

天津创业环保集团股份有限公司

600874

2012 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.....	5
四、 董事、监事和高级管理人员情况.....	6
五、 董事会报告	7
六、 重要事项	12
七、 财务会计报告	20
八、 备查文件目录	20

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) 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
安品东	董事	因出差无法出席本次董事会，委托董事付亚娜女士代为表决	付亚娜

(三) 公司半年度财务报告未经审计。

(四)

公司负责人姓名	张文辉
主管会计工作负责人姓名	时振娟
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	时振娟

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：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 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

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	天津创业环保集团股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	创业环保
公司的法定英文名称	Tianjin Capital Environmental Protection Group Company Limited
公司的法定英文名称缩写	TCEPC
公司法定代表人	张文辉

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	付亚娜	郭凤先
联系地址	天津市南开区卫津南路 76 号创	天津市南开区卫津南路 76 号创

	业环保大厦	业环保大厦
电话	86-22-23930128	86-22-23930128
传真	86-22-23930126	86-22-23930126
电子信箱	fu_yn@tjcep.com	guo_fx@tjcep.com

(三) 基本情况简介

注册地址	天津市和平区贵州路 45 号
注册地址的邮政编码	300051
办公地址	天津市南开区卫津南路 76 号创业环保大厦
办公地址的邮政编码	300381
公司国际互联网网址	http://www.tjcep.com
电子信箱	tjcep@tjcep.com

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	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 18 楼 董事会秘书办公室

(五) 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	创业环保	600874	渤海化工
H 股	香港联合交易所有限公司	天津创业环保股份	1065	天津渤海化工

(六) 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	
未次变更	公司变更注册登记日期	2011 年 4 月 18 日
	公司变更注册登记地点	中国天津市和平区贵州路 45 号
	企业法人营业执照注册号	120000400079927
	税务登记号码	120114103065501
	组织机构代码	10306550-1
公司聘请的中国会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所有限公司	
公司聘请的中国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	
公司聘请的香港会计师事务所名称	罗兵咸永道会计师事务所	
公司聘请的香港会计师事务所办公地址	香港中环太子大厦 22 楼	
公司其他基本情况	1998 年 8 月 26 日，因公司注册资本变更为人民币 133,000 万元，领取新营业执照；2001 年 1 月 8 日，	

	<p>因公司名称由天津渤海化工（集团）股份有限公司变更为天津创业环保股份有限公司，企业地址变更为天津市南开区水上公园北路津龙公寓 18 号，公司股东天津渤海化工集团公司变更为天津市政投资有限公司，原经营范围取消，同时设立新经营范围，并重新签订新的公司章程，领取新营业执照；2001 年 7 月 23 日，公司经营范围进行修改，领取新营业执照；2003 年 2 月 25 日，公司注册地址变更为天津市和平区贵州路 45 号，公司修改了经营范围，同时修改了公司章程，领取新营业执照；2004 年 12 月 6 日，公司经营范围变更，同时修改公司章程，领取新营业执照；2006 年 8 月 15 日，因可转换公司债券部分转股及股权分置改革，公司注册资本变更，并同时修改公司章程，领取新营业执照；2008 年 6 月 5 日，公司注册号变更，领取新营业执照；2009 年 10 月 13 日，公司法人代表变更为张文辉，领取新营业执照；2010 年 2 月 8 日，因可转债转股摘牌，公司注册资本变更为 1,427,228,430 元人民币，领取新营业执照；2011 年 4 月 18 日，公司经营范围进行修改，领取新营业执照。</p>
--	---

(七) 主要财务数据和指标

1、 主要会计数据和财务指标

单位:千元 币种:人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	9,647,030.00	9,085,324.00	6.18
归属于上市公司所有者权益（或股东权益）	3,626,204.00	3,568,337.00	1.62
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.54	2.5	1.6
	报告期（1—6 月）	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业利润	159,588.00	194,800.00	-18.08
利润总额	162,364.00	185,698.00	-12.57
归属于上市公司股东的净利润	114,956.00	137,674.00	-16.50
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	112,874.00	144,501.00	-21.89
基本每股收益(元)	0.08	0.10	-20
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	0.08	0.10	-20
稀释每股收益(元)	0.08	0.10	-20

加权平均净资产收益率 (%)	3.17	4	减少 0.83 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	212,540.00	355,697.00	-40.25
每股经营活动产生的现金流量净额 (元)	0.15	0.25	-40

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
非流动资产处置损益	-2,190
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,966
所得税影响额	-694
合计	2,082

3. 境内外会计准则差异

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。

三、股本变动及股东情况

(一) 股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

(二) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	99,247 户，其中 H 股股东 108 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	国有法人	51.60	736,499,791	0	0	质押 351,940,000
HKSCC NOMINEES LIMITED	未知	23.33	332,918,900	-684,000	0	未知
周军	未知	0.42	5,975,000	-202,700	0	未知
沈阳铁道煤炭集团有限公司	未知	0.21	3,000,000	0	0	未知
HO MAN PING	未	0.14	2,014,000	0	0	未知

	知					
俞燕	未知	0.11	1,499,128	1,499,128	0	未知
中国农业银行股份有限公司—南方中证 500 指数证券投资基金(LOF)	未知	0.09	1,272,289	94,400	0	未知
FUNG CHUN KIT	未知	0.08	1,130,000	0	0	未知
中国电子财务有限责任公司	未知	0.08	1,100,000	0	0	未知
中国农业银行股份有限公司—东吴中证新兴产业指数证券投资基金	未知	0.07	1,060,635	-1,464,995	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		736,499,791		人民币普通股		736,499,791
HKSCC NOMINEES LIMITED		332,918,900		境外上市外资股		332,918,900
周军		5,975,000		人民币普通股		5,975,000
沈阳铁道煤炭集团有限公司		3,000,000		人民币普通股		3,000,000
HO MAN PING		2,014,000		境外上市外资股		2,014,000
俞燕		1,499,128		人民币普通股		1,499,128
中国农业银行股份有限公司—南方中证 500 指数证券投资基金(LOF)		1,272,289		人民币普通股		1,272,289
FUNG CHUN KIT		1,130,000		境外上市外资股		1,130,000
中国电子财务有限责任公司		1,100,000		人民币普通股		1,100,000
中国农业银行股份有限公司—东吴中证新兴产业指数证券投资基金		1,060,635		人民币普通股		1,060,635
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 HKSCC NOMINEES LIMITED(香港中央结算(代理人)有限公司)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

因工作需要，公司第五届董事会第二十六次会议，于 2012 年 01 月 17 日审议批准聘任张健先生为本公司副总经理，任期为 2012 年 12 月 17 日止。

五、 董事会报告

(一) 报告期内整体经营情况的讨论与分析

2012 年上半年，本集团在董事会的领导下，继续以科技为先导，围绕水处理业务产业链继续开展技术研发和成果转化工作，提升本集团水务行业竞争优势，优化业务结构。在水处理业务产业链上，本集团投资运营类水务项目未发生变化，由于部分已运营项目来水量增加以及两个项目开始商业运营，报告期内处理水量与上年同期相比有所增长，由于提标运营等因素，污水处理项目运营成本增幅较大；污水处理厂运营服务和技术服务业务收入与上年同期相比有较大幅度增长；污水处理厂建设业务无新增项目，均为上年度跨转的项目收尾工程，收入及成本均大幅减少。资源与能源业务板块，中水业务生产规模没有发生变化，但售水量减少，中水管道接驳业务收入和成本大幅增加；新能源供热供冷服务项目，报告期内运营稳定服务达标，并实现供冷服务能力，与上年同期相比，新增服务收入，实现业务拓展。科技成果转化业务中，本集团积极进行专利产品 CYYF 污水处理厂全过程除臭技术和产品的推广，为下一步发展打下了基础。

报告期与上年同期相比，由于贷款本金增加、贷款利率上调等因素，导致本集团财务费用较大幅度增长。由于天津地区四座污水处理厂升级改造基本完工，与上年同期相比资产报废大幅减少，营业外支出大幅减少。

报告期内本集团实现营业收入人民币 76,510.04 万元，与上年同期相比增加 1.95%；实现营业利润人民币 15,958.83 万元，较上年同期下降 18.08%；实现净利润人民币 11,495.58 万元（不包含少数股东损益），较上年同期下降 16.5%。

(二) 主营业务及其经营情况

a. 报告期内，本集团共实现污水处理量 44,208.1 万立方米，与上年同期相比增加 8.68%，主要原因是母公司纪庄子等四座污水处理厂及宝应、湖北咸宁污水处理厂来水量增加及报告期较去年同期新增阜阳含山、曲靖西城污水处理厂水量。共实现污水处理服务收入人民币 59,757.19 万元，与上年同期相比增加 8.16%，成本增加 13.77%。污水处理业务营业利润率下降。污水处理厂建设业务与上年同期相比，收入和成本均降低 92%。报告期内本集团污水处理及建设业务营业利润率较上年同期增加 2.97%。

b. 报告期内，本集团继续大力推动污水处理厂运营服务和技术服务业务，实现收入人民币 2,288.97 万元，较上年同期增长 33.94%。

c. 报告期内，本集团实现再生水售水量 493.7 万立方米，与上年同期相比降低 17.1%，售水量降低的主要原因为部分用户用水量下降，同时并无新增用户；中水管道接驳业务收入人民币 4,460.16 万元，与上年同期相比增加 99.74%，主要原因是管道接驳业务竣工面积较上年同期大幅增加。管道接驳业务成本也相应增加。再生水及管道接驳业务营业利润率较上年同期增加 4.5%。

d. 报告期内，本集团自来水业务实现售水量 2,124.3 万立方米，与去年同期相比增加了 7.8%，主要是由于安国自来水厂协议上网水量增长；实现销售收入人民币 2,154.55 万元，与上年同期相比增加了 8.62%；运营成本与上年同期相比增加 4.49%，营业利润率较上年同期增加 2.5%。

e. 报告期内，本集团道路收费业务实现收入人民币 3,351.34 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，报告期内本公司仍可按照《委托收费协议》中的金额确认道路业务收入。

f. 供冷供热服务业务

本集团投资建设运营的天津市文化中心集中能源站项目，已于 2011 年底开始陆续向文化中心区域内用户提供供热服务，报告期内实现供热服务收入人民币 2,092.8 万元。该项目自今年 6 月开始已实现陆续向文化中心区域内用户提供供冷服务。

g. 污水处理技术咨询、除臭配套工程业务收入

报告期内，本集团除臭配套工程及技术咨询共实现收入人民币 310 万元。

1、主营业务分行业情况表

单位:万元 币种:人民币

行业	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
污水处理及污水处理厂建设业务	60,332	33,308	44.79	-5.01	-9.87	增加 2.97 个百分点
中水管道接驳及供水业务 (注 1)	5,521	3,813	30.94	63.08	53.10	增加 4.5 个百分点
收费路业务	3,351	356	89.38	持平	持平	持平
自来水供水业务	2,155	1,364	36.68	8.62	4.49	增加 2.5 个百分点
供热服务收入 (注 2)	2,093	2,299	-9.84	—	—	—
其他 (注 3)	101	59	41.80	-64.63	-71.90	增加 15.05 个百分点

其中：报告期内上市公司向关联方销售产品和提供劳务的关联交易总金额人民币 1,537.3 万元。

注：

- (1) 天津中水有限公司的管网接驳竣工面积增加，因此收入和成本同比增幅较大。
- (2) 上年同期天津佳源兴创新能源科技有限公司尚未营运，因此无收入、成本。
- (3) 主要为系统集成、软件技术以及咨询服务等收入。

2、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	51,180	-0.73
曲靖	3,300	-12.59
贵州	1,206	-0.49
阜阳	2,058	20.83
宝应	612	0.55
杭州	7,749	13.57

文登	1,227	7.16
西安	3,735	0.49
安国	820	31.38 (注 1)
武汉	1,655	25.50
香港	11	-71.40 (注 2)

注:

- (1) 安国创业水务有限公司主营收入同比增幅较大, 主要是由于自来水厂及城区管网改造工程完成, 供水量增加。
- (2) 天津创业环保(香港)有限公司的系统集成和软件技术服务收入同比有所减少。

(三) 主要财务数据同比发生重大变动的说明

截至 2012 年 6 月 30 日, 本集团资产总额为人民币 964,703 万元, 较年初增加人民币 56,171 万元, 增幅 6.18%; 负债总额为人民币 587,075 万元, 较年初增加人民币 50,114 万元, 增幅 9.33%; 归属于母公司的股东权益为人民币 362,620 万元, 较年初增加了人民币 5,787 万元, 增幅 1.62%; 2012 年上半年实现归属于母公司的净利润为人民币 11,496 万元, 较上年同期减少 16.50%。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
应付账款	4,498	1,848	2,650	143.36	主要为母公司污水厂应付的运行费等成本支出。
应交税费	1,369	827	542	65.46	主要为期末应交的企业所得税。
其他流动资产	1,475	783	692	88.37	主要为待抵扣的进项税。
项目名称	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月	增减额	增减幅度 (%)	变动说明
营业税金及附加	470	361	109	30.26	系由于本期子公司中水公司的配套工程收入较上年同期有所增长。
财务费用	11,229	7,633	3,596	47.12	由于贷款本金增加、利率上调以及推销外资资产收购的财务费用增加所致。
投资收益	108	-29	137	-475.40	公司本期对联营企业国际机械公司和北方人才港的投资收益较上年同期均有所增加。

营业外支出	225	1,352	-1,127	-83.34	上年同期母公司污水厂升级改造工程发生资产报废损失金额较大。
经营活动产生的现金流量净额	21,254	35,570	-14,316	-40.25	上年同期母公司收回了部分以前年度所欠建管费，因此经营活动现金流入呈现出一个高峰值。
筹资活动产生的现金流量净额	30,063	-17,532	47,595	-271.47	本期借款额较上年同期有所增加，因而筹资活动现金流净额高于上期。
现金及现金等价物净增加额	29,226	-2,929	32,155	-1,097.77	主要由于筹资活动净流量同比增加。

（四）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

（1）天津咸阳路、北仓、纪庄子、东郊四座污水处理厂升级改造项目：投资主体为本公司，总投资额约为人民币 11.78 亿元。报告期内，该项目完成投资人民币 1.03 亿元，目前主要进行项目结算及验收工作。

（2）纪庄子再生水厂改扩建项目：投资主体为本集团控股子公司天津中水有限公司，项目总投资为人民币 8,757 万元。该项目已整体完工，并开始联合试运转，报告期内主要进行项目结算及验收工作。

（3）天津文化中心集中能源站项目：投资主体为本集团附属子公司天津佳源兴创新能源科技有限公司，项目总投资约为人民币 4.33 亿元，报告期内完成投资人民币 789 万元。报告期内主要完成南区供冷，现已具备向区域内全部用户供冷的能力，对冰蓄冷继续进行调试。

（4）文登市葛家镇污水处理厂项目：投资主体为本集团附属子公司文登创业水务有限公司，项目总投资为人民币 1,810 万元。该工程已整体完工，目前正在进行调试运行及相关验收。

（5）七格污水处理厂一期 5 万吨/日设备购置及安装项目：投资主体为本集团附属子公司杭州天创水务有限公司，项目总投资为人民币 2,299 万元，报告期内完成投资人民币 231 万元。该工程目前已整体完工。

(6) 宝应仙荷污水处理厂二期工程项目：投资主体为本集团附属子公司宝应创业水务有限公司，项目总投资为人民币 3,830 万元，报告期内完成投资人民币 390 万元。报告期内主要完成深度处理区回填土平整及道路铺设，模拟屏整改及自控系统等。

(7) 宁河现代产业区污水处理厂项目：投资主体为本集团附属子公司津宁创环水务有限公司，项目总投资为人民币 4,661 万元，报告期内完成投资人民币 790 万元。报告期内主要完成全厂构建筑物主体施工，厂区给水、工艺管道及雨污水管道等施工。

(8) 安国市城市供水系统改扩建工程项目：投资主体为本集团附属子公司安国创业水务有限公司，项目总投资为人民币 3,300 万元，报告期内完成投资人民币 33 万元。该工程目前已整体完工，正在进行项目结算。

(9) 天津市牙循环经济产业区污水处理厂(一期)项目：该项目由本集团附属子公司天津子创工程投资有限公司 BT 融资建设。工程投资约为人民币 7,680 万元，报告期内主要完成全厂绿化、除臭系统安装调试。

(五) 报告期内现金分红政策的制定及执行情况

1、公司现金分红政策内容：《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 2011 年年度股东大会审议通过了本公司 2011 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 0.04919 元港币（含税）。公司于 2012 年 6 月 28 日在境内刊登了 A 股分红派息公告，股权登记日为 2012 年 7 月 3 日；于 2012 年 4 月 25 日和 2012 年 5 月 23 日在香港分别刊登了有关 H 股股息分配的公告和有关 H 股股息派发的公告，A 股红利和 H 股红利均于 2012 年 7 月 10 日分派完毕。

3.报告期内现金分红政策的制定及执行情况完全符合公司章程的规定和股东大会决议的要求，相关的决策程序和机制完备，独立董事尽职履责并发挥了应有的作用。本集团将尽快修订公司章程中关于分红政策条款，进一步明确分红标准和比例，明确中小股东充分表达意见和诉求的渠道，充分维护中小股东的合法权益。

(六) 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 2012 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集团截至 2012 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 2012 年 6 月 30 日资产负债率为 60.86%。

(七) 外币兑换风险

本集团各子公司的经营及客户均位于中国境内，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。本集团的唯一外汇风险来自于长期应付款，该长期应付款系因本公司于 2010 年 11 月 9 日与排水公司签订购买

外资银行贷款形成的资产转让协议而产生，并主要涉及美元和日元。

于2012年6月30日，假若人民币对美元汇率降低/升高了5%，而所有其他因素维持不变，则该年度的除税后利润会降低/升高人民币370万元(2011年:600万元)，主要因为长期应付款美元部分折算产生的汇兑损失/收益所致。于2012年6月30日，假若人民币对日元汇率降低/升高了5%，而所有其他因素维持不变，则该年度的除税后利润会降低/升高人民币1,140万元(2011年:1,200万元)。

(八) 雇员及酬金政策

截至到2012年6月30日，本集团在职员工1,370名。本报告期内，支付集团员工的酬金总额约为人民币6,280.85万元。本集团实行岗位职级工资制，员工的收入同时也与自身的工龄、学历、技能及公司的经济效益挂钩。

(九) 风险因素分析

本集团母公司四座污水处理厂特许经营和一级出水的服务价格尚未确定。2012年下半年，母公司运营的四座污水处理厂升级改造基本能够实现环保验收，而升级改造后的污水处理厂服务价格尚未确定。该价格将与四座污水处理厂的特许经营工作一并开展，争取于2012年下半年完成，此前将一直沿用目前的污水处理服务价格和实际达标处理水量确认污水处理服务收入。本集团将与主管部门进行充分沟通协商，尽快确定特许经营和符合市场机制的一级出水的服务价格。

(十) 或有负债

于2012年6月30日，本集团并无任何重大或有负债。

(十一) 债权

截至2012年6月30日，依据本集团与天津市排水公司签署的《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》，本集团对排水公司的应收帐款和长期应收帐款总额为人民币128,294万元，约为本集团截至2012年6月30日总市值的19.90%。

报告期内，天津市排水公司共计偿还所欠本集团污水处理费约人民币17,849万元。

(十二) 资产抵押

于2012年6月30日，本集团除子公司宝应创业水务有限公司以其名下的土地使用权和房屋所有权作为1000万贷款的抵押担保以外，未增设其他抵押事项。

(十三) 收购及出售附属公司

于报告期内，本集团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，本集团严格按照《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》所列条文的要求，不断完善公司治理结构，规范公司运作。

本集团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，本集团机构独立、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；本集团董事、监事勤勉尽责。

报告期内，本集团根据实际情况，修订了董事会《薪酬与考核委员会工作细则》、《提名委员会工作细则》、《审核委员会工作细则》以及《公司章程》，进一步提高了公司治理水平。

截至报告期末，本集团进一步加强了集团公司本部和子公司的各项制度、流程的建设工作，建立了较为完善的内控体系。为深入贯彻《企业内部控制配套指引》在本集团的实施，公司制订了 2012 年内部控制工作计划并通过了董事会审议，2012 年上半年按照计划严格实施。同时公司发布了《内部控制建设管理制度》和《内部控制评价管理制度》，为公司内部控制建设和评价的实施提供了依据。

下半年，本集团内控工作重心是继续完善母子公司内部控制体系，并按照计划对公司内部控制机制的设计与运行进行自我评价，同时配合外部审计进行内部控制审计，对自我评价和外部审计发现的问题落实整改，确保内控结果的有效性，进一步提升本集团的内控体系建设水平。

(二) 报告期实施的利润分配方案执行情况

公司 2011 年年度股东大会审议通过了本公司 2011 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 0.04919 元港币（含税）。公司于 2012 年 6 月 28 日在境内刊登了 A 股分红派息公告，股权登记日为 2012 年 7 月 3 日；于 2012 年 4 月 25 日和 2012 年 5 月 23 日在香港分别刊登了有关 H 股股息分配的公告和有关 H 股股息派发的公告，A 股红利和 H 股红利均于 2012 年 7 月 10 日分派完毕。

(三) 重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

(四) 破产重整相关事项

本报告期公司无破产重整相关事项。

(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) 资产交易事项

1. 收购资产情况

(1) 本报告期公司无收购资产事项。

(2) 其他收购资产事项。

具体内容详见下述“其他资产置换事项”。

2. 出售资产情况

(1) 本报告期公司无出售资产事项。

(2) 其他出售资产事项。

具体内容详见下述“其他资产置换事项”。

3. 资产置换情况

(1) 本报告期公司无资产置换事项。

(2) 其他资产置换事项。

2012 年 7 月 13 日，本公司 2012 年第一次临时股东大会审议通过了关于纪庄子污水处理厂及再生水厂迁建的事项。

根据天津市整体规划，天津市人民政府决定对本公司及本公司全资子公司天津中水有限公司（以下简称“中水公司”）所属纪庄子污水处理厂和纪庄子再生水厂进行迁建，天津市人民政府授权天津市城乡建设和交通委员会（以下简称“天津市建交委”）负责推动纪庄子污水处理厂及纪庄子再生水厂迁建工作。

天津市土地整理中心委托天津市海河建设发展投资有限公司（以下简称“海河公司”）整理收储纪庄子污水处理厂和纪庄子再生水厂地块。海河公司为本公司实际控制人天津城投的全资子公司，为本公司的关联方。

就纪庄子污水处理厂和再生水厂迁建，天津市建交委及海河公司分别与本公司及中水公司签署《纪庄子污水处理厂迁建协议》、《纪庄子再生水厂迁建协议》（以下总称“迁建协议”）及《纪庄子污水处理厂土地整理储备项目补偿合同》及《纪庄子再生水厂土地整理储备项目补偿合同》（以下总称“补偿协议”），约定各方责任和义务。

根据迁建协议及补偿协议，纪庄子污水处理厂和再生水厂迁建补偿原则为“项目换项目”，即以迁建污水处理厂和迁建再生水厂置换纪庄子污水处理厂和纪庄子再生水厂。本公司和中水公司继续获得迁建污水处理厂和迁建再生水厂的经营权。迁建污水处理厂和迁建再生水厂以天津市政府主管部门批复的初步设计工程概算总投资人民币 206,559.01 万元和人民币 26,035.07 万元进行建设，并按照初步设计批复的建设规模、内容和标准，包干使用。纪庄子污水处理厂土地整理储备补偿费为人民币 206,559.01 万元，纪庄子再生水厂土地整理储备补偿费为人民币 26,035.07 万元。

迁建协议和补偿协议经本公司 2012 年 5 月 24 日董事会审议通过后公告，并于 2012 年 7 月 13 日召开的临时股东大会审议通过并生效。

根据香港交易所上市规则，纪庄子污水处理厂和再生水厂迁建及所涉及的迁建协议及补偿协议，作为股价敏感信息进行披露。

根据上海交易所上市规则，纪庄子污水处理厂和再生水厂迁建及所涉及的迁建协议和补偿协议需提交公司股东大会审议。但依据该项目性质及定价原则，上海交易所豁免本公司及中水公司提供纪庄子污水处理厂和再生水厂资产评估报告及豁免按照关联交易的审核及披露程序进行审核及披露。

上述事项具体内容详见本公司于 2012 年 5 月 25 日及 2012 年 7 月 16 日于上海证券报披露的“纪庄子污水处理厂及再生水厂迁建的公告”和“2012 年第一次临时股东大会决议公告”。

(七) 重大关联交易

1. 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。

2. 其他关联交易

(1) 本公司与天津城市基础设施建设投资集团有限公司（以下简称“天津城投”）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 2012 年 3 月 22 日，本公司与天津城投及天津市环境建设投资有限公司（以下简称“天津环境投资”）分别签署房屋租赁协议。天津城投为本公司的实际控制人，天津环境投资为天津城投的全资子公司，因此，天津城投及天津环境投资均为本公司的关联方。根据香港上市规则，该等租赁协议项下进行的交易构成本公司的持续关连交易。租赁协议主要条款如下：

①本公司与天津城投的租赁协议

租期自 2012 年 4 月 1 日起至 2015 年 3 月 31 日止，租赁面积包括天津创业环保大厦 9 楼至 10 楼若干面积，租金总额为人民币 2,863,906.20 元。

②本公司与天津环境投资的租赁协议

租期自 2012 年 4 月 1 日起至 2013 年 3 月 31 日止，租赁面积为天津创业环保大厦 4 楼若干面积，租金总额为人民币 138,258 元。

上述事项具体内容详见本公司于 2012 年 3 月 23 日于上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 披露的“H 股公告”。

(2) 关于纪庄子污水处理厂及再生水厂迁建的事项

具体内容详见上述“其他资产置换事项”。

(3) 本公司全资子公司天津佳源兴创新能源科技有限公司（以下简称“佳源兴创”）与关联方签署的供冷合同

佳源兴创投资建设的天津文化中心集中能源站项目已具备了供冷条件，于 2012 年 7 月 26 日与天津乐城置业有限公司（以下简称“乐城置业”）签署了供冷合同。乐城置业是本公司控股股东天津市政投资有限公司的全资子公司，为本公司关联方，按照上市规则，本次交易构成关联交易。供冷合同主要条款如下：

供冷期限为合同签署之日起不超过 122 天，供冷服务的单价为人民币 65 元 / 平方米，供冷服务面积 363,042 平方米，供冷服务费总金额为人民币 23,597,730 元。

上述事项具体内容详见本公司于 2012 年 7 月 27 日于上海证券报披露的“关于子公司与关联方签署供冷合同的公告”。

(4) 本公司为天津城投提供张贵庄污水处理厂和再生水厂（以下简称“该污水厂和再生水厂”）运营服务。

2012 年 8 月 2 日，本公司与天津城投签订了《张贵庄污水处理厂及再生水厂委托运营协议》（以下简称“运营协议”），本公司为天津城投提供该污水厂和再生水厂运营服务。

根据运营协议，确定由本公司从协议生效起为天津城投提供为期一年的运营服务。在服务标准达到协议要求的前提下，运营服务费为每月人民币 447.3 万元，一年期运营服务费约为人民币 5,368 万元。

上述事项具体内容详见本公司于 2012 年 8 月 3 日于上海证券报披露的“关联交易公告”。

(八) 重大合同及其履行情况

1、 为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10% 以上（含 10%）的托管、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: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（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	10,479
报告期末对子公司担保余额合计（B）	80,443
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额（A+B）	80,443
担保总额占公司净资产的比例（%）	22.18
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、委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

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、本报告期或持续到报告期内，上市公司、控投股东及实际控制人没有承诺事项。

(十) 聘任、解聘会计师事务所情况

是否改聘会计师事务所：	否
	现聘任
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
境内会计师事务所审计年限	18
境外会计师事务所名称	罗兵咸永道会计师事务所
境外会计师事务所审计年限	18

报告期内，本集团未改聘会计师事务所，聘任普华永道中天会计师事务所为公司的境内审计机构，聘任罗兵咸永道会计师事务所为公司的境外审计机构，支付两家审计机构 2011 年度审计工作的酬金共约 500 万元人民币；截止 2011 年度报告期末，以上两会计师事务所已为本集团提供了 18 年审计服务。在过去三年内，本集团没有更换审计师。

(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) 其他重大事项的说明

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
第五届董事会第二十六次会议决议公告	《上海证券报》B16 版	2012 年 1 月 18 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn ；香港联交所网站 www.hkex.com.hk ；讯捷财经印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
第五届董事会第二十七次会议决议公告	《上海证券报》B35 版	2012 年 3 月 23 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/
第五届监事会第十次会议决议公告		2012 年 3 月 23 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/
2011 年度独立董事述职报告		2012 年 3 月 23 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/
2011 年度内部控制评价报告		2012 年 3 月 23 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/
内部控制审计报告		2012 年 3 月 23 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/
关于召开 2011 年年度股东大会的通知		2012 年 3 月 23 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/
H 股公告		2012 年 3 月 23 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/
控股股东及其他关联方占用资金情况专项报告		2012 年 3 月 23 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/
2011 年年报		2012 年 3 月 23 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/
2011 年年报摘要	《上海证券报》B35 版	2012 年 3 月 23 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/
2011 年社会责任报告		2012 年 3 月 23 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn ；香港联交所网站 www.hkex.com.hk ；讯捷财经印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
董事会审核委员会实施细则		2012 年 3 月 23 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn ；香港联交所网站 www.hkex.com.hk ；讯捷财经印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
董事会提名委员会实施细则		2012 年 3 月 23 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn ；香港联交所网站 www.hkex.com.hk ；讯捷财经印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
董事会薪酬与考核委员会实施细则		2012 年 3 月 23 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/
第五届董事会第二十八次会议决议公告	《上海证券报》B25 版	2012 年 4 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/
2012 年第一季度季报	《上海证券报》B25 版	2012 年 4 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/
关于为安国创业水务有限公司贷款提供担保的公告	《上海证券报》B25 版	2012 年 4 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/
H 股公告		2012 年 4 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/
关于为天津津宁创环水务有限公司贷款提供担保的公告	《上海证券报》B25 版	2012 年 4 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/
2011 年年度股东大会会议资料		2012 年 5 月 3 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/
2011 年年度股东大会的法律意见书		2012 年 5 月 14 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk; 讯捷财经印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
公司章程 (2012 修订)		2012 年 5 月 14 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk; 讯捷财经印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
2011 年年度股东大会		2012 年 5 月 14 日	上海证券交易所网站

会会议资料		日	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/
2011 年年度股东大会决议公告	《上海证券报》21 版	2012 年 5 月 14 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk; 讯捷财经印务 有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
H 股公告		2012 年 5 月 24 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/
第五届董事会第二十九次会议决议公告	《上海证券报》B25 版	2012 年 5 月 25 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/
纪庄子污水处理厂及再生水厂迁建的公告	《上海证券报》B25 版	2012 年 5 月 25 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/
关于召开 2012 年第一次临时股东大会的通知	《上海证券报》B25 版	2012 年 5 月 25 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/
2011 年度 A 股利润分配实施公告	《上海证券报》B25 版	2012 年 6 月 28 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk; 讯捷财经印务 有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/

七、 财务会计报告（未经审计）

详见后附：截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间会计报表

八、 备查文件目录

- 1、 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 2、 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 3、 在香港证券市场公布的半年度报告。

董事长：张文辉
天津创业环保集团股份有限公司
2012 年 8 月 23 日

天津创业环保集团股份有限公司

合并财务报表

截至二零一二年六月三十日止六个月

天津创业环保集团股份有限公司

资产负债表

2012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 六	合并		公司	
		未经审计 2012年 6月30日	已经审计 2011年 12月31日	未经审计 2012年 6月30日	已经审计 2011年 12月31日
流动资产					
货币资金	1	984,851	691,693	559,534	257,969
应收账款	2	1,382,039	1,096,583	1,268,044	1,010,492
预付款项	3	107,941	95,706	8,431	3,458
其他应收款	4	16,353	17,049	119,234	121,653
存货	5	88,569	80,569	9,727	4,218
应收股利		—	—	16,750	—
其他流动资产		14,751	7,831	154,500	157,331
流动资产合计		2,594,504	1,989,431	2,136,220	1,555,121
非流动资产					
长期应收款	6	406,833	407,240	406,833	407,240
长期股权投资	7	45,253	44,669	1,285,755	1,285,755
投资性房地产	8	114,119	115,955	90,075	91,659
固定资产	9	2,322,358	2,383,709	2,093,638	2,152,292
在建工程	9	950,385	880,865	871,729	806,613
无形资产	10	3,204,564	3,254,821	437,356	443,073
其他非流动资产		9,014	8,634	34,809	35,045
非流动资产合计		7,052,526	7,095,893	5,220,195	5,221,677
资产总计		9,647,030	9,085,324	7,356,415	6,776,798

天津创业环保集团股份有限公司

资产负债表 (续)

2012年6月30日

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

	附注	合并		公司	
		未经审计 2012年 6月30日	已经审计 2011年 12月31日	未经审计 2012年 6月30日	已经审计 2011年 12月31日
负债及股东权益	六				
流动负债					
短期借款	12	152,000	152,000	136,000	136,000
应付账款	11	44,976	18,481	26,247	3,157
预收款项	11	525,124	423,387	12,092	8,331
应付职工薪酬		6,564	8,227	4,128	5,790
应交税费	11	13,691	8,274	9,074	2,400
应付股利	16(c)	59,050	1,461	58,550	1,461
其他应付款	11	291,845	412,095	318,227	330,812
一年内到期的非流动负债	12	602,724	856,186	488,599	653,466
其他流动负债	12	19,848	19,961	16,364	16,364
流动负债合计		1,715,822	1,900,072	1,069,281	1,157,781
非流动负债					
长期借款	12	2,524,657	1,865,040	1,386,350	782,400
应付长期债券	12	690,900	689,850	690,900	689,850
递延收益	13	394,177	369,928	203,757	204,221
递延所得税负债	14	54,151	48,479	20,843	19,966
长期应付款	12	382,707	386,543	382,707	386,543
其他非流动负债	12	108,337	109,703	81,817	81,817
非流动负债合计		4,154,929	3,469,543	2,766,374	2,164,797
负债合计		5,870,751	5,369,615	3,835,655	3,322,578
股东权益					
股本	15	1,427,228	1,427,228	1,427,228	1,427,228
资本公积	16(a)	382,311	382,311	380,788	380,788
盈余公积	16(b)	326,181	326,181	326,181	326,181
未分配利润		1,490,484	1,432,617	1,386,563	1,320,023
归属于母公司股东权益合计		3,626,204	3,568,337	3,520,760	3,454,220
少数股东权益	17	150,075	147,372	—	—
股东权益合计		3,776,279	3,715,709	3,520,760	3,454,220
负债及股东权益总计		9,647,030	9,085,324	7,356,415	6,776,798

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

张文辉
企业负责人

时振娟
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 2012 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 六	合并		公司	
		未经审计 截至2012年 6月30日止 6个月	未经审计 截至2011年 6月30日止 6个月	未经审计 截至2012年 6月30日止 6个月	未经审计 截至2011年 6月30日止 6个月
营业收入	18	765,100	750,479	447,971	466,452
减: 营业成本	18	(434,391)	(425,281)	(212,899)	(223,528)
营业税金及附加	19	(4,700)	(3,608)	(2,242)	(2,155)
管理费用	20	(55,214)	(50,172)	(32,043)	(31,968)
财务费用—净额	21	(112,291)	(76,329)	(67,717)	(36,077)
加: 投资收益/(损失)	7	1,084	(289)	26,750	2,089
其中: 对联营企业的 投资收益/(损失)		584	(489)	—	—
营业利润		159,588	194,800	159,820	174,813
加: 营业外收入	22	5,030	4,422	1,061	446
减: 营业外支出	23	(2,254)	(13,524)	(2,146)	(12,877)
其中: 非流动资产 处置损失		(2,190)	(13,468)	(2,146)	(12,877)
利润总额		162,364	185,698	158,735	162,382
减: 所得税费用	24	(44,205)	(45,987)	(35,106)	(40,074)
净利润		118,159	139,711	123,629	122,308
归属于母公司股东的净利润		114,956	137,674	123,629	122,308
少数股东损益		3,203	2,037	—	—
每股收益 (人民币元)	25				
基本每股收益		0.08	0.10		
稀释每股收益		0.08	0.10		
其他综合收益		—	—	—	—
综合收益总额		118,159	139,711	123,629	122,308
归属于母公司股东的综合收益总额		114,956	137,674	123,629	122,308
归属于少数股东的综合收益总额		3,203	2,037	—	—

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

张文辉
企业负责人

时振娟
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2012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2012年 6月30日止 6个月	未经审计 截至2011年 6月30日止 6个月	未经审计 截至2012年 6月30日止 6个月	未经审计 截至2011年 6月30日止 6个月
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供服务收到的现金	579,904	668,853	196,344	362,883
收到的税费返还	2,361	—	—	—
收到的其他与经营活动有关的现金	43,056	99,720	56,087	160,613
经营活动现金流入小计	625,321	768,573	252,431	523,496
购买商品、接受劳务支付的现金	(221,956)	(208,189)	(91,957)	(85,399)
支付给职工以及为职工支付的现金	(80,882)	(76,396)	(40,328)	(44,034)
支付的各项税费	(43,952)	(56,013)	(27,354)	(45,879)
支付的其他与经营活动有关的现金	(65,991)	(72,278)	(52,703)	(116,316)
经营活动现金流出小计	(412,781)	(412,876)	(212,342)	(291,628)
经营活动产生的现金流量净额	212,540	355,697	40,089	231,868
二、投资活动产生的现金流量				
取得投资收益收到的现金	500	200	500	200
处置固定资产、无形资产和其他长 期资产所收回的现金净额	53	658	51	148
收到的其他与投资活动有关的现金	24,715	—	—	—
投资活动现金流入小计	25,268	858	551	348
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产所支付的现金	(246,175)	(208,088)	(118,158)	(84,722)
投资所支付的现金	—	(2,436)	—	(51,156)
投资活动现金流出小计	(246,175)	(210,524)	(118,158)	(135,878)
投资活动产生的现金流量净额	(220,907)	(209,666)	(117,607)	(135,530)

天津创业环保集团股份有限公司

现金流量表(续)

截至2012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2012年 6月30日止 6个月	未经审计 截至2011年 6月30日止 6个月	未经审计 截至2012年 6月30日止 6个月	未经审计 截至2011年 6月30日止 6个月
三、筹资活动产生的现金流量				
取得借款收到的现金	1,126,242	161,200	1,011,450	118,300
吸收投资所收到的现金	—	7,280	—	—
筹资活动现金流入小计	1,126,242	168,480	1,011,450	118,300
偿还债务支付的现金	(724,842)	(272,613)	(572,500)	(200,000)
分配股利、利润或偿付利息支付的 现金	(100,775)	(71,189)	(59,867)	(32,548)
筹资活动现金流出小计	(825,617)	(343,802)	(632,367)	(232,548)
筹资活动产生的现金流量净额	300,625	(175,322)	379,083	(114,248)
四、汇率变动对现金的影响	—	—	—	—
五、现金净增加/(减少)额	292,258	(29,291)	301,565	(17,910)
加: 期初现金余额	688,993	539,430	257,969	161,861
六、期末现金余额 (附注六(26) (b))	981,251	510,139	559,534	143,951

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

张文辉
企业负责人

时振娟
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

合并股东权益变动表

截至2012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)

	归属于母公司股东权益				少数股东 权益	股东权益 合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
2011年1月1日余额	1,427,228	383,338	302,005	1,338,002	125,596	3,576,169
2011年度变动额						
净利润	—	—	—	275,786	4,094	279,880
股东投入和减少资本						
— 少数股东投入资本	—	—	—	—	19,091	19,091
— 购买少数股东权益						
(附注六(16)(a))	—	(1,027)	—	—	(1,409)	(2,436)
利润分配						
— 提取盈余公积	—	—	24,176	(24,176)	—	—
— 对股东的分配	—	—	—	(156,995)	—	(156,995)
2011年12月31日余额	1,427,228	382,311	326,181	1,432,617	147,372	3,715,709
2012年1至6月变动额						
净利润	—	—	—	114,956	3,203	118,159
利润分配						
— 对股东的分配	—	—	—	(57,089)	(500)	(57,589)
2012年6月30日余额	1,427,228	382,311	326,181	1,490,484	150,075	3,776,279

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

张文辉
企业负责人

时振娟
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

公司股东权益变动表

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2011年1月1日余额	1,427,228	380,788	302,005	1,259,436	3,369,457
2011年度变动额					
净利润	—	—	—	241,758	241,758
利润分配					
—提取盈余公积	—	—	24,176	(24,176)	—
—对股东的分配	—	—	—	(156,995)	(156,995)
2011年12月31日余额	1,427,228	380,788	326,181	1,320,023	3,454,220
2012年1至6月变动额					
净利润	—	—	—	123,629	123,629
利润分配					
—对股东的分配	—	—	—	(57,089)	(57,089)
2012年6月30日余额	1,427,228	380,788	326,181	1,386,563	3,520,760

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

张文辉
企业负责人

时振娟
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2012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。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及相关设施的建设管理，自来水供水、中水及供热供冷服务及相关设施的建设管理等业务，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
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
湖北赤壁	2005年7月15日	赤壁市建设局
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
河北安国	2008年10月14日	安国市人民政府
湖北咸宁	2008年10月16日	咸宁市建设委员会
安徽颍东	2009年8月10日	阜阳市颍东建设局
云南曲靖	2011年8月16日	曲靖市住房和城乡建设局
安徽巢湖	2011年8月25日	含山县住房和城乡建设局

除天津地区的东郊、纪庄子、咸阳路及北仓四座污水处理厂外，上述其他各污水处理厂均已签订特许经营协议，并属于企业会计准则解释第2号的范围(附注四(14)(b))。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012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)

污水处理委托协议的主要条款及订明的主要计价公式如下所述：

东郊：

本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；

除贵州贵阳外，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。

按照协议，贵阳市物价局将定期核定污水处理价格，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、所得税并获得8%的概算净资产回报。

(b) 污水处理设施的建设管理业务

本集团提供包括污水处理厂的设计、建设与运营以及污水处理厂工程的融资建设和移交的服务。

(c) 自来水供水业务

依照相关协议，本集团以初始约定价格提供自来水供水服务，并且上述供水服务单价将定期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。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012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)

(d) 中水业务

主要包括再生水利用项目的开发、建设和运营，再生水的生产、销售，再生水处理工艺和水处理设备的研究、开发和技术咨询等。

(e) 供热及供冷服务

供热及供冷服务包括设计、建设、运营和转让集中供热、供冷设施以及提供供热、供冷服务。

本财务报表由本公司董事会于2012年8月23日批准报出。

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”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》(2010年修订)的披露规定编制。

三 遵循企业会计准则的声明

本公司截至2012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、完整地反映了本公司2012年6月30日的合并及公司财务状况以及截至2012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。本财务报表的所属期间为2012年1月1日至2012年6月30日。

(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2012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) 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和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。

在取得对子公司的控制权之后，自子公司的少数股东处取得少数股东拥有的对该子公司全部或部分少数股权时，子公司的资产、负债在合并财务报表中以购买日或合并日为基础进行计量。因购买少数股权新增加的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额调整资本公积(资本溢价)，资本公积(资本溢价)的金额不足冲减的，调整留存收益。

(4) 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(5) 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。为购建符合借款费用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在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。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。

(6) 金融工具

(a) 金融资产

本集团本期末的金融资产为应收款项(附注四(7))，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。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(6) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(i) 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。取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额。

应收款项采用实际利率法，以摊余成本计量。

(ii) 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。

(iii) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：**(1)** 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；**(2)** 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者**(3)** 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(b) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本集团的金融负债主要为其他金融负债，包括应付款项、借款及应付债券等。

应付款项包括应付账款、其他应付款等，以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。付款期限在一年以下(含一年)的应付款项列示为流动负债，其余的列示为非流动负债。

借款及应付债券按其公允价值扣除交易费用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。期限在一年以下(含一年)的借款列示为短期借款或应付短期债券；借款期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的借款列示为一年内到期的非流动负债，其余借款列示为长期借款或应付长期债券。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(6) 金融工具(续)

(b) 金融负债(续)

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(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，按从购货方或劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

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，计提坏账准备。

对于单项金额不重大的应收款项，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、低值易耗品和工程施工等，按成本与可变现净值孰低计量。

除工程施工外，原材料、产成品和低值易耗品的成本按照加权平均法确定。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。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。

工程施工金额根据已发生的合同成本，加上利润或减去已确认亏损和已结算金额，按照单项合同计算确定。当余额为正时，确认为资产；当余额为负时，确认为负债。

存货发出时的成本按加权平均法核算。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；本集团对合营企业和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。

子公司是指本公司能够对其实施控制的被投资单位；合营企业是指本集团能够与其他方对其实施共同控制的被投资单位；联营企业是指本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(9) 长期股权投资(续)

对子公司的投资，在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；对合营企业和联营企业投资采用权益法核算；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。

(a) 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(b) 后续计量及损益确认方法

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。

采用权益法核算的长期股权投资，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。

采用权益法核算的长期股权投资，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销。

(c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益。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也同时予以考虑。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(9) 长期股权投资(续)

共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所享有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(d) 长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注四(15))。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的其他长期股权投资发生减值时，按其账面价值超过按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认减值损失。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。

(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至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。

当投资性房地产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注四(15))。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012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

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输车辆及其他等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。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，在与其有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尚可使用年限确定折旧额。

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至50年	0%至5%	1.9%至9.5%
机器设备	10至20年	0%至5%	4.8%至10%
运输车辆及其他	5至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。

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。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注四(15))。

(12) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及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。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注四(15))。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012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) 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。

对于为购建符合资本化条件的固定资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的固定资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

(14) 无形资产

无形资产包括土地使用权、特许经营权、专有技术及软件等，以成本计量。

(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

如附注一(a)及(e)中所述，在特定时期内(“特许经营期间”)，本集团(天津地区除外)与政府机构或其下属公司合作，从事开发、融资、营运及维护公共服务(“特许经营服务”)设施。本集团可以根据合作协议中的条款运营此设施并提供特许经营服务，并在特许经营期结束时将该等设施转让给政府机构。《特许经营服务协议》约定了特许经营服务的执行标准以及价格调整机制，以订明本集团执行的特许经营服务。特许经营服务协议属于企业会计准则解释第2号的范围，因此特许经营安排下的资产可列作无形资产或金融资产。如果经营者取得权利(特许权)向公共服务使用者收费，则将资产列作无形资产；如由授权当局支付或保证最低交通流量部分，则列作金融资产。因此本集团将特许经营服务的相关权利确认为无形资产-特许经营权，并根据特许经营期限以直线法按照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2012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)

(14) 无形资产(续)

(c) 专有技术及软件

单独购入的专有技术及软件按历史成本列示。专有技术及软件有限定的可使用年期，并按成本减累计摊销列示。专有技术及软件的成本按直线法分摊至其估计可使用年限。

(d) 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。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注四(15))。

(15) 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。

(16) 职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，当本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施、且本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期费用。

除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，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2012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)

(17) 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。

对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该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。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该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，确认为递延所得税资产。

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。

(18) 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：

(a) 污水处理服务及供冷供热服务收入

污水处理服务收入及供冷供热收入于提供服务时确认。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012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) 收入确认(续)

(b) 污水处理设施建设服务

如果建造的结果能够可靠估计，在资产负债表日收入和成本应参照合同完工的百分比计入当期损益。完工百分比通常按照已经发生的成本与合同预计总成本的比例确定。合同的变更、索赔及奖励，若能够可靠地计量，也应计入合同收入。

如果建造的结果不能可靠估计的，合同收入应按照最有可能收回的合同成本的金额确认。合同成本应按照当期发生的费用确认。当合同总成本有可能超过合同总收益，预计的损失应被确认为当期费用。

(c) 自来水及中水销售收入

自来水及中水销售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，一般指自来水及中水已输送到客户时确认。

(d) 经营租赁收入

经营租赁收入采用直线法在租赁期内确认。

(e) 利息收入

利息收入采用实际利率法按时间比例基准确认。

(f) 股利收入

股利收入在收取款项的权利确定时确认。

(19) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(20) 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产，包括财政补贴、税费返还等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(21) 分部信息

本集团以内部组织结构、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。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

(22) 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判断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：

(i) 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2012年6月30日的应收款项不存在减值。

(ii) 所得税

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。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012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 税项

本集团适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	12.5%-25%
增值税	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)	6%-13%
营业税	应纳税营业额	3%-5%
城市维护建设税	缴纳的增值税、营业税税额	7%

本集团内享受所得税税收优惠的子公司信息如下：

子公司名称	2012年1至6月 所得税税率	享受优惠所得税税率原因
赤壁创业水务有限公司	12.5%	从事符合条件的环境保护、节能节水项目 所得享受“三免三减半”税收优惠
文登创业水务有限公司	12.5%	从事符合条件的环境保护、节能节水项目 所得享受“三免三减半”税收优惠
贵州创业水务有限公司	15%	根据《贵州省国家税务局关于执行西部大 开发税收优惠政策的通知》(黔国税函 [2011]19号)而享受的税收优惠

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注

1 货币资金

	合并		公司	
	未经审计 2012年 6月30日	已经审计 2011年 12月31日	未经审计 2012年 6月30日	已经审计 2011年 12月31日
现金和银行存款	984,851	691,693	559,534	257,969
其中：				
在建工程专用资金(注释(a))	75,235	48,259	75,092	43,442
一年内到期的受限银行存款(注释(b))	3,600	2,700	—	—

(a) 在建工程专用资金主要为污水处理厂及中水厂建设专有借款账户尚未使用的银行存款余额。

(b) 为一年内到期的项目保证金共计人民币3,600千元 (2011年：人民币2,700千元)。

2 应收账款

	合并		公司	
	未经审计 2012年 6月30日	已经审计 2011年 12月31日	未经审计 2012年 6月30日	已经审计 2011年 12月31日
应收账款	1,382,039	1,096,583	1,268,044	1,010,492
减：坏账准备	—	—	—	—
	<u>1,382,039</u>	<u>1,096,583</u>	<u>1,268,044</u>	<u>1,010,492</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

2 应收账款(续)

(a) 应收账款账龄分析如下:

账龄	合并			
	未经审计		已经审计	
	2012年6月30日	2011年12月31日	2012年6月30日	2011年12月31日
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	965,695	70%	865,014	79%
一至二年	416,344	30%	231,419	21%
二年以上	—	—	150	—
合计	<u>1,382,039</u>	<u>100%</u>	<u>1,096,583</u>	<u>100%</u>

账龄	公司			
	未经审计		已经审计	
	2012年6月30日	2011年12月31日	2012年6月30日	2011年12月31日
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	851,700	67%	779,073	77%
一至二年	416,344	33%	231,419	23%
合计	<u>1,268,044</u>	<u>100%</u>	<u>1,010,492</u>	<u>100%</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

2 应收账款(续)

(b) 应收账款按类别分析如下:

种类	合并							
	未经审计				已经审计			
	2012年6月30日				2011年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	1,250,258	90%	—	—	998,903	91%	—	—
一般信用组合	131,781	10%	—	—	97,680	9%	—	—
合计	<u>1,382,039</u>	<u>100%</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,096,583</u>	<u>100%</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

种类	公司							
	未经审计				已经审计			
	2012年6月30日				2011年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	1,250,258	99%	—	—	998,903	99%	—	—
一般信用组合	17,786	1%	—	—	11,589	1%	—	—
合计	<u>1,268,044</u>	<u>100%</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,010,492</u>	<u>100%</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

2 应收账款(续)

(c) 于2012年6月30日，单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款分析如下：

应收账款内容	账面余额	合并及公司		理由
		坏账金额	计提比例	
排水公司	1,214,143	—	—	鉴于排水公司为中国政府机构下属企业且信用记录良好，管理层确信此等应收账款不存在减值。
天津市市政公路管理局	36,115	—	—	未超过信用期
合计	<u>1,250,258</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	

(d) 一般信用组合应收账款账龄分析如下：

账龄	合并			
	未经审计		已经审计	
	2012年6月30日	2011年12月31日	2012年6月30日	2011年12月31日
	金额	比例	金额	比例
一年以内	131,781	100%	97,680	100%
合计	<u>131,781</u>	<u>100%</u>	<u>97,680</u>	<u>100%</u>

账龄	公司			
	未经审计		已经审计	
	2012年6月30日	2011年12月31日	2012年6月30日	2011年12月31日
	金额	比例	金额	比例
一年以内	17,786	100%	11,589	100%
合计	<u>17,786</u>	<u>100%</u>	<u>11,589</u>	<u>100%</u>

(e) 本报告期应收账款中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的欠款(2011年：无)。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

2 应收账款(续)

(f) 于2012年6月30日，应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与集团关系	金额	年限	占应收账款总额的比例
排水公司	客户	797,799	1年以内	58%
		416,344	1至2年	30%
天津市市政公路管理局	代理	36,115	1年以内	3%
曲靖市城市供排水总公司	客户	31,722	1年以内	2%
赤壁市建设局	客户	17,573	1年以内	1%
杭州市排水有限公司	客户	14,192	1年以内	1%
合计		<u>1,313,745</u>		<u>95%</u>

(g) 于2012年6月30日，应收关联方账款情况

单位名称	与本集团关系	金额	占应收账款总额的比例
天津城市基础设施建设投资集团有限公司	最终控股公司	239	0.02%
天津城投城市资源经营有限公司	同受同一最终控股公司控制	801	0.06%
天津环境建设投资有限公司	同受同一最终控股公司控制	471	0.03%
合计		<u>1,511</u>	<u>0.11%</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

3 预付款项

(a) 预付款项账龄如下:

	合并			
	未经审计 2012年6月30日		已经审计 2011年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
一年以内	74,251	68.79%	79,204	82.76%
一到二年	22,776	21.10%	13,928	14.55%
二年以上	10,914	10.11%	2,574	2.69%
	<u>107,941</u>	<u>100%</u>	<u>95,706</u>	<u>100%</u>

	公司			
	未经审计 2012年6月30日		已经审计 2011年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
一年以内	7,569	89.78%	1,785	51.62%
一到二年	760	9.01%	1,565	45.26%
二年以上	102	1.21%	108	3.12%
	<u>8,431</u>	<u>100%</u>	<u>3,458</u>	<u>100%</u>

于2012年6月30日，账龄超过1年以上的预付款项主要为宝应创业水务有限责任公司二期项目工程款及中水管道接驳工程款，因为工程尚未竣工，该款项尚未结清。

- (b) 于2012年6月30日预付款项余额中无预付持有本公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东的款项 (2011年12月31日: 无)。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

3 预付款项(续)

(c) 于2012年6月30日，余额前五名的预付款项分析如下：

	与本集团关系	金额	占预付账款 总额比例	预付时间	未结算原因
宝应县水务局	污水处理厂特许	21,966	20%	2011 年度	收购尚未完成
	经营权授予方	3,900	4%	2012 年度	
天津市管道工程集团有限公司	工程承包商	13,511	13%	2011 年度	工程尚未完工
		974	1%	2012 年度	
北京格瑞拓动力设备有限公司	设备供应商	2,898	3%	2012 年度	设备尚未验收
天津市建芝市政建筑工程有限公司	工程承包商	3,854	4%	2011 年度	工程尚未完工
天津市青龙建筑安装工程有限公司	工程承包商	3,800	4%	2012 年度	工程尚未完工
		<u>50,903</u>	<u>49%</u>		

(d) 于2012年6月30日预付款项余额中无预付本公司关联方的款项 (2011年12月31日：无)。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

4 其他应收款

	合并		公司	
	未经审计 2012年 6月30日	已经审计 2011年 12月31日	未经审计 2012年 6月30日	已经审计 2011年 12月31日
其他应收款	16,353	17,049	119,234	121,653
减：坏账准备	—	—	—	—
	<u>16,353</u>	<u>17,049</u>	<u>119,234</u>	<u>121,653</u>

(a) 其他应收款账龄分析如下：

账龄	合并			
	未经审计 2012年6月30日		已经审计 2011年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
一年以内	4,285	26%	3,000	18%
一至二年	865	5%	3,132	18%
二至三年	2,011	12%	3,933	23%
三年以上	9,192	57%	6,984	41%
合计	<u>16,353</u>	<u>100%</u>	<u>17,049</u>	<u>100%</u>

账龄	公司			
	未经审计 2012年6月30日		已经审计 2011年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
一年以内	16,466	14%	18,033	15%
一至二年	59,664	50%	60,656	50%
二至三年	36,846	31%	37,517	31%
三年以上	6,258	5%	5,447	4%
合计	<u>119,234</u>	<u>100%</u>	<u>121,653</u>	<u>100%</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

4 其他应收款(续)

(b) 本报告期其他应收账款中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的欠款(2011年12月31日：无)。

(c) 于2012年6月30日，其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本集团关系	合并		占其他应收款 总额的比例
		金额	年限	
贵阳市建设投资控股有限公司	客户	1,150	3年以上	7%
天津市施工队伍交流服务中心	监管部门	1,000	2到3年	6%
江苏南通六建建设集团有限公司	供应商	657	3年以上	4%
天津市建筑工程渣土管理站	监管部门	500	1年以内	3%
天津市安全管理监督站	监管部门	462	1到2年	3%
合计		<u>3,769</u>		<u>23%</u>

单位名称	与本公司关系	公司		占其他应收款 总额的比例
		金额	年限	
西安创业水务有限公司	子公司	45,000	1至2年	38%
天津中水有限公司	子公司	14,660	1至2年	12%
阜阳创业水务有限公司	子公司	14,010	1年以内	12%
武汉天创环保有限公司	子公司	14,000	2至3年	12%
赤壁创业水务有限公司	子公司	13,000	2至3年	11%
合计		<u>100,670</u>		<u>85%</u>

(d) 于2012年6月30日其他应收款余额中无应收本公司关联方的款项(2011年12月31日：无)。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

5 存货

(a) 存货分类如下:

	合并		公司	
	未经审计 2012年 6月30日	已经审计 2011年 12月31日	未经审计 2012年 6月30日	已经审计 2011年 12月31日
原材料	11,190	10,960	3,786	4,193
产成品	3,682	3,682	—	—
零部件和低值易耗品	284	434	—	25
工程施工	76,413	68,493	5,941	—
	91,569	83,569	9,727	4,218
减: 存货跌价准备(注释(b))	(3,000)	(3,000)	—	—
	<u>88,569</u>	<u>80,569</u>	<u>9,727</u>	<u>4,218</u>

(b) 存货跌价准备为子公司天津创业建材有限公司的部分产成品所计提，报告期内无新增。

6 长期应收款

	合并		公司	
	未经审计 2012年 6月30日	已经审计 2011年 12月31日	未经审计 2012年 6月30日	已经审计 2011年 12月31日
道路特许经营权所产生的应收款项 (注释(a))	338,039	338,446	338,039	338,446
应收排水公司	68,794	68,794	68,794	68,794
	<u>406,833</u>	<u>407,240</u>	<u>406,833</u>	<u>407,240</u>

(a) 道路特许经营权所产生应收款项指在特许经营期内以未来保证最低交通流量为基础按照实际利率法确定的摊余成本。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

7 长期股权投资

	合并		公司	
	未经审计 2012年 6月30日	已经审计 2011年 12月31日	未经审计 2012年 6月30日	已经审计 2011年 12月31日
子公司(注释(a))	—	—	1,308,255	1,308,255
减：长期投资减值准备(注释(c))	—	—	(26,500)	(26,500)
	—	—	1,281,755	1,281,755
联营企业(注释(b))	41,253	40,669	—	—
其他长期股权投资	4,000	4,000	4,000	4,000
	45,253	44,669	1,285,755	1,285,755

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(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。

	投资 成本	账面价值			持股 比例/表 决权比 例%
		2011年 12月31日	本期 增加	2012年 6月30日	
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	154,917	154,917	—	154,917	87
天津中水有限公司	100,436	100,436	—	100,436	100
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	52,000	52,000	—	52,000	100
武汉天创环保有限公司	98,500	98,500	—	98,500	100
阜阳创业水务有限公司	69,202	69,202	—	69,202	100
安国创业水务有限公司	41,000	41,000	—	41,000	100
宝应创业水务有限责任公司	37,100	37,100	—	37,100	70
天津创业建材有限公司(注释(c))	26,500	26,500	—	26,500	71
天津静海创业水务有限公司	12,000	12,000	—	12,000	100
天津凯英科技发展有限公司	5,000	5,000	—	5,000	100
天津子创工程投资有限公司	23,400	23,400	—	23,400	100
天津津宁创环水务有限公司	15,000	15,000	—	15,000	100
天津创环水务有限公司	5,000	5,000	—	5,000	100
天津佳源兴创新能源科技有限公司	60,000	60,000	—	60,000	100
		<u>1,308,255</u>	<u>—</u>	<u>1,308,255</u>	

(i) 本集团不存在长期投资变现及收益汇回的重大限制。

(ii) 于2012年1至6月，本公司子公司宣告分派的现金股利为人民币26,750千元。其中归属于母公司的股利为人民币26,250千元，归属于少数股东的股利为人民币500千元。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

7 长期股权投资(续)

(b) 联营企业

			2012年6月30日		截至2012年6月30止 6个月	
	注册资本	持股及表 决权比例	资产总额	负债总额	营业收入	所占利润
天津国际机械有限公司	120,000	27.5%	614,306	441,155	986,390	584

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	2011年 12月31日	按权益法 调整的净损益	2012年 6月30日
天津国际机械有限公司	33,000	40,669	584	41,253

- (c) 截止2012年6月30日，本公司对持有的天津创业建材有限公司投资全额计提了减值准备约为人民币26.5百万元(2011年12月31日：人民币26.5百万元)。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

8 投资性房地产

房屋建筑物	合并	公司
原价		
2011年12月31日及2012年6月30日	137,374	110,648
	<hr/>	<hr/>
累计折旧		
2011年12月31日	(21,419)	(18,989)
本期计提	(1,836)	(1,584)
	<hr/>	<hr/>
2012年6月30日	(23,255)	(20,573)
	<hr/>	<hr/>
净值		
2012年6月30日	114,119	90,075
	<hr/>	<hr/>
2011年12月31日	115,955	91,659
	<hr/>	<hr/>

本公司的投资性房地产指本集团位于天津的办公室大楼租予第三方部份所占的成本。根据本公司董事估值，该办公室大楼于 2012 年 6 月 30 日的公允价值约为人民币 224 百万元(2011 年：224 百万元)，而其成本为人民币 167 百万元，不存在重大减值风险。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(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
原价—				
2011年1月1日	1,590,184	1,690,698	198,012	3,478,894
在建工程转入	1,717	3,007	1,136	5,860
本年其他增加	489	479	1,055	2,023
本年减少	(67)	(12,751)	(27,232)	(40,050)
2011年12月31日	1,592,323	1,681,433	172,971	3,446,727
在建工程转入	—	1,217	75	1,292
本期其他增加	2,323	5,997	3,049	11,369
本期减少	—	(2,249)	(5,763)	(8,012)
2012年6月30日	1,594,646	1,686,398	170,332	3,451,376
累计折旧—				
2011年1月1日	(545,714)	(308,685)	(82,036)	(936,435)
本年计提	(45,976)	(75,094)	(15,094)	(136,164)
本年减少	41	2,489	23,051	25,581
2011年12月31日	(591,649)	(381,290)	(74,079)	(1,047,018)
本期计提	(27,884)	(37,185)	(6,700)	(71,769)
本期减少	—	2,249	3,520	5,769
2012年6月30日	(619,533)	(416,226)	(77,259)	(1,113,018)
减值准备				
2011年12月31日及2012年6月30日	(11,000)	(4,068)	(932)	(16,000)
净值—				
2012年6月30日	964,113	1,266,104	92,141	2,322,358
2011年12月31日	989,674	1,296,075	97,960	2,383,709

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

9 固定资产及在建工程(续)

(a) 合并(续)

- (i) 本集团的所有房屋及建筑物均位于中国境内。
- (ii) 截至2012年6月30日止6个月计入营业成本及管理费用的折旧费用分别为人民币54百万元及人民币18百万元 (2011年1至6月：人民币54百万元及人民币16百万元)。
- (iii) 于2012年6月30日，固定资产、土地使用权和投资性房地产中包括账面价值约为人民币291百万元 (原价为325百万元) 的外购资产 (2011年12月31日：账面价值人民币295百万元、原价人民币325百万元)，其产权转让手续尚未办理或正在办理中。鉴于上述外购资产均依照相关合法协议进行，本公司董事确信其产权转移不存在任何法律障碍，也不会产生重大的追加成本。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

9 固定资产及在建工程(续)

(b) 公司

	房屋及 建筑物	机器设备	运输车辆 及其他	合计
原价—				
2011年1月1日	1,417,993	1,577,428	154,245	3,149,666
在建工程转入	360	3,007	1,136	4,503
本年其他增加	—	309	1,048	1,357
本年减少	(67)	(10,823)	(22,635)	(33,525)
2011年12月31日	1,418,286	1,569,921	133,794	3,122,001
在建工程转入	—	—	37	37
本期其他增加	—	3,501	245	3,746
本期减少	—	(2,197)	(4,983)	(7,180)
2012年6月30日	1,418,286	1,571,225	129,093	3,118,604
累计折旧—				
2011年1月1日	(521,732)	(275,925)	(72,503)	(870,160)
本年计提	(42,837)	(63,205)	(13,862)	(119,904)
本年减少	41	1,429	18,885	20,355
2011年12月31日	(564,528)	(337,701)	(67,480)	(969,709)
本期计提	(22,806)	(31,519)	(5,915)	(60,240)
本期减少	—	2,140	2,843	4,983
2012年6月30日	(587,334)	(367,080)	(70,552)	(1,024,966)
净值—				
2012年6月30日	830,952	1,204,145	58,541	2,093,638
2011年12月31日	853,758	1,232,220	66,314	2,152,292

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

9 固定资产及在建工程(续)

(c) 在建工程包括项目如下：

	预算总成本	2011年 12月31日	本期增加	本期转入 固定资产	2012年 6月30日	资金 来源	工程投入占预 算的比例(%)
中水厂							
—北辰再生水厂	97,000	57,395	2,085	—	59,480	自筹	61%
污水处理厂							
—东郊升级改造	368,620	292,010	37,256	(23)	329,243	自筹	89%
—咸阳路升级改造	200,400	165,607	8,314	(12)	173,909	自筹	87%
—北仓升级改造	158,950	131,140	8,614	(2)	139,752	自筹	88%
—纪庄子升级改造	189,040	156,075	8,780	—	164,855	自筹	87%
其他项目		4,386	104	—	4,490	自筹	
合计—公司		806,613	65,153	(37)	871,729		
中水厂							
—纪庄子再生水厂改扩建	87,573	71,885	5,579	—	77,464	自筹	88%
其他项目		2,367	80	(1,255)	1,192	自筹	
合计—集团		880,865	70,812	(1,292)	950,385		
其中：借款费用资本化金额		31,711	11,070	—	42,781		

截至2012年6月30日止6个月用于确定借款费用资本化金额的资本化率为6.15%(2011年1至6月：5.30%)。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

10 无形资产

	合并		公司	
	未经审计 2012年 6月30日	已经审计 2011年 12月31日	未经审计 2012年 6月30日	已经审计 2011年 12月31日
特许经营权(注释(a))	2,750,903	2,795,150	—	—
土地使用权(注释(b))	445,902	451,784	429,597	435,186
专有技术及电脑软件(注释(c))	7,759	7,887	7,759	7,887
	<u>3,204,564</u>	<u>3,254,821</u>	<u>437,356</u>	<u>443,073</u>

(a) 特许经营权变动如下:

	合并
原价	
2011年12月31日	3,218,156
本期增加	16,389
2012年6月30日	<u>3,234,545</u>
累计摊销	
2011年12月31日	(423,006)
本期摊销	(60,636)
2012年6月30日	<u>(483,642)</u>
净值	
2012年6月30日	<u>2,750,903</u>
2011年12月31日	<u>2,795,150</u>

(i) 于2012年6月30日，账面价值为人民币236百万元(原价为人民币302百万元) (2011年12月31日：账面价值人民币242百万元，原价人民币302百万元)的特许经营权，作为人民币141百万元长期借款(2011年12月31日：人民币148百万元) (附注六 12(a)(i))的抵押物。

(ii) 特许经营权的剩余摊销年限为 17 至 30 年。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

10 无形资产(续)

(b) 土地使用权变动如下:

	合并	公司
原值		
2011年12月31日及2012年6月30日	593,529	567,266
累计摊销		
2011年12月31日	(141,745)	(132,080)
本期摊销	(5,882)	(5,589)
2012年6月30日	(147,627)	(137,669)
净值		
2012年6月30日	445,902	429,597
2011年12月31日	451,784	435,186

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

10 无形资产(续)

(c) 专有技术及电脑软件变动如下:

	合并及公司
原价	
2011年12月31日	8,307
本期增加	100
	<hr/>
2012年6月30日	8,407
	<hr/>
累计摊销	
2011年12月31日	(420)
本期摊销	(228)
	<hr/>
2012年6月30日	(648)
	<hr/>
净值	
2012年6月30日	7,759
	<hr/> <hr/>
2011年12月31日	7,887
	<hr/> <hr/>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

11 应付账款、预收款项、应交税费及其他应付款

	合并		公司	
	未经审计 2012年 6月30日	已经审计 2011年 12月31日	未经审计 2012年 6月30日	已经审计 2011年 12月31日
应付账款(注释(a))	44,976	18,481	26,247	3,157
预收款项(注释(b))	525,124	423,387	12,092	8,331
其他应付款(注释(c))	291,845	412,095	318,227	330,812
应交税费(注释(d))	13,691	8,274	9,074	2,400
	<u>875,636</u>	<u>862,237</u>	<u>365,640</u>	<u>344,700</u>

(a) 于2012年6月30日, 应付账款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(2011年12月31日: 无)。并且无本公司关联方的应付款项(2011年12月31日: 无)。

(b) 预收款项明细如下:

	合并		公司	
	未经审计 2012年 6月30日	已经审计 2011年 12月31日	未经审计 2012年 6月30日	已经审计 2011年 12月31日
预收中水管道接驳费	509,882	407,679	—	—
预收供热服务费	—	6,881	—	—
预收汉沽项目款	4,761	4,521	4,761	4,521
预收垃圾填埋项目款	5,335	—	5,335	—
预收英利能源项目款	1,796	—	1,796	—
预收除臭项目款	2,000	—	—	—
其他	1,350	4,306	200	3,810
	<u>525,124</u>	<u>423,387</u>	<u>12,092</u>	<u>8,331</u>

(i) 于2012年6月30日, 预收账款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(2011年12月31日: 无)。并且无本公司关联方的预收款项(2011年12月31日: 无)。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

11 应付账款、预收款项、应交税费及其他应付款(续)

(c) 其他应付款明细如下:

	合并		公司	
	未经审计 2012年 6月30日	已经审计 2011年 12月31日	未经审计 2012年 6月30日	已经审计 2011年 12月31日
应付建设成本	211,692	224,627	114,586	101,302
应付购买固定资产和水厂特许经营权款项	46,513	111,179	9,493	20,607
应付长期债券利息(注释六(12)(d))	30,987	7,747	30,987	7,747
其他	2,653	68,542	163,161	201,156
	<u>291,845</u>	<u>412,095</u>	<u>318,227</u>	<u>330,812</u>

(i) 于2012年6月30日，其他应付款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(2011年12月31日：无)。并且无本公司关联方的其他应付款项(2011年12月31日：无)。

(d) 应交税费余额主要为应交企业所得税及营业税。

	合并		公司	
	未经审计 2012年 6月30日	已经审计 2011年 12月31日	未经审计 2012年 6月30日	已经审计 2011年 12月31日
应交所得税	10,673	7,671	7,312	—
应交营业税	2,456	3,189	1,712	1,356
应交增值税	252	(3,883)	—	—
其他	310	1,297	50	1,044
	<u>13,691</u>	<u>8,274</u>	<u>9,074</u>	<u>2,400</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

12 长期借款、短期借款、应付债券、长期应付款及其他负债

	注释	合并		公司	
		未经审计	已经审计	未经审计	已经审计
		2012年 6月30日	2011年 12月31日	2012年 6月30日	2011年 12月31日
长期负债：					
长期银行借款	(a)	3,096,782	2,690,760	1,844,350	1,405,400
减：一年内到期部分	(a)	(572,125)	(825,720)	(458,000)	(623,000)
		<u>2,524,657</u>	<u>1,865,040</u>	<u>1,386,350</u>	<u>782,400</u>
应付长期债券	(c)	690,900	689,850	690,900	689,850
长期应付款	(d)	382,707	386,543	382,707	386,543
其他非流动负债	(e)	108,337	109,703	81,817	81,817
		<u>3,706,601</u>	<u>3,051,136</u>	<u>2,541,774</u>	<u>1,940,610</u>
短期负债：					
一年内到期的长期借款	(a)	572,125	825,720	458,000	623,000
一年内到期的长期应付款	(d)	30,599	30,466	30,599	30,466
短期借款	(b)	152,000	152,000	136,000	136,000
其他流动负债	(e)	19,848	19,961	16,364	16,364
		<u>774,572</u>	<u>1,028,147</u>	<u>640,963</u>	<u>805,830</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

12 长期借款、短期借款、应付债券、长期应付款及其他负债(续)

(a) 长期银行借款

按照长期银行借款银行名称汇总如下：

	合并		公司	
	未经审计 2012年 6月30日	已经审计 2011年 12月31日	未经审计 2012年 6月30日	已经审计 2011年 12月31日
借款来自：				
中国建设银行	680,100	910,900	235,850	372,400
中国工商银行	504,692	446,900	20,000	—
国家开发银行	421,500	348,500	258,000	173,000
上海银行	319,000	320,000	319,000	320,000
中国农业银行	434,990	235,460	350,000	150,000
深圳发展银行	200,000	200,000	200,000	200,000
招商银行	148,500	70,000	148,500	70,000
中国光大银行	98,000	50,000	98,000	50,000
兴业银行	35,000	40,000	35,000	40,000
中国银行	30,000	35,000	—	—
中信银行	30,000	30,000	30,000	30,000
上海浦东发展银行	—	4,000	—	—
渤海银行	50,000	—	50,000	—
天津农商银行	100,000	—	100,000	—
农村信用合作联社	25,000	—	—	—
中国民生银行	20,000	—	—	—
	<u>3,096,782</u>	<u>2,690,760</u>	<u>1,844,350</u>	<u>1,405,400</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

12 长期借款、短期借款、应付债券、长期应付款及其他负债(续)

(a) 长期银行借款(续)

按照长期银行借款条件汇总如下：

	注释	合并		公司	
		未经审计	已经审计	未经审计	已经审计
		2012年 6月30日	2011年 12月31日	2012年 6月30日	2011年 12月31日
抵押借款	(i)	151,000	198,000	—	50,000
保证借款	(ii)	1,101,432	1,137,360	—	—
信用借款		1,844,350	1,355,400	1,844,350	1,355,400
		<u>3,096,782</u>	<u>2,690,760</u>	<u>1,844,350</u>	<u>1,405,400</u>

- (i) 于2012年6月30日，银行抵押借款人民币151百万元(2011年12月31日：人民币198百万元)，其中人民币141百万元(2011年12月31日：人民币148百万元)系由自来水收入权和污水处理收入权作抵押(附注六 10(a))；其余人民币10百万元以宝应创业水务有限责任公司的土地和房产作为抵押。
- (ii) 于2012年6月30日，银行保证借款人民币804百万元(2011年12月31日：人民币755元)和人民币297百万元(2011年12月31日：人民币378元)分别由本公司和城投集团提供担保。
- (iii) 于2012年6月30日，长期借款的加权平均年利率为6.70% (2011年12月31日：6.44%)。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

12 长期借款、短期借款、应付债券、长期应付款及其他负债(续)

(a) 长期银行借款(续)

(iv) 长期银行借款的到期日分析如下:

	合并		公司	
	未经审计 2012年 6月30日	已经审计 2011年 12月31日	未经审计 2012年 6月30日	已经审计 2011年 12月31日
一年以内	572,125	825,720	458,000	623,000
一到二年	1,264,355	752,180	1,053,500	608,000
二到五年	870,852	733,260	281,000	163,400
五年以上	389,450	379,600	51,850	11,000
	<u>3,096,782</u>	<u>2,690,760</u>	<u>1,844,350</u>	<u>1,405,400</u>

(v) 金额前五名的一年内到期的长期银行借款:

	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	合并	
					2012年 6月30日	2011年 12月31日
上海银行	2010-06-30	2013-06-29	人民币	5.99%	300,000	—
深圳发展银行	2012-04-28	2013-04-27	人民币	7.32%	40,000	—
兴业银行	2010-12-30	2012-12-29	人民币	6.65%	35,000	40,000
中国工商银行	2006-11-23	2012-11-22	人民币	6.35%	29,000	29,000
国家开发银行	2009-10-12	2013-05-15	人民币	7.05%	20,000	—
					<u>424,000</u>	<u>69,000</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

12 长期借款、短期借款、应付债券、长期应付款及其他负债(续)

(b) 短期借款

	注释	合并		公司	
		未经审计	已经审计	未经审计	已经审计
		2012年 6月30日	2011年 12月31日	2012年 6月30日	2011年 12月31日
借款来自：					
上海浦东发展银行	(i)	52,000	52,000	36,000	36,000
中国民生银行	(i)	100,000	100,000	100,000	100,000
		<u>152,000</u>	<u>152,000</u>	<u>136,000</u>	<u>136,000</u>

(i) 短期借款2012年1至6月加权平均年利率为6.73% (2011年度：6.85%)。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

12 长期借款、短期借款、应付债券、长期应付款及其他负债(续)

(b) 短期借款(续)

(ii) 短期借款条件汇总如下:

	合并		公司	
	未经审计 2012年 6月30日	已经审计 2011年 12月31日	未经审计 2012年 6月30日	已经审计 2011年 12月31日
担保借款	16,000	16,000	—	—
信用借款	136,000	136,000	136,000	136,000
	<u>152,000</u>	<u>152,000</u>	<u>136,000</u>	<u>136,000</u>

其中人民币16百万元（2011年12月31日：人民币16百万元）由本公司控股股东提供担保。

(c) 应付债券

	2011年12月31日	本期增加	本期偿还/摊销	2012年6月30日
应付债券				
—本金	700,000	—	—	700,000
—发行费用	(10,150)	—	1,050	(9,100)
	<u>689,850</u>	<u>—</u>	<u>1,050</u>	<u>690,900</u>

本公司于2011年11月16日在中国银行间市场交易商协会发行面值为人民币7亿元的公司债券。此债券期限5年，按6.64%的固定年利率计息并于每年付息一次。债券本金将于到期日一次偿还。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

12 长期借款、短期借款、应付债券、长期应付款及其他负债(续)

(d) 长期应付款及一年内到期的长期应付款

	合并及公司			
	未经审计 2012年6月30日		已经审计 2011年12月31日	
	应付金额	未确认融资费用	应付金额	未确认融资费用
应付资产收购款	<u>786,087</u>	<u>(372,781)</u>	<u>802,193</u>	<u>(385,184)</u>

(i) 长期应付款有关信息如下:

	到期日	初始金额	实际利率	期末余额	一年内到期金额
排水公司	至 2041 年 3 月 20 日	<u>430,314</u>	<u>5.94%</u>	<u>382,707</u>	<u>30,599</u>

应付排水公司款项为本集团收购其污水处理资产截至2012年6月30日应支付的金额扣除未确认融资费用后的余额。

根据本集团与排水公司签订的《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的资产转让协议》(“转让协议”), 排水公司已将其利用外资贷款形成的资产以人民币6.91亿元的对价转让予本公司。年末余额将在未来年限内按照外资贷款约定的还款计划以实际还款时汇率折算的等值人民币向排水公司支付相应贷款还款额。长期应付款初始确认的公允价值根据现金流量以协议约定的固定利率5.94%折现计算。

(ii) 长期应付款的应付金额(包含利息)由下列币种组成:

	合并及公司	
	未经审计 2012年 6月30日	已经审计 2011年 12月31日
日元	618,969	631,576
美元	167,118	170,617
	<u>786,087</u>	<u>802,193</u>

以美元计价的长期应付款的利率为 6 月期伦敦同业拆借利率上浮 0.6%; 以日元计价的应付款的利率为固定利率, 年利率分别为 1%和 1.55%。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

12 长期借款、短期借款、应付债券、长期应付款及其他负债(续)

(e) 其他负债

	合并		公司	
	未经审计 2012年 6月30日	已经审计 2011年 12月31日	未经审计 2012年 6月30日	已经审计 2011年 12月31日
长期负债：				
— 污水厂建设国债转贷资金(注释 (i))	81,817	81,817	81,817	81,817
— 中水厂建设国债转贷资金(注释 (ii))	15,907	17,273	—	—
— 其他	10,613	10,613	—	—
	<u>108,337</u>	<u>109,703</u>	<u>81,817</u>	<u>81,817</u>
短期负债：				
— 污水厂建设国债转贷资金一年内到期部分(注释 (i))	16,364	16,364	16,364	16,364
— 中水厂建设国债转贷资金一年内到期部分(注释 (ii))	3,181	3,181	—	—
— 其他	303	416	—	—
	<u>19,848</u>	<u>19,961</u>	<u>16,364</u>	<u>16,364</u>

- (i) 本公司取得的天津市政局之应付借款为2005年污水处理厂建设专项资金。此借款从2007年起分11年平均偿还，于2012年到期的短期部分约为人民币16百万元 (2011年：人民币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年期存款利率上浮0.3个百分点。
- (ii) 天津中水有限公司取得的天津市政局之应付借款为2003年中水厂建设专项资金。此借款从2007年起分11年平均偿还，于2012年到期的短期部分约为人民币3百万元 (2011年：人民币3百万元)。借款年利率为1年期存款利率上浮0.3个百分点。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

13 递延收益

递延收益主要为本集团收到的政府有关部门对本集团投资建设的工程及科研项目的补贴款项，
 明细如下：

	未经审计 2012年6月30日	已经审计 2011年12月31日
污水处理厂		
- 咸阳路升级改造项目	67,500	67,500
- 纪庄子升级改造项目	39,700	39,700
- 东郊升级改造项目	38,600	38,600
中水厂		
- 东郊再生水项目	25,144	25,762
- 北辰再生水项目	21,000	21,000
其他	11,813	11,659
合计-公司	<u>203,757</u>	<u>204,221</u>
供热工程项目	108,871	84,156
中水厂		
- 纪庄子污水回用工程	43,371	43,371
- 纪庄子再生水改扩建项目	21,000	21,000
- 咸阳路再生水项目	15,585	15,585
其他	1,593	1,595
合计-集团	<u><u>394,177</u></u>	<u><u>369,928</u></u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

14 递延所得税负债

	未经审计 2012年6月30日		已经审计 2011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	<u>54,151</u>	<u>216,604</u>	<u>48,479</u>	<u>193,916</u>

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。

	A股流通股份	H股流通股份	合计
2011年12月31日及2012年6月30日	<u>1,087,228</u>	<u>340,000</u>	<u>1,427,228</u>

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。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

16 资本公积、盈余公积及股利

(a) 资本公积：余额为发行股份的股本溢价以及由于购买少数股东股权而进行的调整，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

本公司于2012年5月11日召开的股东大会通过决议，截至2011年12月31日止年度之股利以截至2012年7月3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(2011年：每10股派发现金股利人民币1.1元(含税)予股东，共计人民币1.57亿元)。

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

子公司	合并	
	未经审计 2012年6月30日	已经审计 2011年12月31日
杭州天创水务有限公司	95,896	92,144
曲靖创业水务有限公司	26,611	26,490
宝应创业水务有限责任公司	17,277	17,503
贵州创业水务有限公司	6,773	7,244
武汉天创环保有限公司	2,225	2,389
天津创业环保(香港)有限公司	1,293	1,602
	<u>150,075</u>	<u>147,372</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

18 营业收入和营业成本

	合并			
	未经审计		未经审计	
	截至2012年6月30日止6个月	截至2011年6月30日止6个月	截至2011年6月30日止6个月	截至2011年6月30日止6个月
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务收入	735,532	411,983	725,235	413,176
其他业务收入	29,568	22,408	25,244	12,105
	<u>765,100</u>	<u>434,391</u>	<u>750,479</u>	<u>425,281</u>

	公司			
	未经审计		未经审计	
	截至2012年6月30日止6个月	截至2011年6月30日止6个月	截至2011年6月30日止6个月	截至2011年6月30日止6个月
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务收入	430,002	203,279	453,513	218,693
其他业务收入	17,969	9,620	12,939	4,835
	<u>447,971</u>	<u>212,899</u>	<u>466,452</u>	<u>223,528</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

按提供劳务类型分析如下：

	合并			
	未经审计		未经审计	
	截至2012年6月30日止6个月	截至2011年6月30日止6个月	截至2011年6月30日止6个月	截至2011年6月30日止6个月
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
污水处理及污水处理厂建设收入	603,322	333,075	635,163	369,748
中水处理及中水配套工程	55,211	38,129	33,856	24,905
自来水供水	21,546	13,643	19,836	13,056
供热收入	20,928	22,987	—	—
其他	34,525	4,149	36,380	5,467
	<u>735,532</u>	<u>411,983</u>	<u>725,235</u>	<u>413,176</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

18 营业收入和营业成本(续)

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	合并			
	未经审计 截至2012年6月30日止6个月		未经审计 截至2011年6月30日止6个月	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
经营性开发服务	24,209	19,463	18,312	7,470
投资性房地产租金	5,078	2,837	5,217	2,465
其他	281	108	1,715	2,170
	<u>29,568</u>	<u>22,408</u>	<u>25,244</u>	<u>12,105</u>

(c) 本集团前五名客户的营业收入情况

截止2012年6月30日止6个月，本集团前五名客户营业收入的总额为人民币556百万元(2011年1至6月：人民币559百万元)，占本集团全部营业收入的比例为72%(2011年1至6月：75%)，具体情况如下：

	营业收入	占本集团全部营业收入 的比例(%)
天津市排水公司	393,730	51
杭州市排水有限公司	77,494	10
西安市城市基础设施建设投资集团有限公司	37,354	5
天津市市政公路管理局	33,513	4
阜阳市建设委员会	13,860	2
	<u>555,951</u>	<u>72</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

19 营业税金及附加

	合并		公司	
	未经审计		未经审计	
	截至2012年 6月30日止 6个月	截至2011年 6月30日止 6个月	截至2012年 6月30日止 6个月	截至2011年 6月30日止 6个月
营业税	4,045	3,093	1,984	1,908
城市维护建设费	369	280	139	134
教育费附加等	286	235	119	113
	<u>4,700</u>	<u>3,608</u>	<u>2,242</u>	<u>2,155</u>

20 管理费用

管理费用明细如下：

	合并		公司	
	未经审计		未经审计	
	截至2012年 6月30日止 6个月	截至2011年 6月30日止 6个月	截至2012年 6月30日止 6个月	截至2011年 6月30日止 6个月
员工薪酬	28,908	24,686	19,207	17,825
差旅、会务及业务招待费	6,104	5,056	1,750	1,640
税金	3,744	4,006	1,408	2,442
审计咨询费	3,257	3,910	2,851	3,161
折旧费用	2,492	3,726	1,508	1,646
维修及保养费用	2,448	1,520	1,523	1,127
董秘经费	1,244	2,350	1,244	2,350
其他	7,017	4,918	2,552	1,777
	<u>55,214</u>	<u>50,172</u>	<u>32,043</u>	<u>31,968</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

21 财务费用—净额

	合并		公司	
	未经审计		未经审计	
	截至2012年 6月30日止 6个月	截至2011年6 月30日止 6个月	截至2012年 6月30日止 6个月	截至2011年 6月30日止 6个月
借款利息支出	138,009	96,528	90,747	52,781
减：资本化利息	(11,070)	(9,313)	(10,554)	(8,111)
利息支出净额	126,939	87,215	80,193	44,670
减：利息收入	(16,223)	(11,384)	(13,551)	(8,620)
其中：长期应收款利息收入	(5,754)	(5,717)	(5,754)	(5,717)
银行存款利息收入	(10,469)	(5,667)	(7,797)	(2,903)
其他	1,575	498	1,075	27
	<u>112,291</u>	<u>76,329</u>	<u>67,717</u>	<u>36,077</u>

22 营业外收入

	未经审计		
	截至2012年6月 30日止6个月	截至2011年6月 30日止6个月	计入2012年1至6月 非经常性损益的金额
固定资产处置利得	1,350	136	1,350
政府补助	2,613	3,209	2,613
其他	1,067	1,077	1,067
	<u>5,030</u>	<u>4,422</u>	<u>5,030</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

23 营业外支出

	截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月	未经审计 截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月	计入 2012 年 1 至 6 月 非经常性损益的金额
固定资产处置损失(注释(a))	2,190	13,468	2,190
其他	64	56	64
	<u>2,254</u>	<u>13,524</u>	<u>2,254</u>

(a) 固定资产处置的有关信息如下:

	未经审计 截至 2012 年 6 月 30 日 止 6 个月	截至 2011 年 6 月 30 日 止 6 个月
处置固定资产的账面净值(附注 9(a))	2,243	18,039
处置固定资产所得	(53)	(4,571)
固定资产处置损失	<u>2,190</u>	<u>13,468</u>

24 所得税费用

	合并 未经审计		公司 未经审计	
	截至2012年6 月30日止 6个月	截至2011年6 月30日止 6个月	截至2012年6 月30日止 6个月	截至2011年 6月30日止 6个月
当期所得税	38,533	41,867	34,229	38,823
递延所得税	5,672	4,120	877	1,251
	<u>44,205</u>	<u>45,987</u>	<u>35,106</u>	<u>40,074</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

25 每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润人民币115百万元(2011年1至6月：人民币138百万元)除以本公司发行在外普通股的加权平均数14.27亿股(2011年：14.27亿股)计算。

由于本公司并无影响发行在外普通股的相关事宜，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2012年6 月30日止6个 月	截至2011年6 月30日止6个 月
归属于母公司的合并净利润	114,956	137,674
本公司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	0.10

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

26 现金流量表注释及补充资料

(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2012年 6月30日止 6个月	未经审计 截至2011年 6月30日止 6个月	未经审计 截至2012年 6月30日止 6个月	未经审计 截至2011年 6月30日止 6个月
净利润	118,159	139,711	123,629	122,308
调整：				
固定资产及投资性房地产折旧	73,605	71,753	61,824	61,736
无形资产摊销	66,746	57,073	5,817	5,207
处置固定资产净损失	2,190	13,468	2,146	12,877
财务费用净额	126,939	87,215	80,193	44,670
投资(收益)/损失	(1,084)	289	(26,750)	(2,089)
递延收益摊销	(619)	1,077	(619)	420
递延所得税负债增加	5,672	4,120	877	1,251
存货的(增加)/减少	(8,000)	(26,210)	(5,509)	11
经营性应收项目的增加	(224,185)	(156,945)	(219,304)	(33,197)
经营性应付项目的增加	53,117	164,146	17,785	18,674
经营活动产生的现金流量净额	212,540	355,697	40,089	231,868
现金净变动情况				
现金的期末余额	981,251	510,139	559,534	143,951
减：现金的期初余额	688,993	539,430	257,969	161,861
现金净增加/(减少)额	292,258	(29,291)	301,565	(17,910)

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

26 现金流量表注释及补充资料(续)

(b) 列示于现金流量表的现金包括：

	合并		公司	
	未经审计 截至2012年6 月30日止 6个月	未经审计 截至2011年6 月30日止 6个月	未经审计 截至2012年6 月30日止 6个月	未经审计 截至2011年 6月30日止 6个月
货币资金	984,851	511,039	559,534	143,951
减：保证金	(3,600)	(900)	—	—
列示于现金流量表的现金	<u>981,251</u>	<u>510,139</u>	<u>559,534</u>	<u>143,951</u>

(c) 现金流量表中收到其他与经营活动有关的现金主要包括：

	合并		公司	
	未经审计 截至2012年6 月30日止 6个月	未经审计 截至2011年6 月30日止 6个月	未经审计 截至2012年6 月30日止 6个月	未经审计 截至2011年 6月30日止 6个月
银行存款利息	10,469	5,667	7,797	2,903
收回的项目投标保证金	1,030	600	1,030	550
收到的补贴款项	2,335	5,321	2,085	2,321
收到的维修保养款项	—	29,495	—	—
其他	29,222	58,637	45,175	154,839
	<u>43,056</u>	<u>99,720</u>	<u>56,087</u>	<u>160,613</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

26 现金流量表注释及补充资料(续)

(d) 现金流量表中支付其他与经营活动有关的现金主要包括:

	合并		公司	
	未经审计 截至2012年6 月30日止 6个月	未经审计 截至2011年6 月30日止 6个月	未经审计 截至2012年6 月30日止 6个月	未经审计 截至2011年 6月30日止 6个月
差旅、会务及业务招待费	6,104	5,056	1,750	1,640
咨询服务费	3,257	3,910	2,851	3,161
董秘经费	1,244	2,350	1,244	2,350
其他	55,386	60,962	46,858	109,165
	<u>65,991</u>	<u>72,278</u>	<u>52,703</u>	<u>116,316</u>

(e) 现金流量表中收到其他与投资活动有关的现金主要包括:

	合并		公司	
	未经审计 截至2012年6 月30日止 6个月	未经审计 截至2011年6 月30日止 6个月	未经审计 截至2012年6 月30日止 6个月	未经审计 截至2011年 6月30日止 6个月
供热工程建设费	24,715	—	—	—
	<u>24,715</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

七 分部报告

本集团的报告分部是提供不同产品或服务、或在不同地区经营的业务单元。由于各种业务或地区需要不同的技术和市场战略，因此，本集团分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

本公司从提供服务和地区两个角度考虑经营。从提供服务角度，管理层评估污水处理及污水处理厂建设、中水处理及管道接驳和自来水供水的业绩。污水处理及污水处理厂建设服务进一步按地区基准（天津厂、杭州厂和其他地区）评估。

(a) 截至2012年6月30日止6个月及2012年6月30日分部信息列示如下：

	污水处理及污水处理厂建设			中水	自来水	其他分部	合并
	天津	杭州	其他				
对外交易收入(附注六 18)	396,489	77,696	129,137	55,211	21,546	85,021	765,100
利息收入(附注六 21)	6,091	326	706	2,665	20	6,415	16,223
利息费用(附注六 21)	(80,194)	(13,518)	(26,471)	(1,509)	(4,352)	(895)	(126,939)
对联营合营企业的投资 收益(附注六 7(b))	—	—	—	—	—	584	584
折旧费和摊销费	(63,880)	(18,124)	(33,169)	(11,494)	(4,496)	(9,188)	(140,351)
利润/(亏损)总额	92,068	14,208	11,579	12,311	1,955	30,243	162,364
所得税费用	(22,994)	(1,703)	(3,731)	(2,958)	(104)	(12,715)	(44,205)
净利润	69,074	8,862	7,619	9,358	1,860	21,386	118,159
资产总额	5,225,860	765,236	1,570,914	750,111	280,048	1,054,861	9,647,030
负债总额	3,746,212	445,582	577,167	698,501	87,693	315,596	5,870,751
长期股权投资	—	—	—	—	—	45,253	45,253
长期股权投资以外其 他非流动资产增加	66,914	2,895	6,720	8,044	820	13,277	98,670

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

七 分部报告 (续)

(b) 截至2011年6月30日止6个月及2011年6月30日分部信息列示如下：

	污水处理及污水处理厂建设			中水	自来水	其他分部	合并
	天津	杭州	其他				
对外交易收入(附注六 18)	448,259	68,371	118,533	33,856	19,836	61,624	750,479
利息收入(附注六 21)	2,493	171	738	1,973	37	5,972	11,384
利息费用(附注六 21)	(44,670)	(12,727)	(21,454)	(2,928)	(5,436)	—	(87,215)
对联营合营企业的投资收益 (附注六 7(b))	—	—	—	—	—	(489)	(489)
折旧费和摊销费	(65,268)	(18,124)	(29,167)	(7,708)	(5,515)	(3,044)	(128,826)
利润总额	138,819	4,612	7,805	3,460	555	30,447	185,698
所得税费用	(34,494)	(1,724)	(637)	(701)	(34)	(8,397)	(45,987)
净利润	104,325	2,888	7,168	2,759	521	22,050	139,711
资产总额	4,660,648	808,660	1,356,119	647,730	334,922	708,131	8,516,210
负债总额	2,967,130	503,933	531,825	719,332	160,224	74,881	4,957,325
长期股权投资	—	—	—	—	—	45,094	45,094
长期股权投资以外其他非流动资产增加	59,291	9,649	20,319	13,773	2,175	35,309	140,516

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012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 金融工具及其风险

本集团的经营活动会面临各种金融风险。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。

(a) 市场风险：

(i) 外汇风险：

本集团各子公司的经营及客户均位于中国境内，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。本集团的唯一外汇风险来自于长期应付款，该长期应付款系因本公司于2010年11月9日与排水公司签订购买外资银行贷款形成的资产转让协议而产生，并主要涉及美元和日元(附注六12(d))。

于2012年6月30日，假若人民币对美元汇率降低/升高了5%，而所有其他因素维持不变，则该年度的除税后利润会降低/升高人民币3.7百万元(2011年:4百万元)，主要因为长期应付款美元部分折算产生的汇兑损失/收益所致。于2012年6月30日，假若人民币对日元汇率降低/升高了5%，而所有其他因素维持不变，则该年度的除税后利润会降低/升高人民币11.4百万元(2011年:12百万元)。

(ii) 利率风险：

本集团的利率风险主要来自现金及银行存款，长期应收款、借款和长期应付款。

本集团拥有重大的借款和长期应付款。浮动利率的借款和长期应付款令本集团承受现金流量利率风险，而固定利率的借款和长期应付款令本集团承受公允价值利率风险。

以下表格反映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账面价值，以到期日分类。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012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 金融工具及其风险 (续)

(a) 市场风险:

(ii) 利率风险(续):

	合并				公司		
	固定利率	浮动利率	无息	合计	固定利率	浮动利率	合计
2012年6月30日							
资产							
现金及银行余额	3,600	981,251	—	984,851	—	559,534	559,534
长期应收款	338,039	—	—	338,039	338,039	—	338,039
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
负债							
流动借款	—	743,671	302	743,973	—	610,364	610,364
非流动借款	—	2,622,381	10,613	2,632,994	—	1,468,167	1,468,167
一年内到期的长期应付款	23,652	6,947	—	30,599	23,652	6,947	30,599
长期应付款	284,419	98,288	—	382,707	284,419	98,288	382,707
应付长期债券	690,900	—	—	690,900	690,900	—	690,900
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
2011年12月31日							
资产							
现金及银行余额	2,700	688,993	—	691,693	—	257,969	257,969
长期应收款	338,446	—	—	338,446	338,446	—	338,446
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
负债							
流动借款	—	997,265	416	997,681	—	775,364	775,364
非流动借款	—	1,964,130	10,613	1,974,743	—	864,217	864,217
一年内到期的长期应付款	23,750	6,716	—	30,466	23,750	6,716	30,466
长期应付款	287,602	98,941	—	386,543	287,602	98,941	386,543
应付长期债券	689,850	—	—	689,850	689,850	—	689,850
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

于2012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，则该年度的净利润会降低 / 升高人民币14.2百万元(2011年：人民币26百万元)。

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

(b) 信用风险:

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。本集团一直没有任何由于这些银行引起的重大损失并且管理层预期未来也不会发生此等情况。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012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 金融工具及其风险 (续)

(b) 信用风险 (续):

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账面价值，以及已知为其子公司提供的财务担保合同。

(c) 流动风险:

现金流量预测是在集团的经营主体执行，并由集团财务总计。集团财务监控集团流动资金需求的滚动预测，确保有足够资金应付经营需要，但同时经常维持充足的未提取承诺借款额度，以使集团不违反其任何借款限额或条款。此等预测考虑了集团债务融资计划、条款遵从、符合内部资产负债表比率目标，及外部的监管或法例规定。

本集团的金融资产及负债(包含利息)按照相关的到期组别，在其资产负债表日至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2012年6月30日					
货币资金	984,851	—	—	—	984,851
应收款项	1,382,039	—	—	—	1,382,039
长期应收款	13,908	85,952	60,710	375,949	536,519
长期银行借款	(760,435)	(1,395,011)	(1,040,338)	(411,537)	(3,607,321)
长期应付款	(32,419)	(32,738)	(100,696)	(620,234)	(786,087)
其他非流动负债	(24,002)	(23,259)	(65,079)	(30,901)	(143,241)
应付账款及其他应付款	(336,821)	-	-	-	(336,821)
短期借款	(158,673)	-	-	-	(158,673)
长期债券	(46,480)	(46,480)	(839,440)	-	(932,400)
于2011年12月31日					
货币资金	691,693	—	—	—	691,693
应收款项	1,113,632	—	—	—	1,113,632
长期应收款	12,313	84,297	57,770	388,296	542,676
长期银行借款	(972,464)	(848,099)	(877,479)	(416,701)	(3,114,743)
长期应付款	(32,278)	(32,572)	(100,021)	(637,322)	(802,193)
其他非流动负债	(23,317)	(22,697)	(64,026)	(32,245)	(142,285)
应付账款及其他应付款	(430,576)	—	—	—	(430,576)
短期借款	(162,416)	—	—	—	(162,416)
长期债券	(46,480)	(46,480)	(839,440)	—	(932,400)

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012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 金融工具及其风险 (续)

(d) 资本风险管理

本集团的资本管理政策，是保障集团能继续经营，以为股东提供回报和为其他利益关系者提供利益，同时维持最佳的资本结构以减低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付予股东的股利数额、向股东退还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本集团利用资本负债比率监控其资本。此比率按照债务净额除以总资本计算。债务净额为总借款(包括合并资产负债表所列的流动及非流动借款)减去现金和现金等价物。总资本为权益(如合并资产负债表所列)加债务净额。

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：

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
总借款	4,067,867	3,662,274
减：现金	(981,251)	(688,993)
债务净额	<u>3,086,616</u>	<u>2,973,281</u>
总权益	<u>3,776,279</u>	<u>3,715,709</u>
总资本	<u>6,862,895</u>	<u>6,688,990</u>
负债比率	<u>45%</u>	<u>44%</u>

于2012年1至6月,本集团负债比率未发生重大变化。

(e) 公允价值估计

长期借款、长期应付款以及不存在活跃市场的应付债券，以合同规定的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012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 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	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	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	马白玉
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	赵毅
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	赵毅
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	赵毅
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	赵毅
赤壁创业水务有限公司	中国赤壁	污水处理	间接控制的 子公司	有限公司	王晖
洪湖市创业水务有限公司	中国洪湖	污水处理	间接控制的 子公司	有限公司	王晖
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	唐福生
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	赵毅
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	赵毅
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	杨光
天津中水有限公司	中国天津	中水生产销售、 中水设施开发建设、 中水技术咨询	子公司	有限公司	唐福生
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	赵毅
天津凯英科技发展有限公司	中国天津	环境工程治理、 技术咨询等	子公司	有限公司	张文辉
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	李玉庆
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	赵毅
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2012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 重大关联方关系及其交易 (续)

(a) 存在控制关系的关联方 (续)

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
天津创环水务有限公司	中国天津	污水处理	子公司	有限公司	杨光
天津子创工程投资有限公司	中国天津	工程项目投资	子公司	有限公司	林文波
天津津宁创环水务有限公司	中国天津	污水处理	子公司	有限公司	李玉庆
天津佳源兴创新能源科技有限公司	中国天津	节能环保、新能源技术开发、 咨询、服务、转让、 物业管理服务	子公司	有限公司	唐福生
环境数据管理系统(香港)有限公司	中国香港	软件开发、环境监测 及咨询维护服务	间接控制的 子公司	有限公司	孙晓冰
含山创业水务有限公司	中国巢湖	污水处理	间接控制的 子公司	有限公司	周敬东

(b) 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

	2011年 12月31日	本期增加数	2012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	178,983	—	178,983
贵州创业水务有限公司	100,000	—	100,000
天津中水有限公司	100,000	—	100,000
天津创业建材有限公司	37,500	—	37,500
阜阳创业水务有限公司	69,000	—	69,000
宝应创业水务有限责任公司	53,000	—	53,000
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	52,000	—	52,000
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
天津凯英科技发展有限公司	5,000	—	5,000
安国创业水务有限公司	41,000	—	41,000
武汉天创环保有限公司	103,240	—	103,240
天津创环水务有限公司	5,000	—	5,000
天津子创工程投资有限公司	23,400	—	23,400
天津津宁创环水务有限公司	15,000	—	15,000
天津佳源兴创新能源科技有限公司	60,000	—	60,000
含山创业水务有限公司	9,000	—	9,000

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012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 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 (续)

	2011年 12月31日 美元千元	本期增加数 美元千元	2012年 6月30日 美元千元
天津创业环保(香港)有限公司	7,840	—	7,840
	港币千元	港币千元	港币千元
环境数据管理系统(香港)有限公司	2,040	—	2,040

(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2011年12月31日		本期减少数		于2012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	736,500	51.60	—	—	736,500	51.60

(d) 不存在控制关系的关联方

关联方名称	与本集团的关系
天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	同受同一最终控股公司控制
天津环境建设投资有限公司	同受同一最终控股公司控制
天津乐城置业有限公司	同受同一最终控股公司控制
天津城投城市资源经营有限公司	同受同一最终控股公司控制
天津地下铁道集团有限公司	同受同一最终控股公司控制
天津城投建设工程建设管理咨询有限公司	同受同一最终控股公司控制

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012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 重大关联方关系及其交易 (续)

(e) 关联交易

本期间，除本财务报表中已披露的关联方交易信息外，本公司与城投集团范围内的关联方在日常运营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	未经审计 截至2012年 6月30日止 6个月	未经审计 截至2011年 6月30日止 6个月
天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	污水处理厂建设收入	1,958	26,069
天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	建造项目管理费收入	—	970
天津城市基础设施建设投资集团有限公司	创业环保大厦租金收入	239	1,912
天津环境建设投资有限公司	创业环保大厦租金收入	908	364
天津城投城市资源经营有限公司	创业环保大厦租金收入	—	344
天津乐城置业有限公司	供热收入	10,110	—
天津环境建设投资有限公司	供热收入	261	—
天津地下铁道集团有限公司	供热收入	1,897	—
		<u>1,958</u>	<u>26,069</u>

本集团提供与关联方的建造合同服务以政府颁布的建筑市场参考价格作为定价基础；向关联方收取的租金参考市场价格经双方商议后确定；向关联方提供供热服务以政府颁布的市场参考价格作为定价基础。

(ii) 关键管理人员薪酬：

	未经审计 截至2012年 6月30日止 6个月	未经审计 截至2011年 6月30日止 6个月
关键管理人员薪酬	5,440	3,844
	<u>5,440</u>	<u>3,844</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012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 重大关联方关系及其交易(续)

(f) 应收关联方款项：

关联方的名称	2012年 6月30日	2011年 12月31日
天津城投城市资源经营有限公司	801	801
天津城市基础设施建设投资集团有限公司	239	—
天津环境建设投资有限公司	471	—
天津乐城置业有限公司	—	404
天津地下铁道集团有限公司	—	76

(g) 与其他中国国有企业间的交易及往来余额

目前本集团运营所处的经济环境，直接或间接由中国政府拥有或控股的企业(以下统称为“国有企业”)占主导地位。

本期间，本集团与这些国有企业的重大交易主要包括污水处理及相关设施的建设管理及中水和自来水供水以及供热服务。本期末，本集团的现金及银行存款结余及借款主要存放/取自国有银行。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2012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 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 2012年 6月30日 人民币百万元	已经审计 2011年 12月31日 人民币百万元	未经审计 2012年 6月30日 人民币百万元	已经审计 2011年 12月31日 人民币百万元
污水处理厂项目：				
— 纪庄子升级改造	10	21	4	15
— 咸阳路升级改造	8	9	7	31
— 北仓升级改造	1	10	24	25
— 东郊改造	21	18	14	63
— 宁河项目	17	16	—	9
— 宝应项目	16	16	—	—
— 杭州项目	3	4	5	5
中水厂项目：				
— 纪庄子再生水改扩建	—	—	16	16
	<u>76</u>	<u>94</u>	<u>70</u>	<u>164</u>