

天津创业环保股份有限公司

2008 年半年度报告

目录

一、重要提示	2
二、公司基本情况	2
三、股本变动及股东情况	4
四、董事、监事和高级管理人员	5
五、董事会报告	6
六、重要事项	9
七、财务会计报告（未经审计）	15
八、备查文件目录	15

一、重要提示

(一) 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。

(二) 董事长马白玉女士和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；董事安品东先生因公无法出席本次董事会，委托董事付亚娜女士代为表决；独立董事高宝明先生因公务出差无法出席本次董事会，委托独立董事邱晓峰先生代为表决。

(三) 公司半年度财务报告未经审计。

(四) 本公司不存在大股东占用资金情况。

(五) 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
- 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）：卢伟强 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》

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 (%)
总资产	6,959,029.00	5,886,672.00	18.22
所有者权益(或股东权益)	2,931,722.00	2,893,168.00	1.33
每股净资产(元)	2.05	2.03	0.99
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业利润	128,168.00	156,099.00	-17.89
利润总额	128,129.00	157,115.00	-18.45
净利润	95,643.00	110,585.00	-13.51
扣除非经常性损益后的净利润	95,672.00	109,904.00	-12.95
基本每股收益(元)	0.07	0.08	-12.5
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	0.07	0.08	-12.5
稀释每股收益(元)	0.07	0.08	-12.5
净资产收益率(%)	3.26	4.07	减少 0.81 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	218,804.00	54,528.00	301.27
每股经营活动产生的现金流量净额	0.15	0.04	275

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	年初至报告期期末金额
非流动资产处置损益	-29
合计	-29

3、国内外会计准则差异：

单位：千元 币种：人民币

	净利润		净资产	
	本期数	上期数	期初数	期末数
按中国会计准则	95,643	110,585	2,893,168	2,931,722
按香港会计准则调整的分项及合计：				
按香港会计准则	104,843	127,847	2,960,548	3,008,301

按照《香港（国际财务报告诠释委员会）注释第十二条》的要求对 H 股报表进行追溯调整，调增 08 年 1-6 月净利润 9,200 千元，调增期末留存收益 76,579 千元。

三、股本变动及股东情况

(一) 股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

(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						122,126 户，其中 H 股股东 75 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	54.30	774,984,445	0	664,086,598	质押 279,520,000
香港中央结算(代理人)有限公司	其他	23.68	338,014,900	-2,000	0	未知
周军	其他	0.41	5,862,800	65,545	0	未知
沈阳铁道煤炭经销有限公司	其他	0.21	3,000,000	-41,880	0	未知
南方证券有限公司	其他	0.19	2,725,000	0	0	未知
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	其他	0.14	2,022,691	-338,300	0	未知
汪明丽	其他	0.11	1,565,200	-4,632	0	未知
树人木业(深圳)有限公司	其他	0.09	1,300,085	1,300,085	0	未知
潘志红	其他	0.09	1,222,620	220,900	0	未知
中国建设银行—博时裕富证券投资基金	其他	0.08	1,145,809	1,145,809	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	338,014,900		境外上市外资股			
天津市政投资有限公司	110,897,847		人民币普通股			
周军	5,862,800		人民币普通股			
沈阳铁道煤炭经销有限公司	3,000,000		人民币普通股			
南方证券有限公司	2,725,000		人民币普通股			
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	2,022,691		人民币普通股			

汪明丽	1,565,200	人民币普通股
树人木业(深圳)有限公司	1,300,085	人民币普通股
潘志红	1,222,620	人民币普通股
中国建设银行-博时裕富证券投资基金	1,145,809	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。 前十名无限售条件股东和前十名股东之间未知是否存在关联关系。	

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

2. 前十名股东均不是本公司的战略投资者。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1.	天津市政投资有限公司	664,086,598	2009年4月20日	664,086,598	(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。

2、控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

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

公司第四届董事会独立董事王翔飞先生、高宗泽先生于2008年4月15日任期届满。

公司第四届董事会第十六次会议于2008年2月26日审议通过了《关于提名谢荣先生、邸晓峰先生为公司第四届董事会独立董事候选人的议案》;公司2008年第一次临时股东大会于2008年4月15日审议通过了选举谢荣先生和邸晓峰先生为本公司第四届董事会独立非执行董事的决议,任期均自2008年4月16日至2009年12月18日;股东大会审议通过后,同时任命谢荣先生和邸晓峰先生为董事会提名委员会、薪酬与考核委员会、审核委员会委员;邸晓峰先生为薪酬与考核委员会主席,谢荣先生为提名委员会主席;任期与其任公司独立非执行董事任期一致。

公司第四届董事会第十八次会议于2008年4月29日审议通过了《关于关文辉先生辞去本公司香港秘书职务以及聘任卢伟强先生为公司新任香港秘书的议案》;公司香港秘书关文辉先生因工作调动原因,申请辞去公司香港秘书职务,公司董事会同意关文辉先生的辞职申请,并根据相关规定及公司在香港资本市场的工作需要,聘任卢伟强先生为公司新任香港秘书,任期自2008年4月30日起至2009年12月28日止。

五、董事会报告

(一) 报告期内集团总体经营情况

2008 年上半年，本集团实现主营业务收入人民币 51,896.8 万元，较 2007 年同期增加了 12.38%；主营业务收入增长主要是由于集团污水处理规模较去年同期增加，其中杭州公司收费水量大幅增长，文登和西安公司于报告期内相继投入商业运营。报告期内，本集团共处理污水 30,862.9 万立方米，比上年同期增长了 17.46%。本集团自来水业务上半年完成供水量 1,904.2 万立方米，比上年同期增长了 15.04%，均保持了稳步增长的态势。2008 年上半年，本集团道路收费业务实现收入人民币 3,693 万元，比上年同期增长 5.88%。报告期内，集团实现净利润人民币 9,564.3 万元，较 2007 年同期减少 13.51%。

净利润减少主要是由于报告期内集团财务费用比去年同期大幅增加 58.64%（由 6,085.4 万元增至 9,653.8 万元）。财务费用增加的原因：一是由于去年上半年按照新会计准则摊余成本法对可转债利息进行重新计量，冲减了约 1,700 万元的财务费用，从而使得去年同期财务费用偏低；二是今年上半年集团银行借款比去年增加；另外，今年上半年银行贷款利率进行了上调。

(二) 集团主营业务的经营状况

1、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						
污水处理收入	440,689	198,990	54.85	7.28	13.23	减少 2.37 个百分点
路费收入	36,930	7,404	79.95	5.88	-3.01	增加 1.84 个百分点
自来水供水收入	18,915	12,505	33.89	43.63	64.45	减少 8.36 个百分点
中水管道接驳及供水收入	22,434	17,770	20.79	1,185.62	188.05	增加 274.31 个百分点

注：(1) 本期本集团前五名客户销售的收入总额为人民币 458,500 千元，占本集团全部销售收入的 88%。

(2) 报告期内，自来水业务的营业收入和营业成本较上年同期分别增长了 43.63%和 64.45%，一方面是由于自来水业务上半年完成供水量 1,904.2 万立方米，比上年同期增长了 15.04%；另一方面是由于自 2008 年 1 月 1 日起，源水费改由曲靖公司承担，造成营业成本提高，曲靖公司相应也调高了自来水水价，因此造成收入和成本均同比上升，而毛利率有所下降。

(3) 中水管道及接驳业务的营业收入及营业成本本报告期较上年同期分别增长 1185.62%和 188.05%，系由于上年中报未审数据中将中水公司的管道接驳收入计入了“其他业务收入”科目核算，本期则根据审计师去年的审计调整意见将其重分类至“主营业务收入”，故造成同比增幅较大。与上

年同期调整后数据进行比较，则本期营业收入和营业成本较上年同期分别增长了 60.96%和 91.26%，主要是由于中水公司本期管道接驳业务大幅增加所致。

3、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	营业收入比上年同期增减(%)
天津	381,416	0.45
贵州	16,174	3.04
曲靖	26,864	31.11
洪湖	3,105	-17.13
文登	7,328	上年同期未商业运营
杭州	56,480	49.28
阜阳	14,399	17.86
西安	8,106	上年同期未商业运营
宝应	5,096	0.55

注：（1）杭州公司营业收入比去年同期增长 49.28%，主要是由于其收费水量大幅增长所致；

- （2）文登公司于 2008 年 1 月 1 日开始商业运营；
- （3）西安公司于 2008 年 5 月 17 日开始商业运营。

(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 116,539 万元人民币，2005 年回售 82,390.2 万元人民币。截至 2007 年 12 月 31 日，本次募集资金已全部使用完毕，累计使用 34,149 万元人民币。

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	11,712	13,485	8,952	34,149
项目进度	截至目前尚有小部分工程未完工，处在收尾阶段，2007 年底对该部分未完工程进行预估，完成了财务决算。目前，此在建工程竣工验收工作仍在进行中。	截至目前尚有小部分工程未完工，处在收尾阶段，2007 年底对该部分未完工程进行预估，完成了财务决算。目前，此在建工程竣工验收工作仍在进行中。	截至目前尚有小部分工程未完工，处在收尾阶段，2007 年底对该部分未完工程进行预估，完成了财务决算。目前，此在建工程竣工验收工作仍在进行中。	——
是否符合计划进度	否	否	是	——
未达到计划进度说明	由于 2003 年 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。			
项目收益情况	由于报告期内三个在建工程尚未完成竣工验收，目前采用《污水处理临时服务协议》进行收费，故不能同募集说明书中预测收益进行比较。			——

3、非募集资金项目情况

报告期内，本公司出资人民币 200 万元，成立天津凯英环境工程技术咨询有限公司，持股比例 100%；该公司经营范围：环境治理工程、土木工程、城市规划和相关项目的咨询、勘察设计、招标代理、工程项目管理及技术服务。

报告期内，本公司对静海创业水务有限公司增资人民币 1,000 万元，用于工程建设。

报告期内，本公司出资人民币 27,000 万元成立西安创业水务有限公司，持股比例 100%，该公司通过公开招标方式收购西安市污水处理厂及北石桥污水处理厂。

（四）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 2008 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 2008 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 2008 年 6 月 30 日资产负债率为 56.21%。

（五）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。

（六）雇员及酬金政策

截至到 2008 年 6 月 30 日，本公司在职员工 556 名。本报告期内，支付公司员工的酬金总额约为人民币 19,476 千元。本公司对于管理层根据其管理技能、完成的管理工作内容、承担的管理责任风险及企业经济效益确定其收入，实行薪点制工资，对于操作层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。

（七）行业分析及公司下半年经营计划情况

2008 年上半年，受各种因素影响，中央的紧缩性宏观经济的调控政策提高了企业间接融资的成本，通货膨胀也带动各项生产要素的价格上涨，资本市场持续低迷，突发的自然灾害，导致部分财政资金转向灾后重建。

中国水务市场竞争仍然激烈，各类型企业仍然在不断进入和退出，在竞争和紧缩环境的双重压力下，行业整合的趋势有所加强，战略合作与并购重组事件频繁出现。随着中央减排工作的压力增大，地方政府越来越重视项目的效率和质量问题，行业出现了向“服务业转型”呼声，DBO（设计-建设-运营），委托运营等项目模式重新受到重视，这也为专注于技术与效率的运营商提供了更好的发展机遇。

关于本集团未来发展战略及 2008 年经营计划，已经在 2007 年年度报告中作了描述和说明。下半年，公司将贯彻既定的经营计划，在做好各水厂运营工作的同时加强市场开发工作，保质保量完成各项建设任务，为实现国内领先、国际知名的专业水务投资运营商的战略目标而努力。

（八）风险因素分析

2005 年 7 月，天津市政府颁布《天津市市政公用事业特许经营管理办法》（“《管理办法》”），第二十二规定：规定范围内的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。

集团公司已经于《管理办法》施行后（2005 年 11 月）向天津市建设行政管理部门递交了申请天津市中心城区四座污水处理厂特许经营权的请示。公司预计，特许经营协议将于 2008 年年内签署，届时公司将按相关规定及时公告。

《管理办法》对特许经营的主要规定如下：新建项目的特许经营者通过公开招标方式确定；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；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；特许经营期限最长不得超过 30 年；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。

（九）或然负债

于 2008 年 6 月 30 日，本集团并无任何重大或然负债。

（十）债权

截至 2008 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 1,139,344 千元，约为本公司截至 2008 年 6 月 30 日总市值的 13.32%。

（十一）资产抵押

于 2008 年 6 月 30 日，本集团并无就本公司及其附属公司的资产增设任何抵押。

（十二）收购及出售附属公司

于报告期内，本公司并无购买及出售附属公司。

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。

本公司授权董事会秘书负责咨询披露工作，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七次董事会，其中于 2008 年 4 月 29 日举行的第四届董事会第十八次会议，独立董事谢荣先生因公无法参加，授权独立董事高宝明先生代理出席并表决；于 2008 年 8 月 21 日举行的四届董事会第二十一次会议，独立董事高宝明先生因公无法参加，授权独立董事邱晓峰先生代理出席并表决，董事安品东先生因公无法参加，委托付亚娜女士代理出席并表决，马白玉女士、谭兆甫先生因公无法参加，委托顾启峰先生代为出席并表决。除上述外，其余五次董事会，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，本公司共召开两次股东大会，即于 2008 年 4 月 15 日召开的 2007 第一次临时股东大会及于 2008 年 6 月 17 日召开的 2007 年年度股东大会。

本公司于 2008 年 8 月 20 日召开 2008 年中期业绩审核委员会及第四届监事会第八次会议，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 2007 年度股东大会审议通过了本公司 2007 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 0.045218 港币。公司于 2008 年 7 月 28 日在境内刊登了内资股分红派息公告，股权登记日为 2008 年 7 月 31 日；于 2008 年 6 月 18 日在香港刊登了关于召开 2007 年年度股东大会的公告，股权登记日为 2008 年 5 月 16 日；内资股和 H 股的红利均于 2008 年 8 月 7 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

根据公司第四届董事会十四次会议审议通过的《关于收购并特许经营西安市两座污水处理厂的议案》，报告期内，本公司向西安市基础设施建设投资总公司购买西安市污水处理厂及北石桥污水处理厂，该资产的帐面价值为人民币 23,349.72 万元，评估价值为人民币 30,499.68 万元，实际购买金额为人民币 64,300 万元。该事项详见 2007 年 12 月 21 日“关于收购并特许经营西安市两座污水处理厂的公告”和 2008 年 3 月 19 日“关于收购并特许经营西安项目的须予披露交易的公告”，均刊登在《上海证券报》上。2008 年 5 月 17 日，上述资产已完成收购。该资产自收购日起至报告期期末为上市公司贡献的净利润为人民币 182 万元。

(五) 重大关联交易

本报告期公司无重大关联交易事项。

(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：万元 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）	
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	7,600
报告期末对控股子公司担保余额合计（B）	88,591.5
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额（A+B）	88,591.5
担保总额占公司净资产的比例	30.22%
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、公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

股改承诺及履行情况：

(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。

截止报告期末，相关股东严格履行了在股权分置改革时所做出的各项承诺。

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

报告期内公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十三) 其他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。

(十四) 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
创业环保关于第一大股東部分股权解押及质押的公告	《上海证券报》D56 版	2008 年 1 月 22 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk; 讯捷财经印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保关于为文登创业水务有限公司贷款提供担保的公告	《上海证券报》A17 版	2008 年 1 月 28 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk; 讯捷财经印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保第四届董事会第十六次会议决议公告	《上海证券报》D14 版	2008 年 2 月 27 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk; 讯捷财经印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保关于召开 2008 年第一次临时股东大会的通知	《上海证券报》D14 版	2008 年 2 月 27 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk; 讯捷财经

			印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保 A 股股票交易异常波动公告	《上海证券报》D24 版	2008 年 3 月 5 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk ; 讯捷财经 印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保关于收购并特许经营西安项目的须予披露交易的公告	《上海证券报》D17 版	2008 年 3 月 19 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk ; 讯捷财经 印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保 H 股公告		2008 年 4 月 1 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk ; 讯捷财经 印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
董事会会议召开日期		2008 年 4 月 1 日	香港联交所网站 www.hkex.com.hk ; 讯捷财经 印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保 2008 年第一次临时股东大会会议资料		2008 年 4 月 4 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk ; 讯捷财经 印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保 H 股通函		2008 年 4 月 4 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk ; 讯捷财经 印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保有限售条件的流通股上市公告	《上海证券报》A17 版	2008 年 4 月 14 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk ; 讯捷财经 印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保 2008 年第一次临时股东大会的法律意见书		2008 年 4 月 16 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk ; 讯捷财经

			印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保关于延期刊登 2007 年年度报告和 2008 年第一季度报告的公告	《上海证券报》D8 版	2008 年 4 月 16 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk ; 讯捷财经 印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保 2008 年第一次临时股东大会决议公告	《上海证券报》D8 版	2008 年 4 月 16 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk ; 讯捷财经 印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保关于创业环保控股股东国有产权划转事项的公告	《上海证券报》A49 版	2008 年 4 月 28 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk ; 讯捷财经 印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保年报		2008 年 4 月 30 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk ; 讯捷财经 印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保关于召开 2007 年年度股东大会的通知	《上海证券报》D56 版	2008 年 4 月 30 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk ; 讯捷财经 印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保控股股东及其他关联方占用资金情况专项说明		2008 年 4 月 30 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk ; 讯捷财经 印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保第一季度季报	《上海证券报》D56 版	2008 年 4 月 30 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk ; 讯捷财经 印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保年报摘要	《上海证券报》D55 版 D56 版	2008 年 4 月 30 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk ; 讯捷财经

			印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保第四届董事会第十八次会议决议公告	《上海证券报》D56 版	2008 年 4 月 30 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk ; 讯捷财经 印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保第四届监事会第七次会议决议公告	《上海证券报》D56 版	2008 年 4 月 30 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk ; 讯捷财经 印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保关于 2007 年年度报告相关事项的补充公告	《上海证券报》D16 版	2008 年 5 月 22 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk ; 讯捷财经 印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保年报（修订版）		2008 年 5 月 22 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk ; 讯捷财经 印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保 2007 年年度股东大会会议资料		2008 年 6 月 7 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk ; 讯捷财经 印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保 2007 年年度股东大会的法律意见书		2008 年 6 月 18 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk ; 讯捷财经 印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保 2007 年年度股东大会决议公告	《上海证券报》D9 版	2008 年 6 月 18 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn ; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk ; 讯捷财经 印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/

七、财务会计报告（未经审计）

详见后附：截至 2008 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 2008 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
2008 年 8 月 21 日

天津创业环保股份有限公司

2008 年中期财务报表

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
合并所有者权益变动表	6-7
母公司所有者权益变动表	8-9
财务报表附注	10-54

天津创业环保股份有限公司

2008年6月30日资产负债表

	附注 (六)	—合并—		—公司—	
		未经审计 于2008年 6月30日 人民币千元	已经审计 于2007年 12月31日 人民币千元	未经审计 于2008年 6月30日 人民币千元	已经审计 于2007年 12月31日 人民币千元
资产					
流动资产					
货币资金	1	636,019	339,971	157,475	86,633
应收账款	2	541,335	442,944	476,551	401,905
预付款项	3	81,757	57,964	50,072	12,984
其它应收款	4	80,815	78,769	435,614	82,459
存货	5	9,040	6,634	3,221	3,034
流动资产合计		1,348,966	926,282	1,122,933	587,015
非流动资产					
长期应收款	2	697,763	697,763	697,763	697,763
长期股权投资	6	69,498	67,979	1,006,751	724,751
投资性房地产	7	135,902	137,588	94,090	95,305
固定资产	8	3,682,406	3,068,320	2,010,175	2,064,881
在建工程	9	259,359	193,130	66,005	30,257
无形资产	10	669,239	677,667	557,987	564,114
长期待摊费用	11	95,896	98,173	-	-
递延所得税资产		-	-	-	-
受限货币资金	1(a)	-	19,770	-	19,770
非流动资产合计		5,610,063	4,960,390	4,432,771	4,196,841
资产总计		6,959,029	5,886,672	5,555,704	4,783,856

天津创业环保股份有限公司

2008年6月30日资产负债表(续)

	附注 (六)	合 并		公 司	
		未经审计 于 2008 年 6 月 30 日 人民币千元	已经审计 于 2007 年 12 月 31 日 人民币千元	未经审计 于 2008 年 6 月 30 日 人民币千元	已经审计 于 2007 年 12 月 31 日 人民币千元
负债及股东权益					
流动负债					
短期借款	12	844,890	155,000	799,890	155,000
应付账款	13	14,617	12,469	7,382	6,139
预收款项	14	187,566	171,341	31,877	28,099
应付职工薪酬		5,136	6,674	4,539	5,753
应交税费	15	(2,376)	69,727	(7,839)	61,642
应付利息		-	660	-	-
应付股利	16	57,894	842	57,894	842
其它应付款	17	146,697	113,286	155,160	100,957
一年内到期的长期借款	19	483,790	416,250	434,000	334,000
其他流动负债	18	121,432	138,862	16,364	32,727
流动负债合计		1,859,646	1,085,111	1,499,267	725,159
非流动负债					
长期借款	19	1,876,125	1,646,250	976,000	1,035,000
专项应付款	20	28,800	-	28,800	-
长期应付款	21	147,273	147,273	147,273	147,273
递延所得税负债		-	-	-	-
非流动负债合计		2,052,198	1,793,523	1,152,073	1,182,273
负债合计		3,911,844	2,878,634	2,651,340	1,907,432
股东权益					
股本	22	1,427,228	1,427,228	1,427,228	1,427,228
资本公积	23	383,338	383,338	380,788	380,788
盈余公积	24	229,865	229,865	229,865	229,865
未分配利润		891,291	852,737	866,483	838,543
归属于母公司股东权益合计		2,931,722	2,893,168	2,904,364	2,876,424
少数股东权益	25	115,463	114,870	-	-
股东权益合计		3,047,185	3,008,038	2,904,364	2,876,424
负债及股东权益总计		6,959,029	5,886,672	5,555,704	4,783,856

后附财务报表附注为财务报表的组成部分

马白玉
企业负责人:

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

截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月利润表

		合 并	公 司		
		未经审计 截至 2008 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		
	附注 (六)		未经审计 截至 2008 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		
营业收入	26	527,559	474,882	366,478	367,700
减：营业成本	26	(238,699)	(198,262)	(132,711)	(123,489)
营业税金及附加	27	(20,159)	(20,367)	(19,744)	(20,014)
管理费用		(46,046)	(41,799)	(30,485)	(30,081)
财务费用-净额	28	(96,538)	(60,854)	(69,969)	(41,302)
资产减值损失		-	-	-	-
加：投资收益	6	2,051	2,499	-	-
其中：对联营企业的投资收益		2,051	2,499	-	-
营业利润		128,168	156,099	113,569	152,814
加：营业外收入		292	1,352	4	6
减：营业外支出		(331)	(336)	(200)	(46)
其中：非流动资产处置损失		-	-	-	-
利润总额		128,129	157,115	113,373	152,774
减：所得税费用	29	(31,893)	(47,741)	(28,343)	(45,372)
净利润		96,236	109,374	85,030	107,402
归属于母公司股东的净利润		95,643	110,585		
少数股东损益	25	593	(1,211)		
每股收益(人民币元)	30				
基本每股收益		0.07	0.08		
稀释每股收益		0.07	0.08		

后附财务报表附注为财务报表的组成部分

马白玉
企业负责人：

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

截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月现金流量表

	合 并		公 司	
	未经审计 截至 2008 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 2008 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
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供服务收到的现金	413,448	289,961	258,206	153,441
收到的税费返还	-	340		-
收到的其它与经营活动有关的现金	111,344	16,304	159,573	6,764
经营活动现金流入小计	524,792	306,605	417,779	160,205
购买商品、接受劳务支付的现金	(116,629)	(92,077)	(53,584)	(52,025)
支付给职工以及为职工支付的现金	(34,036)	(27,396)	(17,843)	(15,242)
支付的各项税费	(129,795)	(77,701)	(118,892)	(70,239)
支付的其它与经营活动有关的现金	(25,528)	(54,903)	(13,257)	(41,835)
经营活动现金流出小计	(305,988)	(252,077)	(203,576)	(179,341)
经营活动产生的现金流量净额	218,804	54,528	214,203	(19,136)
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金	2,885	-	400	
取得投资收益收到的现金	800	-		
处置固定资产收回的现金	87	121	4	97
收到其他与投资活动有关的现金	64,707	17,227	62,186	17,135
投资活动现金流入小计	68,479	17,348	62,590	17,232
购建固定资产和其他长期资产所支付的现金	(854,920)	(141,701)	(518,023)	(98,358)
投资所支付的现金			(282,000)	(48,000)
支付的其他与投资活动有关的现金	(688)	(4,300)	-	-
投资活动现金流出小计	(855,608)	(146,001)	(800,023)	(146,358)
投资活动产生的现金流量净额	(787,129)	(128,653)	(737,433)	(129,126)
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资所收到的现金		-		-
借款所收到的现金	1,367,890	403,000	1,007,890	313,000
收到其他与投资活动有关的现金	37,020	37,933	25,576	21,933
筹资活动现金流入小计	1,404,910	440,933	1,033,466	334,933
偿还债务所支付的现金	(382,388)	(210,125)	(322,000)	(197,000)
分配股利或利润所支付的现金		-		
偿付利息所支付的现金	(143,084)	(75,201)	(111,391)	(55,831)
支付的其他与筹资活动有关的现金	(39,065)	(842)	(30,003)	(842)
筹资活动现金流出小计	(564,537)	(286,168)	(463,394)	(253,673)
筹资活动产生的现金流量净额	840,373	154,765	570,072	81,260
四、现金净(减少)/增加额	272,048	80,640	46,842	(67,002)

后附财务报表附注为财务报表的组成部分

企业负责人：马白玉

会计工作的负责人：顾启峰主管

会计机构负责人：陈银杏

天津创业环保股份有限公司

2008年1-6月合并所有者权益变动表

	本期金额				少数股东权益 人民币千元	股东权益合计 人民币千元
	股本 人民币千元	归属于母公司 资本公积 人民币千元	盈余公积 人民币千元	未分配利润 人民币千元		
2007年12月31日年末余额	1,427,228	383,338	229,865	852,737	114,870	3,008,038
加：会计政策变更 前期差错更正						
2008年1月1日年初余额	1,427,228	383,338	229,865	852,737	114,870	3,008,038
2008年1-6月增减变动额						
净利润	-	-	-	95,643	593	96,236
利润分配						
提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
对股东的分配	-	-		(57,089)	-	(57,089)
2008年6月30日期末余额	1,427,228	383,338	229,865	891,291	115,463	3,047,185

后附财务报表附注为财务报表的组成部分

马白玉
企业负责人

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

2008年1-6月合并所有者权益变动表

	股本 人民币千元	归属于母公司股东权益		上年同期金额		股东权益合计 人民币千元
		资本公积 人民币千元	盈余公积 人民币千元	未分配利润 人民币千元	少数股东权益 人民币千元	
2006年12月31日年末余额	1,330,666	101,297	220,356	734,539	116,111	2,502,969
加：会计政策变更						
前期差错更正						
2007年1月1日年初余额	1,330,666	101,297	220,356	734,539	116,111	2,502,969
2007年1-6月增减变动额						
净利润				110,585	(1,211)	109,374
债转股	71,971	205,840				277,811
利润分配						
提取盈余公积						
对股东的分配				(56,106)		(56,106)
2007年6月30日期末余额	1,402,637	307,137	220,356	789,018	114,900	2,834,048

后附财务报表附注为财务报表的组成部分

马白玉
企业负责人

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

2008年1-6月母公司所有者权益变动表

	股本 人民币千元	资本公积 人民币千元	本期金额		股东权益合计 人民币千元
			盈余公积 人民币千元	未分配利润 人民币千元	
2007年12月31日年末余额	1,427,228	380,788	229,865	838,543	2,876,424
加：会计政策变更					
前期差错更正					
2008年1月1日年初余额	1,427,228	380,788	229,865	838,543	2,876,424
2008年1-6月增减变动额					
净利润	-	-	-	85,029	85,029
利润分配					
提取盈余公积	-	-	-	-	-
对股东的分配	-	-	-	(57,089)	(57,089)
2008年6月30日期末余额	<u>1,427,228</u>	<u>380,788</u>	<u>229,865</u>	<u>866,483</u>	<u>2,904,364</u>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分

马白玉
企业负责人

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

2008年1-6月母公司所有者权益变动表

	上年同期金额				股东权益合计 人民币千元
	股本 人民币千元	资本公积 人民币千元	盈余公积 人民币千元	未分配利润 人民币千元	
2006年12月31日年末余额	1,330,666	101,297	217,734	748,458	2,398,155
加：会计政策变更					
前期差错更正					
2007年1月1日年初余额	1,330,666	101,297	217,734	748,458	2,398,155
2007年1-6月增减变动额					
净利润				107,402	107,402
债转股	71,971	205,840			277,811
利润分配					
提取盈余公积					
对股东的分配				(56,106)	(56,106)
2007年6月30日期末余额	1,402,637	307,137	217,734	799,754	2,727,262

后附财务报表附注为财务报表的组成部分

马白玉
企业负责人

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

财务报表附注

截至 2008 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、公司基本情况

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。本公司注册地为中国天津市和平区贵州路 45 号，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。天津市政投资有限公司为本公司的控股公司。

本公司及其子公司(“本集团”) 现时的经营业务包括污水处理，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
以前年度签订并仍在执行的合同：		
天津 东郊	2000年10月10日	天津市排水公司
天津 纪庄子	2000年10月10日	天津市排水公司
天津 咸阳路	2000年10月10日	天津市排水公司
天津 北仓	2000年10月10日	天津市排水公司
贵州 贵阳	2004年9月16日	贵阳城市管理局
江苏 宝应	2005年6月13日	宝应县建设局
安徽 阜阳	2005年12月18日	阜阳市建设委员会
云南 曲靖	2005年12月25日	曲靖市供排水总公司
湖北 洪湖	2005年12月29日	洪湖市建设局
浙江 杭州	2006年11月20日	杭州市排水有限公司
天津 静海	2007年9月12日	天津新技术产业园区天宇科技园管理委员会
山东 文登	2007年12月19日	文登市建设局
2008 年新签订的合同：		
陕西 西安	2008年3月18日	西安市基础设施建设投资总公司

天津创业环保股份有限公司

财务报表附注

截至 2008 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、公司基本情况 (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，按照约定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。

其他污水处理厂：

协议规定以约定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。

财务报表附注

截至 2008 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、公司基本情况 (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，本公司报告期内无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如下：

建设收费协议：

根据本公司于2001年9月24日与排水公司签订的《污水处理(扩建)在建工程收费协议》(“建设收费协议”)，本公司向排水公司提供建设咸阳路、纪庄子和北仓等三个污水处理厂的服务。

上述协议的主要条款如下：

- 根据协议，本公司在承担污水处理厂在建工程建设期间，排水公司同意向本公司支付建设费用，作为鼓励本公司承担建设污水处理厂在建工程之报酬；
- 按照建设收费协议，排水公司应每月根据本公司编撰的有关各项目当月之估计完成百分比向本公司预支建设费用，然后在每季度结束时，根据独立测量师或工程师对已完成工程量之核定作出相应调整；
- 本公司亦负责污水处理厂在建工程所需资金的筹集；以及
- 依据本公司与排水公司签订的协议，在天津三个污水处理厂开始运营后，双方的权利与义务将按照原污水处理委托协议的具体规定执行(如附注一(a)所述)。

转让协议：

根据本公司于2001年9月24日与排水公司签订的相关的转让协议(“转让协议”)，本公司将承担后续工程的建设及管理。前述在建工程转让工作已于2002年10月30日完成。

天津创业环保股份有限公司

财务报表附注

截至 2008 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、公司基本情况 (续)

(b) 建设收费协议 (续)

合作协议:

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

- 本公司负责污水处理厂在建工程项目整体实施;
- 排水公司负责利用项目原外资贷款开展采购项下污水处理厂所需部分固定资产;
- 排水公司利用外资贷款采购的固定资产在完成安装并经本公司验收合格后一次性由排水公司以账面价值转让予本公司。按照建设收费协议的规定,在确认建设费收入时应包括该等固定资产成本作为基础;
- 于前述该等固定资产转让予本公司之前,在污水处理厂在建工程建设期间,本公司负责该等固定资产的维护和保养。

(c) 道路收费业务

下文所述协议条款自 2003 年签订后没有发生变更,具体背景如下:

2003 年度以前,本公司拥有于天津城市道路及入城的公路交界设立收费站的权利,并可于该等收费站向进入天津城市的所有车辆(于天津登记或根据有关中国法规及条例豁免支付路费的车辆除外)收取路费,期限至 2029 年 2 月 28 日止。

于 2003 年度内,随着天津周边公路网的改造,天津市政府决定迁移包括本公司所属各收费站在内的所有道路收费站,并由天津市政局设立天津市车辆通行费征收办公室(“征收办”),统一对进入天津市的外地车辆征收车辆通行费。根据天津市政府的统一安排,本公司的收费站已于 2003 年 5 月 31 日起停止经营,并实施拆除工程。据此,本公司已与天津市政局达成补偿安排包括(但不限于)以下事项:

- 对本公司被拆除的收费站按其于 2003 年 6 月 30 日之账面净值人民币 3,300 万元给予了一次性现金补偿。
- 自 2003 年 5 月 31 日起至新收费站兴建完成之日止,按照相当于本公司去年同期所得收益,就本公司的收益损失给予补偿。本公司于 2003 年 6 月确认约人民币 550 万元的净补偿收益。

本公司现拥有 6 个新收费站的收益权,期限自 2003 年 7 月 1 日起至 2029 年 2 月 28 日止。未经天津市政局允许,本公司不得将该收费权转让、租赁或抵押。

天津创业环保股份有限公司

财务报表附注

截至 2008 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、公司基本情况 (续)

(c) 道路收费业务 (续)

本公司于 2003 年 7 月 24 日与征收办签订了《通行费委托征收协议》。根据此协议：

- 本公司委托征收办对 6 个新收费站实行统一收费并支付其管理费；
- 本公司以一家专业顾问公司对该 6 个新收费站于 2003 年 7 月签署的交通流量和通行费的预测报告中所列明的各期间/年度收费金额作为核定应收各期间/年度最低收取通行费收入的标准。
- 实际收入低于上述最低收入标准的差额将由征收办补给本公司。

(d) 自来水供水业务

依照 2005 年 12 月 25 日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以约定的价格提供自来水供水服务。并且：

- 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；
- 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

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—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定 (以下简称“企业会计准则”)。

截至 2008 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约为人民币 511 百万元及人民币 376 百万元。董事们相信本集团及本公司已经获取足够的银行授信额度以支持本集团及本公司偿还到期债务，因此本集团及本公司仍以持续经营假设为基础编制本年度的财务报表。

三、遵循企业会计准则的声明

本集团和本公司 2008 年 1-6 月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 2008 年 6 月 30 日的财务状况以及 2008 年 1-6 月的经营成果和现金流量等有关信息。

财务报表附注

截至 2008 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

(1) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(2) 记账本位币

记账本位币为人民币。

(3) 外币折算

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

(4) 现金及现金等价物

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，现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

(5) 金融资产

金融资产为应收款项，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(附注四(6))。

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。当某项金融资产收取现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移至转入方的，终止确认该金融资产。

应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

财务报表附注

截至 2008 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) 应收款项

应收款项包括应收账款、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应计提的坏账准备。

(7) 存货

存货包括原材料、产成品、零部件和低值易耗品等，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。

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。

(8) 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。

(a) 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。

四、重要会计政策和会计估计（续）

（8）长期股权投资（续）

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。

(b) 联营企业

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。

对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发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认该损失，相应的未实现损益不予抵消。

(c) 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。

(d) 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(附注四(14))。

财务报表附注

截至 2008 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)

(9) 投资性房地产

投资性房地产是已出租的建筑物，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计提折旧或摊销如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧(摊销)率
建筑物	25-50 年	5%	1.9%至 3.8%

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。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(附注四(14))。

(10) 固定资产和折旧

固定资产包括道路、房屋及建筑物、机器设备、运输工具及其他等。购置或新建的固定资产按取得时的实际成本进行初始计量。

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。

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。

财务报表附注

截至 2008 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)

(10) 固定资产和折旧 (续)

房屋及建筑物的折旧以直线法按其成本减去预计净残值后在预计的可使用年限内平均计提。折旧所采纳的期限介乎 10 至 50 年不等。建筑物包括厂房以外铺设的管道网络，预计使用年限为 25 年。

其它有形固定资产以直线法按其成本减去预计 5%的净残值后按以下预计的可使用年限平均计提：

机器设备	10 至 20 年
运输工具及其它	5 至 15 年

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(附注四(14))。

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。

(11) 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(附注四(14))。

(12) 无形资产

无形资产包括土地使用权等，以实际成本计量。

(a) 土地使用权

有关道路的土地使用权摊销按照交通流量法计提。根据此种方法，摊销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。除有关道路的土地使用权外，其他土地使用权按使用年限按 25 至 50 年平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

四、重要会计政策和会计估计 (续)

(12) 无形资产 (续)

(b) 无形资产减值

无形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(附注四(14))。

(c) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(13) 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其他已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，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。

(14) 资产减值

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。

(15) 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。

四、重要会计政策和会计估计 (续)

(16) 借款

借款按公允价值扣除交易成本后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。于资产负债表日起 12 个月(含 12 个月)内偿还的借款为短期借款，其余借款为长期借款。

(17) 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。

(18) 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。

(19) 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。

天津创业环保股份有限公司

财务报表附注

截至 2008 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)

(20) 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) 公路收费收入以及从征收办取得补偿按照权责发生制确认。
- (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。

(21) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

(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。

(23) 分部报告

业务分部是指本集团内可区分的、能够提供单项或一组相关产品或劳务的组成部分，该组成部分承担了不同于其他组成部分的风险和报酬。

天津创业环保股份有限公司

财务报表附注

截至 2008 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)

(24) 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

很可能导致下一会计年度资产和负债账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

应收款项的减值

本集团根据单项应收款项余额存在减值的客观证据和历史坏账损失情况确定坏账准备。管理层确信截至 2008 年 6 月 30 日的应收款项不存在减值。

五、税项

本集团本年度适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	税率	税基
企业所得税	25%	应纳税所得额
增值税	17%	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)
营业税	5%	应纳税营业额
城建税及教育税附加	7%及 3%	营业税额或增值税额

天津创业环保股份有限公司

财务报表附注

截至 2008 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、财务报表项目附注

1 货币资金

	合并		公司	
	未经审计 于 2008 年 6 月 30 日	已经审计 于 2007 年 12 月 31 日	未经审计 于 2008 年 6 月 30 日	已经审计 于 2007 年 12 月 31 日
现金	149	327	28	105
银行存款	635,870	359,414	157,447	106,298
	<u>636,019</u>	<u>359,741</u>	<u>157,475</u>	<u>106,403</u>
减： 于非流动资产列示的 受限银行存款	-	(19,770)	-	(19,770)
	<u>636,019</u>	<u>339,971</u>	<u>157,475</u>	<u>86,633</u>
其中： 在建工程专用资金(注释(a))	81,030	58,116	59,803	29,877
保证金(注释(b))	39,000	15,000	30,000	6,000

注释：

- (a) 在建工程专用资金主要为污水处理厂建设专有借款账户尚未使用的银行存款余额。
- (b) 保证金为一年内到期的项目投标保证金共计人民币 39,000 千元 (2007 年：人民币 15,000 千元)。

天津创业环保股份有限公司

财务报表附注

截至 2008 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、 财务报表项目附注 (续)

2 应收账款

应收账款明细如下：

	合并		公司	
	未经审计 于 2008 年 6 月 30 日	已经审计 于 2007 年 12 月 31 日	未经审计 于 2008 年 6 月 30 日	已经审计 于 2007 年 12 月 31 日
应收排水公司				
-污水处理收入	689,609	616,043	689,609	616,043
-污水处理厂建设费收入	466,185	466,185	466,185	466,185
	<u>1,155,794</u>	<u>1,082,228</u>	<u>1,155,794</u>	<u>1,082,228</u>
减: 长期应收款(注释(e))	(697,763)	(697,763)	(697,763)	(697,763)
	<u>458,031</u>	<u>384,465</u>	<u>458,031</u>	<u>384,465</u>
其他	83,304	58,479	18,520	17,440
	<u>541,335</u>	<u>442,944</u>	<u>476,551</u>	<u>401,905</u>

注释：

- (a) 根据本公司与排水公司签订的合作协议(附注一(b))，排水公司同意在相关资产完成建设并取得验收报告后，将其以账面价值转让给本公司。于 2004 年 4 月 17 日，排水公司确认拟利用上述资产偿还积欠本公司的款项；

上述水厂的建设于 2005 年末基本完成，根据 2007 年 12 月 27 日由第三方出具的经天津市财政局批准的竣工财务决算报告，上述资产决算总金额为人民币 6.98 亿元(2006 年：估计账面数为人民币 7.5 亿元，其中包括排水公司于 2007 年承担的汇兑损益约人民币 0.5 亿元)；

- (b) 天津市基础设施建设和运营的政府主管部门--天津市建设管理委员会(“市建委”)于 2007 年 4 月 17 日出具承诺函，确认市政府已同意排水公司以(a)中所述的方式偿还其欠付本公司的债务，所差部分用资金补齐；
- (c) 2008 年 1 月，本公司向市建委提交尽快完成上述欠款偿付的申请。最终偿付安排尚需政府有关部门的审批，时间不完全受本公司控制；
- (d) 2008 年 4 月，市建委承诺上述以资产清偿债务的交易不存在实质性法律障碍；

天津创业环保股份有限公司

财务报表附注

截至 2008 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、财务报表项目附注 (续)

2 应收账款 (续)

- (e) 鉴于上述以资产清偿债务的交易最终能够完成，截至 2008 年 6 月 30 日拟用于清偿债务的资产决算额约为人民币 6.98 亿元，相应的应收账款重分类至长期应收款 (2007 年：人民币 6.98 亿元)。

根据上述信息及已取得所有确认函，董事相信应收排水公司款项最终能够全部收回。

重分类前的应收帐款帐龄如下：

	合并		公司	
	未经审计 于 2008 年 6 月 30 日	已经审计 于 2007 年 12 月 31 日	未经审计 于 2008 年 6 月 30 日	已经审计 于 2007 年 12 月 31 日
1 年以内	541,335	442,944	476,551	401,905
2 年以上	697,763	697,763	697,763	697,763
	<u>1,239,098</u>	<u>1,140,707</u>	<u>1,174,314</u>	<u>1,099,668</u>

- (f) 期末应收账款中无持有本集团 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款。
- (g) 期末应收账款前五名债务人欠款金额合计为人民币 1,199 百万元，占应收帐款总额的 97%。其中 1 年以内约人民币 541 百万元，2 年以上约人民币 698 百万元。

天津创业环保股份有限公司

财务报表附注

截至 2008 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、 财务报表项目附注 (续)

3 预付款项

	合并		公司	
	未经审计 于 2008 年 6 月 30 日	已经审计 于 2007 年 12 月 31 日	未经审计 于 2008 年 6 月 30 日	已经审计 于 2007 年 12 月 31 日
预付中水配套工程款	21,075	20,103	-	-
预付收购污水处理厂价款		24,000	-	-
预付工程设备款等	60,682	13,861	50,072	12,984
	<u>81,757</u>	<u>57,964</u>	<u>50,072</u>	<u>12,984</u>

预付款项帐龄主要在一年以内，期末余额中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东。

4 其他应收款

	合并		公司	
	未经审计 于 2008 年 6 月 30 日	已经审计 于 2007 年 12 月 31 日	未经审计 于 2008 年 6 月 30 日	已经审计 于 2007 年 12 月 31 日
1 年以内	64,003	70,144	422,114	47,633
1-2 年	16,500	8,292	13,500	34,826
2 年以上	312	333	-	-
	<u>80,815</u>	<u>78,769</u>	<u>435,614</u>	<u>82,459</u>
其中包括：				
项目定金及投标保证金	30,550	35,500	26,050	30,500
为客户代垫费用	13,554	19,836	1,000	10,810
其他(注释)	36,711	23,433	408,564	41,149
	<u>80,815</u>	<u>78,769</u>	<u>435,614</u>	<u>82,459</u>

注释：

期末本公司其他应收款中含应收子公司款项约人民币 403,400 千元(2007 年：人民币 33,958 千元)。

天津创业环保股份有限公司

财务报表附注

截至 2008 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、 财务报表项目附注 (续)

4 其他应收款 (续)

其他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。

5 存货

	合并		公司	
	未经审计 于 2008 年 6 月 30 日	已经审计 于 2007 年 12 月 31 日	未经审计 于 2008 年 6 月 30 日	已经审计 于 2007 年 12 月 31 日
原材料	8,063	5,186	3,127	2,931
产成品	3,768	3,768	-	-
零部件和低值易耗品	209	680	94	103
	<u>12,040</u>	<u>9,634</u>	<u>3,221</u>	<u>3,034</u>
减：存货减值准备	(3,000)	(3,000)	-	-
	<u>9,040</u>	<u>6,634</u>	<u>3,221</u>	<u>3,034</u>

6 长期股权投资

	合并		公司	
	未经审计 于 2008 年 6 月 30 日	已经审计 于 2007 年 12 月 31 日	未经审计 于 2008 年 6 月 30 日	已经审计 于 2007 年 12 月 31 日
子公司投资(注释(a))	-	-	1,024,751	742,751
联营企业(注释(b))	62,312	60,793	-	-
其它长期股权投资(注释(c))	7,186	7,186	4,000	4,000
	<u>69,498</u>	<u>67,979</u>	<u>1,028,751</u>	<u>746,751</u>
减：长期投资减值准备	-	-	(22,000)	(22,000)
	<u>69,498</u>	<u>67,979</u>	<u>1,006,751</u>	<u>724,751</u>

天津创业环保股份有限公司

财务报表附注

截至 2008 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、 财务报表项目附注 (续)

6 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。

	初始投资 成本	帐面价值		所占权益 百分比(%)	
		已经审计 于 2007 年 12 月 31 日	本期增加		未经审计 于 2008 年 6 月 30 日
曲靖创业水务有限公司	108,081	108,081	-	108,081	90
天津中水有限公司	98,000	98,000	-	98,000	98
贵州创业水务有限公司	95,000	95,000	-	95,000	95
天津创业环保(香港)有限公司	62,988	62,988	-	62,988	100
阜阳创业水务有限公司	44,100	44,100	-	44,100	99.9
赤壁创业水务有限公司	33,250	33,250	-	33,250	99.75
宝应创业水务有限责任公司	26,600	26,600	-	26,600	70
天津创业建材有限公司	26,500	26,500	-	26,500	71
洪湖市创业水务有限公司	18,020	18,020	-	18,020	90
杭州天创水务有限公司	180,212	180,212	-	180,212	70
文登创业水务有限公司	48,000	48,000	-	48,000	100
天津静海创业水务有限公司	2,000	2,000	10,000	12,000	100
西安创业水务有限公司	270,000	-	270,000	270,000	100
天津凯英环境工程技术咨询有 限公司	2,000	-	2,000	2,000	100
		<u>742,751</u>	<u>282,000</u>	<u>1,024,751</u>	

本集团不存在长期投资变现及收益汇回的重大限制。

天津创业环保股份有限公司

财务报表附注

截至 2008 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、 财务报表项目附注 (续)

6 长期股权投资 (续)

(b) 联营企业

本集团对天津国际机械有限公司的投资变动如下：

	初始 投资成本	已经审计 于 2007 年 12 月 31 日	按权益法 调整的净损益	分派的 现金股利	未经审计 于 2008 年 6 月 30 日
天津国际机械有限公司	54,000	60,793	1,519	-	62,312

(c) 其它长期股权投资

	投资成本	占被投资公司 注册资本比例	已经审计 于 2007 年 12 月 31 日	本期变动	未经审计 于 2008 年 6 月 30 日
天津市宝通轻集料有限公司(注释(i))	2,000	4.9%	2,000	-	2,000
天津北方人才港股份有限公司(注释(i))	2,000	6.1%	2,000	-	2,000
公司合计			4,000		4,000
其他			3,186		3,186
合并合计			7,186		7,186

注释：

(i) 本公司对其无重大影响；

天津创业环保股份有限公司

财务报表附注

截至 2008 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、 财务报表项目附注 (续)

7 投资性房地产

	合并	公司
原值 -		
已经审计 2007 年 12 月 31 日余额	152,751	102,279
本期增加	-	-
未经审计 2008 年 6 月 30 日余额	<u>152,751</u>	<u>102,279</u>
累计折旧 -		
已经审计 2007 年 12 月 31 日余额	(10,163)	(6,974)
本期计提	(1,686)	(1,215)
未经审计 2008 年 6 月 30 日余额	<u>(11,849)</u>	<u>(8,189)</u>
减值准备 -		
已经审计 2007 年 12 月 31 日余额	(5,000)	-
本期增加	-	-
未经审计 2008 年 6 月 30 日余额	<u>(5,000)</u>	<u>-</u>
净值 -		
未经审计 2008 年 6 月 30 日余额	<u>135,902</u>	<u>94,090</u>
已经审计 2007 年 12 月 31 日余额	<u>137,588</u>	<u>95,305</u>

天津创业环保股份有限公司

财务报表附注

截至 2008 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、 财务报表项目附注 (续)

8 固定资产及累计折旧

	合并				合计
	道路	房屋及 建筑物	机器设备	运输车辆 及其它	
原值 -					
已经审计 2007 年 12 月 31 日余额	185,418	2,970,801	627,466	124,526	3,908,211
重分类	-				
本期增加		673,958	20,143	5,897	699,998
其中：在建工程转入					
其他重分类					
本期减少	-	-	(489)	(1,464)	(1,953)
未经审计 2008 年 6 月 30 日余额	185,418	3,644,759	647,120	128,959	4,606,256
累计折旧 -					
已经审计 2007 年 12 月 31 日余额	(54,807)	(498,720)	(216,746)	(64,618)	(834,891)
重分类					
本期增加	(5,726)	(50,134)	(21,297)	(7,688)	(84,845)
本期减少	-	-	2	884	886
未经审计 2008 年 6 月 30 日余额	(60,533)	(548,854)	(238,041)	(71,422)	(918,850)
减值准备 -					
已经审计 2007 年 12 月 31 日余额	-	-	(4,068)	(932)	(5,000)
本期计提	-	-	-	-	-
未经审计 2008 年 6 月 30 日余额			(4,068)	(932)	(5,000)
净值 -					
未经审计 2008 年 6 月 30 日余额	124,885	3,095,905	405,011	56,605	3,682,406
已经审计 2007 年 12 月 31 日余额	130,611	2,472,081	406,652	58,976	3,068,320

天津创业环保股份有限公司

财务报表附注

截至 2008 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、财务报表项目附注 (续)

8 固定资产及累计折旧 (续)

	公司				合计
	道路	房屋及 建筑物	厂房及 机器设备	运输车辆 及其它	
原值 -					
已经审计 2007 年 12 月 31 日余额	185,418	2,314,482	204,987	80,001	2,784,888
重分类					
本期增加				1,405	1,405
其中：在建工程转入(附注 9)					
本期减少			(473)	(704)	(1,177)
未经审计 2008 年 6 月 30 日余额	185,418	2,314,482	204,514	80,702	2,785,116
累计折旧 -					
已经审计 2007 年 12 月 31 日余额	(54,807)	(457,343)	(159,214)	(48,643)	(720,007)
重分类					
本期增加	(5,726)	(36,581)	(8,741)	(4,244)	(55,292)
本期减少				358	358
未经审计 2008 年 6 月 30 日余额	(60,533)	(493,924)	(167,955)	(52,529)	(774,941)
净值 -					
未经审计 2008 年 6 月 30 日余额	124,885	1,820,558	36,559	28,173	2,010,175
已经审计 2007 年 12 月 31 日余额	130,611	1,857,139	45,773	31,358	2,064,881

- 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) 截至 2008 年 6 月 30 日，本公司之子公司天津中水有限公司之固定资产和在建工程账面净值约为人民币 2.30 亿元(2007 年：人民币 2.05 亿元)，累计亏损约人民币 14 百万元(2007 年：人民币 15 百万元)。尽管该子公司累计亏损，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此类资产无减值迹象。
- c) 固定资产和土地使用权中包括成本为人民币 4.94 亿元(2007 年：人民币 4.76 亿元)的外购资产，其产权转让手续尚未办理或正在办理中。鉴于上述外购资产均依照相关合法协议进行，本公司董事确信其产权转移不存在任何法律障碍，也不会产生重大的追加成本。

天津创业环保股份有限公司

财务报表附注

截至 2008 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、财务报表项目附注 (续)

9 在建工程

工程项目名称	预算数	已经审计 2007 年 12 月 31 日	本期增加	本期转固	未经审计 2008 年 6 月 30 日	资金来源	工程投入占预算的比例%
东郊再生水	129,072	15,344	29,194	-	44,538	自筹及银行贷款	35
北辰中水	97,000	14,639	6,218	-	20,857	自筹及银行贷款	22
其它		274	336	-	610		
公司合计		30,257	35,748	-	66,005		
咸阳路污水回用工程	141,000	85,243	2,281	-	87,524	自筹及银行贷款	62
赤壁污水处理厂	97,000	76,942	23,809	-	100,751	自筹及银行贷款	106
其它		688	4,391	-	5,079		
合并合计		193,130	66,229	-	259,359		
其中：借款费用资本化金额							
—公司		-	-	-	-		
—合并		4,254	2,976	-	7,230		

天津创业环保股份有限公司

财务报表附注

截至 2008 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、 财务报表项目附注 (续)

10 无形资产

合并						
	原价	已经审计 2007 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	未经审计 2008 年 6 月 30 日	累计摊销额
土地使用权	807,362	676,912	-	(9,452)	667,460	(139,902)
其他	2,856	755	1,910	(886)	1,779	(1,077)
	<u>810,218</u>	<u>677,667</u>	<u>1,910</u>	<u>(10,338)</u>	<u>669,239</u>	<u>(140,979)</u>

公司						
	原价	已经审计 2007 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	未经审计 2008 年 6 月 30 日	累计摊销额
土地使用权	680,703	563,359	-	(6,989)	556,370	(124,333)
其他	2,684	755	1,738	(876)	1,617	(1,067)
	<u>683,387</u>	<u>564,114</u>	<u>1,738</u>	<u>(7,865)</u>	<u>557,987</u>	<u>(125,400)</u>

11 长期待摊费用

合并						
	原始 发生额	已经审计 2007 年 12 月 31 日	本期 新增	本期 摊销额	未经审计 2008 年 6 月 30 日	剩余摊销 年限
阜阳 30 年期权益转让金 (注释)	102,004	94,921	-	(1,701)	93,220	27.5
其他	4,250	3,252	-	(576)	2,676	
	<u>106,254</u>	<u>98,173</u>	<u>-</u>	<u>(2,277)</u>	<u>95,896</u>	

注释:

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。

天津创业环保股份有限公司

财务报表附注

截至 2008 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、 财务报表项目附注 (续)

12 短期借款

	未经审计 于 2008 年 6 月 30 日	已经审计 于 2007 年 12 月 31 日	担保人
中国民生银行	100,000	-	-
中信银行	200,000	-	-
渤海银行	-	55,000	-
建设银行	499,890	100,000	-
公司合计	<u>799,890</u>	<u>155,000</u>	
浙商银行天津分行	45,000	-	天津市政投资有限公司
合并合计	<u><u>844,890</u></u>	<u><u>155,000</u></u>	

上述短期借款之平均年利率为 6.56%至 8.22%。

13 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。

天津创业环保股份有限公司

财务报表附注

截至 2008 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、 财务报表项目附注 (续)

14 预收款项

	合并		公司	
	未经审计 于 2008 年 6 月 30 日	已经审计 于 2007 年 12 月 31 日	未经审计 于 2008 年 6 月 30 日	已经审计 于 2007 年 12 月 31 日
预收中水管道接驳费	155,510	143,092	-	-
预收排水公司款项	-	27,385	-	27,385
汉沽项目工程款	27,909		27,909	
其它	4,147	864	3,968	714
	<u>187,566</u>	<u>171,341</u>	<u>31,877</u>	<u>28,099</u>

期末预收款项账龄主要在一年以内且无预收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

15 应交税费

	合并		公司	
	未经审计 于 2008 年 6 月 30 日	已经审计 于 2007 年 12 月 31 日	未经审计 于 2008 年 6 月 30 日	已经审计 于 2007 年 12 月 31 日
应交企业所得税	(9,317)	62,299	(12,101)	56,334
应交营业税及其它	6,941	7,428	4,262	5,308
	<u>(2,376)</u>	<u>69,727</u>	<u>(7,839)</u>	<u>61,642</u>

16 应付股利

本公司于 2008 年 6 月 17 日召开的股东大会通过决议，以截至 2007 年 12 月 31 日止之总股本 14.27 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 0.57 亿元(2007 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 0.56 亿元)。

天津创业环保股份有限公司

财务报表附注

截至 2008 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、财务报表项目附注 (续)

17 其他应付款

	合并		公司	
	未经审计 于 2008 年 6 月 30 日	已经审计 于 2007 年 12 月 31 日	未经审计 于 2008 年 6 月 30 日	已经审计 于 2007 年 12 月 31 日
应付建设成本	97,921	56,377	88,503	45,562
应付购买固定资产款项	39,710	39,710	-	-
其它	9,066	17,199	66,657	55,395
	<u>146,697</u>	<u>113,286</u>	<u>155,160</u>	<u>100,957</u>

期末其他应付款账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。

18 其他流动负债

	合并		公司	
	未经审计 于 2008 年 6 月 30 日	已经审计 于 2007 年 12 月 31 日	未经审计 于 2008 年 6 月 30 日	已经审计 于 2007 年 12 月 31 日
专项资金	121,432	138,862	16,364	32,727
其中：天津市政局专项资金(注释(a))	94,455	95,522	-	-
天津市政府其他部门专项资金 (注释(b))	10,613	10,613	-	-
一年内到期的转贷国债资金 (附注 20)	16,364	32,727	16,364	32,727
	<u>121,432</u>	<u>138,862</u>	<u>16,364</u>	<u>32,727</u>

注释：

- (a) 本公司之子公司天津中水有限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。

天津创业环保股份有限公司

财务报表附注

截至 2008 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、 财务报表项目附注 (续)

18 其他流动负债(续)

以上(a)、(b)中所述之专项应付款自取得之日起至本年末不计息, 并只需在具体项目完成后才商议确定还款日期和方法。上述长期负债的还款计划尚在商讨中。由于相关条款尚未确定, 上述应付款项已转入流动负债。

19 长期借款

长期借款具体还款期如下:

	合并		公司	
	未经审计 于 2008 年 6 月 30 日	已经审计 于 2007 年 12 月 31 日	未经审计 于 2008 年 6 月 30 日	已经审计 于 2007 年 12 月 31 日
一年以上支付				
第二年内支付	863,790	476,790	790,000	434,000
第三年至第五年内支付	491,220	791,820	186,000	601,000
五年以后支付	521,115	377,640	-	-
	<u>1,876,125</u>	<u>1,646,250</u>	<u>976,000</u>	<u>1,035,000</u>
一年以内支付	483,790	416,250	434,000	334,000
	<u>2,359,915</u>	<u>2,062,500</u>	<u>1,410,000</u>	<u>1,369,000</u>
其中包括:				
国家开发银行(注释(a))	404,000	471,000	404,000	471,000
中国工商银行(注释(b))	699,000	399,000	158,000	158,000
上海浦东发展银行(注释(c))	320,000	320,000	300,000	300,000
中国农业银行(注释(d))	622,540	300,000	498,000	190,000
中国建设银行(注释(e))	214,375	222,500	-	-
中信实业银行	-	200,000	-	200,000
中国光大银行(注释(f))	50,000	95,000	50,000	50,000
中国银行(注释(g))	50,000	55,000	-	-
	<u>2,359,915</u>	<u>2,062,500</u>	<u>1,410,000</u>	<u>1,369,000</u>

天津创业环保股份有限公司

财务报表附注

截至 2008 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、财务报表项目附注 (续)

19 长期借款 (续)

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。利息每季度支付一次，本金应于 2011 年 6 月 28 日前分四期偿还。
- (b) 其中人民币 541 百万元为本公司子公司杭州天创水务有限公司之借款，由本公司提供保证担保，利息每月支付一次，本金应于 2016 年 11 月 22 日前分九期偿还；另外约人民币 158 百万元为本公司之信用贷款，利息每月支付一次，本金应于 2010 年 2 月 1 日前分二期偿还。
- (c) 其中人民币 20 百万元为本公司子公司天津中水有限公司之借款，由天津市政投资有限公司提供保证担保，利息每季度支付一次，本金应于 2013 年 6 月 27 日前分四期偿还；另外约人民币 300 百万元为本公司之信用贷款，利息每季支付一次，本金应于 2009 年 6 月 27 日前偿还。
- (d) 该借款为本公司及子公司赤壁创业水务有限公司和阜阳创业水务有限公司之借款。本公司人民币 498 百万贷款由城投集团提供保证担保，利息每季支付一次，本金应于 2011 年前偿还；赤壁创业水务有限公司人民币 65 百万元的贷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，利息每月支付一次，本金应于 2017 年 1 月 20 日前分九期偿还；阜阳创业水务有限公司人民币 59.54 百万元的贷款由本公司提供保证担保，利息每月支付一次，本金应于 2019 年 8 月 2 日前偿还。
- (e) 其中人民币 180 百万元的贷款以本公司子公司曲靖创业水务有限公司的自来水收入权和污水处理收入权作为质押，利息每季度支付一次，本金应于 2018 年 5 月 6 日前分 11 期偿还。另外约人民币 34 百万元贷款为本公司子公司贵州创业水务有限公司由本公司提供保证担保，利息每月支付一次，本金应于 2013 年 12 月 22 日前分二十次偿还。
- (f) 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。利息每季度支付一次，本金应于 2012 年 4 月 30 日前分二期偿还。
- (g) 该借款为本公司子公司宝应创业水务有限责任公司之借款。由本公司提供保证担保，利息每季度支付一次，本金应于 2018 年 3 月 15 日前分十一期偿还。

天津创业环保股份有限公司

财务报表附注

截至 2008 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、 财务报表项目附注 (续)

20 长期应付款

	合并及公司	
	未经审计 于 2008 年 6 月 30 日	已经审计 于 2007 年 12 月 31 日
天津市政局专项资金(注释)	163,636	180,000
减：已列入流动负债的一年内到期金额(附注 18)	(16,363)	(32,727)
	<u>147,273</u>	<u>147,273</u>

注释：

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 2 年为 5%，从 2008 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 2%。

21 专项应付款

	合并		公司	
	未经审计 于 2008 年 6 月 30 日	已经审计 于 2007 年 12 月 31 日	未经审计 于 2008 年 6 月 30 日	已经审计 于 2007 年 12 月 31 日
专项建设基金拨款(注释)	28,800		28,800	
	<u>28,800</u>	<u></u>	<u>28,800</u>	<u></u>

注释：

为本公司从天津市财政局获得的专项资金，用于东郊再生水厂和北辰再生水厂的工程建设。

天津创业环保股份有限公司

财务报表附注

截至 2008 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、财务报表项目附注 (续)

22 股本

股本变动情况如下(单位：千股)：

	合并及公司	
	已经审计 于2007年12月31日	未经审计 于2008年6月30日
限制性流通股	730,620	664,086
-天津市政投资有限公司	730,620	664,086
-法人股股东	-	-
流通A股	356,608	423,142
流通H股	340,000	340,000
	<u>1,427,228</u>	<u>1,427,228</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。

注释：

关于天津市政投资有限公司所持有的限制性流通 A 股，天津市政投资有限公司在 2006 年 3 月的股权改置完成后三年内最多可出售其所持有股份的 10%。本期有 66 百万股有限售条件的流通股通过上海证券交易所挂牌交易系统上市，全部属于天津市政投资有限公司。

23 资本公积

	合并			未经审计 于 2008 年 6 月 30 日
	已经审计 于 2007 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	
股本溢价	380,788	-	-	380,788
其他资本公积-		-	-	
原制度资本公积转入	2,550	-	-	2,550
	<u>383,338</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>383,338</u>

天津创业环保股份有限公司

财务报表附注

截至 2008 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、财务报表项目附注 (续)

23 资本公积 (续)

	公司			未经审计 于 2008 年 6 月 30 日
	已经审计 于 2007 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	
股本溢价	380,788	-	-	380,788
	<u>380,788</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>380,788</u>

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。

24 盈余公积

法定盈余公积金	合并及公司
已经审计 2007 年 12 月 31 日	229,865
本期增加/减少	-
未经审计 2008 年 6 月 30 日	<u>229,865</u>

根据《中华人民共和国公司法》、本公司章程及董事会的决议，本公司按年度净利润的 10% 提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到股本的 50% 以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。

天津创业环保股份有限公司

财务报表附注

截至 2008 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、 财务报表项目附注 (续)

25 少数股东权益

归属于各子公司少数股东的少数股东权益

	合并	
	未经审计 于 2008 年 6 月 30 日	已经审计 于 2007 年 12 月 31 日
杭州天创水务有限公司	81,128	80,582
宝应创业水务有限责任公司	12,497	12,538
曲靖创业水务有限公司	11,146	11,150
贵州创业水务有限公司	5,749	5,598
天津创业建材有限公司	1,837	1,951
洪湖市创业水务有限公司	1,952	1,911
天津中水有限公司	1,088	1,075
赤壁创业水务有限公司	58	58
阜阳创业水务有限公司	8	7
	<u>115,463</u>	<u>114,870</u>

26 营业收入和营业成本

	合并		公司	
	未经审计		未经审计	
	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月
主营业务收入	518,968	461,804	358,982	363,893
其他业务收入	8,591	13,078	7,496	3,807
	<u>527,559</u>	<u>474,882</u>	<u>366,478</u>	<u>367,700</u>

天津创业环保股份有限公司

财务报表附注

截至 2008 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、 财务报表项目附注 (续)

26 营业收入和营业成本 (续)

(a) 主营业务收入和主营业务成本

	合并			
	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月		截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
污水处理收入	440,689	198,990	410,799	175,734
路费收入	36,930	7,404	34,880	7,634
自来水供水收入	18,915	12,505	13,169	7,604
中水管道接驳及供水收入	22,434	17,770	1,745	6,169
销售建筑材料收入	-	-	1,211	1,121
	<u>518,968</u>	<u>236,669</u>	<u>461,804</u>	<u>198,262</u>

	公司			
	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月		截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
污水处理收入	322,052	123,303	329,013	115,855
路费收入	36,930	7,404	34,880	7,634
	<u>358,982</u>	<u>130,707</u>	<u>363,893</u>	<u>123,489</u>

本期本集团前五名客户销售的收入总额为人民币 458,500 千元，占本集团全部销售收入的 88%。

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	合并		公司	
	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月		截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
租金收入	4,642	1,242	4,642	1,242
其他	3,949	788	2,854	763
	<u>8,591</u>	<u>2,030</u>	<u>7,496</u>	<u>2,005</u>

天津创业环保股份有限公司

财务报表附注

截至 2008 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、 财务报表项目附注 (续)

27 营业税金及附加

	合并		公司	
	未经审计		未经审计	
	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月		截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月	
营业税	18,177		17,949	
城市维护建设费	1,376		1,256	
教育费附加	606		539	
	<u>20,159</u>		<u>19,744</u>	

28 财务费用

	合并		公司	
	未经审计		未经审计	
	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月
借款利息支出	(99,792)	(62,753)	(67,901)	(42,436)
减：资本化利息	2,976			
利息支出净额	<u>(96,816)</u>	<u>(62,753)</u>	<u>(67,901)</u>	<u>(42,436)</u>
减：利息收入	2,829	1,935	461	1,158
其它	(2,551)	(36)	(2,529)	(24)
	<u>(96,538)</u>	<u>(60,854)</u>	<u>(69,969)</u>	<u>(41,302)</u>

天津创业环保股份有限公司

财务报表附注

截至 2008 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、 财务报表项目附注 (续)

29 所得税费用

	合并		公司	
	未经审计		未经审计	
	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2007 年 6 月 30 日 止 6 个月	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月
当期所得税	31,893	47,114	28,343	44,745
递延所得税		627		627
	<u>31,893</u>	<u>47,741</u>	<u>28,343</u>	<u>45,372</u>

30 每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	合并	
	未经审计	
	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月
归属于母公司普通股股东的合并净利润	95,643	110,585
发行在外普通股的加权平均数(百万股)	1,427	1,367
基本每股收益(人民币元)	<u>0.07</u>	<u>0.08</u>

天津创业环保股份有限公司

财务报表附注

截至 2008 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、 财务报表项目附注 (续)

31 现金流量表附注

将净利润调节为经营活动现金流量

	合并		公司	
	未经审计		未经审计	
	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月
(i) 将净利润调节为经营活动的现金流量				
净利润	96,236	109,374	85,030	107,402
加/(减):				
固定资产折旧	86,531	91,719	56,507	61,277
无形资产摊销	10,338	10,759	7,865	7,478
处置固定资产净损失	120	269	(4)	46
长期待摊费用摊销	2,277			
财务费用净额	97,134	62,753	67,841	42,436
投资收益	(2,051)	(2,499)	-	--
存货的减少/(增加)	(7,376)	1,101	(160)	223
经营性应收项目的增加	(176,093)	(244,864)	(99,424)	(225,758)
经营性应付项目的增加	111,688	25,916	96,548	(12,240)
经营活动产生的现金流量净额	218,804	54,528	214,203	(19,136)
(ii) 现金净(减少)/增加情况				
现金的年末余额	597,019	799,384	127,475	534,133
减: 现金的年初余额	(324,971)	(718,744)	(80,633)	(601,135)
现金净(减少)/增加额	272,048	80,640	46,842	(67,002)

列示于现金流量表的现金包括:

	合并		公司	
	未经审计 于 2008 年 6 月 30 日	已经审计 于 2007 年 12 月 31 日	未经审计 于 2008 年 6 月 30 日	已经审计 于 2007 年 12 月 31 日
	货币资金	636,019	339,971	157,475
减: 保证金	(39,000)	(15,000)	(30,000)	(6,000)
列示于现金流量表的现金	597,019	324,971	127,475	80,633

天津创业环保股份有限公司

财务报表附注

截至 2008 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)

七、分部报告

(a) 2008 年 6 月 30 日业务分部信息

	污水处理	道路收费	建材业务	未经审计 中水管道	自来水	其他	合并
营业收入	440,689	36,930	-	22,434	18,915	8,591	527,559
营业费用	(334,789)	(19,516)	(388)	(18,080)	(18,946)	(9,723)	(401,442)
分部利润	105,900	17,414	(388)	4,354	(31)	(1,132)	126,117
营业利润	107,911	17,454	(388)	4,354	(31)	(1,132)	128,168
分部资产	5,565,584	364,311	35,966	416,339	269,244	307,575	6,959,029
资产总额	5,565,584	364,311	35,966	416,339	269,244	307,585	6,959,029
分部负债	3,385,914	12,027	2,504	334,087	175,183	2,129	3,911,844
负债总额	3,385,914	12,027	2,504	334,087	175,183	2,129	3,911,844
折旧和摊销费用	(80,484)	(7,990)	(612)	(4,123)	(4,446)	(1,491)	(99,146)
资产减值损失	-	-	-	-	-	-	-
资本性支出	(763,110)	-	-	(222)	(73)	(2,822)	(766,227)

天津创业环保股份有限公司

财务报表附注

截至 2008 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)

七、分部报告 (续)

(b) 2007 年 6 月 30 日业务分部信息

	污水处理	道路收费	建材业务	未经审计 中水管道	自来水	其他	合并
营业收入	410,799	34,880	1,211	1,745	13,169	13,078	474,882
营业费用	(284,177)	(12,385)	(2,398)	(10,472)	(11,850)	-	(321,282)
分部利润	126,622	22,495	(1,187)	(8,727)	1,319	13,078	153,600
营业利润	126,622	22,495	(1,187)	(8,727)	1,319	15,577	156,099
分部资产	4,931,388	322,798	31,868	368,897	238,564	272,535	6,166,050
资产总额	-	-	-	-	-	-	-
分部负债	2,884,029	10,244	2,133	284,566	149,216	1,814	3,332,002
负债总额	-	-	-	-	-	-	-
折旧和摊销费用	(80,892)	(3,270)	(941)	(4,113)	(5,042)	(8,220)	(102,478)
资产减值损失	-	-	-	-	-	-	-
资本性支出	72,400			11,516		2,233	86,149

由于本集团所有业务均在中国境内，因此不适用于地区分布信息。

天津创业环保股份有限公司

财务报表附注

截至 2008 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)

八、关联方关系及其交易

1 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 (市政投资)	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
天津城市基础设施建设投资集团有限公司(城投集团)	中国天津	城市环境基础设施的投资、建设，市场建设开发服务，自有房屋租赁，基础设施租赁及公用设施项目开发经营等	最终控股公司	有限公司	王周喜
曲靖创业水务有限公司	中国曲靖	污水处理，自来水供水	子公司	有限公司	张文辉
贵州创业水务有限公司	中国贵州	污水处理	子公司	有限公司	顾启峰
阜阳创业水务有限公司	中国阜阳	污水处理	子公司	有限公司	张文辉
宝应创业水务有限责任公司	中国宝应	污水处理	子公司	有限公司	林文波
赤壁创业水务有限公司	中国赤壁	污水处理	子公司	有限公司	张文辉
洪湖市创业水务有限公司	中国洪湖	污水处理	子公司	有限公司	张文辉
天津创业环保(香港)有限公司	中国香港	污水处理	子公司	有限公司	马白玉
杭州天创水务有限公司	中国杭州	污水处理	子公司	有限公司	顾启峰
文登创业水务有限公司	中国文登	污水处理	子公司	有限公司	林文波
天津静海创业水务有限公司	中国天津	污水处理	子公司	有限公司	顾启峰
天津中水有限公司	中国天津	中水生产销售、中水设施开发建设、中水技术咨询	子公司	有限公司	刘文亚
西安创业水务有限公司	中国西安	污水处理	子公司	有限公司	张文辉
天津凯英环境工程技术咨询有限公司	中国天津	环境工程治理、技术咨询等	子公司	有限公司	刘文亚
天津创业建材有限公司	中国天津	新型建筑材料的制造及销售	子公司	有限公司	罗连芳

天津创业环保股份有限公司

财务报表附注

截至 2008 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)

八、关联方关系及其交易 (续)

1 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

	已经审计 于 2007 年 12 月 31 日	本期增加数	未经审计 于 2008 年 6 月 30 日
市政投资	1,820,000	-	1,820,000
城投集团	16,100,000	-	16,100,000
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
天津静海创业水务有限公司	2,000	10,000	12,000
西安创业水务有限公司	-	270,000	270,000
天津凯英环境工程技术咨询有限公司	-	2,000	2,000
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	美元千元	美元千元	美元千元
天津创业环保(香港)有限公司	<u>7,840</u>	<u>-</u>	<u>7,840</u>

(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

	已经审计		本期减少数		未经审计	
	于 2007 年 12 月 31 日		于 2008 年 6 月 30 日		于 2008 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
市政投资	<u>774,985</u>	<u>54.3</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>774,985</u>	<u>54.3</u>

天津创业环保股份有限公司

财务报表附注

截至 2008 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)

八、关联方关系及其交易(续)

2 关联交易及余额

本报告期，除本财务报表中已披露的关联方交易信息外，本集团与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	未经审计	未经审计
		截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月
(a) 收入			
天津市排水公司	污水处理服务费收入(附注一(a)) (注释)		329,013
城投集团	租金收入*	3,869	2,837

*租赁协议签署于城投集团成为本集团关联方之前

(b) 关键管理人员薪酬		3,875	3,201
--------------	--	-------	-------

(c)2005 年 9 月，天津市政府开始实施《天津市市政公用事业特许经营管理办法》(“《管理办法》”)，根据该《管理办法》的规定，董事认为自 2005 年 9 月起，天津市建设委员会成为本公司的最终客户。

注释：

天津市排水公司与本集团原为同受天津市政工程总公司（市政工程局）监控的国营企业。由于市政工程局的重组，自 2007 年 11 月起，天津市排水公司不再是本公司的关联方。

天津创业环保股份有限公司

财务报表附注

截至 2008 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)

九、 承诺事项

资本性承诺事项

	———已签约未拨备———		———已批准未签约———	
	未经审计 截至 2008 年 6 月 30 日止 人民币百万元	已经审计 截至 2007 年 12 月 31 日止 人民币百万元	未经审计 截至 2008 年 6 月 30 日止 人民币百万元	已经审计 截至 2007 年 12 月 31 日止 人民币百万元
污水处理厂项目：				
- 杭州	341	341	-	-
- 文登	60	96	-	-
- 静海	37	43	-	-
- 赤壁	-	12	-	7
- 西安	-	-	-	643
- 鄂州	-	-	-	95
中水厂项目：				
- 东郊再生水	32	50	59	59
- 北辰中水厂	12	14	58	59
- 咸阳路污水回用工程	4	10	49	50
合并	486	566	166	913

十、 财务报表核准发出

本财务报表于 2008 年 8 月 21 日经由本公司董事会核准发出。