

公司代码：600008

公司简称：首创股份

北京首创股份有限公司 2014 年年度报告



重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、致同会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人刘晓光、主管会计工作负责人俞昌建及会计机构负责人（会计主管人员）冯涛声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截止 2014 年 12 月 31 日，公司合并报表实现利润总额 87,195.63 万元，归属于母公司的净利润 61,023.24 万元；母公司报表实现净利润 78,788.51 万元。根据《公司法》和《公司章程》的规定，提取 10%法定盈余公积金，即 7,878.85 万元；加上年初未分配利润 37,052.57 万元，扣除 2014 年度已分配的 2013 年度利润 33,000.00 万元等，2014 年末可供股东分配的利润为 74,962.23 万元。

根据公司实际情况，2014 年度公司利润分配预案为：以总股本 2,410,307,062 股为基数，向全体股东每 10 股派 1.5 元（含税），共计派发现金 361,546,059.30 元。

此预案尚需提请公司股东大会审议批准。

六、前瞻性陈述的风险声明

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险

七、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

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

目 录

第一节	释义及重大风险提示.....	3
第二节	公司简介.....	4
第三节	会计数据和财务指标摘要.....	6
第四节	董事会报告.....	8
第五节	重要事项.....	28
第六节	股份变动及股东情况.....	38
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	41
第八节	公司治理.....	48
第九节	内部控制.....	53
第十节	财务会计报告.....	54
第十一节	备查文件目录.....	180

第一节 释义及重大风险提示

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
本公司/公司	指	北京首创股份有限公司
控股股东/首创集团	指	北京首都创业集团有限公司
实际控制人/北京市国资委	指	北京市国有资产监督管理委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
本次非公开发行	指	北京首创股份有限公司以非公开发行的方式，向不超过十名特定对象发行不超过 33,247.57 万股普通股股票的行为；该行为已于 2015 年 1 月完成，实际发行股份总量为 210,307,062 股
报告期	指	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
本年度	指	2014 年度
BOT	指	建设—经营—移交，是指政府授予投资人以一定期限的特许经营权，许可其建设和经营特定的公用基础设施，得到合理的回报；特许经营权期限届满时，投资人再将该项目无偿移交给政府。
TOT	指	移交—经营—移交，是指政府部门将建设好的项目的一定期限的特许经营权，有偿转让给投资人；投资人在约定的期限内通过经营得到合理的回报；特许经营权期限届满时，投资人再将该项目无偿移交给政府。
PPP	指	政府为增强公共产品和服务供给能力、提高供给效率，通过特许经营、购买服务、股权合作等方式，与社会资本建立的利益共享、风险分担及长期合作关系。
首创环境	指	首创环境控股有限公司
首创香港	指	首创（香港）有限公司
京城水务	指	北京京城水务有限责任公司

二、 重大风险提示

公司已在本年度报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅第四节“董事会报告”等有关章节中关于公司风险部分的内容。

第二节 公司简介

一、 公司信息

公司的中文名称	北京首创股份有限公司
公司的中文简称	首创股份
公司的外文名称	BEIJING CAPITAL CO., LTD
公司的外文名称缩写	BEIJING CAPITAL
公司的法定代表人	刘晓光

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郭鹏	霍道臣
联系地址	北京市朝阳区北三环东路八号静安中心三层	北京市朝阳区北三环东路八号静安中心三层
电话	010-64689035	010-64689035
传真	010-64689030	010-64689030
电子信箱	securities@capitalwater.cn	securities@capitalwater.cn

三、 基本情况简介

公司注册地址	北京市海淀区双榆树知春路76号翠宫饭店写字楼15层
公司注册地址的邮政编码	100086
公司办公地址	北京市朝阳区北三环东路八号静安中心三层
公司办公地址的邮政编码	100028
公司网址	http://www.capitalwater.cn
电子信箱	master@capitalwater.cn

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

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
A股	上海证券交易所	首创股份	600008

六、 公司报告期内注册变更情况

(一) 基本情况

公司报告期内注册情况未变更。

(二) 公司首次注册情况的相关查询索引

公司首次注册情况详见 2011 年年度报告公司基本情况。

(三) 公司上市以来，主营业务的变化情况

公司上市以来，主营业务未发生变化。

(四) 公司上市以来，历次控股股东的变更情况

公司上市以来，控股股东未发生变更。

七、 其他有关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层
	签字会计师姓名	何德明、李丹

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2014年	2013年		本期比上年同期增减 (%)	2012年
		调整后	调整前		
营业收入	5,589,383,248.03	4,230,653,565.52	4,230,653,565.52	32.12	3,382,924,612.87
归属于上市公司股东的净利润	610,232,359.70	601,265,458.02	601,265,458.02	1.49	581,308,910.90
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	375,796,890.48	326,118,479.45	326,118,479.45	15.23	516,230,910.95
经营活动产生的现金流量净额	341,934,649.47	106,898,611.53	106,898,611.53	219.87%	65,564,099.03
	2014年末	2013年末		本期末比上年同期末增减 (%)	2012年末
		调整后	调整前		
归属于上市公司股东的净资产	6,247,329,261.72	6,093,117,164.29	6,093,117,164.29	2.53	5,703,248,841.97
总资产	25,174,392,377.67	24,283,716,887.06	24,326,631,925.36	3.67	21,954,981,393.82

由于本公司之子公司商誉调整，2013 年总资产期末数调减 42,915,038.30 元，详见第五节“重要事项”中“十三、其他重大事项说明”的相关内容。

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2014年	2013年		本期比上年同期增减 (%)	2012年
		调整后	调整前		
基本每股收益 (元 / 股)	0.2774	0.2733	0.2733	1.49	0.2642
稀释每股收益 (元 / 股)	0.2774	0.2733	0.2733	1.49	0.2642
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.1708	0.1482	0.1482	15.23	0.2347
加权平均净资产收益率 (%)	9.89	10.19	10.19	减少0.30个百分点	10.48
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	6.09	5.53	5.53	增加0.56个百分点	9.31

二、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

三、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2014 年金额	2013 年金额	2012 年金额
非流动资产处置损益	195,232,242.57	360,939,756.45	77,220,046.33
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业	21,923,584.08	35,103,755.78	25,447,020.40

务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	24,142,824.13	-226,016.59	-9,573,058.59
对外委托贷款取得的损益	14,338,135.00	11,195,518.75	8,475,812.50
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,950,696.05	53,391,060.41	31,021,000.81
少数股东权益影响额	32,138,191.69	-108,247,431.10	-37,701,087.11
所得税影响额	-59,290,204.30	-77,009,665.13	-29,811,734.39
合计	234,435,469.22	275,146,978.57	65,077,999.95

四、 采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
金融资产				
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,170,653.22	88,266,304.29	82,095,651.07	20,611,884.46
2. 贷款和应收款				
3. 可供出售金融资产	56,720,022.94	39,549,056.39	-17,170,966.55	125,459.10
4. 持有至到期投资				
合计	62,890,676.16	127,815,360.68	64,924,684.52	20,737,343.56

第四节 董事会报告

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014年1月1日起国家《城镇排水与污水处理条例》正式施行,《大气污染防治行动计划》、《关于同意开展环保服务业试点的通知》等系列支持引导政策密集出台,极大地推动了环境产业的发展。从国家环境治理理念提升到国有公用事业经营体制改革,都预示着水务环境产业发展即将进入全面加速期。

公司在董事会的领导下,积极把握政策机遇,紧密围绕年度经营计划,优化产业结构,延伸环保产业价值链,有效推进环保项目建设,深化改革,全面提升管理水平,实现了各业务单元的稳定运营,经营业绩呈现稳定增长的发展态势。

报告期内,公司实现营业收入 558,938.32 万元,同比增长 32.12%;实现利润总额 87,195.63 万元,同比减少 20.27%;实现归属于母公司所有者的净利润 61,023.24 万元,同比增长 1.49%。

1、公司主营业务的经营情况分析:

公司主营业务为水务固废等环保业务。报告期内,公司不断创新、夯实基础、提高经营效率、充分挖掘存量项目潜力,积极拓展区域市场,保证安全运营,稳步提升盈利能力,报告期内实现营业收入 348,062.32 万元,同比增加 45,910.80 万元;实现利润总额 54,276.68 万元,同比减少 14,826.47 万元,主要由于所属首创环境上年同期确认非经常性收益所致。

2、公司其他业务的经营情况分析:

公司其他业务有快速路业务、酒店业务、土地开发业务等。报告期内,京通快速路通过智能化管理等改革创新,减弱了开通公交专用道、节假日小客车免费通行等政策因素影响,报告期内实现营业收入 37,858.57 万元,同比增加 2,270.54 万元;实现利润总额 16,671.79 万元,同比增加 782.42 万元。新大都饭店报告期内实现营业收入 7,331.01 万元;本期亏损 1,369.43 万元,与上年同期基本持平。土地开发业务实现营业收入 161,969.07 万元,同比增加 88,311.74 万元;实现利润总额 14,144.62 万元,同比减少 22,852.64 万元,主要由于上年同期确认转让收益所致。

(一)主营业务分析

1 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	5,589,383,248.03	4,230,653,565.52	32.12
营业成本	3,874,572,763.61	2,550,858,876.09	51.89
营业税金及附加	86,013,142.91	127,532,923.83	-32.56
销售费用	43,449,624.42	67,819,768.57	-35.93
财务费用	552,615,897.89	390,080,148.43	41.67
资产减值损失	11,025,794.72	19,501,075.20	-43.46
公允价值变动收益	23,844,075.77	-401,703.95	6,035.73
营业外收入	198,616,262.74	379,523,184.46	-47.67
营业外支出	89,025,566.93	43,180,802.37	106.17
少数股东损益	77,907,045.31	247,101,694.31	-68.47
经营活动产生的现金流量净额	341,934,649.47	106,898,611.53	219.87%
投资活动产生的现金流量净额	-803,076,357.98	749,225,091.55	-207.19%
筹资活动产生的现金流量净额	607,595,978.79	-165,561,897.83	466.99%
研发支出	5,975,080.65		

(1) 营业收入本期发生额为 558,938 万元,较上期发生额增加 32.12%,营业成本本期发生额为 387,457 万元,较上期发生额增加 51.89%,主要是由于本公司本年新增子公司相应增加收入、成本所致;

(2) 营业税金及附加本期发生额为 8,601 万元,较上期发生额减少 32.56%,主要是由于本公司之子公司本期收入结构变化所致;

(3) 销售费用本期发生额为 4,345 万元, 较上期发生额减少 35.93%, 主要是由于本公司之子公司共同影响所致;

(4) 财务费用本期发生额为 55,262 万元, 较上期发生额增加 41.67%, 主要是由于本公司及本公司之子公司共同影响所致;

(5) 资产减值损失本期发生额为 1,103 万元, 较上期发生额减少 43.46%, 主要是由于本公司之子公司共同影响所致;

(6) 公允价值变动收益本期发生额为 2,384 万元, 较上期发生额增加 6035.73%, 主要是由于本公司之子公司首创香港本期交易性金融资产公允价值变动增加所致;

(7) 营业外收入本期发生额为 19,862 万元, 较上期发生额减少 47.67%, 主要是由于本公司之子公司首创香港之子公司首创环境本期营业外收入减少所致;

(8) 营业外支出本期发生额为 8,903 万元, 较上期发生额增加 106.17%, 主要是由于本公司之子公司本期固定资产处置增加所致;

(9) 少数股东损益本期发生额为 7,791 万元, 较上期发生额减少 68.47%, 主要是由于本公司之子公司首创香港之子公司首创环境少数股东损益减少所致。

2 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

报告期内, 实现营业收入 558,938.32 万元, 收入结构基本稳定。其中: ①水务固废等环保业务: 实现营业收入 348,062.32 万元, 为公司营业总收入的 62.27%。公司通过积极拓展市场, 新收购的水务项目运营及首创环境固废收入增加是收入增长的主要原因。②快速路业务: 实现营业收入 37,858.57 万元, 占公司营业总收入的 6.77%。公司大力提高服务质量, 改善车辆通行速度, 弥补了部分公交专用道和节假日小客车免费通行等政策的不利影响。③土地开发业务: 实现营业收入 161,969.07 万元, 占公司营业总收入的 28.98%。④其他: 实现营业收入 11,048.36 万元, 占公司营业总收入的 1.98%。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

报告期内, 公司水务及固废等环保业务充分挖掘存量项目潜力, 积极拓展周边区域市场, 新增项目顺利进入商业运营, 水务环保收入呈稳步增长趋势。

(3) 主要销售客户的情况

报告期内, 公司前五名客户的销售收入为 2,648,286,035.20 元, 占年度销售收入总额的比例为 47.38%。

3 成本

(1) 成本分析表

单位: 元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
污水处理	直接材料	33,581,444.66	0.87	35,775,673.98	1.40	-6.13
	人工成本	85,177,784.08	2.20	86,742,973.98	3.40	-1.80
	动力成本	205,473,408.86	5.30	198,105,036.62	7.77	3.72
	折旧和摊销	176,697,139.76	4.56	241,082,915.59	9.45	-26.71
	其他成本	258,971,034.26	6.68	146,987,650.51	5.76	76.19
自来水生产销售	直接材料	17,572,304.64	0.45	19,150,032.38	0.75	-8.24
	人工成本	162,198,046.45	4.19	234,863,607.83	9.21	-30.94
	动力成本	146,794,221.97	3.79	153,382,413.03	6.01	-4.30
	折旧和摊销	144,921,146.54	3.74	153,438,966.07	6.02	-5.55
	原水成本	20,199,644.76	0.52	81,444,904.98	3.19	-75.20
	其他成本	84,262,877.30	2.17	78,371,429.74	3.07	7.52
水务建设	材料和设备	78,783,852.23	2.03	88,508,486.32	3.47	-10.99

	人工成本	9,159,242.81	0.24	19,651,500.86	0.77	-53.39
	分包工程	210,904,246.31	5.44	296,625,017.60	11.63	-28.90
	其他成本	29,590,301.80	0.76	18,704,352.84	0.73	58.20
京通快速 路通行费	人工成本	21,689,911.00	0.56	24,079,185.86	0.94	-9.92
	折旧和摊销	67,519,560.64	1.74	63,456,244.29	2.49	6.40
	其他成本	37,164,435.60	0.96	22,023,403.43	0.86	68.75
饭店经营	其他成本	10,172,057.46	0.26	23,965,315.76	0.94	-57.56
土地开发	土地征用及拆迁补偿	548,283,983.26	14.15	111,594,596.51	4.37	391.32
	工程成本	638,939,230.15	16.49	338,733,454.28	13.28	88.63
	其他成本	203,713,131.36	5.26	69,865,502.40	2.74	191.58
垃圾处理	直接材料	197,754,768.66	5.10	1,262,496.97	0.05	15,563.78
	人工成本	9,767,559.16	0.25	2,018,279.70	0.08	383.95
	动力成本	3,593,515.25	0.09	1,927,717.53	0.08	86.41
	折旧和摊销	18,062,030.65	0.47	8,974,429.00	0.35	101.26
	金融资产建造成本	404,133,254.53	10.43			
	其他成本	29,724,058.85		4,311,548.82	0.17	589.41
其他	直接材料	3,026,766.20	0.08	4,475,967.35	0.18	-32.38
	折旧和摊销	2,578,286.81	0.07	2,550,327.20	0.10	1.10
	其他成本	1,561,170.02	0.04	5,044,059.95	0.20	-69.05

(2) 主要供应商情况

不适用

4 费用

单位：元

项目	本期	上年同期	变动额	变动比	变动主要原因
销售费用	43,449,624.42	67,819,768.57	-24,370,144.15	-35.93%	本公司之子公司共同影响所致
财务费用	552,615,897.89	390,080,148.43	162,535,749.46	41.67%	本公司及子公司财务费用增加所致

5 研发支出

(1) 研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	3,166,571.52
本期资本化研发支出	2,808,509.13
研发支出合计	5,975,080.65
研发支出总额占净资产比例 (%)	0.10
研发支出总额占营业收入比例 (%)	0.11

6 现金流

单位：元

项目	本期	上年同期	变动额	变动比	变动主要原因
经营活动产生的现金流量净额	341,934,649.47	106,898,611.53	235,036,037.94	219.87%	本期收到的其他与经营活动有关的现金增加以及本期购买商品、接受劳务支付的现金减少所致
投资活动产生的现金流量净额	-803,076,357.98	749,225,091.55	-1,552,301,449.53	-207.19%	主要是本期收到其他与投资活动有关的现金减少以及本期购买固定资产、无形资产和其他资产支付的现金增加所致
筹资活动产	607,595,978.79	-165,561,897.83	773,157,876.62	466.99%	主要是本期发行债券收

生的现金流量净额					到的现金增加所致
----------	--	--	--	--	----------

7 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内公司主营业务稳定，公司利润构成及利润来源未发生重大变动。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

①本年度内，公司继续实施资本市场非公开发行申请工作。2014年1月7日，公司召开2014年度第一次临时股东大会，审议通过了本次非公开发行的有关议案。2014年8月8日，公司召开了第五届董事会2014年度第二次会议，审议通过了第二次修订后的本次非公开发行的有关议案。2014年8月25日，公司召开2014年度第四次临时股东大会，审议通过了第二次修订后的本次非公开发行的有关议案。2014年12月5日，中国证监会发行审核委员会会议审核通过了公司本次非公开发行申请。2014年12月25日，中国证监会以《关于核准北京首创股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2014]1430号），核准了公司非公开发行不超过332,475,700股新股。2015年1月完成发行工作，发行价格为9.77元/股，发行数量为210,307,062股，扣除发行费用后的募集资金净额为人民币2,012,839,995.74元。本次发行新增股份已于2015年1月23日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了登记托管手续。

②公司2014年度第二次临时股东大会审议通过了《关于公司发行2014年第一期中期票据的议案》，同意公司申请注册发行总额为12亿元人民币的中期票据，本次中期票据发行期限为三年，发行利率按照市场情况确定，募集资金主要用于优化债务结构、置换贷款、补充营运资金，本次发行中期票据决议的有效期为自股东大会审议通过之日起24个月；经中国银行间市场交易商协会核准，同意接受公司本次中期票据注册，注册金额为12亿元人民币；本次中期票据分为三期发行，2014年10月13日，公司完成了2014年度第一期中期票据的发行工作，发行规模为人民币6亿元，票面利率5.14%，2014年10月14日该募集资金已全部到账；2014年11月13日，公司完成了2014年度第二期、第三期中期票据的发行工作，发行规模为第二期人民币3亿元，票面利率4.60%，第三期人民币3亿元，票面利率4.60%，2014年11月17日该募集资金已全部到账。

③公司2014年度第三次临时股东大会审议通过了《关于首创（香港）有限公司发行境外人民币债券的议案》，同意公司下属全资子公司首创（香港）有限公司在境外公开发行金额为不超过10亿元人民币的债券，期限三年，该发行工作已于2014年6月20日完成，发行金额为10亿元人民币，期限三年，发行票面年利率为4.7%。

④公司第六届董事会2014年度第一次临时会议审议通过了《关于公司发行2015年第一期超短期融资券的议案》，同意公司申请注册发行总额为30亿元人民币，本次发行超短期融资券的期限为不超过270天，利率按照市场情况确定，发行对象为中国银行间债券市场机构投资者，募集资金主要用于补充公司营运资金和置换贷款；本次拟发行超短期融资券决议的有效期为自股东大会审议通过之日起24个月。该事项已经公司2015年度第一次临时股东大会审议通过。

(3) 发展战略和经营计划进展说明

报告期内，公司遵循制定的发展战略和经营计划的安排，对已投资项目确保优质高效运营；大力拓展市场，扩大业务规模，巩固了公司在行业中的地位和影响力；收购苏州嘉净环保科技有限公司（现名称已变更为苏州首创嘉净环保科技有限公司），进入村镇污水处理市场和环保设备制造领域，实现了公司价值链的延伸；全面开展资本市场再融资和国内外低成本的债务融资工作，为公司的持续健康发展提供了保证，重视信息技术的开发和应用，全面提升公司管理水平。公司将继续以水务及其他环保业务为主体，进一步提升投资规模和质量；通过结合人才、资金、投资与运营优势，培育核心竞争能力，增强自身竞争优势，从而提升企业价值，将公司打造成为具有世界影响力的国内领先的城市环境综合服务商。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析**1、 主营业务分行业、分产品情况**

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
污水处理	1,391,370,900.40	759,900,811.62	45.38	2.66	7.23	减少 2.32 个百分点
自来水生产销售	762,028,356.60	575,948,241.66	24.42	-17.71	-20.08	增加 2.24 个百分点
环保建设	483,359,557.50	328,437,643.15	32.05	-25.00	-22.44	减少 2.24 个百分点
垃圾处理	787,130,393.31	663,035,187.10	15.77	2,151.68	3,485.05	减少 31.33 个百分点
京通快速路通行费	376,563,598.40	126,373,907.24	66.44	6.44	15.35	减少 2.59 个百分点
饭店经营	73,310,054.56	10,172,057.46	86.12	-26.75%	-57.56	增加 10.07 个百分点
土地开发	1,619,451,320.00	1,390,936,344.77	14.11	119.93	167.39	减少 15.25 个百分点
采暖运营	10,498,551.36	7,166,223.03	31.74	-32.61	-40.63	增加 9.22 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

- 1、垃圾处理营业收入较上年增长 2151.68%，营业成本较上年增长 3485.05%，主要是本年公司垃圾焚烧及废旧电器拆解业务增加所致；毛利率降低 31.33%，主要是本年公司新增垃圾焚烧、废旧电器拆解业务毛利率较低所致；
- 2、饭店营业收入较上年下降 26.75%，经营成本较上年下降 57.56%，主要是本年新都饭店核算方式有所变化影响所致；
- 3、土地开发营业收入较上年增长 111.93%，营业成本较上年增长 167.39%，主要是本年本公司之子公司土地一级开发业务二期项目结转收入所致；
- 4、采暖运营收入较上年下降 32.61%，成本较上年下降 40.63%，主要是本年本公司之子公司采暖业务收费方式由按计量收费改为按采暖面积收费所致。

2、 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
华北地区	1,566,606,940.48	-19.69
华东地区	1,603,544,452.68	39.48
中南地区	2,199,681,857.89	484.47
东北地区	6,943,462.36	-98.90
西南地区	123,286,018.72	107.93
西北地区	3,650,000.00	

(三) 资产、负债情况分析**1 资产负债情况分析表**

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
交易性金融资产	88,266,304.29	0.35	6,170,653.22	0.03	1,330.42
应收票据	10,680,448.19	0.04	2,763,160.00	0.01	286.53
应收帐款	833,123,392.21	3.31	1,367,470,331.70	5.63	-39.08
其他应收款	1,947,891,874.31	7.74	861,065,622.49	3.55	126.22
存货	3,489,007,250.88	13.86	2,528,620,002.68	10.41	37.98

一年内到期的非流动资产	54,128,308.43	0.22	20,045,136.61	0.08	170.03
其他流动资产	184,013,980.92	0.73	489,500,000.00	2.02	-62.41
长期应收款	1,441,051,806.89	5.72	687,854,110.30	2.83	109.50
固定资产	2,926,034,546.66	11.62	4,629,329,922.23	19.06	-36.79
其他非流动资产	201,368,959.73	0.80	64,000,000.00	0.26	214.64
短期借款	3,408,834,365.10	13.54	2,480,332,080.00	10.21	37.43
应付票据	4,640,274.87	0.02	35,000,000.00	0.14	-86.74
应付股利	21,960,066.10	0.09	45,831,077.33	0.19	-52.08
一年内到期的非流动负债	841,986,058.60	3.34	1,873,700,461.00	7.72	-55.06
应付债券	4,111,808,128.50	16.33	1,909,603,430.50	7.86	115.32
长期应付款	150,274,013.12	0.60	225,311,169.87	0.93	-33.30
专项应付款	152,340,892.55	0.61	89,642,705.00	0.37	69.94
其他非流动负债			15,000,000.00	0.06	-100.00
其他综合收益	82,901,909.83	0.33	204,080,670.46	0.84	-59.38

(1) 交易性金融资产期末余额为 8,827 万元, 较期初余额增加 1330.42%, 主要是由于本公司之子公司首创香港本期交易性金融资产增加所致;

(2) 应收票据期末余额为 1,068 万元, 较期初余额增加 286.53%, 主要是由于本公司之子公司申银水务本期应收票据增加所致;

(3) 应收帐款期末余额为 83,312 万元, 较期初余额减少 39.08%, 主要是由于本公司之子公司京城水务本期不纳入合并范围所致;

(4) 其他应收款期末余额为 194,789 万元, 较期初余额增加 126.22%, 主要是由于本公司本期新增应收股权转让款所致;

(5) 存货期末余额为 348,901 万元, 较期初余额增加 37.98%, 主要是由于本公司之子公司水星公司之子公司海口首创本期土地一级开发成本增加所致;

(6) 一年内到期的非流动资产期末余额为 5,413 万元, 较期初余额增加 170.03%, 主要是由于本公司之子公司共同影响所致;

(7) 其他流动资产期末余额为 18,401 万元, 较期初余额减少 62.41%, 主要是由于本公司之子公司京城水务本期不纳入合并范围所致;

(8) 长期应收款期末余额为 144,105 万元, 较期初余额增加 109.50%, 主要是由于本公司之子公司首创香港之子公司首创环境增加长期应收款所致;

(9) 固定资产期末余额为 292,603 万元, 较期初余额减少 36.79%, 主要是由于本公司之子公司京城水务本期不纳入合并范围所致;

(10) 其他非流动资产期末余额为 20,137 万元, 较期初余额增加 214.64%, 主要是由于本公司之子公司本期无形资产预付款增加所致;

(11) 短期借款期末余额为 340,883 万元, 较期初余额增加 37.43%, 主要是由于本公司及本公司之子公司本期短期借款增加所致;

(12) 应付票据期末余额为 464 万元, 较期初余额减少 86.74%, 主要是由于本公司之子公司本期应付票据减少所致;

(13) 应付股利期末余额为 2,196 万元, 较期初余额减少 52.08%, 主要是由于本公司之子公司共同影响所致;

(14) 一年内到期的非流动负债期末余额为 84,199 万元, 较期初余额减少 55.06%, 主要是由于本公司本期兑付了 1 年内到期的应付债券 12 亿元所致;

(15) 应付债券期末余额为 411,181 万元, 较期初余额增加 115.32%, 主要是由于本公司本期发行 12 亿元人民币中期票据及本公司之子公司首创香港本期发行 10 亿元人民币公募债券所致;

(16) 长期应付款期末余额为 15,027 万元, 较期初余额减少 33.30%, 主要是由于本公司之子公司本期偿还融资租赁款所致;

(17) 专项应付款期末余额为 15,234 万元, 较期初余额增加 69.94%, 主要是由于本公司之子公司首创香港之子公司首创环境专项应付款增加所致;

(18) 其他非流动负债期末余额为 0, 较期初余额减少 100.00%, 主要是由于本公司之子公司共同影响所致;

(19) 其他综合收益期末余额为 8,290 万元,较期初余额减少 59.38%,主要是由于本公司之子公司外币报表折算差额减少所致。

2 公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

报告期内,公司公允价值计量资产、主要资产计量属性未发生变化。

(四) 核心竞争力分析

公司经过十余年的拼搏与发展,已成为目前国内水务行业规模领先、运营管理能力先进、产业链拓展最为完善的公司之一。作为北京市国资委下属的大型上市企业,公司拥有丰富的社会资源,在行业内树立了良好的口碑,同时通过多种途径积极履行社会责任,拥有良好的社会声誉,具备了相当程度的品牌影响力。自 2003 年开始的水务行业“水业十大影响力企业”媒体评选活动以来,公司每年均位列十大影响力企业前茅。

随着国家“十二五”规划已近后期,公司凭借清晰的发展战略,深入拓展环境产业,全力打造全产业链运作模式,进一步提升了企业价值。公司致力于成为“具有世界影响力的国内领先的城市环境综合服务商”,并以此为未来战略发展目标而努力开拓。

1、公司继续保持行业领先地位:2014 年公司及其下属公司持续通过 BOT、TOT、收购兼并等方式开拓水务市场,目前公司的水务投资、工程项目分布于全国 17 个省、市、自治区,共计 49 个城市,已基本形成了全国性布局,并已在湖南省、山东省等地实现了一定的地域优势,形成了规模效应,公司合计拥有约 1600 万吨/日的水处理能力,服务人口超过 3500 万人,位居国内水务行业前列。与此同时,公司积极开拓固废处理业务,通过投资、收购等方式扩大在固废处理行业的影响力,已在全国 14 个省市开展业务,并已具有相当规模。在报告期的“固废行业十大影响力企业”媒体评选活动中,公司下属企业“首创环境控股有限公司”入围获选。

2、具有优秀的产业价值链延伸能力:随着业务的快速发展,公司在保持原有资本和投资优势的同时,着力延伸产业价值链,逐步完善公司的全产业链格局。目前,公司已经成功涉足水务及固废领域,并于报告期内收购了苏州首创嘉净环保科技股份有限公司,进入环保设备制造业务领域和村镇水务市场,从而形成了集设计、工程、设备、投资和运营为一体的完整产业链架构。

3、市场化创新的现代企业管理机制:公司坚持不懈地推进企业管理的创新与变革,面对激烈的市场挑战和国际化的竞争,公司已建立起一套与国际惯例接轨、具有自身特色的现代企业管理制度体系,逐步形成了国际化与本土化相结合的经营管理体制。公司自 2012 年开始持续开展内部控制体系优化建设工作,2014 年进一步完善了内部控制评价体系,多方位、多层次、多体系地实现了企业管理水平的升级。报告期内,公司《多地域集团化智能型水务运营管控体系的构建和实施》信息化成果获得北京市第二十九届企业管理现代化创新成果一等奖;《基于业务驱动的集团化 5C 战略全面预算管控体系的构建与实施》、《高速公路智能化的管理系统的构架与实施》和《高速公路照明智能控制系统的创新与应用》获得二等奖,这标志着公司的管理创新得到了主管机构认可。

4、突出的产业整合能力:公司拥有全面的技术储备、高素质的技术人才储备和专家库,已实现了强有力的产业整合能力,能够有效整合公司控股、参股企业的各种资源,能够按照不同需求为其提供技术、管理、人力、资金、市场开拓、企业文化等等多方面的资源支持。公司与国内外优秀的合作伙伴进行合作,报告期内公司与葡萄牙国家市政研究中心签订了《科技合作框架协议》,未来该中心将为公司提供专业的技术支持和帮助,分享国际先进的水务技术和管理实践经验。

5、雄厚的技术优势:公司多年来承担国家专项课题,并与各高校、科研院所广泛合作,经过十余年的拼搏和努力,形成了自身强大的技术优势。2014 年组织完成国家住房和城乡建设部科技项目“大口径机械水表周期更换及监控管理研究”的各项研究工作,形成一系列技术成果,其中“大口径水表远传监控管理系统”标准已作为安徽省地方标准正式发布,同时获得 1 项发明专利授权。公司申报的“水处理新技术北京市国际科技合作基地”被北京市科委认定为 2014 年北京市国际科技合作基地。2014 年收购苏州首创嘉净环保科技股份有限

公司使公司拥有了中小型污水处理的技术和设备集成能力,将有效提升公司在市场上的竞争能力。

通过多年的水务投资与运营管理实践,公司独创了符合国情并行之有效的首创水务科学预测模型和分析手段,同时,通过组织科研小组和对外技术合作,开展水务技术的实用性与前瞻性研究,在一些技术领域达到了国内外先进技术水平,实现了长远的技术储备。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

单位:万元

报告期内投资额	141,102.04
投资额增减变动数	41,607.28
上年同期投资额	99,494.76
投资额增减幅度(%)	41.82%

被投资的公司情况:

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	本期投资金额
徐州首创水务有限责任公司	自来水的生产、供应、污水处理	80.00	4800 万元
首创(香港)有限公司	水务项目投、融资,咨询服务等	100.00	13,514.28 万元
贵州首创环境建设有限公司	水、垃圾、河道、大气治理、矿业开发、高新技术开发咨询等	100.00	5,537 万元
临沂博瑞首创水务有限公司	城镇自来水生产、销售等	100.00	8,650 万元
阜阳首创水务有限责任公司	投资、建设、拥有、维护和运营污水处理厂	100.00	5,600 万元
四川首创环境投资有限公司	水务项目投、融资,咨询服务等	100.00	20,000 万元
梁山首创水务有限公司	投资、建设、拥有、维护和运营污水处理厂	100.00	7,480 万元
北京龙庆首创水务有限责任公司	自来水的生产、供应、污水处理	100.00	22,250 万元
郟城首创水务有限公司	投资、建设、拥有、维护和运营污水处理厂	100.00	3,700 万元
漯河首创格威特水务有限公司	污水处理及与污水处理相关的业务	90.00	1,500 万元
山东首创中原环保发展有限公司	污水、固废等处理、基础设施运营、建设、技术开发咨询、能源开发等	100.00	2,200 万元
苏州首创嘉净环保科技股份有限公司	环保设备研发、制造、销售、维护、承接环保工程等	51.00	12,750 万元
铁岭泓源大禹城市污水处理有限公司	污水处理、污泥利用	100.00	16,230 万元
铁岭泓源大禹再生水有限公司	中水利用	100.00	11,204 万元
通用首创水务投资有限公司	水和污水基础设施项目领域投资	50.00	5,686.76 万元

(1) 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额(元)	持有数量(股)	期末账面价值(元)	占期末证券投资总比例(%)	报告期损益(元)
1	基金	160102	南方宝元	181,163.73	198,400.00	301,468.80	0.34	51,722.88
2	基金	160103	南方避险	111,003.79	128,752.00	369,402.36	0.42	50,779.79
3	股票	3988	中国银行	2,475,778.26	1,102,006.00	3,799,013.50	4.30	892,084.42
4	股票	0646	中国环保科技	6,307,122.36	19,800,000.00	2,854,294.95	3.24	188,349.98

5	股票	1599	北京城建设计	61,598,509.20	28,111,000.00	80,942,124.68	91.70	19,428,947.39
合计				70,673,577.34	/	88,266,304.29	100	20,611,884.46

(2) 持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
601328	交通银行	569,294.40	0.10	3,281,238.00	125,459.10	1,728,303.60	可供出售金融资产	
1062	国开国际投资	17,538,911.37	2.73	26,906,055.36		-19,397,388.74	可供出售金融资产	定向配售
0646	中国环保科技	18,781,252.45	2.59	9,361,763.03		613,886.10	可供出售金融资产	定向配售
1599	北京城建设计	61,598,509.20	7.25	80,942,124.68	19,428,947.39		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	定向配售
合计		98,487,967.42	/	120,491,181.07	19,554,406.49	-17,055,199.04	/	/

(3) 买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初股份数量(股)	报告期买入股份数量(股)	使用的资金数量(元)	报告期卖出股份数量(股)	期末股份数量(股)	产生的投资收益(元)
北京城建设计		28,111,000.00	61,598,509.20		28,111,000.00	

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

单位:万元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款用途	抵押物或担保人	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系	预期收益
临沂首创博瑞水务有限公司	4,300.00	1年	7.800%	补充流动资金	无	否	是	否	否	否	全资子公司	335.40
临沂首创博瑞水务有限公司	2,000.00	1年	7.200%	补充流动资金	无	否	是	否	否	否	全资子公司	144.00
临沂首创博瑞水务有限公司	1,000.00	1年	6.160%	补充流动资金	无	否	是	否	否	否	全资子公司	61.60
呼和浩特首创春华水务有限责任公司	3,700.00	1年	7.800%	补充流动资金	无	否	是	否	否	否	控股子公司	288.60
临猗首创水务有限公司	1,500.00	1年	7.800%	补充流动资金	无	否	是	否	否	否	全资子公司	117.00
微山首创水务有限责任公司	4,900.00	1年	7.800%	补充流动资金	无	否	是	否	否	否	控股子公司	382.20
安阳首创水务有限公司	2,200.00	1年	7.800%	补充流动资金	无	否	是	否	否	否	全资子公司	171.60
湖南首创投资有限责任公司	4,000.00	1年	7.800%	补充流动资金	无	否	是	否	否	否	全资子公司	312.00
湖南首创投资有限责任公司	10,000.00	1年	7.800%	补充流动资金	无	否	是	否	否	否	全资子公司	780.00
湖南首创投资有限责任公司	6,000.00	1年	7.800%	补充流动资金	无	否	是	否	否	否	全资子公司	468.00
沂南首创水务有限公司	2,500.00	1年	7.800%	补充流动资金	无	否	是	否	否	否	全资子公司	195.00
通用首创水务投资有限公司	5,700.00	1年	7.800%	补充流动资金	无	否	是	否	否	否	合营公司	444.60
通用首创水务投资有限公司	12,000.00	1年	6.160%	补充流动资金	无	否	是	否	否	否	合营公司	739.20
郟城首创水务有限公司	5,700.00	1年	7.200%	补充流动资金	无	否	是	否	否	否	全资子公司	410.40
兰陵首创水务有限公司	2,700.00	1年	7.200%	补充流动资金	无	否	是	否	否	否	全资子公司	194.40
菏泽首创水务有限公司	3,600.00	1年	6.160%	补充流动资金	无	否	是	否	否	否	全资子公司	221.76
阜阳首创水务有限责任公司	2,000.00	1年	6.160%	补充流动资金	无	否	是	否	否	否	全资子公司	123.20

3、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。

4、主要子公司、参股公司分析

公司名称	注册资本 (万元)	经营范围	持股比例 (%)	资产规模 (万元)
马鞍山首创水务有限责任公司	15,000	净水生产、销售	60.00	65,457.98
余姚首创水务有限公司	21,000	净水生产、销售	95.24	39,791.66
徐州首创水务有限责任公司	30,000	城镇自来水生产、销售等	80.00	102,763.65
淮南首创水务有限责任公司	18,000	自来水的生产、供应、污水处理	92.00	84,356.28
铜陵首创水务有限责任公司	8,700	自来水的生产、销售；供水工程的设计安装等	70.00	60,068.01
临沂首创水务有限公司	6,600	污水处理及相关业务	70.00	15,392.65
安阳首创水务有限公司	5,120	污水处理及与水处理相关业务	100.00	33,714.02
北京首创东坝水务有限责任公司	3,661.23	污水处理及相关业务	80.00	17,241.40
首创（新加坡）有限公司	2 新加坡元	贸易、顾问服务、中介服务	100.00	3,390.72
首创（香港）有限公司	58202.5 万港币	水务项目投、融资，咨询服务等	100.00	512,353.66
北京水星投资管理有限责任公司	40,000	投资管理	100.00	408,136.82
东营首创水务有限公司	8,300	投资、建设、拥有、维护和运营污水处理厂	100.00	23,017.59
湖南首创投资有限责任公司	65,000	公用基础设施项目的开发投资及咨询服务	100.00	184,300.64
安庆首创水务有限责任公司	7,200	污水处理及相关业务	100.00	26,531.15
贵州首创环境建设有限公司	10,000	污水处理及相关业务	100.00	11,697.87
九江市鹤问湖环保有限公司	4,800	污水处理厂的投资、建设和运营	65.00	12,180.35
深圳首创水务有限责任公司	22,731	污水处理及与水处理相关业务	100.00	87,551.64
太原首创污水处理有限责任公司	16,000	市污水处理及污水处理设备的研发、设计、咨询、安装	93.75	42,912.60
定州市中诚水务有限公司	2,400	污水处理及与污水处理相关的业务	90.00	16,382.11
呼和浩特首创春华水务有限责任公司	16,800	污水处理及与污水处理相关的业务	80.00	37,724.70
郑州首创水务有限公司	500	污水处理及与污水处理相关的业务	100.00	524.93
临沂博瑞首创水务有限公司	14,070	污水处理及与污水处理相关的业务	100.00	39,580.05

恩施首创水务有限公司	4000	污水处理及与污水处理相关的业务	100.00	18,361.10
绍兴市嵊新首创污水处理有限公司	25,306	污水处理及与污水处理相关的业务	51.00	38,465.06
临猗首创水务有限责任公司	6,690	自来水的生产、供应；给水设计、安装、维护等	100.00	20,545.05
盘锦首创红海水务有限责任公司	16,586	自来水的生产、供应；给水设计、安装、维护等	51.00	22,583.02
菏泽首创水务有限公司	4,000	污水处理及与污水处理相关的业务	100.00	27,276.70
包头市申银水务有限公司	43,243	自来水的生产和销售、水处理、给水工程维修等	60.00	70,872.81
包头首创黄河水源供水有限公司	3,000	水处理、水源地开发建设、工业用水的生产及销售、给水工程维修等	80.00	141,456.45
包头首创城市制水有限公司	24,000	城市污水制水；工业用水、生活饮用水生产和销售	80.00	37,430.36
兰陵首创水务有限公司	1,400	污水处理及与污水处理相关的业务	100.00	8,886.72
微山首创水务有限责任公司	3,200	污水处理及与污水处理相关的业务	60.00	8,304.82
阜阳首创水务有限责任公司	5,600	污水处理及与污水处理相关的业务	100.00	14,778.94
四川首创环境投资有限公司	20,000	项目投资、环保工程、环境治理、技术推广等	100.00	19,744.71
梁山首创水务有限公司	1,500	污水处理及与污水处理相关的业务	100.00	8,396.59
北京龙庆首创水务有限责任公司	22,250	生产、供应自来水、污水项目筹建	100.00	22,251.24
郟城首创水务有限公司	3,700	污水处理及与污水处理相关的业务	100.00	9,519.05
漯河首创格威特水务有限公司	5,320	污水处理及与污水处理相关的业务	90.00	1,521.18
山东首创中原环保发展有限公司	60,000	污水、固废等处理、基础设施运营、建设、技术开发咨询、能源开发等	100.00	2,273.98
苏州首创嘉净环保科技股份有限公司	10,000	环保设备研发、制造、销售、维护、承接环保工程等	51.00	41,595.53
铁岭泓源大禹城市污水处理有限公司	12,500	污水处理、污泥利用	100.00	64,444.78
铁岭泓源大禹再生水有限公司	400	中水利用	100.00	22,376.79

5、非募集资金项目情况

√适用 □不适用

(1) 公司第五届董事会 2014 年度第一次临时会议审议通过了《关于公司投资北京市延庆县香营乡污水厂等乡镇污水项目及延庆平原区地表水供水工程、延庆葡萄产业带集中供水工程的议案》，同意公司投资北京市延庆县香营乡污水厂等八个乡镇污水项目及延庆平原区地表水供水工程、延庆葡萄产业带集中供水工程两个 TOT 供水项目；其中污水项目规模共计 2.37 万吨，特许经营期为 25 年（自合同生效之日起计，含建设期），供水项目一期总规模为 4 万吨/日，二期扩建后总规模为 7.5 万吨/日，特许经营期 30 年（自合同生效之日起计，不含建设期），上述污水和供水项目为整体投资；公司已与下属全资子公司首创（香港）有限公司合资成立“北京龙庆首创水务有限责任公司”负责上述污水及供水项目，其中公司出资 12,970 万元，占 58.3%股权，首创（香港）有限公司出资 9,280 万元，占 41.7%股权；截至年报披露日，北京龙庆首创水务有限责任公司已完成工商注册登记。

(2) 公司分别召开第五届董事会 2014 年度第一次临时会议、第五届董事会 2014 年度第六次临时会议审议通过了公司收购临沂港华水务有限公司 51%股权、山东梁山海源水务有限公司 100%股权的相关议案，同意公司收购由深圳市国润行投资有限公司持有的山东梁山海源水务有限公司 100%股权、公司下属全资子公司首创（香港）有限公司收购由汇海投资集团有限公司持有的临沂港华水务有限公司 51%股权，本次收购为整体收购；山东梁山海源水务有限公司拥有山东省济宁市梁山县污水厂，项目规模 5 万吨/日，特许经营期截至 2040 年 3 月 31 日，公司已支付全部转让价款；临沂港华水务有限公司拥有山东省临沂市河东区污水厂，项目规模 3 万吨/日，特许经营期截至 2032 年 6 月 30 日，首创（香港）有限公司已支付全部转让价款；截至年报披露日，山东梁山海源水务有限公司、临沂港华水务有限公司均已完成工商变更。

(3) 公司第五届董事会 2014 年度第一次会议审议通过了《关于公司投资河南省漯河市沙北污水处理厂二期扩建 BOT 项目的议案》，同意公司投资漯河市沙北污水处理厂二期扩建 BOT 项目，项目规模为 6 万吨/日，特许经营期 30 年（含建设期）；公司与北京格威特环境投资股份有限公司成立项目公司“漯河首创格威特水务有限公司”，注册资本 5,320 万元人民币，其中公司出资 4,788 万元，占项目公司 90%股权，北京格威特环境投资股份有限公司出资 532 万元，占项目公司 10%股权；截至年报披露日，漯河首创格威特水务有限公司已完成工商注册登记。

(4) 公司第五届董事会 2014 年度第一次会议审议通过了《关于公司设立首创西南环境投资有限公司的议案》，同意公司投资设立西南区域性公司，注册资本 20,000 万元人民币，其中：公司出资 12,000 万元，持有 60%股权，公司下属控股子公司贵州首创环境建设有限公司出资 8,000 万元，持有 40%股权；经工商核准后的西南区域性公司名称为“四川首创环境投资有限公司”；截至年报披露日，四川首创环境投资有限公司已完成工商注册登记。

(5) 公司第五届董事会 2014 年度第一次会议审议通过了《关于公司收购贵州首创环境建设有限公司 49%股权的议案》，同意公司收购贵州远大房地产开发有限公司持有的贵州首创环境建设有限公司 49%的股权，收购完成后公司将持有贵州首创环境建设有限公司 100%股权；本次收购采用协议收购方式，收购价格 5,537 万元；截至年报披露日，贵州首创环境建设有限公司已完成工商备案手续。

(6) 公司第五届董事会 2014 年度第八次临时会议审议通过了《关于公司设立鲁豫区域性公司的议案》，同意公司以现金出资设立鲁豫区域性公司“山东首创中原环保投资有限公司”，注册资本 60,000 万元人民币，公司持有其 100%股权；经工商核准后的鲁豫区域性公司名称为“山东首创中原环保发展有限公司”；截至年报披露日，山东首创中原环保发展有限公司已完成工商注册登记。

(7) 第五届董事会 2014 年度第十次临时会议审议通过了《关于公司投资山东省临沂市郯城县污水处理厂及郯城经济开发区污水处理厂 TOT 项目的议案》，同意公司投资山东省临沂市郯城县污水处理厂及郯城经济开发区污水处理厂 TOT 项目，设立全资子公司郯城首创水务有限公司，负责本项目的投资及运营，注册资本 3,700 万元人民币，项目经营权转让价款共计 9,300 万元，已支付完成，一期规模共计 4 万吨/日，特许经营期 30 年（自项目开始商业运营之日起计）；截至年报披露日，郯城首创水务有限公司已完成工商注册登记。

(8) 公司第五届董事会 2014 年度第十一次临时会议审议通过了《关于公司整体投资山东省临沂市河东区第二污水处理厂等四个污水处理项目的议案》，同意公司整体投资山东省临沂市河东区第二污水处理厂等四个污水处理项目，向临沂首创博瑞水务有限公司增加注册资本 4,900 万元人民币，负责本项目的投资、建设及运营，项目总体规模共计 5.6 万吨/日，特许经营期 30 年（自项目开始商业运营之日起计）；截至年报披露日，临沂首创博瑞水务有限公司已完成增加注册资本金和工商变更。

(9) 公司分别召开第五届董事会 2014 年度第十一次临时会议、第六届董事会 2014 年度第二次临时会议审议通过了公司收购凡和（葫芦岛）水务投资有限公司 100% 股权的相关议案，同意公司收购由凡和（北京）水务投资管理有限公司持有的凡和（葫芦岛）水务投资有限公司 100% 股权，公司已支付股权转让价款 8,200 万元；截至年报披露日，凡和（北京）水务投资管理有限公司已完成工商变更。

(10) 公司分别召开第五届董事会 2014 年度第十一次临时会议、第五届董事会 2014 年度第十二次临时会议审议通过了公司收购苏州嘉净环保科技股份有限公司的相关议案，同意公司收购苏州嘉净环保科技股份有限公司股权并增资，收购并增资完成后公司持有苏州嘉净环保科技股份有限公司 51% 股权，公司已支付全部股权转让价款并完成增资，投资总额共 12,750 万元；截至年报披露日，苏州嘉净环保科技股份有限公司已完成工商变更，名称变更为“苏州首创嘉净环保科技股份有限公司”。

(11) 公司 2014 年度第四次临时股东大会审议通过了《关于向淮南首创水务有限责任公司增资的议案》，同意公司向下属控股子公司淮南首创水务有限责任公司单方增资 27,388 万元，增资后持有其 96.9% 股权，增资完成后，淮南首创水务有限责任公司注册资本金由 18,000 万元人民币变更为 45,388 万元人民币，公司持股比例将由 92% 变更为 96.9%。

(12) 公司第五届董事会 2014 年度第十二次临时会议审议通过了《关于公司投资江西省鹰潭市城南污水处理厂项目的议案》，同意公司下属全资子公司首创（香港）有限公司投资江西省鹰潭市城南污水处理厂项目，并出资 3,800 万元设立全资子公司鹰潭首创水务有限责任公司负责本项目的投资、建设及运营，项目一期规模为 6 万吨/日，特许经营期为 30 年（含建设期）；截至年报披露日，鹰潭首创水务有限责任公司已完成工商注册登记。

(13) 公司第五届董事会 2014 年度第十五次临时会议审议通过了《关于公司投资安徽省马鞍山承接产业转移示范园区供水工程项目的议案》，同意公司以 B00 方式投资马鞍山承接产业转移示范园区供水工程项目；项目总规模为 19 万吨/日，其中一期规模 5 万吨/日，项目一期投资总额 15,150 万元，包括公司拟出资 5,000 万元收购并持有目前拥有本项目的马鞍山港润水务有限公司 100% 股权，特许经营期 30 年（不含建设期）；截至年报披露日，马鞍山港润水务有限公司已完成工商变更。

(14) 公司第五届董事会 2014 年度第十五次临时会议审议通过了《关于公司向首创（香港）有限公司增资的议案》，同意公司向下属全资子公司首创（香港）有限公司增资，增资金额为 60,000 万元人民币，注册资本由 8,843 万美元变更为 18,500 万美元。

(15) 公司第五届董事会 2014 年度第十七次临时会议审议通过了《关于公司并购河南省新乡市供水项目的议案》，同意通过全资子公司首创（香港）有限公司收购美利控股集团

有限公司 100%股权、同时由公司收购河南新汇建设工程有限公司 100%股权，本次收购为整体收购，意向收购价款总额 23,530 万元；本项目已报送相关权力机构审批。

(16) 公司第五届董事会 2014 年度第十七次临时会议审议通过了《关于公司通过增资扩股的方式取得铜陵钟顺污水处理有限公司 60%股权的议案》，同意公司通过出资 3,000 万元持有铜陵钟顺污水处理有限公司 60%的股权；同意公司向铜陵钟顺污水处理有限公司增资后开展铜陵市承接产业转移示范园区污水处理项目前期工作，示范园区规划建设污水处理厂一座，总规模预计 16 万吨/日，其中一期规模预计 8 万吨/日；本项目已报送相关权力机构审批。

(17) 公司第六届董事会 2014 年度第一次临时会议审议通过了《关于公司收购铁岭泓源大禹城市污水处理有限公司 100%股权及铁岭泓源大禹再生水有限公司 100%股权项目的议案》，同意公司整体收购铁岭泓源大禹城市污水处理有限公司 100%股权和铁岭泓源大禹再生水有限公司 100%股权，股权转让价款共计 37,390 万元；两家目标公司共拥有 9 个项目，总规模 35.5 万吨/日；截至年报披露日，铁岭泓源大禹城市污水处理有限公司、铁岭泓源大禹再生水有限公司均已完成工商变更。

(18) 公司第六届董事会 2014 年度第一次临时会议审议通过了《关于公司投资山东省青岛市李村河污水处理厂三期扩建项目的议案》，同意公司投资山东省青岛市李村河污水处理厂三期扩建项目，并向青岛首创瑞海水务有限公司增加注册资本 4874.4 万元人民币，负责本项目的投资、建设及运营，三期扩建项目预估投资总额 41,709 万元，规模 8 万吨/日，特许经营期 20 年（不含建设期）。

(19) 公司第六届董事会 2014 年度第二次临时会议审议通过了《关于公司投资四川省自贡市富顺县城市生活污水处理厂项目的议案》，同意公司以 TOT 方式投资四川省富顺县城市生活污水处理厂项目，设立全资子公司富顺首创水务有限责任公司，最终名称以工商注册为准，注册资本 2,665 万元人民币，负责本项目的投资、运营，项目转让价款共计 6,663 万元，规模 3 万吨/日，特许经营期为 25 年；截至年报披露日，富顺首创水务有限责任公司已完成工商注册登记。

二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

1、未来公司发展面临的竞争格局及挑战

(1) 行业竞争多元化，区域争夺加剧：近年来，为进一步占领和巩固国内水务市场，各水务公司纷纷加快产业布局，北京、江苏、湖南、内蒙古、山东等省市均成为各大水务公司抢占的重点区域，一些大型水务项目备受各方关注，并购项目、小城市项目乃至村镇项目也随着城镇化和环保政策的推进逐渐进入各方视线，部分地方政府也通过投资成立区域性水务公司的方式来规划本地市场，参与市场竞争，同时还存在其他行业企业转型进入水务及环保市场的情况，令行业竞争趋向复杂化和多元化。

(2) 水务企业面临转型，新兴产业引起市场关注：“十二五”期间，国家通过政策发布引导各水务企业把各自的战略定位向综合环境服务商或系统解决方案提供商转变，这一转型也正在被市场和越来越多的企业所认同。近年来，固废处理、污泥处置、海水淡化、再生水循环利用、餐厨垃圾处置、景观水治理等新兴产业逐渐成为环保类企业深入挖掘的投资热点，行业竞争模式从单一的水务项目争夺向开拓环保产业多元化领域发展。

(3) 政府监管加强，行业标准提升带来机遇与挑战：2014 年度多项环保政策、条例陆续出台，“史上最严”的新《环保法》，《大气污染防治法》以及 2015 年 4 月发布的《水污染防治行动计划》（以下简称“水十条”）等等，在可预见的未来，监督行业标准的执行、不断完善行业规范将成为政府对于水务行业监控的主要工作之一。因此，提标改造在近几年中将会成为拥有存量项目水务企业的一项重要工作，对企业的技术升级能力与运营管控能力

都是一项重要考验，同时大量的设备升级制造和技术改造服务也存在必然的市场机会，将会为具有相应技术能力的公司提供一定的利润空间。

2、对未来行业发展的展望

(1) 宏观经济发展面临新机遇：随着国家改革目标的提出，利率市场化、有效经济驱动模式的探索等将成为我国经济发展中备受关注的焦点，在这个改革过程中，势必要求对国家现有的行政制度、决策制度、司法制度、预算制度、监督制度等进行突破性的变革，也必将会有系列涉及经济发展和社会生活方方面面的改革举措陆续出台。预计在未来几年内，提高创新能力、促进经济发展方式的转变、保护环境实现可持续发展将成为宏观经济发展的课题。作为新兴产业之首的水务环保企业的行业发展目标顺应了目前国家宏观经济发展方向，将迎来更好的投资发展期，同时企业也应有效树立改革理念，以适应快速变化的环境，同时把握经济改革中所带来的新机遇。

(2) 国家政策加强引导扶持：党的“十八大”提出要大力推进生态文明建设，实施资源节约和加大自然生态系统与环境保护力度，强化水、大气、土壤等污染防治，努力为人民创造良好生产生活环境，建设美丽中国，实现中华民族永续发展。环保产业是目前政策重点倾向的新兴战略性支柱产业之一。国家环保“十二五”规划明确指出将大力发展环保产业，重点推动环保装备制造制造业发展，将持续推进城镇污水处理、垃圾处理、危险废物处置等设施建设和运营的专业化、社会化、市场化进程。自2013年底，国家相继出台了大气十条，土十条以及刚刚发布的水十条，不难看出，国家新兴战略性支柱产业规划的实施，将鼓励和引导环保企业从项目咨询、工程建设、技术研发、运营管理等单一业务环节向成为现代化环境综合服务公司转型。发展现代环保产业体系、提高产业核心竞争力、提升产业运营水平，将在未来一段时间内成为环保产业发展的核心方向。

(3) 水价改革大势所趋：党的十八届三中全会通过了《关于全面深化改革若干重大问题的决定》，同以往相比，这对我国经济改革领域所释放的最主要信号就是进一步推进市场化、建立公平开放透明的市场规则、完善主要由市场决定价格的机制并提出了明确的目标。近几年来，国家加大了水价改革的力度，先后出台《关于水资源费征收标准有关问题的通知》、《关于加快建立完善城镇居民用水阶梯价格制度的指导意见》等制度，要求水价进一步市场化，国内大部分城市都已或正在积极酝酿水价调整的具体方案、完善水价形成机制，同时采取合理方式调整城市供水，并加大水费的征收力度。

(4) 行业市场空间广阔，前景看好：国家“十二五”规划纲要提出了“绿色发展，建设资源节约型、环境友好型社会”这一要求。在此期间，我国环保产业投资额将达3.4万亿元，较“十一五”期间上升120%，其中，水价提升、管网建设、提标改造和再生水利用都将成为水务领域可期待的增长动力。结合国家政策的推动，未来几年环保市场的发展前景被普遍看好。

(5) 小城镇和农村水务市场方兴未艾：根据《2014年国民经济和社会发展统计公报》，截止到2014年底，城市污水处理率已达到90.2%，但是村镇污水处理率还处于较低的水平。随着村镇自来水普及率的提高，村镇污水处理进入由政府主导推动阶段，政府要求不断提高污水处理覆盖面和污水处理率，村镇水务市场蓬勃发展。

(6) 合作模式促进行业发展：在环保行业市场化过程中，BOT、TOT等合作模式促进行业发展。报告期内，国家发展改革委员会发布了《关于开展政府和社会资本合作的指导意见》，财政部发布了《关于推广运用政府和社会资本合作模式有关问题的通知》和《政府和社会资本合作模式操作指南（试用）》，政府的大力推动，政府和社会资本合作（PPP）模式也将促进行业的发展。

(7) 水十条为环保产业的快速发展注入新动力：2015年4月16日，国务院正式颁布《水污染防治行动计划》，这是我国环境保护领域的又一重大举措。《水十条》明确了水污染防治的新方略，提出6类主要指标，26项具体要求，238项具体治理措施；《水十条》确定的工作目标是：到2020年，全国水环境质量得到阶段性改善，污染严重水体较大幅度减少，饮用水安全保障水平持续提升，到2030年，力争全国水环境质量总体改善，水生态系统功能初步恢复。到本世纪中叶，生态环境质量全面改善，生态系统实现良性循环。为实现确定的工作目标，提出了在工业、城镇生活、农业农村和船舶港口等污染的治理措施，包括集中治理工业集聚区污染，加快城镇污水处理设施建设改造，推进配套管网建设，污泥无害化处理处置，开展农村环境综合整治等。基于系统治理的理念，《水十条》还明确了发挥

好市场的决定性作用和科技的支撑作用等，加快水价改革，完善污水处理费、排污费、水资源费等收费政策；要整合现有科技资源，加强基础研究和前瞻技术研发；规范环保产业市场，加快发展环保服务业，推进先进适用技术和装备的产业化等。实施《水十条》，预计带来 5.7 万亿的投资需求，理顺体制机制，落实各方治污责任，为环保产业的快速发展注入新动力，将促进相关环保产业发展模式创新。

(二) 公司发展战略

公司 2014 年度遵循制定的发展战略和经营计划的安排，实现了业务拓展。今后公司将继续以水务及其他环保业务为主体，进一步提升投资规模和质量，保持国内的行业领先地位；在原有投资项目布点的基础上，2014 年我们先后注册成立了四川首创环境投资有限公司、山东首创中原环保投资有限公司，设立了北京投资运营管理中心、东南投资中心等，对区域市场细分进行深度挖掘，充分利用原有项目的地域优势，积极实施周边区域化拓展，巩固下属项目公司在当地的优势和影响力，形成区域化规模效应；通过强化运营管理、提升技术实力等方式打造核心竞争能力；通过完善与拓展产业链的方式向成为“具有世界影响力的国内领先的城市环境综合服务商”迈进，实现纵向一体化发展；通过结合人才、科技优势，实现与高端科技资源的有效对接，增强自身可持续发展能力，从而全面提升企业价值。

(三) 经营计划

2015 年度，公司将紧紧抓住当前不断涌现的 PPP 项目和小城镇项目的市场机会，环保市场加速发展的有利时机，公司积极参与市场招投标项目活动，进一步多渠道研究并加大水务、固废等环保业务的投资力度，延伸环保产业链，巩固自身在国内的行业地位；提升自有项目的运营管理水平，继续完善公司集团化管理和相关网络平台的建设，通过统筹规划各水务公司现有资源节约部分成本，深度挖掘潜力以提升盈利水平；公司各下属水务公司结合实际情况，适时推进水价调整工作的实施；在内部管理方面，提升投资、运营、工程、技术、设备能力及相互有机协同，把握规模与质量、速度与效益的关系，实现公司快速、高效、平稳发展，为全体股东创造更高价值。

(四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

公司将根据公司发展需求，提高资金使用效率，积极探索多渠道低成本融资方式，优化债务结构，为公司的发展提供有效的资金保障。

(五) 可能面对的风险

1、市场扩张及投资风险：我国水务市场化改革已走过十几个年头，国内水务行业市场化成效明显，但同时也意味着优质水务项目资源有所减少，近年来国内水务市场呈现并购重组加剧、项目趋于中小型化的特点，有限的市场空间和获取项目方式的多样化将会给公司业务的进一步扩张带来新的挑战 and 阻力，而水务项目在受到社会关注的同时也使得买卖优势向卖方有所倾斜，在一定程度上加大了公司参与水务项目竞标成本。同时，我国水务行业所固有的地域分割、地方保护主义等一些不利于市场化改革的因素依然存在，使得公司进入新水务市场的难度加大，影响公司业务扩张的速度。

应对措施：公司将顺应市场发展趋势，加强市场拓展人员的专业配备，加大市场拓展的广度和深度，及时跟踪一线市场信息，同时进一步加强投资评价标准控制和科学决策管理，提升项目风险管控力度，在努力推进和拓展公司在相关领域的项目投资的同时，寻求市场份额与投资收益的平衡。

2、经营管理风险：公司目前控、参股水务企业分布于全国 17 个省、市、自治区，共计 49 个城市，虽然公司已经形成了一套较为完整的内部控制管理制度并逐年完善，但由于各分支机构在地理分布、人文特色、企业文化上存在一些差异，或产生部分管理和控制风险。

应对措施：公司结合内部控制制度建设，进一步完善了运营管理体系和业务流程，建立并倡导符合水务行业特色、具有首创特点的统一的企业文化，加强对下属企业的文化建设。公司不断培养锻炼中层管理人员，通过不断补充中坚力量，将公司的管理理念、经营理

念、文化理念带入到各地水务公司。同时，通过下属公司之间的相关协助与学习加强了整体的凝聚力与向心力。

3、成本控制风险：近年来能源、人工、原材料等价格持续上升，通货膨胀压力加大，下属部分水务公司存在一定的设备陈旧、管网老化的现象，以上情况在一定程度上压缩了公司下属部分水务公司的盈利空间。

应对措施：公司一方面将通过进一步加强推进技术进步，为下属水务公司提供必要的技术支持来控制成本；一方面加强项目事后跟踪和风险管理。下属水务公司将深入挖掘自身潜力，加强节能降耗和成本管理，并积极进行必要的设施工艺改造和技术提升；倡导群策群力、解决生产经营中存在的具体问题；同时将积极与当地政府沟通，探讨水价的适时调整。

4、政策风险：水务、固废等环保项目具有公益性和投资周期长的特征，鉴于国家经济增长具有周期性变化，且各地具体情况存在差异，水价调整的时间与力度也具有一定的不确定性，致使水务投资面临一定的政策风险，受到来自法律、政策、地方规定等制约。

应对措施：环保是国家重点支持的基础产业，近年来国家出台了各项政策给予扶持，随着环境保护的需求日益迫切，环保行业整体政策面将长期向好，公司将密切关注国家宏观经济政策的变化，充分利用国家给予的各项优惠政策，加强对市场和产业政策信息的采集和研究分析，通过调整内部业务结构，提高管理人员的科学决策水平，增强公司的应变能力和抵御政策性风险的能力。

5、水费回收风险：由于公司控、参股水务企业分布在全国 49 个城市，存在部分城市因财政状况不理想，致使水费回收率低的问题。

应对措施：和项目所在地政府协商，将水费支出纳入年度财政预算，以保证能足额支付。

三、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

适用 不适用

2014 年 1 月至 7 月，财政部发布了《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》和《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》，修订了《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，除企业会计准则第 37 号在 2014 年年度及以后期间的财务报告中使用时外，上述其他准则于 2014 年 7 月 1 日起施行。

根据《财政部关于印发修订〈企业会计准则第 2 号—长期股权投资〉的通知》要求，公司将持有的不具有控制、共同控制或重大影响且其在活跃市场中没有报价、公允价值不可计量的长期股权投资重分类调整至可供出售金融资产和其他非流动资产会计科目，并进行追溯调整，调整金额如下：长期股权投资减少 46,513,812.53 元，可供出售金融资产增加 46,513,812.53 元。此会计政策变更，仅对本公司可供出售金融资产和长期股权投资两个报表项目金额产生影响，资产总额无影响。

根据修订的《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》规定，财务报表新增长期应付职工薪酬项目。本公司采用追溯调整法，2014 年比较报表已重新表述，2013 年资产负债表调减应付职工薪酬 6,825,134.42 元，调增长期应付职工薪酬 6,825,134.42 元，负债总额无影响。

根据修订的《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》规定，财务报表新增递延收益项目，并将预计下一年度转入损益的金额，在“一年内到期的其他非流动负债”项目中列报。本公司采用追溯调整法，2014 年比较报表已重新表述，2013 年资产负债表调减其他流动负债 1,871,782.37 元，调增一年内到期的非流动负债 1,871,782.37 元，调减其他非流动负债 97,984,346.48 元，调增递延收益 97,984,346.48 元，负债总额无影响。

根据修订的《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》规定，财务报表新增其他综合收益项目，删除外币报表折算差额项目，本公司采用追溯调整法，2014 年比较报表已重新表

述，2013 年资产负债表调减资本公积 80,580,208.58 元，调减外币报表折算差额 123,500,461.88 元，调增其他综合收益 204,080,670.46 元，所有者权益总额无影响。

同时由于上述八项新会计准则的实施而进行的会计政策变更不会对公司 2013 年度及本期经营成果、现金流量金额产生影响，也无需进行追溯调整。

(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

适用 不适用

四、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司已于 2012 年根据中国证券监督管理委员会颁布的《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发〔2012〕37 号）和北京证监局《关于进一步完善上市公司现金分红有关事项的通知》（京证公司发〔2012〕101 号）的要求，对《公司章程》中的利润分配政策进行了进一步修订，并经 2012 年度第二次临时股东大会审议通过，规定“除特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利。每年以现金方式分配的利润不少于当年可供股东分配利润的百分之三十。”

根据中国证监会发布的《上市公司章程指引（2014 年修订）》（中国证监会公告〔2014〕47 号）、《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》（中国证监会公告〔2013〕43 号）等规定，对《公司章程》中的利润分配政策进行了进一步修订，并经 2015 年度第三次临时股东大会审议通过，修订后的利润分配政策明确了现金分红的基本原则、最低标准和比例、审议程序等具体内容，规定“公司应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：1、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。”修订后的《公司章程》更加充分的保护了中小股东的合法权益。

公司现金分红政策的制定和执行符合公司章程的规定，利润分配符合股东大会决议的要求，分红标准和比例明确、清晰，相关决策程序和机制完备、合规，独立董事履职尽责并发挥了应有的作用，公司采用网络投票方式充分听取中小投资者的意见和诉求，从而维护了中小投资者的合法权益。

报告期内，公司根据 2014 年 5 月 6 日召开的 2013 年度股东大会审议通过的《公司 2013 年度利润分配预案》，以 2013 年 12 月 31 日总股本 220,000 万股为基数，向全体股东每 10 股派 1.50 元（含税），共计派发现金 33,000.00 万元。股权登记日为 2014 年 5 月 20 日，除息日为 2014 年 5 月 21 日，现金红利发放日为 2014 年 5 月 27 日。本报告期内，该现金分红方案已实施完毕。

(二) 公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率（%）
2014 年		1.5		361,546,059.30	610,232,359.70	59.25
2013 年		1.5		330,000,000.00	601,265,458.02	54.88
2012 年		1.5		330,000,000.00	581,308,910.90	56.77

五、积极履行社会责任的工作情况

(一). 社会责任工作情况

公司作为以环保等基础设施行业为主的国内领先的水务集团性公司，自成立以来，在保证效益的同时时刻关注自身使命，时刻以保证安全用水、达标排放、优化环境为先，坚持不懈地履行与公司品牌和行业地位相称的社会责任与义务。公司通过积极参与、支持国家水务市场化改革的政策研究；全面支持水务行业组织发展、发起筹建行业协会；发起、赞助“节约用水、保护水资源”公益宣传活动；在多地水厂设立“环保教育基地”、开展“世界环境日开放活动”；定向帮扶汶川灾区儿童、组织员工开展各项捐款、参与志愿工作等等各种方式，获得了宝贵的社会声誉，树立了极具竞争力的公司品牌和市场形象，在国内外拥有广泛的社会影响和良好的公共关系。

2014 年度，公司各下属公司在全年安全生产的前提下，实现了年度经营目标，为所在地的民计民生、污染防治、环境保护、经济发展做出了贡献。下属污水处理和固废处理项目均实现了达标处理、达标排放，各污水厂积极开展“世界环境日开放活动”，在提高民众环保意识的同时加强了民众对污水处理事业的理解与支持。下属供水公司均实现了优质供水，并加大力度提升服务品质。2014 年 6 月 5 日，公司全资孙公司常宁首创水务有限责任公司获常宁市人民政府授予“常宁市环境保护教育基地”称号。株洲首创水务有限公司与株洲市环保局、株洲时报社校园记者俱乐部共同举办了“向污染宣战”世界环境日系列征文活动，获得“株洲日报社校园记者环保教育基地”牌匾。

2014 年度，各下属公司党政工团系统积极组织员工开展各项捐款、志愿等活动，履行了保护职工、消费者、股东、债权人、社区等多类型利益相关者的合法权益，有效承担了社会责任；多家下属公司分别获得了省级、市级等诸多各类奖项，为当地的环境保护做出了贡献。2015 年 1 月，岳阳县首创环境综合治理有限责任公司获岳阳县建设局授予“2014 年度优质服务单位”荣誉；2014 年 2 月，青岛首创瑞海水务有限公司被青岛市市北区委、区政府授予“2013 年度发展区域经政济突出贡献企业”称号，8 月荣获“2013 年度山东省城市污水处理绩效考评示范单位”。临沂首创博瑞水务有限公司连续第四年荣获“2013 年度山东省城市污水处理绩效考评示范单位”。2014 年 3 月，菏泽首创水务有限公司被中共东明县委、东明县人民政府授予“2013 年度环境保护工作先进企业”荣誉称号。邵阳首创水务有限公司获得“2013 年度邵阳市污水处理运行管理先进单位”。益阳首创水务有限公司获得益阳市环保协会颁发的“2014 年度优秀会员单位”。

(二). 属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明

上市公司及下属子公司所处行业不属于国家环境保护部门规定的重污染行业。

第五节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

适用 不适用

本年度公司无重大诉讼、仲裁和媒体质疑事项。

二、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

三、破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

四、资产交易、企业合并事项

适用 不适用

(一) 公司收购、出售资产和企业合并事项已在临时公告披露且后续实施无变化的

事项概述及类型	查询索引
公司 2014 年 8 月 25 日召开 2014 年度第四次临时股东大会审议通过了公司转让北京京城水务有限责任公司 51% 股权的相关议案，同意公司转让北京京城水务有限责任公司 51% 股权，股权转让价款为 227,108.10 万元。截至年报披露日，公司已收到北京城市排水集团有限责任公司支付的股权转让款 113,554.05 万元，剩余款项排水集团承诺 2015 年 11 月 16 日前付清，本次交易产权变更已完成，工商变更已完成。	详见公司分别于 2014 年 7 月 30 日、2014 年 8 月 26 日、2014 年 9 月 27 日、2014 年 12 月 16 日在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn) 发布的临 2014-039 号、临 2014-046 号、临 2014-051 号、临 2014-091 号公告。
公司 2014 年度第五次临时股东大会审议通过了《关于公司转让北京市绿化隔离地区基础设施开发建设有限公司 51.28% 股权的议案》，同意公司将所持有的北京市绿化隔离地区基础设施开发建设有限公司 51.28% 股权转让给北京首都创业集团有限公司，股权转让价款共计 46,166.14 万元。截至年报披露日，公司已收到北京首都创业集团有限公司支付的股权转让款 23,083.07 万元，剩余款项在协议生效后一年内付清，工商变更已完成。	详见公司分别于 2014 年 10 月 30 日、2014 年 11 月 15 日、2014 年 12 月 6 日在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn) 发布的临 2014-055 号、临 2014-060 号、临 2014-078 号公告。

五、公司股权激励情况及其影响

适用 不适用

六、重大关联交易

适用 不适用

(一) 资产收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
------	------

<p>公司 2014 年度第五次临时股东大会审议通过了《关于公司转让北京市绿化隔离地区基础设施开发建设有限公司 51.28%股权的议案》，同意公司将所持有的北京市绿化隔离地区基础设施开发建设有限公司 51.28%股权转让给北京首都创业集团有限公司，股权转让价款共计 46,166.14 万元。截至年报披露日，公司已收到北京首都创业集团有限公司支付的股权转让款 23,083.07 万元，剩余款项在协议生效后一年内付清，工商变更已完成。</p>	<p>详见公司分别于 2014 年 10 月 30 日、2014 年 11 月 15 日、2014 年 12 月 6 日在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn) 发布的临 2014-055 号、临 2014-060 号、临 2014-078 号公告。</p>
<p>公司第五届董事会 2014 年度第七次临时会议审议并通过《关于公司向通用首创水务投资有限公司提供委托贷款的议案》，同意公司通过招商银行北京建国路支行向通用首创水务投资有限公司提供委托贷款，委托贷款金额为人民币 5,700 万元，期限一年，利率为银行同期贷款基准利率上浮 20%。</p>	<p>详见公司 2014 年 6 月 7 日在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn) 发布的临 2014-028 号公告。</p>
<p>公司第五届董事会 2014 年度第十六次临时会议审议并通过《关于公司向通用首创水务投资有限公司提供委托贷款的议案》，同意公司通过平安银行北京朝阳门支行向通用首创水务投资有限公司提供委托贷款，金额为不超过 12,500 万元人民币，贷款期限为一年，利率为 7.2%。</p>	<p>详见公司 2014 年 12 月 2 日在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn) 发布的临 2014-073 号公告。</p>

七、重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

2 担保情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
北京首创股份有限公司	公司本部	通用首创水务投资有限公司	824,500,000.00	2004年9月28日	2004年11月22日	2022年6月20日	连带责任担保	否	否	0	是	是	合营公司
北京首创环境投资有限公司	公司之孙公司	深圳粤能环保再生能源有限公司	27,600,000.00	2009年12月11日	2009年12月11日	2019年12月10日	连带责任担保	否	否	0	是	是	联营公司
北京首创环境投资有限公司	公司之孙公司	深圳粤能环保再生能源有限公司	9,512,800.00	2011年5月11日	2011年5月11日	2020年5月10日	连带责任担保	否	否	0	是	是	联营公司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）										-96,237,200.00			

报告期末担保余额合计 (A) (不包括对子公司的担保)	861,612,800.00
公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	465,565,279.84
报告期末对子公司担保余额合计 (B)	2,262,200,656.58
公司担保总额情况 (包括对子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	3,123,813,456.58
担保总额占公司净资产的比例 (%)	50.00%

3 其他重大合同

公司第六届董事会 2014 年度第二次临时会议审议通过了《关于公司开展成都陡沟河污水处理有限责任公司股权并购项目及签署股权转让框架协议的议案》，公司将开展成都陡沟河污水处理有限责任公司 80% 股权并购工作，并与转让方签署《股权转让框架协议》；公司将持续推动该项目，并在完成成都陡沟河污水处理有限责任公司的审计、评估工作且各方完成相关审批程序后，再次上报公司董事会审议。

八、承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

(一) 上市公司、持股 5% 以上的股东、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
与股改相关的承诺	分红	北京首都创业集团有限公司	自获得上市流通权之日起 5 年内，每年依据相关规定履行程序提出现金分红议案，现金分红比例不低于当期可分配利润的 70%，并承诺在股东大会上对所提分红议案投赞成票；	承诺时间：2006 年 4 月 14 日； 承诺期限：2009 年 4 月 20 日至 2014 年 4 月 19 日	是	是
	解决同业竞争	北京首都创业集团有限公司	首创集团及下属控股子公司未来将不从事与首创股份产生同业竞争的水务业务；	承诺时间：2006 年 4 月 14 日； 承诺期限：长期有效	否	是
	其他	北京首都创业集团有限公司	支持首创股份通过向激励对象发行股份来建立股权激励计划，股权激励计划所涉及的标的股票总数累计不超过公司股本总额的 5%。本承诺自出具之日起 3 年内有效。	承诺时间：2014 年 6 月 25 日； 承诺期限：2014 年 6 月 25 日至 2017 年 6 月 24 日	是	是

与再融资相关的承诺	解决同业竞争	北京首都创业集团有限公司	<p>1、首创集团承诺不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作或联营）参与或进行任何与首创股份所从事的主营业务有实质性竞争或可能有实质性竞争的业务活动。本公司将促使本公司控制的其他企业遵守上述承诺。</p> <p>2、首创集团及首创集团控制的其他企业从事的酒店业务、土地一级开发业务及收费公路业务，与首创股份从事的前述同类业务不构成实质性同业竞争。</p> <p>3、如出现首创集团或首创集团控制的其他企业从事与首创股份构成实质性同业竞争的情形时，应首创股份要求，首创集团即将首创集团及首创集团控制的其他企业在与首创股份存在实质性同业竞争业务的企业中的全部出资、股权/股份予以出让，以消除实质性同业竞争情形。</p> <p>4、如出现因首创集团或首创集团控制的其他企业违反上述承诺而导致首创股份的利益受到损害时，首创集团及首创集团控制的其他企业将依法承担相应的赔偿责任。</p> <p>5、首创集团不会利用在首创股份的控制地位及控制关系，进行任何损害、侵占首创股份及首创股份其他股东正当利益的行为。</p>	承诺时间：2014年1月6日； 承诺期限：长期有效	否	是
其他承诺	解决同业竞争	北京首创股份有限公司	公司将待相关政策允许时，结合市场情况，在三至五年内逐步解决现存的同业竞争问题。	承诺时间：2012年4月20日； 承诺期限：2012年4月20日至2017年4月19日	是	是

九、聘任、解聘会计师事务所情况聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

是否改聘会计师事务所：	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	148
境内会计师事务所审计年限	15年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	致同会计师事务所（特殊普通合伙）	60
保荐人	中信证券股份有限公司	0

十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购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。

十一、可转换公司债券情况

适用 不适用

十二、执行新会计准则对合并财务报表的影响

中华人民共和国财政部于 2014 年新修订了五项企业会计准则，分别是《企业会计准则第 2 号-长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号-职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号-财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》，同时新增加了三项企业会计准则，分别是《企业会计准则第 39 号-公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号-合营安排》、《企业会计准则第 41 号-在其他主体中权益的披露》（此八项准则以下简称“新会计准则”），公司自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

按照新会计准则要求，北京首创股份有限公司（以下简称“公司”）自 2014 年 7 月 1 日起开始执行新会计准则。

1 长期股权投资准则变动对于合并财务报告影响（一）

单位：元 币种：人民币

被投资单位	交易基本信息	2013年1月1日归属于母公司股东权益（+/-）	2013年12月31日		
			长期股权投资（+/-）	可供出售金融资产（+/-）	归属于母公司股东权益（+/-）
北京清环同盟环境发展股份有限公司			-1,000,000.00	1,000,000.00	
北京速通科技有限公司			-15,000,000.00	15,000,000.00	
中国昊汉集团有限公司			-23,586,900.00	23,586,900.00	
君图国际控股公司			-5,896,725.00	5,896,725.00	
绿源（北京）环保设备股份有限公司			-730,187.53	730,187.53	
徐州淮海商业银行有限公司			-300,000.00	300,000.00	
合计	/		46,513,812.53	46,513,812.53	

长期股权投资准则变动对于合并财务报告影响（一）的说明

根据修订的《企业会计准则第2号——长期股权投资》规定，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权益性投资，按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》进行处理。本公司采用追溯调整法，2014 年比较报表已重新表述，2013 年资产负债表调减长期股权投资 46,513,812.53 元，调增可供出售金融资产 46,513,812.53 元，资产总额无影响。

2 职工薪酬准则变动的的影响

单位：元 币种：人民币

2014年1月1日应付职工薪酬（+/-）	2014年1月1日归属于母公司股东权益（+/-）
-6,825,134.42	

职工薪酬准则变动影响的说明

根据修订的《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》规定，财务报表新增长期应付职工薪酬项目。本公司采用追溯调整法，2014 年比较报表已重新表述，2013 年资产负债表调减应付职工薪酬 6,825,134.42 元，调增长期应付职工薪酬 6,825,134.42 元，负债总额无影响。

3 准则其他变动的的影响

(1) 根据修订的《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》规定，财务报表新增递延收益项目，并将预计下一年度转入损益的金额，在“一年内到期的其他非流动负债”项目中列报。本公司采用追溯调整法，2014 年比较报表已重新表述，2013 年资产负债表调减其他流动负债 1,871,782.37 元，调增一年内到期的非流动负债 1,871,782.37 元，调减其他非流动负债 97,984,346.48 元，调增递延收益 97,984,346.48 元，负债总额无影响。

(2) 根据修订的《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》规定，财务报表新增其他综合收益项目，删除外币报表折算差额项目，本公司采用追溯调整法，2014 年比较报表已重新表述，2013 年资产负债表调减资本公积 80,580,208.58 元，调减外币报表折算差额 123,500,461.88 元，调增其他综合收益 204,080,670.46 元，所有者权益总额无影响。

(3) 同时由于上述八项新会计准则的实施而进行的会计政策变更不会对公司 2013 年度及本期经营成果、现金流量金额产生影响，也无需进行追溯调整。

4 其他

本公司此次执行《企业会计准则第 9 号-职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号-财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》、《企业会计准则第 39 号-公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号-合营安排》、《企业会计准则第 41 号-在其他主体中权益的披露》七项新会计准则之前财务报表中关于职工薪酬、财务报表列报、合并财务报表、金融工具列报、公允价值计量、合营安排及与在其他主体中权益的相关业务及事项，自 2014 年 7 月 1 日起按新会计准则的规定进行了核算与披露。同时由于上述七项新会计准则的实施而进行的会计政策变更不会对公司 2013 年度及本期经营成果、现金流量金额产生影响，也无需进行追溯调整。

十三、其他重大事项的说明

√适用 □不适用

1、公司 2014 年度第三次临时股东大会审议通过了《关于公司为首创（香港）有限公司提供内保外贷的议案》，同意首创（香港）有限公司采用内保外贷的方式进行融资，融资金额为 3,000 万美元，期限三年；同意由公司向平安银行股份有限公司提供无条件不可撤销的备用信用证担保。

2、公司第五届董事会 2014 年度第一次会议审议通过了《关于公司在交银国际信托有限公司办理借款的议案》，同意公司在交银国际信托有限公司办理借款业务，借款总额不超过人民币 12 亿元，期限不超过一年。

3、公司第五届董事会 2014 年度第十二次临时会议审议通过了《关于公司在兴业银行魏公村支行办理融资业务的议案》，同意公司在兴业银行魏公村支行办理融资业务，融资额度为人民币 6 亿元，期限一年，利率在借款时与银行协商确定。

4、公司下属全资子公司首创（香港）有限公司之控股子公司首创爱华（天津）市政环境工程有限公司通过北京市产权交易所公开挂牌方式将其所持有的青岛思普润水处理有限公司 27.46%股权转让给陕西省航空高技术创业投资基金（有限合伙），股权转让价款 4,367.94 万元；截至年报披露日，青岛思普润水处理有限公司已完成工商变更。

5、公司下属全资子公司首创（香港）有限公司之控股子公司首创环境控股有限公司之全资子公司北京首拓环能投资有限公司（2014年11月26日公司名称变更为北京首创环境投资有限公司）投资废弃电器电子产品拆解项目，于2014年5月7日与安徽鑫港炉料股份有限公司签署《股权转让协议》，收购安徽鑫港环保科技有限公司95%股权，股权转让价款2,774万元；截至年报披露日，安徽鑫港环保科技有限公司已完成工商变更。

6、公司下属全资子公司首创（香港）有限公司之控股子公司首创环境控股有限公司之全资子公司北京首拓环能投资有限公司投资城市生活垃圾治理项目，于2014年9月15日与重庆康特环保产业控股有限公司签署《葫芦岛康达锦程环境治理有限公司股权转让协议》，收购重庆康特环保产业控股有限公司持有的葫芦岛康达锦程环境治理有限公司100%股权，股权转让价款365万元；截至年报披露日，葫芦岛康达锦程环境治理有限公司已完成工商变更。

7、公司下属全资子公司首创（香港）有限公司之控股子公司首创环境控股有限公司之全资子公司扬州首拓投资有限公司（2014年9月16日，公司名称变更为扬州首创投资有限公司）投资杭州市萧山区的餐厨废弃物资源化利用生产生物燃料项目，于2014年8月8日与楼云仙、王铁亮签署《股权转让协议》，收购浙江卓尚环保能源有限公司70%股权，股权转让价款1,750万元。

8、公司下属全资子公司首创（香港）有限公司之控股子公司首创环境控股有限公司之全资子公司北京首拓环能投资有限公司投资山西省临猗县乡村垃圾收集储运项目，于2014年11月20日与山西省临猗县住房保障和城乡建设管理局签订了《临猗县乡村垃圾收集储运BOT项目特许经营协议》，设立全资子公司临猗首创环卫有限公司，负责本项目的设计、投资、建设、运营，注册资本700万元人民币，垃圾收运保底量260吨/日，特许经营期30年（不含建设期）。

9、公司下属全资子公司首创（香港）有限公司之控股子公司首创环境控股有限公司之全资子公司扬州首创投资有限公司投资扬州市危险废物焚烧项目，于2014年11月20日与扬州市邗江区杨庙镇人民政府之扬州环保科技产业园签订了《扬州市危险废物处理项目入园协议》，特许经营期30年（自项目试运营开始），设计规模为焚烧处理危险废物3万吨/年。

10、公司下属全资子公司首创（香港）有限公司之控股子公司首创环境控股有限公司之全资子公司南昌百玛士绿色能源有限公司因与城市建设研究院诉讼事项，2014年5月收到了南昌仲裁委员会拟裁决，裁决南昌百玛士承担城市建设研究院对外签订的合同，所以南昌百玛士绿色能源有限公司预付城市建设研究院1.295亿元总承包协议款中，以前年度已计提了坏账598万元，预计增加损失8,362万元。根据《企业会计准则第20号——企业合并》，“自购买日算起12个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的，应视同在购买日发生进行追溯调整”，所以首创香港公司对原购买日（2013年7月8日）暂时确认的首创环境资产价值进行了重估，并在首创香港层面追溯调整2013年底资产总额，调减长期应收款8,362万元，调增合并商誉4,070.50万元，调减少数股东权益4,291.50万元；由此追溯调减本公司2013年底总资产4,291.50万元，不影响归属于母公司股东权益。

11、公司下属全资子公司山东首创中原环保发展有限公司于2014年11月19日与山东省菏泽市定陶县人民政府签署《定陶县污水处理厂BOT项目特许经营合同》，获得山东省菏泽市定陶县污水处理项目，设立全资子公司定陶首创水务有限公司，负责本项目的投资、建设及运营，注册资本2,200万元人民币，项目一期投资总额5,600万元，总规模5万吨/日，其中一期规模2万吨/日，特许经营期为30年（自开始商业运营之日起计）；截至年报披露日，定陶首创水务有限公司完成工商注册登记。

12、公司下属全资子公司湖南首创投资有限责任公司于2014年3月18日与湖南省常德市桃源县住房和城乡建设局签订了《陬市镇污水处理厂厂区（BOT）项目特许经营协议》，获

得桃源县澧市污水处理项目；设立全资子公司桃源县首创环境治理有限责任公司，负责本项目的投资、建设及运营，注册资本1,400万元人民币，项目投资总额3,500万元，总规模2万吨/日，其中一期规模1万吨/日，特许经营期为30年（不含建设期）；截至年报披露日，桃源县首创环境治理有限责任公司已完成工商注册登记。

13、公司下属全资子公司湖南首创投资有限责任公司于2014年5月25日与成眉石化园区管理委员会、彭山首创水务有限公司签订了《彭山县成眉石化园区污水处理厂项目特许经营合同》，获得四川省眉山市彭山县成眉石化园区污水处理投标项目；设立全资子公司彭山首创水务有限公司，负责本项目的投资、建设及运营，注册资本1,367万元人民币，项目一期规模2万吨/日，特许经营期30年（不含建设期）；为使区域公司业务划分和所在地项目一致，2014年6月27日，湖南首创投资有限责任公司将彭山首创水务有限公司100%股权平价转让给公司下属全资子公司四川首创环境投资有限公司；截至年报披露日，彭山首创水务有限公司已完成工商变更。

14、公司下属全资子公司湖南首创投资有限责任公司于2014年7月9日与湖南省吉首市凤凰县人民政府签署了《关于城乡环境综合治理建设合作协议》及其相关合同，投资湖南省吉首市凤凰环境综合治理项目，包括凤凰县官庄污水处理厂项目，规模5万吨/日；凤凰县廖家桥污水处理厂项目，规模0.3万吨/日；凤凰县管线的铺设与维修以及凤凰县自来水等项目，项目投资总额预计45,000万元；湖南首创投资有限责任公司下属全资子公司“凤凰首创垃圾综合治理有限公司”最终工商注册名称为“凤凰首创环境综合治理有限责任公司”，设立时注册资本金2,000万元。报告期内，完成增加注册资本金至10,000万元人民币。

15、公司下属全资子公司湖南首创投资有限责任公司之全资子公司攸县首创水务有限责任公司于2014年2月19日与湖南省株洲市攸县住房和城乡建设局签订了《攸县污水处理厂BOT项目特许经营协议补充协议》，获得攸县污水处理二期BOT项目；二期项目投资总额8,200万元，规模2.5万吨/日，特许经营期为30年（自项目正式商业运营之日起计）。

16、公司下属全资子公司湖南首创投资有限责任公司之全资子公司株洲水务有限公司之全资子公司茶陵首创水务有限责任公司于2014年11月20日与茶陵县人民政府签订了《茶陵污水处理二期BOT项目补充协议》，获得茶陵污水处理二期BOT项目；二期项目投资总额6,998万元，规模2万吨/日，特许经营期30年（自项目正式商业运营之日起计）。

17、公司下属全资子公司湖南首创投资有限责任公司之全资子公司株洲水务有限公司之全资子公司醴陵首创水务有限责任公司于2014年12月30日与醴陵市人民政府签署《醴陵污水厂二期BOT补充协议》，获得醴陵污水厂二期BOT项目；二期项目投资总额6,300万元，规模2万吨/日，特许经营期24年（自项目正式商业运营之日起计）。

18、公司下属全资子公司湖南首创投资有限责任公司之全资子公司株洲水务有限公司之全资子公司醴陵首创垃圾综合处理有限责任公司于2014年12月31日与醴陵市人民政府签订《醴陵市无害化垃圾处理场TOT项目之特许经营协议补充协议》，获得醴陵市无害化垃圾处理厂二期项目；二期转让价款3,200万元，特许经营期25年（自项目正式商业运营之日起计）。

19、公司下属全资子公司湖南首创投资有限责任公司于2014年12月28日与深圳市铭豪环保有限公司签订《陆丰市碣石铭豪污水处理有限公司股权合作协议》，收购陆丰市碣石铭豪污水处理有限公司80%的股权，获得陆丰市碣石镇污水处理BOT项目；一期项目投资总额约11,900万元，项目总规模9万吨/日，一期规模3万吨/日，特许经营期30年（自项目正式商业运营之日起计）；截至年报披露日，陆丰市碣石铭豪污水处理有限公司已完成工商变更。

20、公司下属全资子公司湖南首创投资有限责任公司于 2014 年 1 月 25 日与荆州中环水业有限公司及其自然人独资股东李玉签订了《委托经营协议》，获得荆州中环水业有限公司所拥有的湖北省荆州市荆州经济开发区纺印工业园 8 万吨工业废水污水处理厂项目的委托经营权。

21、公司全资子公司恩施首创水务有限公司于 2014 年 6 月 9 日与宣恩县丽城清污有限责任公司签订了《宣恩县污水处理厂（一期）托管运营协议》，获得宣恩县丽城清污有限责任公司拥有的 1.5 万吨生活污水处理厂项目的委托经营权。

22、公司下属控股子公司余姚首创水务有限公司于 2014 年 6 月 6 日与余姚市城市建设投资发展有限公司签署《关于余姚市城东水厂二期 8 万吨/日扩建工程及相关事项的补充协议》，获得余姚市城东水厂二期 8 万吨/日扩建工程项目，城东水厂二期将由原 8 万吨/日扩建至 16 万吨/日，项目投资总额 2,350 万元。

23、报告期内，公司下属控股子公司铜陵首创水务有限责任公司按照安徽省铜陵市物价局《关于调整自来水价格的通知》（铜价商【2013】148 号）调整自来水价格，新水价自 2014 年 1 月 1 日起执行。

24、报告期内，公司下属全资子公司深圳首创水务有限责任公司按照深圳市财政委员会下发的《深圳市财政委员会关于燕川公明光明污水处理厂价格调整的复函》（深财居函【2014】1181 号）调整了污水处理服务费价格，其中燕川水厂污水处理服务费价格上调 0.038 元/吨；公明水厂污水处理服务费价格上调 0.049 元/吨，新水价追溯至 2013 年 6 月 1 日起执行。

25、报告期内，公司下属控股子公司九江市鹤问湖环保有限公司按照九江市人民政府下发的《九江市人民政府办公厅抄告单》（九府厅抄字【2014】191 号）调整污水处理服务费价格，污水处理服务费价格上调 0.1 元/吨，新水价追溯至 2013 年 6 月 1 日起执行。

26、报告期内，公司下属全资子公司湖南首创投资有限责任公司之全资子公司邵阳首创水务有限责任公司按照于 2014 年 6 月 10 日与邵阳市公用事业局签订的《邵阳市红旗渠污水处理厂特许经营权招标项目污水处理服务协议补充协议之一》，将红旗渠污水处理厂的污水处理服务费价格上调 0.0432 元/吨，新水价追溯至 2013 年 12 月 1 日起执行。

27、报告期内，公司下属全资子公司安阳首创水务有限公司及其下属全资子公司安阳水冶首创污水处理有限责任公司按协议约定调整了污水处理服务费价格。

28、报告期内，公司下属全资子公司首创（香港）有限公司之控股子公司新环保能源控股有限公司（HK 03989）已于 2014 年 5 月 8 日收到开曼群岛公司注册处发出的“更改名称注册证书”，中文名称变更为“首创环境控股有限公司”，英文名称变更为“Capital Environment Holdings Limited”，自 2014 年 5 月 30 日起，中文简称变更为“首创环境”、英文简称变更为“CAPITAL ENV”，代号不变。

29、报告期内，公司下属全资子公司北京水星投资管理有限责任公司之全资子公司重庆海众房地产开发有限公司已于 2014 年 4 月 21 日完成工商变更，名称变更为“重庆首创环境治理有限公司”，经营范围变更为环境治理工程的技术咨询、技术服务；开发、销售环保产品等。

30、报告期内，公司下属控股子公司包头市黄河水源供水有限公司已于 2014 年 3 月 19 日完成工商变更，名称变更为“包头首创黄河水源供水有限公司”；公司下属控股子公司包头市黄河城市制水有限公司已于 2014 年 3 月 26 日完成工商变更，名称变更为“包头首创城市制水有限公司”。

31、报告期内，公司下属全资子公司苍山首创水务有限公司已于 2014 年 7 月 15 日完成工商变更，名称变更为“兰陵首创水务有限公司”。

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、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、证券发行与上市情况

(1) 截至报告期末近 3 年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

(2) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

(3) 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末股东总数(户)	159,036
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	171,685

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股 数量	比例 (%)	持有有 限售条 件股份 数量	质押或冻结 情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
北京首都创业集团有限公司	0	1,309,291,709	59.52	0	无		国有 法人
融通新蓝筹证券投资基金		18,000,000	0.82	0	未知		其他
楼文胜	-253,000	12,135,888	0.55	0	未知		其他
东方证券股份有限公司		8,116,318	0.37	0	未知		其他
全国社保基金一零六组合		7,377,037	0.34	0	未知		其他
北京高校房地产开发总公司	-1,645,000	6,455,000	0.29	0	未知		其他
中国农业银行股份有限公司-富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金		6,329,020	0.29	0	未知		其他
中国银行股份有限公司-嘉实沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	105,643	6,023,313	0.27	0	未知		其他
中国建设银行股份有限公司-华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金		4,999,947	0.23	0	未知		其他

中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金		4,531,671	0.21	0	未知	其他
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
北京首都创业集团有限公司	1,309,291,709	人民币普通股	1,309,291,709			
融通新蓝筹证券投资基金	18,000,000	人民币普通股	18,000,000			
楼文胜	12,135,888	人民币普通股	12,135,888			
东方证券股份有限公司	8,116,318	人民币普通股	8,116,318			
全国社保基金一零六组合	7,377,037	人民币普通股	7,377,037			
北京高校房地产开发总公司	6,455,000	人民币普通股	6,455,000			
中国农业银行股份有限公司-富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金	6,329,020	人民币普通股	6,329,020			
中国银行股份有限公司-嘉实沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	6,023,313	人民币普通股	6,023,313			
中国建设银行股份有限公司-华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金	4,999,947	人民币普通股	4,999,947			
中国工商银行股份有限公司-华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	4,531,671	人民币普通股	4,531,671			
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人					

四、控股股东及实际控制人变更情况

(一) 控股股东情况

(1) 法人

单位：万元 币种：人民币

名称	北京首都创业集团有限公司
单位负责人或法定代表人	刘晓光
成立日期	1994 年 10 月 26 日
组织机构代码	10113894-9
注册资本	330,000
主要经营业务	授权范围内的国有资产经营管理；购销金属材料、木材、建筑材料、土产品，五金交电化工、化工轻工材料、百货、机械电器设备、电子产品、汽车配件、通讯设备（不含无线电发射设备）；日用杂品、针纺织品、制冷空调设备、食用油；销售汽车（不含九座以下乘用车）；零售粮食；房地产开发、商品房销售；物业管理；设备租赁；技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；人才培养；有关旅游、企业管理、投资方面的咨询；自营和代理除国家组织统一联合经营的出口商品和国家实行核定公司经营的进口商品以外的其它商品及技术的进出口业务；经营进料加工和“三来一补”业务；经营对销贸易和转口贸易。
未来发展战略	首创集团将以“城市综合投资运营商”为产业发展方向，集中全力做优做强城市基础设施、房地产和金融服务业三大核心主业，在此基础上积极探索“主业+投资”的商业模式，加强资源整合，致力于成为专业化的投资和资本运作平台。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	2014 年末持有首创置业股份有限公司 64,920.57 万股，占总股本的 32.02%；持有成都前锋电子股份有限公司 8,127 万股，占总股本的 41.13%；持有钜大国际控股有限公司 15,000 万股，占总股本的 75%。

(2) 报告期内控股股东变更情况索引及日期

本报告期内公司控股股东没有发生变更。

(二) 实际控制人情况**(1) 法人**

单位：元 币种：人民币

名称	北京市国有资产监督管理委员会
----	----------------

(2) 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

本报告期内公司实际控制人没有发生变更。

(3) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图**五、其他持股在百分之十以上的法人股东**

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务(注)	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	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司领取的应付报酬总额(万元)(税前)	报告期在其股东单位领薪情况(万元)
刘晓光	董事长	男	59	2014-12-05	2017-12-04	0	0				79.89
王灏	副董事长	男	47	2014-12-05	2017-12-04	0	0				79.89
刘永政	董事	男	46	2014-12-05	2017-12-04	0	0				65.07
苏朝晖	董事	男	46	2014-12-05	2017-12-04	0	0				65.07
冷克	独立董事	男	68	2014-12-05	2017-12-04	0	0			15.31	
程秀生	独立董事	男	70	2011-12-01	2014-12-04	0	0			14.91	
邓小丰	独立董事	女	60	2011-12-01	2014-12-04	0	0			14.91	
傅涛	独立董事	男	46	2011-12-01	2014-12-04	0	0			14.91	
曲久辉	独立董事	男	57	2014-12-05	2017-12-04	0	0			0.4	
盛希泰	独立董事	男	46	2014-12-05	2017-12-04	0	0			0.4	
马光远	独立董事	男	42	2014-12-05	2017-12-04	0	0			0.4	
宋丰景	监事会主席	男	50	2013-09-05	2014-12-04	0	0				65.07
齐德英	监事会主席	女	53	2014-12-05	2017-12-04	0	0			10.06	102.57
李清元	监事	男	59	2014-12-05	2017-12-04	0	0				48.41
洪欣	监事	男	51	2014-12-05	2017-12-04	0	0			50.28	
俞昌建	董事、总经理	男	59	2014-12-05	2017-12-04	0	0			157.3	
张恒杰	董事、副总经理、党委书记	男	54	2014-12-05	2017-12-04	0	0			132.47	
常维柯	董事	男	59	2014-12-05	2017-12-04	0	0			132.49	
李德标	副总经理	男	51	2014-12-05	2015-3-24	0	0			127.43	
于丽	副总经理、财务总监	女	55	2011-12-01	2014-07-29	0	0			107.63	
郭鹏	副总经理、董事会秘书	男	42	2014-12-05	2017-12-04	0	0			127.39	

2014 年年度报告

曹国宪	副总经理	男	51	2014-12-05	2017-12-04	0	0			127.27	
贺文宝	纪委书记	男	45	2012-03-01		0	0			122.99	
江瀚	副总经理	男	44	2014-12-05	2017-12-04	0	0			64.68	
冯涛	财务总监	男	39	2014-12-05	2017-12-04	0	0			70.69	
合计	/	/	/	/	/	0	0		/	1,291.92	505.97

姓名	最近 5 年的主要工作经历
刘晓光	大学，高级经济师。曾任北京市计划委员会总经济师、副主任，首都规划建设委员会副秘书长。现任北京首都创业集团有限公司党委书记、董事长，并任首创置业股份有限公司董事长，首创环境控股有限公司执行董事，首创（香港）有限公司董事。本公司董事长。
王灏	教授、博士生导师，经济学博士后，高级经济师。曾任北京市煤炭总公司副经理，北京市境外融投资管理中心党组成员、副主任，北京市国有资产经营有限责任公司党组成员、董事、副总经理，北京地铁集团有限责任公司党委常委、董事、副总经理，北京市基础设施投资有限公司党委副书记、董事、总经理，北京市国资委党委委员、副主任（正局级）。现任北京首都创业集团有限公司副董事长、总经理。本公司副董事长。
刘永政	硕士，律师资格，证券法律业务资格。曾任北京李文律师事务所、北京嘉润律师事务所律师，北京首都创业集团有限公司审计法律部副总经理、法律部经理。现任北京首都创业集团有限公司副总经理、总法律顾问，并任首创置业股份有限公司监事会主席。本公司董事。
苏朝晖	硕士，高级经济师，法律职业资格、企业法律顾问执业资格。曾任中国黄金集团公司总法律顾问、法律事务部经理、办公室（党委办公室）主任。现任北京首都创业集团有限公司副总经理。本公司董事。
冷克	大学学历，注册会计师、高级会计师。曾任北京毛纺织厂副厂长，北京纺织工业总公司总经理助理兼办公室主任，北京纺织控股有限责任公司党委常委、董事、副总经理，北京首都创业集团有限公司外部董事。现任北京市政路桥建设股份有限公司独立董事。本公司独立董事。
曲久辉	博士，中国工程院院士、博士生导师。曾任中国科学院生态环境研究中心主任。现任中国科学院生态环境研究中心研究员、国电科技环保集团股份有限公司（HK01296）独立董事、东江环保股份有限公司（002672/HK00895）独立非执行董事。本公司独立董事。
盛希泰	硕士，曾任联合证券有限责任公司总裁，华泰联合证券有限责任公司总裁、董事长。现任北京洪泰同创投资管理有限公司创始合伙人、董事、总经理，五岳盛泰投资管理有限公司董事长。本公司独立董事。
马光远	博士，律师资格。曾任北京市境外融投资管理中心法律主管，北京市国有资产经营有限公司高级经理，北京市大成律师事务所律师、合伙人，现任民建中央经济委员会副主任、北京远见国家财经战略研究院（筹）院长。本公司独立董事。
程秀生	研究员、博士生导师，国务院发展研究中心学术委员会委员，享受国务院特殊津贴专家。历任国务院发展研究中心经济综合部部长、企业研究所所长、信息中心主任；兼任中国信息经济学会副理事长，北京奥运经济研究会副理事长，中国企业联合会、中国国有资产管理学会、中国政策研究会、中国土地研究会、中国工商管理学会、中国国情研究会常务理事。本公司原独立董事。
邓小丰	本科，注册会计师、资深注册资产评估师、房地产估价师。曾任北京市国有资产管理局评估中心负责人、副主任，北京德威评估公司负责人、岳华德威评估公司法人董事长，北京市资产评估协会秘书长，北京注册会计师协会常务理事，中国评估师协会理事，中国评估专家委员会理事，北京天健兴业资产评估有限公司执行董事。本公司原独立董事。
傅涛	博士。曾在建设部和全国住宅产业商会，担任处长、秘书长。现任清华大学环境学院水业政策研究中心主任，中国水网总编，全国工商联环境服务业商会执行副会长，桑德国际有限公司（HK0967）独立非执行董事、江苏江南水务股份有限公司（601199）独立董事、上海巴安水务股份有限公司（300262）独立董事、永清环保股份有限公司（300187）独立董事。本公司原独立董事。
宋丰景	博士，高级经济师。曾任北京市劳动局研究室副主任，北京市劳动和社会保障局就业管理处处长、失业管理处处长，北京市职业介绍服务中心主任，北京市劳动和社会保障局党组成员、副局长，北京市人力资源和社会保障局党组成员、副局长。现任北京首都创业集团有限公司董事。本公司原监事会主席。
齐德英	研究生，高级经济师。曾任北京首都创业集团有限公司产业投资经营管理部副经理，产业投资部经理、资产管理部总经理、资产管理总监。本公司监事会主席。
李清元	大专，高级审计师、注册会计师。曾任北京市审计局商贸处副处级调研员。现任北京首都创业集团有限公司审计部资深经理。本公司监事。
洪欣	研究生。曾就职于北京市旅游商品集团总公司，北京首都创业集团有限公司高级经理，本公司人力资源部总经理。现任本公司京通快速路管理分公司党委书记、副总经理。本公司职工监事。
俞昌建	大专，高级会计师。曾任北京化工设备厂财务科长，北京化工总公司供销公司副总会计师，北京化工集团公司财务处副处长，北京航空宇航发展公司副总经理，北京首都创业集团有限公司计划财务部经理、财务总监。现任本公司董事、总经理。
张恒杰	研究生学历，经济师。曾任装甲兵工程学院讲师，中国包装进出口总公司党委办公室副主任、总裁办公室主任等，北京首都创业集团有限公司党委办公室主任。现任本公司董事、副总经理、党委书记。
常维柯	大专，高级经济师。曾任北京客车四厂党委副书记，北京市客车三厂常务副厂长，北京市计划委员会办公室副主任，北京市腾飞科技投资开发公司总经理，北京首都创业集团有限公司办公室主

	任。现任本公司董事。
李德标	博士，高级经济师。曾任中建一局工程管理处干部，北京市计划委员会主任科员，北京国际电力开发投资公司计划投资部副总经理，现任北京市绿化隔离地区基础设施开发建设公司董事、总经理。本公司副总经理，于公司 2015 年 3 月 24 日召开的第六届董事会 2015 年度第五次临时会议批准其不再担任公司副总经理。
于丽	研究生，高级会计师、注册会计师。曾任北京市财政局科长、所长，曾就职于京都会计师事务所，北京首都创业集团有限公司。本公司原副总经理、原财务总监。
郭鹏	研究生。曾任云南省卷烟销售公司副科长，本公司董事会办公室总经理。现任本公司副总经理、董事会秘书。
曹国宪	研究生。曾就职河南师范大学外语系，中国科学院国际合作局，曾任北京京放经济发展公司海外事业部经理，北京首都创业集团有限公司总经理办公室副主任。现任本公司副总经理。
江瀚	研究生。曾任公司运营部高级经理，徐州首创水务有限责任公司总经理，本公司办公室主任。现任本公司副总经理兼企业管理部总经理。
贺文宝	大学，曾任北京首都创业集团有限公司高级经理，北京首创股份有限公司信息管理部总经理。现任本公司纪委书记。
冯涛	研究生，注册会计师、高级会计师、ACCA。曾任中国地质装备总公司审计部职员，EAS 大通国际运输有限公司计划成本部经理，公司计划财务部总经理。现任公司财务总监。

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(1) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务
刘晓光	北京首都创业集团有限公司	董事长
王灏	北京首都创业集团有限公司	副董事长、总经理
刘永政	北京首都创业集团有限公司	副总经理、总法律顾问
苏朝晖	北京首都创业集团有限公司	副总经理
宋丰景	北京首都创业集团有限公司	董事
李清元	北京首都创业集团有限公司	审计部资深经理

(2) 在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务
刘晓光	首创置业股份有限公司	董事长
	首创环境控股有限公司	执行董事
	首创（香港）有限公司	董事
王灏	首创置业股份有限公司	董事
	首创新西兰环境治理有限公司	董事长
刘永政	首创证券有限责任公司	董事
	首创置业股份有限公司	监事会主席
	天津京津高速公路有限公司	董事长
苏朝晖	投资北京国际有限公司	董事
齐德英	北京经济发展投资公司	董事
	北京首创创业投资有限公司	董事
李清元	第一创业证券有限责任公司	监事
	首创投资发展有限公司	监事
俞昌建	首创环境控股有限公司	执行董事、主席
张恒杰	太原首创污水处理有限公司	董事长
	临猗首创有限责任公司	董事长
	包头市申银水务有限公司	董事长
	包头首创城市制水有限公司	董事长
	包头首创黄河水源供水有限公司	董事长

郭鹏	四川首创环境投资有限公司	董事长
	苏州首创嘉净环保科技股份有限公司	董事长
	湖南首创投资有限责任公司	董事长
曹国宪	首创环境控股有限公司	执行董事、行政总裁
	海口首创海岸投资建设有限公司	董事长
江瀚	首创爱华（天津）市政环境工程有限公司	董事长
	山东首创中原环保发展有限公司	董事长
冯涛	北京首创东坝水务有限责任公司	董事
	北京水星投资管理有限责任公司	董事

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	根据《公司章程》规定，董事、监事的报酬事项由公司股东大会决定，高级管理人员的报酬事项由公司董事会决定。公司董事会设立的薪酬与考核委员会对公司董事及高级管理人员的薪酬决策和执行情况进行评审和监控。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	A、按照公司《薪酬管理办法》执行。B、董事、监事的会务补贴按照 2005 年度第二次临时股东大会通过的公司董事、监事会务补贴标准执行。C、独立董事津贴按照 2013 年度第三次临时股东大会通过的标准执行。D、公司高级管理人员的薪酬标准按照第五届董事会 2014 年度第一次会议审议通过的《关于公司管理层薪酬调整方案的议案》所确定的薪酬标准执行。
董事、监事和高级管理人员报酬的应付报酬情况	报告期公司董事、监事和高级管理人员的应付报酬为人民币 1,291.92 万元。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计为 1,291.92 万元。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
程秀生	独立董事	离任	任满两届
邓小丰	独立董事	离任	任满两届
傅涛	独立董事	离任	任满两届
曲久辉	独立董事	聘任	聘任
盛希泰	独立董事	聘任	聘任
马光远	独立董事	聘任	聘任
宋丰景	监事会主席	离任	工作变动
齐德英	监事会主席	聘任	工作变动
于丽	副总经理、财务总监	离任	退休
冯涛	财务总监	聘任	工作变动
江翰	副总经理	聘任	工作变动

五、公司核心技术团队或关键技术人员情况

报告期内，未发生对公司核心竞争力有重大影响的核心技术团队及关键技术人员的变动情况。

六、母公司和主要子公司的员工情况

(1) 员工情况

母公司在职员工的数量	161
主要子公司在职员工的数量	6,350
在职员工的数量合计	6,511
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	555
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	3,014

销售人员	1,055
技术人员	893
财务人员	271
行政人员	1,278
合计	6,511
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
研究生及以上	246
大学本科	1,319
大学专科	1,913
高中及中专	2,328
初中及以下	705
合计	6,511

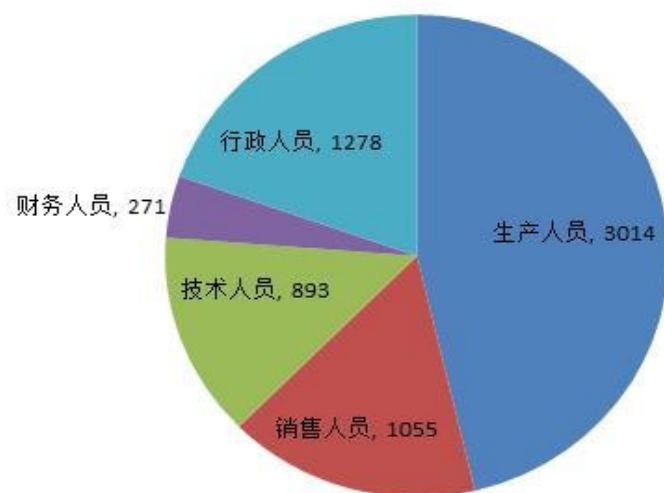
(2) 薪酬政策

按照公司《薪酬管理办法》制度及标准执行。

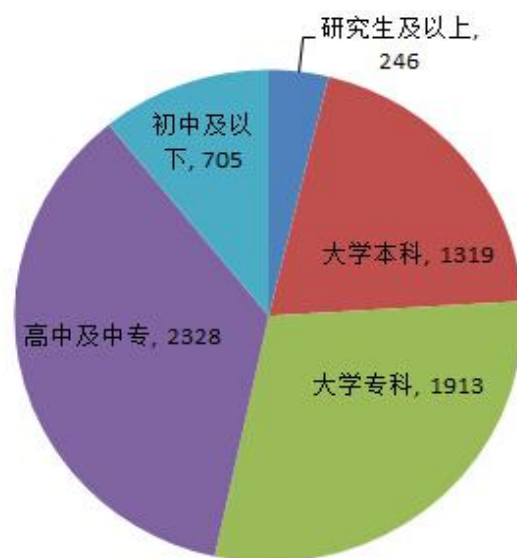
(3) 培训计划

本公司分级制定员工培训计划，培训对象涵盖全体员工，内容以企业文化、业务知识、专业技能、安全生产、行动学习等为主。公司采用内部与外部培训相结合的方式，并建立了在线培训系统。通过培训，提升了员工的职业技能和综合素质，促进了公司经营管理水平的提升。

(4) 专业构成统计图



(5) 教育程度统计图



第八节 公司治理

1、 公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明

(一) 公司治理结构情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规及中国证监会、上海证券交易所关于公司治理的有关要求，通过建立、健全内控制度，不断推进公司规范化、程序化管理，提升公司治理水平，依法履行信息披露义务，加强投资者关系管理工作，充分保障了投资者的合法权益，推动了公司的持续发展。公司目前已按照上市公司规范要求建立了权责明确、相互制衡的公司治理结构和监督有效的内控制度，并严格依法规范运作。公司治理符合《公司法》及中国证监会相关规定的要求，不存在差异。公司报告期内具体治理情况如下：

1、 股东与股东大会

报告期内，公司共召开了1次年度股东大会和6次临时股东大会。公司股东大会的召集、召开等相关程序完全符合《公司章程》及《股东大会议事规则》的相关规定，能够确保所有股东尤其是中小股东的合法权益。

2、 控股股东与上市公司的关系

公司具有独立完整的业务及自主经营能力。公司控股股东行为规范，通过股东大会行使出资人权利，不存在非经营性占用公司资金的情况，没有超越股东大会直接或间接干涉公司内部管理、经营决策的行为；公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作，公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面全面分开。

3、 董事及董事会

报告期内，公司共召开了21次董事会会议，完成了董事会的换届选举工作。公司董事会由11名董事组成，其中独立董事4名，董事会人数和人员构成均符合法律、法规的要求。董事会下设提名、审计、薪酬与考核、战略四个专门委员会，专门委员会成员全部由董事组成，审计委员会成员中有一名独立董事是会计专业人士。董事会及各专门委员会分别具有相应的议事规则或工作规程，各专门委员会均能按公司有关制度履行相关各项职能，为公司科学决策提供强有力的支持。各位董事均勤勉履职，均能以认真负责的态度出席董事会和股东大会，促进了公司董事会的规范运作和科学决策。报告期内，独立董事邓小丰、程秀生、傅涛因换届不再担任公司独立董事，经控股股东北京首都创业集团有限公司推荐，经公司2014年度第六次临时股东大会审议通过，选举曲久辉、盛希泰、马光远为公司第六届董事会独立董事，任期三年，同时相应调整了第六届董事会专门委员会人员。详见公司临2014-062号、临2014-080号、临2014-082号公告。

4、 监事与监事会

报告期内，公司共召开了6次监事会会议，完成了监事会的换届选举工作。公司监事会由3名监事组成，其中1名为职工代表监事，人数和人员构成均符合法律、法规的要求。根据《监事会议事规则》，各位监事能够本着对股东负责的精神，严格按照法律、法规及《公司章程》的规定认真履行自己的职责，勤勉尽责。公司监事会规范运作，对公司财务以及公司董事、高级管理人员履行职责的合法、合规性等情况进行了有效的监督。报告期内，监事宋丰景因工作变动不再担任公司监事，同时不再担任公司监事会主席，经控股股东北京首都创业集团有限公司推荐，经公司2014年度第六次临时股东大会审议通过，选举齐德英为公司第六届监事会监事，任期三年，经公司第六届监事会2014年度第一次临时会议审议通过，选举齐德英为公司第六届监事会主席。详见公司临2014-063号、临2014-090号公告。

5、 信息披露、透明度及投资者关系管理

公司能够按照法律、法规、《公司章程》和《信息披露制度》的规定，真实、准确、完整地披露有关信息，并做好信息披露前的保密工作，确保所有股东均能公平、公正地获得信息。公司董事会设立专门机构并配备相应人员，依法履行信息披露义务、接待来访、回答咨询等。在不涉及经营机密的基础上，在公司网站上主动披露决策、经营及管理信息，使所有投资者有平等的机会获得信息。报告期内，公司认真做到信息披露真实、准确、完整、及时、公平。

（二）公司治理建设情况

公司自开展治理专项活动以来，按照各项法律法规及监管部门的要求，不断完善公司治理结构，及时修订和完善公司治理制度及内部控制制度，切实提高了公司规范运作水平，维护了公司和广大股东的合法权益。报告期内，公司市值管理报告在上海证券交易所举办的“市值管理最佳案例评选”活动中入围 28 家优秀案例，并入选《2014 年中国公司治理报告-市值管理探索与实践》。

报告期内，公司根据《关于印发〈企业内部控制基本规范〉的通知》（财会〔2008〕7 号）及《关于印发〈企业内部控制配套指引〉的通知》（财会〔2010〕11 号）的要求，编制了年度《内部控制自我评价报告》并由审计机构出具了内部控制审计报告。公司 2014 年度第四次临时股东大会审议通过了修订后的《北京首创股份有限公司募集资金专项存储及使用管理制度》，并将该制度更名为《北京首创股份有限公司募集资金管理办法》，该制度已于 2014 年 8 月 15 日刊登在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。通过以上方式，公司进一步完善了内部控制制度，强化了内部规范运作，提高了公司的治理水平。

（三）内幕知情人登记管理情况

为加强公司内幕信息管理，维护信息披露的公平原则，防范内幕交易，保护投资者的合法权益，公司第五届董事会 2011 年度第二次临时会议审议通过了《内幕信息知情人登记管理制度》，该制度已于 2011 年 12 月 27 日刊登在上海证券交易所网站

（<http://www.sse.com.cn>）。报告期内，公司严格按照上述制度加强内幕信息的保密管理，执行内幕信息知情人的登记与备案。

2、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2014 年度第一次临时股东大会	2014 年 1 月 7 日	1、《关于公司前次募集资金截至 2013 年 6 月 30 日使用情况报告的议案》；2、《关于公司符合向特定对象非公开发行 A 股股票条件的议案》；3、《关于公司 2013 年非公开发行 A 股股票方案（修订案）的议案》；4、《关于公司 2013 年度非公开发行 A 股股票预案（修订案）的议案》；5、《关于公司非公开发行 A 股股票募集资金运用可行性研究报告的议案》；6、《北京首创股份有限公司未来三年（2013 年-2015 年）股东回报规划》；7、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行 A 股股票相关事宜的议案》。	审议通过全部议案	http://www.sse.com.cn	2014 年 1 月 8 日
2014 年度第二次临时股东大会	2014 年 4 月 18 日	《关于公司发行 2014 年第一期中期票据的议案》。	审议通过全部议案	http://www.sse.com.cn	2014 年 4 月 19 日

2013 年度股东大会	2014 年 5 月 6 日	1、《公司 2013 年度董事会工作报告》； 2、《公司 2013 年度独立董事述职报告》； 3、《公司 2013 年度监事会工作报告》； 4、《公司 2013 年度财务决算报告》；5、 《公司 2013 年度利润分配预案》；6、《公 司 2013 年年度报告全文及其摘要》；7、 《关于公司支付 2013 年度财务报表审计 费用的议案》；8、《关于公司支付 2013 年度内部控制审计费用的议案》；9、《关 于公司续聘致同会计师事务所(特殊普通 合伙)进行 2014 年度财务报表审计的议 案》；10、《关于公司续聘致同会计师事 务所(特殊普通合伙)进行 2014 年度内 部控制审计的议案》；11、《关于公司前 次募集资金截至 2013 年 12 月 31 日使用 情况的报告的议案》。	审议 通过 全部 议案	http://www.sse.com.cn	2014 年 5 月 7 日
2014 年 度第三 次临时 股东大 会	2014 年 5 月 23 日	1、《关于首创(香港)有限公司发行境 外人民币债券的议案》；2、《关于公司 为首创(香港)有限公司提供内保外贷的 议案》。	审议 通过 全部 议案	http://www.sse.com.cn	2014 年 5 月 24 日
2014 年 度第四 次临时 股东大 会	2014 年 8 月 25 日	1、《关于变更 2013 年度非公开发行 A 股股票部分募集资金投资项目实施主体 的议案》；2、《关于向淮南首创水务有 限责任公司增资的议案》；3、《关于调 整公司 2013 年度非公开发行 A 股股票方 案的议案》；4、《关于公司 2013 年度非 公开发行 A 股股票预案(第二次修订) 的议案》；5、《关于公司非公开发行 A 股股票募集资金运用可行性研究报告(修 订稿)的议案》；6、《关于公司调整股 东大会授权董事会全权办理公司 2013 年度非公开发行 A 股股票相关事宜的授 权有效期的议案》；7、《关于公司修订 <北京首创股份有限公司募集资金专项存 储及使用管理制度>的议案》；8、《关 于公司转让北京京城水务有限责任公司 51%股权的议案》。	审议 通过 全部 议案	http://www.sse.com.cn	2014 年 8 月 26 日
2014 年 度第五 次临时 股东大 会	2014 年 11 月 14 日	《关于公司转让北京市绿化隔离地区基 础设施开发建设有限公司 51.28%股权的 议案》。	审议 通过 全部 议案	http://www.sse.com.cn	2014 年 11 月 15 日
2014 年 度第六 次临时 股东大 会	2014 年 12 月 5 日	1、《关于公司董事会换届选举非独立董 事的议案》；2、《关于公司监事会换届 选举的议案》；3、《关于公司董事会换 届选举独立董事的议案》。	审议 通过 全部 议案	http://www.sse.com.cn	2014 年 12 月 6 日

3、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
刘晓光		21	21	16	0	0	否	
王灏		21	21	16	0	0	否	
刘永政		21	21	16	0	0	否	
苏朝晖		21	21	16	0	0	否	
冷克	是	21	21	16	0	0	否	4
曲久辉	是	2	2	1	0	0	否	
盛希泰	是	2	2	1	0	0	否	
马光远	是	2	2	1	0	0	否	
程秀生	是	19	19	15	0	0	否	3
邓小丰	是	19	19	15	0	0	否	1
傅涛	是	19	18	15	1	0	否	
俞昌建		21	21	16	0	0	否	6
张恒杰		21	21	16	0	0	否	
常维柯		21	21	16	0	0	否	6

年内召开董事会会议次数	21
其中：现场会议次数	5
通讯方式召开会议次数	16
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

4、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议

报告期内，董事会下设专门委员会在履行职责时均对所审议议案表示赞成，未提出其他意见和建议。

5、监事会发现公司存在风险的说明

监事会对报告期内的监督事项无异议。

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

因股份化改造、行业特点、国家政策、收购兼并等原因存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

公司现有业务中，土地二级开发业务与控股股东北京首都创业集团有限公司存在同业竞争。公司于2012年报时承诺，公司将待相关政策允许时，结合市场情况，在三至五年内逐步解决现存的同业竞争问题。目前，相关承诺正在严格履行中。

报告期内，公司下属控股子公司贵州首创远大置业建设有限公司已于2014年3月28日完成工商变更，名称变更为“贵州首创环境建设有限公司”，经营范围变更为水处理、垃圾处理等，截至报告期末，该公司已无土地二级开发项目。

公司第五届董事会 2014 年度第一次会议审议通过了《关于公司收购贵州首创环境建设有限公司 49%股权的议案》，同意公司收购贵州远大房地产开发有限责任公司持有的贵州首创环境建设有限公司 49%的股权，收购完成后公司将持有贵州首创环境建设有限公司 100% 股权。本次收购采用协议收购方式，收购价格为 5,537 万元。截至年报披露日，贵州首创环境建设有限公司已完成工商备案手续。

报告期内，公司下属全资子公司北京水星投资管理有限责任公司之全资子公司重庆海众房地产开发有限公司已于 2014 年 4 月 21 日完成工商变更，名称变更为“重庆首创环境治理有限公司”，经营范围变更为环境治理工程的技术咨询、技术服务；开发、销售环保产品等。

对于公司现有的新大都饭店业务，因该业务并非公司的主要业务，且属于充分竞争行业，客户选择时更加注重地点、星级等因素，公司或控股股东无法控制客户对酒店的选择，同时，新大都饭店与控股股东及其子公司所拥有的酒店在所处区域、目标客户群方面存在明显区别。因此，在酒店业务方面，公司与控股股东北京首都创业集团有限公司不存在实质性同业竞争，控股股东也无法通过该业务损害上市公司及上市公司其他股东的利益。

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

公司已建立起符合现代企业管理的全员绩效考评机制。对经营层的考核由公司董事会薪酬与考核委员会组织实施。公司根据实际情况，并结合董事会年度工作计划、企业实现的经营业绩，对公司高级管理人员进行综合考评。

第九节 内部控制

一、内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

(一) 董事会声明

建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

公司内部控制的目的是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

(二) 建立财务报告内部控制的依据以及内部控制制度建设情况

公司按照财政部等五部委制定的《企业内部控制基本规范》及《企业内部控制配套指引》的基本要求，并结合公司实际情况，建立和完善了财务报告内部控制。公司已形成了覆盖公司治理、发展战略、企业文化、财务管理、人力资源管理、法务管理、投融资管理、运营管理、工程技术管理、合同管理、信息管理、行政管理、审计监察等各个方面和业务环节的较为完整的制度体系，在此基础上，2014 年公司结合管理提升工作，进一步加强了风险管控水平。

《2014 年度内部控制自我评价报告》详见公司于 2015 年 4 月 22 日在上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 发布的相关公告

是否披露内部控制自我评价报告：是

二、内部控制审计报告的相关情况说明

公司内部控制审计机构致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具了标准无保留意见的内部控制审计报告。

内部控制审计报告全文详见公司于 2015 年 4 月 22 日在上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 发布的相关公告。

是否披露内部控制审计报告：是

三、年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

公司建立了《年报信息披露重大差错责任追究办法》，经公司第四届董事会 2010 年度第一次会议审议通过并实施，加大了对年报信息披露责任人的问责力度。报告期内，公司严格履行信息披露义务，没有出现重大会计差错更正、重大遗漏信息补充及业绩预告更正情况。

第十节 财务会计报告

公司年度财务报告已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）注册会计师何德明、李丹审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

一、审计报告

审计报告

致同审字（2015）第 110ZA3750 号

北京首创股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的北京首创股份有限公司（以下简称首创股份公司）财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2014 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是首创股份公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，首创股份公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了首创股份公司 2014 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2014 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量。

致同会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师 何德明

中国注册会计师 李丹

中国·北京

二〇一五年四月二十日

二、财务报表

合并资产负债表
2014 年 12 月 31 日

编制单位：北京首创股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	五、1	3,228,351,620.73	3,265,278,460.32
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	五、2	88,266,304.29	6,170,653.22
衍生金融资产			
应收票据	五、3	10,680,448.19	2,763,160.00
应收账款	五、4	833,123,392.21	1,367,470,331.70
预付款项	五、5	1,465,684,594.44	1,654,872,517.65
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	五、6	2,131,800.00	2,188,800.00
应收股利	五、7	4,411,979.30	
其他应收款	五、8	1,947,891,874.31	861,065,622.49
买入返售金融资产			
存货	五、9	3,489,007,250.88	2,528,620,002.68
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产	五、10	54,128,308.43	20,045,136.61
其他流动资产	五、11	184,013,980.92	489,500,000.00
流动资产合计		11,307,691,553.70	10,197,974,684.67
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	五、12	85,716,529.73	103,233,835.47
持有至到期投资			
长期应收款	五、13	1,441,051,806.89	687,854,110.30
长期股权投资	五、14	1,248,110,063.73	1,458,356,572.99
投资性房地产			
固定资产	五、15	2,926,034,546.66	4,629,329,922.23
在建工程	五、16	708,396,256.90	686,498,934.03
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	五、17	6,846,000,789.86	6,036,486,427.04
开发支出	五、18	2,808,509.13	
商誉	五、19	325,683,332.52	331,179,777.15
长期待摊费用	五、20	38,639,814.87	42,359,517.01
递延所得税资产	五、21	42,890,213.95	46,443,106.17
其他非流动资产	五、22	201,368,959.73	64,000,000.00
非流动资产合计		13,866,700,823.97	14,085,742,202.39
资产总计		25,174,392,377.67	24,283,716,887.06
流动负债：			
短期借款	五、23	3,408,834,365.10	2,480,332,080.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			

衍生金融负债			
应付票据	五、24	4,640,274.87	35,000,000.00
应付账款	五、25	869,128,696.27	748,850,334.71
预收款项	五、26	927,152,844.17	885,820,809.55
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五、27	92,368,842.79	116,802,753.50
应交税费	五、28	186,138,437.69	192,423,724.01
应付利息	五、29	87,444,180.24	119,446,614.65
应付股利	五、30	21,960,066.10	45,831,077.33
其他应付款	五、31	1,249,041,666.88	1,018,405,012.92
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			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	五、32	841,986,058.60	1,873,700,461.00
其他流动负债			
流动负债合计		7,688,695,432.71	7,516,612,867.67
非流动负债：			
长期借款	五、33	4,630,345,650.41	4,041,206,568.84
应付债券	五、34	4,111,808,128.50	1,909,603,430.50
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	五、35	150,274,013.12	225,311,169.87
长期应付职工薪酬	五、36	5,397,565.24	6,825,134.42
专项应付款	五、37	152,340,892.55	89,642,705.00
预计负债	五、38	512,951,917.50	548,485,145.38
递延收益	五、39	91,122,021.10	97,984,346.48
递延所得税负债	五、21	30,205,337.14	35,581,420.25
其他非流动负债	五、40		15,000,000.00
非流动负债合计		9,684,445,525.56	6,969,639,920.74
负债合计		17,373,140,958.27	14,486,252,788.41
所有者权益			
股本	五、41	2,200,000,000.00	2,200,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、42	1,565,567,773.79	1,570,407,768.55
减：库存股			
其他综合收益	五、43	82,900,402.95	204,080,670.46
专项储备			
盈余公积	五、44	737,544,870.20	658,756,359.03
一般风险准备			
未分配利润	五、45	1,661,316,214.78	1,459,872,366.25
归属于母公司所有者权益合计		6,247,329,261.72	6,093,117,164.29
少数股东权益		1,553,922,157.68	3,704,346,934.36
所有者权益合计		7,801,251,419.40	9,797,464,098.65
负债和所有者权益总计		25,174,392,377.67	24,283,716,887.06

法定代表人：刘晓光

主管会计工作负责人：俞昌建

会计机构负责人：冯涛

母公司资产负债表
2014 年 12 月 31 日

编制单位:北京首创股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产:			
货币资金		1,170,928,984.96	529,919,960.10
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十四、1	2,282,877.51	5,257,754.34
预付款项		2,726,943.16	575,069.53
应收利息		2,131,800.00	2,188,800.00
应收股利		476,384,701.83	568,558,700.86
其他应收款	十四、2	3,401,503,318.61	1,535,665,531.22
存货		2,220,819.99	4,196,930.33
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产		1,027,241.40	1,027,241.40
其他流动资产		738,000,000.00	347,600,000.00
流动资产合计		5,797,206,687.46	2,994,989,987.78
非流动资产:			
可供出售金融资产		15,000,000.00	16,000,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十四、3	6,496,822,696.88	7,556,721,872.81
投资性房地产			
固定资产		199,290,473.39	209,273,154.63
在建工程		4,912,756.55	4,612,082.96
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		1,001,500,219.43	1,070,331,529.12
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		1,796,742.48	2,823,984.00
递延所得税资产		7,791,935.15	5,959,831.84
其他非流动资产		35,000,000.00	58,000,000.00
非流动资产合计		7,762,114,823.88	8,923,722,455.36
资产总计		13,559,321,511.34	11,918,712,443.14
流动负债:			
短期借款		2,600,000,000.00	2,250,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		21,735,215.36	32,529,298.20
预收款项		15,872,533.30	16,757,298.41
应付职工薪酬		33,056,553.16	40,650,198.90
应交税费		17,638,478.59	5,600,984.20
应付利息		67,682,366.72	104,257,927.60
应付股利			
其他应付款		2,043,811,051.84	1,003,188,535.77
划分为持有待售的负债			

一年内到期的非流动负债		182,000,000.00	1,346,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		4,981,796,198.97	4,798,984,243.08
非流动负债：			
长期借款		544,000,000.00	726,000,000.00
应付债券		2,500,000,000.00	1,300,000,000.00
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款		257,320.24	312,106.46
预计负债		260,870,429.18	260,347,574.91
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,305,127,749.42	2,286,659,681.37
负债合计		8,286,923,948.39	7,085,643,924.45
所有者权益：			
股本		2,200,000,000.00	2,200,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,550,483,074.18	1,550,483,074.18
减：库存股			
其他综合收益		34,747,343.81	53,303,411.23
专项储备			
盈余公积		737,544,870.20	658,756,359.03
一般风险准备			
未分配利润		749,622,274.76	370,525,674.25
所有者权益合计		5,272,397,562.95	4,833,068,518.69
负债和所有者权益总计		13,559,321,511.34	11,918,712,443.14

法定代表人：刘晓光

主管会计工作负责人：俞昌建

会计机构负责人：冯涛

合并利润表

2014 年 1—12 月

编制单位：北京首创股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		5,589,383,248.03	4,230,653,565.52
其中：营业收入	五、46	5,589,383,248.03	4,230,653,565.52
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		5,168,235,181.39	3,772,901,929.07
其中：营业成本	五、46	3,874,572,763.61	2,550,858,876.09
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	五、47	86,013,142.91	127,532,923.83
销售费用	五、48	43,449,624.42	67,819,768.57
管理费用	五、49	600,557,957.84	617,109,136.95
财务费用	五、50	552,615,897.89	390,080,148.43
资产减值损失	五、51	11,025,794.72	19,501,075.20
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	五、52	23,844,075.77	-401,703.95
投资收益（损失以“－”号填列）	五、53	317,373,447.65	299,879,156.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		20,752,578.30	-3,586,848.48
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		762,365,590.06	757,229,089.08
加：营业外收入	五、54	198,616,262.74	379,523,184.46
其中：非流动资产处置利得		298,671.17	70,088,888.34
减：营业外支出	五、55	89,025,566.93	43,180,802.37
其中：非流动资产处置损失		78,993,164.57	26,585,916.85
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		871,956,285.87	1,093,571,471.17
减：所得税费用	五、56	183,816,880.86	245,204,318.84
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		688,139,405.01	848,367,152.33
归属于母公司所有者的净利润		610,232,359.70	601,265,458.02
少数股东损益		77,907,045.31	247,101,694.31
六、其他综合收益的税后净额		-120,966,021.97	131,957,263.79
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-121,180,267.51	132,036,882.06
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			

2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		214,245.54	-79,618.27
七、综合收益总额		567,173,383.04	980,324,416.12
归属于母公司所有者的综合收益总额		489,052,092.19	733,302,340.08
归属于少数股东的综合收益总额		78,121,290.85	247,022,076.04
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.2774	0.2733
（二）稀释每股收益(元/股)		0.2774	0.2733

法定代表人：刘晓光

主管会计工作负责人：俞昌建

会计机构负责人：冯涛

母公司利润表

2014 年 1—12 月

编制单位：北京首创股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十四、4	511,297,619.00	488,154,105.12
减：营业成本	十四、4	136,545,964.70	133,600,520.41
营业税金及附加		25,040,787.87	29,933,503.60
销售费用		26,396,457.62	31,752,860.46
管理费用		179,086,063.26	194,596,230.26
财务费用		360,840,312.17	258,553,413.22
资产减值损失		3,002,712.45	2,207,516.88
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）	十四、5	853,672,869.71	378,174,286.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		20,773,667.74	-1,100,301.52
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		634,058,190.64	215,684,346.98
加：营业外收入		168,660,851.20	180,483,199.94
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		5,210,564.15	6,131,087.13
其中：非流动资产处置损失			13,152.80
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		797,508,477.69	390,036,459.79
减：所得税费用		9,623,366.01	-1,610,189.03
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		787,885,111.68	391,646,648.82
五、其他综合收益的税后净额		-18,556,067.42	-318,350.40
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		769,329,044.26	391,328,298.42
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：刘晓光

主管会计工作负责人：俞昌建

会计机构负责人：冯涛

合并现金流量表

2014 年 1—12 月

编制单位：北京首创股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		3,703,510,469.01	3,903,016,622.73
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			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
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		79,527.66	1,891,698.30
收到其他与经营活动有关的现金	五、57	606,857,724.72	456,792,210.63
经营活动现金流入小计		4,310,447,721.39	4,361,700,531.66
购买商品、接受劳务支付的现金		2,165,989,894.67	2,372,128,999.82
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		729,391,142.25	768,667,697.58
支付的各项税费		414,678,902.34	424,610,263.05
支付其他与经营活动有关的现金	五、57	658,453,132.66	689,394,959.68
经营活动现金流出小计		3,968,513,071.92	4,254,801,920.13
经营活动产生的现金流量净额		341,934,649.47	106,898,611.53
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,442,057,971.92	444,247,880.00
取得投资收益收到的现金		88,126,396.10	648,744,950.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		632,252.31	39,540,687.31
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			600,934,833.69
收到其他与投资活动有关的现金	五、57	71,440,970.96	1,137,727,053.17
投资活动现金流入小计		1,602,257,591.29	2,871,195,404.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,705,134,467.31	1,413,396,279.54
投资支付的现金		533,501,016.51	580,190,223.35
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		43,583,092.74	
支付其他与投资活动有关的现金	五、57	123,115,372.71	128,383,809.85
投资活动现金流出小计		2,405,333,949.27	2,121,970,312.74
投资活动产生的现金流量净额		-803,076,357.98	749,225,091.55
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		24,800,000.00	19,431,662.75
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		24,800,000.00	7,431,662.75
取得借款收到的现金		7,562,733,375.42	6,517,653,992.57
发行债券收到的现金		2,197,909,360.50	1,110,735,601.70
收到其他与筹资活动有关的现金	五、57	38,536,275.41	8,522,163.23
筹资活动现金流入小计		9,823,979,011.33	7,656,343,420.25

偿还债务支付的现金		7,866,917,345.28	6,810,870,351.35
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,298,392,573.24	965,160,511.07
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		316,068,951.46	23,402,314.82
支付其他与筹资活动有关的现金	五、57	51,073,114.02	45,874,455.66
筹资活动现金流出小计		9,216,383,032.54	7,821,905,318.08
筹资活动产生的现金流量净额		607,595,978.79	-165,561,897.83
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		888,669.24	-3,836,887.82
五、现金及现金等价物净增加额		147,342,939.52	686,724,917.43
加：期初现金及现金等价物余额		3,007,780,299.98	2,321,055,382.55
六、期末现金及现金等价物余额		3,155,123,239.50	3,007,780,299.98

法定代表人：刘晓光

主管会计工作负责人：俞昌建

会计机构负责人：冯涛

母公司现金流量表
2014 年 1—12 月

编制单位：北京首创股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		514,530,980.60	487,358,838.50
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,893,847,889.93	1,848,752,890.73
经营活动现金流入小计		2,408,378,870.53	2,336,111,729.23
购买商品、接受劳务支付的现金		126,415,942.39	59,289,464.73
支付给职工以及为职工支付的现金		154,364,254.15	149,031,941.12
支付的各项税费		31,974,830.45	34,526,755.98
支付其他与经营活动有关的现金		1,263,135,981.98	788,257,231.57
经营活动现金流出小计		1,575,891,008.97	1,031,105,393.40
经营活动产生的现金流量净额		832,487,861.56	1,305,006,335.83
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,766,648,721.25	318,250,000.00
取得投资收益收到的现金		612,199,186.96	313,998,924.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		36,480.00	30,000.00
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		8,598,099.52	8,313,218.10
投资活动现金流入小计		2,387,482,487.73	640,592,142.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		13,690,802.72	15,087,685.23
投资支付的现金		1,854,352,800.00	565,547,610.00
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			
投资活动现金流出小计		1,868,043,602.72	580,635,295.23
投资活动产生的现金流量净额		519,438,885.01	59,956,847.02
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		5,450,000,000.00	3,610,000,000.00
发行债券收到的现金		1,200,000,000.00	500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		6,650,000,000.00	4,110,000,000.00
偿还债务支付的现金		6,578,333,333.00	4,683,733,333.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		767,833,083.36	707,624,465.55
支付其他与筹资活动有关的现金		14,751,305.35	11,749,526.96
筹资活动现金流出小计		7,360,917,721.71	5,403,107,325.51
筹资活动产生的现金流量净额		-710,917,721.71	-1,293,107,325.51
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		641,009,024.86	71,855,857.34
加：期初现金及现金等价物余额		529,919,960.10	458,064,102.76
六、期末现金及现金等价物余额		1,170,928,984.96	529,919,960.10

法定代表人：刘晓光

主管会计工作负责人：俞昌建

会计机构负责人：冯涛

合并所有者权益变动表
2014 年 1—12 月

编制单位：北京首创股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	2,200,000,000.00	1,570,407,768.55	204,080,670.46	658,756,359.03	1,459,872,366.25	3,704,346,934.36	9,797,464,098.65
加：会计政策变更							
前期差错更正							
同一控制下企业合并							
其他							
二、本年期初余额	2,200,000,000.00	1,570,407,768.55	204,080,670.46	658,756,359.03	1,459,872,366.25	3,704,346,934.36	9,797,464,098.65
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-4,839,994.76	-121,180,267.51	78,788,511.17	201,443,848.53	-2,150,424,776.68	-1,996,212,679.25
（一）综合收益总额			-121,180,267.51		610,232,359.70	78,121,290.85	567,173,383.04
（二）所有者投入和减少资本		-4,839,994.76				-1,940,426,712.31	-1,945,266,707.07
1. 股东投入的普通股						144,884,206.42	144,884,206.42
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
4. 其他		-4,839,994.76				-2,085,310,918.73	-2,090,150,913.49
（三）利润分配				78,788,511.17	-408,788,511.17	-288,119,355.22	-618,119,355.22
1. 提取盈余公积				78,788,511.17	-78,788,511.17		-
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者（或股东）的分配					-330,000,000.00	-288,119,355.22	-618,119,355.22
4. 其他							
（四）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							
(五) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(六) 其他							
四、本期期末余额	2,200,000,000.00	1,565,567,773.79	82,900,402.95	737,544,870.20	1,661,316,214.78	1,553,922,157.68	7,801,251,419.40

项目	上期						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	2,200,000,000.00	1,677,622,902.59	-21,737,327.88	619,591,694.15	1,227,771,573.11	3,210,210,560.16	8,913,459,402.13
加：会计政策变更		-93,781,116.28	93,781,116.28				
前期差错更正							
同一控制下企业合并							
其他							
二、本年初余额	2,200,000,000.00	1,583,841,786.31	72,043,788.40	619,591,694.15	1,227,771,573.11	3,210,210,560.16	8,913,459,402.13
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		-13,434,017.76	132,036,882.06	39,164,664.88	232,100,793.14	494,136,374.20	884,004,696.52
（一）综合收益总额			132,036,882.06		601,265,458.02	247,022,076.04	980,324,416.12
（二）所有者投入和减少资本		-13,434,017.76				285,434,496.29	272,000,478.53
1. 股东投入的普通股						328,349,534.59	328,349,534.59
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
4. 其他		-13,434,017.76				-42,915,038.30	-56,349,056.06
（三）利润分配				39,164,664.88	-369,164,664.88	-38,320,198.13	-368,320,198.13
1. 提取盈余公积				39,164,664.88	-39,164,664.88		
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者（或股东）的分配					-330,000,000.00	-38,320,198.13	-368,320,198.13
4. 其他							
（四）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							
（五）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
（六）其他							
四、本期末余额	2,200,000,000.00	1,570,407,768.55	204,080,670.46	658,756,359.03	1,459,872,366.25	3,704,346,934.36	9,797,464,098.65

法定代表人：刘晓光

主管会计工作负责人：俞昌建

会计机构负责人：冯涛

母公司所有者权益变动表

2014 年 1—12 月

编制单位：北京首创股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	2,200,000,000.00	1,550,483,074.18	53,303,411.23	658,756,359.03	370,525,674.25	4,833,068,518.69
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年期初余额	2,200,000,000.00	1,550,483,074.18	53,303,411.23	658,756,359.03	370,525,674.25	4,833,068,518.69
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）			-18,556,067.42	78,788,511.17	379,096,600.51	439,329,044.26
（一）综合收益总额			-18,556,067.42		787,885,111.68	769,329,044.26
（二）所有者投入和减少资本						
1. 股东投入的普通股						
2. 其他权益工具持有者投入资本						
3. 股份支付计入所有者权益的金额						
4. 其他						
（三）利润分配				78,788,511.17	-408,788,511.17	-330,000,000.00
1. 提取盈余公积				78,788,511.17	-78,788,511.17	
2. 对所有者（或股东）的分配					-330,000,000.00	-330,000,000.00
3. 其他						
（四）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						
（五）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
（六）其他						
四、本期期末余额	2,200,000,000.00	1,550,483,074.18	34,747,343.81	737,544,870.20	749,622,274.76	5,272,397,562.95

项目	上期					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	2,200,000,000.00	1,604,104,835.81		619,591,694.15	382,276,702.40	4,805,973,232.36
加：会计政策变更		-53,621,761.63	53,621,761.63			
前期差错更正						
其他						
二、本年期初余额	2,200,000,000.00	1,550,483,074.18	53,621,761.63	619,591,694.15	382,276,702.40	4,805,973,232.36
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			-318,350.40	39,164,664.88	-11,751,028.15	27,095,286.33
（一）综合收益总额			-318,350.40		391,646,648.82	391,328,298.42
（二）所有者投入和减少资本						
1. 股东投入的普通股						
2. 其他权益工具持有者投入资本						
3. 股份支付计入所有者权益的金额						
4. 其他						
（三）利润分配				39,164,664.88	-369,164,664.88	-330,000,000.00
1. 提取盈余公积				39,164,664.88	-39,164,664.88	
2. 对所有者（或股东）的分配					-330,000,000.00	-330,000,000.00
3. 其他						
（四）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						
（五）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
（六）其他					-34,233,012.09	-34,233,012.09
四、本期期末余额	2,200,000,000.00	1,550,483,074.18	53,303,411.23	658,756,359.03	370,525,674.25	4,833,068,518.69

法定代表人：刘晓光

主管会计工作负责人：俞昌建

会计机构负责人：冯涛

财务报表附注

一、公司基本情况

1、公司概况

北京首创股份有限公司（以下简称“本公司”）系经北京市人民政府京政函[1999]105号文件批准，由北京首都创业集团有限公司、北京市国有资产经营公司、北京旅游集团有限责任公司、北京市综合投资公司及北京国际电力开发投资公司共同发起设立的股份有限公司，于1999年8月31日领取注册号为110000000851865的企业法人营业执照。本公司原注册资本80000万元，原股本总数80000万股。本公司股票面值为每股人民币1元。

本公司注册地址位于北京市海淀区双榆树知春路76号翠宫饭店写字楼15层；总部办公地址位于北京市朝阳区北三环东路8号静安中心三层。

经中国证券监督管理委员会证监发行字（2000）27号文批准，本公司于2000年4月5日至4月14日向社会公开发行人民币普通股30000万股，每股发行价8.98元，募集资金269400万元。

发行后，本公司股本增加至110000万元。2005年5月18日本公司召开2004年度股东大会，决议通过以2004年12月31日总股本为基数，每10股转增10股，共计转增110000万股，本公司注册资本变更为220000万元。本次转增股本经北京京都会计师事务所出具的北京京都验字（2005）第035号验资报告验证。

本公司股权分置改革方案已经2006年4月10日召开的公司股权分置改革相关股东会议上审议并表决通过。股权分置改革方案实施内容：公司全体流通股股东每持有10股流通股股票将获得全体非流通股股东支付的3股股票对价和首创集团支付的1份存续期为12个月的欧式认购权证。方案实施的股权登记日（含送股和派发权证）：2006年4月17日。

本公司建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构，目前设投资运营部、计划财务部等部门，拥有马鞍山首创水务有限责任公司等子公司。

本公司经批准的经营范围：公用基础设施的投资及投资管理；高科技产品的技术开发、咨询、转让、服务、培训；房地产项目开发及销售；物业管理；投资咨询；住宿、餐饮等。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第六届董事会2015年度第1次会议于2015年4月20日批准。

2、合并财务报表范围

本公司以“控制”为合并范围，包括子公司马鞍山首创水务有限责任公司、北京水星投资管理有限责任公司、首创（香港）有限公司等42家公司，本期因出售股权不再合并北京京城水务有限责任公司（以下简称“京城水务公司”）。详见本“附注六、合并范围的变动”、本“附注七、在其他主体中的权益披露”。

二、 财务报表的编制基础

1、 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《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》（2014 年修订）披露有关财务信息。

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、 持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报。

三、 具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据自身生产经营特点确定应收款项坏账准备、固定资产折旧以及收入确认政策，具体会计政策参见相关明细。

1、 遵循企业会计准则的声明

本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 2014 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2014 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2、 会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

4、 记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币分别确定港币等为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为该项投资的初始投资成本；初始投资成本与原持有投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；原持有投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，应当在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当在改按成本法核算时转入当期损益。

在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和；对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所

有者权益变动应当转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6、合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）。

(2) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果和现金流量纳入合并利润表和合并现金流量表中。

因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(3) 丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，应当在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(4) 分步处置股权至丧失控制权的特殊处理

分步处置股权至丧失控制权的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，本公司将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

分步处置股权至丧失控制权的各项交易，在个别财务报表中，相应结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益。

在合并财务报表中，分步处置股权至丧失控制权时，剩余股权的计量以及有关处置股权损益的核算比照上述“丧失子公司控制权的处理”。在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额：

- ①属于“一揽子交易”的，确认为其他综合收益。在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。
- ②不属于“一揽子交易”的，作为权益性交易计入资本公积（股本溢价）。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

(1) 共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

(2) 合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

8、 现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、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。

9、 外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

(2) 外币财务报表的折算

资产负债表日，对境外子公司外币财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

现金流量表所有项目均按照现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10、 金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，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，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

(2) 金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

应收款项

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等（附注三、12）。应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按成本计量。

（3）金融负债分类和计量

本公司的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、其他金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

本公司衍生金融工具包括远期外汇合约等。初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法

在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

(5) 金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、11。

(6) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的情形：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
 - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
 - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- ⑦债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- ⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，如权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%（含 50%）或低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）。

低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）是指，权益工具投资公允价值月度均值连续 12 个月均低于其初始投资成本。
- ⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如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。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

以成本计量的金融资产

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该金融资产的账面价值，与按照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，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不得转回。

（7）金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

(8) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

11、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

12、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款。

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末余额达到 2000 万元（含 2000 万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项:

对于单项金额不重大,以账龄为信用风险特征组合的的应收款项,按账龄划分为若干组合,根据应收款项组合余额的以下比例计提坏账准备:

√适用 □不适用

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年)	0%	0%
1-2年	5%	5%
2-3年	5%	5%
3-4年	20%	20%
4-5年	20%	20%
5年以上	100%	100%

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

13、 存货**(1) 存货的分类**

本公司存货分为原材料、库存商品、物料用品、工程劳务成本、低值易耗品、开发成本、开发产品等。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品、发出商品等发出时采用加权平均法计价。

开发产品的实际成本包括土地出让金、基础配套设施支出、建筑安装工程支出、开发项目完工之前所发生的借款费用及开发过程中的其他相关费用。开发产品发出时,采用个别计价法确定其实际成本。

建造合同按实际成本计量,包括从合同签订开始至合同完成止所发生的、与执行合同有关的直接费用和间接费用。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)与已结算的价款在资产负债表中以抵销后的净额列示。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)之和超过已结算价款的部分在存货中列示为“建造合同形成的已完工未结算资产”;在建合同已结算的价款超过累计已发生的成本与累计已确认的毛利(亏损)之和的部分在预收款项中列示为“建造合同形成的已结算尚未完工款”。

为订立合同而发生的差旅费、投标费等,能够单独区分和可靠计量且合同很可能订立的,在取得合同时计入合同成本;未满足上述条件的,则计入当期损益。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（4）存货的盘存制度

本公司存货盘存制度主要采用永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

14、 长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）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在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；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。

（2）后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，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，不调整长期股权投资的投资成本；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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权应当改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》进行会计处理，在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

对于 2007 年 1 月 1 日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，在扣除按原剩余期限直线法摊销的股权投资借方差额后，确认投资损益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体

控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，本公司计提资产减值的方法见附注三、19。

15、 固定资产

（1） 确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

（2） 折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	5-50 年	3-5%	19.40-1.90%
管网	年限平均法	10-50 年	3-5%	9.70-1.90%
机器设备	年限平均法	3-20 年	3-5%	32.33-4.75%
其他设备	年限平均法	3-22 年	3-5%	32.33-4.32%

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、19。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

- ①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。
- ②本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。
- ③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- ④本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。
- ⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

(5) 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(6) 大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

16、 在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注三、19。

17、 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用,可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的,予以资本化,计入相关资产成本;其他借款费用,在发生时根据其发生额确认为费用,计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的,开始资本化:

- ① 资产支出已经发生,资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出;
- ② 借款费用已经发生;
- ③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时,借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用,在发生时根据其发生额确认为费用,计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的,暂停借款费用的资本化;正常中断期间的借款费用继续资本化。

(3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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予以资本化;一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率,确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内,外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化;外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

18、 无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

本公司无形资产包括土地使用权、特许经营权等。

无形资产按照成本进行初始计量,并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的,自无形资产可供使用时起,采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法,在预计使用年限内摊销;无法可靠确定预期实现方式的,采用直线法摊销;使用寿命不确定的无形资产,不作摊销。

本公司于每年年度终了,对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核,与以前估计不同的,调整原先估计数,并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注三、19。

(2) 内部研究开发支出会计政策

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日转为无形资产。

19、长期资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

20、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

21、职工薪酬

(1) 职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

(2) 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

(3) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(4) 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿(如正常养老退休金)，按照离职后福利处理。

22、 预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

23、 收入

(1) 一般原则

①销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

②提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司于资产负债表日按完工百分比法确认收入。

劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：A、收入的金额能够可靠地计量；B、相关的经济利益很可能流入企业；C、交易的完工程度能够可靠地确定；D、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

③让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

④建造合同

于资产负债表日，建造合同的结果能够可靠地估计的，本公司根据完工百分比法确认合同收入和费用。如果建造合同的结果不能可靠地估计，则区别情况处理：如合同成本能够收回的，则合同收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本在其发生的当期作为费用；如合同成本不可能收回的，则在发生时作为费用，不确认收入。

合同预计总成本超过合同总收入的，本公司将预计损失确认为当期费用。

合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足：A、合同总收入能够可靠地计量；B、与合同相关的经济利益很可能流入企业；C、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；D、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

(2) 收入确认的具体方法

本公司主要从事水处理及固废处理、高速路、土地一二级开发等业务。

水处理和固废处理收入：根据与被服务方签署的协议约定，主要以与被服务方共同确认的处理量及协议单价按期计算确认收入。

高速路通行费收入：采取预收方式收取车辆通行费的在提供劳务时确认；采取现金方式收取车辆通行费的于收取现金提供劳务时确认。

土地一级开发收入：根据甲方确认开发进度，以完工百分比法确认合同收入和费用。

土地二级开发收入：所售地产项目已完工并验收合格，达到了销售合同约定的交付条件；与购买方签订正式销售合同；取得了购买方按销售合同约定交付房产的付款证明；已与购买方办理房产交接或其他类似手续。

(3) 采用建设经营移交方式（BOT）参与公共基础设施建设业务

本公司采用建设经营移交方式（BOT）参与公共基础设施建设业务，将基础设施建造发包给其他方但未提供实际建造服务的，本公司不确认建造服务收入，按照建造过程中支付的工程价款等考虑合同规定，确认金融资产或无形资产。

合同规定本公司在有关基础设施建成后，在从事经营的一定期间内有权利向获取服务的对象收取费用，如收费金额确定的，确认为金融资产；如收费金额不确定的，确认为无形资产。

按照合同规定，本公司为使有关基础设施保持一定的服务能力或在移交给合同授予方之前保持一定的使用状态，预计将发生的支出，按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》的规定确认预计负债。

某些情况下，本公司为了服务协议目的建造或从第三方购买的基础设施，或合同授予方基于服务协议目的提供给本公司经营的现有基础设施，也比照 BOT 业务的处理原则。

本公司对于相关服务协议规定的，属于提供日常维护管理费的，直接计入提供服务期间的损益。如果确定可收到或收到政府对相关维护管理费补偿时，在提供服务时计入营业收入，与相关的费用配比。

24、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，对期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按应收金额计量；否则，按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益；如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

25、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司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未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：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。

于资产负债表日，本公司对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，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

26、租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

(1) 经营租赁的会计处理方法

本公司作为出租人，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益；本公司作为承租人，经营租赁中的租金，本公

司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

(2) 融资租赁的会计处理方法

本公司作为出租人，在租赁开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入；本公司作为承租人，在租赁开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

27、其他重要的会计政策和会计估计

本公司根据历史经验和其它因素，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假设进行持续的评价。

很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

本公司至少每年评估商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

建造合同

本公司根据建筑工程个别合同的完工百分比确认收益。管理层根据总预算成本中所涉实际成本估计建筑工程完工百分比，亦估计有关合同收益。鉴于建筑合同中所进行活动性质，进行活动之日及活动完成之日通常会归入不同的会计期间。本公司会随着合同进程检讨并修订预算（若实际合同收益小于预计或实际合同成本，则计提合同预计损失准备）中的合同收益及合同成本估计。

28、重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

2014 年 1 月至 7 月，财政部发布了《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》（简称 企业会计准则第 39 号）、《企业会计准则第 40 号——合营安排》（简称 企业会计准则第 40 号）和《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》（简称 企业会计准则第 41 号），修订了《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（简称 企业会计准则第 2 号）、《企业会计准则第 9 号——职工薪

酬》(简称 企业会计准则第 9 号)、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》(简称 企业会计准则第 30 号)、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》(简称 企业会计准则第 33 号)和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(简称 企业会计准则第 37 号),除企业会计准则第 37 号在 2014 年年度及以后期间的财务报告中使用外,上述其他准则于 2014 年 7 月 1 日起施行。除下列事项外,其他因会计政策变更导致的影响不重大。

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	影响金额
据企业会计准则第 2 号的要求: 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权益性投资,按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行处理。 本公司对上述会计政策变更采用追溯调整法处理。	①长期股权投资 ②可供出售金融资产	-46,513,812.53 46,513,812.53
根据企业会计准则第 30 号的要求: 利润表中其他综合收益项目分别以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的项目与以后会计期间不能重分类进损益的项目分别进行列报。 本公司对比较财务报表的列报进行了相应调整。	①其他综合收益 ② 资本公积	204,080,670.46 -204,080,670.46

说明:

在 2014 年以前,本公司将还未摊销的递延收益列报在其他流动负债或其他非流动负债,根据修订的《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》规定,财务报表新增递延收益项目,并将预计下一年度转入损益的金额,在“一年内到期的其他非流动负债”项目中列报。本公司采用追溯调整法,2014 年比较报表已重新表述,2013 年资产负债表调减其他流动负债 1,871,782.37 元,调增一年内到期的非流动负债 1,871,782.37 元,调减其他非流动负债 97,984,346.48 元,调增递延收益 97,984,346.48 元,调减应付职工薪酬 6,825,134.42 元,调增长期应付职工薪酬 6,825,134.42 元,负债总额无影响;同时,根据列报的原则,调减持有至到期投资 489,500,000.00 元,调增其他流动资产 489,500,000.00 元,资产总额无影响。

上述会计政策的累积影响数如下:

受影响的项目	本期	上期
期初净资产	--	--
其中:留存收益	--	--
净利润	--	--
资本公积	45,470,145.71	80,580,208.58
其他综合收益	82,900,402.95	204,080,670.46
原报表项目:外币折算差额	37,430,257.24	123,500,461.88
专项储备	--	--
期末净资产	--	--
其中:留存收益	--	--

(2) 重要会计估计变更

本公司本期无重要会计估计变更事项。

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	3%或 17%
营业税	应税收入	3%或 5%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%或 7%
企业所得税	应纳税所得额	16.5%、17%或 25%

2、税收优惠

(1) 根据国家税务总局国税函[2000]185号文件规定，本公司取得的京通快速路补贴收入，在计算企业所得税时进行纳税调减。

(2) 根据 2008 年 1 月 1 日起实行的《中华人民共和国所得税法实施条例》，企业从事污水和垃圾处理项目的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。本公司下属多个项目公司可享受此政策。

(3) 根据财税[2008]156号《关于资源综合利用及其他产品增值税政策的通知》和财税[2008]167号《关于再生资源的增值税政策的通知》，本公司污水处理和垃圾处理收入免征增值税。

(4) 根据 2011 年，财政部、海关总署、国家税务总局印发《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税[2011]58号），自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。鼓励类产业企业是指以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额 70%以上的企业。本公司下属位于该地区的多个公司可享受此政策。

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	1,500,593.96	963,223.79
银行存款	3,143,864,010.53	3,217,770,697.77
其他货币资金	82,987,016.24	46,544,538.76
合计	3,228,351,620.73	3,265,278,460.32
其中：存放在境外的款项总额	210,605,628.42	252,142,428.86

其他说明

(1) 期末，本公司银行存款中无财务公司存款；

(2) 期末，本公司除因各类保证金以及其他冻结款项小计 73,228,381.23 元外，无其他对使用有限制、存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	88,266,304.29	6,170,653.22
其中：债务工具投资	--	--
权益工具投资	88,266,304.29	6,170,653.22
衍生金融资产	--	--
其他	--	--
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	--	--
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
其他		
合计	88,266,304.29	6,170,653.22

3、应收票据

应收票据分类列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	10,680,448.19	2,763,160.00
商业承兑票据	--	--
合计	10,680,448.19	2,763,160.00

说明

- ①期末本公司无已质押的应收票据；
- ②期末本公司无已背书或贴现但尚未到期的应收票据；
- ③期末本公司无因出票人未履约而其转应收账款的票据。

4、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	501,256,665.71	57.88	1,771,620.82	0.35	499,485,044.89	1,008,089,855.58	70.32	31,667,112.07	3.14	976,422,743.51
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	360,840,919.40	41.67	27,202,572.08	7.54	333,638,347.32	411,516,238.54	28.71	21,465,325.24	5.22	390,050,913.30
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	3,919,939.71	0.45	3,919,939.71	100.00	--	13,871,658.79	0.97	12,874,983.90	92.82	996,674.89
合计	866,017,524.82	100	32,894,132.61	/	833,123,392.21	1,433,477,752.91	100	66,007,421.21	/	1,367,470,331.70

说明:

① 期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
环保部废弃电器电子产品处理基金	145,508,478.00	--	--	
应收包头自来水费	95,382,410.15	--	--	
应收安阳市污水处理费	44,084,744.46	690,380.57	部分 5%	预计可收回金额减少
应收铁岭污水处理费	43,371,452.00	--	--	
应收淮南污水处理费	41,580,536.91	--	--	
应收呼和浩特污水处理费	38,575,400.41	--	--	
应收临沂污水处理费	36,575,461.78	437,939.15	部分 5%	预计可收回金额减少
应收开原污水处理费	34,186,560.00	--	--	
应收安阳县污水处理费	21,991,622.00	643,301.10	部分 5%	预计可收回金额减少
合计	501,256,665.71	1,771,620.82	/	/

② 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				
	应收账款	比例 %	坏账准备	计提比例	净值
1 年以内	274,513,793.96	76.07	--	--	274,513,793.96
1 至 2 年	25,864,372.02	7.17	1,293,218.59	5.00	24,571,153.43
2 至 3 年	26,663,223.63	7.39	1,333,161.18	5.00	25,330,062.45
3 年以上	33,799,529.80	9.37	24,576,192.00		9,223,337.80
3 至 4 年	7,924,378.59	2.20	1,584,875.74	20.00	6,339,502.85
4 至 5 年	3,604,793.29	1.00	720,958.66	20.00	2,883,834.63
5 年以上	22,270,357.91	6.17	22,270,357.91	100.00	--
合计	360,840,919.40	100.00	27,202,572.08		333,638,347.32

续

账龄	期初余额				
	应收账款	比例 %	坏账准备	计提比例	净值
1 年以内	325,577,157.48	79.12	--	--	325,577,157.48
1 至 2 年	45,932,484.34	11.16	2,296,624.22	5.00	43,635,860.12
2 至 3 年	8,835,905.11	2.15	441,795.26	5.00	8,394,109.85
3 年以上	31,170,691.61	7.57	18,726,905.76		12,443,785.85
3 至 4 年	14,125,834.21	3.43	2,825,166.83	20.00	11,300,667.38
4 至 5 年	1,428,898.09	0.35	285,779.62	20.00	1,143,118.47
5 年以上	15,615,959.31	3.79	15,615,959.31	100.00	--
合计	411,516,238.54	100.00	21,465,325.24		390,050,913.30

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 4,630,273.66 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	18,916,471.91

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 369,927,621.52 元，占应收账款期末余额合计数的比例 42.72%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 690,380.57 元。

5、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	864,914,892.97	59.01	737,559,122.43	44.57
1 至 2 年	451,281,070.95	30.79	253,007,661.80	15.29
2 至 3 年	76,502,434.46	5.22	102,988,527.79	6.22
3 年以上	72,986,196.06	4.98	561,317,205.63	33.92
合计	1,465,684,594.44	100.00	1,654,872,517.65	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

账龄超过 1 年的重要预付款项，主要为尚未完工的预付 BOT 等项目工程款。

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 889,763,129.16 元，占预付款项期末余额合计数的比例 60.71%。

6、应收利息

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收委托贷款利息	2,131,800.00	2,188,800.00
合计	2,131,800.00	2,188,800.00

7、应收股利

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
宝鸡威创水务运营有限公司	4,411,979.30	--
合计	4,411,979.30	--

8、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	1,777,624,446.82	87.44	61,253,246.82	3.45	1,716,371,200.00	456,214,669.13	48.44	--	--	456,214,669.13
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	253,326,544.57	12.46	21,805,870.26	8.61	231,520,674.31	484,747,956.31	51.48	79,897,002.95	16.48	404,850,953.36
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	2,000,000.00	0.10	2,000,000.00	100.00	--	717,033.37	0.08	717,033.37	100.00	--
合计	2,032,950,991.39	100	85,059,117.08	/	1,947,891,874.31	941,679,658.81	/	80,614,036.32	/	861,065,622.49

① 期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
北京城市排水集团有限责任公司	1,135,540,500.00	--	--	
海口市土地储备整理中心	300,000,000.00	--	--	
北京首都创业集团有限公司	230,830,700.00	--	--	
上海百玛士绿色能源有限公司	61,253,246.82	61,253,246.82	100.00	预计可收回金额减少
凡和(北京)水务投资管理有限公司	50,000,000.00	--	--	
合计	1,777,624,446.82	61,253,246.82	/	/

② 组合中，按账龄分析法计提坏帐准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例	净值
1年以内	212,996,688.84	84.08			212,996,688.84
1至2年	6,539,671.39	2.58	326,983.56	5.00	6,212,687.83
2至3年	7,177,347.45	2.83	358,867.37	5.00	6,818,480.08
3至4年	6,653,310.37	2.63	1,330,662.09	20.00	5,322,648.28
4至5年	212,711.60	0.08	42,542.32	20.00	170,169.28
5年以上	19,746,814.92	7.80	19,746,814.92	100.00	--
合计	253,326,544.57	100.00	21,805,870.26		231,520,674.31

续

账龄	期初余额				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例	净值
1年以内	360,929,126.31	74.45	--	--	360,929,126.31
1至2年	36,124,832.71	7.45	1,806,241.63	5.00	34,318,591.08
2至3年	7,898,133.04	1.63	394,906.64	5.00	7,503,226.40
3至4年	2,018,359.94	0.42	403,671.99	20.00	1,614,687.95
4至5年	606,652.03	0.13	121,330.41	20.00	485,321.62
5年以上	77,170,852.28	15.92	77,170,852.28	100.00	--
合计	484,747,956.31	100.00	79,897,002.95		404,850,953.36

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 6,395,521.06 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	2,541,899.64

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额
保证金、押金	344,577,446.09
备用金	5,212,431.14
股权转让款	1,366,371,200.00
其他往来款小计	316,789,914.16
合计	2,032,950,991.39

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
北京城市排水集团有限责任公司	股权转让款	1,135,540,500.00	一年以内	55.86	
海口市土地储备整理中心	土地开发项目保证金	300,000,000.00	2至3年	14.76	--
北京首都创业集团有限公司	股权转让款	230,830,700.00	1年以内	11.35	--
上海百玛士绿色能源有限公司	往来款	61,253,246.82	5年以上	3.01	61,253,246.82
凡和(北京)水务投资管理有限公司	股权收购订金	50,000,000.00	1年以内	2.46	--
合计	/	1,777,624,446.82	/	87.44	61,253,246.82

9、存货

(1). 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	43,738,591.80	114,412.80	43,624,179.00	21,283,834.58	25,060.36	21,258,774.22
在产品、自制半成品	4,128,819.68	--	4,128,819.68	--	--	--
库存商品	15,113,580.79	124,917.59	14,988,663.20	31,363,509.19	206,777.59	31,156,731.60
物料用品	6,267,659.87	215,753.85	6,051,906.02	11,341,859.36	215,753.85	11,126,105.51
工程劳务成本	286,065,658.76	--	286,065,658.76	256,684,228.03	--	256,684,228.03

建造合同形成的已完工未结算资产	1,791,816,856.90	--	1,791,816,856.90	--	--	--
低值易耗品	162,284.71	82,587.71	79,697.00	2,247,650.39	82,587.71	2,165,062.68
开发成本	1,032,846,154.56	--	1,032,846,154.56	2,027,415,184.64	--	2,027,415,184.64
开发产品	309,405,315.76	--	309,405,315.76	178,813,916.00	--	178,813,916.00
合计	3,489,544,922.83	537,671.95	3,489,007,250.88	2,529,150,182.19	530,179.51	2,528,620,002.68

(2). 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	25,060.36	--	89,352.44	--	--	114,412.80
库存商品	206,777.59	--	--	81,860.00	--	124,917.59
物料用品	215,753.85	--	--	--	--	215,753.85
低值易耗品	82,587.71	--	--	--	--	82,587.71
合计	530,179.51	--	89,352.44	81,860.00	--	537,671.95

存货跌价准备（续）

存货种类	确定可变现净值的具体依据	本期转回或转销存货跌价准备的原因
原材料	存在残次现象	
库存商品	预计可收回金额低于账面金额	处理部分已计提准备的库存商品
物料用品	存在残次现象	
低值易耗品	存在残次现象	

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明：

存货期末余额中含有借款费用资本化金额 165,767,563.77 元。

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况：

单位：元 币种：人民币

项目	余额
累计已发生成本	1,733,174,609.52
累计已确认毛利	259,347,345.95
减：预计损失	--
已办理结算的金额	200,705,098.57
建造合同形成的已完工未结算资产	1,791,816,856.90

(5). 开发成本

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资	期末数	期初数	期末跌价准备
海口市西海岸新区南片区一期	2012年6月	2017年12月	52.36亿元	170,400,014.06	950,477,453.77	--
海口市西海岸新区开发项目	2007年8月			--	150,205,192.61	--
成南郡项目	2011年10月	2018年12月	24.6亿元	438,692,923.78	357,168,976.50	--
首创I HOME项目	2012年4月	2015年12月	7.8亿元	420,872,686.37	393,405,636.13	--
铂悦公寓	2012年10月	已完工	2.25亿元	--	176,157,925.63	--
其他				2,880,530.35	--	--

合计				1,032,846,154.56	2,027,415,184.64	--
----	--	--	--	------------------	------------------	----

(6). 开发产品

项目名称	竣工时间	期初数	本期增加	本期减少	期末数	期末跌价准备
首创立方项目	2011年5月	24,516,057.72	18,187,049.47	18,256,679.87	24,446,427.32	--
成南郡项目	2012年12月、 2014年5月	154,297,858.28	68,583,409.14	69,164,905.36	153,716,362.06	--
铂悦公寓	2014年9月	--	213,215,689.32	81,973,162.94	131,242,526.38	--
合计		178,813,916.00	299,986,147.93	169,394,748.17	309,405,315.76	--

10、 一年内到期的非流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期应收款	48,907,880.00	15,747,880.00
1年内摊销的长期待摊费用	5,220,428.43	4,297,256.61
合计	54,128,308.43	20,045,136.61

11、 其他流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	3,895,802.95	--
预缴所得税	3,118,177.97	--
委托贷款	177,000,000.00	489,500,000.00
合计	184,013,980.92	489,500,000.00

12、 可供出售金融资产**(1). 可供出售金融资产情况**

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具	--	--	--	--	--	--
可供出售权益工具：	515,516,529.73	429,800,000.00	85,716,529.73	533,033,835.47	429,800,000.00	103,233,835.47
其中：按公允价值计量的	39,549,056.39	--	39,549,056.39	56,720,022.94	--	56,720,022.94
按成本计量的	475,967,473.34	429,800,000.00	46,167,473.34	476,313,812.53	429,800,000.00	46,513,812.53
其他	--	--	--	--	--	--
合计	515,516,529.73	429,800,000.00	85,716,529.73	533,033,835.47	429,800,000.00	103,233,835.47

(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	35,904,914.59	--	35,904,914.59
公允价值	39,549,056.39	--	39,549,056.39
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	3,644,141.80	--	3,644,141.80
已计提减值金额	--	--	--

(3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
北京速通科技有限公司	15,000,000.00	--	--	15,000,000.00	--	--	--	--	15.00	--
南方证券股份有限公司	396,000,000.00	--	--	396,000,000.00	396,000,000.00	--	--	396,000,000.00	--	--
北京清环同盟环境发展股份有限公司	1,000,000.00	--	1,000,000.00	--	--	--	--	--	--	--
徐州淮海商业银行有限公司	300,000.00	--	--	300,000.00	--	--	--	--	0.08	--
君图国际控股公司	5,896,725.00	19,800.00	--	5,916,525.00	--	--	--	--	15.00	--
中国昊汉集团有限公司	23,586,900.00	79,200.00	--	23,666,100.00	--	--	--	--	3.83	--
绿源(北京)环保设备股份有限公司	730,187.53	2,451.81	--	732,639.34	--	--	--	--	15.00	--
首创环保建设(香港)有限公司	--	552,209.00	--	552,209.00	--	--	--	--	20.00	--
上海百玛士绿色能源有限公司	33,800,000.00	--	--	33,800,000.00	33,800,000.00	--	--	33,800,000.00	33.80	--
合计	476,313,812.53	653,660.81	1,000,000.00	475,967,473.34	429,800,000.00	--	--	429,800,000.00	--	--

(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
期初已计提减值余额	429,800,000.00	--	429,800,000.00
本期计提	--	--	--
其中：从其他综合收益转入	--	--	--
本期减少	--	--	--
其中：期后公允价值回升转回	--	--	--
期末已计提减值金余额	429,800,000.00	--	429,800,000.00

(5). 本期末可供出售权益工具期末公允价值未发生大幅下跌或持续下跌情形。

13、长期应收款

(1). 长期应收款情况：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
BOT 特许经营权金融资产模式	1,128,284,804.01	--	1,128,284,804.01	563,084,710.30	--	563,084,710.30	
分期收款提供劳务	321,624,882.88	--	321,624,882.88	94,487,280.00	--	94,487,280.00	
其他	129,650,000.00	89,600,000.00	40,050,000.00	129,650,000.00	83,620,000.00	46,030,000.00	
小计	1,579,559,686.89	89,600,000.00	1,489,959,686.89	787,221,990.30	83,620,000.00	703,601,990.30	
减：1 年内到期的长期应收款	48,907,880.00	--	48,907,880.00	15,747,880.00	--	15,747,880.00	
合计	1,530,651,806.89	89,600,000.00	1,441,051,806.89	771,474,110.30	83,620,000.00	687,854,110.30	/

说明：本期因重估合并资产对长期应收款减值准备追溯调整，详见附注五、19 商誉。

(2). 长期应收款逾期情况分析

逾期	期末数	期初数
1 年以内	--	--
1 至 2 年	--	--
2 至 3 年	--	--
3 年以上	129,650,000.00	129,650,000.00
合计	129,650,000.00	129,650,000.00

说明：逾期款项为南昌百玛士绿色能源环保有限公司支付城市建设研究院总承包协议款项，已根据可回收性计提了减值准备 8960 万元。

14、 长期股权投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
通用首创水务投资有限公司	757,154,882.27	56,867,640.00	--	23,131.24	13,099,715.40	--	--	--	--	827,145,368.91	--
北京首创爱思考投资管理有限公司	4,653,669.60	--	--	-1,421,176.20	--	--	--	--	--	3,232,493.40	--
秦皇岛首创水务有限责任公司	108,717,715.52	--	--	-14,097,262.91	--	--	--	--	--	94,620,452.61	--
首创环保建设(香港)有限公司	660,076.85	--	2,751,805.00	--	--	--	--	--	-2,091,728.15	--	--
苏州嘉净海风龙泵业有限公司	--	1,370,949.59	--	--	--	--	--	--	--	1,370,949.59	--
小计	871,186,344.24	58,238,589.59	2,751,805.00	-15,495,307.87	13,099,715.40	--	--	--	-2,091,728.15	926,369,264.51	--
二、联营企业											
北京市绿化隔离地区基础设施开发建设有限公司	276,035,205.38	--	200,000,000.00	28,007,666.68	--	--	--	--	104,042,872.06	--	--
宝鸡威创水务运营有限责任公司	56,252,523.90	--	31,951,486.13	--	--	--	--	--	24,301,037.77	--	--

2014 年年度报告

青岛首创瑞海水务有限公司	77,351,750.66	--	--	7,747,806.04	--	--	--	--	--	85,099,556.70	--
渭南通创水务运营有限责任公司	2,013,012.54	--	--	513,502.89	--	--	--	--	--	2,526,515.43	--
青岛思普润水处理有限公司	29,269,257.05	--	16,200,000.00	--	--	--	--	--	13,069,257.05	--	--
天津水与燃气信息技术开发有限公司	1,057,522.86	--	--	-9,414.38	--	--	34,848.00	--	--	1,013,260.48	--
云南城港贸易有限公司	32,828,184.19	--	--	-3,204,819.38	--	--	--	--	--	29,623,364.81	--
国经发展投资管理有限公司	20,000,000.00	6,000,000.00	--	--	--	--	--	--	--	26,000,000.00	--
深圳粤能环保再生能源有限公司	92,362,772.17	343,910.16	--	3,102,457.72	--	--	8,878,174.85	--	--	86,930,965.20	--
锐添国际融资租赁有限公司	--	90,456,450.00	--	90,686.60	--	--	--	--	--	90,547,136.60	--
小计	587,170,228.75	96,800,360.16	248,151,486.13	36,247,886.17	--	--	8,913,022.85	--	141,413,166.88	321,740,799.22	--
合计	1,458,356,572.99	155,038,949.75	250,903,291.13	20,752,578.30	13,099,715.40	--	8,913,022.85	--	139,321,438.73	1,248,110,063.73	--

15、 固定资产

(1)、固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	管网	其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	4,555,981,520.88	1,110,847,661.44	895,949,150.00	361,301,689.19	6,924,080,021.51
2. 本期增加金额	181,262,392.19	77,723,011.46	31,039,603.67	38,928,984.89	328,953,992.21
(1) 购置	14,960,248.29	24,017,768.29	220,750.27	24,420,594.88	63,619,361.73
(2) 在建工程转入	32,353,752.92	27,136,241.90	30,561,615.33	5,122,977.91	95,174,588.06
(3) 企业合并增加	131,803,862.37	29,086,306.18	--	9,155,511.48	170,045,680.03
(4) 其他增加	2,144,528.61	-2,517,304.91	257,238.07	229,900.62	114,362.39
3. 本期减少金额	2,172,856,339.93	477,090,671.55	3,539,313.81	146,356,779.01	2,799,843,104.30
(1) 处置或报废	106,931,797.70	19,819,592.60	3,539,313.81	17,862,721.94	148,153,426.05
(2) 减少合并范围	2,065,033,139.91	457,141,078.95	--	128,255,545.52	2,650,429,764.38
(3) 其他减少	891,402.32	130,000.00	--	238,511.55	1,259,913.87
4. 期末余额	2,564,387,573.14	711,480,001.35	923,449,439.86	253,873,895.07	4,453,190,909.42
二、累计折旧					
1. 期初余额	1,127,383,239.11	717,174,595.32	241,818,457.99	208,373,806.86	2,294,750,099.28
2. 本期增加金额	140,592,927.48	76,572,814.32	26,607,319.86	41,463,924.06	285,236,985.72
(1) 计提	114,529,490.55	65,065,632.51	26,607,319.86	31,619,764.73	237,822,207.65
(2) 企业合并增加	26,063,436.93	11,507,181.81	--	9,844,159.33	47,414,778.07
(3) 其他增加					
3. 本期减少金额	561,455,308.19	379,538,064.61	2,033,626.17	109,803,723.27	1,052,830,722.24
(1) 处置或报废	31,646,610.39	17,158,578.32	2,029,546.17	16,230,958.63	67,065,693.51
(2) 本期转出	528,459,614.44	361,917,461.87	--	93,650,533.47	984,027,609.78
(3) 其他减少	1,349,083.36	462,024.42	4,080.00	-77,768.83	1,737,418.95
4. 期末余额	706,520,858.40	414,209,345.03	266,392,151.68	140,034,007.65	1,527,156,362.76

三、减值准备					
1. 期初余额	--	--	--	--	--
2. 本期增加金额	--	--	--	--	--
3. 本期减少金额	--	--	--	--	--
4. 期末余额	--	--	--	--	--
四、账面价值					
1. 期末账面价值	1,857,866,714.74	297,270,656.32	657,057,288.18	113,839,887.42	2,926,034,546.66
2. 期初账面价值	3,428,598,281.77	393,673,066.12	654,130,692.01	152,927,882.33	4,629,329,922.23

说明：抵押、担保的固定资产情况详见短期借款、长期借款附注。

(2)、通过经营租赁租出的固定资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	25,504,722.73

(3)、未办妥产权证书的固定资产情况

本公司之分公司新大都饭店二期房屋建筑物原值 7849 万元的房产证正在办理中；本公司之子公司余姚首创水务有限公司房屋建筑物原值 791 万元、临沂首创水务有限公司房屋建筑物原值 332 万元、铜陵首创水务有限责任公司的房屋建筑物原值 2531 万元、淮南首创水务有限责任公司房屋建筑物原值 3228 万元、首创香港环境有限公司 1769 万元、湖南首创投资有限责任公司 150 万元、包头市申银水务有限公司 7109 万元、包头首创黄河水源供水有限公司 11199 万元、包头首创城市制水有限公司 3229 万元的房产证正在办理中。

16、 在建工程

(1)、 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
铜陵管网工程	18,385,169.10	--	18,385,169.10	10,607,214.70	--	10,607,214.70
马鞍山技改专项工程	17,342,423.96	--	17,342,423.96	7,111,686.47	--	7,111,686.47
马鞍山管网工程	17,488,464.57	--	17,488,464.57	21,046,963.74	--	21,046,963.74
徐州管网工程	10,698,768.78	--	10,698,768.78	45,926,472.32	--	45,926,472.32
淮南管网工程	20,956,066.66	--	20,956,066.66	61,591,535.34	--	61,591,535.34
临猗供水一体化工程	21,472,036.16	--	21,472,036.16	8,021,170.56	--	8,021,170.56
包头市画匠营子总水源二期工程	175,021,636.47	--	175,021,636.47	170,092,215.17	--	170,092,215.17
东营污水处理厂升级改造	121,156,943.12	--	121,156,943.12	95,353,951.46	--	95,353,951.46
盘锦自来水工程	110,835,682.88	--	110,835,682.88	109,477,502.95	--	109,477,502.95
淮南山南新区水厂工程	30,000,000.00	--	30,000,000.00	30,000,000.00	--	30,000,000.00
徐州首创刘湾水厂改扩建工程	--	--	--	74,898,462.21	--	74,898,462.21
包头市磴口净水厂改造工程	31,284,055.38	--	31,284,055.38	--	--	--
淮南一污提标改造工程	22,927,689.69	--	22,927,689.69	--	--	--
苏州唯亭办公研发大楼	34,865,296.23	--	34,865,296.23	--	--	--
其他	75,962,023.90	--	75,962,023.90	52,371,759.11	--	52,371,759.11
合计	708,396,256.90	--	708,396,256.90	686,498,934.03	--	686,498,934.03

(1). 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
包头市画匠营子总水源二期工程	220,000,000.00	170,092,215.17	4,929,421.30	--	--	175,021,636.47	79.56	95%	20,969,900.40	2,656,897.30	6.55-7.05	金融机构贷款和自筹
东营污水处理厂升级改造工程	137,170,000.00	95,353,951.46	25,802,991.66	--	--	121,156,943.12	88.33	90%	2,811,081.02	2,346,657.21	6.51	金融机构贷款和自筹
盘锦自来水工程	124,038,700.00	109,477,502.95	1,358,179.93	--	--	110,835,682.88	89.36	90%				金融机构贷款和自筹
合计							/	/			/	/

17、 无形资产

(1)、无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	污水处理特许经营权	自来水经营权	快速路经营权	垃圾处理特许经营权	废弃电器拆解特许经营权	发电特许经营权	软件	其他	合计
一、账面原值										
1. 期初余额	1,046,548,749.11	3,195,423,825.65	1,267,430,367.49	1,654,357,748.94	316,090,000.00	113,526,448.49	--	20,581,192.46	7,356,702.53	7,621,315,034.67
2. 本期增加金额	81,598,046.50	1,349,735,459.72	--	--	--	--	262,417,382.47	4,170,713.65	1,365,766.37	1,699,287,368.71
(1) 购置	7,720,200.00	502,978,565.28	--	--	--	--	--	2,934,918.75	--	513,633,684.03
(2) 内部研发	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(3) 企业合并增加	73,877,846.50	844,816,032.63	--	--	--	--	262,417,382.47	1,235,794.90	1,343,838.61	1,183,690,895.11
(4) 其他增加	--	1,940,861.81	--	--	--	--	--	--	21,927.76	1,962,789.57
3. 本期减少金额	565,191,717.49	37,261,317.74	--	--	--	66,273,338.18	--	250,072.75	10,800.00	668,987,246.16
(1) 处置	--	50,000.00	--	--	--	--	--	--	--	50,000.00
(2) 减少合并减少	564,347,340.49	37,211,317.74	--	--	--	--	--	--	10,800.00	601,569,458.23
(3) 其他减少	844,377.00	--	--	--	--	66,273,338.18	--	250,072.75	--	67,367,787.93
4. 期末余额	562,955,078.12	4,507,897,967.63	1,267,430,367.49	1,654,357,748.94	316,090,000.00	47,253,110.31	262,417,382.47	24,501,833.36	8,711,668.90	8,651,615,157.22
二、累计摊销										--
1. 期初余额	211,912,929.11	451,068,916.56	215,143,839.83	663,398,338.94	24,290,551.15	2,518,828.17	--	10,433,565.56	6,061,638.31	1,584,828,607.63
2. 本期增加金额	27,379,997.26	207,445,363.99	38,206,716.72	66,651,756.92	11,864,427.36	2,206,482.86	4,301,924.30	2,827,875.56	952,324.99	361,836,869.96
(1) 计提	24,943,686.94	138,609,649.71	38,206,716.72	66,651,756.92	11,864,427.36	2,206,482.86	4,301,924.30	2,487,615.45	805,371.78	290,077,632.04
(2) 合并增加	1,822,970.40	68,835,714.28	--	--	--	--	--	340,260.11	131,094.21	71,130,039.00
(3) 其他增加	613,339.92	--	--	--	--	--	--	--	15,859.00	629,198.92

2014 年年度报告

3. 本期减少金额	131,926,523.26	8,864,749.90	--	--	--	--	--	250,072.75	9,764.32	141,051,110.23
(1) 处置	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(2) 其他减少	131,926,523.26	8,864,749.90	--	--	--	--	--	250,072.75	9,764.32	141,051,110.23
4. 期末余额	107,366,403.11	649,649,530.65	253,350,556.55	730,050,095.86	36,154,978.51	4,725,311.03	4,301,924.30	13,011,368.37	7,004,198.98	1,805,614,367.36
三、减值准备										--
1. 期初余额	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2. 本期增加金额	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3. 本期减少金额	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4. 期末余额	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
四、账面价值										--
1. 期末账面价值	455,588,675.01	3,858,248,436.98	1,014,079,810.94	924,307,653.08	279,935,021.49	42,527,799.28	258,115,458.17	11,490,464.99	1,707,469.92	6,846,000,789.86
2. 期初账面价值	834,635,820.00	2,744,354,909.09	1,052,286,527.66	990,959,410.00	291,799,448.85	111,007,620.32	--	10,147,626.90	1,295,064.22	6,036,486,427.04

说明：抵押、担保的土地使用权详见短期借款、长期借款附注。

18、 开发支出

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
研究阶段支出	--	3,166,571.52	511,691.68	--	3,678,263.20	--
开发阶段支出	--	--	2,808,509.13	--	--	2,808,509.13
合计	--	3,166,571.52	3,320,200.81	--	3,678,263.20	2,808,509.13

19、 商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	企业合并形成的	处置	汇率变动	期末余额
首创爱华(天津)市政环境工程有限公司	11,210,716.23	--	--	--	11,210,716.23
铜陵首创水务有限责任公司	5,659,000.00	--	--	--	5,659,000.00
北京京城水务有限责任公司	20,696,494.08	--	20,696,494.08	--	--
首创环境控股有限公司	293,613,566.84	--	--	-3,781,509.85	289,832,056.99
苏州首创嘉净环保科技股份有限公司	--	18,981,559.30	--	--	18,981,559.30
合计	331,179,777.15	18,981,559.30	20,696,494.08	-3,781,509.85	325,683,332.52

说明：本公司之子公司首创香港收购的首创环境控股，其下属南昌百玛士公司因与城市建设研究院诉讼事项，2014年5月收到了仲裁委拟裁决的相关信息，南昌百玛士公司预付城市建设研究院1.295亿元总承包协议款，以前年度已计提坏账598万元，预计还要损失8362万元。根据企业合并会计准则，首创香港公司对原购买日暂时确认的资产价值进行了重估，并在首创香港层面追溯调整增加合并商誉4070万元。

(2) 商誉减值准备

说明：本公司采用预计未来现金流现值的方法计算资产组的可收回金额。本公司根据项目过往表现及其对市场发展情况预计未来经营期限内现金流量，不会超过资产组经营业务的长期平均增长率。计算未来现金流现值所采用的税前折现率为 8.25%（上期：8.25%），已反映了相对于有关分部的风险。根据减值测试的结果，本期期末商誉未发生减值（上期期末：无）。

20、 长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
融资手续费	29,455,000.87	8,081,772.96	11,122,561.21	--	26,414,212.62
装修费	15,322,107.63	6,038,661.20	5,042,806.39	--	16,317,962.44
其他	1,879,665.12	--	218,606.71	532,990.17	1,128,068.24
小计	46,656,773.62	14,120,434.16	16,383,974.31	532,990.17	43,860,243.30
减：一年内到期的长期待摊费用	4,297,256.61				5,220,428.43
合计	42,359,517.01				38,639,814.87

21、 递延所得税资产/ 递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	27,859,133.16	6,864,241.17	78,498,844.59	19,624,711.16
辞退福利	13,264,231.44	3,316,057.86	10,537,307.42	2,634,326.86
预收账款纳税	15,145,396.04	3,786,349.01	7,000,000.00	1,750,000.00
递延收益	30,091,651.27	7,522,912.82	30,329,966.40	7,582,491.60
无形资产摊销	40,913,826.93	10,228,456.72	30,947,925.48	7,736,981.37
房地产企业预计利润	26,137,945.65	6,534,486.41	25,756,884.57	6,439,221.14
折旧年限小于税法规定	1,262,574.02	315,643.51	2,701,496.14	675,374.04
内部交易未实现利润	3,323,101.29	498,465.19	--	--
成本费用时间性差异	13,029,408.85	3,257,352.21	--	--
BOT 金融资产模式影响	2,264,996.18	566,249.05	--	--
小计：	173,292,264.83	42,890,213.95	185,772,424.60	

(2). 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税 负债	应纳税暂时性差异	递延所得税 负债
交易性金融工具估值	378,703.63	94,675.91	282,744.00	70,686.00
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	2,711,943.60	677,985.90	1,283,640.00	320,910.00
无形资产摊销	68,983,059.10	17,245,764.79	53,776,777.13	13,444,194.30
核定征收差额	--	--	25,737,445.00	6,434,361.25
BOT 金融资产模式形成	40,747,642.12	10,186,910.54	61,245,074.79	15,311,268.70
政府补贴	8,000,000.00	2,000,000.00	--	--
合计	120,821,348.45	30,205,337.14	142,325,680.92	35,581,420.25

(3). 未确认递延所得税资产明细

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	164,406,844.18	422,904,961.23
可抵扣亏损	379,237,117.32	440,084,301.08
合计	543,643,961.50	862,989,262.31

(4). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2014 年	--	85,242,893.23	
2015 年	10,007,121.90	30,540,217.89	
2016 年	7,219,243.46	41,936,327.98	
2017 年	32,974,262.03	85,140,103.88	

2018 年	63,465,570.86	197,224,758.10	
2019 年	265,570,919.07	--	
合计	379,237,117.32	440,084,301.08	/

22、其他非流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付土地出让金	2,083,304.00	--
预付工程款	20,247,566.20	--
无形资产预付款	110,538,089.53	--
预付投资款	68,500,000.00	64,000,000.00
合计	201,368,959.73	64,000,000.00

23、短期借款

(1). 短期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	24,000,000.00	78,332,080.00
抵押借款	227,000,000.00	145,000,000.00
保证借款	137,752,232.00	137,000,000.00
信用借款	3,020,082,133.10	2,120,000,000.00
合计	3,408,834,365.10	2,480,332,080.00

说明：

①质押借款：本公司之子公司临沂首创水务有限公司以应收污水处理费为质押物向上海浦东发展银行临沂分行借款 1000 万元。

本公司之子公司首创（香港）有限公司之子公司首创爱华（天津）市政环境工程以应收账款质押向星展银行（中国）有限公司借款期末余额 1400 万元，并由首创（香港）有限公司按持股比例 63%提供担保，即担保余额 882 万元。

②抵押借款：本公司之子公司包头首创黄河水源供水有限公司以其机器设备为抵押向中国银行包头市昆都仑区支行借款 9000 万元，由本公司之子公司包头市申银水务有限公司提供最高限额保证（最高限额 9000 万元）；本公司之子公司包头首创城市制水有限公司以其机器设备为抵押向中国银行包头市昆都仑区支行借款 9000 万元，由包头市申银水务有限公司提供最高限额保证（最高限额 9000 万元）；

本公司之子公司苏州首创嘉净环保科技股份有限公司以房产及占用范围内的土地使用权（苏工园国用（2011）第 00116 号）为抵押向交通银行相城支行借款 1200 万元，同时由吴立、林芳提供最高额保证保证，最高担保金额 2860 万元；本公司之子公司苏州首创嘉净环保科技股份有限公司之子公司沭阳首创嘉净环保科技有限公司以沭阳经济开发区瑞声大道西侧公司内的土地及房产为抵押向江苏沭阳农村商业银行借款 1000 万元，同时由沭阳经济开发区信用担保有限公司提供连带责任保证；

本公司之子公司首创（香港）有限公司之孙公司江苏苏北废旧汽车家电拆解再生利用有限公司以固定资产为抵押，向淮安市农村商业银行西园支行借款，期末余额 2500 万元。

③保证借款：本公司之子公司包头首创黄河水源供水有限公司为本公司另一子公司包头市申银水务有限公司向浦发银行包头分行借款 5815 万元提供连带责任保证，本公司之子公司包头首创城市制水有限公司为包头市申银水务有限公司向华夏银行呼和浩特分行借款 5000 万元提供连带责任保证；

本公司之子公司苏州首创嘉净环保科技股份有限公司取得交通相城支行担保借款 800 万元，由江苏融创科技担保股份有限公司、吴立、林芳提供连带责任保证；

本公司之子公司苏州首创嘉净环保科技股份有限公司取得华夏银行科教创新区支行担保借款 160 万元，由苏州嘉林环保水务有限公司、吴立、林芳、吴虞、贾玲玲提供连带责任保证，并以林芳的房产作为抵押物；

沭阳经济开发区本公司之子公司苏州首创嘉净环保科技股份有限公司之子公司苏州嘉净环境工程有限公司取得上海银行借款 1000 万元，由苏州新协力集团有限公司、苏州首创嘉净环保科技股份有限公司、苏州嘉林环保水务有限公司、吴立、吴庚提供连带责任保证；

本公司之子公司首创（香港）有限公司之子公司首创环境控股有限公司向渣打银行（香港）借款 3.72 亿港币，由其孙公司首创环保投资有限公司担保。

24、 应付票据

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	640,274.87	--
银行承兑汇票	4,000,000.00	35,000,000.00
合计	4,640,274.87	35,000,000.00

说明：本期末无已到期未支付的应付票据。

25、 应付账款

(1). 应付账款列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	193,967,111.44	109,244,420.70
BOT 等建设款	73,827,883.26	123,516,137.10
设备采购、工程建设款	164,174,379.02	63,165,094.75
土地开发工程和设备款	340,473,276.28	334,060,212.93
应付分包工程款	80,477,610.68	118,864,469.23
其他	16,208,435.59	--
合计	869,128,696.27	748,850,334.71

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
中铁建设集团海南分公司	99,883,673.06	未结算

中国建筑一局（集团）有限公司	70,252,831.59	未结算
合计	170,136,504.65	/

26、 预收款项

(1). 预收账款项列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收工程款	728,102,043.45	611,345,591.66
土地二级开发预收款	133,945,693.00	205,478,820.22
其他	65,105,107.72	68,996,397.67
合计	927,152,844.17	885,820,809.55

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

截至期末，无账龄超过 1 年的大额预收款项。

(3). 预收款项中预售房产收款情况列示如下：

项目名称	2014.12.31	2013.12.31	预计竣工时间	预售比例
成南郡项目	66,097,523.00	55,847,087.22	2018/12/1	50.27%
铂悦公寓	67,848,170.00	149,631,733.00	已完工	52.95%
合计	133,945,693.00	205,478,820.22		

27、 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示：

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	113,064,305.88	646,421,487.13	671,421,103.11	88,064,689.80
二、离职后福利-设定提存计划	1,206,872.34	75,167,698.26	74,094,351.41	2,280,219.19
三、辞退福利	23,930.00	586,111.50	610,041.50	--

小计	114,295,108.22	722,162,713.99	746,112,913.22	90,344,908.99
四、一年内到期的其他福利	2,507,645.28			2,023,933.80
合计	116,802,753.50			92,368,842.79

2、短期薪酬列示:

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	103,065,864.72	513,588,334.41	534,013,941.15	82,640,257.98
二、职工福利费	--	45,321,726.73	45,321,726.73	--
三、社会保险费	3,029,782.06	34,738,810.12	37,424,796.56	343,795.62
其中:医疗保险费	2,990,966.12	29,765,133.54	32,522,882.31	233,217.35
工伤保险费	24,211.05	2,590,165.13	2,532,451.83	81,924.35
生育保险费	14,604.89	2,217,453.39	2,203,404.36	28,653.92
四、住房公积金	177,340.05	41,952,841.45	41,945,197.80	184,983.70
五、工会经费和职工教育经费	6,791,319.05	10,819,774.42	12,715,440.97	4,895,652.50
六、短期带薪缺勤	--	--	--	--
七、短期利润分享计划	--	--	--	--
八、非货币性福利	--	--	--	--
九、其他短期薪酬	--	--	--	--
合计	113,064,305.88	646,421,487.13	671,421,103.21	88,064,689.80

3、设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
离职后福利	1,206,872.34	75,167,698.26	74,094,351.41	2,280,219.19
其中:1、基本养老保险	841,947.78	61,635,697.14	61,685,608.07	792,036.85
2、失业保险费	225,255.73	4,366,700.23	4,291,705.67	300,250.29
3、企业年金缴费	139,668.83	9,165,300.89	8,117,037.67	1,187,932.05
4、其他	--	--	--	--
合计	1,206,872.34	75,167,698.26	74,094,351.41	2,280,219.19

28、 应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	9,292,894.41	1,116,020.62
营业税	14,022,217.01	18,997,745.03
城市维护建设税	1,224,283.70	1,456,551.19
企业所得税	144,661,427.34	154,788,345.44
土地增值税	48,706.61	2,467,951.34
土地使用税	10,919,871.29	6,602,508.62
个人所得税	2,755,008.82	3,784,861.68
房产税	1,024,616.01	899,929.24
印花税	322,054.87	192,774.92
教育费附加	1,070,958.36	1,037,761.64
其他	796,399.27	1,079,274.29
合计	186,138,437.69	192,423,724.01

29、 应付利息

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
国债资金借款利息	4,977,876.00	4,464,376.00
分期付息到期还本的长期借款和长期应付款利息	429,724.54	3,312,554.89
企业债券利息	73,962,649.28	107,570,467.08
短期借款应付利息	6,689,564.88	4,099,216.68
其他	1,384,365.54	--
合计	87,444,180.24	119,446,614.65

30、 应付股利

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
马鞍山自来水公司	--	10,478,312.36
临沂市污水处理厂	16,156,738.62	19,618,083.07
淮南供水公司	1,469,993.06	1,469,977.31
余姚市城市建设投资发展有限公司	--	1,017,804.20
徐州市自来水总公司	3,375,564.48	--
其他	957,769.94	13,246,900.39
合计	21,960,066.10	45,831,077.33

说明：期末无重要的超过 1 年未支付的应付股利。

31、其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
自来水代征款和各项附加	132,796,507.94	113,601,131.99
财政往来和政府专项拨款	177,531,353.34	72,793,204.03
股权等资产转让款	110,413,638.81	58,213,722.85
改制职工费	73,783,651.46	60,876,485.05
其他往来款	754,516,515.33	712,920,469.00
合计	1,249,041,666.88	1,018,405,012.92

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
惠州市贝信实业有限公司	96,469,973.26	尚未偿还
江苏天迈投资有限公司	80,064,294.10	尚未偿还
公司改制费用小计	71,551,276.04	根据约定逐年支付
合计	248,085,543.40	

32、 1 年内到期的非流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	649,532,558.10	488,150,075.99
1 年内到期的应付债券	--	1,200,000,000.00
1 年内到期的长期应付款	189,300,523.03	183,678,602.64
1 年内到期的递延收益	3,152,977.47	1,871,782.37
合计	841,986,058.60	1,873,700,461.00

(1) 一年内到期的长期借款

项目	期末数	期初数
质押借款	491,500,000.00	292,880,000.00
抵押借款	65,007,007.28	115,650,000.00
保证借款	87,016,293.40	74,058,289.94
信用借款	6,009,257.42	5,561,786.05
合计	649,532,558.10	488,150,075.99

(2) 一年内到期的长期应付款

项目	期末数	期初数
国债资金	58,214,562.64	51,345,269.64
融资租赁款	131,085,960.39	132,333,333.00
合计	189,300,523.03	183,678,602.64

33、 长期借款

长期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	利率区间	期初余额	利率区间
质押借款	2,824,879,909.82	5.9%至9.2%	2,524,865,000.00	5.9%至 7.2%
抵押借款	400,597,507.28	6.55%至8.4%	447,120,000.00	6.6%至 6.8%

保证借款	2,024,615,593.27	2.5%至8.96%	1,521,780,449.68	2.5%至6.88%
信用借款	29,785,198.14	0.83%至0.85%	35,591,195.15	0.91%至1.02%
小计	5,279,878,208.51		4,529,356,644.83	
减：一年内到期的长期借款	649,532,558.10		488,150,075.99	
合计	4,630,345,650.41		4,041,206,568.84	

说明：

①质押借款：本公司以依法可以出质的水务项目收益权提供质押，向国家开发银行借款期末余额 11200 万元，北京首都创业集团有限公司作为共同借款人不提取借款资金但承担连带清偿责任；本公司以依法可以出质的京通快速路收费权质押，向中国工商银行北京安定门支行借款期末余额 56000 万元；本公司以依法可以出质的菏泽首创污水处理收费权作为质押，向中信银行借款期末余额 5400 万元；

本公司之子公司徐州首创水务有限责任公司以徐州市自来水收费权提供质押，向中国工商银行借款期末余额 24300 万元；本公司之子公司余姚首创水务有限公司以应收余姚市第二自来水有限公司净水处理费提供质押，向中国工商银行借款期末余额 5350 万元；

本公司之子公司东营首创水务有限公司以依法可以出质的污水处理费收费权提供质押，向中国工商银行借款期末余额 7645 万元；本公司之子公司安阳首创水务有限公司以依法可以出质的特许经营权提供质押，向中国工商银行借款期末余额 3160 万元，同时由本公司提供担保；

本公司之子公司湖南首创投资有限责任公司之子公司湘西自治州首创有限责任公司以其吉首污水处理厂、乾州污水处理厂和台儿冲垃圾处理场特许经营收费权提供质押，向中国银行借款期末余额 7100 万元；益阳首创水务有限责任公司以团洲污水处理厂污水处理服务费收费权为质押向中国银行借款 4480 万元；华容首创垃圾综合处理有限责任公司以垃圾处理服务收费权为质押向中国银行借款 2870 万元；娄底首创水务有限责任公司以娄底市第一污水厂污水处理服务费收费权为质押向中国银行借款 5100 万元；岳阳县首创环境综合治理有限责任公司以岳阳县生活垃圾无害化处理场项目垃圾处理收费权为质押向中国银行借款余额 3900 万元；常宁首创水务有限责任公司以常宁市污水处理厂收费权为质押向中国银行借款余额 1900 万元；以上六笔借款均由湖南首创投资有限责任公司提供连带责任保证；

本公司之子公司安庆首创水务有限责任公司以依法可以出质的特许经营权提供质押，向中国工商银行安庆分行借款期末余额 5312.5 万元；本公司之子公司九江市鹤问湖环保有限公司以依法可以出质的特许经营权提供质押，向上海浦东发展银行九江支行借款期末余额

4900 万元，同时由本公司提供担保；本公司之子公司深圳首创水务有限责任公司以污水处理费收费权提供质押，向平安银行深圳分行营业部借款期末余额 28800 万元；

本公司之子公司太原首创污水处理有限责任公司以特许经营权提供质押向中国工商银行借款期末余额 24051 万元；本公司之子公司恩施首创水务有限公司以依法可以出质的特许经营权提供质押，向中国工商银行借款期末余额 4200 万元；

本公司之子公司临猗首创水务有限责任公司以依法可以出质的水费收费权提供质押，向中国工商银行临猗支行借款期末余额 5500 万元；

本公司之子公司铁岭泓源大禹城市污水处理有限公司以其污水处理服务费为质押，同时由辽宁泓源大禹水务有限公司、辽宁龙兴伟业投资有限公司、郑庭信、王珈璐提供连带责任保证，向铁岭银行股份有限公司广信支行借款期末余额 1 亿元；

本公司之子公司铁岭泓源大禹城市污水处理有限公司以其污水处理服务费为质押，同时由辽宁泓源大禹水务有限公司、沈阳汇谷经贸有限公司、郑庭信、王珈璐提供连带责任保证，向铁岭银行股份有限公司广信支行借款期末余额 5240 万元；

本公司之子公司铁岭泓源大禹再生水有限公司以电厂供水收费权提供质押，向铁岭市商业银行广信支行借款期末余额 900 万元，同时由辽宁大禹防水科技发展有限公司提供担保；

本公司之子公司首创（香港）有限公司之孙公司海宁首创水务有限责任公司以海宁市丁桥污水处理厂 25 年特许经营收费权所享有的全部债权及债权的从属权利提供质押，向北京银行股份有限公司杭州分行借款期末余额 2665 万元；

本公司之子公司首创（香港）有限公司之孙公司惠州广惠能源有限公司以惠州收取垃圾处理费及电价的 BOT 合约作质押，向中国建设银行惠州市分行借款期末余额 14200 万元；

本公司之子公司首创（香港）有限公司之孙公司北京一清百玛士绿色能源有限公司以北京废物处理项目的 BOT 合约作质押，向工行北京东城支行借款期末余额 7234 万元；

本公司之子公司首创（香港）有限公司之孙公司南昌百玛士绿色能源有限公司以完工后的垃圾发电收费权进行质押，由北京首创环境投资有限公司担保，向北京银行南昌分行借款 30000 万元；

本公司之子公司首创（香港）有限公司之孙公司惠东县百斯特环保科技有限公司以水费收费权进行质押，首创（香港）有限公司以其持有的惠东县百斯特环保科技有限公司的 67.69% 股权为该笔借款提供担保，向中国银行惠州分行借款 1080 万元。

②抵押借款：本公司之子公司包头首创城市制水有限公司以土地和特许经营权为抵押向中国建设银行包头分行借款期末余额 5051 万元，同时由汪虎云、常兴荣提供连带责任保证；本公司之子公司包头首创黄河水源供水有限公司以房屋建筑物为抵押向建设银行借款余额 23000 万元，同时以其特许经营权、收费权质押，由申银产业集团以土地和房屋提供担保，质押其所持有的包头首创黄河水源供水有限公司股权，同时由本公司之子公司包头市申银水务有限公司对借款余额中的 6400 万元提供最高额保证，汪虎云、常兴荣提供最高额保证；

本公司之子公司铁岭泓源大禹再生水有限公司由沈阳万城房地产开发有限公司提供抵押担保，向兴业银行沈阳分行借款余额 176 万元，同时由盘锦大禹防水建材有限公司、郑庭信、王珈璐三方为本合同提供保证，由铁岭泓源大禹城市污水处理有限公司提供最高额保证；

本公司之子公司首创（香港）有限公司以其首创香港美银办公室为抵押向永隆银行借款余额 1.5 亿港币。

③保证借款：本公司之子公司徐州首创水务有限责任公司向中国进出口银行借款期末余额 1924 万元为购买徐州市自来水总公司净资产时带入，由江苏省计划经济委员会提供连带责任保证；

本公司为子公司湖南首创投资有限责任公司向中国建设银行借款余额 31050 万元、向招商银行借款余额 600 万元提供连带责任保证；本公司之子公司湖南首创投资有限责任公司为其子公司株洲首创水务有限责任公司 9560 万元中国银行借款提供连带责任保证；

本公司之子公司铁岭泓源大禹城市污水处理有限公司向兴业银行借款余额 247 万元由铁岭泓源大禹再生水有限公司、辽宁大禹防水科技发展有限公司、郑庭信、王珈璐提供连带责任保证；

本公司之子公司苏州首创嘉净环保科技股份有限公司之子公司云南滇池嘉净环保科技有限公司取得交通银行护国路支行保证借款 500 万元，其中 300 万元由苏州首创嘉净环保科技股份有限公司提供连带责任保证、200 万元由昆明滇池水务股份有限公司提供连带责任保证；

本公司之子公司北京水星投资管理有限责任公司之子公司海口首创投资建设有限公司向国家开发银行借款余额 105300 万元，同时由海口市土地储备整理中心以其拥有的 4 宗合计 815 亩的城镇住宅用地为抵押；

本公司为子公司首创（香港）有限公司永隆银行 30000 万港币借款和平安银行 2900 万美元贷款提供连带责任保证；本公司和海宁市水务投资集团有限公司为本公司之子公司首创（香港）有限公司之孙公司海宁首创水务有限责任公司在中国建设银行 7000 万元借款合同项下的一系列债务提供最高额保证（人民币 1 亿元整）；

本公司之子公司首创（香港）有限公司之孙公司都匀市科林环保有限公司向中国建设银行黔南州分行借款，期末余额 4872 万元，保证人为北京首创融资担保有限公司。

④公司期末长期借款中无逾期借款情况。

34、 应付债券

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
北京首创股份有限公司 2011 年度第一期中期票据	--	1,200,000,000.00
北京首创股份有限公司 2011 年度第二期中期票据	800,000,000.00	800,000,000.00
北京首创股份有限公司非公开定向债务融资工具	500,000,000.00	500,000,000.00
2014 年中期票据（共三期）	1,200,000,000.00	--
首创香港美元私募债	611,808,128.50	609,603,430.50
首创香港人民币公募债	1,000,000,000.00	--
小计	4,111,808,128.50	3,109,603,430.50
减：一年内到期的应付债券	--	1,200,000,000.00
合计	4,111,808,128.50	1,909,603,430.50

(1). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额
北京首创股份有限公司 2011 年度第一期中期票据	1,200,000,000.00	2011/4/27	3 年	1,200,000,000.00

2014 年年度报告

北京首创股份有限公司 2011 年度第 二期中期票据	800,000,000.00	2011/6/16	5 年	800,000,000.00
北京首创股份有限公司非公开定向 债务融资工具	500,000,000.00	2013/2/5	3 年	500,000,000.00
2014 年中期票据（共三期）	1,200,000,000.00	2014 年 10 月、11 月	3 年	1,200,000,000.00
合计	/	/	/	100,000,000 美元

35、 长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	期末余额
徐州市财政局国债资金	6,295,840.79	6,295,840.79
徐州市财政局基本建设支出	3,000,000.00	3,000,000.00
徐州市财政局国债资金	2,000,000.00	2,000,000.00
铜陵市财政局国债资金	5,236,362.00	4,399,998.00
淮南市财政局国债资金	45,218,171.00	42,532,919.00
临沂市财政局国债资金	9,545,459.00	6,090,914.00
马鞍山市财政局国债资金	11,000,000.00	11,000,000.00
嵊州市财政局国债资金	5,727,272.72	4,727,272.72
嵊州市投资控股有限公司	40,000,000.00	35,000,000.00
临猗县建设投资有限公司	16,300,000.00	12,500,000.00
广东汇银华浦融资租赁有限公司	264,666,667.00	130,257,131.44
锐添国际融资租赁有限公司	--	80,000,000.00
苏州国发融资租赁有限公司	--	1,770,460.20
小计	408,989,772.51	339,574,536.15
减: 一年内到期长期应付款	183,678,602.64	189,300,523.03
合计	225,311,169.87	150,274,013.12

36、 长期应付职工薪酬

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
设定受益计划净负债	--	
辞退福利	7,421,499.04	9,332,779.70
其他长期福利	--	
小计	7,421,499.04	9,332,779.70
减: 一年内到期的长期应付职工薪酬	2,023,933.80	2,507,645.28
合计	5,397,565.24	6,825,134.42

37、 专项应付款

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
供水管网改造工程	58,000,000.00	19,620,000.00	7,250,000.00	70,370,000.00	
户表改装费	15,629,417.75	--	674,797.15	14,954,620.60	
供水工程					
污水处理工程	6,000,000.00	17,600,000.00	8,050,000.00	15,550,000.00	
垃圾处理工程		35,000,000.00		35,000,000.00	政府相关部门拨款
科技重大专项资金	312,106.46	1,006.78	55,793.00	257,320.24	
光电一体化工程	7,730,000.00		7,730,000.00		
安置房项目		14,050,000.00		14,050,000.00	
其他	1,971,180.79	666,275.41	478,504.49	2,158,951.71	
合计	89,642,705.00	86,937,282.19	24,239,094.64	152,340,892.55	

38、 预计负债

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
预计大修更新改造	548,485,145.38	512,951,917.50	
合计	548,485,145.38	512,951,917.50	/

说明：按照合同规定，本公司为使有关基础设施保持一定的服务能力或在移交给合同授予方之前保持一定的使用状态，预计将发生的支出，按照《企业会计准则第13号—或有事项》的规定确认预计负债。

39、 递延收益

单位：元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	89,606,564.63	42,750,000.00	47,061,226.26	85,295,338.37	
应分期确认的收入	10,249,564.22	1,629,093.98	2,898,998.00	8,979,660.20	
小计	99,856,128.85	44,379,093.98	49,960,224.26	94,274,998.57	
减：转1年内到期	1,871,782.37			3,152,977.47	
合计	97,984,346.48			91,122,021.10	

涉及政府补助的项目：

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
供水基础设施补助	42,944,315.83	6,320,000.00	1,927,345.03	--	47,336,970.80	与资产相关
污水基础设施补助	4,356,604.00	28,700,000.00	998,000.00	1,056,604.00	31,002,000.00	与资产相关
垃圾处理项目补助	600,000.00	--	--	600,000.00	--	
废弃电器电子产品补贴	41,705,644.80	--	--	41,705,644.80	--	
光伏发电项目补助	--	7,730,000.00	773,632.43	--	6,956,367.57	与资产相关
合计	89,606,564.63	42,750,000.00	3,698,977.46	43,362,248.80	85,295,338.37	/

40、 其他非流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
BT工程款	--	15,000,000.00
合计	--	15,000,000.00

41、 股本

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	220,000.00	--	--	--	--	--	220,000.00

42、 资本公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	1,513,293,269.45	--	--	1,513,293,269.45
其他资本公积	57,114,499.10	--	4,839,994.76	52,274,504.34
合计	1,570,407,768.55	--	4,839,994.76	1,565,567,773.79

43、 其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动							
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
二、以后将重分类进损益的其他综合收益							
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	4,230,594.18	13,099,715.40	163,023.35	--	12,936,692.05	--	17,167,286.23
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	20,427,850.15	-23,536,338.65	--	-5,882,098.40	-17,868,485.79	214,245.54	2,559,364.36
3. 外币财务报表折算差额	123,500,461.88	-86,070,204.64	--	--	-86,070,204.64	--	37,430,257.24
4. 其他	55,921,764.25	1,314,490.34	31,492,759.47	--	-30,178,269.13	--	25,743,495.12
其他综合收益合计	204,080,670.46	-95,192,337.55	31,655,782.82	-5,882,098.40	-121,180,267.51	214,245.54	82,900,402.95

说明：其他综合收益的税后净额本期发生额为-120,966,021.97元。其中，归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额本期发生额为-121,180,267.51元；归属于少数股东的其他综合收益的税后净额的本期发生额为214,245.54元。

44、 盈余公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	658,756,359.03	78,788,511.17	--	737,544,870.20

45、 未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,459,872,366.25	1,227,771,573.11
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	--	--
调整后期初未分配利润	1,459,872,366.25	1,227,771,573.11
加：本期归属于母公司所有者的净利润	610,232,359.70	601,265,458.02
减：提取法定盈余公积	78,788,511.17	39,164,664.88
提取任意盈余公积	--	--
应付普通股股利	330,000,000.00	330,000,000.00
转作股本的普通股股利	--	--
期末未分配利润	1,661,316,214.78	1,459,872,366.25
其中：子公司当年提取的盈余公积归属于母公司的金额	30,993,498.12	75,487,961.80

46、 营业收入和营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,503,712,732.13	3,861,970,416.03	4,166,524,266.54	2,537,117,491.38
其他业务	85,670,515.90	12,602,347.58	64,129,298.98	13,741,384.71
合计	5,589,383,248.03	3,874,572,763.61	4,230,653,565.52	2,550,858,876.09

说明：本公司营业收入和营业成本按行业及地区分析的信息，参见附注十三、2。

47、 营业税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	68,307,668.16	94,212,616.23
城市维护建设税	7,541,960.78	10,520,920.80
教育费附加	5,198,975.14	7,631,206.78
土地增值税	4,442,022.89	14,504,955.89
其他	522,515.94	663,224.13
合计	86,013,142.91	127,532,923.83

说明：各项营业税金及附加的计缴标准详见附注四、税项。

48、 销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	13,257,405.01	13,980,370.93

折旧与摊销	2,968,023.26	5,836,496.43
其它日常费用	27,224,196.15	48,002,901.21
合计	43,449,624.42	67,819,768.57

49、 管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	326,082,948.39	324,779,737.16
折旧与摊销	33,130,298.13	37,295,714.71
其它日常费用	241,344,711.32	255,033,685.08
合计	600,557,957.84	617,109,136.95

50、 财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	770,551,199.80	691,856,740.81
减：利息资本化	204,858,131.47	256,673,722.55
减：利息收入	73,966,498.85	75,833,705.12
汇兑损益	2,351,666.56	-11,620,737.11
未确认融资费用	16,484,968.52	16,827,076.18
手续费及其他	42,052,693.33	25,524,496.22
合计	552,615,897.89	390,080,148.43

说明：利息资本化金额已计入存货和在建工程。本期用于计算确定借款费用资本化金额的资本化率为 6-7%（上期：6-7%）。

51、 资产减值损失

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	11,025,794.72	19,501,075.20
合计	11,025,794.72	19,501,075.20

52、 公允价值变动收益

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	23,844,075.77	-401,703.95

53、 投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	20,752,578.30	-3,586,848.48
处置长期股权投资产生的投资收益	273,858,526.89	291,932,190.55
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产持有期间取得的投资收益	--	--
持有至到期投资持有期间取得的	14,338,135.00	11,195,518.75

投资收益		
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益	125,459.10	162,608.40
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	298,748.36	175,687.36
处置持有至到期投资取得的投资收益	--	--
处置可供出售金融资产取得的投资收益	--	--
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	--	--
其他	8,000,000.00	--
合计	317,373,447.65	299,879,156.58

54、 营业外收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	298,671.17	70,088,888.34	298,671.17
其中：固定资产处置利得	298,671.17	80,415.64	298,671.17
无形资产处置利得	--	--	--
预计负债	--	81,900,000.00	--
政府补助	190,266,284.08	213,943,755.78	21,923,584.08
盘盈利得	--	261,237.30	--
其他	8,051,307.49	13,329,303.04	8,051,307.49
合计	198,616,262.74	379,523,184.46	30,273,562.74

计入当期损益的政府补助

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
京通路快速路补贴收入	168,342,700.00	178,840,000.00	与收益相关
水附加费返还	1,500,000.00	3,631,137.54	与收益相关
水务运营补偿资金	4,149,431.15	13,845,009.36	与收益相关
管网工程建设财政补贴款	2,806,520.76	6,000,000.00	与收益相关
资产相关的政府补助递延收益	3,523,310.80	2,487,956.38	与资产相关
污水减排奖励	1,588,761.49	842,746.00	与收益相关
困难企业补助和岗位补助	150,000.00	2,787,976.39	与收益相关
报废汽车和家电拆解	950,000.00	--	与收益相关
其他补助小计	7,255,559.88	5,508,930.11	与收益相关
合计	190,266,284.08	213,943,755.78	/

说明：作为经常性损益的政府补助，具体原因见附注十五、1。

55、 营业外支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	78,993,164.57	26,585,916.85	78,993,164.57
其中：固定资产处置损失	78,993,164.57	26,585,916.85	78,993,164.57
对外捐赠	5,547,600.00	5,301,314.12	5,547,600.00
非常损失	872,461.33	1,265,037.06	872,461.33
罚款支出	1,637,209.22	2,635,415.69	1,637,209.22
其他	1,975,131.81	7,393,118.65	1,975,131.81
合计	89,025,566.93	43,180,802.37	89,025,566.93

说明：本期固定资产处置损失主要是为保证再生水利用工程升级改造项目的实施而需要拆除的固定资产。

56、 所得税费用

(1). 所得税费用表

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	191,935,769.21	251,890,042.89
递延所得税费用	-8,118,888.35	-6,685,724.05
合计	183,816,880.86	245,204,318.84

(2). 会计利润与所得税费用调整过程：

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	871,956,285.87	1,093,571,471.17
按法定税率计算的所得税费用（利润总额*25%）	217,989,071.47	273,392,867.79
某些子公司适用不同税率的影响	6,340,374.15	3,825,314.21
对以前期间当期所得税的调整	1,751,953.20	-5,155,947.37
权益法核算的合营企业和联营企业损益	-2,441,356.47	896,712.12
无须纳税的收入（以“-”填列）	-38,137,781.60	-93,338,857.59
不可抵扣的成本、费用和损失	14,506,275.95	16,013,515.06
税率变动对期初递延所得税余额的影响	--	-30,235.64
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响（以“-”填列）	-80,713,558.39	-12,687,350.17
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	64,268,676.81	53,707,281.14
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	--	--
其他	253,225.74	8,581,019.29
所得税费用	183,816,880.86	245,204,318.84

57、 现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金:

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
期初受限制货币资金转回	252,779,662.10	--
营业外收入	173,400,583.22	19,315,262.47
其他往来款	71,105,131.38	133,675,704.97
各项补贴收入	50,788,238.55	203,742,159.72
收中国建筑一局(集团)有限公司往来款	48,488,032.10	--
收到各项自来水代征款	10,296,077.37	86,773,978.51
收回各项投标保证金	--	13,285,104.96
合计	606,857,724.72	456,792,210.63

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金:

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
其他往来款	205,477,731.62	106,074,881.12
费用性支出	199,027,870.83	204,694,068.26
其他往来款	205,477,731.62	106,074,881.12
受限制货币资金	69,237,410.44	249,380,350.00
付苏州嘉林科技发展有限公司往来款	50,290,031.03	--
付凡和(北京)水务投资管理有限公司往来款	50,000,000.00	--
付NEW WORLD STRATEGIC INVESTMENT LTD. 往来款	42,233,972.18	--
付北京兴安苑环境技术有限公司往来款	42,186,116.56	--
支付各类保证金	--	129,245,660.30
合计	658,453,132.66	689,394,959.68

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	36,029,648.05	40,314,932.00
取得子公司及其他营业单位收到的现金净额	35,411,322.91	59,339,975.88
收到股权转让相关债权款	--	1,038,072,145.29
合计	71,440,970.96	1,137,727,053.17

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
减少合并范围的货币资金	123,115,372.71	128,383,809.85
合计	123,115,372.71	128,383,809.85

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
垃圾处理专项建设拨款	35,000,000.00	--
管网专项建设拨款	2,270,000.00	7,830,000.00
收到专项课题款	666,275.41	692,163.23
其他	600,000.00	--
合计	38,536,275.41	8,522,163.23

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
手续费	50,645,007.53	42,924,155.95
专项课题费使用	428,106.49	2,522,223.71
其他	--	428,076.00
合计	51,073,114.02	45,874,455.66

58、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	688,139,405.01	848,367,152.33
加：资产减值准备	11,025,794.72	19,501,075.20
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	237,737,944.87	265,634,057.59
无形资产摊销	290,077,632.04	257,320,529.62
长期待摊费用摊销	16,383,974.31	7,657,329.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“—”号填列)	78,686,308.40	904,469.75
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	8,185.00	25,601,031.46
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	-23,844,075.77	401,703.95
财务费用(收益以“—”号填列)	552,615,897.89	390,080,148.43
投资损失(收益以“—”号填列)	-317,373,447.65	-299,879,156.58
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-8,746,108.93	-14,707,743.62
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	-3,127,417.30	7,856,418.11
存货的减少(增加以“—”号填列)	-726,677,969.56	-451,573,662.65
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-883,104,784.30	-991,299,875.87
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	276,737,288.06	281,525,396.44

“一”号填列)		
其他	153,396,022.68	-240,490,261.88
经营活动产生的现金流量净额	341,934,649.47	106,898,611.53
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本	--	--
一年内到期的可转换公司债券	--	--
融资租入固定资产	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	3,155,123,239.50	3,007,780,299.98
减: 现金的期初余额	3,007,780,299.98	2,321,055,382.55
加: 现金等价物的期末余额	--	--
减: 现金等价物的期初余额	--	--
现金及现金等价物净增加额	147,342,939.52	686,724,917.43

(2) 现金和现金等价物的构成

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	3,155,123,239.50	3,007,780,299.98
其中: 库存现金	1,500,593.96	963,223.79
可随时用于支付的银行存款	3,143,864,010.53	2,978,371,081.75
可随时用于支付的其他货币资金	9,758,635.01	28,445,994.44
可用于支付的存放中央银行款项	--	--
存放同业款项	--	--
拆放同业款项	--	--
二、现金等价物		--
其中: 三个月内到期的债券投资		--
三、期末现金及现金等价物余额	3,155,123,239.50	3,007,780,299.98
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

六、 合并范围的变更

1、 非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

本期内, 本公司取得了梁山首创水务有限公司 100% 股权, 合并成本为现金 7480 万元, 根据评估确定合并成本的公允价值 7480 万元, 购买日确定为 5 月 31 日。确定购买日的依据为支付全部价款并完成工商变更登记和实际管理权移交程序。

本期内, 本公司取得了苏州首创嘉净环保科技股份有限公司 51% 股权, 合并成本为现金 12750 万元, 根据评估确定合并成本的公允价值 10852 万元, 购买日确定为 12 月 31 日。确定购买日的依据为支付全部价款并完成工商变更登记和实际管理权移交程序。

本期内，本公司取得了铁岭泓源大禹城市污水处理有限公司 100%股权，合并成本为现金 22120 万元，根据评估确定合并成本的公允价值 22120 万元，购买日确定为 12 月 31 日。确定购买日的依据为支付全部价款并完成工商变更登记和实际管理权移交程序。

本期内，本公司取得了铁岭泓源大禹再生水有限公司 100%股权，合并成本为现金 15270 万元，根据评估确定合并成本的公允价值 15270 万元，购买日确定为 12 月 31 日。确定购买日的依据为支付全部价款并完成工商变更登记和实际管理权移交程序。

(2) 合并成本及商誉

单位：元 币种：人民币

项目	梁山首创	苏州嘉净	铁岭泓源污水	铁岭泓源再生水
合并成本：				
现金	74,800,000.00	127,500,000.00	221,200,000.00	152,700,000.00
非现金资产的公允价值	--	--	--	--
发行或承担的债务的公允价值	--	--	--	--
发行的权益性证券的公允价值	--	--	--	--
或有对价的公允价值	--	--	--	--
购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	--	--	--	--
合并成本合计	74,800,000.00	127,500,000.00	221,200,000.00	152,700,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	74,800,000.00	108,518,440.70	221,200,000.00	152,700,000.00
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	--	18,981,559.30	--	--

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元 币种：人民币

项目	梁山首创		苏州嘉净		铁岭泓源污水		铁岭泓源再生水	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
	3,321,900.49	3,321,900.49	244,362,781.70	244,362,781.70	112,007,108.45	201,507,108.45	32,194,608.50	32,194,608.50
非流动资产	80,870,696.44	52,069,126.69	171,592,516.52	151,388,095.67	532,440,740.28	374,938,419.78	191,573,258.39	62,850,942.13
其中：无形资产	79,957,266.93	51,155,697.18	18,054,804.32	12,288,394.19	527,034,701.77	369,532,381.27	136,568,750.89	7,846,434.63
其中：固定资产	96,764.74	96,764.74	69,197,016.22	54,759,005.50	5,401,007.41	5,401,007.41	51,267,228.31	51,267,228.31
流动负债	4,091,560.04	4,091,560.04	195,396,030.26	195,396,030.26	313,835,881.02	403,335,881.02	44,417,835.49	44,417,835.49
非流动负债	5,301,036.89	5,301,036.89	941,631.25	941,631.25	109,411,967.71	109,411,967.71	26,650,031.40	26,650,031.40
净资产	74,800,000.00	45,998,430.25	219,617,636.71	199,413,215.86	221,200,000.00	63,697,679.50	152,700,000.00	23,977,683.74
减：少数股东权益	--	--	6,836,380.44	6,836,380.44	--	--	--	--
合并取得的净资产	74,800,000.00	45,998,430.25	212,781,256.27	192,576,835.42	221,200,000.00	63,697,679.50	152,700,000.00	23,977,683.74

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

说明：本期非同一控制下合并无购买日之前原持有股权。

2、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	合并财务报表中与该子公司相关的商誉	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
北京城水务有限责任公司	2,271,081,000.00	51%	现金	2014年11月30日	收到主要价款并办理完工商变更登记等交接手续	72,758,298.67	20,696,494.08						31,492,759.47

3、其他原因的合并范围变动

因新设子公司阜阳首创水务有限责任公司、四川首创环境投资有限公司、北京龙庆首创水务有限公司、郟城首创水务有限公司、漯河首创格威特水务有限公司、山东首创中原环保发展有限公司导致的合并范围的增加。

七、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
马鞍山首创水务有限责任公司	马鞍山	马鞍山	水务	60.00	--	设立或投资
余姚首创水务有限公司	余姚	余姚	水务	95.24	--	设立或投资
首创(新加坡)有限公司	新加坡	新加坡	综合	100.00	--	设立或投资
北京首创东坝水务有限责任公司	北京	北京	水务	80.00	--	设立或投资
徐州首创水务有限责任公司	徐州	徐州	水务	80.00	--	设立或投资
淮南首创水务有限责任公司	淮南	淮南	水务	92.00	--	设立或投资
北京水星投资管理有限责任公司	北京	北京	投资	100.00	--	设立或投资
首创(香港)有限公司	香港	香港	投资	100.00	--	设立或投资
北京京城水务有限责任公司	北京	北京	水务	51.00	--	设立或投资
铜陵首创水务有限责任公司	铜陵	铜陵	水务	70.00	--	设立或投资
临沂首创水务有限公司	临沂	临沂	水务	40.00	30.00	设立或投资
安阳首创水务有限公司	安阳	安阳	水务	100.00	--	设立或投资
东营首创水务有限公司	东营	东营	水务	50.00	50.00	设立或投资
湖南首创投资有限责任公司	长沙	长沙	水务	100.00	--	设立或投资
安庆首创水务有限责任公司	安庆	安庆	水务	100.00	--	设立或投资
贵州首创环境建设有限公司	贵州	贵州	水务	100.00	--	设立或投资
深圳首创水务有限责任公司	深圳	深圳	水务	80.00	20.00	设立或投资
太原首创污水处理有限责任公司	太原	太原	水务	93.75	--	设立或投资
呼和浩特首创春华水务有限责任公司	呼和浩特	呼和浩特	水务	80.00	--	设立或投资
郑州首创水务有限公司	郑州	郑州	水务	100.00	--	设立或投资
恩施首创水务有限公司	恩施	恩施	水务	100.00	--	设立或投资
临沂首创博瑞水务有限公司	临沂	临沂	水务	100.00	--	设立或投资

临猗首创水务有限责任公司	临猗	临猗	水务	100.00	--	设立或投资
盘锦首创红海水务有限责任公司	盘锦	盘锦	水务	51.00	--	设立或投资
兰陵首创水务有限公司	兰陵	兰陵	水务	100.00	--	设立或投资
微山首创水务有限责任公司	微山	微山	水务	60.00	--	设立或投资
九江市鹤问湖环保有限公司	九江	九江	水务	65.00	--	非同一控制合并
定州市中诚水务有限公司	定州	定州	水务	90.00	--	非同一控制合并
绍兴市嵊新首创污水处理有限公司	嵊州	嵊州	水务	51.00	--	非同一控制合并
菏泽首创水务有限公司	菏泽	菏泽	水务	100.00	--	非同一控制合并
包头市申银水务有限公司	包头	包头	水务	60.00	--	非同一控制合并
包头首创黄河水源供水有限公司	包头	包头	水务	80.00	--	非同一控制合并
包头首创城市制水有限公司	包头	包头	水务	80.00	--	非同一控制合并
阜阳首创水务有限责任公司	阜阳	阜阳	水务	100.00	--	非同一控制合并
四川首创环境投资有限公司	成都	成都	水务	60.00	40.00	非同一控制合并
梁山首创水务有限公司	梁山	梁山	水务	100.00	--	非同一控制合并
北京龙庆首创水务有限公司	北京	北京	水务	58.30	41.70	非同一控制合并
郟城首创水务有限公司	郟城	郟城	水务	100.00	--	非同一控制合并
漯河首创格威特水务有限公司	漯河	漯河	水务	100.00	--	非同一控制合并
山东首创中原环保发展有限公司	济南	济南	投资	100.00	--	非同一控制合并
苏州首创嘉净环保科技股份有限公司	苏州	苏州	水务	51.00	--	非同一控制合并
铁岭泓源大禹城市污水处理有限公司	铁岭	铁岭	水务	100.00	--	非同一控制合并
铁岭泓源大禹再生水有限公司	铁岭	铁岭	水务	100.00	--	非同一控制合并

(2) 重要的非全资子公司

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
马鞍山首创水务有限责任公司	40.00	11,788,837.42	902,745.22	85,845,787.74
徐州首创水务有限责任公司	20.00	3,754,495.65	4,075,564.48	80,269,233.12
首创(香港)有限公司	--	-8,735,895.24	--	544,253,618.81
绍兴市嵊新首创污水处理有限公司	49.00	--	--	124,016,442.40
盘锦首创红海水务有限责任公司	49.00	-509,706.07	--	95,975,888.44
包头市申银水务有限公司	40.00	-6,691,690.37	--	217,955,897.29
包头首创黄河水源供水有限公司	20.00	1,534,863.53	151,900.00	86,609,493.17
苏州首创嘉净环保科技有限公司	49.00	--	--	111,099,196.01

(3) 重要非全资子公司以及对外投资带来重要少数股东权益的全资子公司(按少数股东权益对企业集团而言)的主要财务信息:

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
马鞍山首创水务有限责任公司	245,837,096.36	408,742,713.44	654,579,809.80	371,185,714.73	68,779,625.76	439,965,340.49
徐州首创水务有限责任公司	540,716,243.72	486,920,301.28	1,027,636,545.00	350,512,010.75	337,014,768.63	687,526,779.38

2014 年年度报告

首创(香港)有限公司	1,683,371,997.11	3,440,164,601.87	5,123,536,598.98	1,157,922,030.90	2,833,280,290.45	3,991,202,321.35
绍兴市嵊新首创污水处理有限公司	29,203,109.35	355,447,464.38	384,650,573.73	37,885,100.49	72,605,805.05	110,490,905.54
盘锦首创红海水务有限责任公司	24,823,281.23	201,006,886.22	225,830,167.45	29,961,007.38	--	29,961,007.38
包头市申银水务有限公司	463,670,734.64	245,057,390.37	708,728,125.01	163,838,381.78	--	163,838,381.78
包头首创黄河水源供水有限公司	93,400,292.60	1,321,164,204.91	1,414,564,497.51	806,517,031.64	175,000,000.00	981,517,031.64
苏州首创嘉净环保科技有限公司	244,362,781.70	171,592,516.52	415,955,298.22	195,396,030.26	941,631.25	196,337,661.51

续

子公司名称	期初数					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
马鞍山首创水务有限责任公司	238,935,044.14	385,519,624.45	624,454,668.59	374,257,792.31	62,797,637.46	437,055,429.77
徐州首创水务有限责任公司	264,696,056.99	619,456,650.30	884,152,707.29	430,448,968.68	173,059,856.56	603,508,825.24
首创(香港)有限公司	1,590,881,860.26	1,778,138,915.68	3,369,020,775.94	933,761,442.56	1,362,545,152.60	2,296,306,595.16
绍兴市嵊新首创污水处理有限公司	44,376,808.43	372,421,358.63	416,798,167.06	66,329,789.61	78,103,726.24	144,433,515.85
盘锦首创红海水务有限责任公司	36,571,257.89	202,486,050.28	239,057,308.17	39,500,775.81	--	39,500,775.81
包头市申银水务有限公司	654,309,750.16	257,576,012.91	911,885,763.07	350,266,793.92	--	350,266,793.92
包头首创黄河水源供水有限公司	38,085,341.65	1,352,448,898.70	1,390,534,240.35	734,401,592.13	230,000,000.00	964,401,592.13
苏州首创嘉净环保科技有限公司	2014 年末收购					

续

2014 年年度报告

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
马鞍山首创水务有限责任公司	186,925,773.87	29,472,093.55	29,472,093.55	60,303,340.36	214,571,801.91	33,353,616.89	33,353,616.89	634,089.04
徐州首创水务有限责任公司	239,978,697.72	18,772,478.25	18,772,478.25	12,436,473.08	228,784,257.07	22,642,024.87	22,642,024.87	44,356,309.91
首创(香港)有限公司	946,366,547.01	-43,472,708.87	-43,472,708.87	-14,531,571.48	264,235,522.50	122,138,861.51	122,138,861.51	-267,752,365.86
绍兴市嵊新首创污水处理有限公司	85,458,746.78	16,446,603.65	16,446,603.65	55,544,842.25	83,079,655.55	16,279,540.74	16,279,540.74	48,876,151.31
盘锦首创红海水务有限责任公司	6,943,462.36	-1,040,216.47	-1,040,216.47	10,573,664.20	14,027,826.37	2,941,284.25	2,941,284.25	40,889,648.87
包头市申银水务有限公司	92,971,459.49	-16,729,225.92	-16,729,225.92	-46,439,470.16	92,095,522.89	-3,047,697.52	-3,047,697.52	223,991,640.41
包头首创黄河水源供水有限公司	89,056,666.18	7,674,317.65	7,674,317.65	45,565,768.11	86,531,961.54	9,132,648.22	9,132,648.22	144,436,632.83
苏州首创嘉净环保科技股份有限公司	2014 年末收购							

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

单位:元 币种:人民币

合营企业 或联营企 业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企 业或联营 企业投资 的会计处 理方法
				直接	间接	
①合营企 业						
通用首创 水务投资 有限公司	北京	北京	水务	50.00	--	权益法
秦皇岛首 创水务有 限责任公 司	秦皇岛	秦皇岛	水务	50.00	--	权益法
②联营企 业						
青岛首创 瑞海水务 有限公司	青岛	青岛	水务	40.00	--	权益法
深圳粤能 环保再生 能源有限 公司	深圳	深圳	垃圾焚烧 发电	46.00	--	权益法
锐添国际 融资租赁 有限公司	北京	天津	融资租赁	49.00	--	权益法

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位:元 币种:人民币

项目	通用首创水务		秦皇岛首创水务	
	期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产	256,260,810.39	312,441,546.93	491,249,438.08	388,022,998.72
其中: 现金和现金等价物	245,067,527.16	253,065,358.90	169,704,424.90	128,383,809.85
非流动资产	3,534,139,025.77	3,382,728,822.79	221,451,753.31	220,916,790.74
资产合计	3,790,399,836.16	3,695,170,369.72	712,701,191.39	608,939,789.46
流动负债	552,359,648.89	415,302,683.68	530,946,616.39	400,611,823.40
非流动负债	1,519,000,000.00	1,699,600,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
负债合计	2,071,359,648.89	2,114,902,683.68	531,946,616.39	401,611,823.40
净资产	1,719,040,187.27	1,580,267,686.04	180,754,575.00	207,327,966.06
其中: 少数股东权益	64,749,449.45	65,957,921.33	--	--
归属于母公司的所有者权益	1,654,290,737.82	1,514,309,764.88	180,754,575.00	207,327,966.06
按持股比例计算的净资产份额	827,145,368.91	--	90,377,287.50	--
调整事项	--	--	--	--
其中: 商誉	--	--	4,243,165.11	--
未实现内部交易损益	--	--	--	--
减值准备	--	--	--	--
其他	--	--	--	--
对合营企业权益投资的账面价值	827,145,368.91	--	94,620,452.61	--
存在公开报价的权益投资的公允价值	--	--	--	--

续

项目	通用首创水务		秦皇岛首创水务	
	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
营业收入	--	--	223,969,710.93	294,524,340.34
财务费用	121,126,805.51	117,134,915.42	1,305,354.01	2,423,259.91
所得税费用	842,417.04	712,624.50	-286,847.49	337,147.75
净利润	-1,162,209.41	-57,537,455.24	-26,573,391.06	528,914.99
终止经营的净利润	--	--	--	--
其他综合收益	25,816,270.64	-2,828,076.80	--	--
综合收益总额	24,654,061.23	-60,365,532.04	-26,573,391.06	528,914.99
企业本期收到的来自合营企业的股利	--	--	--	--

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元 币种：人民币

项目	青岛首创瑞海		深圳粤能环保		锐添国际融资	
	期末数	期初数	期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产	50,863,734.26	45,444,230.46	27,454,104.59	22,844,833.54	9,233,095.00	--
非流动资产	184,620,753.60	193,219,590.12	292,780,502.06	306,896,037.03	577,473,872.84	--
资产合计	235,484,487.86	238,663,820.58	320,234,606.65	329,740,870.57	586,706,967.84	--
流动负债	22,735,596.08	12,594,443.95	51,321,878.31	52,120,015.68	1,866,403.14	--
非流动负债	--	32,690,000.00	80,680,000.00	96,031,931.04	400,000,000.00	--
负债合计	22,735,596.08	45,284,443.95	132,001,878.31	148,151,946.72	401,866,403.14	--
净资产	212,748,891.78	193,379,376.63	188,232,728.34	181,588,923.85	184,840,564.70	--
其中：少数股东权益	--	--	--	--	--	--
归属于母公司的所有者权益	212,748,891.78	193,379,376.63	188,232,728.34	--	184,840,564.70	--
按持股比例计算的净资产份额	85,099,556.70	--	86,587,055.04	--	90,571,876.70	--
调整事项	--	--	--	--	--	--
其中：商誉	--	--	343,910.16	--	--	--

未实现内部交易损益	--	--	--	--	--	--
减值准备	--	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	-24,740.10	--
对联营企业权益投资的账面价值	85,099,556.70	--	86,930,965.20	--	90,547,136.60	--
存在公开报价的权益投资的公允价值	--	--	--	--	--	--

续

项目	青岛首创瑞海		深圳粤能环保		锐添国际融资	
	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
营业收入	116,012,154.00	113,386,440.00	46,366,924.96	45,695,919.00	3,550,317.11	--
净利润	19,369,515.15	15,110,249.19	6,744,473.30	19,896,192.37	185,074.70	--
终止经营的净利润	--	--	--	--	--	--
其他综合收益	--	--	--	--	--	--
综合收益总额	19,369,515.15	15,110,249.19	6,744,473.30	19,896,192.37	185,074.70	--
企业本期收到的来自联营企业的股利	--	--	8,878,174.85	--	--	--

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	4,603,442.99	4,653,669.60
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-1,421,176.18	-1,382,729.16
--其他综合收益		
--综合收益总额	-1,421,176.18	-1,382,729.16
联营企业：		
投资账面价值合计	60,534,090.31	55,898,719.59
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-2,671,187.43	1,357,588.15
--其他综合收益		
--综合收益总额	-2,671,187.43	1,357,588.15

八、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款、应付账款、其他应付款等。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1、风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本公司财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本公司已制定风险管理政策以辨别和分析本公司所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。本公司定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本公司经营活动的改变本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险及流动性风险。

(1) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款和应收款项等。

本公司银行存款主要存放于国有商业银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收款项，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对债务人的财务状况、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等，评估债务人的信用资质，并设置相应欠款额度与信用期限。本公司定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本公司采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何可能令本公司承受信用风险的担保。

(2) 流动性风险

流动性风险，是指本公司以交付现金或其他金融资产的方式在履行结算的义务时发生资金短缺的风险。

管理流动风险时，本公司管理层认为保持充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

2、 资本管理

本公司资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本公司可能调整支付给股东的股利金额、发行新股。

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于2014年12月31日，本公司的资产负债率为69.01%(2013年12月31日:59.65%)。

九、 公允价值的披露

以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

按照在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值，公允价值层次可分为：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

第二层次：直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

第三层次：资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

以公允价值计量的项目和金额

于2014年12月31日，以公允价值计量的资产及负债按上述三个层次列示如下：

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计				

量				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	88,266,304.29	--	--	88,266,304.29
1. 交易性金融资产	88,266,304.29	--	--	88,266,304.29
(1) 债务工具投资	--	--	--	--
(2) 权益工具投资	88,266,304.29	--	--	88,266,304.29
(3) 衍生金融资产	--	--	--	--
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	--	--	--	--
(1) 债务工具投资		--	--	
(2) 权益工具投资				
(二) 可供出售金融资产	39,549,056.39	--		39,549,056.39
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	39,549,056.39	--	--	39,549,056.39
(3) 其他			--	
(三) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(四) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额	127,815,360.68	--	--	127,815,360.68
(五) 交易性金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				

非持续以公允价值计量的负债总额				

本年度，本公司的金融资产及金融负债的公允价值计量未发生第一层次和第二层次之间的转换，亦无转入或转出第三层次的情况。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折价等。

十、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
北京首都创业集团有限公司	北京市西城区	全民所有制	330000 万元	59.52	59.52

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是北京市国资委

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、2。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
北京新大都实业总公司	同受母公司控制
北京首创融资担保有限公司	同受母公司控制
董事、经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京新大都实业总公司	综合服务	40.00	40.00
通用首创水务投资有限公司	委贷利息	787.85	218.88

(2). 关联租赁情况

本公司作为承租方：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
北京首都创业集团有限公司	房屋租赁	2011年2月1日	2016年2月1日	10,397,337.98	10,397,337.98
北京新大都实业总公司	房屋租赁	1999年	暂无终止时间	1,200,000.00	1,200,000.00

(3). 关联担保情况

①本公司作为担保方

单位：万元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
首创(香港)有限公司	23,666	2013/4/20	2018/4/20	否
首创(香港)有限公司	17,742	2014/5/27	2019/5/26	否
安阳首创水务有限公司	3,160	2009/2/9	2021/2/8	否
九江市鹤问湖环保有限公司	4,900	2009/6/19	2020/6/18	否
余姚首创水务有限公司	4,159	2012/6/18	2017/6/18	否
淮南首创水务有限责任公司	8,867	2012/6/18	2017/6/18	否
湖南首创投资有限责任公司	31,050	2009/4/28	2029/6/15	否
湖南首创投资有限责任公司	600	2010/3/30	2022/3/30	否
合计	94,144			

②本公司之子公司提供担保

本公司之子公司湖南首创投资有限责任公司为其子公司株洲首创水务有限责任公司向中国银行借款期末余额 9560 万元提供连带责任保证；为其子公司湘西自治州首创有限责任公司向中国银行借款期末余额 7100 万元提供连带责任保证；为其子公司益阳首创水务有限责任公司向中国银行借款期末余额 4480 万元提供连带责任保证；为其子公司华容首创垃圾综合处理有限责任公司向中国银行借款期末余额 2870 万元提供连带责任保证；为其子公司娄底首创水务有限责任公司向中国银行借款期末余额 5100 万元提供连带责任保证；为其子公司岳阳县首创环境综合治理有限责任公司向中国银行借款期末余额 3900 万元提供连带责任保证；为其子公司常宁首创水务有限责任公司向中国银行借款期末余额 1900 万元提供连带责任保证；

本公司之子公司铁岭泓源大禹城市污水处理有限公司向兴业银行借款期末余额 247 万元，由本公司之子公司铁岭泓源大禹再生水有限公司提供保证；本公司之子公司铁岭泓源大禹再生水有限公司向兴业银行借款期末余额 176 万元，由本公司之子公司铁岭泓源大禹城市污水处理有限公司提供担保；

本公司之子公司包头首创黄河水源供水有限公司为本公司之另一子公司包头市申银水务有限公司向浦发银行借款期末余额 5815 万元提供连带责任保证；本公

司之子公司包头首创城市制水有限公司为包头市申银水务有限公司向华夏银行借款期末余额 5000 万元提供连带责任保证；本公司之子公司包头市申银水务有限公司为包头首创黄河水源供水有限公司向中国银行借款余额 9000 万元提供最高限额保证，同时为包头首创城市制水有限公司向中国银行借款 9000 万元提供最高限额保证；

本公司之子公司包头首创黄河水源供水有限公司以土地和房屋建筑物为抵押向建设银行借款余额 23000 万元，其中 6400 万元由本公司之子公司包头市申银水务有限公司提供最高额保证；

本公司之子公司苏州首创嘉净环保科技股份有限公司为其子公司云南滇池嘉净环保科技有限公司向交通银行借款余额 500 万元其中的 300 万元提供担保；本公司之子公司苏州首创嘉净环保科技股份有限公司为其子公司苏州嘉净环境工程有限公司向上海银行借款 1000 万元提供担保；

本公司之子公司首创（香港）有限公司之子公司首创环境控股有限公司向渣打银行（香港）借款 3.72 亿港币，由其孙公司首创环保投资有限公司担保；

本公司之子公司首创（香港）有限公司之孙公司南昌百玛士绿色能源有限公司以完工后的垃圾发电收费权进行质押，由其母公司北京首创环境投资有限公司担保，向北京银行南昌分行借款 30000 万元；

本公司之子公司首创（香港）有限公司之子公司首创爱华（天津）市政环境工程以应收账款质押向星展银行（中国）借款期末余额 1400 万元，并由首创（香港）有限公司按持股比例 63%提供担保，即担保余额 882 万元；

本公司之子公司首创（香港）有限公司对其子公司首创环境控股有限公司提供借款约人民币 29188 万元，其中约 17355 万元借款的抵押物为其孙公司北京一清百玛士绿色能源有限公司、都匀市科林环保有限公司、瓮安县科林环保有限公司、联营公司深圳粤能环保再生能源有限公司的股权，另 11833 万元借款的抵押物为其孙公司江苏苏北废旧汽车家电拆解再生利用有限公司的股权；

本公司对本公司之孙公司扬州首创投资有限公司提供借款 9700 万元，担保物为本公司之子公司首创（香港）有限公司之孙公司南昌百玛士绿色能源有限公司全部股权。

(4). 关联方资产转让、债务重组情况

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京首都创业集团有限公司	北京市绿化隔离地区基础设施公司 51.28%股权转让	46,166	

(5). 关键管理人员报酬

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,291.91	845.27

(6). 其他关联交易

其他关联保证及质押

提供方	接受方	质押物	担保期限	保证余额
北京首都创业集团有限公司	本公司	本公司以其依法可以出质的水务项目收益权提供质押担保借款	2005. 1. 20-2024. 1. 19	1.12 亿元
本公司	通用首创水务投资有限公司	本公司拥有的通用首创水务投资有限公司全部股权	2004. 9. 20-2022. 6. 20	8.245 亿元
北京首创环境投资有限公司	深圳粤能环保再生能源有限公司	北京首创环境投资有限公司以其持有的深圳粤能环保再生能源有限公司股权比例的 46%提供保证担保	2011. 7. 21-2020. 7. 21 2009. 11. 5-2018. 11. 5	951 万元 2760 万元
北京首创融资担保有限公司	都匀市科林环保有限公司	无	2011. 6. 30-2023. 6. 29	4872 万元

说明：根据本公司第二届董事会 2003 年度第七次临时会议和 2004 年度第一次临时股东大会决议，本公司与北京首都创业集团有限公司作为共同借款人和国家开发银行签署《资金借款合同》及其附属协议；根据相关协议规定，首创集团将不提取合同项目的任何借款资金但承担连带清偿责任。截至 2014 年 12 月 31 日本公司向国家开发银行借款余额 1.12 亿元；

本公司为本公司之合营公司通用首创水务投资有限公司向国家开发银行借款 20 亿元中的 50%，即人民币 10 亿元提供保证及股权质押担保。2004 年 9 月 20 日本公司与本公司之合营公司通用首创水务投资有限公司就上述担保事项签订了《保证协议》，通用首创水务投资有限公司为本公司提供反担保。通用首创水务投资有限公司截至 2014 年 12 月 31 日共偿还借款 3.51 亿元，借款余额 16.49 亿元，本公司的担保金额相应为 8.245 亿元；

本公司之孙公司北京首创环境投资有限公司为其联营公司深圳粤能环保再生能源有限公司向浦发银行深圳景田支行 6000 万元借款及招商银行深圳龙城支行 2068 万元借款，按股权比例 46%提供保证担保。深圳粤能环保再生能源有限公司截至 2014 年 12 月 31 日借款余额 8068 万元，担保金额相应为 3711 万元；

本公司之子公司首创（香港）有限公司之孙公司都匀市科林环保有限公司向中国建设银行黔南州分行借款，期末余额 4872 万元，保证人为北京首创融资担保有限公司。

6、 关联方应收应付款项**(1). 应收项目**

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	北京首都创	3,297.00	—	4,835,124.39	2,917,743.11

	业集团有限 公司				
	北京新大都 实业总公司	6,119.57	3,554.06	4,567,770.79	4,567,770.79
其他应收款	北京首都创 业集团有限 公司	230,830,700.00	--	--	--
委托贷款	通用首创水 务投资有限 公司	177,000,000.00	--	84,000,000.00	--
应收利息	通用首创水 务投资有限 公司	2,131,800.00	--	2,188,800.00	--
其他应收款	通用首创水 务投资有限 公司	28,500.00	--	823,916.00	--

(2). 应付项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	北京首都创业集团有限公司	15,637,337.98	2,620,000.00
	北京新大都实业总公司	528,716.56	528,716.56

十一、 承诺及或有事项

1、 重要的承诺事项

(1) 资本承诺

已签约但尚未于财务报表中确认的资本 承诺	期末数	期初数
购建长期资产承诺	1,858,977,798.92	1,346,703,360.73
对外投资承诺	187,394,000.00	639,000,000.00
大额发包合同	626,774,200.00	--

(2) 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

不可撤销经营租赁的最低租赁付款额	期末数	期初数
资产负债表日后第1年	15,042,337.98	16,642,337.98
资产负债表日后第2年	15,042,337.98	16,642,337.98
资产负债表日后第3年	4,645,000.00	16,642,337.98
以后年度	66,165,000.00	81,207,337.98
合计	100,894,675.96	131,134,351.92

(3) 其他承诺事项

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的承诺事项。

(4) 前期承诺履行情况

本公司前期承诺履行正常。

2、或有事项

(1) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司为下列单位贷款提供保证：

被担保单位名称	担保事项	金额
一、子公司	借款和往来款	265,108 万元
其中：对股份内部往来款提供担保		38,888 万元
二、其他公司	借款	86,161 万元

说明：

① 公司为子公司银行借款提供担保见附注十、5；

② 公司之子公司提供担保见附注十、5；

③ 本公司为合营联营企业 86,161 万元借款提供担保见附注十、5。

(2) 其他或有负债（不包括极不可能导致经济利益流出企业的或有负债）

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的或有事项。

十二、资产负债表日后事项

1、重要的资产负债表日后事项说明

经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]1430 号文核准，同意本公司非公开发行不超过 332,475,700 股新股。截至 2015 年 1 月 19 日扣除相关发行费后本公司实际募集资金净额为人民币 2,012,839,995.74 元，变更后的注册资本人民币 2,410,307,062.00 元，累计实收股本人民币 2,410,307,062.00 元。

2、资产负债表日后利润分配情况说明

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	361,546,059.30 元（0.15 元/股）
经审议批准宣告发放的利润或股利	--

2014 年度公司利润分配预案为：以总股本 2,410,307,062 股为基数，向全体股东每 10 股派 1.5 元（含税），共计派发现金 361,546,059.30 元。

3、其他资产负债表日后事项说明

截至 2015 年 4 月 20 日，本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

十三、其他重要事项

1、重要资产转让及出售

本公司经第五届董事会 2014 年度第十一次临时会议审议，并经本公司 2014 年度第四次临时股东大会会议通过《关于公司转让北京京城水务有限责任公司 51%股权的议案》，公司通过协议转让的方式转让所持有的北京京城水务有限责任公司 51%股权，受让方为北京城市排水集团有限责任公司，转让价款为北京京城水务有限责任公司 51%股权的评估值 227,108.10 万元。本次转让的评估报告、转让方式及股权转让协议受让方经北京市人民政府国有资产监督管理委员会审核批准。股权转让价款及支付方式：人民币 227,108.10 万元，分两次支付。截至 2014 年 11 月末，本公司已收到排水集团 50%股权转让款，并已于 2014 年 11 月办理完成工商登记及相关手续。

2、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策：

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为六个报告分部。这些报告分部是以公司日常内部管理要求的财务信息为基础确定的。集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

本公司报告分部包括：水处理及固废处理、高速路、酒店业务、水务建设、土地一二级开发业务及其他分部。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础保持一致。

(2). 报告分部的财务信息

分部利润或亏损、资产及负债

单位：元 币种：人民币

本期或本期期末	水处理及固废处理	高速路	酒店业务	水务建设	土地一二级开发	其他	抵消	小计
营业收入	3,349,255,262.55	378,585,677.60	73,310,054.56	131,367,991.49	1,619,690,722.24	59,518,539.59	-22,345,000.00	5,589,383,248.03
营业费用	3,016,253,120.78	211,824,596.88	86,896,510.20	143,535,370.88	1,473,399,327.77	-385,075,269.68	280,184,001.14	4,827,017,657.97
营业利润/(亏损)	337,267,647.10	166,761,080.72	-13,586,455.64	-12,167,379.39	142,025,889.14	444,593,809.27	-302,529,001.14	762,365,590.06
资产总额	17,209,125,439.70	937,932,185.66	260,089,343.29	731,786,753.30	4,198,346,966.54	15,435,140,870.20	-13,598,029,181.02	25,174,392,377.67
负债总额	9,856,277,236.12	267,707,021.47	408,971,496.60	412,383,281.98	3,175,339,516.15	10,166,543,299.82	-6,914,080,893.87	17,373,140,958.27
补充信息:								
资本性支出	1,687,030,253.42	10,459,475.89	65,137.90	1,137,922.40	6,441,677.70	--	--	1,705,134,467.31
折旧和摊销费用	515,171,129.11	8,570,123.23	11,053,810.89	2,969,918.20	5,188,043.44	1,246,526.35	--	544,199,551.22
资产减值损失	5,520,249.25	--	3,058,072.64	2,142,573.78	304,899.05	--	--	11,025,794.72
上期或上期期末	水处理及固废处理	高速路	酒店业务	水务建设	土地一二级开发	其他	抵消	小计
营业收入	2,848,738,355.19	355,880,292.40	100,081,258.44	172,776,822.99	736,573,284.52	36,037,514.28	-19,433,962.30	4,230,653,565.52
营业费用	1,823,043,491.82	197,064,215.42	112,662,605.38	170,715,208.95	659,543,534.35	-69,863,295.45	580,258,715.97	3,473,424,476.44
营业利润/(亏损)	732,961,294.08	158,816,076.98	-12,581,346.94	2,061,614.04	369,763,319.46	105,900,809.73	-599,692,678.27	757,229,089.08
资产总额	19,096,148,481.95	975,913,857.14	285,281,672.41	320,599,824.64	3,679,205,691.22	12,296,309,878.61	-12,326,827,480.61	24,326,631,925.36
负债总额	7,973,552,981.76	265,631,565.92	420,469,552.87	208,544,807.74	2,751,448,536.47	7,665,007,561.21	-4,798,402,217.56	14,486,252,788.41
补充信息:								
资本性支出	1,407,033,131.81	1,979,323.43	58,830.00	2,587,158.54	1,716,054.67	21,781.09	--	1,413,396,279.54
折旧和摊销费用	500,000,887.32	9,276,105.43	11,359,054.67	3,053,610.62	5,956,030.67	966,227.75	--	530,611,916.46
资产减值损失	17,101,839.10	--	2,176,046.94	-651,269.83	874,458.99	--	--	19,501,075.20

(3). 其他分部信息

③ 产品和劳务对外交易收入

行业名称	本期发生额	上期发生额
京通快速路通行费	376,563,598.40	353,796,213.20
饭店经营	73,310,054.56	100,081,258.44
采暖运营	10,498,551.36	15,579,390.16
污水处理	1,391,370,900.40	1,355,257,475.22
自来水生产销售	762,028,356.60	925,987,189.16
水务建设	483,359,557.50	644,508,635.93
土地一二级开发	1,619,451,320.00	736,356,613.74
垃圾处理	787,130,393.31	34,957,490.69
合计	5,503,712,732.13	4,166,524,266.54

④ 地区信息

本期或本期期末	中国境内	香港及澳门	其他国家或地区	抵消	合计
对外交易收入	5,503,712,732.13	--	--	--	5,503,712,732.13
非流动资产	13,866,700,823.97	--	--	--	13,866,700,823.97

续

上期或上期期末	中国境内	香港及澳门	其他国家或地区	抵消	合计
对外交易收入	4,166,524,266.54	--	--	--	4,166,524,266.54
非流动资产	14,618,157,240.69	--	--	--	14,618,157,240.69

⑤ 对主要客户的依赖程度

从土地一二级开发分部的某一客户处,所获得的收入几乎占本公司总收入的26%。

十四、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 应收账款分类披露:

单位: 元 币种: 人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	3,036,781.53	99.88	753,904.02	24.83	2,282,877.51	9,070,860.21	39.73	4,809,780.76	53.02	4,261,079.45
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	3,554.06	0.12	3,554.06	100.00	--	13,761,658.79	60.27	12,764,983.90	92.76	996,674.89
合计	3,040,335.59	100	757,458.08	/	2,282,877.51	22,832,519.00	100	17,574,764.66		5,257,754.34

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例	净额
1 年以内	427,632.23	14.08	--	--	427,632.23
1 至 2 年	170,949.00	5.63	8,547.45	5.00	162,401.55
2 至 3 年	61,410.40	2.02	3,070.52	5.00	58,339.88
3 至 4 年	729,105.24	24.01	145,821.05	20.00	583,284.19
4 至 5 年	1,314,024.58	43.27	262,804.92	20.00	1,051,219.66
5 年以上	333,660.08	10.99	333,660.08	100.00	--
合计	3,036,781.53	100.00	753,904.02		2,282,877.51

续

账龄	期初余额				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例	净额
1 年以内	794,289.32	8.76	--	--	794,289.32
1 至 2 年	112,594.75	1.24	5,629.74	5.00	106,965.01
2 至 3 年	823,736.05	9.08	41,186.80	5.00	782,549.25
3 至 4 年	3,040,886.41	33.52	608,177.28	20.00	2,432,709.13
4 至 5 年	180,708.43	1.99	36,141.69	20.00	144,566.74
5 年以上	4,118,645.25	45.41	4,118,645.25	100.00	--
合计	9,070,860.21	100.00	4,809,780.76		4,261,079.45

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

本期计提坏账准备金额 1,873,242.39 元; 本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

(3). 本期实际核销的应收账款情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	18,690,548.97

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 353,501.48 元, 占应收账款期末余额合计数的比例 11.63%, 相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 229,367.80 元。

2、其他应收款**(1). 其他应收款分类披露:**

单位: 元 币种: 人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	1,416,371,200.00	41.62	--	--	1,416,371,200.00	100,000,000.00	6.51	--	--	100,000,000.00
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	1,986,387,668.23	58.38	1,255,549.62	0.06	1,985,132,118.61	1,437,046,218.07	93.48	1,380,686.85	0.10	1,435,665,531.22
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--	217,033.37	0.01	217,033.37	100.00	--
合计	3,402,758,868.23	100	1,255,549.62		3,401,503,318.61	1,537,263,251.44	100	1,597,720.22		1,535,665,531.22

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款（按单位）	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
北京城市排水集团有限责任公司	1,135,540,500.00	--	--	
北京首都创业集团有限公司	230,830,700.00	--	--	
凡和（北京）水务投资管理有限公司	50,000,000.00	--	--	
合计	1,416,371,200.00			

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				
	金额	比例	坏账准备	计提比例	净值
1年以内	1,985,098,868.61	99.94	--	--	1,985,098,868.61
1至2年	35,000.00	--	1,750.00	5.00	33,250.00
2至3年	--	--	--	5.00	
3至4年	--	--	--	20.00	
4至5年	--	--	--	20.00	
5年以上	1,253,799.62	0.06	1,253,799.62	100.00	
合计	1,986,387,668.23	100.00	1,255,549.62		1,985,132,118.61

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期初余额				
	金额	比例 %	坏账准备	计提比例 %	净值
1年以内	1,434,590,384.86	99.84	--	--	1,434,590,384.86
1至2年	632,919.66	0.04	31,645.98	5.00	601,273.68
2至3年	496,696.27	0.03	24,834.81	5.00	471,861.46
3至4年	2,514.03	--	502.81	20.00	2,011.22
4至5年	--	--	--	20.00	--
5年以上	1,323,703.25	0.09	1,323,703.25	100.00	--
合计	1,437,046,218.07	100.00	1,380,686.85		1,435,665,531.22

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 1,129,470.06 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额

零星款项小计	1,471,640.66
--------	--------------

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额
保证金、押金	17,589,040.44
备用金	821,151.97
股权转让款	1,366,371,200.00
与子公司往来款	1,963,771,561.86
其他往来款小计	54,205,913.96
合计	3,402,758,868.23

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
北京城市排水集团有限责任公司	股权转让款	1,135,540,500.00	1 年以内	33.38	--
北京首都创业集团有限公司	股权转让款	230,830,700.00	1 年以内	6.78	--
包头首创黄河水源供水有限公司	内部往来款	264,389,200.00	1 年以内	7.77	--
北京水星投资管理有限责任公司	内部往来款	244,786,200.01	1 年以内	7.19	--
铜陵首创水务有限责任公司	内部往来款	180,714,548.00	1 年以内	5.31	--
合计		2,056,261,148.01		60.43	--

3、长期股权投资

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	5,484,198,309.83	--	5,484,198,309.83	6,274,543,112.94	--	6,274,543,112.94
对合营企业投资	924,998,314.92	--	924,998,314.92	870,526,267.39	--	870,526,267.39
对联营企业投资	87,626,072.13	--	87,626,072.13	411,652,492.48	--	411,652,492.48
合计	6,496,822,696.88	--	6,496,822,696.88	7,556,721,872.81	--	7,556,721,872.81

(1) 对子公司投资

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
马鞍山首创水务有限责任公司	90,000,000.00	--	--	90,000,000.00	--	--
余姚首创水务有限公司	200,201,678.07	--	--	200,201,678.07	--	--
首创(新加坡)有限公司	7,874,560.00	--	--	7,874,560.00	--	--
徐州首创水务有限责任公司	192,000,000.00	48,000,000.00	--	240,000,000.00	--	--
淮南首创水务有限责任公司	166,000,000.00	--	--	166,000,000.00	--	--
北京水星投资管理有限责任公司	400,000,000.00	--	--	400,000,000.00	--	--
首创(香港)有限公司	358,376,590.00	135,142,800.00	--	493,519,390.00	--	--
北京京城水务有限责任公司	2,071,257,603.11	--	2,071,257,603.11	--	--	--
临沂首创水务有限公司	26,400,000.00	--	--	26,400,000.00	--	--
铜陵首创水务有限责任公司	66,559,000.00	--	--	66,559,000.00	--	--
安阳首创水务有限公司	51,200,000.00	--	--	51,200,000.00	--	--
北京首创东坝水务有限责任公司	29,289,840.00	--	--	29,289,840.00	--	--
东营首创水务有限公司	41,500,000.00	--	--	41,500,000.00	--	--
湖南首创投资有限责任公司	650,000,000.00	--	--	650,000,000.00	--	--
安庆首创水务有限责任公司	73,980,000.00	--	--	73,980,000.00	--	--
贵州首创远大置业建设有限公司	51,000,000.00	55,370,000.00	--	106,370,000.00	--	--
九江市鹤问湖环保有限公司	31,200,000.00	--	--	31,200,000.00	--	--
深圳首创水务有限责任公司	181,850,000.00	--	--	181,850,000.00	--	--
太原首创污水处理有限责任公司	150,000,000.00	--	--	150,000,000.00	--	--
定州市中诚水务有限公司	24,000,000.00	--	--	24,000,000.00	--	--
呼和浩特首创春华水务有限责任公司	134,400,000.00	--	--	134,400,000.00	--	--
郑州首创水务有限公司	5,000,000.00	--	--	5,000,000.00	--	--
恩施首创水务有限公司	40,000,000.00	--	--	40,000,000.00	--	--
临沂首创博瑞水务有限公司	54,200,000.00	86,500,000.00	--	140,700,000.00	--	--
绍兴市嵊新首创污水处	129,061,220.00	--	--	129,061,220.00	--	--

理有限公司						
临猗首创水务有限责任公司	66,900,000.00	--	--	66,900,000.00	--	--
盘锦首创红海水务有限责任公司	100,000,000.00	--	--	100,000,000.00	--	--
菏泽首创水务有限公司	39,092,621.76	--	--	39,092,621.76	--	--
包头市申银水务有限公司	338,800,000.00	--	--	338,800,000.00	--	--
包头首创黄河水源供水有限公司	333,600,000.00	--	--	333,600,000.00	--	--
包头首创城市制水有限公司	137,600,000.00	--	--	137,600,000.00	--	--
兰陵首创水务有限公司	14,000,000.00	--	--	14,000,000.00	--	--
微山首创水务有限责任公司	19,200,000.00	--	--	19,200,000.00	--	--
阜阳首创水务有限责任公司	--	56,000,000.00	--	56,000,000.00	--	--
四川首创环境投资有限公司	--	120,000,000.00	--	120,000,000.00	--	--
梁山首创水务有限公司	--	74,800,000.00	--	74,800,000.00	--	--
北京龙庆首创水务有限责任公司	--	129,700,000.00	--	129,700,000.00	--	--
郟城首创水务有限公司	--	37,000,000.00	--	37,000,000.00	--	--
漯河首创格威特水务有限公司	--	15,000,000.00	--	15,000,000.00	--	--
山东首创中原环保发展有限公司	--	22,000,000.00	--	22,000,000.00	--	--
苏州首创嘉净环保科技股份有限公司	--	127,500,000.00	--	127,500,000.00	--	--
铁岭泓源大禹城市污水处理有限公司	--	221,200,000.00	--	221,200,000.00	--	--
铁岭泓源大禹再生水有限公司	--	152,700,000.00	--	152,700,000.00	--	--
合计	6,274,543,112.94	1,280,912,800.00	2,071,257,603.11	5,484,198,309.83	--	--

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	减：其他		
一、合营企业											
通用首创水务投资有限公司	757,154,882.27	56,867,640.00	--	23,131.24	13,099,715.40	--	--	--	--	827,145,368.91	--
北京首创爱思考投资管理有限公司	4,653,669.60	--	--	-1,421,176.20	--	--	--	--	--	3,232,493.40	--
秦皇岛首创水务有限责任公司	108,717,715.52	--	--	-14,097,262.91	--	--	--	--	--	94,620,452.61	--
小计	870,526,267.39	56,867,640.00	--	-15,495,307.87	13,099,715.40	--	--	--	--	924,998,314.92	--
二、联营企业											
北京市绿化隔离地区基础设施开发建设有限公司	276,035,205.38	--	200,000,000.00	28,007,666.68	--	--	--	--	104,042,872.06	--	--
宝鸡威创水务运营有限责任公司	56,252,523.90	--	31,951,486.13	--	--	--	--	--	24,301,037.77	--	--
青岛首创瑞海水务有限公司	77,351,750.66	--	--	7,747,806.04	--	--	--	--	--	85,099,556.70	--
渭南通创水务运营有限责任公司	2,013,012.54	--	--	513,502.89	--	--	--	--	--	2,526,515.43	--
小计	411,652,492.48	--	231,951,486.13	36,268,975.61	--	--	--	--	128,343,909.83	87,626,072.13	--
合计	1,282,178,759.87	56,867,640.00	231,951,486.13	20,773,667.74	13,099,715.40	--	--	--	128,343,909.83	1,012,624,387.05	--

4、营业收入和营业成本：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	449,873,652.96	136,545,964.70	453,877,471.64	133,524,149.34
其他业务	61,423,966.04	--	34,276,633.48	76,371.07
合计	511,297,619.00	136,545,964.70	488,154,105.12	133,600,520.41

5、投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	393,714,246.37	353,205,953.54
权益法核算的长期股权投资收益	20,773,667.74	-1,100,301.52
处置长期股权投资产生的投资收益	405,390,431.05	--
持有至到期投资持有期间取得的投资收益	33,794,524.55	26,068,634.67
合计	853,672,869.71	378,174,286.69

说明：投资收益汇回不存在重大限制。

十五、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	195,232,242.57	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	--	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	21,923,584.08	
对非金融企业收取的资金占用费	--	
取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	--	
非货币性资产交换损益	--	
委托他人投资或管理资产的损益	--	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	--	
债务重组损益	--	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	--	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	--	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	--	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	--	
除同公司正常经营业务相关的有效套期	24,142,824.13	

保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动损益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	298,748.36	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	14,338,135.00	
对外委托贷款取得的损益	14,338,135.00	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	--	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	--	
受托经营取得的托管费收入	5,950,696.05	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,981,094.87	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	8,000,000.00	
非经常性损益总额	261,587,481.83	
减：非经常性损益的所得税影响数	-59,290,204.30	
非经常性损益净额	32,138,191.69	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	234,435,469.22	
归属于公司普通股股东的非经常性损益	234,435,469.22	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	9.89	0.2774	--
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.09	0.1708	--

3、会计政策变更相关补充资料

√适用 □不适用

公司根据财政部 2014 年发布的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》等八项会计准则变更了相关会计政策并对比较财务报表进行了追溯重述的，重述后的 2013 年 1 月 1 日、2013 年 12 月 31 日合并资产负债表如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2013 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	2,338,063,281.01	3,265,278,460.32	3,228,351,620.73
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,460,137.47	6,170,653.22	88,266,304.29
衍生金融资产			
应收票据	1,985,116.87	2,763,160.00	10,680,448.19
应收账款	1,147,184,943.42	1,367,470,331.70	833,123,392.21

预付款项	1,244,593,412.32	1,654,872,517.65	1,465,684,594.44
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息		2,188,800.00	2,131,800.00
应收股利	20,000,000.00		4,411,979.30
其他应收款	813,918,380.55	861,065,622.49	1,947,891,874.31
买入返售金融资产			
存货	3,967,746,927.20	2,528,620,002.68	3,489,007,250.88
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产	25,364,822.62	20,045,136.61	54,128,308.43
其他流动资产	595,639,546.58	489,500,000.00	184,013,980.92
流动资产合计	10,163,956,568.04	10,197,974,684.67	11,307,691,553.70
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	116,497,066.32	103,233,835.47	85,716,529.73
持有至到期投资			
长期应收款	124,487,280.00	687,854,110.30	1,441,051,806.89
长期股权投资	1,336,395,040.02	1,458,356,572.99	1,248,110,063.73
投资性房地产			
固定资产	3,818,127,822.70	4,629,329,922.23	2,926,034,546.66
在建工程	326,183,559.01	686,498,934.03	708,396,256.90
工程物资	118,604.85		
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	5,162,615,318.20	6,036,486,427.04	6,846,000,789.86
开发支出			2,808,509.13
商誉	40,015,660.82	331,179,777.15	325,683,332.52
长期待摊费用	13,460,449.37	42,359,517.01	38,639,814.87
递延所得税资产	43,124,024.49	46,443,106.17	42,890,213.95
其他非流动资产	810,000,000.00	64,000,000.00	201,368,959.73
非流动资产合计	11,791,024,825.78	14,085,742,202.39	13,866,700,823.97
资产总计	21,954,981,393.82	24,283,716,887.06	25,174,392,377.67
流动负债：			
短期借款	2,817,940,000.00	2,480,332,080.00	3,408,834,365.10
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	581,204.41	35,000,000.00	4,640,274.87
应付账款	1,141,967,008.19	748,850,334.71	869,128,696.27
预收款项	854,070,688.08	885,820,809.55	927,152,844.17
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	125,930,550.22	116,802,753.50	92,368,842.79
应交税费	139,796,458.18	192,423,724.01	186,138,437.69
应付利息	75,398,546.65	119,446,614.65	87,444,180.24
应付股利	37,495,158.56	45,831,077.33	21,960,066.10
其他应付款	1,082,731,444.41	1,018,405,012.92	1,249,041,666.88
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			

划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	904,296,135.59	1,873,700,461.00	841,986,058.60
其他流动负债			
流动负债合计	7,180,207,194.29	7,516,612,867.67	7,688,695,432.71
非流动负债：			
长期借款	2,785,942,644.45	4,041,206,568.84	4,630,345,650.41
应付债券	2,000,000,000.00	1,909,603,430.50	4,111,808,128.50
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	394,899,055.87	225,311,169.87	150,274,013.12
长期应付职工薪酬	8,591,584.79	6,825,134.42	5,397,565.24
专项应付款	71,281,863.07	89,642,705.00	152,340,892.55
预计负债	526,098,728.33	548,485,145.38	512,951,917.50
递延收益	56,753,633.06	97,984,346.48	91,122,021.10
递延所得税负债	17,747,287.83	35,581,420.25	30,205,337.14
其他非流动负债		15,000,000.00	
非流动负债合计	5,861,314,797.40	6,969,639,920.74	9,684,445,525.56
负债合计	13,041,521,991.69	14,486,252,788.41	17,373,140,958.27
所有者权益：			
股本	2,200,000,000.00	2,200,000,000.00	2,200,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,677,622,902.59	1,570,407,768.55	1,565,567,773.79
减：库存股			
其他综合收益	21,737,327.88	204,080,670.46	82,900,402.95
专项储备			
盈余公积	619,591,694.15	658,756,359.03	737,544,870.20
一般风险准备			
未分配利润	1,227,771,573.11	1,459,872,366.25	1,661,316,214.78
归属于母公司所有者权益合计	5,703,248,841.97	6,093,117,164.29	6,247,329,261.72
少数股东权益	3,210,210,560.16	3,704,346,934.36	1,553,922,157.68
所有者权益合计	8,913,459,402.13	9,797,464,098.65	7,801,251,419.40
负债和所有者权益总计	21,954,981,393.82	24,283,716,887.06	25,174,392,377.67

第十一节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
备查文件目录	报告期内在《中国证券报》、《上海证券报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿

董事长：刘晓光

董事会批准报送日期：2015 年 4 月 20 日