

天津创业环保集团股份有限公司

600874

2011 年半年度报告

目录

一、 重要提示	2
二、 公司基本情况	2
三、 股本变动及股东情况.....	5
四、 董事、监事和高级管理人员情况.....	6
五、 董事会报告	6
六、 重要事项	12
七、 财务会计报告	18
八、 备查文件目录	19

一、重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

(二) 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
安品东	非执行董事	因公无法出席本次董事会，委托执行董事付亚娜女士代为表决	付亚娜
邸晓峰	独立非执行董事	因公无法出席本次董事会，委托独立非执行董事谢荣先生代为表决	谢荣

(三) 公司半年度财务报告未经审计。

(四)

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

公司负责人张文辉先生、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）时振娟女士声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

二、公司基本情况

(一) 公司信息

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

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	公司香港秘书	证券事务代表
姓名	付亚娜	卢伟强	郭凤先
联系地址	天津市南开区卫津南路 76 号 创业环保大厦	香港中环环球大厦 22 楼	天津市南开区卫津南路 76 号 创业环保大厦
电话	86-22-23930128	852-22180920	86-22-23930128
传真	86-22-23930126	852-25010028	86-22-23930126
电子信箱	fu_yn@tjcep.com	cosec@tjcep.com	guo_fx@tjcep.com

(三) 基本情况简介

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

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	天津市南开区卫津南路 76 号创业环保大厦 18 楼 董事会秘书办公室

(五) 公司股票简况

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

(六) 公司其他基本情况

公司首次注册登记日期	1993 年 6 月 8 日	
公司首次注册登记地点	中国天津市和平区湖北路十号	
末次变更	公司变更注册登记日期	2010 年 2 月 8 日
	公司变更注册登记地点	中国天津市和平区贵州路 45 号
	企业法人营业执照注册号	120000400079927
	税务登记号码	120114103065501
	组织机构代码	10306550-1
公司聘请的境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所	
公司聘请的境内会计师事务所办公地址	上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼	

公司聘请的境外会计师事务所名称	香港罗兵咸永道会计师事务所
公司聘请的境外会计师事务所办公地址	香港中环太子大厦 22 楼

(七) 会计数据和业务数据摘要

1、主要会计数据和财务指标

单位:千元 币种:人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	8,516,210	8,425,563	1.08
归属于上市公司所有者权益(或股东权益)	3,431,252	3,450,573	-0.56
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.40	2.42	-0.83
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业利润	194,800	188,528.00	3.33
利润总额	185,698	177,434.00	4.66
归属于上市公司股东的净利润	137,674	129,701.00	6.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	144,500	138,021.00	4.69
基本每股收益(元)	0.10	0.09	11.11
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	0.10	0.10	-
稀释每股收益(元)	0.10	0.09	11.11
净资产收益率(%)	4	4.00	-
经营活动产生的现金流量净额	355,697	56,723.00	527.08
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.25	0.04	525

2、非经常性损益项目和金额

单位:千元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-13,468
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,366
所得税影响额	2,276
合计	-6,826

3、境内外会计准则差异

不存在净利润和净资产的差异。

三、股本变动及股东情况

(一) 股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

(二) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数				98,773 户，其中 H 股股东 108 户		
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
天津市政投资有限公司	国家	51.83	739,781,100	0	0	质押 251,940,000
香港中央结算(代理人)有限公司 (HKSCC NOMINEES LIMITED)	未知	23.36	333,406,900	-1,174,000	0	未知
周军	未知	0.42	5,975,000	-202,700	0	未知
沈阳铁道煤炭集团有限公司	未知	0.21	3,000,000	0	0	未知
中国农业银行股份有限公司—东吴中证新兴产业指数证券投资基金	未知	0.16	2,318,354	2,318,354	0	未知
华润深国投信托有限公司—三羊卓越3期证券投资集合资金信托计划	未知	0.16	2,308,550	2,308,550	0	未知
HO MAN PING	未知	0.14	2,014,000	0	0	未知
王根意	未知	0.11	1,536,147	1,536,147	0	未知
FUNG CHUN KIT	未知	0.08	1,130,000	0	0	未知
陈层	未知	0.07	1,005,000	-230,000	0	未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量			
天津市政投资有限公司	739,781,100		人民币普通股			

香港中央结算(代理人)有限公司 (HKSCC NOMINEES LIMITED)	333,406,900	境外上市外资股
周军	5,975,000	人民币普通股
沈阳铁道煤炭集团有限公司	3,000,000	人民币普通股
中国农业银行股份有限公司－东吴 中证新兴产业指数证券投资基金	2,318,354	人民币普通股
华润深国投信托有限公司－三羊卓 越 3 期证券投资集合资金信托计划	2,308,550	人民币普通股
HO MAN PING	2,014,000	境外上市外资股
王根意	1,536,147	人民币普通股
FUNG CHUN KIT	1,130,000	境外上市外资股
陈层	1,005,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	第 1 名至第 10 名股东之间未知是否存在关联关系。 前十名无限售条件股东和前十名股东之间未知是否存在关联关系。	

(1) 根据 HKSCC NOMINEES LIMITED(香港中央结算(代理人)有限公司)提供的股东名册,其持有之 H 股股份乃代表多个客户所持有,并无任何个别客户持有本公司总股本 5%或以上之权益。

(2) 前十名股东均不是本公司的战略投资者。

2、 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

四、 董事、监事和高级管理人员情况

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

(二) 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

(1) 因工作调动,公司董事、副总经理钟惠芳女士于 2011 年 4 月 8 日辞去所任本公司副总经理职务,钟惠芳女士继续担任本公司董事。

五、 董事会报告

(一) 报告期内整体经营情况的讨论与分析

2011 年,是本集团(本公司及本公司附属公司)十二五发展规划的开局之年,面对行业的发展机遇与挑战,在通货膨胀和宏观调控的经济背景下,2011 年上半年,本集团在董事会的领导下,按照 2011 年经营策略和经营计划,强化内控管理,加大技术研发,进一步提升本集团在污水处理领域的竞争优势与行业地位,进一步推动本集团建设业务、能源业务及技术研发输出转化业务产业链延伸。2011 年上半年,本集团总体经营情况如下:

截至本报告期末,本集团总资产人民币 85.2 亿元,净资产人民币 34.3 亿元;报告期内,本集团实现营业收入人民币 75,047.9 万元,较上年同期增加了 11%;营业利润人民币 19,480

万元，较上年同期增长了 3.3%；实现净利润人民币 13,767.4 万元（不包含少数股东损益），较上年同期增加了 6.1%，主要是母公司本期取得污水处理营业税优惠政策以及部分子公司本期盈利能力提高所致。

（二）集团主营业务及其经营状况

截止报告期末，本集团污水处理业务产能为 314.5 万立方米/日（不含委托运营项目），与上年同期相比增加 3.5 万立方米/日。报告期内，本集团共实现污水处理量 40,678.6 万立方米，与上年同期相比增加 5.2%，主要原因是母公司纪庄子等四座污水处理厂及曲靖、阜阳、宝应等三个子公司的污水处理厂来水量增加所致。报告期内实现污水处理服务收入人民币 55,251.4 万元，与上年年同期相比增加 6%，成本增加了 14%，业务利润率有所下降。

报告期内，本集团继续大力推动污水污水处理厂运营服务和技术服务业务，实现收入人民币 1,709 万元，较去年同期增长 11.92%。

截止报告期末，本集团再生水生产能力 19 万立方米/日，与去年同期相比持平。报告期内，本集团实现再生水售水量 595.5 万立方米，与上年同期相比增加 10.8%，售水量增加主要原因为东郊再生水厂用户进入用水成熟期，水量呈现上升趋势。中水管道接驳业务收入人民币 2333 万元，与去年同期相比增加 112.99%，主要是报告期该业务量增加所致。

截止报告期末，本集团自来水生产能力 24 万立方米/日，与去年同期相比持平。报告期内，本集团自来水业务实现售水量 1,971.5 万立方米，与去年同期相比增加了 10.6%，主要是由于安国售水量比去上年同期大幅增长；实现销售收入人民币 1,983.6 万元，与上年同期相比增加 13%；由于进一步加强运营管理，努力降低运营成本，运营成本与去年相比仅增加约 2%，营业利润率与较去年同期有所增加。

报告期内，本集团道路收费业务实现收入人民币 3,351 万元，与上年同期持平。根据国家有关规定，天津市贷款道路通行费于 2010 年 1 月 1 日停止征收，本公司拥有道路通行费收益权的 6 个收费站的通行费也一并停止征收。根据 2010 年 5 月 19 日津政办[2010]51 号文《关于成品油价格和税费改革及取消政府还贷二级公路收费的实施意见》的精神，报告期内本公司仍可按照《委托收费协议》中的金额确认道路业务收入。

（三）集团公司新业务情况

报告期内，为提升本集团综合竞争力，形成新的利润增长点，本公司于 2011 年 2 月出资设立了天津佳源兴创新能源科技有限公司，注册资金为 1000 万元，出资比例为 100%，该公司承担天津市文化中心集中能源站项目的建设及运营管理工作。文化中心能源站项目是集团公司第一个以特许经营模式运作的非水务项目，成功开拓了集团公司新的业务领域。

报告期内，本公司将天津凯英环境工程技术咨询有限公司更名为天津凯英科技发展有限公司，对其增资 300 万元后，变更了该公司的经营范围，主要开展环保技术及产品、机械设备、计算机软件技术开发、咨询、服务、转让等业务。

1、 主营业务分行业情况表

单位:千元 币种:人民币

分行业	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	营业利润率比上年同期增减 (%)
污水处理及污水处理厂建设业务	635,163	369,558	41.82	8.5	16.81	-4.14

收费路业务	33,518	3,560	89.38	0.02	0	0
自来水供水业务	19,836	13,056	34.18	13.05	1.91	7.19
中水管道接驳及供水业务(注(1))	33,856	24,905	26.44	57.14	43.68	6.89
其他业务(注(2))	2,862	2,097	26.75	--	--	--

注:

- (1) 天津中水有限公司的管道接驳业务新增项目, 因此收入和成本同比有所增长;
(2) 为天津凯英科技发展有限公司配套工程收入及天津创业环保(香港)有限公司于 2010 年新收购的环境数据管理系统(香港)有限公司的系统集成和软件技术服务收入

2、 主营业务分地区情况

单位:千元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
天津	515,577	10.08
曲靖	37,757	69.29 (注)
贵州	12,118	-1.58
阜阳	17,034	-1.07
宝应	6,082	20
杭州	68,235	3.08
香港	385	-
文登	11,446	-0.48
西安	37,171	1.06
安国	6,244	2.18
武汉	13,186	8.2
合计	725,235	10.21

注: 曲靖创业水务有限公司主营收入同比增幅较大, 主要是污水业务水价调整的因素, 收到差价补偿款, 同时本期也按照调后的水价确认收入。

(四) 主要财务数据同比发生重大变动的说明

截至 2011 年 6 月 30 日, 本集团资产总额为人民币 8,516,210 千元, 较年初增加人民币 90,647 千元, 增幅 1.08%; 负债总额为人民币 4,957,325 千元, 较年初增加人民币 107,931 千元, 增幅 2.23%; 归属于母公司的股东权益为人民币 3,431,252 千元, 较年初减少了人民币 19,321 千元, 减幅 0.56%; 2011 年上半年实现归属于母公司的净利润为人民币 137,674 千元, 较上年同期增长 6.15%。现将变动较大的科目进行如下分析:

单位:千元 币种:人民币

项目名称	2011.6.30	2010.12.31	增减额	增减幅度(%)	变动说明
存货	58,686	32,476	26,210	80.71	存货增加主要为子公司子创公司的

					BT 项目本期新增加的存货。
一年内到期的非流动负债	813,688	360,180	453,508	125.91	为公司一年内到期的中长期流贷。
项目名称	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月	增减额	增减幅度 (%)	变动说明
营业税金及附加	3,608	20,010	-16,402	-81.97	营业税金及附加大幅减少,原因是自 2011 年起,母公司获得污水处理营业税免征政策。
营业外收入	4,422	2,120	2,302	108.59	营业外收入主要为武汉子公司下属的赤壁公司本期收到的政府补助收入。
经营活动产生的现金流量净额	355,697	56,723	298,974	527.08	本期母公司应收账款回款情况好于去年同期,原因是收回了部分以前年度所欠污水处理费及建管费。
投资活动产生的现金流量净额	-209,666	-285,194	75,528	-26.48	本期集团内污水处理厂/再生水厂的新建及改造等项目已接近后期,基建支出发生额较上年同期有所下降。
筹资活动产生的现金流量净额	-175,322	168,960	-344,282	-203.77	本期集团借款额小于还款额,因而

					筹资活动体现为净流出。
现金及现金等价物净增加额	-29,291	-59,511	30,220	-50.78	由于上述三项活动的现金流造成本期现金及现金等价物体现为净流出。

(五) 公司投资情况

1、 募集资金使用情况

报告期内，本集团无募集资金或前次募集资金使用到本期的情况。

2、 非募集资金项目情况

(1) 天津咸阳路、北仓、纪庄子、东郊四座污水处理厂升级改造项目：投资主体为本公司，总概算投资额约为人民币 11.78 亿元。报告期内，该项目完成投资人民币 0.85 亿元，累计完成投资额人民币 7.16 亿元。报告期内，该项目已完成调试运行，实现达标出水。目前正在正在进行工程收尾、项目结算等工作。

(2) 纪庄子再生水厂改扩建项目：投资主体为本集团全资子公司天津中水有限公司，项目概算总投资为人民币 8,757 万元。报告期内该项目完成投资人民币 204 万元，累计完成投资额人民币 7,414 万元。该项目已整体完工，并开始联合试运转。目前正在正在进行工程收尾和项目结算工作。

(3) 天津文化中心集中能源站项目：投资主体为本集团全资子公司天津佳源兴创新能源科技有限公司，项目概算总投资约为人民币 4.33 亿元。报告期内完成投资人民币 3,000 万元，累计完成投资额人民币 3000 万元。

(4) 咸宁市淦河污水综合治理工程永安污水系统项目：投资主体为本集团全资子公司武汉天创环保有限公司，项目概算总投资约为人民币 1.98 亿元，报告期内完成投资人民币 267 万元，累计完成投资额人民币 0.85 亿元。工程已基本完工，目前正在正在进行工程收尾和项目结算工作。

(5) 文登市葛家镇污水处理厂项目：投资主体为本集团全资子公司文登创业水务有限公司，项目概算总投资为人民币 1,810 万元。报告期内完成投资人民币 470 万元，累计完成投资额人民币 1,255 万元。工程已基本完工，目前正在正在进行运行调试运行。

(6) 七格污水处理厂一期 5 万吨/日设备购置及安装项目：投资主体为本集团控股子公司杭州天创水务有限公司，项目概算总投资为人民币 2,299 万元。报告期内完成投资人民币 1,034 万元，累计完成投资额人民币 1,169 万元。目前正在正在进行通水调试运行。

(7) 宝应仙荷污水处理厂二期工程项目：投资主体为本集团控股子公司宝应创业水务有限公司，项目概算总投资为人民币 4,468 万元，报告期内完成投资人民币 733 万元，累计完成投资额人民币 733 万元。

(8) 宁河现代产业区污水处理厂项目：投资主体为本集团全资子公司津宁创环水务有限公司，项目概算总投资为人民币 4,661 万元，报告期内完成投资人民币 65 万元，累计完成投资额人民币 65 万元。

(9) 安国市城市供水系统改扩建工程项目：投资主体为本集团全资子公司安国创业水务有限公司，项目概算总投资为人民币 3,301 万元。报告期内完成投资人民币 219 万元。累

计完成投资额人民币 2,559 万元。目前该工程已全部完成，正在进行项目结算。

(10) 天津子牙循环经济产业区污水处理厂(一期)项目：该项目由本集团全资子公司天津子创工程投资有限公司 BT 融资建设。工程投资(中标价)约为人民币 7,680 万元，报告期内完成投资人民币 1,150 万元，累计完成投资额人民币 3,227 万元。

(11) 报告期内，本集团出资设立了天津佳源兴创新能源科技有限公司，注册资金为人民币 1000 万元，本集团出资比例为 100%。另外，根据本集团据子公司的项目运作情况分别对文登公司、凯英公司、曲靖公司进行了增资，增资额度分别为人民币 400 万元、300 万元、2521.96 万元，增资后上述子公司注册金额分别为人民币 5200 万元、500 万元、14800 万元，集团公司出资比例不变，仍为文登公司 100%，凯英公司 100%，曲靖公司 90.07%。

(12) 报告期内，集团公司完成了中水公司和阜阳公司的股权收购工作，收购了天津市政公路资产管理中心所持有的中水公司 2%股权和贵州公司所持有阜阳公司 1.43%的股权，使中水公司和阜阳公司成为集团公司全资子公司。

(六) 流动资金及财务资源

本集团的借贷需要并无季节性变动。于 2011 年 6 月 30 日，概无已到期而尚未清还的银行借款及利息。有关本集团的银行借贷详情载于本集团截至 2010 年 6 月 30 日简明综合财务报表附注。

根据中国企业会计准则所编制的会计报告，于 2011 年 6 月 30 日资产负债率为 58.21%。

(七) 外币兑换风险

本集团各子公司的经营及客户均位于中国境内，其大部分运营资产及交易均采用人民币结算，且本集团所有借款均以人民币计价，因此本集团无重大汇率风险。本集团的唯一外汇风险来自于长期应付款，该长期应付款系因本公司于 2010 年 11 月 9 日与排水公司签订购买外资银行贷款形成的资产转让协议而产生，并主要涉及美元和日元。

于 2011 年 6 月 30 日，假若人民币对美元汇率降低/升高了 5%，而所有其它因素维持不变，则该年度的除税后利润会降低/升高人民币 6 百万元(二零一零年：人民币 4 百万元)，主要因为长期应付款美元部分折算产生的汇兑损失/收益所致。于 2011 年 6 月 30 日，假若人民币对日元汇率降低/升高低了 5%，而所有其它因素维持不变，则该年度的除税后利润会降低/升高人民币 12 百万元(二零一零年：人民币 12 百万元)。

(八) 雇员及薪金政策

截至到 2011 年 6 月 30 日，本集团在职员工 1,355 名。本报告期内，支付集团员工的薪金总额约为人民币 53,862.4 千元。本集团实行岗位职级工资制，员工的收入同时也与自身的工龄、学历、技能及公司的经济效益挂钩。

(九) 风险因素分析

2005 年 7 月，天津市政府颁布《天津市政公用事业特许经营管理办法》(“《管理办法》”)，第二十二规定：规定范围内的现有市政公用事业项目，经市建设行政主管部门审核并报市人民政府批准后，可以直接授予原经营者特许经营权，由市建设行政主管部门与经营者签订特许经营协议。本集团已经于《管理办法》施行后(2005 年 11 月)向天津市建设行政主管部门递交了申请天津市中心城区四座污水处理厂特许经营权的请示。

《管理办法》对特许经营的主要规定如下：

- a. 新建项目的特许经营者通过公开招标方式确定；
- b. 授权市建设行政主管部门负责市政公用事业特许经营的组织实施；

- c. 特许经营者应当执行国家和本市市政公用事业产品价格和服务收费标准。
- d. 特许经营期限最长不得超过 30 年。
- e. 现有市政公用事业项目，经市建设行政主管部门审核并报市人民政府批准后，可以直接授予原经营者特许经营权，由市建设行政主管部门与经营者签订特许经营协议。

目前，本集团正在与天津市有关部门协商特许经营事宜。

(十) 或有负债

于 2011 年 6 月 30 日，本集团并无任何重大或有负债。

(十一) 债权

截至 2011 年 6 月 30 日，依据本集团与天津市排水公司签署的《污水处理委托协议》和《污水处理临时服务协议》及《在建工程收费协议》，本集团对排水公司的应收帐款和长期应收帐款总额为人民币 95,097 万元，约为本集团截至 2011 年 6 月 30 日总市值的 13.35%。

报告期内，天津市排水公司共计偿还所欠本集团污水处理费约人民币 17,241 万元，偿还所欠本集团污水处理厂建设费约人民币 17,300 万元。

(十二) 资产抵押

于 2011 年 6 月 30 日，本集团并无就本公司及其附属公司的资产增设任何抵押。

(十三) 收购及出售附属公司

于报告期内，本集团并无购买及出售附属公司。

六、 重要事项

(一) 公司治理的情况

报告期内，本集团严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会有关法律法规，以及上海证券交易所上市规则和香港联交所证券上市规则附录 14 所载《企业管治常规守则》所列载条文的要求，不断完善公司治理结构，规范公司运作。

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

截至报告期末，本集团建立了较为完善的内控体系。2011 年是《企业内部控制配套指引》实施的第一年，为了使其更好的在公司实施运行，公司年初制定出详细的工作计划，并严格实施。2011 年上半年，公司完成了在现有的基础上比照《配套指引》进一步完善集团公司本部和子公司的各项制度建设。

下半年，本集团内控工作重心将由制度建设转为制度设计与执行的评价，通过推动《企业内部控制配套指引》在公司的实施，使本集团内部控制体系进入了一个良性的循环模式，进一步提升本集团的内控体系建设。

(二) 报告期实施的利润分配方案执行情况

本集团 2010 年年度股东大会审议通过了本集团 2010 年年度利润分配方案：向 A 股股东每 1 股派发现金人民币 0.11 元(含税)；向 H 股股东每 1 股派发人民币 0.11 元，即 0.13157 港币(含税)。集团于 2011 年 6 月 30 日在境内刊登了 A 股分红派息公告，股权登记日为 2011

年 7 月 5 日；于 2011 年 3 月 24 日在香港刊登了 2010 年股东周年大会通告，股权登记日为 2011 年 4 月 12 日；A 股红利和 H 股红利均于 2011 年 7 月 12 日分派完毕。

(三) 报告期内现金分红政策的执行情况

1、公司现金分红政策内容：《公司章程》第一百九十五条规定：公司可以下列方式分配股利：公司在弥补以前年度亏损、提取法定公积金及任意公积金后，根据实际利润情况和现金流情况，可以采取现金或者股票方式分配股利。利润分配应重视对投资者的合理投资回报。公司董事会如未做出现金红利的分配预案，应在定期报告中披露原因，独立董事应发表独立意见；如果存在股东违规占用公司资金情况的，公司扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。如公司报告期内盈利但未提出现金利润分配预案，公司应在定期报告中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途。公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司可以进行中期现金分红。

2、报告期内现金分红实施情况：本集团 2010 年年度股东大会审议通过了本集团 2010 年年度利润分配方案：向 A 股股东每 1 股派发现金人民币 0.11 元（含税）；向 H 股股东每 1 股派发人民币 0.11 元，即 0.13157 港币（含税）。集团于 2011 年 6 月 30 日在境内刊登了 A 股分红派息公告，股权登记日为 2011 年 7 月 5 日；于 2011 年 3 月 24 日在香港刊登了 2010 年股东周年大会通告，股权登记日为 2011 年 4 月 12 日；A 股红利和 H 股红利均于 2011 年 7 月 12 日分派完毕。

(四) 重大诉讼仲裁事项

本报告期集团无重大诉讼、仲裁事项。

(五) 破产重整相关事项

本报告期集团无破产重整相关事项。

(六) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

本报告期集团无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

(七) 资产交易事项

2010 年 11 月 9 日，本集团与天津市排水公司（“排水公司”）于天津签署了《关于海河流域天津污水处理工程项目、北仓污水处理项目外资银行贷款形成资产转让协议》（“资产转让协议”）。海河流域天津污水处理工程项目指本集团所属天津纪庄子污水处理厂改扩建工程及咸阳路污水处理厂；外资银行贷款形成资产，指咸阳路污水处理厂及纪庄子污水处理厂中由日本国际协力银行提供融资的资产及北仓污水处理厂中由亚洲开发银行提供融资的资产。

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

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

该等资产的产权已于 2010 年 12 月底全部转移到本公司。报告期内，本集团按照上述代价支付方式 b) 支付资产转让价款。

关于本次交易的详细情况，请见本集团于 2010 年 11 月 9 日发布的《关于收购天津市排水公司外资产资产的关联交易公告》。

(八)重大关联交易

本报告期集团无重大关联交易事项。

(九) 重大合同及其履行情况

1、 为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本报告期集团无托管事项。

(2) 承包情况

本报告期集团无承包事项。

(3) 租赁情况

本报告期集团无租赁事项。

2、 担保情况

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0
公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	0
报告期末对子公司担保余额合计（B）	76,268
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额（A+B）	76,268
担保总额占公司净资产的比例(%)	22.23
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	0
担保总额超过净资产 50%部分的金额（E）	0
上述三项担保金额合计（C+D+E）	0

3、 委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本报告期集团无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本报告期集团无委托贷款事项。

4、 其他重大合同

本报告期集团无其他重大合同。

(十) 承诺事项履行情况

1、 本报告期或持续到报告期内，公司或持股 5%以上股东没有承诺事项。

(1) 截至半年报披露日，是否存在尚未完全履行的业绩承诺：否

(2) 截至半年报披露日，是否存在尚未完全履行的注入资产、资产整合承诺：否

(十一) 聘任、解聘会计师事务所情况

是否改聘会计师事务所：	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所有限公司
境内会计师事务所审计年限	17
境外会计师事务所名称	罗兵咸永道会计师事务所
境外会计师事务所审计年限	17

报告期内，集团未改聘会计师事务所，集团聘任普华永道中天会计师事务所为公司的境内审计机构，聘任罗兵咸永道会计师事务所为公司的境外审计机构，支付两家审计机构 2010 年度审计工作的酬金共约 420 万元人民币；截止 2010 年度报告期末，以上两会计师事务所已为本公司提供了 17 年审计服务。在过去三年内，集团没有更换审计师。

(十二) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本报告期集团及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十三) 其他重大事项的说明

本报告期集团无其他重大事项。

(十四) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
创业环保第五届董事会第十三次会议决议公告	《上海证券报》B6 版	2011 年 1 月 25 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn ；香港联交所网站 www.hkex.com.hk ；讯捷财经印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保 H 股公告		2011 年 3 月 5 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn ；香港联交所网站

			www.hkex.com.hk; 讯捷财经印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
关于签署《天津市文化中心集中能源站项目集中供热、供冷特许经营协议》的公告	《上海证券报》B57 版	2011 年 3 月 17 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk; 讯捷财经印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保控股股东及其他关联方占用资金情况专项报告		2011 年 3 月 25 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk; 讯捷财经印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保关于为曲靖创业水务有限公司贷款提供担保的公告	《上海证券报》B96 版	2011 年 3 月 25 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk; 讯捷财经印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保 2010 年社会责任报告		2011 年 3 月 25 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk; 讯捷财经印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保 2010 年度内部控制自我评估报告		2011 年 3 月 25 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk; 讯捷财经印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保关于召开 2010 年年度股东大会的通知	《上海证券报》B96 版	2011 年 3 月 25 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk; 讯捷财经印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保年报摘要	《上海证券报》B95 版、B96 版	2011 年 3 月 25 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk; 讯捷财经印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保年报		2011 年 3 月 25 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk; 讯捷财经印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保第五届监	《上海证券报》B96 版	2011 年 3 月 25 日	上海证券交易所网站

事会第六次会议决议公告		日	www.sse.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk; 讯捷财经印务 有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
第五届董事会第十六次会议决议公告	《上海证券报》B96 版	2011 年 3 月 25 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk; 讯捷财经印务 有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
第五届董事会第十七次会议决议公告	《上海证券报》23 信息披露	2011 年 4 月 11 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk; 讯捷财经印务 有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保 H 股公告		2011 年 4 月 16 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk; 讯捷财经印务 有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保关联交易管理制度		2011 年 4 月 29 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk; 讯捷财经印务 有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保董事会审核委员会实施细则		2011 年 4 月 29 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk; 讯捷财经印务 有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保关于为西安创业水务有限公司贷款提供担保的公告	《上海证券报》B67 版	2011 年 4 月 29 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk; 讯捷财经印务 有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保第一季度季报	《上海证券报》B67 版	2011 年 4 月 29 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk; 讯捷财经印务 有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保第五届董事会第十九次会议决议公告	《上海证券报》B67 版	2011 年 4 月 29 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk; 讯捷财经印务 有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/

创业环保 2010 年年度股东大会会议资料		2011 年 5 月 6 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk; 讯捷财经印务 有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保董事会秘书工作制度		2011 年 5 月 16 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk; 讯捷财经印务 有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保 2010 年年度股东大会决议公告	《上海证券报》29 信息披露	2011 年 5 月 16 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk; 讯捷财经印务 有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保 2010 年年度股东大会的法律意见书		2011 年 5 月 16 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk; 讯捷财经印务 有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保关于为宝应创业水务有限责任公司贷款提供担保的公告	《上海证券报》B22 版	2011 年 6 月 1 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk; 讯捷财经印务 有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保关于为曲靖创业水务有限公司贷款提供担保的公告	《上海证券报》B22 版	2011 年 6 月 1 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk; 讯捷财经印务 有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保第五届董事会第二十一次会议决议公告	《上海证券报》B22 版	2011 年 6 月 1 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk; 讯捷财经印务 有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保 2010 年度 A 股利润分配实施公告	《上海证券报》B22 版	2011 年 6 月 30 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk; 讯捷财经印务 有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/

七、财务会计报告（未经审计）

详见后附：截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间会计报表

八、备查文件目录

- 1、 载有法定代表人、主管会计工作负责人（总会计师）、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 2、 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 3、 在香港证券市场公布的 2011 年半年度报告。

董事长：张文辉
天津创业环保集团股份有限公司
2011 年 8 月 24 日

天津创业环保集团股份有限公司

合并财务报表

截至二零一一年六月三十日止半年度

天津创业环保集团股份有限公司

资产负债表

2011年6月30日

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

资产	附注 六	合并		公司	
		未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日
流动资产					
货币资金	1	511,039	540,330	143,951	161,861
应收账款	2	1,089,621	996,949	956,845	913,618
预付款项	3	102,109	103,759	13,034	55,106
其他应收款	4	58,368	53,540	146,406	145,280
存货	5	58,686	32,476	3,966	3,977
其他流动资产		—	—	100,000	50,000
流动资产合计		1,819,823	1,727,054	1,364,202	1,329,842
非流动资产					
长期应收款	6	406,165	405,080	406,165	405,080
长期股权投资	7	45,094	45,583	1,207,037	1,155,881
投资性房地产	8	117,791	119,628	93,243	94,827
固定资产	9	2,449,531	2,526,459	2,210,871	2,279,506
在建工程	9	772,824	703,651	706,361	649,964
无形资产	10	2,897,806	2,890,650	440,872	446,079
其他非流动资产		7,176	7,458	33,288	26,290
非流动资产合计		6,696,387	6,698,509	5,097,837	5,057,627
资产总计		8,516,210	8,425,563	6,462,039	6,387,469

天津创业环保集团股份有限公司

资产负债表(续)

2011年6月30日

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

负债及股东权益	附注 六	合并		公司	
		未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日
流动负债					
短期借款	12	73,000	73,000	55,000	55,000
应付短期债券	12	600,000	600,000	600,000	600,000
应付账款	11	24,685	22,729	8,392	9,730
预收款项	11	350,719	310,478	3,212	63,386
应付职工薪酬		5,339	7,374	3,553	4,766
应交税费	11	14,209	16,431	9,066	9,162
应付股利	16(c)	157,982	1,056	157,982	1,056
其他应付款	11	302,469	274,991	336,660	235,198
一年内到期的非流动负债	12	813,688	360,180	611,218	240,710
其他流动负债	12	20,740	21,216	16,364	16,364
流动负债合计		2,362,831	1,687,455	1,801,447	1,235,372
非流动负债					
长期借款	12	1,746,510	2,309,560	612,400	1,064,100
递延收益	13	288,169	284,974	207,140	203,288
递延所得税负债	14	42,547	38,427	18,718	17,467
长期应付款	12	389,383	399,604	389,383	399,604
其他非流动负债	12	127,885	129,374	98,181	98,181
非流动负债合计		2,594,494	3,161,939	1,325,822	1,782,640
负债合计		4,957,325	4,849,394	3,127,269	3,018,012
股东权益					
股本	15	1,427,228	1,427,228	1,427,228	1,427,228
资本公积	16(a)	383,338	383,338	380,788	380,788
盈余公积	16(b)	302,005	302,005	302,005	302,005
未分配利润		1,318,681	1,338,002	1,224,749	1,259,436
归属于母公司股东权益合计		3,431,252	3,450,573	3,334,770	3,369,457
少数股东权益	17	127,633	125,596	—	—
股东权益合计		3,558,885	3,576,169	3,334,770	3,369,457
负债及股东权益总计		8,516,210	8,425,563	6,462,039	6,387,469

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

张文辉
企业负责人

时振娟
主管会计工作的负责人

时振娟
会计机构负责人

天津创业环保集团股份有限公司

利润表

截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

	附注	合并		公司	
		未经审计 截至2011年 6月30日止 6个月	未经审计 截至2010年 6月30日止 6个月	未经审计 截至2011年 6月30日止 6个月	未经审计 截至2010年 6月30日止 6个月
营业收入	18	750,479	675,524	466,452	458,475
减：营业成本	18	(425,281)	(357,229)	(223,528)	(204,505)
营业税金及附加	19	(3,608)	(20,010)	(2,155)	(19,292)
管理费用		(50,172)	(46,396)	(31,968)	(27,358)
财务费用—净额	20	(76,329)	(63,444)	(36,077)	(24,182)
加：投资收益/(损失)		(289)	83	2,089	1,992
其中：对联营企业的 投资收益/(损失)	7	(489)	83	—	—
营业利润		194,800	188,528	174,813	185,130
加：营业外收入		4,422	2,120	446	1,613
减：营业外支出	21	(13,524)	(13,214)	(12,877)	(13,111)
其中：非流动资产 处置损失		(13,468)	(13,117)	(12,877)	(13,082)
利润总额		185,698	177,434	162,382	173,632
减：所得税费用	22	(45,987)	(47,160)	(40,074)	(42,910)
净利润		139,711	130,274	122,308	130,722
归属于母公司股东的净利润		137,674	129,701	122,308	130,722
少数股东损益		2,037	573	—	—
每股收益(人民币元)	23				
基本每股收益		0.10	0.09		
稀释每股收益		0.10	0.09		
其他综合收益		—	—	—	—
综合收益总额		139,711	130,274	122,308	130,722
归属于母公司股东的综合收益总额		137,674	129,701	122,308	130,722
归属于少数股东的综合收益总额		2,037	573	—	—

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

张文辉
企业负责人

时振娟
主管会计工作的负责人

时振娟
会计机构负责人

天津创业环保集团股份有限公司

现金流量表

截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

	合并		公司	
	未经审计 截至2011年 6月30日止 6个月	未经审计 截至2010年 6月30日止 6个月	未经审计 截至2011年 6月30日止 6个月	未经审计 截至2010年 6月30日止 6个月
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供服务收到的现金	668,853	361,349	362,883	167,969
收到的其他与经营活动有关的现金	99,720	87,342	160,613	89,677
经营活动现金流入小计	768,573	448,691	523,496	257,646
购买商品、接受劳务支付的现金	(208,189)	(174,668)	(85,399)	(89,764)
支付给职工以及为职工支付的现金	(76,396)	(61,890)	(44,034)	(36,009)
支付的各项税费	(56,013)	(55,008)	(45,879)	(45,652)
支付的其他与经营活动有关的现金	(72,278)	(100,402)	(116,316)	(91,226)
经营活动现金流出小计	(412,876)	(391,968)	(291,628)	(262,651)
经营活动产生的现金流量净额	355,697	56,723	231,868	(5,005)
二、投资活动产生的现金流量				
取得投资收益收到的现金	200	—	200	7,505
处置固定资产收回的现金净额	658	1,215	148	1,158
投资活动现金流入小计	858	1,215	348	8,663
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产所支付的现金	(208,088)	(286,409)	(84,722)	(186,329)
投资所支付的现金	(2,436)	—	(51,156)	(5,000)
投资活动现金流出小计	(210,524)	(286,409)	(135,878)	(191,329)
投资活动产生的现金流量净额	(209,666)	(285,194)	(135,530)	(182,666)

天津创业环保集团股份有限公司

现金流量表(续)

截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

	合并		公司	
	未经审计 截至2011年 6月30日止 6个月	未经审计 截至2010年 6月30日止 6个月	未经审计 截至2011年 6月30日止 6个月	未经审计 截至2010 年6月30日止 6个月
三、筹资活动产生的现金流量				
取得借款收到的现金	161,200	286,000	118,300	242,000
吸收投资所收到的现金	7,280	—	—	—
筹资活动现金流入小计	168,480	286,000	118,300	242,000
偿还债务支付的现金	(272,613)	(43,614)	(200,000)	—
分配股利、利润或偿付利息支付的 现金	(71,189)	(73,426)	(32,548)	(28,554)
筹资活动现金流出小计	(343,802)	(117,040)	(232,548)	(28,554)
筹资活动产生的现金流量净额	(175,322)	168,960	(114,248)	213,446
四、汇率变动对现金的影响	—	—	—	—
五、现金增加/(减少) 额	(29,291)	(59,511)	(17,910)	25,775
加: 期初现金余额	539,430	592,261	161,861	224,354
六、期末现金余额	510,139	532,750	143,951	250,129

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

张文辉
企业负责人

时振娟
主管会计工作的负责人

时振娟
会计机构负责人

天津创业环保集团股份有限公司

合并股东权益变动表

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

	归属于母公司股东权益				少数股东 权益	股东权益 合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
2010年1月1日余额	1,427,228	383,338	276,124	1,206,901	121,920	3,415,511
2010年度变动额						
净利润	—	—	—	271,160	3,996	275,156
利润分配						
—提取盈余公积	—	—	25,881	(25,881)	—	—
—对股东的分配	—	—	—	(114,178)	(320)	(114,498)
2010年12月31日余额	1,427,228	383,338	302,005	1,338,002	125,596	3,576,169
2011年1-6月增减变动额						
净利润	—	—	—	137,674	2,037	139,711
利润分配						
—对股东的分配	—	—	—	(156,995)	—	(156,995)
2011年6月30日余额	1,427,228	383,338	302,005	1,318,681	127,633	3,558,885

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

张文辉
企业负责人

时振娟
主管会计工作的负责人

时振娟
会计机构负责人

天津创业环保集团股份有限公司

公司股东权益变动表

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2010年1月1日余额	1,427,228	380,788	276,124	1,140,686	3,224,826
2010年度变动额					
净利润	—	—	—	258,809	258,809
利润分配					
—提取盈余公积	—	—	25,881	(25,881)	—
—对股东的分配	—	—	—	(114,178)	(114,178)
2010年12月31日余额	1,427,228	380,788	302,005	1,259,436	3,369,457
2011年1-6月增减变动额					
净利润	—	—	—	122,308	122,308
利润分配					
—对股东的分配	—	—	—	(156,995)	(156,995)
2011年6月30日余额	1,427,228	380,788	302,005	1,224,749	3,334,770

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

张文辉
企业负责人

时振娟
主管会计工作的负责人

时振娟
会计机构负责人

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

一 公司基本情况

天津创业环保集团股份有限公司(「本公司」)是于1993年6月8日在中华人民共和国(「中国」)天津市注册成立的股份有限责任公司。天津市政投资有限公司(「市政投资」)为本公司的控股公司，天津城市基础设施建设投资集团有限公司(「城投集团」)为本公司的最终控股公司。

本公司及其子公司(「本集团」)的主要业务包括污水处理及相关设施的建设管理，自来水供水以及中水等业务，具体如下：

(a) 污水处理业务

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

位置	协议签订日期	客户
天津东郊	2000年10月10日	天津市排水公司
天津纪庄子	2000年10月10日	天津市排水公司
天津咸阳路	2000年10月10日	天津市排水公司
天津北仓	2000年10月10日	天津市排水公司
贵州贵阳	2004年9月16日	贵阳城市管理局
江苏宝应	2005年6月13日	宝应县建设局
湖北赤壁	2005年7月15日	赤壁市建设局
安徽阜阳	2005年12月18日	阜阳市建设委员会
云南曲靖	2005年12月25日	曲靖市供排水总公司
湖北洪湖	2005年12月29日	洪湖市建设局
浙江杭州	2006年11月20日	杭州市排水有限公司
天津静海	2007年9月12日	天津新技术产业园区天宇科技园管理委员会
山东文登	2007年12月19日	文登市建设局
陕西西安	2008年3月18日	西安市基础设施建设投资总公司
河北安国	2008年10月14日	安国市人民政府
湖北咸宁	2008年10月16日	咸宁市建设委员会
安徽颍东	2009年8月10日	阜阳市颍东建设局

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

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

一 公司基本情况(续)

(a) 污水处理业务(续)

污水处理委托协议的主要条款及订明的主要计价公式如下所述：

东郊：

本公司应全面弥补实际的经营成本，包括固定资产的折旧，但不包括利息开支及汇兑损益，最少将：

- (i) 赚取按污水处理业务相关固定资产(定义见协议)的每月平均账面净值的年度平均数计算15%的回报；
- (ii) 获得节省成本或当实际处理量超过协议规定的最低处理量时的奖励计价调整。

纪庄子、咸阳路及北仓：

根据与天津市排水公司(「排水公司」)在2006年3月10日达成的临时协议，本公司于纪庄子、咸阳路及北仓污水处理厂处理污水水质达标后至竣工验收日的期间内，按照约定的单价收取污水处理费。竣工验收日后本公司将向排水公司按照与东郊污水处理厂等同的原则收取污水处理费。

其他污水处理厂：

协议规定以约定价格作为初始污水处理服务费单价，并且上述处理费单价将按照合同约定的调价公式视设施设备改造、新增投资及能源动力、劳动力、政府政策的重大变化等因素进行调整；

除贵阳外，其他地区客户会对本集团确保最低污水处理量，如果实际处理量低于该担保水量，则污水处理费按照担保水量结算。

按照协议，贵阳市物价局将定期核定污水处理价格，可令污水处理业务全面弥补实际的经营成本，包括运行成本、摊销、所得税并获得8%的概算净资产回报。

(b) 污水处理设施的建设管理业务

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

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

一 公司基本情况(续)

(c) 自来水供水业务

依照相关协议，本集团以初始约定价格提供自来水供水服务，并且上述供水服务单价将定期按照合同约定的条款根据影响水价成本因素的变动而进行调整。

(d) 中水业务

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

本财务报表由本公司董事会于2011年8月24日批准报出。

二 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)。

截至2011年6月30日止，本集团及本公司的流动负债超过其流动资产分别约为人民币543百万元及人民币437百万元。董事们相信本集团及本公司已经获取足够的银行授信额度以支持本集团及本公司偿还到期债务，因此本集团及本公司仍以持续经营假设为基础编制本年度的财务报表。

三 遵循企业会计准则的声明

本公司截至2011年6月30日止6个月财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2011年6月30日的合并及公司财务状况以及截至2011年6月30日止6个月的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

四 重要会计政策和会计估计

(1) 会计年度

会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本财务报表的所属期间为自2011年1月1日至2011年6月30日止6个月。

(2) 记账本位币

记账本位币为人民币。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(3) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

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

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。

(4) 现金及现金等价物

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

(5) 外币折算

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币。为购建符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

(6) 金融工具

(a) 金融资产

本集团本年度的金融资产为应收款项(附注四(7))，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(i) 确认和计量

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额。

应收款项采用实际利率法，以摊余成本计

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(6) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(ii) 金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

(iii) 金融资产的终止确认

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

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

(b) 金融负债

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

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

借款及应付债券按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的借款列示为短期借款或应付短期债券；借款期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的借款列示为一年内到期的非流动负债，其余借款列示为长期借款。

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

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(7) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本集团对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方或劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，计提坏账准备。

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

(8) 存货

存货包括原材料、产成品、低值易耗品和工程施工等，按成本与可变现净值孰低计量。

除工程施工外，原材料、产成品和低值易耗品的成本按照加权平均法确定。产成品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用，并不包含借款费用。存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

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

(9) 长期股权投资

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本集团对合营企业和联营企业的长期股权投资；以及本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

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

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并；对合营企业和联营企业投资采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(9) 长期股权投资(续)

(a) 投资成本确定

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计量。采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

(b) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，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，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，在本集团持股比例不变的情况下，按照持股比例计算应享有或承担的部分直接计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

(c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益。在确定能否对被投资单位实施控制时，被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素也同时予以考虑。

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

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

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(9) 长期股权投资(续)

(d) 长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注四(15))。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的其他长期股权投资发生减值时，按其账面价值超过按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认减值损失。减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(10) 投资性房地产

投资性房地产是以出租为目的的建筑物，以成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率列示如下：

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

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧(摊销)方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

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

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(11) 固定资产

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输车辆及其他等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

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

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

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

建筑物包括厂房以外铺设的管网，预计使用年限为25年。

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

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注六(9))。

(12) 在建工程

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

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(13) 借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

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

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

(14) 无形资产

无形资产包括土地使用权和特许经营权等，以成本计量。

(a) 土地使用权

土地使用权按使用年限**25至50年**平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

(b) 特许经营权

如附注一(a)中所述，在特定时期内(“特许经营期间”)，本集团(天津地区除外)与政府机构或其下属公司合作，从事开发、融资、营运及维护特许经营服务设施。本集团可以根据合作协议中的条款运营此设施并提供特许经营服务，并在特许经营期结束时将该等设施无偿转让给政府机构。相关委托协议约定了特许经营服务的执行标准以及价格调整机制，以订明本集团执行的特许经营服务。特许经营服务协议属于企业会计准则解释第2号的适用范围，因此特许经营安排下的资产可列作无形资产或金融资产。如果经营者取得权利(特许权)向公共服务使用者收费，则将资产列作无形资产；如由授权当局支付或保证最低交通流量部分，则列作金融资产。因此本集团将特许经营服务的相关权利确认为无形资产-特许经营权，并根据特许经营期限以直线法按照**25至30年**平均摊销。

(c) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注四(15))。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(15) 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、联营公司的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(16) 职工薪酬

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

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

除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

(17) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认为递延所得税资产。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(17) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

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

(18) 收入确认

收入的金额按照本集团在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除增值税、商业折扣、销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入本集团，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入：

(a) 污水处理服务收入

污水处理服务收入于提供服务时确认。

(b) 污水处理设施建设服务

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

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

(c) 自来水及中水销售收入

自来水及中水销售收入在已将产品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，一般指自来水及中水已输送到客户时确认。

(d) 经营租赁收入

经营租赁收入采用直线法在租赁期内确认。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(18) 收入确认(续)

(e) 利息收入

利息收入采用实际利率法按时间比例基准确认。

(f) 股利收入

股利收入在收取款项的权利确定时确认。

(19) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

(20) 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产，包括财政补贴、税费返还等。

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

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

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

(21) 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

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

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(22) 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

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

(i) 应收款项的减值

本集团根据单项应收款项余额存在减值的客观证据和历史坏账损失情况确定坏账准备。管理层确信截至2011年6月30日的应收款项不存在减值。

(ii) 所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

五 税项

本集团适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	12.5% - 25%
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	6%
营业税	应纳税营业额	3%-5%
城市维护建设税	缴纳的增值税、营业税税额	7%

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注

1 货币资金

	合并		公司	
	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日
现金和银行存款	511,039	540,330	143,951	161,861
其中：				
在建工程专用资金(注释(a))	58,333	111,179	34,004	102,883
一年内到期的受限银行存款(注释(b))	900	900	—	—

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

(b) 为一年内到期的项目投标保证金共计人民币900千元(2010年：人民币900千元)。

2 应收账款

应收账款明细如下：

	合并		公司	
	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日
应收排水公司				
—污水处理收入	882,176	691,168	882,176	691,168
—污水处理厂建设费收入	68,794	241,792	68,794	241,792
	950,970	932,960	950,970	932,960
应收通行费	62,790	38,200	62,790	38,200
减：长期应收款	(68,794)	(68,794)	(68,794)	(68,794)
单项金额重大	944,966	902,366	944,966	902,366
其他-单项金额不重大	144,655	94,583	11,879	11,252
	1,089,621	996,949	956,845	913,618

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

2 应收账款(续)

(a) 前述重分类到长期应收款前的应收账款账龄如下：

	合并		公司	
	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日
一年以内	921,426	785,601	788,650	702,420
一到二年	168,195	38,350	168,195	38,200
二年以上	68,794	241,792	68,794	241,792
	<u>1,158,415</u>	<u>1,065,743</u>	<u>1,025,639</u>	<u>982,412</u>

(b) 于2011年6月30日应收账款中无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的欠款(2010年12月31日：无)。

(c) 于2011年6月30日，余额前五名的应收账款分析如下：

	与本集团关系	金额	年限	占应收账款 总额比例
排水公司				
-污水处理收入	客户	882,176	2年以内	75%
-污水处理厂建设费收入	客户	68,794	2年以上	6%
天津市政公路管理局	代理	62,790	2年以内	5%
曲靖市城市供排水总公司	客户	53,639	1年以内	5%
杭州市排水有限公司	客户	14,182	1年以内	1%
贵阳市建设局	客户	10,018	1年以内	1%
		<u>1,091,599</u>		<u>93%</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

3 预付款项

预付款项明细如下：

	合并		公司	
	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日
中水管道接驳	55,696	20,949	—	—
预付设备款	35,806	6,080	2,668	6,080
水厂建设款	9,944	69,157	9,944	48,994
其他	663	7,573	422	32
	<u>102,109</u>	<u>103,759</u>	<u>13,034</u>	<u>55,106</u>

于2011年6月30日预付款项余额中无持有本公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东的欠款(2010年12月31日：无)。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

4 其他应收款

其他应收款明细如下：

	合并		公司	
	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日
项目定金	27,495	26,776	26,345	26,720
为客户代垫费用	1,683	1,683	—	—
应收子公司款项	—	—	114,942	111,346
其他	29,190	25,081	5,119	7,214
	<u>58,368</u>	<u>53,540</u>	<u>146,406</u>	<u>145,280</u>

于2011年6月30日其他应收款余额中无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的欠款(2010年12月31日：无)。

5 存货

	合并		公司	
	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日
原材料	10,307	10,127	3,606	3,570
产成品	3,682	3,682	—	—
零部件和低值易耗品	718	756	360	407
工程施工	46,979	20,911	—	—
	<u>61,686</u>	<u>35,476</u>	<u>3,966</u>	<u>3,977</u>
减：存货跌价准备	(3,000)	(3,000)	—	—
	<u>58,686</u>	<u>32,476</u>	<u>3,966</u>	<u>3,977</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

6 长期应收款

	合并		公司	
	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日
道路特许经营权所产生的应收款项 (注释(a))	337,371	336,286	337,371	336,286
应收排水公司	68,794	68,794	68,794	68,794
	<u>406,165</u>	<u>405,080</u>	<u>406,165</u>	<u>405,080</u>

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

7 长期股权投资

	合并		公司	
	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日
子公司(注释(a))	—	—	1,229,537	1,178,381
减：长期投资减值准备(注释(c))	—	—	(26,500)	(26,500)
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,203,037</u>	<u>1,151,881</u>
联营企业(注释(b))	41,094	41,583	—	—
其他长期股权投资	4,000	4,000	4,000	4,000
	<u>45,094</u>	<u>45,583</u>	<u>1,207,037</u>	<u>1,155,881</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

7 长期股权投资(续)

(a) 子公司

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

本公司所有子公司均为有限责任公司。

	投资成本	账面价值			持股比例 /表决权 比例%
		2010年 12月31日	本期增加	2011年 6月30日	
西安创业水务有限公司	270,000	270,000	—	270,000	100
杭州天创水务有限公司	180,212	180,212	—	180,212	70
曲靖创业水务有限公司	133,301	108,081	25,220	133,301	90
天津中水有限公司	100,436	98,000	2,436	100,436	100
贵州创业水务有限公司	95,000	95,000	—	95,000	95
天津创业环保(香港)有限公司	62,988	62,988	—	62,988	100
文登创业水务有限公司	52,000	52,000	—	52,000	100
武汉天创环保有限公司	98,500	98,500	—	98,500	100
阜阳创业水务有限公司	62,100	62,100	—	62,100	99.9
安国创业水务有限公司	41,000	41,000	—	41,000	100
宝应创业水务有限责任公司	37,100	26,600	10,500	37,100	70
天津创业建材有限公司	26,500	26,500	—	26,500	71
天津静海创业水务有限公司	12,000	12,000	—	12,000	100
天津凯英科技发展有限公司	5,000	2,000	3,000	5,000	100
天津子创工程投资有限公司	23,400	23,400	—	23,400	100
天津津宁创环水务有限公司	15,000	15,000	—	15,000	100
天津创环水务有限公司	5,000	5,000	—	5,000	100
天津佳源兴创新能源科技有限公司	10,000	—	10,000	10,000	100
		<u>1,178,381</u>	<u>51,156</u>	<u>1,229,537</u>	

本集团不存在长期投资变现及收益汇回的重大限制。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

7 长期股权投资(续)

(b) 联营企业

	2011年6月30日				截至2011年6月30止 6个月	
	注册资本	持股及表 决权比例	资产总额	负债总额	营业收入	所占亏损
天津国际机械有限公司	<u>120,000</u>	<u>27.5%</u>	<u>606,347</u>	<u>445,236</u>	<u>814,971</u>	<u>(489)</u>

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

本集团对天津国际机械有限公司的投资变动如下：

	初始 投资成本	2010年 12月31日	本期处置	按权益法 调整的净损益	2011年 6月30日
天津国际机械有限公司	<u>33,000</u>	<u>41,583</u>	<u>—</u>	<u>(489)</u>	<u>41,094</u>

(c) 截止2011年6月30日，本公司对持有的天津创业建材有限公司投资全额计提了减值准备约为人民币26.5百万元(2010年12月31日：人民币26.5百万元)。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

8 投资性房地产

房屋建筑物	合并	公司
原价		
2010年12月31日及2011年6月30日	137,374	110,648
累计折旧		
2010年12月31日	(17,746)	(15,821)
本期计提	(1,837)	(1,584)
2011年6月30日	(19,583)	(17,405)
净值		
2011年6月30日	117,791	93,243
2010年12月31日	119,628	94,827

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

9 固定资产及在建工程

(a) 合并

	房屋及 建筑物 (注释 (i))	机器设备	运输车辆 及其他	合计
原价—				
2010年1月1日	2,421,274	339,507	99,107	2,859,888
重分类	(793,973)	748,562	45,411	—
在建工程转入	35,198	89,581	1,221	126,000
本年其他增加	49,322	599,751	64,070	713,143
转入无形资产	(97,602)	—	—	(97,602)
本年减少	(24,035)	(86,703)	(11,797)	(122,535)
2010年12月31日	1,590,184	1,690,698	198,012	3,478,894
在建工程转入	360	—	760	1,120
本期其他增加	920	4,129	945	5,994
本期减少	—	(11,313)	(9,149)	(20,462)
2011年6月30日	1,591,464	1,683,514	190,568	3,465,546
累计折旧—				
2010年1月1日	(639,239)	(188,709)	(55,546)	(883,494)
重分类	132,319	(113,882)	(18,437)	—
本年计提	(59,543)	(43,296)	(11,314)	(114,153)
转入无形资产	7,348	—	—	7,348
本年减少	13,401	37,202	3,261	53,864
2010年12月31日	(545,714)	(308,685)	(82,036)	(936,435)
本期计提	(24,207)	(36,035)	(9,674)	(69,916)
本期减少	—	2,167	4,169	6,336
2011年6月30日	(569,921)	(342,553)	(87,541)	(1,000,015)

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

9 固定资产及在建工程(续)

(a) 合并(续)

	房屋及 建筑物 (注释 (i))	机器设备	运输车辆 及其他	合计
减值准备—				
2010年12月31日及2011年6月30日	(11,000)	(4,068)	(932)	(16,000)
净值—				
2011年6月30日	1,010,543	1,336,893	102,095	2,449,531
2010年12月31日	1,033,470	1,377,945	115,044	2,526,459

- (i) 本集团的所有房屋及建筑物均位于中国境内。
- (ii) 截至2011年6月止6个月计入营业成本及管理费用的折旧费用分别为人民币54百万元及人民币16百万元 (2010年1至6月：人民币51百万元及人民币5百万元)。
- (iii) 固定资产、土地使用权和投资性房地产中包括成本为人民币332百万元 (2010年12月31日：人民币332百万元) 的外购资产，其产权转让手续尚未办理或正在办理中。鉴于上述外购资产均依照相关合法协议进行，本公司董事确信其产权转移不存在任何法律障碍，也不会产生重大的追加成本。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

9 固定资产及在建工程(续)

(b) 公司

	房屋及 建筑物	机器设备	运输车辆 及其他	合计
原价—				
2010年1月1日	2,304,152	192,950	68,230	2,565,332
重分类	(819,358)	778,298	41,060	—
在建工程转入	—	89,510	359	89,869
本年其他增加	49,971	598,802	55,670	704,443
转入无形资产	(92,850)	—	—	(92,850)
本年减少	(23,922)	(82,132)	(11,074)	(117,128)
2010年12月31日	1,417,993	1,577,428	154,245	3,149,666
在建工程转入	360	—	760	1,120
本期其他增加	—	1,330	2,510	3,840
本期减少	—	(10,273)	(7,650)	(17,923)
2011年6月30日	1,418,353	1,568,485	149,865	3,136,703
累计折旧—				
2010年1月1日	(621,213)	(166,157)	(48,523)	(835,893)
重分类	133,303	(115,594)	(17,709)	—
本年计提	(54,419)	(30,571)	(9,587)	(94,577)
转入无形资产	7,196	—	—	7,196
本年减少	13,401	36,397	3,316	53,114
2010年12月31日	(521,732)	(275,925)	(72,503)	(870,160)
本期计提	(21,775)	(30,886)	(7,492)	(60,153)
本期减少	—	877	3,604	4,481
2011年6月30日	(543,507)	(305,934)	(76,391)	(925,832)
净值—				
2011年6月30日	874,846	1,262,551	73,474	2,210,871
2010年12月31日	896,261	1,301,503	81,742	2,279,506

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

9 固定资产及在建工程(续)

(c) 在建工程包括项目如下：

	预算数	2010年 12月31日	本期增加	本期转入 固定资产	2011年 6月30日	资金来源	工程投入 占预算的 比例(%)
中水厂							
—北辰再生水厂	97,000	57,218	—	—	57,218	自筹	58.98%
污水处理厂							
—东郊升级改造	350,490	219,656	11,714	—	231,370	自筹	66.01%
—咸阳路升级改造	184,130	132,696	10,088	—	142,784	自筹	77.55%
—北仓升级改造	152,490	115,496	9,785	—	125,281	自筹	82.16%
—纪庄子升级改造	174,400	111,669	23,665	—	135,334	自筹	77.60%
其他项目		13,229	2,265	(1,120)	14,374	自筹	
合计—公司		649,964	57,517	(1,120)	706,361		
中水厂							
—纪庄子再生水厂改扩建	87,573	52,716	11,749	—	64,465	自筹	73.61%
其他项目		971	1,027	—	1,998	自筹	
合计—集团		703,651	70,293	(1,120)	772,824		
其中：借款费用资本化金额		13,276	9,313	—	22,589		

截至2011年6月30日止6个月用于确定借款费用资本化金额的资本化率为年利率5.30%(2010年1至6月：5.35%)。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

10 无形资产

	合并		公司	
	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日
特许经营权(注释 (a))	2,440,243	2,427,782	—	—
土地使用权(注释 (b))	457,563	462,868	440,872	446,079
	<u>2,897,806</u>	<u>2,890,650</u>	<u>440,872</u>	<u>446,079</u>

(a) 特许经营权变动如下:

	合并
原价	
2010年12月31日	2,744,864
本期增加	64,229
2011年6月30日	<u>2,809,093</u>
累计摊销	
2010年12月31日	(317,082)
本期摊销	(51,768)
2011年6月30日	<u>(368,850)</u>
净值	
2011年6月30日	<u>2,440,243</u>
2010年12月31日	<u>2,427,782</u>

于2011年6月30日，账面价值为人民币247百万元(原价为人民币302百万元)(2010年12月31日：账面价值人民币252百万元，原价人民币302百万元)的特许经营权，作为人民币148百万元长期借款(2010年12月31日：人民币162百万元) (附注六 12(a)(i))的抵押物。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

10 无形资产(续)

(b) 土地使用权变动如下:

	合并	公司
原值		
2010年12月31日及2011年6月30日	593,529	567,266
累计摊销		
2010年12月31日	(130,661)	(121,187)
本期摊销	(5,305)	(5,207)
2011年6月30日	(135,966)	(126,394)
净值		
2011年6月30日	457,563	440,872
2010年12月31日	462,868	446,079

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

11 应付账款、预收款项、应交税费及其他应付款

	合并		公司	
	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日
应付账款(注释(a))	24,685	22,729	8,392	9,730
预收款项(注释(b))	350,719	310,478	3,212	63,386
其他应付款(注释(c))	302,469	274,991	336,660	235,198
应交税费(注释(d))	14,209	16,431	9,066	9,162
	<u>692,082</u>	<u>624,629</u>	<u>357,330</u>	<u>317,476</u>

(a) 于2011年6月30日，应付账款余额中无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项(2010年12月31日：无)。

(b) 预收款项明细如下：

	合并		公司	
	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日
预收中水管道接驳费	343,791	245,167	—	—
预收汉沽项目款	3,032	59,612	3,032	59,612
其他	3,896	5,699	180	3,774
	<u>350,719</u>	<u>310,478</u>	<u>3,212</u>	<u>63,386</u>

于2011年6月30日，预收账款余额中无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东(2010年12月31日：无)。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

11 应付账款、预收款项、应交税费及其他应付款(续)

(c) 其他应付款明细如下:

	合并		公司	
	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日
应付建设成本	181,549	168,316	107,551	109,499
应付购买固定资产和水厂特许经营权款项	96,140	67,337	—	—
其他	24,780	39,338	229,109	125,699
	<u>302,469</u>	<u>274,991</u>	<u>336,660</u>	<u>235,198</u>

于2011年6月30日，其他应付款余额中无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项(2010年12月31日：无)。

(d) 应交税费明细如下:

	合并		公司	
	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日
应交所得税	11,408	8,757	7,118	3,121
应交营业税	1,602	5,931	1,212	4,899
其他	1,199	1,743	736	1,142
	<u>14,209</u>	<u>16,431</u>	<u>9,066</u>	<u>9,162</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

12 长期借款、短期借款、应付短期债券、长期应付款及其他负债

	注释	合并		公司	
		未经审计	已经审计	未经审计	已经审计
		2011年 6月30日	2010年 12月31日	2011年 6月30日	2010年 12月31日
长期：					
长期银行借款	(a)	2,528,980	2,639,030	1,192,400	1,274,100
减：一年内到期部分	(a)	(782,470)	(329,470)	(580,000)	(210,000)
		<u>1,746,510</u>	<u>2,309,560</u>	<u>612,400</u>	<u>1,064,100</u>
长期应付款	(d)	389,383	399,604	389,383	399,604
其他非流动负债	(e)	127,885	129,374	98,181	98,181
		<u>2,263,778</u>	<u>2,838,538</u>	<u>1,099,964</u>	<u>1,561,885</u>
短期：					
一年内到期的长期借款	(a)	782,470	329,470	580,000	210,000
一年内到期的长期应付款	(d)	31,218	30,710	31,218	30,710
短期借款	(b)	73,000	73,000	55,000	55,000
应付短期债券	(c)	600,000	600,000	600,000	600,000
其他流动负债	(e)	20,740	21,216	16,364	16,364
		<u>1,507,428</u>	<u>1,054,396</u>	<u>1,282,582</u>	<u>912,074</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

12 长期借款、短期借款、应付短期债券、长期应付款及其他负债(续)

(a) 长期银行借款

	注释	合并		公司	
		未经审计	已经审计	未经审计	已经审计
		2011年 6月30日	2010年 12月31日	2011年 6月30日	2010年 12月31日
借款来自：					
中国建设银行	(i)	926,900	936,850	377,400	367,100
中国工商银行	(ii)	472,900	456,000	—	—
国家开发银行	(iii)	341,500	342,500	165,000	157,000
上海银行	(iv)	300,000	250,000	300,000	250,000
深圳发展银行	(iv)	200,000	200,000	200,000	200,000
中国农业银行	(v)	98,680	198,680	—	100,000
招商银行	(iv)	50,000	100,000	50,000	100,000
中国光大银行	(vi)	50,000	50,000	50,000	50,000
兴业银行	(iv)	50,000	50,000	50,000	50,000
中国银行	(vii)	35,000	40,000	—	—
上海浦东发展银行	(viii)	4,000	15,000	—	—
		<u>2,528,980</u>	<u>2,639,030</u>	<u>1,192,400</u>	<u>1,274,100</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

12 长期借款、短期借款、应付短期债券、长期应付款及其他负债(续)

(a) 长期银行借款(续)

- (i) 其中人民币148,000,000元(2010年12月31日：人民币162,000,000元)的借款，以自来水收入权和污水处理收入权作为抵押(附注六 10(a))；另外人民币389,000,000元(2010年12月31日：人民币389,000,000元)和人民币12,500,000元(2010年12月31日：人民币18,750,000元)由城投集团和本公司提供担保；余下人民币377,400,000元(2010年12月31日：人民币367,100,000元)为信用借款。
- (ii) 该借款由本公司提供担保(2010年12月31日：人民币456,000,000元)。
- (iii) 其中人民币176,500,000元由本公司提供担保，其余人民币165,000,000元为信用借款。
- (iv) 该等借款为信用借款。
- (v) 其中人民币98,680,000元由本公司提供担保(2010年12月31日：人民币98,680,000元)。
- (vi) 由排水公司以其污水处理费收费权提供抵押担保。
- (vii) 该借款由本公司提供担保。
- (viii) 该借款由本公司控股股东提供担保(2010年12月31日：人民币15,000,000元)。
- (ix) 长期银行借款条件汇总如下：

	——合并——		——公司——	
	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日
抵押借款	198,000	212,000	50,000	50,000
保证借款	1,188,580	1,302,930	—	100,000
信用借款	1,142,400	1,124,100	1,142,400	1,124,100
	<u>2,528,980</u>	<u>2,639,030</u>	<u>1,192,400</u>	<u>1,274,100</u>

- (x) 截至2011年6月止6个月长期借款的加权平均年利率为5.98%(2010年度：5.4%)。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

12 长期借款、短期借款、应付短期债券、长期应付款及其他负债(续)

(a) 长期银行借款(续)

(xi) 长期借款的到期日分析如下：

	合并		公司	
	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日
一年以内	782,470	329,470	580,000	210,000
一到二年	537,720	841,720	406,000	636,000
二到五年	756,710	888,160	193,000	415,000
五年以上	452,080	579,680	13,400	13,100
	<u>2,528,980</u>	<u>2,639,030</u>	<u>1,192,400</u>	<u>1,274,100</u>

(xii) 金额前五名的一年内到期的长期借款：

	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	合并	
					未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日
中国建设银行	07/05/2009	06/05/2012	人民币	5.76%	300,000	100,000
深圳发展银行	23/07/2010	25/04/2012	人民币	5.76%	150,000	50,000
中国建设银行	20/03/2009	19/03/2012	人民币	6.4%	80,000	50,000
深圳发展银行	23/03/2010	23/03/2012	人民币	6.08%	50,000	26,000
中国光大银行	30/04/2003	30/04/2012	人民币	6.8%	50,000	26,000
					<u>630,000</u>	<u>252,000</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

12 长期借款、短期借款、应付短期债券、长期应付款及其他负债(续)

(b) 短期借款

	注释	合并		公司	
		未经审计	已经审计	未经审计	已经审计
		2011年 6月30日	2010年 12月31日	2011年 6月30日	2010年 12月31日
借款来自：					
上海浦东发展银行	(i)	<u>73,000</u>	<u>73,000</u>	<u>55,000</u>	<u>55,000</u>

- (i) 其中人民币18,000,000元(2010年12月31日：人民币18,000,000元) 由本公司控股股东提供担保，另外人民币55,000,000元(2010年12月31日：人民币55,000,000元) 为信用借款，该借款2011年1-6月加权平均年利率为6.12%(2010年度：5.35%)。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

12 长期借款、短期借款、应付短期债券、长期应付款及其他负债(续)

(b) 短期借款(续)

(ii) 短期借款条件汇总如下:

	合并		公司	
	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日
担保借款	18,000	18,000	—	—
信用借款	55,000	55,000	55,000	55,000
	<u>73,000</u>	<u>73,000</u>	<u>55,000</u>	<u>55,000</u>

(c) 应付短期债券

债券有关信息如下:

	面值	发行日期	债券期限	发行余额
短期融资债券	<u>600,000</u>	2010年7月8日	1年	<u>600,000</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

12 长期借款、短期借款、应付短期债券、长期应付款及其他负债(续)

(d) 长期应付款及一年内到期的长期应付款

	合并				公司			
	未经审计		已经审计		未经审计		已经审计	
	2011年6月30日		2010年12月31日		2011年6月30日		2010年12月31日	
	未确认	未确认	未确认	未确认	未确认	未确认	未确认	
应付资产	应付金额	融资费用	应付金额	融资费用	应付金额	融资费用	应付金额	融资费用
收购款	818,236	(397,635)	834,230	(403,916)	818,236	(397,635)	834,230	(403,916)

(i) 长期应付款有关信息如下：

	期限	初始金额	有效利率	期末余额	一年内到期金额
排水公司	30年至 2041年3月20日	430,314	5.94%	389,383	31,218

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

根据本集团与排水公司签订的《关于海河流域天津污水处理工程项目、北仓污水处理项目外资银行贷款形成的资产转让协议》(“转让协议”)，排水公司已将其利用外资贷款形成的资产以人民币6.91亿元的对价转让予本公司。本公司已支付首期转让款计人民币2.61亿元，余款将在未来30年内按照外资贷款约定的还款计划以实际还款时汇率折算的等值人民币向排水公司支付相应贷款还款额。长期应付款初始确认的公允价值根据现金流量以5.94%利率折现计算。

(ii) 长期应付款的应付金额(包含利息)由下列币种组成：

	合并		公司	
	未经审计	已经审计	未经审计	已经审计
	2011年 6月30日	2010年 12月31日	2011年 6月30日	2010年 12月31日
日元	644,357	656,952	644,357	656,952
美元	173,879	177,278	173,879	177,278
	818,236	834,230	818,236	834,230

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

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

12 长期借款、短期借款、应付短期债券、长期应付款及其他负债(续)

(e) 其他负债

	合并		公司	
	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日
长期：				
—天津市政局(注释 (i))	98,181	98,181	98,181	98,181
—其他	29,704	31,193	—	—
	<u>127,885</u>	<u>129,374</u>	<u>98,181</u>	<u>98,181</u>
短期：				
—天津市政局长期借款的 一年内到期部分(注释 (i))	16,364	16,364	16,364	16,364
—其他	4,376	4,852	—	—
	<u>20,740</u>	<u>21,216</u>	<u>16,364</u>	<u>16,364</u>

- (i) 天津市政局之应付借款为2005年污水处理厂建设专项资金。此借款从2007年起分11年平均偿还，于2012年6月到期的短期部分约为人民币16百万元(2010年：人民币16百万元)。借款年利率前6年为5%，从第7年起至到期，年利率为1年期存款利率加0.3个百分点。

13 递延收益

	合并		公司	
	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日
递延收益	<u>288,169</u>	<u>284,974</u>	<u>207,140</u>	<u>203,288</u>

递延收益为本集团收到的政府有关部门对本集团投资建设的工程及科研项目的补贴款项。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

14 递延所得税负债

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	未经审计 递延 所得税负债	未经审计 应纳税 暂时性差异	已经审计 递延 所得税负债	已经审计 应纳税 暂时性差异
固定资产折旧	<u>42,547</u>	<u>170,188</u>	<u>38,427</u>	<u>153,708</u>

15 股本

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

	限制性 流通股份	A股		H股	
		流通股份	小计	流通股份	合计
2010年12月31日及2011年6月30日	—	<u>1,087,228</u>	<u>1,087,228</u>	<u>340,000</u>	<u>1,427,228</u>

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

16 资本公积、盈余公积及股利

- (a) 资本公积：余额主要为发行股份的股本溢价，可用于弥补以前年度亏损或增加股本。
- (b) 盈余公积：根据《中华人民共和国公司法》和本公司章程，本公司按年度净利润的10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到股本的50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。
- (c) 股利

本公司于2011年5月13日召开的股东大会通过决议，截至2010年12月31日止年度之股利以截至2011年7月5日止之总股本14.27亿股为基数，每10股派发现金股利人民币1.10元(含税)予股东，共计人民币1.57亿元(2010年：每10股派发现金股利人民币0.8元(含税)予股东，共计人民币1.14亿元)。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

17 少数股东权益

归属于各子公司少数股东的少数股东权益

	合并	
	未经审计 2011年 6月30日	已经审计 2010年 12月31日
杭州天创水务有限公司	92,210	90,548
宝应创业水务有限责任公司	13,174	12,737
曲靖创业水务有限公司	13,077	11,795
贵州创业水务有限公司	7,274	6,853
洪湖市创业水务有限公司	1,876	2,150
天津中水有限公司	—	1,409
赤壁创业水务有限公司	—	85
阜阳创业水务有限公司	22	19
	<u>127,633</u>	<u>125,596</u>

18 营业收入和营业成本

	合并			
	未经审计 截至2011年6月30日止 6个月		未经审计 截至2010年6月30日止 6个月	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务收入(附注七)	725,235	413,176	658,029	350,079
其他业务收入	25,244	12,105	17,495	7,150
	<u>750,479</u>	<u>425,281</u>	<u>675,524</u>	<u>357,229</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

18 营业收入和营业成本(续)

	公司			
	未经审计		未经审计	
	截至2011年6月30日止 6个月	截至2010年6月30日止 6个月	截至2010年6月30日止 6个月	截至2010年6月30日止 6个月
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务收入	453,513	218,693	446,867	200,815
其他业务收入	12,939	4,835	11,608	3,690
	<u>466,452</u>	<u>223,528</u>	<u>458,475</u>	<u>204,505</u>

19 营业税金及附加

	合并		公司	
	未经审计		未经审计	
	截至2011年 6月30日止 6个月	截至2010年 6月30日止 6个月	截至2011年 6月30日止 6个月	截至2010年 6月30日止 6个月
营业税	3,093	19,844	1,908	19,292
城市维护建设费	280	105	134	—
教育费附加等	235	61	113	—
	<u>3,608</u>	<u>20,010</u>	<u>2,155</u>	<u>19,292</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

20 财务费用—净额

	合并		公司	
	未经审计		未经审计	
	截至2011年 6月30日止 6个月	截至2010年 6月30日止 6个月	截至2011年 6月30日止 6个月	截至2010年 6月30日止 6个月
借款利息支出	96,528	78,544	52,781	36,087
减：资本化利息	(9,313)	(6,566)	(8,111)	(4,691)
利息支出净额	87,215	71,978	44,670	31,396
减：利息收入	(11,384)	(8,598)	(8,620)	(7,229)
其中：长期应收款利息收入	(5,717)	(5,633)	(5,717)	(5,633)
银行存款利息收入	(5,667)	(2,965)	(2,903)	(1,596)
其他	498	64	27	15
	<u>76,329</u>	<u>63,444</u>	<u>36,077</u>	<u>24,182</u>

21 营业外支出

	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月
固定资产处置损失	13,468	13,117
其他	56	97
	<u>13,524</u>	<u>13,214</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

22 所得税费用

	——合并——		——公司——	
	未经审计		未经审计	
	截至2011年6 月30日止 6个月	截至2010年6 月30日止 6个月	截至2011年6 月30日止 6个月	截至2010年6 月30日止 6个月
当期所得税	41,867	42,692	38,823	41,315
递延所得税	4,120	4,468	1,251	1,595
	<u>45,987</u>	<u>47,160</u>	<u>40,074</u>	<u>42,910</u>

将基于利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	——合并——	
	未经审计	
	截至 2011 年 6 月 30 日 止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日 止 6 个月
利润总额	185,698	177,434
按适用税率计算的所得税	46,425	44,359
集团内子公司适用不同税率对所得税费用的影响	(163)	—
非应纳税收入	(50)	(21)
不得扣除的成本、费用和损失	165	—
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	(2,500)	(195)
当期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	2,110	3,017
所得税费用	<u>45,987</u>	<u>47,160</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

23 每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润人民币138百万元(2010年同期：人民币130百万元)除以本公司发行在外普通股的加权平均数14.27亿股(2010年：14.27亿股)计算。

由于本公司并无影响发行在外普通股的相关事宜，故稀释每股收益的计算与基本每股收益相同。

	合并	
	未经审计	
	截至2011年6月 30日止6个月	截至2010年6月 30日止6个月
归属于母公司的合并净利润	137,674	129,701
本公司发行在外普通股的加权平均数(百万股)	1,427	1,427
基本每股收益(人民币元每股)	0.10	0.09

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

24 现金流量表注释及补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	合并		公司	
	未经审计 截至2011年 6月30日止 6个月	未经审计 截至2010年 6月30日止 6个月	未经审计 截至2011年 6月30日止 6个月	未经审计 截至2010年 6月30日止 6个月
净利润	139,711	130,274	122,308	130,722
调整：				
固定资产及投资性房地产折旧	71,753	57,800	61,736	50,297
无形资产摊销	57,073	51,684	5,207	4,058
处置固定资产净损失	13,468	13,117	12,877	13,082
财务费用净额	87,215	71,978	44,670	31,396
投资收益	289	(83)	(2,089)	(1,992)
递延收益摊销	1,077	—	420	—
递延所得税负债增加	4,120	4,468	1,251	1,595
存货的(增加)/减少	(26,210)	(953)	11	(662)
经营性应收项目的增加	(156,945)	(258,258)	(33,197)	(208,226)
经营性应付项目的增加/(减少)	164,146	(13,304)	18,674	(25,275)
经营活动产生的现金流量净额	355,697	56,723	231,868	(5,005)
现金净变动情况				
现金的期末余额	510,139	532,750	143,951	250,129
减：现金的期初余额	539,430	592,261	161,861	224,354
现金净增加/(减少)额	(29,291)	(59,511)	(17,910)	25,775

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

七 分部报告

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

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

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

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

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

七 分部报告(续)

(b) 截至2010年6月30日止6个月及2010年6月30日分部信息列示如下：

	污水处理及污水处理厂建设			中水	自来水	其他分部	合并
	天津	杭州	其他				
对外交易收入(附注六18)	349,158	66,197	105,875	21,545	17,546	115,203	675,524
利息收入(附注六20)	925	164	439	1,374	—	5,696	8,598
利息费用(附注六20)	(31,396)	(12,544)	(20,343)	(3,083)	(4,612)	—	(71,978)
对联营合营企业的投资收益	—	—	—	—	—	83	83
折旧费和摊销费	(51,618)	(18,124)	(27,266)	(5,710)	(4,342)	(2,424)	(109,484)
利润总额	133,017	4,317	11,528	(299)	(1,470)	30,341	177,434
所得税费用	(35,614)	(1,079)	(2,882)			(7,585)	(47,160)
净利润	97,403	3,238	8,646	(299)	(1,470)	22,756	130,274
资产总额	3,786,845	814,686	1,595,378	578,079	299,365	519,631	7,593,984
负债总额	2,366,922	520,751	513,020	509,365	197,063	55,256	4,162,377
长期股权投资	—	—	—	—	—	44,218	44,218
长期股权投资以外其他非流动资产增加	198,069	—	73,146	34,596	6,139	958	312,908

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

八 金融工具及其风险

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

(a) 市场风险

(i) 外汇风险:

本集团各子公司的经营及客户均位于中国境内，其大部分运营资产及交易均采用人民币结算，且本集团所有借款均以人民币计价，因此本集团无重大汇率风险。本集团的唯一外汇风险来自于长期应付款，该长期应付款系因本公司于2010年11月9日与排水公司签订购买外资银行贷款形成的资产转让协议而产生，并主要涉及美元和日元(附注六12(d))。

于2011年6月30日，假若人民币对美元汇率降低/升高了5%，而所有其它因素维持不变，则该年度的除税后利润会降低/升高人民币6百万元(二零一零年：人民币4百万元，主要因为长期应付款美元部分折算产生的汇兑损失/收益所致)。于2011年6月30日，假若人民币对日元汇率降低/升高了5%，而所有其它因素维持不变，则该年度的除税后利润会降低/升高人民币12百万元(二零一零年：人民币12百万元)。

(ii) 利率风险:

本集团利率风险来自现金及银行存款、长期应收款、借款和长期应付款。

本集团拥有重大的借款及长期应付款。变动利率借款及长期应付款令本集团承受现金流量利率风险，而固定利率借款及长期应付款令本集团承受公平值利率风险。

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

	集团				公司		
	固定利率	浮动利率	无息	合计	固定利率	浮动利率	合计
2011年06月30日							
资产							
现金及银行结余	900	510,139	-	511,039	-	143,951	143,951
长期应收款	337,371	-	-	337,371	337,371	-	337,371
负债							
流动借款	16,364	858,526	1,320	876,210	16,364	635,000	651,364
非流动借款	98,181	1,767,091	9,123	1,874,395	98,181	612,400	710,581
一年内到期的长期应付款	24,581	6,637	-	31,218	24,581	6,637	31,218
长期应付款	287,847	101,536	-	389,383	287,847	101,536	389,383
应付短期融资券	600,000	-	-	600,000	600,000	-	600,000
2010年12月31日							
资产							
现金及银行结余	900	539,430	-	540,330	-	161,861	161,861
长期应收款	336,286	-	-	336,286	336,286	-	336,286
负债							
流动借款	16,364	405,526	1,796	423,686	16,364	265,000	281,364
非流动借款	148,181	2,280,140	10,613	2,438,934	148,181	1,014,100	1,162,281
一年内到期的长期应付款	24,371	6,339	-	30,710	24,371	6,339	30,710
长期应付款	299,043	100,561	-	399,604	299,043	100,561	399,604
应付短期融资券	600,000	-	-	600,000	600,000	-	600,000

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

八 金融工具及其风险(续)

(a) 市场风险(续)

(ii) 利率风险(续)

于 2011 年 6 月 30 日，假若银行借款利率高出/降低 1%，而所有其它因素维持不变，则该年度的除税后盈利会降低 / 升高人民币 26 百万元(2010 年：人民币 22.6 百万元)。

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

(b) 信用风险

信贷风险来自现金及银行存款，亦有来自客户的信用风险。

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

对贸易应收款的信用风险，是集中于少数客户，所有这些客户都是中国政府机构。因此，管理层认为风险是有限的。

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

(c) 流动风险

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

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

	1年以内	1年到2年	2年到5年	5年以上	合计
2011年06月30日					
长期银行借款	899,308	618,481	892,872	496,555	2,907,216
长期应付款	32,149	32,419	99,393	654,275	818,236
其它非流动负债	23,573	21,273	53,473	65,598	163,917
贸易及其它应付款	327,154	-	-	-	327,154
短期借款	77,146	-	-	-	77,146
短期债券	600,458	-	-	-	600,458
2010年12月31日					
长期银行借款	471,626	950,320	1,064,759	639,677	3,126,382
长期应付款	32,038	32,278	98,809	671,105	834,230
其它非流动负债	22,091	21,273	53,473	70,696	167,533
贸易及其它应付款	297,720	-	-	-	297,720
短期借款	76,902	-	-	-	76,902
短期债券	612,180	-	-	-	612,180

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

八 金融工具及其风险(续)

(d) 资本风险管理

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

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

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

本集团的策略为致力将负债比率维持在 40%至 60%之间。本集团负债比率如下：

	2011年6月30日	2010年12月31日
总借款	3,350,605	3,462,620
减:现金及现金等价物	(510,139)	(539,430)
债务净额	2,840,466	2,923,190
总权益	3,558,885	3,576,169
总资本	6,399,351	6,499,359
负债比率	44%	45%

(e) 公允价值估计

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

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 重大关联方关系及其交易

(a) 存在控制关系的关联方

关联方名称	注册地点	主要业务	与本公司关系	经济性质	法定代表人
天津市政投资有限公司	中国天津	市政基础设施的 开发建设及经营管理	控股股东	有限公司	熊光宇
天津城市基础设施建设投资 集团有限公司	中国天津	城市环境基础设施的投资、 建设，市场建设开发服务， 自有房屋租赁，基础设施租赁 及公用设施项目开发经营等	最终控股公司	有限公司	王周喜
曲靖创业水务有限公司	中国曲靖	污水处理，自来水供水	子公司	有限公司	赵毅
贵州创业水务有限公司	中国贵州	污水处理	子公司	有限公司	赵毅
阜阳创业水务有限公司	中国阜阳	污水处理	子公司	有限公司	赵毅
宝应创业水务有限责任公司	中国宝应	污水处理	子公司	有限公司	赵毅
赤壁创业水务有限公司	中国赤壁	污水处理	子公司	有限公司	王晖
洪湖市创业水务有限公司	中国洪湖	污水处理	子公司	有限公司	张文辉
天津创业环保(香港)有限公司	中国香港	污水处理	子公司	有限公司	林文波
杭州天创水务有限公司	中国杭州	污水处理	子公司	有限公司	赵毅
文登创业水务有限公司	中国文登	污水处理	子公司	有限公司	赵毅
天津静海创业水务有限公司	中国天津	污水处理	子公司	有限公司	杨光
天津中水有限公司	中国天津	中水生产销售、 中水设施开发建设、 中水技术咨询	子公司	有限公司	唐福生
西安创业水务有限公司	中国西安	污水处理	子公司	有限公司	赵毅
天津凯英科技发展 有限公司	中国天津	环保技术及产品、 开发咨询等	子公司	有限公司	张文辉
安国创业水务有限公司	中国安国	城区供水、排水，污水处理	子公司	有限公司	李玉庆
武汉天创环保有限公司	中国武汉	污水处理和自来水供水	子公司	有限公司	赵毅
天津创业建材有限公司	中国天津	新型建筑材料的制造及销售	子公司	有限公司	付亚娜

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 重大关联方关系及其交易(续)

(a) 存在控制关系的关联方(续)

关联方名称	注册地点	主要业务	与本公司关系	经济性质	法定代表人
天津创环水务有限公司	中国天津	污水处理	子公司	有限公司	杨光
天津子创工程投资有限公司	中国天津	工程项目投资	子公司	有限公司	林文波
天津津宁创环水务有限公司	中国天津	污水处理	子公司	有限公司	李玉庆
环境数据管理系统(香港)有限公司	中国香港	软件开发、环境监测及咨询维护服务	子公司	有限公司	钟伟梁
天津佳源兴创新能源科技有限公司	中国天津	新能源技术开发技术咨询服务	子公司	有限公司	唐福生

(b) 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

	2010年 12月31日	本期增加数	2011年 6月30日
市政投资	1,820,000	—	1,820,000
城投集团	67,700,000	—	67,700,000
曲靖创业水务有限公司	120,000	28,000	148,000
贵州创业水务有限公司	100,000	—	100,000
天津中水有限公司	100,000	—	100,000
天津创业建材有限公司	37,500	—	37,500
阜阳创业水务有限公司	63,000	—	63,000
宝应创业水务有限责任公司	38,000	15,000	53,000
赤壁创业水务有限公司	35,000	—	35,000
洪湖市创业水务有限公司	20,000	—	20,000
杭州天创水务有限公司	257,445	—	257,445
文登创业水务有限公司	52,000	—	52,000
天津静海创业水务有限公司	12,000	—	12,000
西安创业水务有限公司	270,000	—	270,000
天津凯英科技发展有限公司	2,000	3,000	5,000
安国创业水务有限公司	41,000	—	41,000
武汉天创环保有限公司	103,240	—	103,240
天津创环水务有限公司	5,000	—	5,000
天津子创工程投资有限公司	23,400	—	23,400
天津津宁创环水务有限公司	15,000	—	15,000
天津佳源兴创新能源科技有限公司	—	10,000	10,000

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 重大关联方关系及其交易(续)

(b) 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化(续)

	2010年 12月31日 美元千元	本期增加数 美元千元	2011年 6月30日 美元千元
天津创业环保(香港)有限公司	7,840	—	7,840
	港币千元	港币千元	港币千元
环境数据管理系统(香港)有限公司	2,040	—	2,040

(c) 存在控制关系的关联方所持本公司股份或权益及其变化

	于2010年12月31日		本期减少数		于2011年6月30日	
	金额	百分比%	金额	百分比%	金额	百分比%
天津市政投资有限公司	739,781	51.83	—	—	739,781	51.83

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 重大关联方关系及其交易(续)

(d) 关联交易

本年度，除本财务报表中已披露的关联方交易信息外，本公司与城投集团范围内的关联方在日常运营中进行的其他重大交易如下：

(i) 收入：

关联方的名称	交易性质	未经审计 截至2011年 6月30日止 6个月	未经审计 截至2010年 6月30日止 6个月
天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	污水处理设施建设收入	26,069	—
城投集团	租金收入	1,912	3,230
天津市环境建设投资有限公司	租金收入	364	—
天津城投城市资源经营有限公司	租金收入	344	—
天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	子牙循环经济产业区代建管理费收入	970	2,380
		<u>29,659</u>	<u>2,380</u>

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

(ii) 关键管理人员薪酬：

	未经审计 截至2011年 6月30日止 6个月	未经审计 截至2010年 6月30日止 6个月
关键管理人员薪酬	3,844	4,200
	<u>3,844</u>	<u>4,200</u>

(e) 与其他中国国有企业间的交易及往来余额

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

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

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十 承诺事项

截至资产负债表日，本公司的资本承诺如下：

	——已签约未拨备——		——已批准未签约——	
	未经审计 截至2011年 6月30日 人民币百万元	已经审计 截至2010年 12月31日 人民币百万元	未经审计 截至2011年 6月30日 人民币百万元	已经审计 截至2010年 12月31日 人民币百万元
污水处理厂项目：				
— 宝应	30	—	—	—
— 津宁	8	—	17	—
— 纪庄子升级改造	41	59	—	—
— 咸阳路升级改造	21	29	1	2
— 北仓升级改造	21	26	1	1
— 东郊升级改造	31	52	68	69
中水厂项目：				
— 纪庄子再生水改扩建	—	—	—	35
其它项目：				
— 佳缘兴创文化中心能源站	102	—	287	—
	<u>254</u>	<u>166</u>	<u>374</u>	<u>107</u>