

天津创业环保股份有限公司

2007 年第三季度报告

目录

§ 1 重要提示.....	3
§ 2 公司基本情况简介	3
§ 3 重要事项	4
§ 4 附录	7

§1 重要提示

- 1.1 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。
- 1.2 董事长马白玉女士、董事王占英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；独立董事王翔飞先生因公务出差无法出席本次董事会、独立董事高宝明先生因公无法出席本次董事会，均委托独立董事高宗泽先生代为表决。
- 1.3 公司第三季度财务报告未经审计。
- 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及会计机构负责人（会计主管人员）陈银杏女士声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 主要会计数据及财务指标

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(%)
总资产(千元)	5,835,987.00	5,882,459.00	-0.79
股东权益(不含少数股东权益)(千元)	2,869,478.00	2,386,858.00	20.22
每股净资产(元)	2.01	1.79	12.29
	年初至报告期期末 (1-9月)		比上年同期增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额(千元)	159,229.00		7.25
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.11		0
	报告期 (7-9月)	年初至报告期 期末 (1-9月)	本报告期比上年 同期增减(%)
净利润(千元)	56,391.00	166,975.00	-0.35
基本每股收益(元)	0.04	0.12	0
扣除非经常性损益后基本每股收益(元)	0.04	0.12	-
稀释每股收益(元)	0.04	0.12	0
净资产收益率(%)	1.97	5.82	减少0.4个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	2.00	5.83	减少0.29个百分点
非经常性损益项目		年初至报告期期末金额 (1-9月) (千元)	
除上述各项之外的其他营业外收支净额		-196	
合计		-196	

2.2 报告期末股东总数及前十名无限售条件流通股股东持股表(已完成股权分置改革)

单位: 股

报告期末股东总数(户)	103,314 户, 其中流通 H 股股东 75 户	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
香港中央结算(代理人)有限公司	338,010,900	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	5,797,155	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
中国银行-嘉实沪深 300 指数证券投资基金	2,500,590	人民币普通股
于菲	1,760,000	人民币普通股
贾华章	1,530,623	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
汪明丽	1,420,932	人民币普通股

§ 3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

3.1.1 报告期资产构成、主要财务数据同比发生重大变动的说明

截至 2007 年 9 月 30 日, 集团资产总额为 5,835,987 千元, 比 2006 年末减少 46,472 千元, 减少 0.79%; 负债总额为 2,849,093 千元; 股东权益总额为 2,986,894 千元; 2007 年 1-9 月累计实现净利润为 166,975 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	311,371	43,210	268,161	620.60%	报告期内, 集团的收入大幅增长, 而回款将可能集中在四季度左右, 且上年度杭州、宝应、洪湖等子公司尚未开始投入运营, 造成应收账款相对小很多。
预付账款	30,319	11,432	18,887	165.21%	报告期内, 子公司中水公司增加了预付的工程和设备款。

其他长期资产	0	40,067	-40,067	-100%	其他长期资产核算公司可转债保证金面值及其公允价值变动。报告期内，集团已发布公告，对于截至2007年8月27日未转股的债券已全部赎回，且“创业转债”已于2007年9月7日摘牌（具体摘牌及股份变动情况详见集团2007年9月3日发布的《临2007-034》和《临2007-035》公告）。上述事项造成与可转债有关的如：其它长期资产、应付债券、实收资本、资本公积和财务费用等科目余额变动较大。
短期借款	155,000	691,000	-536,000	-77.57%	报告期内，集团偿还短期借款以提高流动比率、改善负债结构。
预收账款	148,953	79,417	69,536	87.56%	报告期内，子公司中水公司增加了预收的工程款。
项目名称	2007年1-9月	2006年1-9月	增减额	增减幅度	变动说明
营业收入	724,193	580,096	144,097	24.84%	上年同期，杭州、宝应、洪湖等子公司尚未开始投入运营，造成营业收入相对较小。
营业成本	296,572	210,848	85,724	40.66%	报告期营业成本同比有所增加，系由于本期对于纪庄子、咸阳路和北仓等在建工程项目暂估转固并计提折旧，上年同期上述工程尚未计提折旧成本；此外，上年同期杭州、宝应、洪湖等子公司尚未进入运营期，未发生成本，本期上述污水厂已开始运营，故成本提高。
财务费用	98,587	58,907	39,680	67.36%	财务费用同比增幅较大系由于报告期内纪庄子、咸阳路、北仓等在建工程项目已暂估转固，故相应的借款利息转入当期费用，而上年同期上述工程尚未完工，相应的利息均资本

					化。
--	--	--	--	--	----

3.1.2 报告期公司现金流构成情况、同比发生重大变动的说明:

单位:千元 币种:人民币

科目名称	2007年1-9月	2006年1-9月	增减额	增减幅度	变动说明
经营活动产生的现金流量净额	159,229	148,471	10,758	7.25%	本报告期集团经营活动现金净流量与上年同期基本持平略有上升。
投资活动产生的现金流量净额	-138,744	-579,623	440,879	-76.06%	报告期内,集团对外投资、收购项目较上年相比有所减少,故而投资活动的现金流出降低,导致净流量有所提高。
筹资活动产生的现金流量净额	-357,318	564,400	-921,718	-163.31%	报告期内集团调整资金结构,资金需求量较上年同期有所下降,造成筹资净流量有所下降。
现金及现金等价物净增加额	-336,833	133,248	-470,081	-352.79%	上述三大项业务的现金流动情况,特别是本期筹资活动现金净流量的下降,造成本期现金净增加额较上年同期减幅较大。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

公司控股股东天津市政投资有限公司在股权分置改革中承诺：

(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。

截至本报告日，天津市政投资有限公司切实履行了上述承诺。

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

3.5 其他需要说明的重大事项

3.5.1 公司持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

3.5.2 公司持有非上市金融企业、拟上市公司股权的情况

适用 不适用

天津创业环保股份有限公司
法定代表人：马白玉
2007 年 10 月 25 日

§ 4 附录

合并资产负债表
2007 年 09 月 30 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 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	443,911	733,744
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	3,800	
应收账款	311,371	43,210
预付款项	30,319	11,433
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	35,990	16,927
买入返售金融资产		
存货	7,089	7,839
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	832,480	813,153
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款	749,973	749,973
长期股权投资	70,321	67,660
投资性房地产	116,617	113,925
固定资产	3,079,641	2,873,430
在建工程	198,450	415,418
工程物资		
固定资产清理	4	
生产性生物资产		
油气资产		

无形资产	690,035	704,466
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	98,466	102,079
递延所得税资产		2,288
其他非流动资产		40,067
非流动资产合计	5,003,507	5,069,306
资产总计	5,835,987	5,882,459
流动负债：		
短期借款	155,000	691,000
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	5,979	9,852
预收款项	148,953	79,417
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	7,564	9,541
应交税费	86,745	71,452
应付利息		5,853
应付股利	30,395	1,299
其他应付款	82,958	133,020
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
一年内到期的非流动负债	341,948	217,714
其他流动负债		
流动负债合计	859,542	1,219,148
非流动负债：		
长期借款	1,825,915	1,619,500
应付债券		374,844
长期应付款	163,636	163,636
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		2,362
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,989,551	2,160,342
负债合计	2,849,093	3,379,490

所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,427,228	1,330,666
资本公积	376,486	101,297
减：库存股		
盈余公积	220,356	220,356
一般风险准备		
未分配利润	845,408	734,539
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	2,869,478	2,386,858
少数股东权益	117,416	116,111
所有者权益合计	2,986,894	2,502,969
负债和所有者权益总计	5,835,987	5,882,459

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

母公司资产负债表
2007 年 09 月 30 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 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	159,880	607,136
交易性金融资产		
应收票据	3,800	
应收账款	276,755	16,473
预付款项	5,734	535
应收利息		
应收股利		
其他应收款	24,904	83,584
存货	2,653	2,699
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	473,726	710,427
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款	749,973	749,973
长期股权投资	744,751	696,751
投资性房地产	95,912	97,611
固定资产	2,045,034	1,810,254
在建工程	47,479	302,519
工程物资		
固定资产清理	4	
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	567,632	578,741
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		2,288
其他非流动资产		40,067
非流动资产合计	4,250,785	4,278,204
资产总计	4,724,511	4,988,631
流动负债：		
短期借款	155,000	676,000

交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	1,924	3,563
预收款项	28,901	28,901
应付职工薪酬	6,323	8,139
应交税费	83,529	67,327
应付利息		5,853
应付股利	30,395	1,299
其他应付款	28,053	97,188
一年内到期的非流动负债	150,364	90,364
其他流动负债		
流动负债合计	484,489	978,634
非流动负债：		
长期借款	1,202,000	1,071,000
应付债券		374,844
长期应付款	163,636	163,636
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		2,362
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,365,636	1,611,842
负债合计	1,850,125	2,590,476
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,427,228	1,330,666
资本公积	376,486	101,297
减：库存股		
盈余公积	217,734	217,734
未分配利润	852,938	748,458
所有者权益（或股东权益）合计	2,874,386	2,398,155
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,724,511	4,988,631

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

合并利润表
2007 年 1-9 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 审计类型：未经审计

项目	本期金额 (7-9 月)	上期金额 (7-9 月)	年初至报告期期末 金额 (1-9 月)	上年年初至报告期期末 金额 (1-9 月)
一、营业总收入	249,311	213,110	724,193	580,096
其中：营业收入	249,311	213,110	724,193	580,096
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	163,346	131,108	484,628	356,461
其中：营业成本	98,310	80,744	296,572	210,848
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	10,085	10,391	30,452	28,032
销售费用				
管理费用	17,218	21,165	59,017	58,674
财务费用	37,733	18,808	98,587	58,907
资产减值损失				
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	-115		2,384	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-115		2,384	
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	85,850	82,002	241,949	223,635
加：营业外收入	1,003	3,006	2,355	4,019

减：营业外支出	2,312	168	2,648	230
其中：非流动资产处置净损失				
四、利润总额 (亏损总额以 “-”号填列)	84,541	84,840	241,656	227,424
减：所得税费用	28,336	30,538	76,077	80,795
五、净利润(净 亏损以“-”号 填列)	56,205	54,302	165,579	146,629
归属于母公司所 有者的净利润	56,391	56,590	166,975	149,620
少数股东损益	-186	-2,288	-1,396	-2,991
六、每股收益：				
(一) 基本每股 收益	0.04	0.04	0.12	0.11
(二) 稀释每股 收益	0.04	0.04	0.12	0.11

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

母公司利润表

2007 年 1-9 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 审计类型：未经审计

项目	本期金额 (7-9 月)	上期金额 (7-9 月)	年初至报告期期末 金额 (1-9 月)	上年年初至报告期 期末金额 (1-9 月)
一、营业收入	189,499	186,977	557,199	506,340
减：营业成本	60,333	54,031	183,822	147,592
营业税金及附加	9,971	10,264	29,985	27,703
销售费用				
管理费用	11,821	12,350	41,901	38,380
财务费用	27,335	14,404	68,637	51,146
资产减值损失				
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)				
投资收益(损失以 “-”号填列)				
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益				
二、营业利润(亏损以 “-”号填列)	80,039	95,928	232,854	241,519
加：营业外收入	1	4	6	11
减：营业外支出		22	46	83
其中：非流动资产处置 损失				
三、利润总额(亏损总 额以“-”号填列)	80,040	95,910	232,814	241,447
减：所得税费用	26,856	31,039	72,229	79,678
四、净利润(净亏损以 “-”号填列)	53,184	64,871	160,585	161,769

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

合并现金流量表

2007 年 1-9 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 审计类型：未经审计

项目	年初至报告期期末金额 (1-9 月)	上年年初至报告期期末 金额 (1-9 月)
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	504,624	428,748
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置交易性金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	340	
收到其他与经营活动有关的现金	31,094	9,453
经营活动现金流入小计	536,058	438,201
购买商品、接受劳务支付的现金	149,944	115,941
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	38,210	32,228
支付的各项税费	96,592	112,379
支付其他与经营活动有关的现金	92,083	29,182
经营活动现金流出小计	376,829	289,730
经营活动产生的现金流量净额	159,229	148,471
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,506	16,400
取得投资收益收到的现金	936	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 收回的现金净额	775	9
处置子公司及其他营业单位收到的现金净 额		
收到其他与投资活动有关的现金	37,529	4,016
投资活动现金流入小计	40,746	20,425

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	175,190	542,520
投资支付的现金		57,525
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	4,300	3
投资活动现金流出小计	179,490	600,048
投资活动产生的现金流量净额	-138,744	-579,623
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		77,234
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	557,400	1,256,000
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	31,505	1,582
筹资活动现金流入小计	588,905	1,334,816
偿还债务支付的现金	778,506	637,688
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	151,408	132,728
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	16,309	
筹资活动现金流出小计	946,223	770,416
筹资活动产生的现金流量净额	-357,318	564,400
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-336,833	133,248
加：期初现金及现金等价物余额	780,744	800,294
六、期末现金及现金等价物余额	443,911	933,542

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

母公司现金流量表

2007 年 1-9 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 审计类型：未经审计

项目	年初至报告期期末金额 (1-9 月)	上年年初至报告期期末 金额 (1-9 月)
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	279,064	344,679
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	69,234	5,357
经营活动现金流入小计	348,298	350,036
购买商品、接受劳务支付的现金	81,211	74,509
支付给职工以及为职工支付的现金	21,306	19,717
支付的各项税费	87,060	109,501
支付其他与经营活动有关的现金	73,737	16,009
经营活动现金流出小计	263,314	219,736
经营活动产生的现金流量净额	84,984	130,300
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		16,000
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 收回的现金净额	99	9
处置子公司及其他营业单位收到的现金净 额		
收到其他与投资活动有关的现金	37,438	4,003
投资活动现金流入小计	37,537	20,012
购建固定资产、无形资产和其他长期资产 支付的现金	117,353	133,383
投资支付的现金	48,000	242,786
取得子公司及其他营业单位支付的现金净 额		
支付其他与投资活动有关的现金		3
投资活动现金流出小计	165,353	376,172
投资活动产生的现金流量净额	-127,816	-356,160
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	417,000	996,000
收到其他与筹资活动有关的现金	2,603	1,582
筹资活动现金流入小计	419,603	997,582

偿还债务支付的现金	747,000	620,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	120,519	124,300
支付其他与筹资活动有关的现金	3,508	
筹资活动现金流出小计	871,027	744,300
筹资活动产生的现金流量净额	-451,424	253,282
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-494,256	27,422
加：期初现金及现金等价物余额	654,136	544,462
六、期末现金及现金等价物余额	159,880	571,884

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