

# 天津创业环保集团股份有限公司

600874

## 2009 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情况.....	6
五、董事会报告.....	6
六、重要事项.....	9
七、财务报告.....	13
八、备查文件目录.....	13

## 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) 董事王占英先生因公无法出席本次董事会，委托副董事长顾启峰先生代为表决；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。

(三) 公司半年度财务报告未经审计。

(四) 本公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

(五) 本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

(六) 公司负责人、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：天津创业环保集团股份有限公司  
公司法定中文名称缩写：创业环保  
公司英文名称：Tianjin Capital Environmental Protection Group 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：天津创业环保股份  
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](mailto:tjcep@tjcep.com)
- 4、 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](mailto: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  
公司香港秘书：卢伟强 先生  
电话：852-22180920  
传真：852-25010028  
E-mail：[cosec@tjcep.com](mailto: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](mailto: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(%)
		调整后	调整前	
总资产	7,663,110.00	7,560,263.00		1.36
所有者权益(或股东 权益)	3,158,626.00	3,107,702.00		1.64
每股净资产(元)	2.21	2.18		1.38
	报告期(1-6月)	上年同期		本报告期比上年同 期增减(%)
		调整后	调整前	
营业利润	143,222.00	135,838.00	128,168.00	5.44
利润总额	148,807.00	135,799.00	128,129.00	9.58
净利润	108,013.00	100,308.00	95,643.00	7.68
扣除非经常性损益后 的净利润	103,825.00	100,337.00	95,672.00	3.48
基本每股收益(元)	0.08	0.07	0.07	14.29
扣除非经常性损益后 的基本每股收益(元)	0.07	0.07	0.07	-
稀释每股收益(元)	0.08	0.07	0.07	14.29
净资产收益率(%)	3.42	3.31	3.26	增加0.11个百分点
经营活动产生的现金 流量净额	740,710.00	218,804.00	218,804.00	238.53
每股经营活动产生的 现金流量净额(元)	0.52	0.15	0.15	246.67

2、 非经常性损益项目和金额

单位:千元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	5,534
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	51
所得税影响额	-1,397
合计	4,188

3、境内外会计准则差异  
不存在净利润和净资产的差异。

### 三、股本变动及股东情况

#### (一) 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份									
1、国家持股	664,086,598	46.53				-664,086,598	-664,086,598	0	0
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	664,086,598	46.53				-664,086,598	-664,086,598	0	0
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	423,141,832	29.65				664,086,598	664,086,598	1,087,228,430	76.18
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									

无限售条件流通股合计	763,141,832	53.47				664,086,598	664,086,598	1,427,228,430	100
三、股份总数	1,427,228,430	100				0	0	1,427,228,430	100

股份变动的批准情况

根据本公司 2006 年 3 月 20 日召开的 A 股市场相关股东会议审议通过的《股权分置改革方案》的有关规定，2009 年 4 月 20 日，共有 664,086,598 股有限售条件的流通 A 股上市流通。

(二) 股东和实际控制人情况

1、股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数					104,942 户，其中 H 股股东 96 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	54.24	774,111,445	-873,000	0	质押 387,490,000			
香港中央结算(代理人)有限公司	其他	23.65	337,536,900	104,000	0	未知			
周军	其他	0.41	5,922,035	-57,965	0	未知			
沈阳铁道煤炭经销有限公司	其他	0.21	3,000,000	0	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	1,975,166	-104,800	0	未知			
汪明丽	其他	0.11	1,510,000	-62,200	0	未知			
华泰证券-中行-华泰紫金鼎步步为盈子集合资产管理计划	其他	0.11	1,500,000	1,500,000	0	未知			
潘志红	其他	0.09	1,228,020	0	0	未知			
中国航空结算有限责任公司	其他	0.07	1,000,000	0	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				
天津市政投资有限公司		774,111,445			人民币普通股				
香港中央结算(代理人)有限公司		337,536,900			境外上市外资股				
周军		5,922,035			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		1,975,166			人民币普通股				

汪明丽	1, 510, 000	人民币普通股
华泰证券—中行—华泰紫金鼎步步为盈子集合资产管理计划	1, 500, 000	人民币普通股
潘志红	1, 228, 020	人民币普通股
中国航空结算有限责任公司	1, 000, 000	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。	

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。

## 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情况

### (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

(1) 公司第四届董事会于 2009 年 3 月 5 日召开二十六次会议, 审议通过同意副总经理刘文亚先生、贾亮先生, 总经济师常小兰女士, 总会计师陈银杏女士, 因工作调动原因申请辞去所任职务; 并聘任张强先生、杨光先生、邓彪先生为公司副总经理, 其中邓彪先生继续兼任公司总工程师; 聘任顾文辉先生为公司总经济师; 聘任时振娟女士为公司总会计师。

(2) 因工作原因, 公司第四届监事会监事李玉庆先生申请辞去监事职务。公司监事会于 2009 年 4 月 28 日召开第十一次会议, 提名齐丽品女士为公司第四届监事会监事, 并经 2009 年 6 月 17 日召开的 2008 年年度股东大会批准通过。

(3) 公司第四届董事会于 2009 年 6 月 30 日召开三十次会议, 审议通过同意邓彪先生因工作原因辞去所任总工程师职务, 并聘任李玉庆先生为公司总工程师。

(4) 2009 年 7 月 21 日, 因工作需要, 公司董事长马白玉女士申请辞去董事、董事长职务, 监事会主席张文辉先生申请辞去监事、监事会主席职务; 公司控股股东天津市政投资公司建议提名张文辉先生为公司第四届董事会董事、提名李杨先生为公司第四届监事会监事, 并提交将于 2009 年 9 月 8 日召开的公司 2009 年第一次临时股东大会审议。

## 五、董事会报告

### (一) 报告期内集团总体经营情况

2009 年上半年, 本集团实现营业收入人民币 58,766 万元, 较 2008 年同期增长 14.38%; 营业利润为 14322.2 万元, 较 2008 年同期增长 5.44%, 实现净利润人民币 10801.3 万元(不包含少数股东损益), 较 2008 年同期增长 7.68%。

营业收入增加的主要原因: 一是由于集团母公司污水处理厂处理水量的增加, 使得收入较 2008 年同期有所增加; 二是由于西安创业水务有限公司于 2008 年 5 月 17 日正式商业运行, 故 2008 年同期西安创业水务有限公司收入仅为 5 月 17 日-6 月累计金额, 使得 2009 年上半年收入较 2008 年同期有较大幅度提高。收入的增长促使营业利润及净利润增加。

### (二) 集团主营业务的经营状况

#### 1、分行业经营情况

报告期内, 本集团共处理污水 36,556.6 万立方米, 比上年同期增长了 18.45%。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, 新增安徽省含山县污水处理厂、霍邱县污水处理厂等委托运营项目。报告期内, 本集团委托运营规模达到 36.5 万立方米/日, 实际处理污水 4016.91 万立方米, 实现委托运营服务收入 891.41 万元,

报告期内，自来水业务实现上网水量 1693.02 万立方米，与去年同期相比下降了 11.09%，是由于曲靖第三自来水厂自 2008 年年底持续断流，直至 2009 年 6 月初才结束断流，恢复正常取水，故 2009 年上半年自来水产量略少于去年同期。报告期内，再生水业务实现售水量 127.28 万立方米，比去年同期增长 1.89%。报告期内，本集团道路收费业务实现收入 2424.9 万元，较 2008 年同期收入 2315.7 万元略有增长。

## 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	营业收入比上年同期增减幅度	营业成本比上年同期增减幅度	营业利润率比上年同期增减
分行业						
污水处理收入	515,916.58	228,468.65	55.72%	17.07%	19.56%	-0.92%
路费收入	24,249.17	3,560.05	85.32%	4.72%	0.00%	0.69%
中水管道接驳及供水收入	21,072.00	16,969.90	19.47%	-6.07%	-4.50%	-1.32%
自来水供水及其他	18,845.75	18,460.62	2.04%	-0.37%	47.63%	-31.84%

注：水资源费的调高，导致公司自来水供水业务成本同比大幅增加。

## 3、主营业务分地区情况表

单位：千元 币种：人民币

	营业收入	上年同期营业收入	本年减去年	营业收入比上年同期增减	备注
天津	404,479	367,643	36,836	10.02%	
贵州	18,167	16,174	1,993	12.32%	
曲靖	25,510	26,864	(1,354)	-5.04%	
阜阳	15,814	14,399	1,415	9.83%	
宝应	5,068	5,096	(28)	-0.55%	
杭州	57,891	56,480	1,411	2.50%	
洪湖	4,463	3,105	1,358	43.74%	
文登	11,739	7,328	4,411	60.19%	
西安	34,466	8,106	26,360	325.19%	2008年5月投入商业运营
赤壁	1,287	-	1,287	-	2009年5月投入商业运营
安国	1,200	-	1,200	-	2009年4月投入商业运营
合计	580,084				

### (三) 公司投资情况

#### 1、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

#### 2、非募集资金项目情况

报告期内，集团公司中标阜阳市颍东污水处理厂项目，于 2009 年 8 月 10 日由集团子公司——阜阳创业水务有限公司与阜阳市颍东区政府正式签署《特许经营协议》及《污水处理服务协议》。

阜阳市颍东污水处理厂采用 BOT 特许经营模式，特许经营期为 30 年。该项目设计规模为 15 万立方米/天，其中一期规模为 3 万立方米/天，二期规模达到 9 万立方米/天，远期规模达到 15 万立方米/天。设计出水水质标准为一级 A。

报告期内，公司所属天津纪庄子、东郊、咸阳路、北仓四座污水处理厂升级改造工程的环评报告、可行性研究报告已经获天津市相关主管部门批复，升级改造工程总投资约为人民币 10.4 亿元。咸阳路和北仓污水处理厂升级改造工程已于报告期内正式开工，截止本报告期末，累计完成投资人民币 237 万元，四座污水处理厂升级改造工程主体工程预计于 2010 年完工。

#### （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 2009 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 2009 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 2009 年 6 月 30 日资产负债率为 56.31%。

#### （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）雇员及薪金政策

截至到 2009 年 6 月 30 日，本公司在职员工 561 名。本报告期内，支付公司员工的薪金总额约为人民币 24,170 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

2009 年上半年，中央政府为了实现“保增长”的目标，实施了积极的财政政策和适度宽松的货币政策，并且全面贯彻落实应对国际金融危机的一揽子计划。宏观经济运行出现了积极变化，总体形势企稳向好，为行业发展创造了有利的外部条件。伴随着经济危机的冲击性影响的逐渐弱化，行业参与主体纷纷寻求突破、加速发展。并购贷款、股权收购、资产置换、战略合作等资本运作方式频繁出现。同时，外资介入中国水务市场的方式也日益多样化，进一步加剧了行业竞争的激烈程度。环保标准的提升，推动了各地水厂升级改造，技术、工艺、设计、建设等能力对于企业竞争力的影响愈发重要。此外，国务院确定的 12 个 2009 年深化经济体制改革的重点方向，其中与水务行业相关的改革内容包括加快推进市政公用事业改革，带动社会投资，扩大特许经营范围，水价调整，排放权交易试点等。这些问题的有效解决无疑有利于水务行业的长期发展。

关于本集团 2009 年整体经营策略及经营计划已经在 2008 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，完成好水厂运营、工程建设及市场开发工作。

#### （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。本集团已经于《管理办法》施行后（2005 年 11 月）向天津市建设行政主管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。

《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。

#### （九）或有负债

于 2009 年 6 月 30 日，本集团并无任何重大或有负债。

#### （十）债权

截至 2009 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 1,001,097 千元，约为本公司截至 2009 年 6 月 30 日总市值的 13.24%。

报告期内，天津市排水公司共计偿还所欠本公司污水处理费约人民币 7.8 亿元。

#### (十一) 资产抵押

于 2009 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，不断完善公司治理结构，规范公司运作。

公司已经具有完善的股东大会、董事会、监事会制度，权利机构、决策机构、监督机构与经理层之间权责分明、科学决策、有效制衡；相对于股东，公司机构独立、业务独立；控股股东行为规范，不存在非经营性占用公司资金情况；公司董事、监事勤勉尽责。

根据中国证监会、上海交易所有关要求，报告期内，公司内部不断完善内部控制制度，目前已经建立了较为完善的内部控制体系：公司内部各项重大经营、投资决策均有严格的审批、控制程序，已经建立了完善的财务管理制度并严格执行；公司已经建立了严谨的信息披露制度及投资者关系制度，确保公司信息披露及时、公平、真实、准确、完整。

报告期内，公司按照相关规定修订了《公司章程》，进一步明确了公司的分红政策，保证了全体股东的利益。

公司治理是一项长期的工作。公司将严格按照监管部门的要求，根据公司的实际情况，不断完善公司治理，提高规范运作水平，促使公司持续健康发展，维护全体股东的利益。

### (二) 报告期实施的利润分配方案执行情况

本公司 2008 年年度股东大会审议通过了本公司 2008 年年度利润分配方案：向 A 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 0.04536 港币（含税）。公司于 2009 年 7 月 31 日在境内刊登了 A 股分红派息公告，股权登记日为 2009 年 8 月 5 日；于 2009 年 4 月 28 日在香港刊登了 2008 年股东周年大会通告，股权登记日为 2009 年 5 月 15 日；A 股红利于 2009 年 8 月 12 日分派完毕，H 股红利于 2009 年 8 月 6 日分派完毕。

### (三) 报告期内现金分红政策的执行情况

#### 1、公司现金分红政策内容：

根据《公司章程》第一百九十五条规定，公司可以下列方式分配股利：公司在弥补以前年度亏损、提取法定公积金及任意公积金后，根据实际利润情况和现金流情况，可以采取现金或者股票方式分配股利。

利润分配应重视对投资者的合理投资回报。公司董事会如未做出现金红利的分配预案，应在定期报告中披露原因，独立董事应发表独立意见；如果存在股东违规占用公司资金情况的，公司扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。如公司报告期内盈利但未提出现金利润分配预案，公司应在定期报告中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途。

公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司可以进行中期现金分红。

#### 2、报告期内现金分红实施情况

本公司 2008 年年度股东大会审议通过了本公司 2008 年年度利润分配方案：向 A 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 0.04536 港币（含税）。公司于 2009 年 7 月 31 日在境内刊登了 A 股分红派息公告，股权登记日为 2009 年 8 月 5 日；于 2009

年 4 月 28 日在香港刊登了 2008 年股东周年大会通告，股权登记日为 2009 年 5 月 15 日；A 股红利于 2009 年 8 月 12 日分派完毕，H 股红利于 2009 年 8 月 6 日分派完毕。

(四) 重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

(五) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

本报告期公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

(六) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本报告期公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(七) 报告期内公司重大关联交易事项

本报告期公司无重大关联交易事项。

(八) 重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本报告期公司无托管事项。

(2) 承包情况

本报告期公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本报告期公司无租赁事项。

2、担保情况

单位:千元 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（不包括对子公司的担保）	0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0
公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	0
报告期末对子公司担保余额合计（B）	744,800
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	744,800
担保总额占公司净资产的比例（%）	23.58
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

3、委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

4、其他重大合同

本报告期公司无其他重大合同。

(九) 承诺事项履行情况

1、公司、持股 5%以上股东及其实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺及其履行情况

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	(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。

(1) 截至半年报披露日,是否存在尚未完全履行的业绩承诺: 否

(2) 截至半年报披露日,是否存在尚未完全履行的注入资产、资产整合承诺: 否

(十) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否
-------------	---

(十一) 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

本报告期公司及其董事、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。

(十二) 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

本报告期公司无其他重大事项。

(十三) 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东部分股权解押及质押的公告	《上海证券报》A12 版	2009 年 2 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/
创业环保第四届董事会第二十六次会议决议公告	《上海证券报》C36 版	2009 年 3 月 6 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二十七次会议决议公告	《上海证券报》C104 版	2009 年 3 月 26 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流通的公告	《上海证券报》C33 版	2009 年 4 月 15 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十一次会议决议公告	《上海证券报》C80 版	2009 年 4 月 29 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 年年度股东大会的通知	《上海证券报》C80 版	2009 年 4 月 29 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报告		2009 年 4 月 29 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		2009 年 4 月 29 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/
创业环保年报摘要	《上海证券报》C80 版	2009 年 4 月 29 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二十八次会议决议公告	《上海证券报》C80 版	2009 年 4 月 29 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 2009 年第一季度报告	《上海证券报》C80 版	2009 年 4 月 29 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 <a href="http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/">http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/</a>
创业环保关于 2008 年年度报告相关事项的补充公告	《上海证券报》A16 版	2009 年 5 月 18 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> ；香港联交所网站 <a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> ；讯捷财经印务有限公司网站 <a href="http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/">http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/</a>
创业环保年报（修订版）		2009 年 5 月 18 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> ；香港联交所网站 <a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> ；讯捷财经印务有限公司网站 <a href="http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/">http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/</a>
创业环保 2008 年年度股东大会会议资料		2009 年 6 月 10 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> ；香港联交所网站 <a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> ；讯捷财经印务有限公司网站 <a href="http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/">http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/</a>
创业环保 2008 年年度股东大会决议公告	《上海证券报》C6 版	2009 年 6 月 18 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> ；香港联交所网站 <a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> ；讯捷财经印务有限公司网站 <a href="http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/">http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/</a>
创业环保 2008 年年度股东大会的法律意见书		2009 年 6 月 18 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> ；香港联交所网站 <a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> ；讯捷财经印务有限公司网站 <a href="http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/">http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/</a>

## 七、财务报告（未经审计）

详见后附：截至 2009 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 2009 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。

副董事长：顾启峰  
天津创业环保集团股份有限公司  
2009 年 8 月 21 日

天津创业环保集团股份有限公司

2009 年半年度财务报表

天津创业环保集团股份有限公司

资产负债表

2009年6月30日

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

资产	附注 (七)	合并		公司	
		未经审计 2009年 6月30日	已经审计 2008年 12月31日	未经审计 2009年 6月30日	已经审计 2008年 12月31日
<b>流动资产</b>					
货币资金	(1)	1,318,464	909,047	579,478	275,440
应收账款	(2)	418,925	798,869	342,434	742,879
其他应收款	(3)	67,824	52,137	271,554	300,769
预付款项	(4)	115,399	81,987	64,449	33,813
存货	(5)	8,929	9,448	4,015	3,360
<b>流动资产合计</b>		<b>1,929,541</b>	<b>1,851,488</b>	<b>1,261,930</b>	<b>1,356,261</b>
<b>非流动资产</b>					
长期应收款	(6)	1,019,803	1,029,017	1,019,803	1,029,017
长期股权投资	(7)	42,951	43,878	1,099,981	1,094,981
投资性房地产	(8)	117,221	118,692	91,661	92,876
固定资产	(9)	1,939,011	1,985,415	1,793,154	1,837,744
在建工程	(9)	253,644	207,122	122,608	111,767
无形资产	(10)	2,311,098	2,277,399	368,898	389,561
其他非流动资产	(11)	49,841	47,252	47,200	43,700
<b>非流动资产合计</b>		<b>5,733,569</b>	<b>5,708,775</b>	<b>4,543,305</b>	<b>4,599,646</b>
<b>资产总计</b>		<b>7,663,110</b>	<b>7,560,263</b>	<b>5,805,235</b>	<b>5,955,907</b>

天津创业环保集团股份有限公司

资产负债表(续)

2009年6月30日

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

负债及股东权益	附注 (七)	合并		公司	
		未经审计 2009年 6月30日	已经审计 2008年 12月31日	未经审计 2009年 6月30日	已经审计 2008年 12月31日
<b>流动负债</b>					
短期借款	(13)	477,000	821,890	477,000	776,890
应付账款	(12)	57,986	17,841	6,035	7,277
预收账款	(12)	245,560	228,716	67,086	61,130
应付职工薪酬		2,972	5,054	2,065	3,587
应交税费	(12)	41,248	23,678	37,659	21,188
其他应付款	(12)	129,433	99,848	158,499	132,928
应付股利	(16(c))	59,130	2,048	57,851	766
一年内到期的长期借款	(13)	192,050	494,790	134,000	434,000
其他流动负债	(13)	199,349	167,491	84,464	64,364
<b>流动负债合计</b>		<b>1,404,728</b>	<b>1,861,356</b>	<b>1,024,659</b>	<b>1,502,130</b>
<b>非流动负债</b>					
长期借款	(13)	2,824,040	2,318,160	1,542,000	1,259,000
其他非流动负债	(13)	130,909	130,909	130,909	130,909
递延所得税负债	(14)	24,492	23,640	10,858	12,258
<b>非流动负债合计</b>		<b>2,979,441</b>	<b>2,472,709</b>	<b>1,683,767</b>	<b>1,402,167</b>
<b>负债合计</b>		<b>4,384,169</b>	<b>4,334,065</b>	<b>2,708,426</b>	<b>2,904,297</b>
<b>股东权益</b>					
股本	(15)	1,427,228	1,427,228	1,427,228	1,427,228
资本公积	(16(a))	383,338	383,338	380,788	380,788
盈余公积	(16(b))	253,093	253,093	253,093	253,093
未分配利润		1,094,967	1,044,043	1,035,700	990,501
<b>归属于母公司股东权益合计</b>		<b>3,158,626</b>	<b>3,107,702</b>	<b>3,096,809</b>	<b>3,051,610</b>
少数股东权益	(17)	120,315	118,496	—	—
<b>股东权益合计</b>		<b>3,278,941</b>	<b>3,226,198</b>	<b>3,096,809</b>	<b>3,051,610</b>
<b>负债及股东权益总计</b>		<b>7,663,110</b>	<b>7,560,263</b>	<b>5,805,235</b>	<b>5,955,907</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分

马白玉  
企业法定代表人

顾启峰  
主管会计工作的负责人

时振娟  
会计机构负责人

天津创业环保集团股份有限公司

利润表

截至 2009 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)

	附注 (七)	合并		公司	
		未经审计 截至2009年 6月30日 止6个月	未经审计 截至2008年 6月30日 止6个月 (已重述)	未经审计 截至2009年 6月30日 止6个月	未经审计 截至2008年 6月30日 止6个月 (已重述)
营业收入	(18)	587,660	513,786	389,910	352,705
减: 营业成本	(18)	(270,037)	(222,815)	(137,541)	(124,721)
营业税金及附加	(19)	(21,168)	(20,159)	(19,924)	(19,744)
管理费用		(40,036)	(46,046)	(25,232)	(30,485)
财务费用—净额	(20)	(112,122)	(90,979)	(70,997)	(64,410)
加: 投资(损失)/收益	(7)	(1,075)	2,051	200	—
其中: 对联营企业的 投资(损失)/收益		(927)	2,051	200	—
<b>营业利润</b>		<b>143,222</b>	<b>135,838</b>	<b>136,416</b>	<b>113,345</b>
加: 营业外收入		5,745	292	—	4
减: 营业外支出		(160)	(331)	(97)	(200)
其中: 非流动资产 处置损失		—	—	—	—
<b>利润总额</b>		<b>148,807</b>	<b>135,799</b>	<b>136,319</b>	<b>113,149</b>
减: 所得税费用	(21)	(38,975)	(33,810)	(34,031)	(28,287)
<b>净利润</b>		<b>109,832</b>	<b>101,989</b>	<b>102,288</b>	<b>84,862</b>
归属于母公司股东的净利润		108,013	100,308		
少数股东损益		1,819	1,681		
<b>每股收益(人民币元)</b>	(22)				
基本每股收益		0.08	0.07		
稀释每股收益		0.08	0.07		

后附财务报表附注为财务报表的组成部分

马白玉  
企业法定代表人

顾启峰  
主管会计工作的负责人

时振娟  
会计机构负责人

# 天津创业环保集团股份有限公司

## 现金流量表

截至 2009 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)

	合并		公司	
	未经审计 截至2009年 6月30日 止6个月	未经审计 截至2008年 6月30日 止6个月	未经审计 截至2009年 6月30日 止6个月	未经审计 截至2008年 6月30日 止6个月
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>				
销售商品、提供服务收到的现金	994,349	413,448	802,249	258,206
收到的税费返还	5,559	—	—	—
收到的其他与经营活动有关的现金	82,798	111,344	91,485	159,573
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>1,082,706</b>	<b>524,792</b>	<b>893,734</b>	<b>417,779</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	(153,628)	(116,629)	(73,243)	(53,584)
支付给职工以及为职工支付的现金	(48,435)	(34,036)	(26,691)	(17,843)
支付的各项税费	(47,713)	(129,795)	(41,186)	(118,892)
支付的其他与经营活动有关的现金	(92,220)	(25,528)	(42,943)	(13,257)
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>(341,996)</b>	<b>(305,988)</b>	<b>(184,063)</b>	<b>(203,576)</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>740,710</b>	<b>218,804</b>	<b>709,671</b>	<b>214,203</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
收回投资所收到的现金	100	2,885	200	400
取得投资收益收到的现金	279	800	—	—
处置固定资产收回的现金	20	87	—	4
收到的其他与投资活动有关的现金	33,100	64,707	20,100	62,186
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>33,499</b>	<b>68,479</b>	<b>20,300</b>	<b>62,590</b>
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产所支付的现金	(89,221)	(854,920)	(18,572)	(518,023)
权益性投资所支付的现金	—	—	(11,590)	(282,000)
支付的其他与投资活动有关的现金	—	(688)	—	—
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>(89,221)</b>	<b>(855,608)</b>	<b>(30,162)</b>	<b>(800,023)</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>(55,722)</b>	<b>(787,129)</b>	<b>(9,862)</b>	<b>(737,433)</b>

天津创业环保集团股份有限公司

现金流量表(续)

截至 2009 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)

	合并		公司	
	未经审计 截至2009年6 月30日 止6个月	未经审计 截至2008年 6月30日 止6个月	未经审计 截至2009年 6月30日 止6个月	未经审计 截至2008年6 月30日 止6个月
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>				
借款所收到的现金	750,000	1,367,890	500,000	1,007,890
收到的其他与筹资活动有关的现金	11,100	37,020	3,000	25,576
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>761,100</b>	<b>1,404,910</b>	<b>503,000</b>	<b>1,033,466</b>
偿还债务所支付的现金	(898,340)	(382,388)	(816,890)	(322,000)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	(125,231)	(143,084)	(78,881)	(111,391)
支付的其他与筹资活动有关的现金	(2,000)	(39,065)	—	(30,003)
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>(1,025,571)</b>	<b>(564,537)</b>	<b>(895,771)</b>	<b>(463,394)</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>(264,471)</b>	<b>840,373</b>	<b>(392,771)</b>	<b>570,072</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>五、现金净增加额(附注七(24)(b))</b>	<b>420,517</b>	<b>272,048</b>	<b>307,038</b>	<b>46,842</b>
加: 期初现金余额	887,047	324,971	262,440	80,633
<b>六、期末现金余额</b>	<b>1,307,564</b>	<b>597,019</b>	<b>569,478</b>	<b>127,475</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分

马白玉  
企业法定代表人

顾启峰  
主管会计工作的负责人

时振娟  
会计机构负责人

# 天津创业环保集团股份有限公司

## 财务报表附注

截至2009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

天津创业环保集团股份有限公司(「本公司」)是于1993年6月8日在中华人民共和国(「中国」)天津市注册成立的股份有限公司。

2008年本公司名称由天津创业环保股份有限公司改为天津创业环保集团股份有限公司。

天津市政投资有限公司(「市政投资」)为本公司的控股公司，天津城市基础设施建设投资集团有限公司(「城投集团」)为本公司的最终控股公司。

本公司及其子公司(「本集团」)的主要业务包括污水处理，自来水供水，中水和道路收费站业务，具体如下：

#### (a) 污水处理业务

依照相关协议(「《污水处理委托协议》」)，本集团通过以下污水处理厂提供污水处理服务：

位置	协议签订日期	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
陕西西安	2008年3月18日	西安市基础设施建设投资总公司

# 天津创业环保集团股份有限公司

## 财务报表附注

截至2009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)

相关协议的主要条款及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，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：

协议规定以约定价格作为初始污水处理服务费单价，并且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；

除贵阳外，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；

于2006年12月6日，贵阳市物价局核定2007年度新的价格，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、摊销、所得税及8%的概算净资产回报。

#### (b) 自来水供水业务

依照与曲靖市城市供排水总公司于2005年12月25日签订的协议，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厂以约定的价格提供自来水供水服务。并且：

- (i) 上述供水服务单价将按照合同约定的条款根据影响水价成本因素的变动而进行调整；
- (ii) 曲靖市供排水总公司会对本公司确保最低自来水供水量，如果实际供水量低于该担保水量，则供水服务费按照担保水量结算。

# 天津创业环保集团股份有限公司

## 财务报表附注

截至2009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

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

本公司于2003年7月24日与天津市车辆通行费征收办公室(「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。

### 二 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于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(以下合称「企业会计准则」)编制。

### 三 遵循企业会计准则的声明

本集团和本公司截至2009年6月30日止6个月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2009年6月30日的合并及公司财务状况以及截至2009年6月30日止6个月的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

### 四 重要会计政策和会计估计

#### (1) 会计年度

会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

#### (2) 记账本位币

记账本位币为人民币。

# 天津创业环保集团股份有限公司

## 财务报表附注

截至2009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)

#### (3) 计量属性

除特别说明采用公允价值、可变现净值、现值等计量属性之外，一般采用历史成本计量。

#### (4) 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。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

#### (5) 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。

#### (6) 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 (7))。

##### (a) 确认和计量

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。当收取某项金融资产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时，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。

##### (b) 金融资产减值

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。

# 天津创业环保集团股份有限公司

## 财务报表附注

截至2009年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

### 四 重要会计政策和会计估计(续)

#### (7) 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，单独进行减值测试。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，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，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

#### (8) 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，产成品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用。低值易耗品采用分次摊销法进行摊销。

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。

#### (9) 长期股权投资

长期股权投资包括本公司对子公司的长期股权投资、本集团对联营企业的长期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。

# 天津创业环保集团股份有限公司

## 财务报表附注

截至2009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)

#### (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。对子公司的投资，在本公司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进行合并。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计量。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。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，所获得的分配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。

对联营企业投资采用权益法核算。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，以初始投资成本作为长期股权投资成本；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，并相应调增长期股权投资成本。

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，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，在本集团持股比例不变的情况下，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未实现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，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵消。

#### (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。

# 天津创业环保集团股份有限公司

## 财务报表附注

截至2009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) 投资性房地产

投资性房地产是以出租为目的的建筑物，以成本进行初始计量。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。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧(摊销)率
建筑物	40-50年	5%	1.9%-2.4%

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计入当期损益。

#### (11) 固定资产

固定资产包括房屋及建筑物、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。

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

# 天津创业环保集团股份有限公司

## 财务报表附注

截至2009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)

#### (11) 固定资产(续)

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	10-50年	0%至5%	1.9%至9.5%
机器设备	10-20年	0%至5%	4.8%至10%
运输车辆及其他	5-10年	0%至5%	9.5%至20%

建筑物包括厂房以外铺设的管网，预计使用年限为25年。

于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核并作适当调整。

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为其他流动资产。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。

#### (12) 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。

#### (13) 无形资产

无形资产包括土地使用权和特许经营权等。

##### (a) 土地使用权

土地使用权按使用年限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。

##### (b) 特许经营权

特许经营权为公司按照特许经营协议从事服务向公共服务使用者收费的权利，根据特许经营期限按照25至30年平均摊销。

# 天津创业环保集团股份有限公司

## 财务报表附注

截至2009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)

#### (13) 无形资产(续)

##### (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。

#### (14) 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、联营公司的长期股权投资等，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，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

#### (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。

#### (16) 借款

借款按其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。借款期限在一年以下(含一年)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的相关支出。

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。

# 天津创业环保集团股份有限公司

## 财务报表附注

截至2009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)

#### (18) 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，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。

对子公司及联营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税负债，除非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情况外，确认为负债。对子公司及联营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产，当暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认为资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

#### (19) 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) 服务收入

服务收入于提供服务时确认。

##### (ii) 销售产品

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。

# 天津创业环保集团股份有限公司

## 财务报表附注

截至2009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)

#### (19) 收入确认(续)

##### (iii) 让渡资产使用权

利息收入以时间比例为基础，采用实际利率计算确定。

经营租赁收入按照直线法在租赁期内确认。

#### (20) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

#### (21) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，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。

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。子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。

#### (22) 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。

#### (23) 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判断进行持续的评价。

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债账面价值出现重大调整的重要风险：

##### 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2009年6月30日的应收款项不存在减值。

# 天津创业环保集团股份有限公司

## 财务报表附注

截至2009年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

### 五 重大会计政策变更

与2008年1月1日开始会计年度有关，并已在本财务报告中反映的会计政策变更详情如下：

#### (a) 采用企业会计准则解释第二号第五条影响概要

于2008下半年度，本集团采用了与其运营相关的企业会计准则解释第二号第五条企业采用建设经营移交方式 (BOT) 参与公共基础设施建设业务，由此需要对2008上半年度的对比数字相应进行重述。

企业会计准则解释第二号第五条适用于企业采用建设经营移交方式 (BOT)参与公共基础设施建设业务。采用企业会计准则解释第二号第五条导致本集团的污水处理、自来水供应及道路收费业务的会计政策发生变更。

采用企业会计准则解释第二号第五条前，本集团将与污水处理、自来水供水、道路收费有关资产确认为固定资产。根据企业会计准则解释第二号第五条的要求，将本集团已获取向公共服务的使用者收费的权利的天津之外的污水处理及自来水设施确认为无形资产；由于本集团能够无条件从授予方获取收入，因此将道路收费站设施确认为金融资产。

# 天津创业环保集团股份有限公司

## 财务报表附注

截至2009年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

### 五 重大会计政策变更(续)

#### (b) 会计政策变更对前期数据的影响

下表披露根据企业会计准则解释第二号第五条，截至2008年6月30日止6个月利润表各科目作出的调整。

#### 截至2008年6月30日止6个月利润表

	合并			公司		
	重述前	增加/(减少)	重述后	重述前	增加/(减少)	重述后
营业收入	527,559	(13,773)	513,786	366,478	(13,773)	352,705
营业成本	(238,699)	15,884	(222,815)	(132,711)	7,990	(124,721)
财务费用—净额	(96,538)	5,559	(90,979)	(69,969)	5,559	(64,410)
营业利润	128,168	7,670	135,838	113,569	(224)	113,345
利润总额	128,129	7,670	135,799	113,373	(224)	113,149
减：所得税费用	(31,893)	(1,917)	(33,810)	(28,343)	56	(28,287)
净利润	96,236	5,753	101,989	85,030	(168)	84,862
归属于						
母公司股东的净利润	95,643	4,665	100,308	85,030	(168)	84,862
少数股东损益	593	1,088	1,681	—	—	—
每股收益(人民币元)						
基本每股收益	0.067	0.003	0.070			
稀释每股收益	0.067	0.003	0.070			

# 天津创业环保集团股份有限公司

## 财务报表附注

截至2009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 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	7.5%和25%	应纳税所得额
增值税	6%和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

### 七 财务报表附注

#### 1 货币资金

	合并		公司	
	未经审计 于2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日	未经审计 于2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日
现金和银行存款	1,365,664	957,747	626,678	319,140
减：于非流动资产列示的 受限银行存款(注释(a))	(47,200)	(43,700)	(47,200)	(43,700)
	<u>1,318,464</u>	<u>909,047</u>	<u>579,478</u>	<u>275,440</u>
其中：				
在建工程专用资金(注释(b))	84,651	38,609	84,651	38,609
一年内到期的受限银行存款(注释(c))	10,900	22,000	10,000	13,000
	<u>10,900</u>	<u>22,000</u>	<u>10,000</u>	<u>13,000</u>

- (a) 于2009年6月30日，该受限银行存款为到期日一年以上的委托贷款保证金（2008年：委托贷款保证金）（附注七（11））
- (b) 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。
- (c) 保证金为一年内到期的项目投标保证金共计人民币10,900千元(2008年12月31日：人民币22,000千元)。

# 天津创业环保集团股份有限公司

## 财务报表附注

截至2009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 财务报表附注(续)

#### 2 应收账款

应收账款明细如下：

	合并		公司	
	未经审计 于 2009 年 6月30日	已经审计 于 2008 年 12月31日	未经审计 于 2009 年 6月30日	已经审计 于 2008 年 12月31日
应收排水公司				
—污水处理厂建设费收入	466,185	466,185	466,185	466,185
—污水处理收入	534,912	955,992	534,912	955,992
	<u>1,001,097</u>	<u>1,422,177</u>	<u>1,001,097</u>	<u>1,422,177</u>
减：长期应收款	(697,763)	(697,763)	(697,763)	(697,763)
	<u>303,334</u>	<u>724,414</u>	<u>303,334</u>	<u>724,414</u>
单项金额重大	303,334	724,414	303,334	724,414
其他单项金额不重大	115,591	74,455	39,100	18,465
	<u>418,925</u>	<u>798,869</u>	<u>342,434</u>	<u>742,879</u>

(a) 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的报酬；
- 按照建设收费协议，排水公司应每月根据本公司编制的有关各项目当月估计完工百分比向本公司预付建设费用，然后在每季度结束时，根据独立监理师或工程师对已完成工程量的核定作出相应调整；
- 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，在这些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。

# 天津创业环保集团股份有限公司

## 财务报表附注

截至2009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 财务报表附注(续)

#### 2 应收账款(续)

(b) 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。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。

(c) 结算计划:

- 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(b)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;
- 2008年4月8日,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;
- 2008年12月,排水公司将上述资产转让给本公司的安排获得天津市财政局批准。
- 鉴于上述以资产清偿债务的交易最终能够完成,截至2009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(2008年12月31日:人民币6.98亿元)。
- 2009年1-6月,天津市排水公司共计偿还所欠本公司污水处理费约人民币7.8亿元。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2009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 财务报表附注(续)

2 应收账款(续)

(d) 所述的重分类前的应收账款账龄如下：

	合并		公司	
	未经审计 于2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日	未经审计 于2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日
1年以内	418,925	771,614	342,434	721,733
1-2年	—	27,255	—	21,146
2年以上	697,763	697,763	697,763	697,763
	<u>1,116,688</u>	<u>1,496,632</u>	<u>1,040,197</u>	<u>1,440,642</u>

(e) 于2009年6月30日应收账款中无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的欠款(2008年12月31日：无)。

(f) 于2009年6月30日应收账款前五名债务人欠款金额合计为人民币1,089百万元，占应收账款总额的97%(2008年12月31日：人民币1,472百万元和98%)。其中1年以内约人民币391百万元，2年以上约人民币698百万元(2008年12月31日：人民币722百万元和人民币698百万元)。

3 其他应收款

其他应收款包括：

	合并		公司	
	未经审计 于2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日	未经审计 于2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日
项目定金及投标保证金	28,928	29,893	27,050	25,550
为客户代垫费用	10,228	8,914	—	—
应收子公司款项	—	—	216,000	262,000
其他	28,668	13,330	28,504	13,219
	<u>67,824</u>	<u>52,137</u>	<u>271,554</u>	<u>300,769</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2009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 财务报表附注(续)

3 其他应收款(续)

(a) 合并其他应收款帐龄分析如下：

	未经审计 于 2009 年 6月30日		已经审计 于 2008 年 12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	16,263	24%	14,060	27%
一到二年	45,681	67%	32,067	61%
二到三年	5,810	9%	5,677	11%
三年以上	70	—	333	1%
	<u>67,824</u>	<u>100%</u>	<u>52,137</u>	<u>100%</u>

(b) 于2009年6月30日其他应收款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(2008年12月31日：无)。

(c) 于2009年6月30日其他应收款前五名债务人欠款金额合计为38,447千元，占其他应收款总额的57%(2008年12月31日：38,514千元和74%)。其中帐龄在一年以内4,711千元(2008年12月31日：人民币2,136千元)，一年至二年31,016千元(2008年12月31日：人民币30,938千元)，二年以上2,720千元(2008年12月31日：人民币5,440千元)。

4 预付款项

(a) 预付款项账龄如下：

	合并		公司	
	未经审计 于 2009 年 6月30日	已经审计 于 2008 年 12月31日	未经审计 于 2009 年 6月30日	已经审计 于 2008 年 12月31日
1年以内	90,737	59,303	60,965	30,391
1-2年	24,662	22,684	3,484	3,422
	<u>115,399</u>	<u>81,987</u>	<u>64,449</u>	<u>33,813</u>

帐龄超过1年以上的预付款项主要为中水管道接驳工程款，因为工程尚未竣工，该款项尚未完全结清。

# 天津创业环保集团股份有限公司

## 财务报表附注

截至2009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 财务报表附注(续)

- (b) 于2009年6月30日和2008年12月31日预付款项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2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日	未经审计 于2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日
原材料	7,918	8,458	3,923	3,257
产成品	3,768	3,768	—	—
零部件和低值易耗品	243	222	92	103
	<u>11,929</u>	<u>12,448</u>	<u>4,015</u>	<u>3,360</u>
减：存货跌价准备	(3,000)	(3,000)	—	—
	<u>8,929</u>	<u>9,448</u>	<u>4,015</u>	<u>3,360</u>

### 6 长期应收款

	合并		公司	
	未经审计 于2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日	未经审计 于2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日
应收排水公司(附注七2 (b))	697,763	697,763	697,763	697,763
道路特许经营权所产生的应收账款(注释)	322,040	331,254	322,040	331,254
	<u>1,019,803</u>	<u>1,029,017</u>	<u>1,019,803</u>	<u>1,029,017</u>

注释：

道路特许权所产生应收款项指在特许经营期内以对未来交通流量的预测为基础所计算的由征收办公室所保证的最小通行费收入。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2009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 财务报表附注(续)

7 长期股权投资

	合并		公司	
	未经审计 于2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日	未经审计 于2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日
子公司(注释 (a))	—	—	1,117,981	1,112,981
减：长期投资减值准备(注释 (c))	—	—	(22,000)	(22,000)
	—	—	1,095,981	1,090,981
联营企业(注释 (b))	38,951	39,878	—	—
其他长期股权投资	4,000	4,000	4,000	4,000
	42,951	43,878	1,099,981	1,094,981

# 天津创业环保集团股份有限公司

## 财务报表附注

截至2009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 财务报表附注(续)

#### 7 长期股权投资(续)

##### (a) 子公司

除天津创业环保(香港)有限公司在香港注册外，其他子公司均在中国境内注册设立。

本公司所有子公司均为有限责任公司。

	初始投资 成本	账面价值		2009年 6月30日	持股比例/ 表决权比例 %
		2008年 12月31日	本期增加		
西安创业水务有限公司	270,000	270,000	—	270,000	100
杭州天创水务有限公司	180,212	180,212	—	180,212	70
曲靖创业水务有限公司	108,081	108,081	5,000	113,081	90
天津中水有限责任公司	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
文登创业水务有限公司	48,000	48,000	—	48,000	100
武汉天创环保有限公司	47,230	47,230	—	47,230	100
阜阳创业水务有限公司	44,100	44,100	—	44,100	99.9
安国创业水务有限公司	41,000	41,000	—	41,000	100
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
天津静海创业水务有限公司	12,000	12,000	—	12,000	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>1,112,981</u>	<u>5,000</u>	<u>1,117,981</u>	

本集团不存在长期投资变现及收益汇回的重大限制。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2009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 财务报表附注(续)

7 长期股权投资(续)

(b) 联营企业

	持股及表		2009年6月30日		2009年1-6月	
	注册资本	决权比例	资产总额	负债总额	营业收入	净损失
天津国际机械有限公司	120,000	27.5%	543,075	388,829	572,206	(3,371)

天津国际机械有限公司为一家注册于天津市经济技术开发区的中外合资企业，其业务范围为环保机械设备的研发制造和销售、环保机电设备成套项目及工程技术咨询、进出口贸易、通用设备的生产销售等。

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	2008年 12月31日	按权益法 调整的净损失	2009年 6月30日
天津国际机械有限公司	33,000	39,878	(927)	38,951

(c) 截止2009年6月30日，本公司对持有的天津创业建材有限公司投资计提减值准备约为人民币22百万元(2008年12月31日：22百万元)。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2009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 财务报表附注(续)

8 投资性房地产

建筑物	合并	公司
原值		
2008年12月31日	129,005	102,279
2009年6月30日	129,005	102,279
累计折旧		
2008年12月31日	(10,313)	(9,403)
本期计提	(1,471)	(1,215)
2009年6月30日	(11,784)	(10,618)
净值		
2009年6月30日	117,221	91,661
2008年12月31日	118,692	92,876

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2009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 财务报表附注(续)

9 固定资产及在建工程

(a) 合并

	房屋及 建筑物 (注释 (i))	机器设备	运输车辆 及其他	合计
原值				
已经审计于2008年12月31日	2,433,113	251,364	111,871	2,796,348
在建工程转入	—	—	1,330	1,330
本期其他增加	261	2,449	2,122	4,832
本期减少	—	—	(4,045)	(4,045)
2009年6月30日	2,433,374	253,813	111,278	2,798,465
累计折旧				
已经审计于2008年12月31日	(554,334)	(183,956)	(62,643)	(800,933)
本期计提	(41,923)	(5,542)	(3,949)	(51,414)
本期减少	—	—	2,893	2,893
2009年6月30日	(596,257)	(189,498)	(63,699)	(849,454)
减值准备				
2008年12月31日/2009年6月30日	(5,000)	(4,068)	(932)	(10,000)
净值				
2009年6月30日	1,832,117	60,247	46,647	1,939,011
2008年12月31日	1,873,779	63,340	48,296	1,985,415

# 天津创业环保集团股份有限公司

## 财务报表附注

截至2009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 财务报表附注(续)

#### 9 固定资产及在建工程(续)

##### (b) 公司

	房屋及 建筑物 (注释 (i))	机器设备	运输车辆 及其他	合计
原价				
已经审计于2008年12月31日	2,314,587	204,660	82,215	2,601,462
在建工程转入			332	332
本期其他增加	261	—	1,977	2,238
2009年6月30日	<u>2,314,848</u>	<u>204,660</u>	<u>84,524</u>	<u>2,604,032</u>
累计折旧				
2008年12月31日	(540,236)	(166,506)	(56,976)	(763,718)
本期计提	(41,063)	(3,423)	(2,674)	(47,160)
2009年6月30日	<u>(581,299)</u>	<u>(169,929)</u>	<u>(59,650)</u>	<u>(810,878)</u>
净值				
2009年6月30日	<u>1,733,549</u>	<u>34,731</u>	<u>24,874</u>	<u>1,793,154</u>
2008年12月31日	<u>1,774,351</u>	<u>38,154</u>	<u>25,239</u>	<u>1,837,744</u>

- (i) 本集团的所有房屋及建筑物和厂房均位于中国境内。
- (ii) 于2009年6月30日，本公司子公司天津中水有限责任公司固定资产账面净值约为人民币2.62亿元(2008年12月31日：人民币2.31亿元)。尽管截至2009年6月30日止，累计亏损约为人民币10百万元(2008年同期：14百万元)。鉴于中水业务为中国政府鼓励产业，本公司董事认为现阶段此类资产无减值迹象。
- (iii) 固定资产和土地使用权中包括成本为人民币311百万元(2008年12月31日：人民币311百万元)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。
- (iv) 房屋及建筑物包括管网于2009年6月30日的账面价值约为人民币675百万元。
- (v) 截止于2009年6月30日，固定资产中包括本公司位于天津的污水处理设施账面净值为人民币1,728百万元(2008年12月31日：1,772百万元)。相关服务特许经营权协议的条款正在协商之中，其协商结果将决定这些资产的最终分类。

#### 9 固定资产及在建工程(续)

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2009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)

(c) 在建工程包括项目如下：

	预算数	2008年 12月31日	本期增加	本期转入 固定资产	2009年 6月30日	资金来源	工程投入 占预算的 比例(%)
中水厂							
— 东郊	129,072	70,037	3,343	—	73,380	自筹	57
— 北辰	97,000	34,193	5,530	—	39,723	自筹	41
污水处理厂							
— 咸阳路		4,970	537	—	5,507	自筹	
— 东郊		412	—	—	412	自筹	
其他		2,155	1,763	(332)	3,586	自筹	
合计—公司		111,767	11,173	(332)	122,608		
中水厂							
— 咸阳路	141,000	93,773	2,450	—	96,223	自筹	68
— 纪庄子		—	15,946	—	15,946	自筹	
其他		1,582	18,283	(998)	18,867	自筹	
合计—集团		207,122	47,852	(1,330)	253,644		
其中：借款费用资本化金额		2,445	713	—	3,158		

2009年1—6月用于确定借款费用资本化金额的资本化率为年利率6.5%。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2009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 财务报表附注(续)

10 无形资产

	合并		公司	
	未经审计 于2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日	未经审计 于2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日
特许经营权(注释(a))	1,938,626	1,884,264	—	—
土地使用权(注释(b))	372,472	393,135	368,898	389,561
	<u>2,311,098</u>	<u>2,277,399</u>	<u>368,898</u>	<u>389,561</u>

(a) 特许经营权变动如下:

	合并
成本	
2008年12月31日	2,022,574
本期增加	90,791
2009年6月30日	<u>2,113,365</u>
累计摊销	
2008年12月31日	(138,310)
本期摊销	(36,429)
2009年6月30日	<u>(174,739)</u>
净值	
2009年6月30日	<u>1,938,626</u>
2008年12月31日	<u>1,884,264</u>

特许经营权中有净值为人民币267百万元(2008年12月31日: 272百万元)的部分已被作为借款抵押物(附注七(13)(a)(v))。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2009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 财务报表附注(续)

10 无形资产(续)

(b) 土地使用权

	合并	公司
原值		
2008年12月31日	495,927	485,454
本期增加(减少)	(14,988)	(14,988)
2009年6月30日	480,939	470,466
累计摊销		
2008年12月31日	(102,792)	(95,893)
本期摊销	(5,675)	(5,675)
2009年6月30日	(108,467)	(101,568)
净值		
2009年6月30日	372,472	368,898
2008年12月31日	393,135	389,561

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2009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 财务报表附注(续)

11 其他非流动资产

	合并		公司	
	未经审计 于2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日	未经审计 于2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日
受限银行存款	58,100	65,700	57,200	56,700
减：于货币资金列示的一年内				
到期部分(附注七(1)(c))	(10,900)	(22,000)	(10,000)	(13,000)
一年以上到期部分(附注七(1)(a))	47,200	43,700	47,200	43,700
其他	2,641	3,552	—	—
	<u>49,841</u>	<u>47,252</u>	<u>47,200</u>	<u>43,700</u>

12 应付账款、预收帐款、应交税费及其他应付款

	合并		公司	
	未经审计 于2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日	未经审计 于2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日
应付账款(注释(a))	57,986	17,841	6,035	7,277
预收账款(注释(b))	245,560	228,716	67,086	61,130
其他应付款(注释(c))	129,433	99,848	158,499	132,928
	<u>432,979</u>	<u>346,405</u>	<u>231,620</u>	<u>201,335</u>

(a) 于2009年6月30日应付账款账龄主要在一年以内。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2009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 财务报表附注(续)

12 应付账款、预收帐款、应交税费及其他应付款(续)

(b) 预收账款明细如下:

	合并		公司	
	未经审计 于2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日	未经审计 于2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日
预收中水管道接驳费	178,151	167,586	—	—
预收汉沽项目款	39,701	32,220	39,701	32,220
预收排水公司款项	27,385	27,385	27,385	27,385
其他	323	1,525	—	1,525
	<u>245,560</u>	<u>228,716</u>	<u>67,086</u>	<u>61,130</u>

(c) 其他应付款明细如下:

	合并		公司	
	未经审计 于2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日	未经审计 于2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日
应付建设成本	96,021	53,708	93,440	34,823
应付购买固定资产和水厂特许经营权款项	20,373	26,610	—	—
其他	13,039	19,530	65,059	98,105
	<u>129,433</u>	<u>99,848</u>	<u>158,499</u>	<u>132,928</u>

应付帐款、预收帐款和其他应付款年末余额中无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项。

(d) 应交税费余额主要为应交企业所得税。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2009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 财务报表附注(续)

13 长期借款、短期借款及其他负债

	注释	合并		公司	
		未经审计 于2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日	未经审计 于2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日
长期：					
长期银行借款	(a)	3,016,090	2,812,950	1,676,000	1,693,000
减：一年内到期部分	(a)	(192,050)	(494,790)	(134,000)	(434,000)
		<u>2,824,040</u>	<u>2,318,160</u>	<u>1,542,000</u>	<u>1,259,000</u>
其他非流动负债	(c)	130,909	130,909	130,909	130,909
		<u>2,954,949</u>	<u>2,449,069</u>	<u>1,672,909</u>	<u>1,389,909</u>
短期：					
一年内到期的长期借款	(a)	192,050	494,790	134,000	434,000
短期银行借款	(b)	477,000	821,890	477,000	776,890
其他流动负债	(c)	199,349	167,491	84,464	64,364
		<u>868,399</u>	<u>1,484,171</u>	<u>695,464</u>	<u>1,275,254</u>

(a) 长期银行借款

	注释	合并		公司	
		未经审计 于2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日	未经审计 于2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日
借款来自：					
国家开发银行	(i)	270,000	337,000	270,000	337,000
中国工商银行	(ii)	662,800	683,000	158,000	158,000
上海浦东发展银行	(iii)	20,000	320,000	—	300,000
中国农业银行	(iv)	618,000	668,000	498,000	548,000
中国建设银行	(v)	1,250,290	704,950	600,000	300,000
中国光大银行	(vi)	50,000	50,000	50,000	50,000
中国银行	(vii)	45,000	50,000	—	—
浙商银行	(viii)	100,000	—	100,000	—
		<u>3,016,090</u>	<u>2,812,950</u>	<u>1,676,000</u>	<u>1,693,000</u>

# 天津创业环保集团股份有限公司

## 财务报表附注

截至2009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 财务报表附注(续)

#### 13 长期借款、短期借款及其他负债(续)

- (i) 该借款由天津市政局提供担保并以其道路通行费和污水处理费收费权作为抵押。
- (ii) 其中人民币504,800,000元(2008年12月31日：人民币525,000,000元)由本公司提供担保。另外人民币158,000,000元为信用借款(2008年12月31日：人民币158,000,000元)。
- (iii) 人民币20,000,000元(2008年12月31日：人民币20,000,000元)由本公司控股股东提供担保。
- (iv) 其中人民币498,000,000元(2008年12月31日：人民币548,000,000元)和人民币55,000,000元(2008年12月31日：人民币55,000,000元)分别由城投集团和本公司提供担保，另外人民币65,000,000元(2008年12月31日：人民币65,000,000元)在一家子公司的建设期间由本公司提供担保，项目经营期内除本公司担保外以该子公司项目所形成的特许经营权追加抵押担保。
- (v) 其中人民币175,000,000元(2008年12月31日：人民币180,000,000元)的借款，以自来水收入权和污水处理收入权作为抵押(附注七 (10)(b))；另外人民币400,000,000元(2008年12月31日：150,000,000)和人民币25,000,000元(2008年12月31日：人民币31,250,000元)由城投集团和本公司分别提供担保；余下人民币650,290,000元(2008年12月31日：343,700,000)为信用借款。
- (vi) 该借款由排水公司以其所拥有的污水处理费收费权提供质押担保。
- (vii) 该借款由本公司提供担保。
- (viii) 该借款为信用借款。
- (ix) 长期银行借款条件汇总如下：

	合并		公司	
	未经审计 于2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日	未经审计 于2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日
担保借款				
—抵押	495,000	180,000	320,000	—
—保证	1,612,800	1,831,250	498,000	935,000
信用借款	908,290	801,700	858,000	758,000
	<u>3,016,090</u>	<u>2,812,950</u>	<u>1,676,000</u>	<u>1,693,000</u>

- (x) 2009年1—6月长期借款的加权平均年利率为6.7%。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2009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 财务报表附注(续)

13 长期借款、短期借款及其他负债(续)

(a) 长期银行借款(续)

(xi) 长期借款的具体还款期如下:

	合并		公司	
	未经审计 于2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日	未经审计 于2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日
一年以内支付	192,050	494,790	134,000	434,000
第二年内支付	596,570	627,030	493,000	541,000
第三年至第五年内支付	1,555,410	1,115,070	1,049,000	718,000
五年以后支付	672,060	576,060	—	—
	<u>3,016,090</u>	<u>2,812,950</u>	<u>1,676,000</u>	<u>1,693,000</u>

(b) 短期银行借款

	注释	合并		公司	
		未经审计 于2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日	未经审计 于2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日
借款来自:					
中国民生银行		87,000	187,000	87,000	187,000
华夏银行		90,000	90,000	90,000	90,000
金港信托		—	299,890	—	299,890
中信银行		200,000	200,000	200,000	200,000
浙商银行		—	45,000	—	—
兴业银行		100,000	—	100,000	—
		<u>477,000</u>	<u>821,890</u>	<u>477,000</u>	<u>776,890</u>

(i) 上述借款均为信用借款。2009年1—6月短期借款的加权平均年利率为5.19%。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2009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 财务报表附注(续)

13 长期借款、短期借款及其他负债(续)

(b) 短期银行借款(续)

(ii) 短期银行借款条件汇总如下:

	合并		公司	
	未经审计 于2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日	未经审计 于2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日
担保借款				
— 保证	—	45,000	—	—
信用借款	477,000	776,890	477,000	776,890
	<u>477,000</u>	<u>821,890</u>	<u>477,000</u>	<u>776,890</u>

(c) 其他负债

	合并		公司	
	未经审计 于2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日	未经审计 于2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日
长期:				
— 天津市政局(注释 (i))	130,909	130,909	130,909	130,909
短期:				
— 天津市政局				
其中				
长期借款的一年内到期部分(注释 (i))	16,364	16,364	16,364	16,364
其他(注释 (ii))	101,885	92,514	—	—
— 天津市政府(注释 (iii))	81,100	58,613	68,100	48,000
	<u>199,349</u>	<u>167,491</u>	<u>84,464</u>	<u>64,364</u>

# 天津创业环保集团股份有限公司

## 财务报表附注

截至2009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 财务报表附注(续)

#### 13 长期借款、短期借款及其他负债(续)

##### (c) 其他负债(续)

- (i) 由天津市政局转贷之应付借款人民币1.8亿元为2005年污水处理厂建设专项转贷资金。有关借款从2007年起分11年平均偿还。因此此项借款于一年内到期的短期部份约为人民币16百万元(2008年12月31日：16百万元)。借款年利率前6年为5%，从第7年起至到期，年利率为1年期存款利率加0.3个百分点。
- (ii) 欠付天津市政局的款项人民币约102百万元(2008年12月31日：93百万元)，其借款目的和借款使用方法如下注释 (iii)所示。
- (iii) 人民币81百万元(2008年12月31日：59百万元)为应付天津市市政府其他部门，人民币13百万元用于纪庄子污水回用工程建设，人民币68百万元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、北辰再生水厂及咸阳路污水厂升级改造的工程建设。以上借款不计息且还款日期和方法于上述工程完成后商定。

在以上注释 (ii)和 (iii)中列示的人民币102百万元和人民币81百万元的借款还款计划尚在商讨中。由于尚未确定还款期限，这些借款已经被重分类至流动负债。

#### 14 递延所得税负债

	2009年6月30日		2008年12月31日	
	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异
固定资产折旧	24,492	97,968	23,640	94,560

# 天津创业环保集团股份有限公司

## 财务报表附注

截至2009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 财务报表附注(续)

#### 15 股本

本公司的法定、已发行及缴足股本的变动表如下。所有本公司的股份均为每股面值人民币1元的普通股。

	限制性 流通股份	A股 流通股份	小计	H股 流通股份	合计
2008年12月31日	664,087	423,141	1,087,228	340,000	1,427,228
解除受限流通股份	(664,087)	664,087	—	—	—
2009年6月30日	—	1,087,228	1,087,228	340,000	1,427,228

A股指在上海证券交易所上市的股份，H股指在香港联合交易所上市的股份。所有A股和H股在各方面均享有同等权益。

关于天津市政投资有限公司所持有的受限流通的A股，天津市政投资有限公司在2006年3月的股权分置完成后的三年内最多可出售其股份总数的10%的股份。

2009年4月20日，天津市政投资有限公司持有本公司的部分有限售条件流通股（664,086,598股）上市流通。截至2009年6月30日，本公司所有股份均为无限售条件流通股。

# 天津创业环保集团股份有限公司

## 财务报表附注

截至2009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 财务报表附注(续)

#### 16 资本公积及盈余公积及股利

- (a) 资本公积：余额主要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。
- (b) 盈余公积：根据《中华人民共和国公司法》和本公司章程，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。
- (c) 股利  
宣告发放股利：本公司于2009年6月17日召开的股东大会通过决议，截至2008年12月31日止年度之股利以截至2009年8月5日止之总股本14.27亿股为基数，每10股派发现金股利人民币0.4元（含税）予股东，共计人民币0.57亿元（2008年：每10股派发现金股利人民币0.4元（含税）予股东，共计人民币0.57亿元）

#### 17 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2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日
杭州天创水务有限公司	85,035	83,088
宝应创业水务有限责任公司	12,593	12,569
曲靖创业水务有限公司	11,076	11,536
贵州创业水务有限公司	6,562	6,299
洪湖市创业水务有限公司	1,961	1,944
天津创业建材有限公司	1,838	1,838
天津中水有限责任公司	1,164	1,149
赤壁创业水务有限公司	75	64
阜阳创业水务有限公司	11	9
	<u>120,315</u>	<u>118,496</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2009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 财务报表附注(续)

18 营业收入和营业成本

	合并			
	未经审计		未经审计	
	截至2009年6月30日止6个月	截至2008年6月30日止6个月	截至2009年6月30日止6个月	截至2008年6月30日止6个月
主营业务收入	580,084	267,459	505,195	220,785
其他业务	7,576	2,578	8,591	2,030
	<u>587,660</u>	<u>270,037</u>	<u>513,786</u>	<u>222,815</u>

	公司			
	未经审计		未经审计	
	截至2009年6月30日止6个月	截至2008年6月30日止6个月	截至2009年6月30日止6个月	截至2008年6月30日止6个月
主营业务收入	383,170	135,554	345,209	121,867
其他业务	6,740	1,987	7,496	2,854
	<u>389,910</u>	<u>137,541</u>	<u>352,705</u>	<u>124,721</u>

(a) 本公司的主要业务为污水处理业务。

(b) 由于本集团所有的业务均在中国发生，故未编制分地区业绩报告。

19 营业税金及附加

	合并		公司	
	未经审计	未经审计	未经审计	未经审计
	截至2009年6月30日止6个月	截至2008年6月30日止6个月	截至2009年6月30日止6个月	截至2008年6月30日止6个月
营业税	20,937	18,177	19,924	17,949
城市维护建设费	153	1,376	—	1,256
教育费附加	78	606	—	539
	<u>21,168</u>	<u>20,159</u>	<u>19,924</u>	<u>19,744</u>

□□□□□□

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2009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 财务报表附注(续)

20 财务费用—净额

	合并		公司	
	未经审计 截至2009年 6月30日止 6个月	未经审计 截至2008年 6月30日止 6个月	未经审计 截至2009年 6月30日止 6个月	未经审计 截至2008年 6月30日止 6个月
借款利息支出	124,036	99,792	78,873	67,901
减：资本化利息	(1,303)	(2,976)	—	—
利息支出净额	122,733	96,816	78,873	67,901
减：利息收入	(12,679)	(8,388)	(7,916)	(6,020)
其中：长期应收款利息收入	(5,636)	(5,559)	(5,636)	(5,559)
银行存款利息收入	(7,043)	(2,829)	(2,280)	(461)
其他	2,068	2,551	40	2,529
	<u>112,122</u>	<u>90,979</u>	<u>70,997</u>	<u>64,410</u>

21 所得税费用

	合并		公司	
	未经审计 截至2009年 6月30日止 6个月	未经审计 截至2008年 6月30日止 6个月	未经审计 截至2009年 6月30日止 6个月	未经审计 截至2008年 6月30日止 6个月
当期所得税	38,123	31,892	35,431	28,343
递延所得税	852	1,918	(1,400)	(56)
	<u>38,975</u>	<u>33,810</u>	<u>34,031</u>	<u>28,287</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2009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 财务报表附注(续)

22 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108百万元(2008年同期：人民币100百万元)除以母公司发行在外普通股的加权平均数14.27亿股(2008年：14.27亿股)计算。

由于本公司已不存在可转换债券相关事宜，故稀释每股收益的计算与基本每股收益相同。

	合并	
	未经审计 截至2009年6月 30日止6个月	未经审计 截至2008年6月 30日止6个月
归属于母公司普通股股东及用以计算稀释 每股收益的合并净利润	108,013	100,308
发行在外普通股的加权平均数(百万股)	1,427	1,427
基本/稀释每股收益(人民币元每股)	0.08	0.07

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2009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 财务报表附注(续)

23 现金流量表附注

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	合并		公司	
	未经审计 截至2009年 6月30日止 6个月	未经审计 截至2008年 6月30日止 6个月	未经审计 截至2009年 6月30日止 6个月	未经审计 截至2008年 6月30日止 6个月
净利润	109,832	101,989	102,288	84,862
加/(减):				
固定资产折旧	52,885	48,489	48,375	44,166
无形资产摊销	42,104	41,798	5,675	16,210
处置固定资产净损失	27	120	—	(4)
财务费用净额	122,733	91,575	78,873	62,282
投资收益	1,075	(2,051)	(200)	—
存货的(增加)/减少	519	(7,376)	(657)	(160)
经营性应收项目的增加	457,483	(184,574)	493,778	(104,632)
经营性应付项目的增加/(减少)	(45,948)	128,834	(18,461)	111,479
经营活动产生的现金流量净额	740,710	218,804	709,671	214,203
现金净增加情况				
现金的期末余额	1,307,564	597,019	569,478	127,475
减: 现金的期初余额	(887,047)	(324,971)	(262,440)	(80,633)
现金净增加额	420,517	272,048	307,038	46,842

(b) 列示于现金流量表的现金包括:

	合并		公司	
	未经审计 于2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日	未经审计 于2009年 6月30日	已经审计 于2008年 12月31日
货币资金	1,318,464	909,047	579,478	275,440
减: 保证金	(10,900)	(22,000)	(10,000)	(13,000)
列示于现金流量表的现金	1,307,564	887,047	569,478	262,440

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2009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 分部报告

(a) 2009年6月30日

	污水处理	道路收费	中水管道	自来水	其他	主营业务 小计	其他	合并
营业收入 (附注七(18))	515,917	24,249	21,072	18,609	237	580,084	7,576	587,660
营业成本 (附注七(18))	(228,469)	(3,560)	(16,970)	(17,985)	(476)	(267,459)	(2,578)	(270,037)
其他费用	(166,964)	3,486	(3,931)	(6,591)	(400)	(174,400)	(1,962)	(176,362)
分部利润	120,484	24,175	171	(5,967)	(639)	138,225	3,036	141,261
营业利润	120,484	24,175	171	(5,967)	(639)	138,225	4,997	143,222
分部资产	6,234,920	412,635	518,655	303,370	23,678	7,493,258	169,852	7,663,110
分部负债	3,783,989	20,584	414,775	140,585	2,152	4,362,085	22,084	4,384,169
折旧	46,163	—	5,332	—	40	51,535	1,350	52,885
摊销	38,059	—	18	4,027	—	42,104	—	42,104
资本性支出	99,901	—	58,558	5	—	158,464	—	158,464

# 天津创业环保集团股份有限公司

## 财务报表附注

截至2009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 分部报告（续）

#### (b) 2008年

	污水处理	道路收费	中水管道	自来水	其他	主营业务 小计	其他	合并
截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月								
营业收入 (附注七 (18))	440,689	23,157	22,434	18,915	—	505,195	8,591	513,786
营业成本 (附注七 (18))	(335,835)	(33)	(18,080)	(18,946)	(388)	(373,282)	(9,723)	(383,005)
分部利润	104,854	23,124	4,354	(31)	(388)	131,913	(1,132)	130,781
营业利润	104,854	23,124	4,354	(31)	(388)	131,913	3,925	135,838
折旧和摊销	79,615	—	4,123	4,446	612	88,796	1,491	90,287
资本性支出	763,110	—	222	73	—	763,405	2,822	766,227
	<u>          </u>							
2008 年 12 月 31 日								
分部资产	6,211,058	350,295	493,689	283,811	22,309	7,361,162	199,101	7,560,263
分部负债	3,729,579	22,512	404,792	148,593	16,136	4,321,612	12,453	4,334,065
	<u>          </u>							

(c) 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。

# 天津创业环保集团股份有限公司

## 财务报表附注

截至2009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 财务风险管理

#### (a) 财务风险因素：

本集团的业务活动承受各种财务风险。本集团的整体风险管理专注于寻求尽量减低对本集团财务业绩的潜在不利影响。

#### 汇率风险：

由于本集团各子公司的运营及客户都位于中国境内，其大部分运营资产及交易均采用人民币结算，且本集团所有借款均以人民币计价。因此，本集团无重大汇率风险。

#### 现金流量及公允价值利率风险：

除银行存款、长期应收款及借款外，本集团并无其他重大计息资产及负债。

本集团拥有重大的银行借款。变动利率借款令本集团承受现金流量利率风险，而固定利率借款令本集团承受公允价值利率风险。

以下表格反应了本集团及本公司的利率风险。包含在以下表格中的资产及负债为帐面价值，以到期日分类。

	合并				公司			
	固定利率	浮动利率	无息	合计	固定利率	浮动利率	无息	合计
<b>2009年6月30日</b>								
资产								
现金及银行余额	10,900	1,307,564	—	1,318,464	10,000	569,478	—	579,478
长期应收款	322,040	—	—	322,040	322,040	—	—	322,040
负债								
流动借款	406,364	279,050	182,985	868,399	406,364	221,000	68,100	695,464
非流动借款	339,199	2,615,750	—	2,954,949	288,909	1,384,000	—	1,672,909
<b>2008年12月31日</b>								
资产								
现金及银行余额	22,000	887,047	—	909,047	13,000	262,440	—	275,440
长期应收款	331,254	—	—	331,254	331,254	—	—	331,254
负债								
流动借款	606,254	726,790	151,127	1,484,171	606,254	621,000	48,000	1,275,254
非流动借款	332,609	2,116,460	—	2,449,069	288,909	1,101,000	—	1,389,909

于2009年6月30日，假若银行借款利率升高 / 降低了1%，而所有其他因素维持不变，则报告期的净利润会降低 / 升高人民币26百万元(2008年12月31日：人民币17百万元)。

本集团亦考虑利用再融资、现有借款的展期及其他可采用的融资等方案分析其利率风险。

# 天津创业环保集团股份有限公司

## 财务报表附注

截至2009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 财务风险管理(续)

#### (a) 财务风险因素(续)

##### 信贷风险:

信贷风险来自现金及银行存款，亦有来自客户的信用风险。

本集团对银行存款的信用风险管理，是将大部分现金及银行存款存储在中国境内的国有 / 上市银行。该集团一直没有任何由于这些银行引起的重大的损失并且管理层预期未来也不会发生此等情况。

对应收账款信用风险，是集中于少数客户，所有这些客户都是中国政府机构。因此，管理层认为风险是有限的。

本公司的最大信用风险包括其金融资产的帐面价值，以及其增加了的已知的为其子公司提供的财务担保合同。

##### 流动资金风险:

本集团对于流动性风险的管理依据公司滚动的现金预算来进行，公司的现金预算包括滚动的3-5年长期的规划和滚动的未来12个月的按月度的详细计划。长期规划会每年年初更新。另外，公司会每月依据营运资金需求和项目资金需求(含新、旧项目)以及现金收入预计更新滚动现金预算表以确定未来12个月内公司是否有足够的现金支持。

对于新项目，公司一般会从外部融资60%左右，并将在项目可行性研究阶段评价项目的收益是否能偿付融资成本并为股东带来合理收益作为管理层的考虑因素之一。

本集团的金融负债(包含利息)按照相关的到期组别，在其资产负债表日到到期日的剩余时间分析，其合约性未贴现的现金流量如下：

	1年以内	1年到2年	2年到5年	5年以上	合计
于2009年6月30日					
长期银行借款	207,603	636,746	1,650,189	724,208	3,218,746
长期应付款	17,182	17,182	50,344	67,122	151,830
应付账款及其他应付款	168,099	—	—	—	168,099
	<u>          </u>				
于2008年12月31日					
长期银行借款	530,768	668,164	1,189,293	620,926	3,009,151
长期应付款	17,182	17,182	50,344	67,122	151,830
应付账款及其他应付款	117,689	—	—	—	117,689
	<u>          </u>				

# 天津创业环保集团股份有限公司

## 财务报表附注

截至2009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 财务风险管理(续)

#### (b) 资金风险管理

对于资金风险的管理，本集团管理层认为，资本包括实收资本，由权益持有人及银行融资。该集团的目标是对于资本的管理，是为了维护其能否继续作为一个持续经营，以提供回报给股本持有人。

本集团主动并定期地复核及管理其资本结构，以确保最理想的资本结构及股东回报，并考虑到本集团未来资本的需求及资本的效率、预期运营的现金流量、预期的资本性开支及预期战略投资机会等。

本集团的策略为致力将负债比率维持在40%至60%之间。本集团负债比率如下：

	未经审计 2009年 6月30日	已经审计 2008年 12月31日
总借款	3,841,748	3,933,240
减：现金	(1,307,564)	(887,047)
债务净额	2,534,184	3,046,193
总权益	3,278,941	3,226,198
总资本	5,813,125	6,272,391
负债比率	44%	49%

#### (c) 公允价值估计

金融负债的公允价值披露的目的是估计贴现未来合约的现金流量，在目前市场利率是提供给集团就类似金融工具。

# 天津创业环保集团股份有限公司

## 财务报表附注

截至2009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)

### 十 重大关联方关系及其交易

#### (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	熊光宇
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	林文波
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
天津中水有限责任公司	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	顾启峰
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	顾启峰
安国创业水务有限公司	中国安国	城区供水、排水，污水处理	子公司	有限公司	张文辉
武汉天创环保有限公司	中国武汉	污水处理和自来水供水	子公司	有限公司	张文辉
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	付亚娜

# 天津创业环保集团股份有限公司

## 财务报表附注

截至2009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)

### 十 重大关联方关系及其交易(续)

#### (b) 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

	2008年 12月31日	本期增加数	2009年 6月30日
市政投资	1,820,000	—	1,820,000
城投集团	67,700,000	—	67,700,000
曲靖创业水务有限公司	120,000	5,000	125,000
贵州创业水务有限公司	100,000	—	100,000
天津中水有限责任公司	100,000	—	100,000
天津创业建材有限公司	37,500	—	37,500
阜阳创业水务有限公司	45,000	—	45,000
宝应创业水务有限责任公司	38,000	—	38,000
赤壁创业水务有限公司	35,000	—	35,000
洪湖市创业水务有限公司	20,000	—	20,000
杭州天创水务有限公司	257,445	—	257,445
文登创业水务有限公司	48,000	—	48,000
天津静海创业水务有限公司	12,000	—	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
安国创业水务有限公司	41,000	—	41,000
武汉天创环保有限公司	47,230	—	47,230
	美元千元	美元千元	美元千元
天津创业环保(香港)有限公司	7,840	—	7,840

#### (c) 存在控制关系的关联方所持本公司股份或权益及其变化

	于2008年12月31日		本年减少数		于2009年6月30日	
	金额	百分比%	金额	百分比%	金额	百分比%
天津市政投资有限公司	774,985	54.30	(874)	(0.06)	774,111	54.24

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2009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)

十 重大关联方关系及其交易(续)

(d) 关联交易及余额

本期，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营运中进行的其他重大交易如下：

(i) 收入：

关联方的名称	交易性质	截至2009年 6月30日止 6个月	截至2008年 6月30日止 6个月
城投集团	租金收入	3,230	3,869

(ii) 关键管理人员薪酬：

4,053	3,875
-------	-------

# 天津创业环保集团股份有限公司

## 财务报表附注

截至2009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)

### 十一 承诺事项

截至资产负债表日，本集团的资本承诺如下：

	——已签约未拨备——		——已批准未签约——	
	未经审计 截至2009年 6月30日 人民币百万元	已经审计 截至2008年 12月31日 人民币百万元	未经审计 截至2009年 6月30日 人民币百万元	已经审计 截至2008年 12月31日 人民币百万元
污水处理厂项目：				
—杭州	341	341	—	—
—文登	40	60	—	—
—静海	17	22	—	—
—武汉	89	108	—	—
—安国	24	24	—	—
—曲靖	14	—	165	—
—咸阳路升级改造	20	—	284	—
—北仓升级改造	—	—	200	—
自来水厂项目：				
—安国	10	15	—	33
—鄂州	—	—	95	95
中水厂项目：				
—东郊再生水	8	8	46	48
—北辰中水厂	4	11	51	51
—咸阳路污水回用工程	—	—	49	48
—纪庄子再生水改扩建	14	—	58	—
	<u>581</u>	<u>589</u>	<u>948</u>	<u>275</u>

### 十二 财务报表核准发出

本财务报表由本公司董事会于2009年8月21日批准报出。