

天津创业环保集团股份有限公司

2010 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 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
陈银杏	非执行董事	因公无法出席本次董事会，委托执行执行董事付亚娜女士代为表决	付亚娜
钟惠芳	执行董事	因公无法出席本次董事会，委托执行执行董事林文波先生代为表决	林文波

1.3 普华永道中天会计师事务所有限公司和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 公司基本情况简介

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	注册地址：天津市和平区贵州路 45 号 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
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

	2010 年	2009 年	本期比上年同期增 减(%)	2008 年
营业收入	1,467,768.00	1,256,793.00	16.79	1,159,307.00
利润总额	366,826.00	337,721.00	8.62	310,238.00
归属于上市公司股东的净利润	271,160.00	242,978.00	11.60	231,065.00
归属于上市公司股东的扣除非经 常性损益的净利润	301,055.00	246,770.00	22.00	229,756.00
经营活动产生的现金流量净额	453,303.00	1,390,313.00	-67.4	304,600.00
	2010 年末	2009 年末	本期末比上年同期 末增减(%)	2008 年末
总资产	8,425,563.00	7,195,648.00	17.09	7,560,263.00
所有者权益（或股东权益）	3,450,573.00	3,293,591.00	4.77	3,107,702.00

3.2 主要财务指标

	2010 年	2009 年	本期比上年同期增 减 (%)	2008 年
基本每股收益（元 / 股）	0.19	0.17	11.76	0.16
稀释每股收益（元 / 股）	0.19	0.17	11.76	0.16
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.21	0.17	23.53	0.16
加权平均净资产收益率（%）	7.86	7.38	增加 0.48 个百分点	7.44
扣除非经常性损益后的加权平均净资产 收益率（%）	8.72	7.49	增加 1.23 个百分点	7.39
每股经营活动产生的现金流量净额（元 / 股）	0.32	0.97	-67.01	0.21
	2010 年 末	2009 年 末	本期末比上年同期末增 减(%)	2008 年 末
归属于上市公司股东的每股净资产（元 / 股）	2.42	2.31	4.76	2.18

扣除非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	金额
非流动资产处置损益	-47,553
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	7,693
所得税影响额	9,965
合计	-29,895

§ 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									
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、无限售条件流通股份	1,427,228,430								1,427,228,430 股
1、人民币普通股	1,087,228,430								1,087,228,430 股
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股	340,000,000								340,000,000 股
4、其他									
三、股份总数	1,427,228,430								1,427,228,430 股

限售股份变动情况表

□适用 √不适用

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数			105,300 户，其中 H 股股东 92 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	国有法人	51.83	739,781,100	0	质押 251,940,000
香港中央结算(代理人)有限公司 (HKSCC NOMINEES LIMITED)	未知	23.44	334,580,900	0	未知
周军	未知	0.43	6,177,700	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
HO MAN PING	未知	0.14	2,014,000	0	未知
中信信托有限责任公司—双盈 4 号	未知	0.09	1,325,721	0	未知
陈层	未知	0.09	1,235,000	0	未知
汪明丽	未知	0.08	1,193,500	0	未知
FUNG CHUN KIT	未知	0.08	1,130,000	0	未知
上海天熙投资有限公司	未知	0.08	1,130,000	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	739,781,100		人民币普通股		
香港中央结算(代理人)有限公司 (HKSCC NOMINEES LIMITED)	334,580,900		境外上市外资股		
周军	6,177,700		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		
HO MAN PING	2,014,000		境外上市外资股		
中信信托有限责任公司—双盈 4 号	1,325,721		人民币普通股		
陈层	1,235,000		人民币普通股		
汪明丽	1,193,500		人民币普通股		
FUNG CHUN KIT	1,130,000		境外上市外资股		

上海天熙投资有限公司	1,130,000	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）。

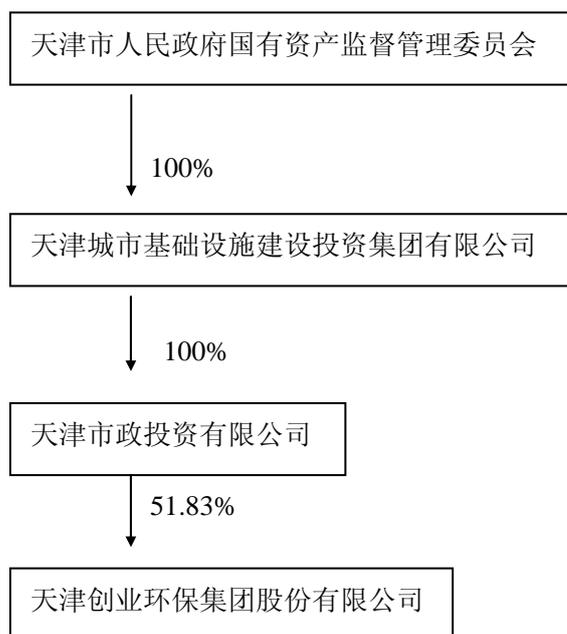
4.3.2.2 实际控制人情况

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

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（人民币元）（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	56	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	-	815,268	否
林文波	执行董事、总经理	男	54	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	-	709,893.31	否
付亚娜	执行董事、副总经理及董事会秘书	女	40	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	-	540,992	否

钟惠芳	执行董事、副总经理	女	43	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	-	497,845	否
安品东	非执行董事	男	42	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	-	100,000	是
陈银杏	非执行董事	女	37	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	-	100,000	是
谢荣	独立非执行董事	男	59	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	-	港币 20 万元	否
邸晓峰	独立非执行董事	男	50	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	63	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	-	港币 20 万元	否
张明起	监事会主席	男	54	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	-	394,845.7	否
聂有壮	监事	男	42	2009年12月18日	2012年12月17日	959 股 内资股	959 股 内资股	-	262,700.6	否
徐志勇	监事	男	40	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	-	394,345.7	否
王艳敏	监事、城投集团审计部副经理	女	45	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	-	0	是
李杨	监事	男	42	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	-	269,653.6	否
齐丽品	监事	女	33	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	-	189,503	否
邓彪	副总经理	男	45	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	-	410,245.7	否
杨光	副总经理	男	41	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	-	432,349	否

张强	副总经理	男	48	2009年 12月 18日	2012年 12月 17日	0	0	-	410,284	否
李玉庆	总工程师	男	46	2009年 12月 18日	2012年 12月 17日	0	0	-	403,345.7	否
时振娟	总会计师	女	41	2009年 12月 18日	2012年 12月 17日	0	0	-	419,349	否
卢伟强	公司秘书(香港)	男	35	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	38	2010年 3月25 日	2012年 12月 17日	0	0	-	447,323	否
王宏	副总经理	男	36	2010年 3月25 日	2012年 12月 17日	0	0		411,145.69	否
赵毅	副总经理	男	39	2010年 10月 18日	2012年 12月 17日	0	0	-	58,964	否
顾文辉	原总经济师	男	34	2009年 3月5 日	2010年 3月25 日	0	0	-	185,873.35	否
合计	/	/	/	/	/	959 股 内资股	959 股 内资股	/	8,096,938.35	/

§ 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

2010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,在环境监管和节能减排指标要求提高的情况下,按照2010年经营计划,积极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,全面提升核心竞争力。2010年,通过本集团各单位的共同努力,各项工作均取得了一定成绩,总体经营目标完成情况较好。

2010年,本集团实现营业收入人民币146,777万元,较2009年增加了16.8%;实现净利润人民币27,116万元(不包含少数股东损益),较2009年增加了11.6%。报告期内本集团主营业务稳步发展,继续名列中国水网2010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

公司的主营业务是: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;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. 污水处理及污水处理厂建设业务

截至报告期末，本集团污水处理规模已达到 406.5 万立方米/日，污水处理收益模式包括（1）天津中心城区四座污水处理厂按照《污水处理委托协议》及《污水处理临时服务协议》收取污水处理服务费；（2）本集团所属子公司污水处理业务，均按照该子公司与当地政府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；（3）委托运营，本集团通过提供污水处理的运营服务而收取运营服务费。报告期内，本集团通过上述方式共处理污水 89,272.45 万立方米，比去年同期增长 17.2%，实现收入 110,621 万元，比去年同期增长 4%，主要原因是武汉、杭州等子公司收入较去年有所增加。

报告期内，本集团天津地区中心城区四座污水处理厂全年共处理污水 37,716 万立方米，实现污水处理服务收入人民币 72,792 万元，处理水量及收入与去年同期基本持平。

报告期内，本集团所属子公司共处理污水 43,124 万立方米，比去年同期增长 10.9%，实现污水处理服务收入人民币 35,491 万元，较去年同期增长 3%。水量增加原因为子公司污水处理量较同期有所增加，其中武汉子公司赤壁污水厂 2009 年 5 月开始商业运营，因此 2010 年污水处理量较 2009 年增长幅度较大，增长 40.6%，曲靖子公司污水处理量较去年同期增长 9.26%，宝应子公司污水处理量较去年同期增长 10.63%，杭州子公司污水处理量较去年同期增长 12.73%。

报告期内，本集团在保证投资运营的污水处理项目平稳运营的基础上，以所属各污水处理厂技术、运营能力为依托，积极开发委托运营项目，为增加营业收入、实现成为行业内一流的污水处理运营服务商而努力。报告期内，本集团委托运营项目共处理污水 8,432.45 万立方米，实现收入 2,337 万元。

报告期内，本集团污水处理厂建设业务主要包括汉沽营城污水处理厂 DBO 项目及子牙园污水处理厂 BT 项目，实现建设收入人民币 1.4 亿元。

b. 再生水业务

报告期内，再生水业务实现售水量 1237 万立方米，比去年同期增长 57%，售水量增加的原因是报告期内纪庄子再生水厂用户增加，同时东郊再生水厂、咸阳路再生水厂均投入运营，水量增加；报告期内实现再生水销售收入人民币 2,356 万元，比去年同期增长 172.69%，主要原因是：一、上述售水量大幅增加；二、自 2009 年 4 月工业、行政事业、经营服务用再生水及特种行业（洗车、临时用水）用再生水单价调增（工业、行政事业、经营服务用再生水由每立方米 1.2 元调增为 3.1 元；特种行业用再生水由每立方米 1.8 元调增为 4.0 元），单价的大幅调增也使得再生水收入增加。

报告期内，中水管道接驳业务实现收入人民币 4,636 万元，与上年度基本持平。

c. 自来水业务

报告期内，本集团自来水业务实现上网水量 3576 万立方米，与去年同期相比增长 2.3%，实现收入人民币 3,758 万元，与去年同期比较增长 2.68%；曲靖子公司由于上半年受到持续旱情影响，上网水量下降，但安国子公司自 2009 年 11 月开始商业运营，增加本集团报告期内自来水上网水量。

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 6,703 万元，与上年同期持平。根据国家有关规定，天津市贷款道路通行费于 2010 年 1 月 1 日停止征收，本公司拥有道路通行费收益权的 6 个收费站的通行费也一并停止征收。根据 2010 年 5 月 19 日津政办【2010】51 号文《关于成品油价格和税费改革及取消政府还贷二级公路收费的实施意见》的精神，报告期内本公司仍按照协议（《委托收费协议》）中的金额确认道路业务收入。

(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						
污水处理及污水处理厂建设业务	1,220,294	679,377	44.33	14.44	39.17 (注 a)	减少 9.89 个百分点
收费路业务	67,026	7,120	89.38	—	—	—
自来水供水业务	37,583	25,098	33.22	2.69	-9.28	增加 8.81 个百分点
中水管道接驳及供水业务	69,918	51,396	26.49	23.76	31.64 (注 b)	减少 4.4 个百分点

注:

a) 污水处理及污水处理厂建设业务营业成本较上年增长较大,主要是由于母公司汉沽营城污水处理厂 DBO 项目根据工程进度和收入配比的原则确认了人民币 1.2 亿元左右的成本,此外本集团附属公司子创公司子牙园污水厂 BT 项目根据完工进度确认了约 2000 万的成本。

b) 中水管道接驳及供水业务营业成本较上年增长较大,主要是由于东郊再生水厂 2010 年开始运营,上年度尚无成本发生;咸阳路再生水厂上年度 8 月份才开始运营,成本发生额不足一年。

(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	1,002,329	18.64
贵州	24,864	-2.57
曲靖	51,380	1.24
阜阳	28,365	15.13
宝应	11,077	8.41
杭州	141,476	9.95
文登	23,445	-0.55
西安	74,646	4.10
安国	11,914	184.25 (注)
武汉	25,325	23.51

注:

安国附属公司营业收入较上年同期变动较大的原因为其污水业务从 2009 年 4 月开始商业运营,自来水业务从 2009 年 11 月开始商业运营。

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 2010 年 12 月 31 日,本集团资产总额为 8,425,563 千元,较年初增加 1,229,915 千元,增幅 17.09%; 负债总额为 4,849,394 千元,较年初增加 1,069,257 千元,增幅 28.29%; 归属于母公司的股东权益为 3,450,573 千元,较年初增加了 156,982 千元,增幅 4.77%; 2010 年度实现归属于母公司的净利润为 271,160 千元,较去年同期增长了 28,182 千元,增幅 11.60%。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	996,949	503,466	493,483	98.02	主要为母公司在报告期新增的应收污水处理服务费,约为人民币 3.4 亿元;此外,报告期后收到部分应收建管费,流动性有所改善,因此在报表日将这部分金额重分类至应收账款。
预付款项	103,759	194,160	-90,401	-46.56	主要是母公司四个污水厂升级改造项目由于工程进入中后期,故报告期内约有人民币 4000 万元预付帐款转入在建工程;此外,汉沽营城污水处理厂 DBO 项目,报告期内根据工程进度确认成本,相应减少了预付帐款。
固定资产	2,526,459	1,960,394	566,065	28.88	主要由于报告期内本集团收购天津市排水公司关于海河流域天津污水处理工程项目以及北仓污水处理项目外资银行贷款形成资产(详见本集团“临 2010-0017”号公告),故固定资产增幅较大。
在建工程	703,651	374,804	328,847	87.74	期末在建工程较期初增幅较大,主要是由于母公司四个污水厂升级改造和再生水厂升级改造等工程项目本期新增额所致。
应交税费	16,431	10,000	6,431	64.31	主要是由于报告期新增利润形成的新增应交所得税造成应交税费余额有所增长。
一年内到期的非流动负债	360,180	98,530	261,650	265.55	为公司一年内到期的中长期流贷和将于一年内支付的外资资产收购款。
长期应付款	399,604	-	399,604	-	期末新增长期应付款,为报告期内本集团收购天津市排水公司外资银行贷款形成资产对应的应付资产收购尾款扣减未确认融资费用后的余额。
递延收益	284,974	143,100	141,874	99.14	新增额主要是母公司污水厂升级改造项目报告期内获得的财政专项拨款。
项目名称	2010 年度	2009 年度	增减额	增减幅度 (%)	变动说明
营业成本	793,672	578,927	214,745	37.09	本期营业成本增幅较大,主

					要是由于母公司汉沽营城污水处理厂 DBO 项目本期根据工程进度和收入配比的原则相应确认了 1.2 亿左右的成本；此外，子创公司 BT 项目本期按照完工进度确认了约 2000 万的成本；杭州子公司由于收购二期资产相应增加折旧成本；中水子公司东郊再生水项目以及武汉子公司咸宁污水厂项目均在报告期内运营，开始产生成本费用。
财务费用	135,790	186,743	-50,953	-27.29	母公司去年集中偿还了大额银行贷款，因此本期的平均贷款本金较上年同期大幅减少，同时以优惠利率替换原有贷款利率，利息支出因此大幅下降。
营业外支出	47,853	12,990	34,863	268.38	本期母公司污水厂升级改造进入全面施工阶段，因此发生的固定资产报废处置损失较上期有所增长。
经营活动产生的现金流量净额	453,303	1,390,313	-937,010	-67.40	上年同期收回了以前年度所欠污水费，同时还收回了一部分长期应收款，因此经营活动现金流入呈现出一个高峰期，与本期相比波动较大。
投资活动产生的现金流量净额	-673,682	-668,051	-5,631	0.84	报告期内本集团污水处理厂升级改造和再生水厂升级改造等项目的基建支出以及本集团收购天津市排水公司外资贷款形成资产等事项造成本期投资活动现金净流出额较上期有所增长；同时报告期收到政府关于基建项目的财政拨款较上年有所增加，因此本期投资活动净流出额与上期基本持平。
筹资活动产生的现金流量净额	167,548	-1,017,048	1,184,596	-116.47	本期还款额较去年同期大幅减少，且借款额大于还款额，因而筹资活动体现为净流入。
现金及现金等价物	-52,831	-294,786	241,955	-82.08	由于上述三项活动的现金流造成本期现金及现金等价物体现为净流出。

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:千元 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%	616,627	9,549
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、固体废弃物处理设施开发、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。	100000	有限公司	95%	176,870	9,156
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%	11,741	已经停业，准备清算 -984
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厂及其配套设施、固体废弃物处理设施的开发、建设、经营和管理；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。	38000	有限公司	70%	85,183	512
曲靖创业水务有限公司	云南曲靖	集中式供水（仅限分支机构经营）市政污水处理厂和自来水厂及其配套设施的开发、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	120000	有限公司	90.07%	353,723	2,831

		务。(以上经营范围中涉及国家法律、行政法规规定的专项审批,按审批的项目和时限开展经营活动)					
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配套设施、固体废弃物处理设施开发、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。(需行政许可经营的凭许可证经营)	63000	有限公司	98.57%	172,424	4,392
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。(上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目)	257445	有限公司	70%	814,646	9,134
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%	67,417	-1,035
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、公路工程、交通工程的项目咨询服务。	48000	有限公司	100%	144,929	4,398
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、	12000	有限公司	100%	38,863	-2,487

		环境工程等项目咨询服务。(国家有专营专项规定的按专营专项规定办理)					
西安创业水务有限公司	陕西西安	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；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。(以上经营范围凡涉及国家有专营专项规定的从其规定)	270000	有限公司	100%	625,629	-4,009
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%	2,030	-82
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%	98,850	484
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	103240	有限公司	100%	364,936	-5,196

		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。					
天津创环水务有限公司	天津津南	污水处理及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（以上范围涉及行业审批的，以许可证的经营范围及有效期为准）。	5000	有限公司	100%	4,523	-477
天津子创工程投资有限公司	天津静海	对工程项目进行投资。（国家有专营专项规定的按专营专项规定办理）	23400	有限公司	100%	23,514	114
天津津宁创环水务有限公司	天津宁河	污水处理；市政污水处理厂及其配套设施的开发建设；水处理设施、环境工程项目咨询服务。（国家有专营专项规定的按专营专项规定办理）	15000	有限公司	100%	15,000	—

(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。报告期后，本公司收到该公司 2009 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。2010 年该公司继续由其股

东会授权的清算组开展清算注销工作。清算组于 2010 年下半年初步完成了资产挂牌出让工作。摘牌价格约为 2130 万元，目前资产交割已完成，土地过户手续仍在办理过程中，同时开展人员遣散补偿和“宝通公司”清算注销工作。

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，对污泥减量化、稳定化、无害化、资源化的进行了大量的研究，推进了污泥深度脱水、除臭等多项项目，加快了成果转化进程，为未来发展做好了技术储备。报告期内集团公司共开展了 23 项各级科技课题、12 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。

2010 年集团的科技工作主要包括过往延续课题的继续科研工作，如污水处理厂工艺分析系统的开发应用等；集团近期生产、建设工作方面急需解决问题的课题科研工作，如 CYYF 城镇污水处理厂全过程除臭工艺研究、基于分段进水和溶解氧调控技术的高效生物脱氮除磷新工艺研究、基于曝气池底板施工的压差式抗浮技术研究等以及未来准备重点突破的科技研发课题的准备工作等三方面内容，均取得了良好成效。目前除臭工艺、多段进水工艺及曝气池底板抗浮施工技术，均已获得专利，并在生产实践中得到广泛应用。同时集团依托研发中心、博士后科研工作站，坚持走产、学、研相结合的道路，为公司创造技术创新基地，培养高层次人才，提供了智力支持和人才保证。集团拥有的几项专有技术和研究成果已经投入实际应用，并正在创造经济效益。

这些科研成果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

随着国家对房地产等周期性行业系统性风险的调控，以节能环保为代表的新兴产业有望在政策扶持下快速发展。同时，在合理控制通货膨胀预期的前提下，积极稳健的财政政策将得以延续，经济的平稳增长将为国家加大对环保产业的投资力度提供保障；另一方面，经济的发展客观上又会加剧环境压力，催生更大污水处理及环境治理需求。

环保产业面临着转型升级为环境综合服务业的大趋势，因此中国水务市场中的第一梯队均在积极拓宽业务领域，延伸产业链条，这势必加剧竞争程度，同时也对企业的综合能力提出了更高的要求。未来行业内的并购重组可能加剧，产业集中的趋势会愈发突出。同时，污泥处理、工业废水处理、污水回用、新能源、海水淡化、环境修复等业务孕育着巨大的商机。此外，从宏观经济运行的趋势来看，2011 年，通货膨胀将导致加息周期的到来，这将对企业的间接融资造成一定的影响。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 2011 年水务行业机遇与挑战并存。

2、集团 2011 年总体策略

发展战略：2011 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，并提出“业务拓展、资源持续、能力最优”的战略，以实现进一步突出提升集团在污水处理领域的竞争优势与行业地位。

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，完成天津地区特许经营工作，完成天津市内污水处理厂升级改造工作的收尾，使中心城区达标运行，并摸索管控经验，实现能力提升；在作强污水处理业务的同时，推动公司建设业务、能源业务、国际业务及技术研发输出转化业务产业链延伸性业务拓展。

在投资开发方面，集团将巩固天津市区及周边区县的市场份额，确保大本营的优势地位，同时以事

业部制，统筹规划国内外市场的开发拓展，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。

在技术研发方面，集团将在分析行业发展趋势、市场需求变化和自身优劣势的基础上，编制 2011 年技术研发计划并组织实施；加强集团内外基础技术资料、情报的收集、整理分析工作；跟踪行业尖端技术，加强应用技术的实践研究；形成适用于集团公司的技术路线；完成集团内部定额、标准，规范企业生产；维护集团的认证体系，规范内部管理，强化安全体系管理力度；搭建技术改造和技术创新的共享和应用平台；

在内部管理方面，完善新框架下集团生产经营的计划预算、跟踪分析机制、财务管理机制和资金优化配置机制；加强经营风险分析，强化经营控制力度；完善目标考核制度；督促集团的管理创新；解决直接融资障碍，形成可供选择的融资方案；强化审计工作、内控工作与法务工作，防控风险；优化集团人力资源整合、规划；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；提升行政效率；加强社会责任管理工作；主动地开展投资者关系管理，维护市值。

新年度经营计划：

2011 年，本集团将以提高整体运营质量，降低运营成本和加强科技研发工作及成果转换为重点，全面提升公司的经济效益水平和核心竞争力。

在水处理方面，集团将继续推进天津地区特许经营工作，并做好集团公司现有污水处理厂、自来水厂和中水厂的商业运营，确保水质达标；

在工程建设方面，集团将继续开展天津市纪庄子、咸阳路、东郊、北辰污水处理厂的升级改造收尾工程以及部分子公司的再生水、污水处理厂、自来水厂工程项目。

在新业务拓展方面，集团将继续拓展水厂托管运营项目的市场开发，同时推进市政工程项目建设管理服务、总承包业务的发展和突破，在集团公司水行业相关设备、药剂的研究基础上，推进科技成果产业化并带动设计、咨询业务的发展；完成天津市文化中心能源站集中供热、供冷项目的建设及试运行工作；另外，集团公司还将探索开拓国际水务市场的机会，积累国际业务经验。

在管理工作方面，在继续完善各项基础管理工作的同时，集团公司将把强化内部控制、提升内部管理作为年度管理工作重点，以适应发展需要。

(1) 收入、费用成本计划：

2011 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 2010 年变动幅度不超过 4%。

(2) 成本控制目标：

在通货膨胀日趋增长的情况下，各类资源费用纷纷调高，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 2011 年污水处理业务成本与 2010 年相比增幅将不高于 10%。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。

(3) 研发计划

2011 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 600 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。

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。2011 年集团将配合市场开发和经营需求，落实直接融资、间接融资额度，完善债务结构，提高资金效率，降低财务成本。通过适时地引进战

略投资者和财务投资者，加强项目合作中的资本合作。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

(1) 在应对经济和金融环境不断变化的过程中，本集团将进一步提升自身的风险控制能力：第一，完善内控制度，强化审计监督，第二，构建风险预警体系，加强风险管理，从而促进集团整体机构运转效率的提升，保持持续的竞争优势。

(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。

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) 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，项目总投资约为人民币 10.4 亿元，2010 年完成投资人民币 4.11 亿元，目前该工程已基本完工，正处于工程收尾及调试运行阶段。

(2) 本集团控股子公司天津中水有限公司投资纪庄子再生水厂改扩建工程，项目总投资为人民币 8,757 万元，2010 年完成投资人民币 2,144 万元，目前该工程已基本完工，正处于工程收尾及调试运行阶段。

(3) 本集团附属子公司阜阳创业水务有限公司投资颍东污水处理厂工程, 项目总投资为人民币 5,349 万元, 2010 年完成投资人民币 3,760 万元。目前该工程已基本完工, 正处于工程收尾阶段。

(4) 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, 项目总投资约为人民币 1 亿元, 2010 年完成投资约为人民币 1,477 万元。目前该工程已基本完工, 正处于工程收尾阶段。

(5) 本集团附属子公司武汉天创环保有限公司投资咸宁污水处理厂项目, 项目总投资约为人民币 1.2 亿元, 2010 年完成投资人民币 2,783 万元。目前该工程已基本完工, 正处于工程收尾及调试运行阶段。

(6) 本集团附属子公司安国创业水务有限公司投资安国市政供水系统改扩建工程, 项目总投资为人民币 3,300 万元, 2010 年完成投资人民币 1,957 万元。目前该工程主体施工已基本完成, 正在进行管网工程。

(7) 本集团附属子公司文登创业水务有限公司投资文登市葛家镇污水处理厂工程, 项目总投资为人民币 1,770 万元, 2010 年完成投资人民币 785 万元。目前该工程主要完成设备采购、安装、土建招标等前期工作。

(8) 本集团附属子公司静海创业水务有限公司投资天津静海天宇科技园污水处理厂工程, 项目总投资为人民币 4,821 万元, 2010 年完成投资人民币 697 万元。目前该工程已整体完工。

(9) 本集团附属子公司杭州天创水务有限公司投资七格污水处理厂一期 5 万吨/日设备购置及安装工程, 项目总投资为人民币 2,300 万元, 2010 年完成投资人民币 135 万元。目前该工程已完成部分构筑物主体框架及主体施工。

(10) 2009 年 11 月 13 日, 本公司与天津市津南区人民政府签署了《天津市津南区双林污水处理及再生利用一期工程特许经营协议》。根据协议, 本公司于 2010 年 1 月 7 日以现金出资人民币 500 万元注册成立全资子公司天津创环水务有限公司, 以特许方式投资建设天津市津南区双林污水处理厂, 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。该工程于 2010 年 10 月开工建设, 项目总投资约为人民币 1.81 亿元, 2010 年完成投资人民币 5,117 万元, 工程主体完工。

(11) 2010 年, 本公司中标天津子牙循环经济产业区污水处理厂(一期) BT 融资建设项目。该项目建设规模为 1.0 万立方米/日, 中标标价为人民币 76,796,000 元。本公司于 2010 年 8 月 6 日以现金出资人民币 2,340 万元注册成立全资子公司天津子创工程投资有限公司, 融资建设该项目。目前该项目正在建设过程中。

(12) 2010 年 7 月 6 日, 本公司与宁河现代产业区管委会签署了《宁河现代产业区污水处理厂 BOT 项目特许经营协议》。根据协议要求, 本公司于 2010 年 9 月 6 日已现金出资人民币 1,500 万元注册成立全资子公司天津津宁创环水务有限公司, 将于特许经营期内建设并运营该项目, 目前该项目正在进行建设前期工作。

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，2010 年度归属于母公司的净利润为人民币 27,116 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 2,588 万元，加上年初未分配利润人民币 120,690 万元，减去 2010 年已分配的 2009 年度现金股利人民币 11,418 万元，本年度实际可供股东分配利润为人民币 133,800 万元。根据 2010 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 1.10 元（含税）。2010 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

详细请见 7.4.1 与日常经营相关的关联交易第 2 部分：资产收购、出售发生的关联交易

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	2,400
报告期末对子公司担保余额合计	79,893
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额	79,893
担保总额占公司净资产的比例(%)	23.15
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

1、与日常经营相关的关联交易情况

(1) 与城投集团及其下属子公司的房屋租赁协议

本公司为了就自有物业取得稳定的租金收入回报，于2009年9月24日，本公司与城投集团、天津城投建设工程管理咨询有限公司（「天津建设工程」）及天津城投城市资源经营有限公司（「天津城市资源」）分别订立了租赁协议；于2010年7月1日及2011年3月4日，本公司与城投集团、天津建设工程及天津城市资源分别订立了新一份租赁协议。城投集团为本公司最终控股股东而天津建设工程及天津城市资源均为城投集团的全资附属公司，因此上述3方均为本公司的关连人士，按照香港交易所规则，上述租赁协议项下的交易为本公司的持续关连交易。租赁协议主要条款如下：

①本公司与城投集团的租赁协议

本公司于2009年9月24日起至2011年3月4日，与城投集团共签署四份房屋租赁协议，租期自2009年10月1日至2011年6月30日，租赁面积包括天津创业环保大厦三楼至二十楼若干面积，租金总额约1249.2万元；

②本公司与天津建设工程的租赁协议

本公司于2009年9月24日及2010年7月1日与天津建设工程签署两份房屋租赁协议，租期自2009年10月1日至2010年11月30日，租赁面积包括天津创业环保大厦三楼及四楼若干面积，租金总额约112万元；

③本公司与天津城市资源的租赁协议

本公司于2009年9月24日起至2011年3月4日，与天津市城市资源共签署两份房屋租赁协议，租期自2009年10月1日至2011年6月30日，租赁面积包括天津创业环保大厦六楼若干面积，租金总额约118.4万元；

(2) 本公司与天津子牙投资公司签署的代建协议

此外，本公司为了充分利用其于建筑工程的专长及经验，以及自提供建筑服务中赚取营运收入，于2009年4月1日起至2010年4月13日，本公司与天津子牙循环经济产业投资发展有限公司（「天津子牙投资」）订立了12份建筑代理协议，据此，本公司同意于子牙循环经济产业区内就各种不同建筑工程向天津子牙投资提供建筑及相关服务。由于本公司控股股东市政投资及本公司最终控股股东城投集团分别持有天津子牙投资21%及30%（合共51%）股权，因此天津子牙投资为本公司的联连人士，按照香港交易所上市规则，12份建筑代理协议项下拟进行的交易构成本公司的持续关连交易及须合并计算。

本公司自天津子牙投资将赚取的建筑代理费须根据(i)《财政部关于印发基本建设财务管理规定的通知》（财建[2002]394号）及(ii)《财政部关于切实加强政府投资项目代建制财务管理有关问题的指导意见》（财建[2004]300号）的相关规定计算。本公司根据规定的时间表及工作质量完成建筑工作后，天津子牙投资将以现金支付建筑代理费。倘建筑项目出现资金结余，天津子牙投资亦可能会支付建筑代理费以外的奖金。奖金支付的计算方法将由订约方另行议定。

本公司独立非执行董事已审核上述持续关连交易并确认：

①上述持续关连交易属本公司的日常业务；

②上述持续关连交易是按照一般商务条款进行；及

③上述持续关连交易是根据有关交易的协议条款进行，而交易条款属公平合理，并且符合本公司及本公司股东的整体利益。

本公司董事会亦确认其核数师已确认香港联交所证券上市规则（「上市规则」）第14A.38条所述事项。

(3) 本公司与天津子牙投资公司签署的投资建设协议

为了充分利用本公司于建筑工程的专长及经验，以及赚取营运收入，于2010年7月28日，本公司与天津子牙投资订立了投资建设协议，据此，本公司同意成立项目公司，在子牙循环经济产业区兴建污水处理厂。于污水处理厂完工后，天津子牙投资须按竞价人民币76,796,000元购入污水处理厂。如上文所述，天津子牙投资为本公司的联连人士，因而投资建设协议项下拟进行的交易构成本公司的关连交易。

2、资产收购、出售发生的关联交易

本公司与天津市排水公司（“排水公司”）于天津签署了《关于海河流域天津污水处理工程项目、北仓污水处理项目外资银行贷款形成资产转让协议》（“资产转让协议”）。海河流域天津污水处理工程项目指本公司所属天津纪庄子污水处理厂改扩建工程及咸阳路污水处理厂；外资银行贷款形成资产，指咸阳路污水处理厂及纪庄子污水处理厂中由日本国际协力银行提供融资的资产及北仓污水处理厂中由亚洲开发银行提供融资的资产；

该等转让资产所有权属于排水公司，但自形成之日起即由本公司管理及使用，为本公司所属天津纪庄子污水处理厂、咸阳路污水处理厂及北仓污水处理厂污水处理设施的组成部分。为保证本公司污水处理资产的完整，本公司收购了排水公司该等资产。

由于排水公司法定代表人、总经理谭兆甫先生于 2006 年 12 月 19 日至 2009 年 12 月 18 日期间担任本公司第四届董事会董事，根据上海证券交易所股票上市规则的规定，过去十二个月内，曾经担任上市公司董事、监事和高级管理人员的自然人，为上市公司的关联自然人，因此，于资产转让协议签署日，即 2010 年 11 月 9 日，排水公司为本公司的关联法人，本次交易构成了关联交易。

就收购该等资产的事项，本公司曾于 2003 年 8 月与排水公司签署《合作协议》，按照《合作协议》的约定，本公司将于该等资产竣工验收后由本公司按其账面价值收购。2007 年 12 月 27 日由天津信达信有限责任会计师事务所出具的经天津市财政局批准的竣工财务决算报告所确定的决算总金额即该等转让资产的账面价值为人民币 691,892,517.35 元；独立评估师北京中企华资产评估有限责任公司对该等资产以成本法进行了评估，评估价格为人民币 689101182 元。

本次交易代价的确定原则：

本次交易的转让对价为人民币 261,578,056.76 元及按照日本国际协力银行与排水公司关于咸阳路污水处理厂及纪庄子污水处理厂的资产融资而订立的贷款协议（“日行贷款协议”）及亚洲开发银行为北仓污水处理厂资产融资而订立的贷款协议（“亚行贷款协议”）中约定的自资产转让协议生效后剩余的贷款本息合计。转让价款对价须按下列方式支付：

- a) 人民币 261,578,056.76 元须于资产转让协议生效后 5 个营业日内以现金支付。
- b) 其余将按照日行贷款协议及亚行贷款协议中约定的还款计划于还款日前以现金向排水公司支付。

由于日行贷款及亚行贷款分别需以日圆及美金支付还款金额，以及亚行贷款的应付利息是根据 LIBOR 计算，因此未来每期准确的支付金额难以确定，本公司将会承担有关利率及汇率的风险。

按照上述代价计算及支付方式，在下述假设条件下，代价总现值为人民币 691,878,056.76 元。

假设以 2010 年 10 月 8 日的 1 美元兑换人民币 6.6830 元、100 日元兑换人民币 8.1040 元及六个月 LIBOR0.4587%计算，日行贷款协议及亚行贷款协议中约定的自资产转让协议生效后剩余的贷款本息合计约为人民币 834,200,000 元，根据贷款协议还款安排，将于今后 31 年间分 91 期进行支付，根据 2010 年 10 月 8 日中国人民银行 5 年以上中长期贷款基准利率 5.94%进行折现，净现值约为人民币 430,300,000 元，加上资产转让协议生效日后支付的人民币 261,578,056.76 元，转让对价总现值为人民币 691,878,056.76 元，与该等转让资产于 2007 年 12 月 27 日的账面净值基本相等，与该等转让资产评估值相比高出人民币 2,776,874.76 元，高于评估值 0.4%。

本次交易代价乃经本公司与天津市排水公司根据（1）合作协议的条款；及（2）该等转让资产于转让日期的账面值；及（3）独立中国估值师于 2010 年 4 月 28 日发出的估值报告所载转让资产的估值，经公平磋商厘定。

按照资产转让协议的规定，本公司于资产转让协议生效后 5 个营业日内支付了首期款项，并于支付当日起，该等转让资产产权归本公司所有。

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

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

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 2010 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及香港罗兵咸永道会计师事务所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，本公司收购资产情况，详细请见年度报告中“公司投资情况”，以及“重大关联交易事项”。监事会认为，公司资产交易价格公允，遵循市场原则，无内幕交易行为，并按规定进行了充分的信息披露，保护了股东权益。

8.5 监事会对公司关联交易情况的独立意见

本报告期内，公司重大关联交易事项情况请详见年度报告中“重大关联交易事项”。与日常经营相关的关联交易，详见本公司年度报告中“与日常经营相关的关联交易情况”。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。

8.6 监事会对内控自我评价报告的审阅意见

监事会审阅了公司董事会《2010 年度内部控制自我评价报告》（“内控评价报告”），监事会认为公司内部控制设计合理完整，执行有效，同意董事会的内控评价报告。

§ 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

2010 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	1	540,330	603,161
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	2	996,949	503,466
预付款项	3	103,759	194,160
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	4	53,540	55,299
买入返售金融资产			
存货	5	32,476	9,653
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,727,054	1,365,739
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	6	405,080	573,146

长期股权投资	7	45,583	44,135
投资性房地产	8	119,628	123,301
固定资产	9	2,526,459	1,960,394
在建工程	9	703,651	374,804
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	10	2,890,650	2,750,899
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		7,458	3,230
非流动资产合计		6,698,509	5,829,909
资产总计		8,425,563	7,195,648
流动负债：			
短期借款	12	673,000	656,000
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	11	22,729	22,952
预收款项	11	310,478	305,085
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		7,374	3,848
应交税费	11	16,431	10,000
应付利息			
应付股利	16(c)	1,056	2,014
其他应付款	11	274,991	231,426
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	12	360,180	98,530
其他流动负债	12	21,216	20,260
流动负债合计		1,687,455	1,350,115
非流动负债：			
长期借款	12	2,309,560	2,107,930
应付债券			
长期应付款	12	399,604	
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债	14	38,427	30,198
其他非流动负债	12	414,348	291,894
非流动负债合计		3,161,939	2,430,022
负债合计		4,849,394	3,780,137
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	15	1,427,228	1,427,228
资本公积	16(a)	383,338	383,338
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	16(b)	302,005	276,124
一般风险准备			
未分配利润		1,338,002	1,206,901
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		3,450,573	3,293,591
少数股东权益	17	125,596	121,920
所有者权益合计		3,576,169	3,415,511
负债和所有者权益总计		8,425,563	7,195,648

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

2010 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	1	161,861	234,354
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	2	913,618	429,063
预付款项	3	55,106	142,623
应收利息			
应收股利			
其他应收款	4	145,280	169,464
存货	5	3,977	3,556
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		50,000	25,000
流动资产合计		1,329,842	1,004,060
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	6	405,080	573,146
长期股权投资	7	1,155,881	1,108,481
投资性房地产	8	94,827	97,995
固定资产	9	2,279,506	1,729,439
在建工程	9	649,964	323,388
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	10	446,079	370,936
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		26,290	19,290

非流动资产合计		5,057,627	4,222,675
资产总计		6,387,469	5,226,735
流动负债：			
短期借款	12	655,000	638,000
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	11	9,730	8,362
预收款项	11	63,386	110,908
应付职工薪酬		4,766	1,481
应交税费	11	9,162	1,871
应付利息			
应付股利	16(c)	1,056	733
其他应付款	11	235,198	232,270
一年内到期的非流动 负债	12	240,710	9,000
其他流动负债	12	16,364	16,364
流动负债合计		1,235,372	1,018,989
非流动负债：			
长期借款	12	1,064,100	786,000
应付债券			
长期应付款	12	399,604	
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债	14	17,467	14,275
其他非流动负债	12	301,469	182,645
非流动负债合计	12	1,782,640	982,920
负债合计		3,018,012	2,001,909
所有者权益（或股东权 益）：			
实收资本（或股本）	15	1,427,228	1,427,228
资本公积	16(a)	380,788	380,788
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	16(b)	302,005	276,124
一般风险准备			
未分配利润		1,259,436	1,140,686

所有者权益(或股东权益) 合计		3,369,457	3,224,826
负债和所有者权益 (或股东权益) 总计		6,387,469	5,226,735

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
2010 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		1,467,768	1,256,793
其中：营业收入	18	1,467,768	1,256,793
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,062,530	914,473
其中：营业成本	18	793,672	578,927
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	19	43,109	42,973
销售费用			
管理费用		89,959	99,830
财务费用	20	135,790	186,743
资产减值损失		0	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）	7	1,448	457
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,448	257
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		406,686	342,777
加：营业外收入		7,993	7,934
减：营业外支出	21	47,853	12,990
其中：非流动资产处置损失		47,553	12,834
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		366,826	337,721

减：所得税费用	22	91,670	91,319
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		275,156	246,402
归属于母公司所有者的净利润		271,160	242,978
少数股东损益		3,996	3,424
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	23	0.19	0.17
（二）稀释每股收益		0.19	0.17
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		275,156	246,402
归属于母公司所有者的综合收益总额		271,160	242,978
归属于少数股东的综合收益总额		3,996	3,424

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
2010 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	18	955,194	816,119
减: 营业成本	18	425,517	294,056
营业税金及附加	19	40,480	40,199
销售费用			
管理费用		57,207	55,759
财务费用	20	54,444	104,868
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)	7	8,072	200
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)		385,618	316,937
加: 营业外收入		925	815
减: 营业外支出	21	44,985	9,260
其中: 非流动资产处置损失		44,950	9,160
三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		341,558	308,492
减: 所得税费用	22	82,749	78,187
四、净利润(净亏损以“—”号填列)		258,809	230,305
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		258,809	230,305

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
2010 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		1,144,788	2,001,377
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		43,340	34,392
经营活动现金流入小计		1,188,128	2,035,769
购买商品、接受劳务支付的现金		457,387	343,711
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		115,039	105,394
支付的各项税费		123,651	149,822
支付其他与经营活动有关的现金		38,748	46,529
经营活动现金流出小计		734,825	645,456
经营活动产生的现金流量净额		453,303	1,390,313
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
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,016	2,016
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		143,700	55,100
投资活动现金流入小计		147,716	57,316
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		821,398	714,467
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
投资活动现金流出小计		821,398	725,367
投资活动产生的现金流量净额		-673,682	-668,051
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		1,302,100	1,849,000
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			31,000
筹资活动现金流入小计		1,302,100	1,880,000
偿还债务支付的现金		872,075	2,628,226
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		262,477	268,822
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			
筹资活动现金流出小计		1,134,552	2,897,048
筹资活动产生的现金流量净额		167,548	-1,017,048
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		-52,831	-294,786
加：期初现金及现金等价物余额		592,261	887,047
六、期末现金及现金等价物余额		539,430	592,261

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
2010 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		602,449	1,550,163
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		25,453	9,733
经营活动现金流入小计		627,902	1,559,896
购买商品、接受劳务支付的现金		235,949	154,933
支付给职工以及为职工支付的现金		63,323	60,094
支付的各项税费		117,120	140,487
支付其他与经营活动有关的现金		14,540	25,634
经营活动现金流出小计		430,932	381,148
经营活动产生的现金流量净额		196,970	1,178,748
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		13,585	200
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,962	479
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		177,200	260,910
投资活动现金流入小计		192,747	261,589
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		647,765	165,219
投资支付的现金		47,400	18,000
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		59,310	94,380
投资活动现金流出小计		754,475	277,599
投资活动产生的现金流量净额		-561,728	-16,010
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		1,244,100	1,435,000
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			31,000
筹资活动现金流入小计		1,244,100	1,466,000
偿还债务支付的现金		764,364	2,488,254
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		177,471	178,570
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		941,835	2,666,824
筹资活动产生的现金流量净额		302,265	-1,200,824
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		-62,493	-38,086
加：期初现金及现金等价物余额		224,354	262,440
六、期末现金及现金等价物余额		161,861	224,354

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
2010 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			276,124		1,206,901		121,920	3,415,511
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			276,124		1,206,901		121,920	3,415,511
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					25,881		131,101		3,676	160,658
(一)净利润							271,160		3,996	275,156
(二)其他综										

合收益										
上述(一)和 (二)小计							271,160		3,996	275,156
(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					25,881		-140,059		-320	-114,498
1. 提取盈余 公积					25,881		-25,881			0
2. 提取一般 风险准备										
3. 所有者 (或股东)的 分配							-114,178		-320	-114,498
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										
(七)其他										
四、本期期末 余额	1,427,228	383,338			302,005		1,338,002		125,596	3,576,169

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			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			0
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										
（七）其他										
四、本期期末余 额	1,427,228	383,338			276,124		1,206,901		121,920	3,415,511

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

2010 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			276,124		1,140,686	3,224,826
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			276,124		1,140,686	3,224,826
三、本期增 减变动金 额(减少 以“-”号 填列)					25,881		118,750	144,631
(一)净利润							258,809	258,809
(二)其他 综合收益								
上述(一)和 (二)小计							258,809	258,809
(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					25,881		-140,059	-114,178
1. 提取盈 余公积					25,881		-25,881	0
2. 提取一 般风险准 备								
3. 对所有 者							-114,178	-114,178

(或股东)的分配								
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								
(七)其他								
四、本期期末余额	1,427,228	380,788			302,005		1,259,436	3,369,457

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			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	0
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								
(七)其他								
四、本期期末余额	1,427,228	380,788			276,124		1,140,686	3,224,826

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 主要会计政策、会计估计的变更

9.3.1 会计政策变更

单位：千元 币种：人民币

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
<p>于 2010 年 1 月 1 日以前，本集团对于借款合同中包含有赋予放贷人可随时无条件召回其贷款的条款的定期借款，根据双方约定的还款计划确定其属于流动负债或非流动负债。于 2010 年 11 月，香港会计师公会颁布了诠释 5 号，明确包含无条件召回条款的长期借款的会计处理。诠释 5 号已于颁布日即告生效。本集团按照香港财务报告准则编制的 2010 年度财务报表，已采纳此诠释 5 号，将包含无条件召回条款的长期借款作为流动负债处理。根据诠释 5 号之规定，本集团将此更改作为会计政策变更，并采用追溯调整法对 2009 年数字予以重述。根据财政部颁布的《企业会计准则解释第 2 号》之等效原则，本集团根据中国企业会计准则编制的财务报表就此等包含召回条款的长期借款采取与香港财务报告准则下财务报表相同的会计处理方法。</p>	经集团内部审计机构批准	短期银行借款、长期银行借款	129,000

9.3.2 会计估计变更

单位：千元 币种：人民币

会计估计变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
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 2010 年 12 月 31 日的应收款项不存在减值。	无	无	0
本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。	无	无	0

9.4 本报告期无前期会计差错更正。

董事长：张文辉
天津创业环保集团股份有限公司
2011 年 3 月 24 日