
于菲	境内自然人	0. 13	1, 780, 000	1, 780, 000	0	未知
中国银行—嘉实债券开放式证券投资基金	其他	0. 13	1, 759, 067	1, 759, 067	0	未知
中国银河证券有限责任公司	其他	0. 11	1, 500, 000	0	0	未知
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	其他	0. 11	1, 475, 604	1, 475, 604	0	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, 280, 900	境外上市外资股
天津市政投资有限公司	44, 364, 841	人民币普通股
周军	4, 096, 094	人民币普通股
沈阳铁路局经济发展总公司	3, 500, 000	人民币普通股
中国华电电站装备工程 (集团) 总公司	2, 557, 596	人民币普通股
魏建忠	2, 425, 859	人民币普通股
于菲	1, 780, 000	人民币普通股
中国银行—嘉实债券开放式证券投资基金	1, 759, 067	人民币普通股
中国银河证券有限责任公司	1, 500, 000	人民币普通股
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	1, 475, 604	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	前十名无限售条件股东中, 中国银行—嘉实债券开放式证券投资基金和中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金同属嘉实基金管理有限公司, 其他股东之间未知是否存在关联关系, 也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露办法》中规定的一致行动人。	

1. 根据香港中央结算(代理人)有限公司(HKSCC NOMINEES LIMITED)提供的股东名册, 其持有之 H 股股份乃代表多个客户所持有, 并无任何个别客户持有本公司总股本 5%或以上之权益。

2. 前十名股东均不是本公司的战略投资者。

3. 另有 2,725,000 股 A 股股票, 因南方证券资金交收违约, 证券被登记结算系统扣押。

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	730,619,604	2008 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。
			2009 年 4 月 20 日	664,086,599	

2、控股股东及实际控制人变更情况

本公司于 2007 年 6 月 7 日接到控股股东天津市政投资有限公司(以下简称“市政投资”)的通知, 经天津市政府同意, 将市政投资从天津市市政工程局(市政投资国有产权持有人)剥离出来, 并入天津城市基础设施建设投资集团有限公司(以下简称“城投集团”)。

根据《公司法》、《证券法》、《上市公司收购管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》的规定, 相关股权划转手续正在办理中。本次国有产权划转完成后, 城投集团将直接持有市政投资 100%的股权, 成为本公司实际控制人。

具体内容详见 2007 年 6 月 8 日的《上海证券报》、《文汇报》、《The Standard》。

(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、报告期转债持有人情况

期末可转债持有人数	168	
前十名可转债持有人情况如下:		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量(元)	持有比例(%)
中国工商银行—兴业可转债混合型证券投资基金	19,270,000	1.61
中国平安保险(集团)股份有限公司	11,475,000	0.96
中国工商银行—国联安德盛小盘精选证券投资基金	10,444,000	0.87
国际金融—渣打—CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	9,610,000	0.80

太平人寿保险有限公司	8,499,000	0.71
交通银行—华安宝利配置证券投资基金	7,084,000	0.59
中国银行—嘉实债券开放式证券投资基金	5,464,000	0.46
全国社保基金二零六组合	5,260,000	0.44
全国社保基金二零二组合	5,000,000	0.42
中国银行—嘉实服务增值行业证券投资基金	3,951,000	0.33

3、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	372,062,000	277,810,000			94,252,000

4、报告期转债累计转股情况

截止本报告期末，已有 277,810,000 元人民币的公司发行的可转换债券转成公司股票，本期转股数为 71,970,920 股，累计转股数为 72,636,939 股，累计转股数占转股前公司已发行股份总数的 5.46%；尚有 94,252,000 元人民币的转债未转股，未转股占转债发行总量的 7.85%。

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)。

公司实施 2006 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 3.86 元调整为每股人民币 3.82 元。根据募集说明书转股价格调整的有关规定，公司于 2007 年 7 月 2 日调整转股价格，调整后的转股价格为 3.82 元人民币。（详见 2006 年 6 月 26 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 元人民币。

截止本报告刊登日，转债的最新转股价格为 3.82 元人民币。

6、转债的担保人

本公司转债的担保人是中國建设银行天津分行。

7、转债其他情况说明

本公司的A股股票自2005年7月1日至2005年7月28日连续20个交易日收盘价格低于当期转股价格（当期转股价格为7.70元）的70%。根据本公司《发行A股可转换公司债券募集说明书》的约定，本公司A股可转换债券已触发回售条款。行使回售权的转债持有人在2005年8月5日至2005年8月11日回售申报期内通过上海证券交易所交易系统进行了回售申报，共有8,239,020张创业转债进行回售。本次回售价格为创业转债面值的102%，即102元/张。本次回售结束后，本公司可转债剩余3,760,980张。

根据《上市公司发行可转换公司债券实施办法》及《上海证券交易所股票上市规则》，未回售的“创业转债”将继续在上海证券交易所交易。

截止2007年6月30日，创业转债已发行满三年，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2007年6月29日上海证券交易所收市后的创业转债持有者，按照3.76%的利率进行了派息。（详细请见2007年6月26日的《上海证券报》、香港《文匯報》和《The Standard》上相关公告）。

公司于2007年7月30日召开第四届董事会第七次会议，审议通过了《关于对创业转债进行赎回的议案》。根据本公司《可转换公司债券募集说明书》中的约定和《上市公司证券发行管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定，公司决定行使“创业转债”赎回权，将截止赎回登记日（2007年8月27日）收市后尚未转股的创业转债全部赎回。关于“创业转债”赎回的具体事宜，请详见本公司于2007年7月31日、2007年8月1日和2007年8月2日发出的“关于‘创业转债’赎回事宜的公告”。

四、董事、监事和高级管理人员

（一）董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

（二）新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

本报告期内公司无新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况。

五、董事会报告

（一）报告期内集团总体经营情况

2007 年上半年，集团实现主营业务收入人民币 47488.2 万元，较 2006 年同期增加了 29.40%；主营业务收入增长主要是由于集团污水处理量较去年同期相比增加 49.97%，污水处理业务收入较去年同期增加 32.42%。报告期内，集团实现净利润人民币 11058.5 万元，较 2006 年同期增长 18.87%。

（二）集团主营业务的范围及其经营状况

1. 集团主营业务的说明

集团的主营业务是：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。

2. 主营业务经营情况

（1）污水处理业务

2007 年上半年集团污水处理量 单位：万立方米

	2007 年上半年	2006 年上半年	同比增减
天津地区	17047.30	14723.00	15.79%
外埠公司	9228.61	2797.96	229.83%
合计	26275.91	17520.96	49.97%

a、天津地区污水处理业务

报告期内天津地区 4 座污水处理厂完成处理水量较去年同期相比总体增加 15.79%，其中纪庄子污水处理厂和咸阳路污水处理厂分别增长 11.32%和 32.1%，增长原因是由于两厂收水范围扩大。另外，与去年同期相比，增加了北仓污水处理厂 5 个月的处理水量（北仓污水处理厂 2006 年 6 月实现达标出水）。

报告期内，集团天津地区 4 座污水处理厂共实现污水处理服务收入 32901.3 万元，比去年同期增加 4486.1 万元，同比增长 15.79%。

b、外埠公司污水处理业务

2006 年下半年，外埠子公司污水处理业务与去年同期相比，增加了洪湖、宝应、杭州项目 3 座污水处理厂的处理量（上述 3 座污水处理厂 2006 年下半年开始投入商业运营）。报告期内，外埠子公司共计处理污水 9228.61 万立方米，比去年同期增长 229.83%。

（2）再生水业务

报告期内，集团共销售中水 136.77 万立方米，比去年同期增加 72.77 万立方米，同比增加 113.70%。比去年同期增加的原因主要是用户和用水量增加。

（3）自来水业务

集团自来水业务上半年完成供水量 1655.23 万立方米，比上年同期增长了 7.76%，保持了稳步增长的态势。

(4) 道路收费业务

2007 上半年，集团道路收费业务实现收入人民币 3488 万元，比上年同期增长 5.87%。公司从 2003 年 7 月 1 日道路收费模式转变为委托收费以来，收入情况基本平稳，未发生重大变化。

3、主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	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
分行业						
污水处理业务	410,799	175,734	57.22	32.42	66.83	减少 8.82 个百分点
道路及收费站业务	34,880	7,634	78.11	5.87	81.12	减少 9.1 个百分点

4、主营业务分地区情况表

单位:千元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
天津	379,725	19.75
贵州	15,697	20.23
云南曲靖	20,490	-8.3
安徽阜阳	12,217	66.22
江苏宝应	5,068	上年同期未商业运营
湖北洪湖	3,747	上年同期未商业运营
浙江杭州	37,835	上年同期未商业运营

(三) 公司投资情况

1、募集资金使用情况

公司于 2004 年通过发行可转债募集资金人民币 1,165,390,000 元。2005 年 8 月，本公司可转债募集资金累计回售人民币 823,902,000 元，可转债募集资金余额人民币 341,488,000 元。本报告期末，募集资金已累计使用人民币 273,090,000 元，其中本年度已使用 32,450,000 元，尚未使用募集资金总额 68,398,000 元，将继续投入募集资金承诺项目上。

2、募集资金承诺项目情况

单位:元 币种:人民币

承诺项目名称	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	项目进度	是否符合计划进度
咸阳路污水处理厂工程项目	620,000,000	否	123,720,000	项目的各项验收工作已基本完成。项目已经试运行,并且出水水质合格。目前正在进行项目的竣工决算工作。	否
纪庄子污水处理厂(扩建)工程(含东南郊一带排水工程)	321,000,000	否	73,720,000	项目的各项验收工作已基本完成。项目已经试运行,并且出水水质合格。目前正在进行项目的竣工决算工作。	否
北仓污水处理厂工程项目	149,900,000	否	75,650,000	项目的各项验收工作已基本完成。项目已经试运行,并且出水水质合格。目前正在进行项目的竣工决算工作。	是
合计	1,090,000,000	--	273,090,000		--

未达到计划进度和收益的说明:由于 2003 年非典型性肺炎及外资银行采购程序复杂等原因,上述两个募集资金项目工程进度与募集说明书所述的计划进度相比相应顺延,其后工程顺利进行没有新的拖延。由于尚未完成竣工决算,目前只是按照与排水公司签署的《污水处理临时服务协议》收取污水处理服务费,因此无法与募集说明书中的收益进行比较。

3、非募集资金项目情况

报告期内,本公司出资人民币 4800 万元在山东省威海市的文登市注册成立全资子公司文登创业水务有限公司(“文登创业”)。文登创业将以 1.2 亿元人民币的价格收购并特许经营文登市污水处理厂一期工程,处理规模 4 万立方米/日,特许经营期 30 年。目前已经与文登市环保局和文登市建设局分别草签了《资产转让协议》和《特许经营协议》,争取尽快签署正式协议。

报告期内,本公司开始投资建设北辰再生水厂。北辰再生水厂总投资人民币 9600 万元,报告期

内已完成实际投资 120 万元。北辰再生水厂建设规模 2 万立方米/日，供水方向为北辰新技术开发区，预计 2008 年底建设完成。

（四）公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

截至本报告期末，本集团资产负债率为 54.04%。本公司资信情况良好，具有较强的偿债能力。公司于 2007 年 8 月 1 日发布公告，对公司发行的、2007 年 8 月 28 日前未转换为 A 股股票的 A 股可转换债券将进行强制赎回。对于可能发生的可转债赎回款项，可通过公司自有资金或银行信贷资金支付。

（五）流动资金及财务资源

本集团的借贷需要并无季节性变动。于 2007 年 6 月 30 日，概无已到期而尚未清还的银行借款及利息。有关本集团的银行借贷详情载于本公司截至 2007 年 6 月 30 日简明综合财务报表附注。

根据中国企业会计准则所编制的会计报告，于 2007 年 6 月 30 日资产负债率为 54.04%。

（六）外币兑换风险

本集团的主要应收及应付款项均为以人民币计值。因此，本集团之运作并无受汇率波动的重大影响，且并无就任何外币风险进行对冲的措施。

（七）雇员及薪金政策

截至到 2007 年 6 月 30 日，本公司在职员工 521 名。本报告期内，支付公司员工的薪金总额约为人民币 1691.9 万元。本公司对于管理层根据其管理技能、完成的管理工作内容、承担的管理责任风险及企业经济效益确定其收入，实行薪点制工资，对于操作层员工根据其技能水平、劳动强度和难度以及企业的经济效益情况确定其收入，实行岗位技能工资。

（八）行业分析及公司下半年经营计划情况

中国第十一个五年规划将“建设节约型、环境友好型社会”作为基本国策，并提出要“大力发展循环经济”和“加大环境保护力度”，环境保护和资源保护受到了前所未有的重视，为中国水务行业的发展提供了重要的发展机遇。经过几年的市场化进程，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行业主要发展方向，运营管理能力、技术应用与开发能力和风险控制能力已经成为水务行业的关键成功要素。

关于本公司未来发展展望及 2007 年经营计划，已经在 2006 年年度报告中作了详细的说明和描述。下半年，公司将继续履行既定的经营计划，加强市场开发工作，完善集团内部管理体系，规范运营，继续强化本公司的专业优势，为实现本公司的战略发展目标奠定基础。

（九）或然负债

于 2007 年 6 月 30 日，本集团并无任何重大或然负债。

（十）债权

截至 2007 年 6 月 30 日，依据本公司与排水公司签署的《污水处理委托协议》和《污水处理临时服务协议》及《在建工程收费协议》，本公司对排水公司的应收帐款和长期应收帐款总额为人民币 996,354,765.92 元，约为本公司截至 2007 年 6 月 30 日总市值的 6.18%。排水公司为一家国有控股公司，属天津市市政工程局控制，为本公司的关联人士。

六、重要事项

(一) 公司治理的情况

报告期内，本公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会有关法律法规，以及上海证券交易所上市规则和香港联交所证券上市规则附录 14 所载《企业管治常规守则》所刊载条文的要求，不断完善法人治理结构，建立现代企业制度，规范公司运作。

根据《上市规则》附录 14 所载《企业管治常规守则》，公司在 2006 年年度报告中的《企业管治报告》部分，对本公司的企业管治状况进行了详细披露。董事会认为，本报告期内，公司已遵守《上市规则》附录 14 所载《企业管治报告》所规定的所有守则条文。

根据上海证券交易所的相关要求，为进一步规范公司的信息披露工作，公司对《信息披露管理制度》进行了修订，并将修订后的《信息披露管理制度》于 2007 年 6 月 29 日刊登于上海证券交易所网站及公司 H 股信息披露指定网站 www.ifn/ir/tjcep.com。

本公司授权董事会秘书、证券事务代表负责咨询披露工作，接待股东、投资者来访和咨询，及时准确地向监管部门报告有关情况。报告期内，本公司按照公司章程和议事规则共召开四次董事会，其中于 2007 年 4 月 18 日举行的第四届董事会第二次会议，马白玉女士、谭兆甫先生因公无法参加，均授权顾启峰先生代理出席并表决，独立董事高宗泽先生因出差无法参加，委托独立董事王翔飞先生代理出席并表决。除上述外，其余三次董事会，9 位董事均正常出席并表决。公司独立董事未对报告期内董事会议案及其他事项提出异议。报告期内，本公司共召开一次股东大会，即于 2007 年 6 月 8 日召开的 2006 年年度股东大会。

本公司于 2007 年 8 月 14 日召开 2007 年中期业绩审核委员会及第四届监事会第四次会议，审议本中期业绩报告。

(二) 报告期实施的利润分配方案执行情况

本公司 2006 年度股东大会审议通过了本公司 2006 年度利润分配方案：向内资股股东每 1 股派发现金人民币 0.04 元（含税）；向 H 股股东每 1 股派发人民币 0.04 元，即 0.0408 港币。公司于 2007 年 6 月 26 日在境内刊登了内资股分红派息公告，股权登记日为 2007 年 6 月 29 日；于 2007 年 4 月 19 日在香港刊登了关于召开 2006 年年度股东大会的公告，股权登记日为 2007 年 5 月 8 日；内资股和 H 股的红利分别于 2007 年 7 月 6 日和 2007 年 7 月 13 日分派完毕。

(三) 重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

(四) 资产交易事项

详见非募集资金项目情况。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

本公司东郊污水处理厂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排水公司提供污水处理服务。报告期内，本公司与排水公司确认执行的污水处理服务费单价为人民币 1.93 元/立方米。

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，上述三座污水处理厂将按照污水处理服务费单价人民币 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，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 17047.3 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 32901.3 万元的污水处理服务费收入。

2、其他重大关联交易

报告期内，本公司无其他重大关联交易

(六) 托管情况

本报告期公司无托管事项。

(七) 承包情况

本报告期公司无承包事项。

(八) 租赁情况

本报告期公司无租赁事项。

(九) 担保情况

单位:亿元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	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（是或否）
报告期内担保发生额合计				0		
报告期末担保余额合计（A）				0		
公司对子公司的担保情况						
报告期内对子公司担保发生额合计				0		
报告期末对子公司担保余额合计（B）				7.85		
公司担保总额（包括对子公司的担保）						
担保总额（A+B）				7.85		
担保总额占公司净资产的比例				27.70%		
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）				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（D）				0		
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（E）				0		
上述三项担保金额合计（C+D+E）				0		

(十) 委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

(十一) 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。	严格按照承诺事项履行	

(十二) 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。2007 年度，本公司续聘普华永道中天会计师事务所有限公司为本公司的境内审计机构，续聘香港罗兵咸永道会计师事务所为本公司的境外审计机构。

(十三) 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。

(十四) 其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

报告期内公司无其他重大事项。

(十五) 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。

(十六) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
关于股份变动情况的公告	《上海证券报》A9 版、 《香港文汇报》A21 版、 《The Standard》B27 版	2007 年 1 月 8 日	上海证券交易所网站 www.sea.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk
延长遵守有关委聘合资会计师之豁免期间	《香港文汇报》B9 版、 《The Standard》B37 版	2007 年 1 月 11 日	香港联交所网站 www.hkex.com.hk

关于股份变动情况的公告	《上海证券报》D6 版、 《香港文汇报》B12 版、 《The Standard》N49 版	2007 年 4 月 4 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk
有限售条件的流通股上市公告	《上海证券报》A14 版、 《香港文汇报》B8 版、 《The Standard》N40 版	2007 年 4 月 16 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk
第四届董事会第二次会议决议公告	《上海证券报》D65 版、 《香港文汇报》A28 版、 《The Standard》N80 版	2007 年 4 月 19 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk
第四届监事会第二次会议决议公告	《上海证券报》D65 版、 《香港文汇报》A28 版、 《The Standard》N81 版	2007 年 4 月 19 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk
关于召开 2006 年年度股东大会的通知	《上海证券报》D65 版、 《香港文汇报》A27 版、 《The Standard》N79 版	2007 年 4 月 19 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk
关于召开 2006 年年度股东大会的通知	《香港文汇报》B21 版	2007 年 4 月 20 日	香港联交所网站 www.hkex.com.hk
2006 年年度报告摘要	《上海证券报》D65-D66 版、 《香港文汇报》A24-A27 版、 《The Standard》N72-N79 版	2007 年 4 月 19 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk
2006 年年度报告摘要	《香港文汇报》B18-B21 版	2007 年 4 月 20 日	香港联交所网站 www.hkex.com.hk
恢复买卖	《香港文汇报》A42 版 《The Standard》A17 版	2007 年 4 月 20 日	香港联交所网站 www.hkex.com.hk
2007 年第一季度报告	《上海证券报》D73 版、 《香港文汇报》A29 版、 《The Standard》B30-B32 版	2007 年 4 月 27 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk
第四届董事会第三次会议决议公告	《上海证券报》D73 版、 《香港文汇报》A28 版、 《The Standard》B33 版	2007 年 4 月 27 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk
2006 年股东大会补充公告	《香港文汇报》A18 版、 《The Standard》B34 版	2007 年 5 月 29 日	香港联交所网站 www.hkex.com.hk
第四届董事会第四次会议决议公告	《上海证券报》D8 版、 《香港文汇报》A18 版、 《The Standard》B35 版	2007 年 5 月 29 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk
关于公司 A 股股票交易异常波动的公告	《上海证券报》25 版	2007 年 6 月 2 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn
关于控股股东国有产权划转事项的公告	《上海证券报》D6 版、 《香港文汇报》A20 版、 《The Standard》B27 版	2007 年 6 月 8 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk
创业环保 2006 年年度股东大会决议公告	《上海证券报》A17 版、 《香港文汇报》B10 版、 《The Standard》N4-N5 版	2007 年 6 月 11 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk
董事会公告	《上海证券报》D9 版、 《香港文汇报》A44 版、 《The Standard》B32 版	2007 年 6 月 15 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk
关于公司股东天津市政投资有限公司误买入本公司股票	《上海证券报》A20 版、 《香港文汇报》A44 版、	2007 年 6 月 18 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk

的公告	《The Standard》N18 版		
关于天津市政投资有限公司 减持股份的公告	《上海证券报》A20 版、 《香港文汇报》A44 版、 《The Standard》N18 版	2007 年 6 月 18 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk
关于 A 股红利发放及可转债 转股价格调整提示性公告	《上海证券报》D16 版	2007 年 6 月 20 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn
关于“创业转债”2007 年付 息事宜的公告	《上海证券报》D22 版、 《香港文汇报》A42 版、 《The Standard》A18 版	2007 年 6 月 26 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk
A 股 2006 年度分红派息实施 公告	《上海证券报》D22 版、 《香港文汇报》A42 版、 《The Standard》A19 版	2007 年 6 月 26 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk
可转换公司债券转股价格调 整特别提示公告	《上海证券报》D22 版 《香港文汇报》A42 版、 《The Standard》A18 版	2007 年 6 月 26 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk
第四届董事会第五次会议决 议公告	《上海证券报》D43 版、 《香港文汇报》D17 版、 《The Standard》N14 版	2007 年 6 月 29 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk

七、财务会计报告（未经审计）

详见后附：截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间会计报表

八、备查文件目录

- 1、经公司董事长签署的 2006 年中期报告正文及其摘要；
- 2、经公司法定代表人、主管会计工作的负责人和会计机构负责人签名并盖章的财务报告；
- 3、报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件正本及公告原稿；
- 4、公司章程。

董事长：马白玉
天津创业环保股份有限公司
2007 年 8 月 15 日

天津创业环保股份有限公司

2007 年度中期财务报表

内容	页码
合并及母公司资产负债表	2 -3
合并及母公司利润表	4
合并及母公司现金流量表	5
财务报表附注	6 - 43
合并及母公司现金流量表附表	44
2007 年 1-6 月合并所有者权益变动表	45-46
2007 年 1-6 月母公司所有者权益变动表	47-48
截至 2007 年 6 月 30 日减值准备明细表	49
2006 年同期净利润差异调节表	50

天津创业环保股份有限公司

2007年6月30日资产负债表

	附注	合并		公司	
		未经审计 于2007年 6月30日 人民币千元	已经审计 于2006年 12月31日 人民币千元	未经审计 于2007年 6月30日 人民币千元	已经审计 于2006年 12月31日 人民币千元
资产					
流动资产					
货币资金	1	819,684	733,744	545,433	607,136
应收票据		8,100	—	8,100	—
应收账款	2	246,382	43,210	218,792	16,473
其他应收款	3	24,710	16,927	64,627	83,584
预付账款		20,582	11,433	780	535
存货	4	6,877	7,839	2,530	2,699
流动资产合计		1,126,335	813,153	840,262	710,427
非流动资产					
长期股权投资	5	70,159	67,660	744,751	696,751
固定资产	7	3,154,238	2,873,430	2,097,871	1,810,254
投资性房地产	6	113,828	113,925	96,520	97,611
在建工程	8	139,822	415,418	3,770	302,519
固定资产清理		4	—	4	—
长期应收款		749,973	749,973	749,973	749,973
长期待摊费用	9	99,531	102,079	—	—
无形资产		693,768	704,466	571,263	578,741
其他长期资产		17,600	40,067	17,600	40,067
递延所得税资产		792	2,288	792	2,288
非流动资产合计		5,039,715	5,069,306	4,282,544	4,278,204
资产总计		6,166,050	5,882,459	5,122,806	4,988,631

天津创业环保股份有限公司

2007年6月30日资产负债表（续）

	附注	合并		公司	
		未经审计 于2007年 6月30日 人民币千元	已经审计 于2006年 12月31日 人民币千元	未经审计 于2007年 6月30日 人民币千元	已经审计 于2006年 12月31日 人民币千元
负债					
流动负债					
短期借款	10	556,000	691,000	541,000	676,000
应付账款	11	6,227	9,852	2,200	3,563
预收账款	12	114,748	79,417	28,901	28,901
应付职工薪酬		8,578	9,541	7,217	8,139
应付股利	13	57,384	1,299	57,384	1,299
应交税费	14	65,118	71,452	62,621	67,327
其他应付款	15	88,207	133,020	29,190	97,188
应付利息		4,069	5,853	4,069	5,853
一年内到期的长期借款		209,250	99,250	134,000	74,000
一年内到期的长期负债	18	134,448	118,464	16,364	16,364
流动负债合计		1,244,029	1,219,148	882,946	978,634
非流动负债					
长期借款	16	1,837,375	1,619,500	1,262,000	1,071,000
应付债券	17	85,469	374,844	85,469	374,844
长期应付款	19	163,636	163,636	163,636	163,636
专项应付款		—	—	—	—
递延所得税负债		1,493	2,362	1,493	2,362
非流动负债合计		2,087,973	2,160,342	1,512,598	1,611,842
负债合计		3,332,002	3,379,490	2,395,544	2,590,476
股东权益					
实收资本（股本）	20	1,402,637	1,330,666	1,402,637	1,330,666
资本公积	21	307,137	101,297	307,137	101,297
盈余公积	21	220,356	220,356	217,734	217,734
未分配利润	22	789,018	734,539	799,754	748,458
少数股东权益		114,900	116,111		
股东权益合计		2,834,048	2,502,969	2,727,262	2,398,155
负债和股东权益合计		6,166,050	5,882,459	5,122,806	4,988,631

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

马白玉

顾启峰

陈银杏

公司负责人

主管会计工作的负责人

会计机构负责人

天津创业环保股份有限公司

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月利润表

	附注	合 并		公 司	
		未经审计 截至 2007 年 6 月 30 日 止 6 个月 人民币千元	未经审计 截至 2006 年 6 月 30 日 止 6 个月 人民币千元	未经审计 截至 2007 年 6 月 30 日 止 6 个月 人民币千元	未经审计 截至 2006 年 6 月 30 日 止 6 个月 人民币千元
一、营业收入	23	474,882	366,986	367,700	319,364
减：营业成本		(198,262)	(130,104)	(123,489)	(93,561)
营业税金及附加		(20,367)	(17,641)	(20,014)	(17,440)
销售费用		—	—	—	—
管理费用		(41,799)	(37,509)	(30,081)	(26,029)
财务费用	24	(60,854)	(40,099)	(41,302)	(36,742)
投资收益	25	2,499	—	—	—
其中：对联营企业的投 资收益		2,499	—	—	—
二、营业利润		156,099	141,633	152,814	145,592
加：营业外收入		1,352	1,013	6	7
减：营业外支出		(336)	(62)	(46)	(61)
三、利润总额		157,115	142,584	152,774	145,538
减：所得税费用		(47,741)	(50,257)	(45,372)	(48,639)
四、净利润		109,374	92,327	107,402	96,899
归属于母公司所有者的 净利润		110,585	93,030		
少数股东损益		(1,211)	(703)		
六、每股收益					
(一) 基本每股收益		0.08	0.07		
(二) 稀释每股收益		0.08	0.07		

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

马白玉

顾启峰

陈银杏

公司负责人

主管会计工作的负责人

会计机构负责人

天津创业环保股份有限公司

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月现金流量表

	合并 未经审计	公司 未经审计
	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月
	人民币千元	人民币千元
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	289,961	153,441
收到的税费返还	340	—
收到的其他与经营活动有关的现金	16,304	6,764
经营活动现金流入小计	306,605	160,205
购买商品、接受劳务支付的现金	(92,077)	(52,025)
支付给职工以及为职工支付的现金	(27,396)	(15,242)
支付的各项税费	(77,701)	(70,239)
支付其他与经营活动有关的现金	(54,903)	(41,835)
经营活动现金流出小计	(252,077)	(179,341)
经营活动产生的现金流量净额	54,528	(19,136)
二、投资活动产生的现金流量：		
处置固定资产收回的现金	121	97
收到其他与投资活动有关的现金	17,227	17,135
投资活动现金流入小计	17,348	17,232
投资支付的现金		(48,000)
构建固定资产和其他长期资产支付的现金	(141,701)	(98,358)
支付的其他与投资活动有关的现金	(4,300)	-
投资活动现金流出小计	(146,001)	(146,358)
投资活动产生的现金流量净额	(128,653)	(129,126)
三、筹资活动产生的现金流量：		
取得借款收到的现金	403,000	313,000
收到的其他与筹资活动有关的现金	37,933	21,933
筹资活动现金流入小计	440,933	334,933
偿还债务支付的现金	(210,125)	(197,000)
偿付利息支付的现金	(75,201)	(55,831)
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付的其他与筹资活动有关的现金	(842)	(842)
筹资活动现金流出小计	(286,168)	(253,673)
筹资活动产生的现金流量净额	154,765	81,260
五、现金净增加额	80,640	(67,002)

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

马白玉

公司负责人

顾启峰

主管会计工作的负责人

陈银杏

会计机构负责人

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

一、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
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
浙江 杭州	2006年11月20日	杭州市排水有限公司

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

一、 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。于 2006 年 12 月 6 日，经贵阳市物价局核定的 2007 年度新的价格为人民币 0.83 元/立方米。

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

一、 公司简介及主要业务(续)

(b) 建设收费协议

由于纪庄子、咸阳路及北仓三项工程已于 2005 年末完工，本公司从 2006 年开始不再确认污水处理厂建设费收入。自 2003 年度污水处理厂建设业务相关协议背景详见本集团 2006 年报。

(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，并可在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。

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。

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

一、 公司简介及主要业务(续)

(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。

二、 财务报表的编制基础

——依据的会计准则

本集团原以 2006 年 2 月 15 日以前颁布的企业会计准则和 2000 年 12 月 29 日颁布的《企业会计制度》(以下合称“原会计准则和制度”)编制财务报表。自 2007 年 1 月 1 日起，本集团执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则(以下简称“企业会计准则”)。2007 半年度财务报表为本集团首份按照企业会计准则编制的半年度财务报表。

在编制本财务报表时，2006 年度同期的相关比较数据已按照《企业会计准则实施问题专家工作组意见第一号》的第十个问答的规定采用了全面追溯的方法。

涉及项目主要为：

1. 本集团账面包含为可转换债券担保的保证金，原计入“货币资金”科目核算，根据企业会计准则的规定属于金融工具中的“应收款项”，采用实际利率法按摊余成本计量。
2. 本集团账面包含可转换公司债券，根据企业会计准则，属于金融工具中的“金融负债”。采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。
3. 本集团账面按照原企业会计准则核算的合并报表少数股东权益，根据《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》的规定应统一计入股东权益。

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二、财务报表的编制基础 (续)

——持续经营假设

截至 2007 年 6 月 30 日止，本集团及本公司的流动负债超过其流动资产分别为人民币 1.18 亿元及人民币 0.43 亿元。董事们相信本集团及本公司已经获取足够的银行授信额度以支持本集团及本公司偿还到期债务，因此本集团及本公司仍以持续经营假设为基础编制本期间的会计报表。

三、遵循企业会计准则的声明

本集团和本公司 2007 半年度合并及母公司财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团和本公司 2007 年 6 月 30 日的财务状况以及 2007 年 1-6 月的经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策和会计估计

1、会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本会计报表为 2007 年度半年报，因此只编制至 6 月 30 日止。

2、记账本位币

记账本位币为人民币。

3、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存款。

4、应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等。本集团对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

对于单项金额重大的应收款项，当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期间各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期间应计提的坏账准备。

四、重要会计政策和会计估计 (续)

5、存货

存货包括原材料、在产品、产成品和周转材料等，按成本与可变现净值孰低列示。

存货发出时的成本按加权平均法核算，产成品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按照一定方法分配的制造费用。周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品在领用时采用五五摊销法核算成本，包装物在领用时采用一次转销法核算成本。

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

6、长期股权投资

长期股权投资包括本公司对子公司的股权投资、本集团对合营企业和联营企业的股权投资以及本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

(1) 子公司

子公司是指本公司能够对其实施控制，即有权决定其财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益的被投资单位。在确定能否对被投资单位实施控制时，被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素亦同时予以考虑。对子公司投资，在本公司个别财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计量。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。确认的投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

(2) 合营企业和联营企业

合营企业是指本集团与其他方对其实施共同控制的被投资单位；联营企业是指本集团对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四、重要会计政策和会计估计 (续)

6、长期股权投资 (续)

(2) 合营企业和联营企业 (续)

对合营企业和联营企业投资按照实际成本进行初始计量，并采用权益法进行后续计量。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额包含在初始投资成本中；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。

采用权益法核算时，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失和预计负债。被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，本集团按照持股比例计算应享有或承担的部分直接计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间的交易产生的未实现损益在本集团拥有被投资单位的权益范围内予以抵销，但该交易所转让的资产发生减值的，相应的未实现损失不予抵销。

(3) 其他长期股权投资

其他本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

(4) 长期股权投资减值

当长期股权投资的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注五(5))。

7、投资性房地产

投资性房地产包括已出租的建筑物，以实际成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率列示如下：

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四、重要会计政策和会计估计 (续)

7、投资性房地产 (续)

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧(摊销)率
建筑物	30-50 年	5%	1.9%至 3.2%

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧(摊销)方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

当投资性房地产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注五(6))。

8、固定资产

固定资产按照成本减累计折旧/摊销及累计减值亏损列账。

道路的折旧按照交通流量法计提。根据此种方法，折旧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

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注五(7))。

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四、重要会计政策和会计估计 (续)

8、固定资产 (续)

符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

9、在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。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。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

10、无形资产

无形资产包括土地使用权等，以实际成本计量。

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。

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，摊销仍按有关期间的预计交通流量占该道路获授权经营权利 30 年期间的预计交通总流量的比例计提。

11、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。

12、资产减值

在财务报表中单独列示的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

13、借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、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，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

14、职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。

于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

15、预计负债

因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。对于未来经营亏损，不确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

16、可转换公司债券

可转换公司债券于发行时分拆相关负债和权益成份，负债成份按未来现金流量进行折现确定，权益成份按发行收入扣除负债金额后的金额确认。可转换公司债券中的负债金额采用实际利率法，按摊余成本计量。

四、重要会计政策和会计估计 (续)

17、递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本集团很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本集团能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

18、收入确认

收入的金额按照本集团在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除增值税、商业折扣、销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入本集团，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入。

- (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。

四、重要会计政策和会计估计(续)

19、租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

(1) 经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(2) 融资租赁

按租赁资产的公允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，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额以长期应付款列示。

20、股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

21、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(详见附注五(26))。

22、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四、重要会计政策和会计估计 (续)

23、税项

本集团本年度适用的主要税种及其税率列示如下：

(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。

五、主要财务报表项目附注

1 货币资金

	合并		公司	
	于 2007 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2007 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元
现金	204	191	28	3
银行存款	819,480	733,553	545,405	607,133
其中：在建工程专用资金(注释(a))	63,599	103,846	25,108	96,022
保证金(注释(b))	20,300	15,000	11,300	6,000
	<u>819,684</u>	<u>733,744</u>	<u>545,433</u>	<u>607,136</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。

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五、主要财务报表项目附注 (续)

1 货币资金 (续)

(b) 保证金为项目投标保证金、履约保证金以及信用证保证金共计人民币 20,300 千元 (2006 年: 15,000 千元)

列示于现金流量表的现金包括:

	合并		公司	
	于 2007 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2007 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元
货币资金	819,684	733,744	545,433	607,136
减: 保证金	(20,300)	(15,000)	(11,300)	(6,001)
列示于现金流量表的现金	<u>799,384</u>	<u>718,744</u>	<u>534,133</u>	<u>601,135</u>

2 应收账款

应收账款明细如下:

	合并		公司	
	于 2007 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2007 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元
应收排水公司				
- 污水处理收入	485,085	283,788	485,085	283,788
- 污水处理厂建设费收入	466,185	466,185	466,185	466,185
	<u>951,270</u>	<u>749,973</u>	<u>951,270</u>	<u>749,973</u>
其他	45,085	43,210	17,495	16,473
	<u>996,355</u>	<u>793,183</u>	<u>968,765</u>	<u>766,446</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)	(749,973)	(749,973)	(749,973)
	<u>246,382</u>	<u>43,210</u>	<u>218,792</u>	<u>16,473</u>

期末应收账款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款。

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五、主要财务报表项目附注(续)

2 应收账款(续)

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公司股东大会批准)。截止 2007 年 6 月 30 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(2006 年：7.5 亿元)被重分类至长期应收款，重分类前的应收帐款帐龄如下：

	合并		公司	
	于 2007 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2007 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元
1 年以内	246,382	43,210	218,792	16,473
1-2 年	677,162	749,973	677,162	749,973
2 年以上	72,811	-	72,811	-
应收账款净值	<u>996,355</u>	<u>793,183</u>	<u>968,765</u>	<u>766,446</u>

3 其它应收款

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

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五、主要财务报表项目附注(续)

4 存货

	合并		公司	
	于 2007 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2007 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元
原材料	4,142	4,233	2,444	2,610
产成品	6,156	5,424	—	—
零部件和低值易耗品	579	2,182	86	89
	10,877	11,839	2,530	2,699
减：存货减值准备	(4,000)	(4,000)	—	—
	<u>6,877</u>	<u>7,839</u>	<u>2,530</u>	<u>2,699</u>

5 长期股权投资

	合并		公司	
	于 2007 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2007 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元
子公司投资(注释(a))	—	—	740,751	692,751
联营企业(注释(b))	64,159	58,474	—	—
其它长期股权投资(注释(c))	6,000	9,186	4,000	4,000
	<u>70,159</u>	<u>67,660</u>	<u>744,751</u>	<u>696,751</u>

子公司投资本期变动情况如下：

	2006 年 12 月 31 日 人民币千元	本期增加 人民币千元	本期减少 人民币千元	2007 年 6 月 30 日 人民币千元
原始投资成本	690,201	48,000	—	738,201
子公司资本公 积变动	2,550	—	—	2,550
合计	<u>692,751</u>	<u>48,000</u>	<u>—</u>	<u>740,751</u>

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五、主要财务报表项目附注 (续)

5 长期股权投资 (续)

(a) 子公司

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 (%)	性质及经营范围	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
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
2007 年新成立： 文登创业水务有限公司	48	100	污水处理及配套设施、固体废物处理设施、中水回用设施的开发、建设、经营、管理；环保科研技术的研发和推广	48

741

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五、主要财务报表项目附注 (续)

5 长期股权投资 (续)

(b) 联营企业

	投资 年限	占被投资公司 注册资本比例 %	合并		合计 人民币千元
			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	57,186	6,973	64,159

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。权益调整为自取得时按权益法累计确认的净投资收益。

(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	—	—
		<u>6,000</u>		<u>4,000</u>

* 本公司对其无重大影响。

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五、主要财务报表项目附注(续)

6 投资性房地产

	——合并—— 建筑物	——公司—— 建筑物
原价		
2006 年 12 月 31 日	118,707	102,279
本期增加	1,004	—
本期减少	—	—
	———	———
2007 年 6 月 30 日	119,711	102,279
	=====	=====
累计折旧		
2006 年 12 月 31 日	(4,782)	(4,668)
本期计提	(1,101)	(1,091)
本期减少	—	—
	———	———
2007 年 6 月 30 日	(5,883)	(5,759)
	=====	=====
净值		
2007 年 6 月 30 日	113,828	96,520
	=====	=====
2006 年 12 月 31 日	113,925	97,611
	=====	=====

- a) 本集团所有的投资性房地产均位于中国境内。
- b) 主要为母公司所属办公楼以及下属子公司房产中用于出租的部分。

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五、主要财务报表项目附注 (续)

7 固定资产及累计折旧

	合并				
	道路 人民币千元	房屋及 建筑物 人民币千元	机器设备 人民币千元	运输车辆 及其它 人民币千元	合计 人民币千元
原值					
2006 年 12 月 31 日余额	185,418	2,635,416	608,995	118,979	3,548,808
本期增加	—	357,066	2,411	2,263	361,740
其中：在建工程转入		300,690	616	—	301,306
本期减少	—	(1,004)	(17)	(1,712)	(2,733)
2007 年 6 月 30 日余额	185,418	2,991,478	611,389	119,530	3,907,815
累计折旧					
2006 年 12 月 31 日余额	(46,354)	(392,345)	(177,118)	(55,801)	(671,618)
本期计提	(1,726)	(49,091)	(21,866)	(6,702)	(79,385)
本期减少	—	9	1	1,176	1,186
2007 年 6 月 30 日余额	(48,080)	(441,427)	(198,983)	(61,327)	(749,817)
减值准备					
2006 年 12 月 31 日余额	—	—	(3,760)	—	(3,760)
本期计提	—	—	—	—	—
2007 年 6 月 30 日余额	—	—	(3,760)	—	(3,760)
净值					
2007 年 6 月 30 日余额	137,338	2,550,051	408,646	58,203	3,154,238
2006 年 12 月 31 日余额	139,064	2,243,071	428,117	63,178	2,873,430

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五、主要财务报表项目附注 (续)

7 固定资产及累计折旧 (续)

(a) 本集团的所有道路、房屋及建筑物和厂房均位于中国境内。

(b) 于 2007 年 6 月 30 日，本公司之子公司天津中水有限责任公司之固定资产和在建工程账面净值约为人民币 2.25 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。

	公司				
	道路 人民币千元	房屋及建 筑物 人民币千元	厂房及机 器设备 人民币千元	运输车辆 及其它 人民币千元	合计 人民币千元
原值					
2006 年 12 月 31 日余额	185,418	1,956,662	204,282	75,758	2,422,120
本期增加	—	335,472	1,415	1,050	337,937
其中：在建工程转入	—	300,690	—	—	300,690
本期减少	—	—	—	(986)	(986)
2007 年 6 月 30 日余额	185,418	2,292,134	205,697	75,822	2,759,071
累计折旧					
2006 年 12 月 31 日余额	(46,354)	(371,337)	(150,296)	(43,879)	(611,866)
本期增加	(1,726)	(40,189)	(3,828)	(4,356)	(50,099)
本期减少	-	-	-	765	765
2007 年 6 月 30 日余额	(48,080)	(411,526)	(154,124)	(47,470)	(661,200)
净值					
2007 年 6 月 30 日余额	137,338	1,880,608	51,573	28,352	2,097,871
2006 年 12 月 31 日余额	139,064	1,585,325	53,986	31,879	1,810,254

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五、主要财务报表项目附注 (续)

8 在建工程

工程项目名称	于 2006 年 预算数	于 2006 年 12 月 31 日	本期增加	本期在建工 程转固	本期其他 转出	于 2007 年 6 月 30 日	资金来源	工程投入占 预算的比例 (%)
	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		
纪庄子污水处理厂 (扩建)(附注 1(a))		189,471	—	(189,471)	—	—	自筹 及银行贷款	*
北仓污水处理厂 (附注 1(a))		42,205	—	(42,205)	—	—	自筹 及银行贷款	*
咸阳路污水处理厂 (附注 1(a))		66,287	—	(66,287)	—	—	自筹 及银行贷款	*
其它		4,556	1,941	(2,727)	—	3,770	自筹	
公司合计		302,519	1,941	(300,690)	—	3,770	自筹	
咸阳路污水回用工程	140,000	73,112	1,697	—	—	74,809	自筹、 银行贷款 及专项贷款	53
赤壁污水处理厂	97,000	37,583	23,862	—	(1,808)	59,637	自筹	61
其它		2,204	18	(616)	—	1,606		
合并合计		415,418	27,518	(301,306)	(1,808)	139,822		
其中：借款费用资本化金额								
—公司		16,114	—	(16,114)	—	—		
—合并		18,059	1,797	(16,114)	—	3,742		

* 截至 2007 年 6 月 30 日止，该等项目已基本完工，目前处于项目验收决算阶段，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

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五、主要财务报表项目附注 (续)

9 无形资产

	合并				
	2006 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	2007 年 6 月 30 日	累计摊销额
土地使用权	704,466	—	(10,759)	693,707	(112,064)
其他	—	61	—	61	—
	<u>704,466</u>	<u>61</u>	<u>(10,759)</u>	<u>693,768</u>	<u>(112,064)</u>

	公司				
	2006 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	2007 年 6 月 30 日	累计摊销额
土地使用权	<u>578,741</u>	<u>—</u>	<u>(7,478)</u>	<u>571,263</u>	<u>(107,849)</u>

10 长期待摊费用

	合并					
	原始发生额	于 2006 年 12 月 31 日	本期增加额	本期摊销额	于 2007 年 6 月 30 日	剩余摊销年限
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	
阜阳 30 年期权益转让金	102,004	98,321	—	(1,842)	96,479	28.5
其他	42,592	3,758	—	(706)	3,052	
		<u>102,079</u>	<u>—</u>	<u>(2,548)</u>	<u>99,531</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 2007 年 6 月 30 日止，剩余款项计约人民币 1,020 万元将于 2007 年底支付(附注 19)。

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五、主要财务报表项目附注 (续)

11 短期借款

	于 2007 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元	担保人
中国民生银行	200,000	200,000	天津市政投资有限公司
中国工商银行	—	190,000	—
兴业银行	100,000	100,000	—
北京银行	100,000	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	50,000	—
华夏银行	36,000	36,000	天津市政投资有限公司
渤海银行	55,000	—	—
公司合计	541,000	676,000	
上海浦东发展银行	15,000	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
合并合计	556,000	691,000	

上述短期借款之平均年利率 5.5%至 6.1%。

12 应付账款

期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。

13 预收账款

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

14 应付股利

本公司于 2007 年 6 月 8 日召开的股东大会通过决议，以截至 2007 年 6 月 29 日止之总股本 14.03 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 0.56 亿元(2006 年：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)。

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五、主要财务报表项目附注 (续)

15 应交税费

	合并		公司	
	于 2007 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2007 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元
应交所得税	60,352	67,376	58,411	63,971
应交营业税及其它	4,766	4,076	4,210	3,356
	<u>65,118</u>	<u>71,452</u>	<u>62,621</u>	<u>67,327</u>

16 其它应付款

	合并		公司	
	于 2007 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2007 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元
应付建设成本	23,946	64,696	8,591	47,261
应付购买固定资产款项	30,701	30,371	—	—
其它	33,560	37,953	20,599	49,927
	<u>88,207</u>	<u>133,020</u>	<u>29,190</u>	<u>97,188</u>

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

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五、主要财务报表项目附注 (续)

17 长期借款

长期借款具体还款期如下：

	合并		公司	
	于 2007 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2007 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元
一年以内支付	209,250	99,250	134,000	74,000
第二年内支付	624,250	416,250	592,000	334,000
第三年至第五年内支付	837,760	466,750	670,000	337,000
五年以后支付	375,365	736,500	—	400,000
	<u>2,046,625</u>	<u>1,718,750</u>	<u>1,396,000</u>	<u>1,145,000</u>
其中包括：				
国家开发银行(注释(a))	538,000	545,000	538,000	545,000
中国光大银行(注释(b))	450,000	450,000	400,000	400,000
中国工商银行(注释(c))	408,000	250,000	158,000	—
中国建设银行(注释(d))	225,625	233,750	—	—
中信实业银行(注释(e))	200,000	200,000	200,000	200,000
中国农业银行(注释(f))	50,000	—	—	—
上海浦东发展银行(注释(g))	120,000	—	100,000	—
中国银行(注释(h))	55,000	40,000	—	—
	<u>2,046,625</u>	<u>1,718,750</u>	<u>1,396,000</u>	<u>1,145,000</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 7.20% (2006 年：6.10%到 6.40%)。
- (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 6.48%至 7.2% (2006 年：5.02%到 6.84%)。
- (c) 该借款为本公司借款及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 6.15%至 6.3% (2006 年：6.15%)。

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五、主要财务报表项目附注 (续)

17 长期借款 (续)

- (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 36 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 7.20% (2006 年：6.10%到 6.40%)。
- (e) 该借款为信用贷款。该借款现时年利率为 6.75% (2006 年：6.10%到 6.40%)。
- (f) 该借款为本公司子公司赤壁创业水务公司之借款，在项目建设期由本公司提供保证担保，项目运营期除本公司提供担保外以项目形成的固定资产追加质押担保，现时年利率为 7.33%。
- (g) 该借款为信用贷款。该借款现时年利率为 6.075%至 6.48%。
- (h) 该借款由本公司提供保证担保，现时年利率为 6.12%(2006 年：6.10%到 6.40%)。

18 应付债券

	发行时确认的 权益金额	发行时确认 的负债金额	本期应 计利息	本期应 付利息	赎回与转股	2007 年 6 月 30 日
可转换公司债券	149,574	1,050,426	2,609	(1,609)	(965,957)	85,469

(a) 由于本公司于以往年度按照香港会计准则对外提供财务报告，根据《企业会计准则实施问题专家工作组意见第一号》的第十个问答的规定，本公司对此金融负债采用追溯调整法处理。

本公司于初始发行可转换公司债券时，按照《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》的规定，对此金融负债的权益和负债部分应进行分拆，其中负债部分约为人民币 10.5 亿元，权益部分约为人民币 1.5 亿元。

按照《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》的规定，本公司应采用实际利率法按摊余成本对此金融负债进行后续计量。截止2007年6月30日，此应付债券票面余额约为人民币94,252千元，其摊余成本为人民币85,469千元。

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五、主要财务报表项目附注 (续)

18 应付债券 (续)

(b) 本期，共有票面金额人民币 277,810,000 元的可转换公司债券转换为本公司 A 股股票计 71,970,920 股。转股后，本公司之股本和股本溢价分别增加人民币 71,971,000 元和人民币 205,839,000 元。

截至 2007 年 6 月 30 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 28,185 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、3.86 元每股。

本期本公司计提了债券利息约为人民币 160.92 万元 (2006 年同期：人民币 464 万元)

(c) 期后于 2007 年 7 月 31 日，根据可转换公司债券募集说明书的条款，本公司董事会决议回购截至 2007 年 8 月 27 日止所有未转股的可转换债券。

19 一年内到期的长期负债

	合并		公司	
	于 2007 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2007 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元
专项资金	124,248	108,264	16,364	16,364
其中：天津市政局专项资金(注释(a))	97,000	81,215	—	—
天津市政府其他部门专项资金 (注释(b))	10,884	10,685	—	—
一年内到期的转贷国债资金 (注释(c))	16,364	16,364	16,364	16,364
安徽阜阳建设委员会(附注(9))	10,200	10,200	—	—
	<u>134,448</u>	<u>118,464</u>	<u>16,364</u>	<u>16,364</u>

注释

(a) 本公司之子公司天津中水公司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期末不计息，并只需在具体项目完成后才商议确定还款日期和方法。

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五、主要财务报表项目附注(续)

19 一年内到期的长期负债(续)

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)。

20 长期应付款

	合并		公司	
	于 2007 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元	于 2007 年 6 月 30 日 人民币千元	于 2006 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 18(c))	(16,364)	(16,364)	(16,364)	(16,364)
	<u>163,636</u>	<u>163,636</u>	<u>163,636</u>	<u>163,636</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 19)。

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五、主要财务报表项目附注 (续)

21 股本

股本变动情况如下(单位：千股)：

股份类别	2006 年 12 月 31 日	本期增加 附注(18)	本期减少	2007 年 6 月 30 日
限制性流通股	835,638	—	(105,018)	730,620
流通 A 股	155,028	176,989	—	332,017
流通 H 股	340,000	—	—	340,000
	<u>1,330,666</u>	<u>176,989</u>	<u>(105,018)</u>	<u>1,402,637</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%，本期天津市政投资有限公司通过上海证交所挂牌交易系统出售本公司 A 股股份，造成该公司所持本公司股份比例发生变化，截至 2007 年 6 月 30 日，天津市政投资有限公司的持股比例为 55.25%。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。

22 资本公积及盈余公积

	——合并——		——公司——	
	资本公积 (注释 a) 人民币千元	法定盈余公积金 (注释 b) 人民币千元	资本公积 (注释 a) 人民币千元	法定盈余公积金 (注释 b) 人民币千元
2006 年 12 月 31 日余额	101,297	220,356	101,297	217,734
资本公积本期增加数	205,840	—	205,840	—
2007 年 6 月 30 日余额	<u>307,137</u>	<u>220,356</u>	<u>307,137</u>	<u>217,734</u>

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五、主要财务报表项目附注 (续)

22 资本公积及盈余公积 (续)

注释:

(a) 资本公积期末余额为发行股份的股本溢价，可用于弥补以前年度亏损或增加股本。本期增加原因详见附注 18(b)

(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%。

23 未分配利润

	——合并—— 于 2007 年 6 月 30 日 人民币千元	——公司—— 于 2007 年 6 月 30 日 人民币千元
期初未分配利润	775,839	778,461
新准则调整	(41,300)	(30,003)
调整后期初未分配利润:	734,539	748,458
加: 本期净利润	110,585	107,402
减: 应付普通股股利—股东大会批准的上年度现金股利	(56,106)	(56,106)
期末未分配利润	<u>789,018</u>	<u>799,754</u>

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五、主要财务报表项目附注 (续)

24 营业收入

	合并	
	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元	截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元
主营业务收入	461,804	362,818
其他业务收入	13,078	4,168
	<u>474,882</u>	<u>366,986</u>

(a) 主营业务收入及分行业资料

	合并	
	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元	截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元
污水处理收入	410,799	310,219
路费收入	34,880	32,945
自来水供水收入	13,169	—
中水及管道接驳收入	1,745	19,654
销售建筑材料收入	1,211	—
	<u>461,804</u>	<u>362,818</u>

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五、主要财务报表项目附注 (续)

24 营业收入 (续)

(b) 分业务资料

	污水处理	道路收费站	建材业务	中水及管道接驳	自来水及其他业务	合并
	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月					
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
主营业务收入	410,799	34,880	1,211	1,745	13,169	461,804
主营业务成本	(175,734)	(7,634)	(1,121)	(6,169)	(7,604)	(198,262)
主营业务税金及附加	(18,359)	(1,918)	—	(33)	(57)	(20,367)
主营业务利润	216,706	25,328	90	(4,457)	5,508	243,175
减：管理费用	(33,926)	(2,833)	(1,281)	(2,709)	(1,050)	(41,799)
财务费用	(56,158)	-	4	(1,561)	(3,139)	(60,854)
其它收入	7,173	393	—	9,070	(43)	16,593
利润/(亏损)总额	133,795	22,888	(1,187)	343	1,276	157,115
减：所得税	(43,492)	(4,249)	—	—	—	(47,741)
净利润/(亏损)	90,303	18,639	(1,187)	343	1,276	109,374

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

五、主要财务报表项目附注(续)

24 营业收入(续)

(b) 分业务资料(续)

	截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月				合并 人民币千元
	污水处理 人民币千元	道路 及收费站 人民币千元	建材业务 人民币千元	中水及 其他业务 人民币千元	
主营业务收入	310,219	32,945	2,137	17,517	362,818
主营业务成本	(105,339)	(4,215)	(1,969)	(18,581)	(130,104)
主营业务税金及附加	(15,745)	(1,812)	-	(84)	(17,641)
主营业务利润	189,135	26,918	168	(1,148)	215,073
减: 管理费用	(26,282)	(3,969)	(2,866)	(4,392)	(37,509)
财务费用	(38,140)		2	(1,961)	(40,099)
其它收入	974	-	-	4,145	5,119
利润/(亏损)总额	125,687	22,949	(2,696)	(3,356)	142,584
减: 所得税	(42,485)	(7,046)	-	(726)	(50,257)
净利润/(亏损)	83,202	15,903	(2,696)	(4,082)	92,327

25 财务费用- 净额

	合并		公司	
	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元	截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元	截至 2006 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元
银行贷款及 可转换公司债券利息支出	(62,753)	(58,266)	(42,436)	(53,972)
减: 资本化利息	-	17,609	-	17,609
利息支出净额	(62,753)	(40,657)	(42,436)	(36,363)
减: 利息收入	1,935	1,761	1,158	798
其它	(36)	(1,203)	(24)	(1,177)
	(60,854)	(40,099)	(41,302)	(36,742)

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五、主要财务报表项目附注 (续)

26 投资收益

	—— 合 并 ——		—— 公 司 ——	
	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元	截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元	截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元
按权益法				
应占联营公司利润	2,499	—	—	—
	<u>2,499</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

27 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	
文登创业水务有限公司	有限公司	林文波			

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五、主要财务报表项目附注 (续)

27 关联方关系 (续)

(b) 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

	于 2006 年 12 月 31 日 人民币千元	本期增加数 人民币千元	于 2007 年 6 月 30 日 人民币千元
天津市政投资有限公司	1,820,000	—	1,820,000
曲靖创业水务有限公司	120,000	—	120,000
贵州创业水务有限公司	100,000	—	100,000
天津中水有限责任公司	100,000	—	100,000
天津创业建材有限公司	37,500	—	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
文登创业水务有限公司	—	48,000	48,000
	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

(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 2006 年 12 月 31 日		本期减少数		于 2007 年 6 月 30 日	
	人民币千元	百分比	人民币千元	百分比	人民币千元	百分比
天津市政投资有限公司	<u>797,153</u>	<u>59.91%</u>	<u>(22,168)</u>	<u>-4.66%</u>	<u>774,985</u>	<u>55.25%</u>

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

五、主要财务报表项目附注 (续)

27 关联方关系 (续)

(d) 不存在控制关系的主要关联方

与本集团关系

天津城市基础设施建设投资集团有限公司	受本公司关键管理人员重大影响的其他企业
天津市排水公司	同受市政局监控的国营企业或公司
天津市排水管理处第八排水管理所	同受市政局监控的国营企业或公司
天津市排水工程公司	同受市政局监控的国营企业或公司
天津市道路桥梁管理处	同受市政局监控的国营企业或公司
天津市市政工程设计研究院	同受市政局监控的国营企业或公司
伟信(天津)工程咨询有限公司	本公司控股股东的联营公司

28 关联交易

本期, 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运营中进行的其他重大交易如下:

关联方的名称	交易性质	截至 2007 年 6 月	截至 2006 年
		30 日至六个月 人民币千元	6 月 30 日至六个月 人民币千元
收入:			
天津市排水公司	污水处理服务费收入(附注 1(a))	329,013	284,152
天津城市基础设施建设 投资集团有限公司	租金收入	2,837	—
		=====	=====

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五、主要财务报表项目附注 (续)

29 资本承担

	已签约未拨备		已批准未签约	
	截至 2007 年 6 月 30 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 2007 年 6 月 30 日止 人民币百万元	截至 2006 年 12 月 31 日止 人民币百万元
污水处理厂项目：				
- 纪庄子	—	4	—	—
- 咸阳路	—	2	—	—
- 北仓	—	2	—	—
- 赤壁	34	59	—	—
- 杭州	341	341	—	—
- 洪湖	16	16	—	—
- 文登	—	—	120	—
中水厂项目：				
- 咸阳路污水回用工程	17	67	50	—
- 北辰中水厂	17.8	2	77	107
- 东郊中水厂	—	—	129	—
合并	425.8	493	376	107

30 董事酬金

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月，本集团向本公司董事支付了酬金 (包括薪金、房屋津贴及其它津贴) 人民币 1,021 千元 (2006 年：人民币 902 千元)，其中包括向独立非执行董事支付之酬金人民币 298 千元 (2006 年：人民币 312 千元)。

31 期后事项

于 2007 年 7 月 31 日，本公司董事会决议根据本公司可转换公司债券募集说明书发行条款之有关规定，公司将向截至 2007 年 8 月 27 日止之可转换债券之持有人行使回购权(详见附注 18(c))。

32 会计报表的核准发出

本会计报表于 2007 年 8 月 15 日经由本公司董事会核准发出。

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六、补充资料

(一) 截至 2007 年 6 月 31 日止六个月现金流量表附表

	合并 未经审计 截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元	公司 未经审计 截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月 人民币千元
补充资料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	110,585	107,402
加：少数股东损益	(1,211)	—
固定资产折旧	91,719	61,277
无形资产摊销	10,759	7,478
固定资产报废损失	269	46
财务费用	62,753	42,436
投资损失（减：收益）	(2,499)	—
存货的减少（减：增加）	1,101	223
经营性应收项目的减少（减：增加）	(244,864)	(225,758)
经营性应付项目的增加（减：减少）	25,916	(12,240)
经营活动产生的现金流量净额	54,528	(19,136)
	——	——
2、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	799,384	534,133
减：现金的期初余额	718,744	601,135
	——	——
现金净增加额	80,640	(67,002)
	=====	=====

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六、补充资料(续)

(二) 2007 年 1-6 月合并所有者权益变动表

项目	归属于母公司股东权益				本期金额	少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公 积	未分配 利润			
2006 年 12 月 31 日余额	1,330,666	101,297	220,356	734,539	116,111	2,502,969	
会计政策变更	—	—	—	—	—	—	
前期差错更正	—	—	—	—	—	—	
2007 年 1 月 1 日余额	<u>1,330,666</u>	<u>101,297</u>	<u>220,356</u>	<u>734,539</u>	<u>116,111</u>	<u>2,502,969</u>	
2007 年 1-6 月增加:							
净利润	—	—	—	110,585	(1,211)	109,374	
债转股	71,971	205,840	—	—	—	277,811	
小计	<u>71,971</u>	<u>205,840</u>	<u>—</u>	<u>110,585</u>	<u>(1,211)</u>	<u>387,185</u>	
2007 年 1-6 月减少:							
对股东的分配	—	—	—	(56,106)	—	(56,106)	
小计	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(56,106)</u>	<u>—</u>	<u>(56,106)</u>	
2007 年 6 月 30 日余额	<u>1,402,637</u>	<u>307,137</u>	<u>220,356</u>	<u>789,018</u>	<u>114,900</u>	<u>2,834,048</u>	

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六、补充资料(续)

(二) 2007 年 1-6 月合并所有者权益变动表 (续)

项目	上年同期金额				少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益					
	股本	资本公积	盈余公 积	未分配 利润		
2005 年 12 月 31 日余额	1,330,658	101,270	200,721	648,712	49,132	2,330,493
会计政策变更	—	—	—	—	—	—
前期差错更正	—	—	—	—	—	—
2006 年 1 月 1 日余额	1,330,658	101,270	200,721	648,712	49,132	2,330,493
2006 年 1-6 月增加:						
净利润	—	—	—	93,030	(703)	92,327
债转股	6	23	—	—	—	29
少数股东于附属公司的投资	—	—	—	—	68,520	68,520
小计	6	23	—	93,030	67,817	160,876
2006 年 1-6 月减少:						
提取盈余公积	—	—	—	—	—	—
对股东的分配	—	—	—	(53,226)	—	(53,226)
小计	—	—	—	(53,226)	—	(53,226)
2006 年 6 月 30 日余额	1,330,664	101,293	200,721	688,516	116,949	2,438,143

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六、补充资料(续)

(三) 2007 年 1-6 月母公司所有者权益变动表

项目	本期金额				股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
2006 年 12 月 31 日余额					
会计政策变更					
前期差错更正					
2007 年 1 月 1 日余额	1,330,666	101,297	217,734	748,458	2,398,155
2007 年 1-6 月增加:					-
净利润	—	—	—	107,402	107,402
债转股	71,971	205,840	—	—	277,811
小计	71,971	205,840	—	107,402	385,213
2007 年 1-6 月减少:					
对股东的分配	—	—	—	(56,106)	(56,106)
小计	—	—	—	(56,106)	(56,106)
2007 年 6 月 30 日余额	1,402,637	307,137	217,734	799,754	2,727,262

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六、补充资料(续)

(三) 2007 年 1-6 月母公司所有者权益变动表 (续)

项目	上年同期金额				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2005 年 12 月 31 日余额	1,330,658	98,721	200,721	664,560	2,294,660
会计政策变更					
前期差错更正					
2006 年 1 月 1 日余额	1,330,658	98,721	200,721	664,560	2,294,660
2006 年 1-6 月增加:					
净利润	—	—	—	96,899	96,899
新准则子公司投资收益冲回	—	—	—	—	—
债转股	6	23	—	—	29
小计	6	23	—	96,899	96,928
2006 年 1-6 月减少:					
提取盈余公积	—	—	—	—	—
对股东的分配	—	—	—	(53,226)	(53,226)
小计	—	—	—	(53,226)	(53,226)
2006 年 6 月 30 日余额	1,330,664	98,744	200,721	708,233	2,338,362

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六、补充资料(续)

(四) 截至 2007 年 6 月 30 日减值准备明细表

项目	2006.12.31 账面余额	本期计提额	本期减少额		2007.6.30 账面余额
			转回	转销	
存货跌价准备	4,000	—	—	—	4,000
固定资产减值准备	3,760	—	—	—	3,760
合计	7,760	—	—	—	7,760

(五) 2006 年同期净利润差异调节表

项目	金额
2006.1.1-6.30 净利润 (原会计准则)	96,225
加: 追溯调整项目影响合计数	(3,195)
其中: 所得税	(1,573)
2006.1.1-6.30 归属于母公司所有者的净利润 (新会计准则)	93,030
加: 原中期财务报表列示的少数股东损益	(703)
2006.1.1-6.30 模拟净利润	92,327

天津创业环保股份有限公司

会计报表附注

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)