

天津创业环保集团股份有限公司

2009 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 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 普华永道中天会计师事务所和香港罗兵咸永道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 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

1.5 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

1.6 公司负责人张文辉先生、主管会计工作负责人及会计机构负责人（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

2.1 基本情况简介

股票简称	创业环保
股票代码	600874
股票上市交易所	上海证券交易所
股票简称	天津创业环保股份
股票代码	1065
股票上市交易所	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	coscec@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

	2009 年	2008 年	本期比上年同期增 减(%)	2007 年
营业收入	1,256,793.00	1,159,307.00	8.40	1,002,042.00
利润总额	337,721.00	310,238.00	8.85	309,592.00
归属于上市公司股东的净利 润	242,978.00	231,065.00	5.15	209,328.00
归属于上市公司股东的扣除 非经常性损益的净利润	246,770.00	229,756.00	7.40	210,306.00
经营活动产生的现金流量净 额	1,390,313.00	304,600.00	356.43	255,914.00
	2009 年末	2008 年末	本期末比上年同期 末增减(%)	2007 年末
总资产	7,195,648.00	7,560,263.00	-4.82	5,944,066.00
所有者权益（或股东权益）	3,293,591.00	3,107,702.00	5.98	2,933,726.00

注：根据香港财务报告准则及中国企业会计准则编制的财务报告无差异。

3.2 主要财务指标

	2009 年	2008 年	本期比上年同期增减 (%)	2007 年
基本每股收益（元 / 股）	0.17	0.16	6.25	0.15
稀释每股收益（元 / 股）	0.17	0.16	6.25	0.15
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.17	0.16	6.25	0.15
加权平均净资产收益率（%）	7.38	7.44	减少 0.06 个百分点	7.56
扣除非经常性损益后的加权平均净资产 收益率（%）	7.49	7.39	增加 0.1 个百分点	7.60
每股经营活动产生的现金流量净额（元 / 股）	0.97	0.21	361.90	0.18
	2009 年 末	2008 年 末	本期末比上年同期末增 减(%)	2007 年 末
归属于上市公司股东的每股净资产（元 / 股）	2.31	2.18	5.96	2.06

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	-12,834
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	7,778
所得税影响额	1,264
合计	-3,792

§ 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	664,086,598	46.53				-664,086,598	-664,086,598	0	0
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									
二、无限售条件流通股	763,141,832	53.47				664,086,598	664,086,598	1,427,228,430	100
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									
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	664,086,598	664,086,598	0	0	股权分置改革承诺	2009年4月20日
合计	664,086,598	664,086,598	0	0	/	/

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数		113,391 户，其中流通 H 股股东 93 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	53.06	757,332,766	0	质押	251,940,000
香港中央结算（代理人）有限公司	未知	23.66	337,614,900	0	未知	
周军	未知	0.42	5,942,835	0	未知	
沈阳铁道煤炭集团有限公司	未知	0.21	3,000,000	0	未知	
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	未知	0.15	2,122,566	0	未知	
中国工商银行股份有限公司—华夏沪深 300 指数证券投资基金	未知	0.11	1,500,000	0	未知	
南方证券有限公司	未知	0.09	1,300,000	0	未知	
汪明丽	未知	0.09	1,290,167	0	未知	
潘志红	未知	0.09	1,235,320	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	未知	0.08	1,100,000	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		股份种类及数量			
天津市政投资有限公司	757,332,766		人民币普通股			
香港中央结算（代理人）有限公司	337,614,900		境外上市外资股			
周军	5,942,835		人民币普通股			
沈阳铁道煤炭集团有限公司	3,000,000		人民币普通股			
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	2,122,566		人民币普通股			
中国工商银行股份有限公司—华夏沪深 300 指数证券投资基金	1,500,000		人民币普通股			
南方证券有限公司	1,300,000		人民币普通股			

汪明丽	1,290,167	人民币普通股
潘志红	1,235,320	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	1,100,000	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。	

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

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

4.3.2.1 控股股东情况

法人

单位：元 币种：人民币

名称	天津市政投资有限公司
单位负责人或法定代表人	熊光宇
成立日期	1998 年 1 月 20 日
注册资本	1,820,000,000
主要经营业务或管理活动	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）。

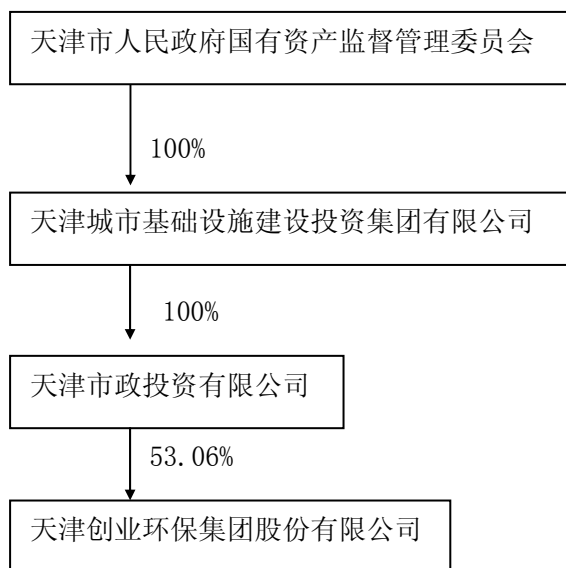
4.3.2.2 实际控制人情况

法人

单位：元 币种：人民币

名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
单位负责人或法定代表人	王周喜
成立日期	2004 年 7 月 23 日
注册资本	67,700,000,000
主要经营业务或管理活动	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



4.3.4 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

§ 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	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
张文辉	执行董事、董事长	男	55	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	-	764,745.92	否
林文波	执行董事、总经理	男	53	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	-	560,402.6	否
付亚娜	执行董事、副总经理及董事会秘书	女	39	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	-	506,032.64	否
钟惠芳	执行董事、副总经理	女	42	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	-	430,113.32	否
安品东	非执行董事	男	41	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	-	100,000	是
陈银杏	原总会计师	女	36	2006年12月19日	2009年3月5日	0	0	-	183,360	否
	非执行董事			2009年12月18日	2012年12月17日				0	是
谢荣	独立非	男	58	2009年	2012年	0	0	-	港币20万元	否

	执行董事			12月18日	12月17日					
邸晓峰	独立非执行董事	男	49	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	-	港币 20 万元	否
李洁英	独立非执行董事	女	62	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	-	0	否
张明起	监事会主席	男	53	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	-	352,050	否
聂有壮	监事	男	41	2009年12月18日	2012年12月17日	959 股 内资股	959 股 内资股	-	292,939.6	否
徐志勇	监事	男	39	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	-	274,899.01	否
王艳敏	监事	女	44	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	-	128,080	否
	城投集团审计部经理助理			2009年7月						是
李杨	监事	男	41	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	-	248,026.16	否
齐丽品	监事	女	32	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	-	294,250	否
邓彪	副总经理	男	44	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	-	453,180	否
杨光	副总经理	男	40	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	-	338,820	否
张强	副总经理	男	47	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	-	275,032	否
李玉庆	总工程师	男	45	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	-	371,566.64	否
顾文辉	总经济师	男	33	2009年3月5日	2010年3月25日	0	0	-	348,900	否
时振娟	总会计师	女	40	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	-	407,533.32	否
卢伟强	公司秘书(香港)	男	34	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	-	2 万美元	否
唐福生	副总经理	男	37	2010年3月25日	2012年12月17日	0	0	-	—	否
王宏	副总经理	男	35	2010年3月25日	2012年12月17日	0	0	-	—	否
马白玉	原董事长、董事	女	48	2006年12月19日	2009年7月21日	0	0	-	112,500	是
顾启峰	原副董	男	44	2006年	2009年	0	0	-	821,543.92	否

	董事长、 董事			12月 19日	12月 18日					
	原总经 理			2006年 12月 19日	2009年 11月 10日					
王占英	原执行 董事	男	55	2006年 12月 19日	2009年 12月 18日	6850股 内资股	6850股 内资股	0	100,000	否
谭兆甫	原执行 董事	男	55	2006年 12月 19日	2009年 12月 18日	0	0	-	100,000	否
高宝明	原独立 非执行 董事	男	52	2006年 12月 19日	2009年 12月 18日	0	0	-	港币 20 万元	否
刘文亚	原副总 经理	男	52	2006年 12月 19日	2009年 3月5 日	0	0	-	318,309.92	否
常小兰	原总经 济师	女	42	2006年 12月 19日	2009年 3月5 日	0	0	-	180,360	否
贾亮	原副总 经理	男	45	2006年 12月 19日	2009年 3月5 日	0	0	-	246,360	否
合计	/	/	/	/	/	7809股 内资股	7809股 内资股	/	8,875,405.05	/

§ 6 董事会报告

(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

2009年，本公司及本公司附属公司（本集团）在董事会的领导下，在“基于能力提升和价值创造的快速成长”的战略指导下，在国际金融危机持续影响、国内经济发展向好、环境监管和节能减排指标要求提高的情况下，积极加大集团公司内部管理力度，建立科技、建设、融资、人力资源、信息化等重要业务成熟度模型，查找和解决业务发展中的“短板”问题。加大科技研发和培训工作力度和投入，提高企业技术力量，提高员工技能水平和素质水平，全面提升企业核心竞争力。

2009年，本集团实现营业收入人民币125,679万元，较2008年增加了8.4%；实现净利润人民币24,298万元（不包含少数股东损益），较2008年增加了5.16%。本集团业务稳步发展，继续名列中国水网2009年度水业十大影响力企业。

2. 分析公司主营业务及其经营状况

报告期内本集团的主营业务是：污水处理、自来水、再生水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特许经营。

(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，本集团投资运营和托管运营的污水处理厂处理规模达到363.5万立方米/日，报告期内共处理污水76,354万立方米，实现收入106,634万元，比去年同期增长9.26%。增长的主要原因是本集团所属子公司污水处理服务收入增加幅度加大，同时天津地区污水处理服务收入也有小幅增长。

报告期内，本集团在天津地区，母公司依照《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 37,374 万立方米，实现污水处理服务收入人民币 72,132 万元，均比去年同期增长 2.57%。

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。2009 年，新增安国、赤壁污水处理项目投入商业运营，西安污水处理项目全年商业运营。报告期末，本集团所属子公司商业运营项目达到 11 个，共处理污水 38,980 万立方米，比去年同期增长 20%；实现污水处理服务收入人民币 34,502 万元，较去年同期增长 27%。

报告期内，本集团在做好既有项目的运营管理的同时积极开拓市场，新增托管运营污水处理规模 24.5 万立方米/日，托管运营污水处理规模达到 52.5 万立方米/日。

报告期内，本集团新增阜阳市颖东污水处理厂特许经营项目，项目规模为 3 万立方米/日；获得天津市津南区八里台镇污水处理厂特许经营项目，项目规模为 4 万立方米/日。

b. 再生水业务

报告期内，再生水业务实现售水量 346 万立方米，与去年同期基本持平，实现再生水销售收入人民币 864 万元，比去年同期增长 96%，主要原因是再生水价格经天津市物价局批准，从 2009 年 4 月份开始上调以及获得从 2009 年至 2013 年免征增值税政策的影响。

报告期内，2009 年 11 月底，纪庄子再生水厂新增陈塘庄热电厂用户，日均用水量约为 0.8 万立方米。咸阳路再生水厂和东郊再生水厂也开始小规模售水。

c. 自来水业务

报告期内，2009 年 11 月，本集团附属子公司安国创业水务公司自来水项目开始商业运营，其规模较小，日均上网水量为 0.7 万立方米左右。本集团附属子公司曲靖创业水务公司经与当地政府部门协商取消了水厂水资源的管理与收费，调整了自来水价格。

报告期内，自来水业务实现上网水量 3,497 万立方米，实现收入人民币 3,660 万元，比去年同期下降 16%，主要是因为上述业务调整以及受干旱气候影响，曲靖自来水三厂在报告期内出现断流，导致曲靖公司自来水上网水量比去年同期相比下降 5%左右。

d. 道路收费业务情况

报告期内，本集团道路收费业务实现收入人民币 6,704 万元，较去年同期基本持平，实现营业利润人民币 5,615 万元，与去年基本持平。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《委托收费协议》，收费办公室为本集团提供收费服务。2010 年 1 月 1 日开始，天津市贷款道路通行费收费站停止收费，本集团道路收费模式及特许经营收费权处理办法尚未确定。一旦政府作出决定，本集团将及时公告。

(2) 主营业务分行业情况表

单位:万元 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 (%)
分行业						
污水处理	106,634	48,816	54.22	9.26	16.45	减少 2.82 个百分点
再生水	5,649	3,904	30.89	16.69	9.94	增加 4.24 个百分点

自来水	3,660	2,766	24.43	-16.21	-13.59	减少 2.28 个百分点
收费路业务	6,704	1,089	83.76	0.03	0.55	减少 0.09 个百分点

(3) 主营业务分地区情况表

单位:万元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
天津	84,485	0.69
贵州	3,820	14.82
曲靖	5,075	-14.95
阜阳	3,379	17.16
宝应	1,022	-2.85
杭州	12,868	7.59
洪湖	966	27.44
文登	2,358	51.35
西安	7,171	69.61
赤壁	1,084	2009 年开始商业运营
安国	419	2009 年开始商业运营

文登、西安营业收入比上年增加幅度较大的原因说明:文登创业水务有限公司 2009 年度污水处理量大幅增加;西安创业水务有限公司 2008 年下半年开始商业运营。

3. 报告期内主要财务数据同比发生重大变动的说明

截至 2009 年 12 月 31 日,本集团资产总额为 719,565 万元,比 2008 年末减少 36,462 万元,减幅 4.82%;负债总额为 378,014 万元,较 2009 年初减少 55,393 万元,减幅 12.78%。归属于母公司的股东权益为 329,359 万元,较年初增加了 18,589 万元,增幅 6%;2009 年度实现归属于母公司的净利润为 24,298 万元。现将变动较大的科目进行如下分析:

单位:万元 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	50,347	79,887	-29,540	-36.98	报告期内,母公司应收账款回款情况较好,本年共计收回排水公司欠款 15.24 亿,除解决了以前年度所欠污水费以外,还收回了部分今年新增污水处理费及一部分长期应收款,由此集团整体应收帐款余额有所降低。
预付账款	19,416	8,199	11,217	136.80	期末预付款余额较期初增幅较大,主要是母公司四个污水厂升级改造以及汉沽、北辰中水厂预付备料款及工程款,子公司中水公司管道接驳的预付工程款也有所增加。
在建工程	37,480	20,712	16,768	80.95	期末在建工程较期初增加 80.95%,主要是母公司四个污水处理厂升级改造等工程项目投资导致在建工程大幅增加。
长期应收款	57,315	102,902	-45,587	-44.30	本年度收到排水公司欠款,致使对排水公司的长期应收款由 6.98 亿元减少为 2.42 亿元。
短期借款	10,000	82,189	-72,189	-87.83	期末短期借款较期初大幅下降,系由于本期应收款回款良好,因

					而偿还了大量贷款。
应付短期债券	50,000	-	50,000	-	2009 年 7 月, 本公司公开发行总额为 5 亿元人民币的短期融资券, 为期 1 年, 每张面值 100 元, 发行利率为 2.8%。
预收账款	30,509	22,872	7,637	33.39	期末预收账款余额增加主要系由于母公司汉沽项目新增预收工程款和子公司中水公司新增中水管道接驳服务项目的预收款所致。
其他应付款	23,143	9,985	13,158	131.77	期末余额较期初增幅较大, 主要是母公司东郊再生水和四个污水厂升级改造新增应付工程款。
1 年内到期的非流动负债	9,853	49,479	-39,626	-80.08	原因同“短期借款”
项目名称	2009 年度	2008 年度	增减额	增减幅度 (%)	变动说明
资产减值损失	600	-	600	-	报告期内, 子公司创业建材计提了 600 万的固定资产减值准备。
投资收益	46	613	-567	-92.49	投资收益主要为本年度确认的对联营企业天津国际机械有限公司的投资收益。
营业外支出	1,299	118	1,181	1000.84	报告期内营业外支出较上年增幅较大, 主要是由于母公司四个污水厂升级改造过程中拆除部分资产报废而形成的。
经营活动产生的现金流量净额	139,031	30,460	108,571	356.43	变动原因详见“应收账款”。
筹资活动产生的现金流量净额	-98,395	109,870	-208,265	-189.55	报告期内母公司应收帐款回收情况较好, 因此贷款偿还额高于借款额, 故筹资活动体现为现金净流出。
现金及现金等价物净增加额	-29,479	56,208	-85,687	-152.44	本期虽收回大量应收款, 但是同时偿还了大量银行贷款, 因此净增加额较去年同期有所下降。

4. 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: 万元 币种: 人民币

公司	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	净资产	净利润
天津中水有限	天津	中水生产、销售; 中水设施的开	10,000	有限公司	98%	53,603		341

公司		发、建设；中水设备制造、安装、调试、运行等					9,231	
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、环境工程等项目咨询服务	10,000	有限公司	95%	18,270	13,322	831
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	3,750	有限公司	70.67%	1,353	-260	-878
宝应创业水务有限责任公司	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	3,800	有限公司	70%	8,943	4,163	5
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	12,000	有限公司	90.07%	34,595	11,461	-23

		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						
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	6,300	有限公司	98.57%	16,284	7,767	532
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。	25,745	有限公司	70%	83,782	28,069	1,575
天津创业环保（香港）有限公司	香港	污水处理及其再生利用	\$784 万美元	有限公司	100%	6,652	6,651	-277
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；环保技术的研发和推广；水处理设施、环境工程、市政工程、公路工	4,800	有限公司	100%	12,766	5,612	387

		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厂的配套设施、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。	1,200	有限公司	100%	3,524	1,180	-20
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）	27,000	有限公司	100%	63,840	25,445	-1,794
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	200	有限公司	100%	192	184	-15

司		管理及技术服务。 (国家有专营专项规定的按专项规定办理。)						
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)	4,100	有限公司	100%	9,427	3,850	-250
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生产、供应、销售；环保技术的研发和推广等。	10,324	有限公司	100%	28,370	11,410	682

(2) 主要参股公司的经营情况及业绩

天津北方人才港股份有限公司

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 551.9 万元。报告期内，本集团收到该公司 2008 年度分红人民币 20 万元。

天津市宝通轻集料有限责任公司

截至报告期末，本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%，该公司主营业务范围为：高强轻集料及其制品生产、销售。由于企业产品应用国内不成熟、缺乏设计经验，原料、燃料人工成本及水电成本大幅上涨，企业原材料采购受阻，销售市场被撤消，环保部门对烟尘排放要求更严格等因素，企业产、供、销经营环节严重破坏，企业连年亏损。2009 年 5 月 13 日由企业大股东地铁集团牵头召开股东会，作出了企业清算撤消的决定。目前帐面资产总额 2,676 万元，负债 156 万元，累计亏损 1,562 万元。2009 年 12 月，根据天津市有关部门和上级主管部门的要求，清算组开始了申请宝通公司资产在天津市产权交易中心挂牌出让的工作。截至报告期末，申请工作正在进行中。

5、公司科技工作

报告期内，集团围绕“污水处理厂升级改造”和“企业节能减排”的技术创新需求，共开展了 25 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 700 万元，约占公司营业收入 0.56%。

集团公司参与的研发项目“大沽排污河底泥及城市污泥处置集成技术研究及应用”课题成功申请“天津市市长科技创新基金”课题，集团公司作为本课题第一子课题的牵头单位主要负责研究城市污水厂污泥处置的工作，帮助集团公司在城市污水处理厂污泥处置提供了科技方面的支持，有利于集团公司快速研发解决这一困扰天津市以及国内污水行业普遍存在的问题，截止到 2009 年底，该课题已开展完成了包括污泥深度脱水、生物脱水、焚烧等技术内容的主要研究工作，取得了阶段性进展，未来将继续在技术运营标准化等方面深入开展研究工作。此外，集团公司还成功申请了一项国家建设部科技课题，两项天津市建委科技课题，两项天津市城投集团科技课题，这些课题的承担带动了集团在行业内的科技快速发展，引领科技进步。

而且，集团还成功申请了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，截止到 2009 年底已开展完成了多项中试、生产性试验研究，研究成果已部分应用于天津市几座污水处理厂升级改造工程，取得了相应的实际效益。

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时，积极努力在“污水处理厂升级改造”和“节能减排”等方面做出科技支撑，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、外部环境变化与公司未来发展机遇

2009 年受到全球金融危机的影响，中国经济在一揽子刺激计划的拉动下率先复苏。但是经济总体回升的基础还不牢固，积极变化和不利影响同时显现。特别是通胀的压力可能导致货币政策有所收紧。同时，中国转变经济增长方式与调整经济结构的力度将进一步加大，节能减排的推进与环保产业的振兴将有利于水务行业进一步发展。2009 年水务行业总体表现出以下三个趋势：首先，运营服务市场比重继续加大，DBO 项目与捆绑式的委托运营项目相继出现。其次，企业战略整合成为主流趋势，企业主体在投资、运营、技术集成、水务工程、设备制造产业上下游之间的整合以及不同规模投资主体之间的整合促进了整个水务行业的适度集中，而环境产业基金更助推了行业并购重组。最后，环保联盟的成立以及区域治理步入实质化阶段可能呼唤大型综合性环保企业的出现。上述一系列外部环境的变化对企业能力提出了更高的要求，标志着 2010 年水务行业机遇与挑战并存。

2、集团 2010 年总体策略

发展战略：2010 年，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与价值创造的快速成长。拓展组织使命内涵与外延，以水处理为核心，以水行业产业链为目标，以科技为先导，努力实现同心多元化发展格局，为股东创造最大价值。

新年度经营策略：

在业务结构方面，集团将继续稳步发展水务投资和运营业务，并以此为中心加大市政工程建设管理服务以及水厂托管运营服务市场额度，拓展水务行业设计，咨询，设备和药剂供应服务领域。依托天津市城市建设发展需求，开展地热能及其它可再生能源业务投资及地铁建设材料的生产和供应。

在区域选择方面，集团将继续立足天津，巩固天津市区及周边区县的市场份额，支持生态城市建设；以事业部制，统筹规划全国东西部市场的开发拓展，利用服务品牌优势，辐射周边，努力扩大服务范围，实现自身良性循环。

在技术运营方面，集团将加强集团内外基础技术资料、情报的收集、整理分析工作；开展水务运营和工程建设技术方案审查；完善集团技术体系、质量与标准体系和安全体系的运转机制；组织编制生产内部定额和标准；总结水厂升级改造经验，形成专利技术方案；进一步推行与改善信息化系统。

在内部管理方面，调整集团组织架构，以事业部制强化经营管理；完善集团生产经营的计划预算、跟踪分析机制，配套相关激励机制和目标考核办法；优化集团财务管理的机制和资金配置机制，加强资产管理，经营合同审核，统筹资金安排，审计、内控与法务工作，全面防控风险；推进集团公司薪酬体制优化，强化激励机制和奖惩制度，优化特定需求人员的招募和培养，打造学习型组织；主动地开展投资者关系管理，做好特许经营政府关系维护。

新年度经营计划：

1、经营计划

- (1) 做好现有污水处理厂、自来水厂和中水厂的商业运营，确保水质水量达到客户要求；
- (2) 重点完成天津市纪庄子、咸阳路、东郊、北辰以及曲靖等外埠子公司水处理厂升级改造或扩建工程；
- (3) 完成阜阳颖东污水处理厂、天津八里台污水处理厂项目建设；

(4) 实现武汉咸宁污水处理厂、天津静海开发区污水处理厂商业运营。

(5) 积极拓展水厂投资运营和托管运营项目的市场开发，力争实现增长不低于 2009 年度增长幅度，带动设计、咨询业务的发展。

(6) 依托天津市环保产业园的建设，实现市政工程项目建设管理服务和总承包建设的较大突破。依托天津文化中心建设，拟投资进入地热能及其他可再生能源项目，拟利用创业建材的厂房等投资进入地铁建设材料的生产和供应。

(7) 研究水行业相关设备、药剂等的供应服务业务。

2、收入、费用成本计划：

2010 年，集团在所遵循的国家现行方针政策、经营环境以及污水处理服务协议不发生重大变化的情况下，污水处理服务费收入目标预计较 2009 年变动幅度不超过 10%。

3、成本控制目标：

在各类资源费用纷纷调高的环境下，集团公司各项业务成本上升压力较大，在集团公司所遵循的国家现行方针政策、经营环境不发生重大变化的情况下，预计集团 2010 年主营业务成本与 2009 年相比增幅大约 20%左右。集团公司将凭借多年污水处理运营经验，采取科学、有效的节能降耗措施，做好成本管理工作，通过管理、科技手段、激励措施等方式控制运行成本，在满足质量要求及各项规范的前提下，将可控成本保持在合理的较低范围内，同时预计成本上升对公司整体运营不会产生重大影响。

4：研发计划

2010 年，集团将进一步加大科研工作投入和支持管理力度，集团母公司计划投入不低于人民币 700 万元科研费用，用于与本集团主营业务相关的技术研发以及与本集团发展战略相关的技术储备。集团母公司将以国家“水专项”——“北方城市大型污水处理厂除磷脱氮和污泥减量化技术与工程示范”课题及其“十二五研究计划”、天津市市长基金科技项目——“城市污水深度除磷脱氮关键技术和工程示范”及“大沽排污河底泥及城市污泥处置集成技术研究及应用”为主要项目开展深入研究。同时还将开展“城市污水厂除臭技术集成及标准化和成果转化”和“城镇污水厂污泥减质减量与综合利用研究”等项目的研究工作。

集团各子公司也将加大科技投入，开展各种技术研发、技术改造活动，在生产效率的提升和运营成本的合理控制方面发挥积极作用。

新年度资金需求及使用计划：

本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。

风险因素分析：

(1) 在经济危机的应对过程中，本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，本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。

(2) 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。《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。

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，尚未获得批复，本集团将根据事件进展及相关规定及时公告。

(3) 2010 年 1 月 1 日开始，天津市贷款道路通行费收费站停止收费，集团道路收费模式及特许专营收费权处理办法尚未确定。一旦政府作出决定，本集团将及时公告。

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

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

(1) 2009 年 7 月 21 日，本集团对阜阳创业水务有限公司（“阜阳公司”）增资人民币 1,800 万元，用于投资阜阳市颖东污水处理厂 BOT 项目，2009 年该工程共完成投资 1327.77 万元。增资后，阜阳公司注册资金增至 6,300 万元，公司出资比例达到 98.57%。

(2) 2009 年 8 月 7 日，集团公司以评估值为依据，将其所持有的洪湖公司、赤壁公司的股权转让给集团公司全资子公司武汉天创环保有限公司（“武汉公司”），同时赤壁公司另一方股东贵州创业水务公司将其所持有的赤壁公司的全部股权转让给武汉公司。交易完成后，洪湖公司、赤壁公司成为武汉公司的控股子公司，其中赤壁公司为武汉公司的全资子公司。

(3) 2009 年 12 月 18 日, 本集团董事会同意出资人民币 500 万设立全资子公司天津创环水务有限公司, 项目公司注册成立之后将采用特许方式投资建设天津市津南区八里台镇污水处理厂, 并在特许期内独家享有对项目设施占有、使用、运营、维护, 并收取污水处理服务费的资产经营权。天津创环水务有限公司于 2010 年 1 月 7 日注册成立。

(4) 2010 年天津地区集团公司投资咸阳路、北仓、纪庄子、东郊四座污水处理厂升级改造工程, 项目概算总投资人民币 10.4 亿元, 2009 年完成投资人民币 1.94 亿元, 计划于 2010 年底工程整体完工。

(5) 本集团附属子公司曲靖创业水务公司投资两江口污水处理厂改建工程, 总投资约为人民币 1 亿元, 2009 年完成投资约为人民币 1,700 万元。

(6) 本集团附属子公司武汉天创环保有限公司咸宁污水处理厂项目, 2009 年完成投资人民币 5,564.61 万元, 已完成一期一系列 3 万吨/天规模的全部建设, 目前正在调试试运行。

(7) 本集团附属子公司安国创业水务有限公司, 投资人民币 3300 万元扩建改造自来水厂, 截至 2009 年底项目共完成建设投资人民币 1,064 万元。

(8) 本集团控股子公司天津中水有限公司, 纪庄子再生水厂改扩建工程, 概算总投资为人民币 8757.32 万元, 2009 年累计完成投资人民币 1,856 万元。

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, 2009 年度归属于母公司的净利润为人民币 24,298 万元, 减去根据《中华人民共和国公司法》和本公司《章程》的有关规定提取的法定盈余公积金人民币 2,303 万元, 加上年初未分配利润 104,404 万元, 减去 2009 年已分配的 2008 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 120,690 万元。根据 2009 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 0.80 元(含税)。该分配预案需提交 2009 年度股东大会审议通过后实施。

2009 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

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	0
公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	19,000
报告期末对子公司担保余额合计	91,546
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额	91,546
担保总额占公司净资产的比例(%)	27.80
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 报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

截止报告期末，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	(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。	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。

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

7.9 公司是否披露内部控制的自我评价报告或履行社会责任的报告：是

具体内容请详见年报全文相关部分

§8 监事会报告

8.1 监事会对公司依法运作情况的独立意见

监事会认为，报告期内本公司董事会在各项生产经营活动中，严格按照国家各项法律、法规和《公司章程》的有关规定进行规范运作，决策程序合法。本公司董事、高级管理人员执行职务时没有违反法律、法规、公司章程或损害本公司利益或广大投资者利益的行为。

8.2 监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会认为，报告期内公司财务管理规范，内部控制制度严格并实际认真执行。本公司 2009 年度财务报告能够客观真实地反映本公司财务状况和经营成果。普华永道中天会计师事务所有限公司出具的审计意见和对有关事项作出的评价是客观公正的。

8.3 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

报告期内，本公司没有新增募集资金。亦未有前次募集资金使用到本期的情况。

8.4 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司无收购、出售资产情况。

8.5 监事会对公司关联交易情况的独立意见

本报告期内，公司无重大关联交易事项。关于其他关联交易事项，请详见本公司年度报告中财务报表附注（九）。监事会认为，公司的关联交易遵循了市场公平、平等、自愿、友好协商的原则，并按规定进行充分的信息披露工作，保护了非关联股东的权益。

§ 9 财务会计报告

9.1 审计意见

财务报告	<input type="checkbox"/> 未经审计	<input checked="" type="checkbox"/> 审计
审计意见	<input checked="" type="checkbox"/> 标准无保留意见	<input type="checkbox"/> 非标意见

9.2 财务报表

合并资产负债表
2009 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		603,161	909,047
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款		503,466	798,869
预付款项		194,160	81,987
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		55,299	52,137
买入返售金融资产			
存货		9,653	9,448
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,365,739	1,851,488
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款		573,146	1,029,017
长期股权投资		44,135	43,878
投资性房地产		123,301	118,692
固定资产		1,960,394	1,985,415
在建工程		374,804	207,122
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		2,750,899	2,277,399
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		3,230	47,252
非流动资产合计		5,829,909	5,708,775
资产总计		7,195,648	7,560,263
流动负债：			
短期借款		100,000	821,890
应付短期债券		500,000	
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		22,952	17,841
预收款项		305,085	228,716
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		3,848	5,054
应交税费		10,000	23,678
应付利息			
应付股利		2,014	2,048
其他应付款		231,426	99,848
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		98,530	494,790
其他流动负债		20,260	20,060
流动负债合计		1,294,115	1,713,925
非流动负债：			
长期借款		2,163,930	2,318,160
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		30,198	23,640
其他非流动负债		291,894	278,340
非流动负债合计		2,486,022	2,620,140

负债合计		3,780,137	4,334,065
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,427,228	1,427,228
资本公积		383,338	383,338
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		276,124	253,093
一般风险准备			
未分配利润		1,206,901	1,044,043
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者 权益合计		3,293,591	3,107,702
少数股东权益		121,920	118,496
所有者权益合计		3,415,511	3,226,198
负债和所有者权益 总计		7,195,648	7,560,263

法定代表人：张文辉 主管会计工作负责人：时振娟 会计机构负责人：时振娟

母公司资产负债表

2009 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		234,354	275,440
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款		429,063	742,879
预付款项		142,623	33,813
应收利息			
应收股利			
其他应收款		169,464	300,769
存货		3,556	3,360
一年内到期的非流动 资产			
其他流动资产		25,000	
流动资产合计		1,004,060	1,356,261
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		573,146	1,029,017
长期股权投资		1,108,481	1,094,981
投资性房地产		97,995	92,876

固定资产		1,729,439	1,837,744
在建工程		323,388	111,767
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		370,936	389,561
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		19,290	43,700
非流动资产合计		4,222,675	4,599,646
资产总计		5,226,735	5,955,907
流动负债：			
短期借款		100,000	776,890
应付短期债券		500,000	
应付票据			
应付账款		8,362	7,277
预收款项		110,908	61,130
应付职工薪酬		1,481	3,587
应交税费		1,871	21,188
应付利息			
应付股利		733	766
其他应付款		232,270	132,928
一年内到期的非流动 负债		9,000	434,000
其他流动负债		16,364	16,364
流动负债合计		980,989	1,454,130
非流动负债：			
长期借款		824,000	1,259,000
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		14,275	12,258
其他非流动负债		182,645	178,909
非流动负债合计		1,020,920	1,450,167
负债合计		2,001,909	2,904,297
所有者权益（或股东权 益）：			
实收资本（或股本）		1,427,228	1,427,228
资本公积		380,788	380,788

减：库存股			
专项储备			
盈余公积		276,124	253,093
一般风险准备			
未分配利润		1,140,686	990,501
所有者权益(或股东权益)合计		3,224,826	3,051,610
负债和所有者权益(或股东权益)总计		5,226,735	5,955,907

法定代表人：张文辉 主管会计工作负责人：时振娟 会计机构负责人：时振娟

合并利润表
2009 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		1,256,793	1,159,307
其中：营业收入		1,256,793	1,159,307
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		914,473	856,944
其中：营业成本		578,927	510,075
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		42,973	42,097
销售费用			
管理费用		99,830	90,283
财务费用		186,743	214,489
资产减值损失		6,000	
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）		457	6,129
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		257	5,729
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		342,777	308,492
加：营业外收入		7,934	2,927

减：营业外支出		12,990	1,181
其中：非流动资产处置损失		12,834	934
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		337,721	310,238
减：所得税费用		91,319	76,753
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		246,402	233,485
归属于母公司所有者的净利润		242,978	231,065
少数股东损益		3,424	2,420
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.17	0.16
（二）稀释每股收益		0.17	0.16
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		246,402	233,485
归属于母公司所有者的综合收益总额		242,978	231,065
归属于少数股东的综合收益总额		3,424	2,420

法定代表人：张文辉 主管会计工作负责人：时振娟 会计机构负责人：时振娟

母公司利润表
2009 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		816,119	790,295
减：营业成本		294,056	269,900
营业税金及附加		40,199	41,140
销售费用			
管理费用		55,759	59,163
财务费用		104,868	150,704
资产减值损失		4,500	
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）		200	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）		316,937	275,301
加：营业外收入		815	4
减：营业外支出		9,260	518
其中：非流动资产处置损失		9,160	317
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		308,492	274,787
减：所得税费用		78,187	67,216
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		230,305	207,571
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			

(二) 稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		230,305	207,571

法定代表人：张文辉 主管会计工作负责人：时振娟 会计机构负责人：时振娟

合并现金流量表
2009 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		2,001,377	868,805
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		34,392	44,143
经营活动现金流入小计		2,035,769	912,948
购买商品、接受劳务支付的现金		343,711	321,466
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		105,394	87,101
支付的各项税费		149,822	163,723
支付其他与经营活动有关的现金		46,529	36,058
经营活动现金流出小计		645,456	608,348
经营活动产生的现金流量净额		1,390,313	304,600
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			21,000
取得投资收益收到的现金		200	9,230
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,016	520
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		22,000	22,770
投资活动现金流入小计		24,216	53,520
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		714,467	884,747
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		10,900	10,000
投资活动现金流出小计		725,367	894,747
投资活动产生的现金流量净额		-701,151	-841,227
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		1,849,000	2,338,590
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		64,100	48,000
筹资活动现金流入小计		1,913,100	2,386,590
偿还债务支付的现金		2,628,226	956,985
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		268,822	282,145
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		2,897,048	1,287,887
筹资活动产生的现金流量净额		-983,948	1,098,703
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		-294,786	562,076
加：期初现金及现金等价物余额		887,047	324,971
六、期末现金及现金等价物余额		592,261	887,047

法定代表人：张文辉 主管会计工作负责人：时振娟 会计机构负责人：时振娟

母公司现金流量表
2009 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		1,550,163	489,249
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		9,733	29,603
经营活动现金流入小计		1,559,896	518,852
购买商品、接受劳务支付的现金		154,933	169,520
支付给职工以及为职工支付的现金		60,094	51,344

支付的各项税费		140,487	151,155
支付其他与经营活动有关的现金		25,634	21,656
经营活动现金流出小计		381,148	393,675
经营活动产生的现金流量净额		1,178,748	125,177
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		200	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		479	380
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		240,810	119,770
投资活动现金流入小计		241,489	120,550
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		165,219	94,359
投资支付的现金		18,000	370,230
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		94,380	296,600
投资活动现金流出小计		277,599	761,189
投资活动产生的现金流量净额		-36,110	-640,639
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		1,435,000	1,784,890
收到其他与筹资活动有关的现金		51,100	48,000
筹资活动现金流入小计		1,486,100	1,832,890
偿还债务支付的现金		2,488,254	871,727
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		178,570	215,137

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		2,666,824	1,135,621
筹资活动产生的现金流量净额		-1,180,724	697,269
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		-38,086	181,807
加：期初现金及现金等价物余额		262,440	80,633
六、期末现金及现金等价物余额		224,354	262,440

法定代表人：张文辉 主管会计工作负责人：时振娟 会计机构负责人：时振娟

合并所有者权益变动表
2009 年 1—12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	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			253,093		1,044,043		118,496	3,226,198
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	1,427,228	383,338			253,093		1,044,043		118,496	3,226,198
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					23,031		162,858		3,424	189,313
(一)净利润							242,978		3,424	246,402
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							242,978		3,424	246,402
(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					23,031		-80,120			-57,089
1. 提取盈余 公积					23,031		-23,031			
2. 提取一般 风险准备										
3. 对所有 者(或股 东)的分 配							-57,089			-57,089
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										
(六)专项 储备										
1. 本期提 取										
2. 本期使 用										
四、本期 期末余 额	1,427,228	383,338			276,124		1,206,901		121,920	3,415,511

单位:千元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	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			232,336		890,824		117,358	3,051,084
加:										
会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	1,427,228	383,338			232,336		890,824		117,358	3,051,084
三、本期增减变动金额(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)其他综合收益										
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			
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										
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
四、本期期末余 额	1,427,228	383,338			253,093		1,044,043		118,496	3,226,198

法定代表人：张文辉

主管会计工作负责人：时振娟

会计机构负责人：时振娟

母公司所有者权益变动表
2009 年 1—12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	本期金额							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减:库存 股	专项储 备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利 润	所有者权益合计
一、上年年末 余额	1,427,228	380,788			253,093		990,501	3,051,610
加:会 计政策变更								
前 期差错更正								
其 他								
二、本年年 初余额	1,427,228	380,788			253,093		990,501	3,051,610
三、本期增 减变动金 额(减少 以“-”号 填列)					23,031		150,185	173,216
(一)净利润							230,305	230,305
(二)其他 综合收益								
上述(一)和 (二)小计							230,305	230,305
(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					23,031		-80,120	-57,089
1. 提取盈余 公积					23,031		-23,031	
2. 提取一般 风险准备								
3. 对所有 者(或股 东)的分 配							-57,089	-57,089
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								
(六)专项储 备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本期期末 余额	1,427,228	380,788			276,124		1,140,686	3,224,826

单位:千元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减:库存 股	专项储 备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利 润	所有者权益合计
一、上年年末 余额	1,427,228	380,788			232,336		860,776	2,901,128
加:会 计政策变更								
前 期差错更正								
其 他								
二、本年初 余额	1,427,228	380,788			232,336		860,776	2,901,128
三、本期增减 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)其他综 合收益								
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					20,757		-77,846	-57,089

配								
1. 提取盈余公积					20,757		-20,757	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-57,089	-57,089
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								
(六)专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本期期末余额	1,427,228	380,788			253,093		990,501	3,051,610

法定代表人：张文辉 主管会计工作负责人：时振娟 会计机构负责人：时振娟

9.3 本报告期会计政策的变更。

1. 分部信息披露政策的变更

根据财政部于2009年6月11日颁布的《企业会计准则解释第3号》中有关企业改进报告分部信息的规定，自2009年1月1日起，本集团不再区分业务分部和地区分部作为主要报告形式、次要报告形式披露分部信息，而是改按以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

2008年度分部信息已经按照上述规定进行重新列报，此项变更对具体报表项目及其金额无影响。

2. 成本法下投资收益确认的变更

根据财政部于2009年6月11日颁布的《企业会计准则解释第3号》中有关成本法的规定，自2009年1月1日起，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。

按照《企业会计准则解释第3号》的相关要求，此项会计政策变更采用未来适用法，此项变更对具体报表项目及其金额无影响。

本报告期无会计估计的变更。

9.4 本报告期无前期会计差错更正。

9.5 报告期内，公司财务报表合并范围未发生重大变化。