

天津创业环保集团股份有限公司

2008 年年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 董事长马白玉女士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；董事王占英先生因身体原因无法出席本次董事会，委托董事付亚娜女士代为表决；独立董事谢荣先生因公无法出席本次董事会，委托独立董事高宝明先生代为表决。

1.3 普华永道中天会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人马白玉女士、主管会计工作负责人顾启峰先生及会计机构负责人（会计主管人员）时振娟女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

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

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	公司香港秘书	证券事务代表
姓名	付亚娜	卢伟强	郭凤先
联系地址	天津市南开区卫津南路 76 号 创业环保大厦	香港中环环球大厦 22 楼	天津市南开区卫津南路 76 号 创业环保大厦
电话	86-22-23930128	852-22180920	86-22-23930128
传真	86-22-23930126	852-25010028	86-22-23930126
电子信箱	fu_yn@tjcep.com	cosec@tjcep.com	guo_fx@tjcep.com

§ 3 会计数据和业务数据摘要：

3.1 主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

	2008 年	2007 年	本年比上年增 减(%)	2006 年
营业收入	1,159,307.00	1,002,042.00	15.69	797,681.00
利润总额	310,238.00	309,592.00	0.21	246,236.00

归属于上市公司股东的净利润	231,065.00	209,328.00	10.38	165,605.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	229,756.00	210,306.00	9.25	160,882.00
经营活动产生的现金流量净额	304,600.00	255,914.00	19.02	197,462.00
总资产	7,560,263.00	5,944,066.00	27.19	5,905,221.00
所有者权益（或股东权益）	3,107,702.00	2,933,726.00	5.93	2,401,902.00

3.2 主要财务指标

	2008年	2007年	本年比上年增减 (%)	2006年
基本每股收益（元/股）	0.16	0.15	6.67	0.12
稀释每股收益（元/股）	0.16	0.15	6.67	0.12
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.16	0.15	6.67	0.12
全面摊薄净资产收益率（%）			不适用	
加权平均净资产收益率（%）	7.44	7.56	减少0.12个百分点	6.48
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率（%）			不适用	
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	7.39	7.60	减少0.21个百分点	6.30
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.21	0.18	16.67	0.15
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.18	2.06	5.83	1.81

非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-934
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,680
所得税影响额	-437
合计	1,309

3.3 境内外会计准则差异：

□适用 √不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

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	730,619,604	51.19				-66,533,006	-66,533,006	664,086,598	46.53
2、国有法人									

持股									
3、其他内资持股									
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									
有限售条件股份合计	730,619,604	51.19				-66,533,006	-66,533,006	664,086,598	46.53
二、无限售条件流通股份									
1、人民币普通股	356,608,826	24.99				66,533,006	66,533,006	423,141,832	29.65
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股	340,000,000	23.82				0	0	340,000,000	23.82
4、其他									
无限售条件流通股份合计	696,608,826	48.81				66,533,006	66,533,006	763,141,832	53.47
三、股份总数	1,427,228,430	100				0	0	1,427,228,430	100

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
天津市政投资有限公司	730,619,604	66,533,006	0	664,086,598	股权分置改革承诺	2008年4月21日
合计	730,619,604	66,533,006	0	664,086,598	/	/

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数			117,544 户, 其中流通 H 股股东 98 户		
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
天津市政投资有限公司	国家	54.30	774,984,445	664,086,598	质押 279,520,000
香港中央结算(代理人)有限公司	其他	23.64	337,432,900	0	未知
周军	其他	0.42	5,980,000	0	未知
沈阳铁道煤炭经销有限公司	其他	0.21	3,000,000	0	未知
南方证券有限公司	其他	0.19	2,725,000	0	未知
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	其他	0.15	2,079,966	0	未知
汪明丽	其他	0.11	1,572,200	0	未知
潘志红	其他	0.09	1,228,020	0	未知
钟丛荣	其他	0.08	1,183,200	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	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的数量		股份种类		
香港中央结算(代理人)有限公司	337,432,900		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	5,980,000		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	2,079,966		人民币普通股		
汪明丽	1,572,200		人民币普通股		
潘志红	1,228,020		人民币普通股		
钟丛荣	1,183,200		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。				

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

√适用 □不适用

新实际控制人名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
----------	--------------------

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

4.3.2.1 法人控股股东情况

单位:元 币种:人民币

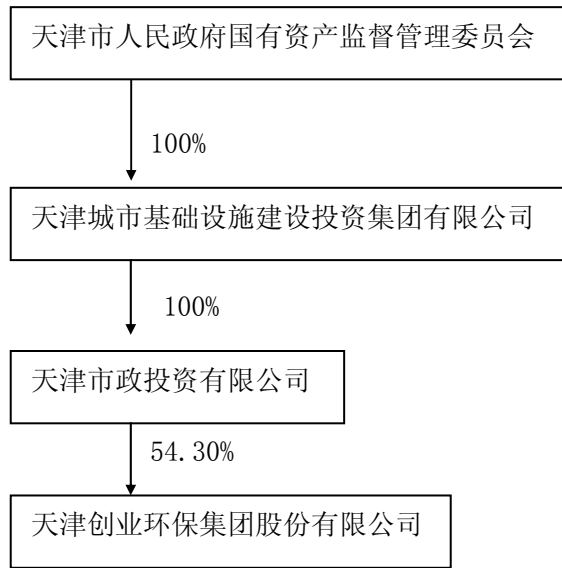
名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
天津市政投资有限公司	马白玉	1,820,000,000	1998年1月20日	以自有资金对城市基础设施、公路设施及配套设施进行投资、建设、经营及管理；房地产开发及经营、租赁；物业管理；以自有资金对银河公园进行投资及管理；设备租赁（汽车除外）；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止公司经营的商品和技术除外）（以上范围内国家有专营专项规定的按规定办理）。

4.3.2.2 法人实际控制人情况

单位:元 币种:人民币

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
天津城市基础设施建设投资集团有限公司	王周喜	16,100,000,000	2004年7月23日	以自有资金对海河综合开发改造、地铁、城市路桥、地下管网、城市环境基础设施进行投资；投资策划；企业管理咨询；市场建设开发服务；自有房屋租赁；基础设施租赁以及公用设施项目开发经营；经政府授权进行基础设施特许经营及特许经营权的转让；建筑材料、装饰材料、机电产品（不含汽车）生产、开发、经营；建设投资咨询（以上范围内国家有专营专项规定的按规定办理）。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	持有本公司的股票期权	被授予的限制性股票数量	股份增减数	变动原因	是否在公司领取报酬、津贴	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	报告期被授予的股权激励情况				是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
													可行权股数	已行权数量	行权价(元)	期末股票市价(元)	
马白玉	董事长	女	47	2006年12月19日~2009年12月18日	0	0	0	0	0	0	是	15	0	0	0	0	是
顾启峰	副董事长、总经理	男	43	2006年12月19日~2009年12月18日	0	0	0	0	0	0	是	63.37	0	0	0	0	否
安品东	执行董事	男	40	2006年12月19日~2009年12月18日	0	0	0	0	0	0	是	10	0	0	0	0	是
王占英	执行董事	男	54	2006年12月19日~2009年12月18日	6850	6850	0	0	0	0	是	10	0	0	0	0	否
谭兆甫	执行董事	男	54	2006年12月19日~2009年12月18日	0	0	0	0	0	0	是	10	0	0	0	0	是
付亚娜	董事、副总经理及董事会秘书	女	38	2006年12月19日~2009年12月18日	0	0	0	0	0	0	是	46.79	0	0	0	0	否

高宝明	独立非执行董事	男	51	2006年12月19日 ~2009年12月18日	0	0	0	0	0	0	是	20万港币	0	0	0	0	否
高宗泽	原独立非执行董事	男	70	2005年4月16日 ~2008年4月15日	0	0	0	0	0	0	是	5.83万港币	0	0	0	0	否
王翔飞	原独立非执行董事	男	58	2005年4月16日 ~2008年4月15日	0	0	0	0	0	0	是	5.83万港币	0	0	0	0	否
谢荣	独立非执行董事	男	57	2008年4月16日 ~2009年12月18日	0	0	0	0	0	0	是	15万港币	0	0	0	0	否
邝晓峰	独立非执行董事	男	48	2008年4月16日 ~2009年12月18日	0	0	0	0	0	0	是	15万港币	0	0	0	0	否
张文辉	监事会主席	男	54	2006年12月19日 ~2009年12月18日	0	0	0	0	0	0	是	69.52	0	0	0	0	否
张明起	监事	男	52	2007年9月19日 ~2010年9月18日	0	0	0	0	0	0	是	17.14	0	0	0	0	否
聂有壮	监事	男	40	2006年12月19日 ~2009年12月18日	959 股内 资股	959 股内 资股	0	0	0	0	是	18.16	0	0	0	0	否
徐志勇	监事	男	38	2008年10月16日 ~2011年10月15日	0	0	0	0	0	0	是	17.19	0	0	0	0	否
王艳敏	监事	女	43	2006年12月19日 ~2009年12月18日	0	0	0	0	0	0	是	17.28	0	0	0	0	否
李玉庆	监事	男	44	2008年10月9日 ~2009年12月18日	0	0	0	0	0	0	是	25.82	0	0	0	0	否
林文波	副总经理	男	52	2006年12月19日 ~2009年12月18日	0	0	0	0	0	0	是	46.53	0	0	0	0	否
刘文亚	原副总经理	男	51	2006年12月19日 ~2009年3月5日	0	0	0	0	0	0	是	36.35	0	0	0	0	否
邓彪	总工程师	男	43	2006年12月19日 ~2009年12月18日	0	0	0	0	0	0	是	37.33	0	0	0	0	否
	副总经理			2009年3月5日 ~2009年12月18日													
陈银杏	原总会计师	女	35	2006年12月19日 ~2009年3月5日	0	0	0	0	0	0	是	36.92	0	0	0	0	否
常小兰	原总经济师	女	41	2006年12月19日 ~2009年3月5日	0	0	0	0	0	0	是	36.72	0	0	0	0	否
郭辉	原副总经理	男	35	2006年12月19日 ~2008年12月31日	0	0	0	0	0	0	是	39.42	0	0	0	0	否
贾亮	原副总经理	男	44	2006年12月19日 ~2009年3月5日	0	0	0	0	0	0	是	40.24	0	0	0	0	否
钟惠芳	副总经理	女	41	2008年8月21日 ~2009年12月18日	0	0	0	0	0	0	是	33.56	0	0	0	0	否
顾文辉	总经济师	男	32	2009年3月5日 ~2009年12月18日	0	0	0	0	0	0	是	-	0	0	0	0	否
时振娟	总会计师	女	39	2009年3月5日 ~2009年12月18日	0	0	0	0	0	0	是	-	0	0	0	0	否
杨光	副总经理	男	39	2009年3月5日 ~2009年12月18日	0	0	0	0	0	0	是	-	0	0	0	0	否
张强	副总经理	男	46	2009年3月5日 ~2009年12月18日	0	0	0	0	0	0	是	-	0	0	0	0	否
卢伟强	公司秘书 (香港)	男	33	2008年4月30日 ~2009年12月18日	0	0	0	0	0	0	是	2万美 元	0	0	0	0	否
合计	/	/	/	/	/	7809 股内 资股	7809 股内 资股	/	/	/	/	695.1	/	/	/	/	/

上述高管人员中顾文辉先生、时振娟女士、杨光先生、张强先生，因自 2009 年 3 月起被聘任为公司高级管理人员，因此不披露其报告期内薪酬情况。

公司董事、监事和高级管理人员未持有本公司的股票期权，未被授予限制性股票。

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

（一）报告期内公司经营情况的回顾

1. 概述公司报告期内总体经营情况

2008 年是集团公司实施“五年”发展战略的关键一年，也是全面推行集团化管理的起始之年。在本年度内，集团公司依据集团战略、年度发展策略和经营计划，在完善污水处理服务体系、提高科技研发水平、强化集团化管理理念的基础上，全面提升核心竞争力。在国际金融危机、国内经济形势日趋严峻、环境监管和节能减排指标要求提高的情况下，通过集团各单位的共同努力，各项工作均取得了一定成绩，总体目标完成情况较好。同时，集团跟随政策导向，关注行业环境和变化，把握水务市场发展形势，分析自身能力和优势，适时做出了调整发展战略的决策，将发展战略调整为基于能力提升和价值创造的快速成长，使今后的发展方向更切实、稳健。

2008 年，本集团实现主营业务收入人民币 113,510 万元，较 2007 年增加了 15.95%；实现净利润人民币 23,106.5 万元（不包含少数股东损益），较 2007 年增加了 10.38%。收入增加的原因是 2008 年公司投资的西安创业水务有限公司和文登创业水务有限公司投入运营，因此水量及收入均较 2007 年有所增加；另外有一部分处于正常运营状态的子公司的污水处理厂、自来水管厂的协议约定的保底水量有一定增加，也使收入增加。净利润增加的原因一方面来自收入的增长，另一方面是由于 2008 年实行新所得税法，执行 25% 所得税率，上缴所得税较 2007 年减少约 28%。但由于本报告期内，集团财务费用增幅较大，抵消了部分净利润的增长。

2. 分析公司主营业务及其经营状况

公司的主营业务是：污水处理厂及相关的配套设施的建设、设计、管理、经营、技术咨询及配套服务；天津市中环线东南半环城市道路，天津市贷款道路建设车辆通行费收费站及相关的配套设施建设、设计、收费、养护、管理、技术咨询及配套服务；环保科技及环保产品的开发经营。

（1）公司主营业务经营情况的说明

a. 污水处理服务业务

报告期内，本集团投资运营和委托运营的污水处理厂处理规模达到 341.5 万立方米/日，报告期内共处理污水 76687.2 万立方米，实现收入 97,599.5 万元。

在天津地区，本集团依照《污水处理委托协议》和《污水处理临时服务协议》，全年共处理污水 36438.8 万立方米，实现污水处理服务收入人民币 70326.82 万元，均比去年同期增长 7.13%。天津地区污水处理服务收入增加的原因因为 2008 年污水处理厂有新增接入系统，使进厂处理污水增加。

报告期内，本集团所属子公司污水处理业务均按照与当地政府和公司签署的污水处理特许经营协议和污水处理服务协议提供污水处理服务。贵阳小河污水处理厂、曲靖两江口污水处理厂、阜阳第一污水处理厂、宝应仙荷污水处理厂、洪湖污水处理厂、杭州七格污水处理厂、文登污水处理厂、西安市污水处理厂及净化中心等 9 个污水处理厂共处理污水 32355.65 万立方米，实现污水处理服务收入人民币 27272.7 万元，较去年同期增长 40.15%及 38.7%。水量的增长主要来自于文登公司和西安公司，文登公司 2008 年 1 月投入商业运营，西安公司 2008 年 5 月投入商业运营。公司投资建设的赤壁污水处理厂报告期内完成投资人民币 3077 万元，截止 2008 年底该项目投资计划已基本完成。

报告期内，集团公司及各下属子公司在做好既有项目的运营管理的同时积极开拓市场，新增贵州铜仁污水处理厂、白云污水处理厂、安徽含山县污水处理厂等委托运营项目及呼和浩特公主府污水处理厂、乐清污水处理厂等运行调试项目。报告期内，本集团委托运营规模达到 47.5 万立方米/日，实际处理污水 7825.65 万立方米，实现委托运营服务收入 1995.38 万元。

报告期内，注册成立安国创业水务有限公司，获得安国自来水产销一体化的特许经营项目及安国污水处理项目，规模合计为 7 万立方米（自来水供水 4 万立方米/日，污水处理 3 万立方米/日）。报告期内，注册成立武汉天创环保有限公司，并通过谈判获得规模为 6 万立方米/日的咸宁污水处理厂 BOT 项目。

b. 再生水业务

报告期内，再生水业务实现售水量 352.64 万立方米，实现再生水销售收入人民币 441 万元，比去年同期分别增长 7.51%和 3.27%。

报告期内，新建北辰再生水厂、东郊再生水厂完成投资 7425 万元。咸阳路再生水厂进入试运行阶段。

c. 自来水业务

报告期内，自来水业务实现上网水量 3648.89 万立方米，与去年同期相比有小幅增长，实现自来水业务收入人民币 4,367.5 万元。

d. 道路收费业务情况

报告期内，本集团道路收费业务实现营业利润 5872.2 万元，较 2007 年的营业利润 5847.4 万元略有增长。从 2003 年 7 月 1 日本集团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。本集团与天津市贷款道路建设车辆通行费征收办公室签订的《委托收费协议》，收费办公室为本公司提供收费服务并负责收费站的运营、管理、维修、养护等。

(2) 主营业务分行业情况表

单位:千元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
行业						
污水处理业务	975,995	419,192	57.04	14.41	20.18	-2.07
收费路业务	67,017	10,826	83.85	-0.99	8.65	-1.43
自来水供水业务	43,675	32,011	26.71	56.66	70.45	-5.93
中水管道接驳及供水业务	48,414	35,512	26.65	68.86	77.58	-3.6

(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	营业收入比上年增减(%)
天津	839,089	7.77
贵州	33,268	2.37
曲靖	59,669	40.96
阜阳	28,842	10.52
宝应	10,524	2.91
杭州	119,595	13.58
洪湖	7,576	-7.57
文登	15,584	—
西安	42,276	—

3. 报告期资产构成、主要财务数据同比发生重大变动的说明

截至2008年12月31日,本集团资产总额为7,560,263千元,比2007年末增加1,616,197千元,增加27.19%;负债总额为4,334,065千元;股东权益总额为3,226,198千元;2008年实现净利润为233,485千元。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
应收账款	798,869	442,944	355,925	80.35	报告期内,母公司收入平稳增长,但回款稍慢,报告期后又收到回款人民币3.5亿,详见财务报告附注七(2);子公司文登公司、西安公司本期开始投入运营,期末也形成一部分新增应收款项,故造成应收账款增幅较大。
预付账款	81,987	57,964	24,023	41.44	报告期内,母公司新增汉沽代建工程项目,故增加了预付的工程施工款。
在建工程	207,122	116,187	90,935	78.27	报告期内,母公司北辰、东郊再生水厂等项目建设全面启动,造成在建工程余额大幅增加。
无形资产	2,277,399	1,577,870	699,529	44.33	<p>由于所经营的业务满足企业会计准则解释第2号相关条款,2008年,本集团采用企业会计准则解释第2号,并对前期数据也进行了追溯调整。</p> <p>采用企业会计准则解释第2号前,本集团将与污水处理、自来水、道路收费站有关资产确认为固定资产。根据解释2号的要求,鉴于本集团的外地污水处理厂、自来水设施已获取特许经营权,所以由原来的固定资产调整为无形资产核算。</p> <p>新增部分为报告期内新投资的西安、文登等项目公司的相关资产。</p>
短期借款	821,890	155,000	666,890	430.25	报告期内,公司增加短期借款以补充流动资金不足。
预收账款	228,716	171,341	57,375	33.49	主要为母公司汉沽代建工程项目预收项目款及子公司中水公司预收工程款等。
长期借款	2,318,160	1,646,250	671,910	40.81	报告期内,公司加大外埠市场开发力度,故借款大幅增加。
项目名称	2008年	2007年	增减额	增减幅度(%)	变动说明

营业收入	1,159,307	1,002,042	157,265	15.69	报告期母公司污水处理厂接入新收水系统，收水面积增大，收入有所增加；杭州公司本年度保底水量较上年递增；曲靖公司本年在水价中加入源水费，致水价上调；此外本期西安公司、文登公司正式运营产生收入。故营业收入比上年同期有所增长。
营业成本	510,075	406,901	103,174	25.36	报告期内补提了道路折旧400万，上年同期没有涉及。此外，本期污水厂动力电费和中小修也有所增长，导致成本同比有所增长。
财务费用	214,489	135,463	79,206	58.34	报告期内长短期借款均大幅增长，造成利息费用增加较多。
投资收益	6,129	2,693	3,436	127.59	系报告期内子公司天津创业环保（香港）有限公司对天津国际机械有限公司权益入账的投资收益，以及母公司从参股公司天津北方人才港股份有限公司分得的红利。

4. 报告期集团现金流构成情况、同比发生重大变动的说明：

单位：千元 币种：人民币

科目名称	2008年	2007年	增减额	增减幅度(%)	变动说明
经营活动产生的现金流量净额	304,600	255,914	48,686	19.02	外埠公司收入同比增长，促使经营活动现金流入增长，并足以弥补相应的支出形成净流量的增长。
投资活动产生的现金流量净额	-841,227	-285,475	-555,752	194.68	报告期内，公司对外投资、收购项目的增加导致投资活动的现金流出大幅增长。此外，北辰、东郊再生水厂建设的全面启动也加大了此项流出，故而造成流出额的增幅较大。
筹资活动产生的现金流量净额	1,098,703	-364,212	1,462,915	-401.67	由于报告期内公司对外投资、收购等项目的增加，造成对资金的需求增大，故报告期内加大了筹资额，筹资净流量增幅较大。

现金及现金等价物净增加额	562,076	-393,773	955,849	242.74	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流入的大幅增长，造成本期现金净增加额较上年同期增幅较大。
--------------	---------	----------	---------	--------	--

5. 主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

(1) 主要控股公司的经营情况及业绩

单位:千元 币种:人民币

	主要营业地	主要产品或服务	注册资本	法人类别	所占股权比例	资产规模	净利润
天津中水有限公司	天津	中水生产、销售；中水设施的开发、建设；中水设备制造、安装、调试、运行等	100000	有限公司	98%	429,981	3,718
贵州创业水务有限公司	贵州 贵阳	市政污水处理厂和自来水厂及其配套设施、固体废物处理设施的开发、建设、经营、管理；环保技术的研发和推广；水处理设施、环境工程等项目咨询服务	100000	有限公司	95%	176,364	5,533
赤壁创业水务有限公司	湖北 赤壁	市政污水处理厂和自来水厂及其配套设施、固体废物处理、中水回用设施的开发、建设、经营、管理。环保技术的研发和推广。水处理设施、环境工程、市政工程、公路工程、交通工程的项目咨询服务	35000	有限公司	95%	112,135	1,993
天津创业建材有限公司	天津	建筑材料、新型复合材料制品、高分子材料制品制造、销售；新型给排水管材的技术咨询等	37500	有限公司	70.67%	22,309	(388)
宝应创业水务有限公司	江苏 扬州	市政污水处理厂和自来水及其配套设施、固体废物处理设施的开发、建设、经营、管理；环保技术	38000	有限公司	70%	95,551	(80)

责任公司		的研发和推广；水处理设施、环境工程、市政工程、公路工程、交通工程的项目咨询服务					
洪湖市创业水务有限公司	湖北 洪湖	市政污水处理厂和自来水厂及其配套设施、固体废弃物处理设施的开发、建设、经营、管理；环保技术的研发和推广。水处理设施、环境工程、市政工程、公路工程、交通工程的项目咨询服务	20000	有限公司	90.1%	53,855	(198)
曲靖创业水务有限公司	云南 曲靖	市政污水处理厂和自来水厂及其配套设施、固体废弃物处理设施的开发、建设、经营、管理；环保技术的研发和推广；水处理设施、环境工程、市政工程、公路工程、交通工程的项目咨询服务	120000	有限公司	90.07%	300,324	986
阜阳创业水务有限公司	安徽 阜阳	市政污水处理厂和自来水厂及其配套设施、固体废弃物处理设施的开发、建设、经营、管理；环保技术的研发和推广。水处理设施、环境工程、市政工程、公路工程、交通工程的项目咨询服务	45000	有限公司	98%	113,898	4,274
杭州天创水务有限公司	浙江 杭州	污水处理和再生水利用设施的运营维护及其技术服务，技术培训等配套服务。	257445	有限公司	70%	835,239	7,061
天津创业环保（香港）有限公司	香港	污水处理及其再生利用	\$7840 千美元	有限公司	100%	71,673	3,015
文登创业水务有限公司	山东 文登	污水处理及其配套设施、固体废弃物处理设施、中水回用设施的开发、建设、经营、管理；环保技术	48000	有限公司	100%	84,274	4,247

公司		的研发和推广；水处理设施、环境工程、市政工程、公路工程、交通工程的项目咨询服务。					
天津静海创业水务有限公司	天津静海	污水处理、市政污水处理厂及自来水管网的配套设施、固体废弃物处理设施的开发、建设、经营、管理；环保技术的研发、推广；水处理设施、环境工程项目咨询服务。	12000	有限公司	100%	26,953	0.00
西安创业水务有限公司	陕西西安	污水处理及其配套设施、固体废弃物处理设施、中水回用设施的开发、建设、经营、管理；环保技术的研发和推广；可再生能源及相关设备的应用；污水处理厂的设备安装工程服务；水处理设施、环境工程、市政工程、公路工程、交通工程的项目咨询服务。（（以上范围内国家有专营专项规定的按规定办理）	270000	有限公司	100%	654,857	2,386
天津凯英环境工程技术咨询有限公司	天津	环境治理工程、土木工程、城市规划和相关项目技术咨询；勘察设计、招标代理、工程项目管理及技术服务。（国家有专营专项规定的按专项规定办理。）	2000	有限公司	100%	2,021	(9)
安国创业水务有限公司	河北安国	城区供水、排水，污水处理（取水许可证有效期至 2013 年 9 月 2 日，卫生许可证有效期至 2012 年 7 月 17 日，经营范围涉及专项审批的未获得审批前不得经营，法律行政法规或者国务院决定须经批准的项目，未获得批准前不得开展经营活动）	41000	有限公司	100%	41,700	0.00
武汉天创环保有限公司	湖北武汉	市政污水处理厂和自来水及其配套设施、固体废弃物处理设施、再生水处理设施的投资开发、建设、运营、管理、咨询服务；水务及环保行业相关设备及材料的	47230	有限公司	100%	47,089	(160)

		生产、供应、销售；环保技术的研发和推广等。					
--	--	-----------------------	--	--	--	--	--

(2)主要参股公司的经营情况及业绩

截至报告期末，本集团投资天津北方人才港股份有限公司的总投资额为 200 万元人民币，占其注册资本的 6.1%，该公司主营业务范围为：高级人才保障业务；高级人才服务业务（人才流动中介服务，金融担保咨询服务，个人资信评估）；企业人才援助工程；科技项目成果的开发、经营；房地产开发与经营业务。报告期内，该公司实现净利润 1662.49 万元。

截至报告期末，集团投资天津市宝通轻集料有限责任公司的总投资额为 200 万元人民币，占其注册资本的 4.9%，该公司主营业务为：高强轻集料及其制品生产、销售。该公司 2008 年继续亏损，截至目前累计亏损 1366 万元。

6、公司科技工作

报告期内，集团围绕“污水处理厂升级改造”这一当前面临的核心技术创新需求，共开展了 18 项各级科技课题、7 项技改技革项目，课题进展顺利，达到预期要求，集团科技投入共约 450 万元，约占公司主营业务收入 0.40%。

集团公司研发项目“污水处理厂深度除磷脱氮升级改造技术研究及工程示范”课题已被列为“天津市第一批二十项自主创新产业化项目”之一，并成功申请“天津市市长科技创新基金”课题 500 万元支持，是我集团成立以来成功立项申请金额最高的课题。“天津市市长科技创新基金”是天津市级别最高的科技课题类别，是天津市为鼓励企业进行高新科技研发，带动行业快速发展，引领科技进步所立的科技课题类别。能够成功申请“天津市市长科技创新基金”课题为提高集团公司的科技实力，快速形成企业的科技核心竞争力提供了很好的机遇。

目前，集团积极申请国家中长期科技发展计划的十六个重大专项课题之一——“水体污染控制与治理科技重大专项”中城市主题海河流域项目的课题《北方城市污水深度除磷脱氮与污泥减量化技术研究》。该课题也是围绕当前污水处理厂升级改造这一核心技术需求来开展的，拟申请国家近千万元财政科技支持。该“水专项”项目被誉为中国水务领域的两弹一星工程，具有极高的科技领先地位，集团申请该专项下的课题，能够继续保证在污水处理领域的高技

术领先地位，目前该课题已通过国家环保部、科技部、建设部等多个部委组织的多次专家审查，已获得国家水专项办认可，准予立项，即将于近期完成预算审核，正式签署研发合同。

这些课题的申报进一步提升了集团在行业内的技术地位，集团在积极参与国家、天津市重大科技建设的同同时，引进外部科技支持，提高集团在科技方面的投入，更高效的保证了集团科技领域的推进，为集团整体发展贡献了力量。

（二）对公司未来发展的展望

1、水务行业竞争格局与发展机遇

2008年受到国际金融危机的影响，伴随国内宏观环境的巨大转变，水务行业也发生了一系列深刻的变革：首先，在行业结构上，市场竞争格局变动明显，非核心企业大量退出，龙头企业进一步提高了市场占有率，新力量通过并购的方式趁机介入，有力地冲击了既有竞争格局。其次，在竞争策略上，高溢价模式开始被舍弃，委托运营模式逐渐成为行业热点。再次，在项目绩效上，多数企业从前期的追求数量和规模，转为对项目回报率的关注。面对危机，中央政府自2008年末开始启动新一轮的基础设施投资计划。4万亿经济刺激计划以及引致的各部门、各地方政府的基础设施投资计划将构成经济增长的主要拉动力之一。为了全面落实国务院节能减排综合性工作方案，国家环境部已经明确提出2009年要实现化学需氧量排放比2008年下降3%以上，比2005年下降8%，并且全年要确保新增城市污水日处理能力1000万吨。这也将基本确定了2009年的水务行业的市场增量空间。

2、集团2009年总体策略

发展战略：2009年，水务公司面临着行业的发展机遇与挑战，集团将继续秉承净化人类生活的水环境，提高用水品质的组织使命，努力实现基于能力提升和价值创造的快速成长。

新年度经营策略：

在业务结构方面，集团将稳步发展水务投资和运营业务，保持现有天津及核心地区周边区域的规模化运营；拓展污水处理委托运营，配套咨询，技术服务市场，增强主营业务的资金回收能力和获利能力；以天津中心城区项目为首要建设任务，以提升建设管理，技术研发，设计咨询业务能力；抓住机遇，改善再生水业务现状，做好环境科技产品的储备开发；选择合适时机，收缩非核心业务。

在区域选择方面，集团将立足天津，全力开拓天津周边区县主要污水处理项目，支持生态城市建设；激励全国各区域子公司利用服务品牌，开拓周边区域，努力扩大服务范围，实现自身良性循环；谨慎实施新的战略区域布局。

在技术运营方面，集团将进一步明确能力提升方向，挖掘整理运营管理过程的隐性知识，优化、固化生产实践，结合信息自控技术，形成专有工艺控制手段；整合技术服务能力，开发标准产品，促进与市场化水平对接；做好天津地区升级改造的工艺优化方案，明确技术研发工作为生产运营服务，开展基础研究与同业

研究，掌握最佳实践，解决生产难题；加强先进技术引进吸收与合作推广，探索运营控制技术的集成化创新；营造创新文化，倡导技改革新；做好除臭、污泥处置等技术储备。

在内部管理方面，集团将精简集团机构设置，整合强化相关职能，提升组织的反应能力和灵活性，保证集团化服务管理框架有效运转；对关键目标进行综合评价，采取更为灵活的考核方法；内控工作继续完善制度流程，逐步向子公司复制；保证战略风险应变机制有效实施；完善内部激励创新机制、内部决策支持机制，重大事项专题研究机制；信息化工作从管理向生产核心环节延伸，提升工作效率，促进知识积累，助力成本控制；推动企业文化建设专项工作，积极开展管理创新实践活动；做好特许经营政府关系维护和资本市场投资者关系管理。

3、资金需求及使用计划

集团现有融资渠道基本可以满足集团年度经营计划的需求。随着水务市场竞争的日趋激烈，行业内存在一定的并购机会。结合集团的市场开发目标，根据集团未来发展规划，择机适实寻找合适的并购机会，为集团公司未来的增长奠定基础。相关项目可能涉及的资金需求，集团将从现有渠道获得。

4、风险因素分析

金融危机下，全球经济放缓已成定局。发达国家的持续衰退，经济下行必将影响到中国。在经济危机的应对过程中，集团将进一步提升自身的风险控制能力。一方面在前期强化对风险的监测、分析和判断；另一方面在风险发生后要提高反应速度和控制效果。为此，集团正在并且将持续加大相关投入，建立高效的风险预警系统和快速的反应机制。此外，为了让企业保持持续的竞争优势，集团还将不断强化运营管理和科技研发，通过自身能力的不断完善，提高项目建设质量和运营服务水平，进而成为政府节能减排的主力军，持续改善水环境质量。

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》”），第二十二项规定：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。本集团已经于《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。目前，本集团正在与天津市建设行政主管部门就特许经营协议进行深入谈判。本集团预计，特许经营协议将于2009年年内签署，届时集团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：

- a. 新建项目的特许经营者通过公开招标方式确定；
- b. 授权市建设行政主管部门负责市政公用事业特许经营的组织实施；
- c. 特许经营者应当执行国家和本市市政公用事业产品价格和服务收费标准。
- d. 特许经营期限最长不得超过30年。

- e. 现有市政公用事业项目，经市建设行政主管部门审核并报市人民政府批准后，可以直接授予原经营者特许经营权，由市建设行政主管部门与经营者签订特许经营协议。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述 6.1

6.3 主营业务分地区情况

请见前述 6.1

与公允价值计量相关的项目

适用 不适用

持有外币金融资产、金融负债情况

适用 不适用

6.4 募集资金使用情况

适用 不适用

变更项目情况

适用 不适用

6.5 非募集资金项目情况

适用 不适用

2008年4月，天津凯英环境工程技术咨询有限公司注册成立，注册资金为200万元，本集团持股100%。主要经营范围：生态、环境研究及工程、城镇设施建设项目、城市规划和相关工程的咨询、勘察设计、招标代理和项目管理；相关运营项目的评估、咨询和技术服务。

2008年9月28日，安国创业水务有限公司（“安国水务”）注册成立，目前注册资本为人民币4100万元，本集团持股100%。根据同安国市人民政府和安国市水利局签署的相关协议，安国水务以TOT模式收购河北安国污水项目资产共计3900万元，特许经营期30年，项目规模为3万吨/日。同时，安国水务还以产、供、销一体化的特许经营运作模式收购河北安国供水项目资产共计1828.6978万元，收购规模为1万立方米/日，扩建后将达到4万立方米/日，特许经营期30年。本项目是集团公司首次尝试供水厂网一体化项目，经营范围涵盖了取水、净水、供水、管网维护、水费收取及自来水营业等整个供水环节。

2008年10月，武汉天创环保有限公司（“武汉天创”）注册成立，注册资本为人民币4723万元，本集团持股100%。2008年10月16日，武汉天创与咸宁市建设委员会正式签订《特许经营协议》，以BOT模式建

设并运营咸宁市永安污水处理厂，工程投资为 1.2 亿元，特许经营期 30 年，项目规模为 6 万吨/日。目前此项目处于建设阶段。

2008 年 4 月，集团对静海创业水务有限公司增资人民币 1000 万元，用于工程建设。

2008 年 1 月，集团出资人民币 27000 万元成立西安创业水务有限公司，持股比例 100%，该公司通过公开招投标方式收购西安市污水处理厂及北石桥污水处理厂。

6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

经普华永道中天会计师事务所及香港罗兵咸永道会计师事务所分别进行的审计工作，2008 年度归属于公司的净利润为人民币 23,107 万元。根据《中华人民共和国公司法》和本公司《章程》的有关规定，提取法定盈余公积金人民币 2,076 万元，加上年初未分配利润 89,082 万元，减去 2008 年已分配的 2007 年度现金股利 5,709 万元，本年度实际可供股东分配利润为人民币 104,404 万元。根据 2008 年度利润分配政策，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.40 元（含税）。该分配预案需提交 2008 年度股东大会审议通过后实施。

2008 年度资本公积金不转增股本。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

§ 7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

请见前述 6.5

7.2 出售资产

适用 不适用

7.3 重大担保

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计	0
报告期末担保余额合计	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	77,625
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额	77,625
担保总额占公司净资产的比例(%)	25.44
其中:	

为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额	0
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额	0
担保总额超过净资产 50%部分的金额	0
上述三项担保金额合计	0

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

7.4.3 2008 年资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

截止 2008 年末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

适用 不适用

7.5 委托理财

适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 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

适用 不适用

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	<p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>	<p>报告期内，天津市政投资有限公司严格遵守承诺事项，未发生违反相关承诺的事项。</p>

7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明：

适用 不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

适用 不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

适用 不适用

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

适用 不适用

§8 监事会报告

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

§9 财务会计报告

9.1 审计意见

审计报告

普华永道中天审字(2009)第 10050 号

天津创业环保集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的天津创业环保集团股份有限公司(以下简称“创业环保公司”)及其子公司(以下合称“创业环保集团”)的合并及公司财务报表,包括 2008 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表以及 2008 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表和财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是创业环保集团和创业环保公司管理层的责任。这种责任包括：

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

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为,上述创业环保集团和创业环保公司的合并及公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制,在所有重大方面公允反映了创业环保集团和创业环保公司 2008 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2008 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

普华永道中天会计师事务所

中国 上海市

中国注册会计师：

2009 年 4 月 28 日

9.2 财务报表

合并资产负债表
2008 年 12 月 31 日

编制单位:天津创业环保集团股份有限公司

单位:千元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		909,047	339,971
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款		798,869	442,944
预付款项		81,987	57,964
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		52,137	78,769
买入返售金融资产			
存货		9,448	6,634
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,851,488	926,282
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		1,029,017	1,024,743
长期股权投资		43,878	67,979
投资性房地产		118,692	137,588
固定资产		1,985,415	2,069,639
在建工程		207,122	116,187
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		2,277,399	1,577,870

开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产		47,252	23,778
非流动资产合计		5,708,775	5,017,784
资产总计		7,560,263	5,944,066
流动负债:			
短期借款		821,890	155,000
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		17,841	12,469
预收款项		228,716	171,341
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		5,054	6,674
应交税费		23,678	69,727
应付利息			
应付股利		2,048	842
其他应付款		99,848	113,946
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		494,790	416,250
其他流动负债		167,491	138,862
流动负债合计		1,861,356	1,085,111
非流动负债:			
长期借款		2,318,160	1,646,250
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		23,640	14,348
其他非流动负债		130,909	147,273
非流动负债合计		2,472,709	1,807,871

负债合计		4,334,065	2,892,982
股东权益：			
股本		1,427,228	1,427,228
资本公积		383,338	383,338
减：库存股			
盈余公积		253,093	232,336
一般风险准备			
未分配利润		1,044,043	890,824
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者 权益合计		3,107,702	2,933,726
少数股东权益		118,496	117,358
股东权益合计		3,226,198	3,051,084
负债和股东权益合 计		7,560,263	5,944,066

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：时振娟

母公司资产负债表

2008 年 12 月 31 日

编制单位：天津创业环保集团股份有限公司

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		275,440	86,633
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款		742,879	401,905
预付款项		33,813	12,984
应收利息			
应收股利			
其他应收款		300,769	82,459
存货		3,360	3,034
一年内到期的非流动 资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,356,261	587,015
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		1,029,017	1,024,743

长期股权投资		1,094,981	724,751
投资性房地产		92,876	95,305
固定资产		1,837,744	1,934,270
在建工程		111,767	30,257
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		389,561	399,925
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产		43,700	20,525
非流动资产合计		4,599,646	4,229,776
资产总计		5,955,907	4,816,791
流动负债：			
短期借款		776,890	155,000
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		7,277	6,139
预收款项		61,130	28,099
应付职工薪酬		3,587	5,753
应交税费		21,188	61,642
应付利息			
应付股利		766	842
其他应付款		132,928	100,957
一年内到期的非流动 负债		434,000	334,000
其他流动负债		64,364	32,727
流动负债合计		1,502,130	725,159
非流动负债：			
长期借款		1,259,000	1,035,000
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		12,258	8,231
其他非流动负债		130,909	147,273
非流动负债合计		1,402,167	1,190,504

负债合计		2,904,297	1,915,663
股东权益：			
股本		1,427,228	1,427,228
资本公积		380,788	380,788
减：库存股			
盈余公积		253,093	232,336
未分配利润		990,501	860,776
外币报表折算差额			
股东权益合计		3,051,610	2,901,128
负债和股东权益合计		5,955,907	4,816,791

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：时振娟

合并利润表
2008 年 1—12 月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		1,159,307	1,002,042
其中：营业收入		1,159,307	1,002,042
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		856,944	693,684
其中：营业成本		510,075	406,901
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		42,097	43,710
销售费用			
管理费用		90,283	102,370
财务费用		214,489	135,463
资产减值损失			5,240
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）		6,129	2,693

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		5,729	3,187
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		308,492	311,051
加：营业外收入		2,927	2,707
减：营业外支出		1,181	4,166
其中：非流动资产处置净损失		934	2,857
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		310,238	309,592
减：所得税费用		76,753	99,224
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		233,485	210,368
归属于母公司所有者的净利润		231,065	209,328
少数股东损益		2,420	1,040
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.16	0.15
（二）稀释每股收益		0.16	0.15

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：时振娟

母公司利润表
2008 年 1—12 月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		790,295	747,632
减：营业成本		269,900	253,726
营业税金及附加		41,140	42,296
销售费用			
管理费用		59,163	70,856
财务费用		150,704	96,462
资产减值损失			22,000
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）		5,913	
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）		275,301	262,292
加：营业外收入		4	7
减：营业外支出		518	73
其中：非流动资产处置净损失		317	68
三、利润总额（亏损总额以“-”号		274,787	262,226

填列)			
减：所得税费用		67,216	89,360
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		207,571	172,866

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：时振娟

合并现金流量表
2008 年 1—12 月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
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		868,805	737,477
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			
收到其他与经营活动有关的现金		44,143	22,011
经营活动现金流入小计		912,948	759,488
购买商品、接受劳务支付的现金		321,466	235,472
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		87,101	68,055
支付的各项税费		163,723	137,896
支付其他与经营活动有关的现金		36,058	62,151
经营活动现金流出小计		608,348	503,574
经营活动产生的现金流量净额		304,600	255,914
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		21,000	1,506
取得投资收益收到的现金		9,230	868
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		520	3,673
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		22,770	6,000
投资活动现金流入小计		53,520	12,047
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		884,747	271,752
投资支付的现金			
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		10,000	25,770
投资活动现金流出小计		894,747	297,522
投资活动产生的现金流量净额		-841,227	-285,475
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
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		2,386,590	1,279,890

发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			47,000
筹资活动现金流入小计		2,386,590	1,326,890
偿还债务支付的现金		956,985	1,472,140
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		282,145	218,962
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		48,757	
筹资活动现金流出小计		1,287,887	1,691,102
筹资活动产生的现金流量净额		1,098,703	-364,212
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		562,076	-393,773
加：期初现金及现金等价物余额		324,971	718,744
六、期末现金及现金等价物余额		887,047	324,971

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：时振娟

母公司现金流量表
2008 年 1—12 月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
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		489,249	404,643
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		29,603	5,445
经营活动现金流入小计		518,852	410,088
购买商品、接受劳务支付的现金		169,520	127,336

支付给职工以及为职工支付的现金		51,344	42,524
支付的各项税费		151,155	132,930
支付其他与经营活动有关的现金		21,656	50,439
经营活动现金流出小计		393,675	353,229
经营活动产生的现金流量净额		125,177	56,859
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		400	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		380	102
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		119,770	81,000
投资活动现金流入小计		120,550	81,102
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		94,359	142,493
投资支付的现金		370,230	50,000
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		296,600	37,728
投资活动现金流出小计		761,189	230,221
投资活动产生的现金流量净额		-640,639	-149,119
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		1,832,890	1,041,000
收到其他与筹资活动有关的现金			47,000
筹资活动现金流入小计		1,832,890	1,088,000
偿还债务支付的现金		871,727	1,338,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		215,137	178,243

支付其他与筹资活动有关的现金		48,757	
筹资活动现金流出小计		1,135,621	1,516,243
筹资活动产生的现金流量净额		697,269	-428,243
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		181,807	-520,503
加：期初现金及现金等价物余额		80,633	601,136
六、期末现金及现金等价物余额		262,440	80,633

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：时振娟

合并所有者权益变动表
2008 年 1—12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	本金额								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	股本	资本公积	减: 库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	1,427,228	383,338		230,626		867,019		115,077	3,023,288	
加: 同一控制下企业合并产生的追溯调整										
会计政策变更				1,710		23,805		2,281	27,796	
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	1,427,228	383,338		232,336		890,824		117,358	3,051,084	
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)				20,757		153,219		1,138	175,114	
(一) 净利润						231,065		2,420	233,485	
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失										
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额										
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响										
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影										

天津创业环保集团股份有限公司 2008 年年度报告摘要

响									
4. 其他									
上述（一）和（二）小计						231,065		2,420	233,485
（三）所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
（四）利润分配				20,757		-77,846		-1,282	-58,371
1. 提取盈余公积				20,757		-20,757			0
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配						-57,089		-1,282	-58,371
4. 其他									
（五）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
四、本期期末余额	1,427,228	383,338		253,093		1,044,043		118,496	3,226,198

单位:千元 币种:人民币

项目	上年金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	1,330,666	101,298		214,288		740,606		116,111	2,502,969
加:同一控制下企业合并产生的追溯调整									
会计政策变更				761		14,282		207	15,250
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	1,330,666	101,298		215,049		754,888		116,318	2,518,219
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	96,562	282,040		15,577		112,131		-1,241	505,069
(一)净利润						183,813		-1,241	182,572
(二)直接计入所有者权益的利得和损失	96,562	282,040							378,602
1.可供出售金融资产公允价值变动净额									
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4.其他	96,562	282,040							378,602

天津创业环保集团股份有限公司 2008 年年度报告摘要

上述（一）和（二）小计	96,562	282,040				183,813		-1,241	561,174
（三）所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
（四）利润分配				15,577		-71,682			-56,105
1. 提取盈余公积				15,577		-15,577			0
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配						-56,105			-56,105
4. 其他									
（五）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
四、本期期末余额	1,427,228	383,338		230,626		867,019		115,077	3,023,288

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：时振娟

母公司所有者权益变动表

2008 年 1—12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	本年金额					
	股本	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,427,228	380,788		230,626	845,392	2,884,034
加: 会计政策变更				1,710	15,384	17,094
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	1,427,228	380,788		232,336	860,776	2,901,128
三、本年增减变动金额(减少以“—”号填列)				20,757	129,725	150,482
(一) 净利润					207,571	207,571
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失						
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他						
上述(一)和(二)小计					207,571	207,571
(三) 所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配				20,757	-77,846	-57,089
1. 提取盈余公积				20,757	-20,757	0
2. 对所有者(或股东)的分配					-57,089	-57,089
3. 其他						
(五) 所有者权益						

内部结转						
1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、本期期末余额	1,427,228	380,788		253,093	990,501	3,051,610

单位：千元 币种：人民币

项目	上年金额					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,330,666	98,748		214,288	754,453	2,398,155
加：会计政策变更				761	6,849	7,610
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	1,330,666	98,748		215,049	761,302	2,405,765
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	96,562	282,040		15,577	84,090	478,269
（一）净利润					155,772	155,772
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	96,562	282,040				378,602
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他	96,562	282,040				378,602
上述（一）和（二）小计	96,562	282,040			155,772	534,374
（三）所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入						

所有者权益的金 额						
3. 其他						
(四) 利润分配				15,577	-71,682	-56,105
1. 提取盈余公积				15,577	-15,577	0
2. 对所有者(或 股东)的分配					-56,105	-56,105
3. 其他						
(五) 所有者权益 内部结转						
1. 资本公积转增 资本(或股本)						
2. 盈余公积转增 资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补 亏损						
4. 其他						
四、本期期末余额	1,427,228	380,788		230,626	845,392	2,884,034

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：时振娟

9.3 本报告期会计政策、会计估计和核算方法变更的说明

由于所经营的业务满足企业会计准则解释第 2 号相关条款，于 2008 年，本集团采用企业会计准则解释第 2 号，并对前期数据进行了追溯调整。

企业会计准则解释第 2 号适用于企业参与公共基础设施的建设和运营的情况。采用企业会计准则解释第 2 号导致本集团对污水处理、自来水、道路收费站的会计处理发生改变。

采用企业会计准则解释第 2 号前，本集团将与污水处理、自来水、道路收费站有关资产确认为固定资产。根据企业会计准则解释第 2 号的要求，鉴于本集团就外地污水处理厂、自来水设施已获取特许经营权，所以确认为无形资产；对于道路收费站，由于本集团能够无条件从天津道路收费办公室获取收入，因此将其确认为金融资产。

上述会计政策变更对公司主要财务报表项目的影响如下：

单位：千元

项 目	2008 年 1 月 1 日		
	资本公积	盈余公积	未分配利润
追溯调整前余额	383,338	229,865	852,737
追溯调整		2,471	38,087
追溯调整后余额	383,338	232,336	890,824

上述会计政策变更对 2008 年度和 2007 年度净利润的影响如下：

单位：千元

项 目	归属于母公司所有者的净利润	
	2008 年度	2007 年度
调整前	205,432	183,813
调整金额	25,633	25,515
审计调整后	231,065	209,328

9.4 本报告期无会计差错更正。

9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明。

单位：千元 币种：人民币

公司名称	变更原因	年末净资产	报告期净利润
安国创业水务有限公司	新设立	41,000	0
西安创业水务有限公司	新设立	269,089	2,386
天津凯英环境工程技术咨询有限公司	新设立	1,991	(9)
武汉天创环保有限公司	新设立	47,070	(160)