

天津创业环保集团股份有限公司

600874

2011 年年度报告

目录

一、 重要提示	2
二、 公司基本情况	2
三、 会计数据和业务数据摘要	4
四、 股本变动及股东情况	5
五、 董事、监事和高级管理人员	9
六、 公司治理结构	16
七、 股东大会情况简介	24
八、 董事会报告	24
九、 监事会报告	42
十、 重要事项	43
十一、 信息披露索引	46
十二、 财务会计报告	51
十三、 备查文件目录	51

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、准确性和完整性负个别及连带责任。

(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
钟惠芳	执行董事	因公无法出席本次董事会，委托董事长张文辉先生代为表决	张文辉

(三) 普华永道中天会计师事务所有限公司和罗兵咸永道会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(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	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		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	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

(六) 其他有关资料

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	2011 年 4 月 18 日
	公司变更注册登记地点	中国天津市和平区贵州路 45 号
	企业法人营业执照注册号	120000400079927
	税务登记号码	120114103065501
	组织机构代码	10306550-1
公司聘请的中国会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所有限公司	
公司聘请的中国会计师事务所办公地址	上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼	
公司聘请的香港会计师事务所名称	罗兵咸永道会计师事务所	
公司聘请的香港会计师事务所办公地址	香港中环太子大厦 22 楼	
公司其他基本情况	1998 年 8 月 26 日, 因公司注册资本变更为人民币 133,000 万元, 领取新营业执照; 2001 年 1 月 8 日, 因公司名称由天津渤海化工(集团)股份有限公司变更为天津创业环保股份有限公司, 企	

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

三、 会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位: 千元 币种: 人民币

项目	金额
营业利润	379,288
利润总额	376,034
归属于上市公司股东的净利润	275,786
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	278,226
经营活动产生的现金流量净额	834,173

(二) 扣除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	2011 年金额	附注 (如适用)	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-13,661	附注 22	-47,553	-12,834
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	10,407		7,693	7,778
所得税影响额	814		9,965	1,264
合计	-2,440		-29,895	-3,792

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位: 千元 币种: 人民币

主要会计数据	2011 年	2010 年	本年比上年增减(%)	2009 年
营业总收入	1,562,490	1,467,768	6.45	1,256,793
营业利润	379,288	406,686	-6.74	342,777
利润总额	376,034	366,826	2.51	337,721
归属于上市公司股东的净利润	275,786	271,160	1.71	242,978
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	278,226	301,055	-7.58	246,770
经营活动产生的现金流量净额	834,173	453,303	84.02	1,390,313
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减(%)	2009 年末
资产总额	9,085,324	8,425,563	7.83	7,195,648
负债总额	5,369,615	4,849,394	10.73	3,780,137
归属于上市公司股东的所有者权益	3,568,337	3,450,573	3.41	3,293,591
总股本	1,427,228	1,427,228	—	1,427,228

主要财务指标	2011 年	2010 年	本年比上年增减(%)	2009 年
基本每股收益(元/股)	0.19	0.19	—	0.17
稀释每股收益(元/股)	0.19	0.19	—	0.17
用最新股本计算的每股收益(元/股)	0.19	0.19	—	0.17
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.19	0.21	-9.52	0.17
加权平均净资产收益率(%)	7.73	7.86	减少 0.13 个百分点	7.38
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	7.80	8.72	减少 0.92 个百分点	7.49
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.58	0.32	81.25	0.97
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减(%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.50	2.42	3.31	2.31
资产负债率(%)	59.10	57.56	增加 1.54 个百分点	52.53

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件									

股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	1,427,228,430							1,427,228,430	
1、人民币普通股	1,087,228,430	76.18						1,087,228,430	76.18
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股	340,000,000	23.82						340,000,000	23.82
4、其他									
三、股份总数	1,427,228,430	100						1,427,228,430	100

2、限售股份变动情况

报告期内，本公司限售股份无变动情况。

(二) 证券发行与上市情况

1、前三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

1、股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数		103,923 户, 其中 H 股股东 108 户		本年度报告公布日前一个月末股东总数		99,846 户, 其中 H 股股东 108 户	
前十名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	
天津市政投资有限公司	国有法人	51.60	736,499,791	-3,281,309	0	质押	351,940,000
HKSCC NOMINEES LIMITED	未知	23.37	333,602,900	-978,000	0	未知	
周军	未知	0.43	6,177,700	0	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	0.18	2,525,630	2,525,630	0	未知	
国盛证券有限责任公司	未知	0.15	2,100,000	2,100,000	0	未知	
HO MAN PING	未知	0.14	2,014,000	0	0	未知	
中国农业银行股份有限公司—南方中证 500 指数证券投资基金 (LOF)	未知	0.08	1,177,889	1,177,889	0	未知	
FUNG CHUN KIT	未知	0.08	1,130,000	0	0	未知	
中国电子财务有限责任公司	未知	0.08	1,100,000	1,100,000	0	未知	
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件股份的数量			股份种类及数量			
天津市政投资有限公司	736,499,791			人民币普通股			
HKSCC NOMINEES LIMITED	333,602,900			境外上市外资股			
周军	6,177,700			人民币普通股			
沈阳铁道煤炭集团有限公司	3,000,000			人民币普通股			
中国农业银行股份有限公司—东吴中证新兴产业指数证	2,525,630			人民币普通股			

券投资基金		
国盛证券有限责任公司	2,100,000	人民币普通股
HO MAN PING	2,014,000	境外上市外资股
中国农业银行股份有限公司 —南方中证 500 指数证券投资 投资基金(LOF)	1,177,889	人民币普通股
FUNG CHUN KIT	1,130,000	境外上市外资股
中国电子财务有限责任公司	1,100,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行 动的说明	第 1 名至第 10 名股东之间未知是否存在关联关系。 前十名无限售条件股东和前十名股东之间未知是否存在关联关系。	

注：(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情况

(1) 控股股东情况

○ 法人

单位：元 币种：人民币

名称	天津市政投资有限公司
单位负责人或法定代表人	熊光宇
成立日期	1998 年 1 月 20 日
注册资本	1,820,000,000
主要经营业务或管理活动	以自有资金对城市基础设施、公路设施及配套设 施进行投资、建设、经营及管理；房地产开发及 经营、租赁；物业管理；以自有资金对银河公园 进行投资及管理；设备租赁（汽车除外）；自营和 代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定公 公司经营或禁止公司经营的商品和技术除外）（以 上范围内国家有专营专项规定的按规定办理）。

(2) 实际控制人情况

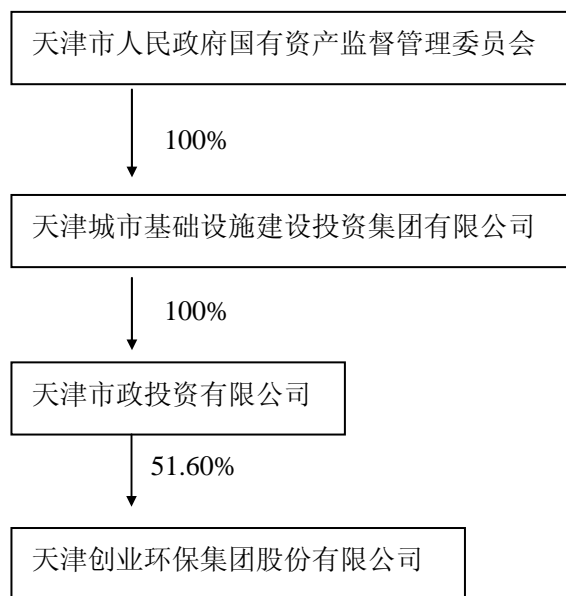
○ 法人

单位：元 币种：人民币

名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
单位负责人或法定代表人	马白玉
成立日期	2004 年 7 月 23 日
注册资本	67,700,000,000
主要经营业务或管理活动	以自有资金对海河综合开发改造、地铁、城市路 桥、地下管网、城市环境基础设施进行投资；投 资策划；企业管理咨询；市场建设开发服务；自 有房屋租赁；基础设施租赁以及公用设施项目开 发经营；经政府授权进行基础设施特许经营及特

	许经营权的转让；建筑材料、装饰材料、机电产品（不含汽车）生产、开发、经营；建设投资咨询（以上范围内国家有专营专项规定的按规定办理）。
--	--

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



(3) 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。

3、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。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
张文辉	执行董事、董事长	男	57	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	-	742,030.2	否
林文波	执行董事	男	55	2009年	2012年	0	0	-	674,204.2	否

	事、总 经理			12月18 日	12月17 日					
付亚娜	执行董 事、副 总经理 及董事 会秘书	女	41	2009年 12月18 日	2012年 12月17 日	0	0	-	555,341.2	否
钟惠芳	执行董 事	女	44	2009年 12月18 日	2012年 12月17 日	0	0	-	100,000	是
	原副总 经理			2009年 12月18 日	2011年 4月6 日				140,784	
安品东	非执行 董事	男	43	2009年 12月18 日	2012年 12月17 日	0	0	-	100,000	是
陈银杏	非执行 董事	女	38	2009年 12月18 日	2012年 12月17 日	0	0	-	100,000	是
谢荣	独立非 执行董 事	男	60	2009年 12月18 日	2012年 12月17 日	0	0	-	220,000	否
邸晓峰	独立非 执行董 事	男	51	2009年 12月18 日	2012年 12月17 日	0	0	-	220,000	否
李洁英	独立非 执行董 事	女	64	2009年 12月18 日	2012年 12月17 日	0	0	-	220,000	否
张明起	监事会 主席	男	55	2009年 12月18 日	2012年 12月17 日	0	0	-	413,344.2	否
聂有壮	监事	男	43	2009年 12月18 日	2012年 12月17 日	959股 内资股	959股 内资股	-	237,083.2	否
吴宝兰	监事	女	45	2011年 8月24 日	2014年 8月23 日	0	0		195,165.2	否
王艳敏	监事、 城投集 团审计 部副部 长	女	46	2009年 12月18 日	2012年 12月17 日	0	0	-	0	是
李杨	监事	男	43	2009年 12月18 日	2012年 12月17 日	0	0	-	280,173.2	否

				日	日					
齐丽品	监事	女	34	2009年 12月18 日	2012年 12月17 日	0	0	-	205,541.2	否
邓彪	副总经理	男	46	2009年 12月18 日	2012年 12月17 日	0	0	-	432,411.2	否
杨光	副总经理	男	42	2009年 12月18 日	2012年 12月17 日	0	0	-	452,744.2	否
张强	副总经理	男	49	2009年 12月18 日	2012年 12月17 日	0	0	-	412,411.2	否
李玉庆	总工程师	男	47	2009年 12月18 日	2012年 12月17 日	0	0	-	463,644.2	否
时振娟	总会计师	女	41	2009年 12月18 日	2012年 12月17 日	0	0	-	524,845.2	否
卢伟强	公司秘 书(香 港)	男	35	2009年 12月18 日	2012年 12月17 日	0	0	-	2万美元	否
唐福生	副总经 理	男	38	2010年 3月25 日	2012年 12月17 日	0	0	-	455,249.2	否
王宏	副总经 理	男	36	2010年 3月25 日	2012年 12月17 日	0	0		414,249.2	否
赵毅	副总经 理	男	39	2010年 10月18 日	2012年 12月17 日	0	0	-	360,136.2	否
合计	/	/	/	/	/	959股 内资股	959股 内资股	/	8,051,442.4	/

张文辉，现任本公司董事长、党委书记；自 1980 年以来，张文辉先生先后历任天津市排管处四所副所长、所长、天津市排水管理处副处长、处长、党委书记及天津市市政工程局工会副主席等职务。自 2000 年 12 月 20 日起至 2003 年 12 月 19 日，任本公司执行董事；自 2003 年 12 月 20 日起任创业环保公司监事会主席，2006 年 10 月起任创业环保公司党委书记。于 2009 年 7 月 21 日辞去所任监事、监事会主席职务，并自 2009 年 9 月 8 日起任本公司董事、董事长。张文辉先生具有近三十年市政公用管理行业的工作经验，熟悉水行业技术及运营，并且具有丰富的企业经营管理经验。

林文波，现任本公司执行董事、总经理。林文波先生自 2000 年 12 月开始加盟本公司，历任公司副总经理、常务副总经理，负责生产运营、工程建设及市场开发等工作，并曾任天津凯英科技发展有限公司、贵州创业水务有限公司、杭州天创水务有限公司、宝应创业水务有限责任公司、文登创业水务有

限公司、天津创业环保（香港）有限公司总经理、董事长等职务。林文波先生自 2010 年 3 月 25 日起任本公司总经理。

付亚娜，现任本公司执行董事、副总经理、董事会秘书，兼任本公司人力资源部经理。付女士自 2000 年 12 月开始一直任本公司董事会秘书，自 2003 年 12 月起任本公司董事，副总经理，2010 年 11 月起兼任本公司人力资源部经理；报告期内，付女士兼任本公司参股公司天津北方人才港股份有限公司董事。

钟惠芳，现任本公司董事。钟惠芳女士自 2002 年 8 月至 2008 年 8 月，供职于本公司市场开发部，历任经理助理、副经理、经理及公司副总工程师和总经理助理等职务；自 2008 年 8 月 21 日至 2011 年 4 月 7 日任本公司副总经理，期间曾先后兼任本公司东部水务事业部、国际事业部总经理；钟女士自 2009 年 12 月 18 日起任本公司执行董事。2011 年 4 月 8 日钟惠芳女士因工作需要，调往城投集团工作，并继续担任本公司董事。

安品东，现任本公司非执行董事、市政投资公司总经理。安先生从 2000 年 12 月开始任本公司总会计师，2005 年 2 月辞去公司总会计师职务。安先生自 2000 年 12 月起任本公司董事。

陈银杏，现任本公司非执行董事、城投集团副总会计师，中国注册会计师。陈女士自 2003 年 12 月至 2004 年 12 月，任天津市政投资公司副总经济师，兼综合办公室主任、资产管理部经理。2005 年 1 月加盟本公司，并于同年 2 月起任本公司总会计师。陈银杏女士于 2009 年 3 月 5 日辞去本公司总会计师职务，并开始任城投集团副总会计师；陈女士于 2009 年 12 月 18 日起任公司非执行董事。

谢荣，现任本公司独立非执行董事、上海国家会计学院副院长。1985 年于上海财经大学会计学系获经济学硕士学位；1992 年于上海财经大学获经济学博士学位；1985 年 12 月至 1997 年 11 月先后担任上海财经大学会计学系助教、讲师、副教授、教授、会计学系副主任、博士生导师；1997 年 12 月至 2002 年 10 月任毕马威华振会计师事务所合伙人，中国注册会计师；2002 年 10 月起任上海国家会计学院副院长。兼任上海汽车外部董事，宝信软件、国药控股、中信银行等上市公司独立董事。谢先生从 2008 年 4 月 16 日起任本公司独立非执行董事。

邸晓峰，现任本公司独立非执行董事、通商律师事务所合伙人。1983 年于北京大学获法学学士学位；1986 年于中国社会科学院获法学硕士学位；1986 年 8 月至 1988 年 3 月任职于中国国际经济贸易仲裁委员会秘书处，专职从事对外经济贸易仲裁工作；1988 年 3 月至 1992 年 5 月任职于司法部下属中国法律事务中心，从事专职律师工作，其中自 1989 年 4 月至 1992 年 5 月任该中心经济律师事务所律师所长、1992 年 1 月至 7 月在香港廖绮云律师事务所实习、工作；邸晓峰律师于 1988 年取得律师资格，于 1993 年取得从事证券法律业务资格。目前从事公司、金融、证券、融资租赁、房地产、外商投资、涉外仲裁等方面的法律服务业务。邸先生自 2008 年 4 月 16 日起任本公司独立非执行董事。

李洁英，前香港交易及结算所有限公司财务总监，现任本公司独立非执行董事、某慈善基金会主席。李女士于衍生产品及证券市场之营运、监管及风险管理工作方面累积逾廿年经验。曾于香港期货交易所、香港联合交易所及香港交易及结算所有限公司担任要职。李女士为英格兰及威尔斯特许会计师公会资深会员。李女士自 2009 年 12 月 18 日起任本公司独立非执行董事。

张明起，现任本公司监事会主席、党委副书记。张先生自 2003 年 11 月起，任本公司党办主任、组织部长、机关党支部书记，2006 年 5 月起任公司党群工作部部长、工会副主席、机关党支部书记；自

2009 年 2 月起任本公司党委副书记。张先生自 2001 年 9 月起任本公司职工代表监事，自 2009 年 7 月起任本公司监事会主席。

聂有壮，现任本公司监事、天津水务事业部东部区域总经理兼东郊污水处理厂厂长。聂先生自 2001 年 1 月加入本公司，任职于生产运营部，先后担任部门副经理、经理及公司副总工程师，2008 年 2 月至 2009 年 12 月任本公司水务一分公司总经理，自 2010 年 1 月至 2011 年 2 月任本公司天津水务事业部南部区域总经理。聂先生自 2003 年 12 月 19 日起任本公司监事。

吴宝兰，现任本公司监事、党群部部长。吴女士自 2000 年 12 月加盟本公司，任本公司人力资源部部长助理；2004 年 12 月至 2005 年 12 月，因工作需要，调动到天津日技园公司任办公室主任；于 2005 年 12 月再次加盟本公司，历任本公司党群部副部长兼公司机关工会主席、党群部部长；吴女士自 2011 年 8 月 24 日起任本公司职工代表监事。

王艳敏，现任本公司监事、城投集团审计部副部长。王女士 2004 年 9 月加入本公司，一直担任本公司审计部经理，于 2009 年 7 月调入城投集团，任城投集团审计部部长助理，并于 2010 年 12 月起任城投集团审计部副部长。王女士自 2006 年 12 月 19 日起任本公司监事。

李杨，现任本公司监事、外埠水务事业部陕西地区总经理。2005 年 11 月至 2009 年 4 月，任阜阳创业水务有限公司总经理；2009 年 4 月至 2009 年 12 月任本公司水务二分公司总经理；自 2010 年 1 月至 2011 年 2 月任本公司天津水务事业部东部区域总经理；自 2011 年 2 月起任本公司外埠水务事业部陕西地区总经理；李先生自 2009 年 9 月 8 日起任本公司监事。

齐丽品，现任本公司监事、副总经济师，兼任经营管理部经理。2001 年 2 月加入本公司，分别在项目开发部、企业发展研究部、企划部工作，自 2006 年起任公司经营管理部经理，自 2010 年 3 月起任本公司副总经济师；齐女士自 2009 年 6 月 17 日起任本公司监事。报告期内，齐女士曾任本公司控股子公司天津子创工程投资有限公司及天津凯英科技发展有限公司的监事。

邓彪，现任本公司副总经理、第三工程分公司总经理。邓先生自 2003 年 12 月至 2009 年 6 月任本公司总工程师；自 2009 年 3 月 5 日起任本公司副总经理，自 2010 年底起，兼任本公司第三工程分公司总经理。

杨光，现任本公司副总经理，兼任天津水务事业部总经理。杨先生自 2003 年 6 月至 2010 年 11 月，历任控股子公司贵州创业水务公司副总经理、总经理，本公司西部水务事业部总经理等职务，并曾任西安创业水务有限公司、曲靖创业水务有限公司、贵州创业水务有限公司、武汉天创环保有限公司董事、董事长等职务。杨先生自 2009 年 3 月 5 日起任本公司副总经理，自 2010 年 11 月起，兼任本公司天津水务事业部总经理，天津静海创业水务有限公司、天津津宁创环水务有限公司、安国创业水务有限公司、天津创环水务有限公司执行董事。

张强，现任本公司副总经理，兼任本公司第二工程分公司总经理。张先生自 2003 年 8 月至 2007 年 10 月，任天津第三市政公路工程有限公司副总经理，主持天津市咸阳路道路改造工程、快速路东风立交桥工程及公司经营开发工作；2007 年 10 月至 2009 年 2 月，任天津第七市政公路工程有限公司董事长兼总经理，主持全面工作；自 2009 年 3 月 5 日起加盟本公司，并开始任本公司副总经理，期间前曾兼任本公司市政工程事业部总经理，自 2010 年 12 月起，兼任本公司第二工程分公司总经理。

李玉庆，现任本公司总工程师，研发中心事业部科研院长、兼任科技管理部经理。李先生自 2001 年至 2008 年，先后供职于本公司东郊污水处理厂、水务分公司和生产运营部，任副厂长、厂长、水务分公司总经理、运营部经理和公司副总工程师等职务；自 2009 年 6 月 30 日起任本公司总工程师，自 2010 年 12 月起兼任科技管理部经理，同时自 2011 年 2 月起兼任研发中心事业部科研院长。李先生曾于 2009 年 12 月至 2010 年 11 月任本公司天津水务事业部总经理。李先生曾于 2008 年 10 月 9 日至 2009 年 6 月 17 日任本公司第四届监事会监事。

时振娟，现任本公司总会计师，兼任财务部经理及本公司控股子公司天津中水有限公司董事。时女士自 2004 年 8 月起至今，任天津中水有限公司总会计师；2008 年 3 月至 2009 年 12 月，任本公司控股办主任兼财务总监；2008 年 2 月至 2009 年 3 月，任本公司副总会计师，自 2009 年 3 月 5 日起任本公司总会计师。时女士曾兼任本公司控股子公司宝应公司、阜阳公司、安国公司、凯英公司的董事，及赤壁公司、西安公司的监事。

卢伟强，现任本公司秘书（香港）。卢先生毕业于香港中文大学，获取工商管理学士。卢先生于英国曼彻斯特都会大学取得法律文凭及于香港大学取得法律深造文凭。卢先生为香港律师，于处理有关上市公司合规事宜方面有丰富的经验。卢先生自 2008 年 4 月 30 日起任本公司秘书（香港）。

唐福生，现任本公司副总经理，兼任本公司全资子公司天津中水有限公司董事长、总经理，本公司全资子公司天津佳源兴创新能源科技有限公司董事长，本公司能源与资源事业部总经理，本公司全资子公司香港公司董事长。唐先生自 2001 年 8 月至 2009 年 4 月，先后出任天津中水公司开发部部长、副总经理、总经理，并于自 2009 年 4 月起任天津中水有限公司董事长兼总经理。自 2009 年 4 月至 2010 年 3 月任本公司总经理助理；自 2010 年 3 月起任本公司副总经理，自 2010 年底起兼任本公司能源与资源事业部总经理，并于 2011 年 6 月起兼任香港公司董事长。

王宏，现任本公司副总经理、第一工程分公司总经理。王先生自 2002 年 3 月起加盟本公司，先后担任咸阳路污水处理厂工程项目副经理、工程建设管理分公司副总经理、总经理；自 2009 年 6 月至 2010 年 3 月任本公司总经理助理；自 2010 年 3 月 25 日起任本公司副总经理，自 2010 年 12 月起，兼任本公司第一工程分公司总经理。

赵毅，现任本公司副总经理，兼任外埠水务事业部总经理，及外埠事业部下属 8 个控股子公司董事长。赵先生从 2003 年 1 月起加盟本公司，2005 年 8 月至 2009 年 3 月，历任本公司控股子公司曲靖创业水务有限公司、天津凯英咨询公司总经理，2009 年 4 月至 2010 年 10 月任天津北洋园投资开发有限公司副总经理；自 2010 年 10 月 18 日起任本公司副总经理，并自 2010 年 11 月底起任本公司外埠水务事业部总经理，同时兼任外埠事业部下属 8 个控股子公司董事长。

（二）在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
安品东	市政投资	总经理	2005 年 2 月 22 日	——	是

在其他单位任职情况

除以上任职外，报告期内本公司董事、监事和高级管理人员的其他任职情况，请参见本节之“董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历”。

(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	1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序:公司董事、监事的报酬依据股东大会审议通过的董事、监事薪酬标准确定。高级管理人员的薪酬根据董事会通过的薪酬方案及公司经营绩效确定,实行年薪制和目标超额奖励。本公司监事不领取监事酬金。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据:公司高管人员的报酬根据生产经营任务及其日常管理工作完成情况发放,并根据年度经营目标和绩效指标的完成情况和考核结果兑现年薪及奖励。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	3、本公司并无在会计年度内支付董、监事及高级管理人员房屋津贴、其他津贴及非现金利益以及花红,亦无为促使董、监事及高级管理人员加盟或补偿董事因失去董、监事或高管职位而支付的款项。本公司无董、监事及高级管理人员放弃或同意放弃任何薪酬安排;本公司亦无为董事、监事、高管人员提供任何贷款。除薪酬外,本公司董事、监事和高管也没有从其他合约中获得其他利益。本公司并无于报告期内就本公司全部业务或其中重要部分订立任何管理及行政合约。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

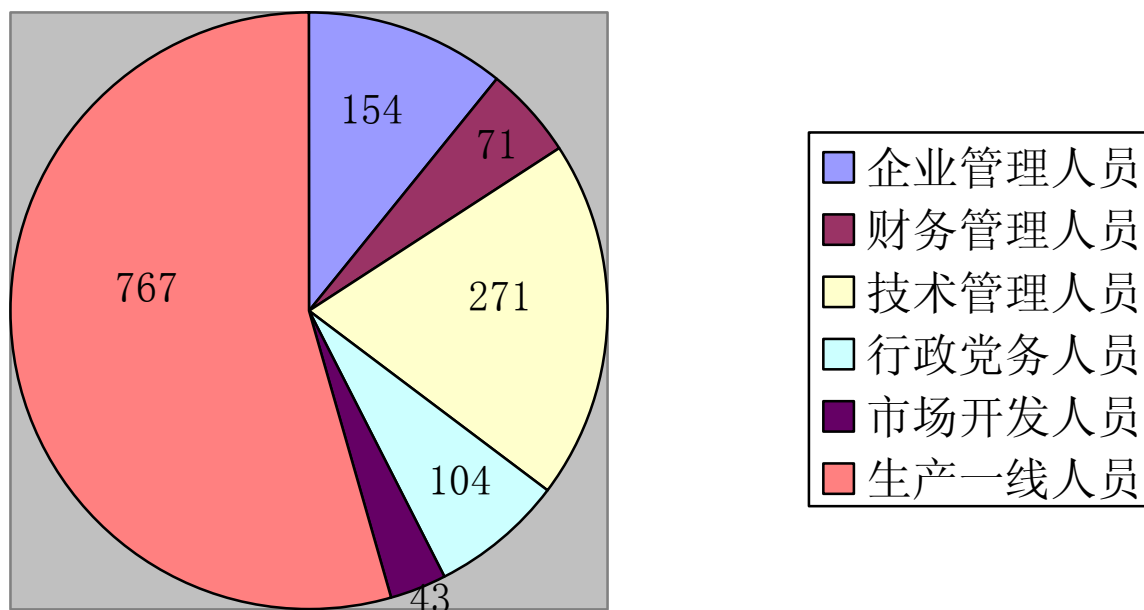
姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
钟慧芳	副总经理	离任	工作调动
徐志勇	监事	离任	工作调动
吴宝兰	监事	聘任	工作需要

(五) 公司员工情况

在职员工总数	1,410
公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
企业管理人员	154
财务管理人员	71
技术管理人员	271
行政党务人员	104
市场开发人员	43
生产一线人员	767
合计	1,410
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
博士	2
硕士研究生	49
本科	549
大专	371
中专及以下	439

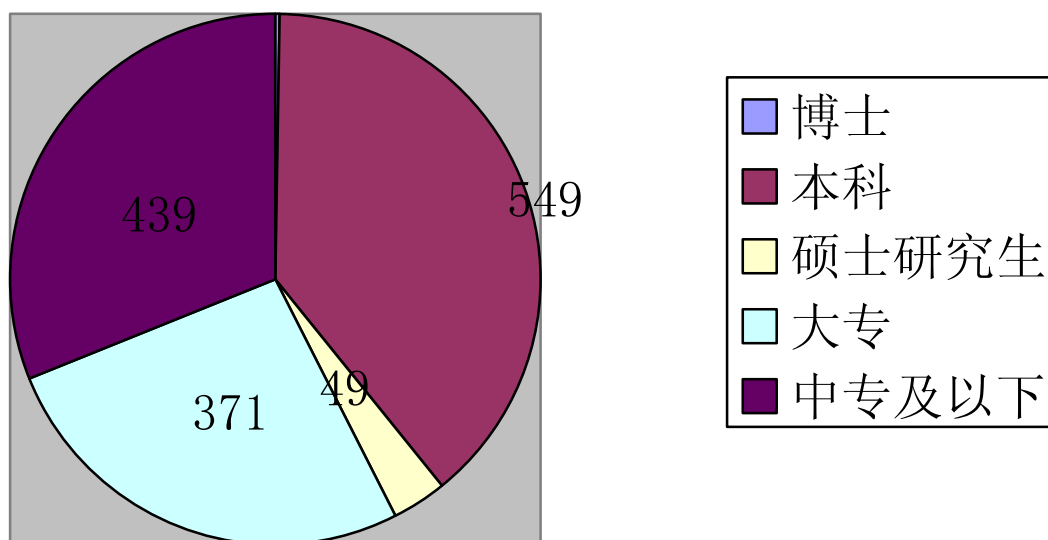
合计	1,410
----	-------

专业构成



教育程度

2



六、 公司治理结构

(一) 公司治理的情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《股票上市规则》、《公司章程》及中国证监会有关法律法规的要求，规范公司日常运作，加强公司信息披露工作，在完善公司法人治理结构方面不断努力。

目前，公司法人治理结构的实际情况基本符合《上市公司治理准则》等相关法律法规的要求：

(1) 关于股东与股东大会：公司平等对待所有股东，确保股东能充分行使权利，保护所有股东合法权益；按照《公司章程》及相关法律法规，公司建立了股东大会议事规则，能够严格按照相关法律法规的要求召集、召开股东大会，保证股东充分顺利地行使表决权。报告期内公司股东大会出席的股东人数及其代表股份均符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

(2) 关于控股股东与上市公司的关系：控股股东行为规范，严格按照《公司章程》的相关规定行使股东权利，不存在超越董事会、股东大会干预公司重大决策及生产经营活动的情况；公司董事会及内部机构完全独立运作；关于关联交易，公司严格按照《公司章程》、上海及香港的股票上市规则的相关规定，履行相关的交易审批程序，保证了交易的公平、合理。

(3) 关于董事与董事会：公司董事会在其下设机构审核委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、战略委员会的支持下独立开展工作，按照《董事会议事规则》，各位董事以勤勉的态度恪尽职守，独立履行职责，充分关注广大中小股东的利益。

(4) 关于监事与监事会：公司监事会的人员及构成符合法律、法规的要求；公司监事能够按照《监事会议事规则》认真履行职责，本着对股东负责的精神，对公司财务以及董事、经理和其他高级管理人员履职的合法合规性进行监督。

(5) 关于绩效评价与激励约束机制：公司股东大会批准董事薪酬标准；经董事会批准，执行一套严格的薪酬绩效考评及激励体系，对经理及以下员工的业绩进行考核与评价。

(6) 关于利益相关者：公司能够充分尊重和维护银行及其他债权人、职工等其他利益相关者的合法权益，积极合作，相互实现良好的沟通，共同推动公司持续、健康的发展。

(7) 关于信息披露与透明度：按照上海及香港的股票上市规则，以及公司的《信息披露管理制度》，公司内部建立了畅通的信息收集渠道，保证了公司的信息披露能够做到及时、公平、真实、准确、完整。建立了《投资者关系管理制度》，认真接待投资者来访、实地考察；公司官方网站设立了投资者专栏，成为公司与投资者及时沟通的平台。公司与投资者之间良好沟通渠道的建立，对于公司提高经营管理水平及改善公司治理有非常好的帮助。

(二) 董事履行职责情况

1、 董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	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
张文辉	否	13	12	9	1	0	否
林文波	否	13	13	9	0	0	否
付亚娜	否	13	13	9	0	0	否
钟惠芳	否	13	11	9	2	0	否
安品东	否	13	10	9	3	0	否
陈银杏	否	13	11	9	2	0	否
谢荣	是	13	13	9	0	0	否
邸晓峰	是	13	11	9	2	0	否
李洁英	是	13	13	9	0	0	否

年内召开董事会会议次数	13
-------------	----

其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	9
现场结合通讯方式召开会议次数	0

2、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。

3、独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

按照证监会、交易所相关准则及规定，在《公司章程》中对于独立董事的任职条件、行使职权、享有的权利、应履行的义务等方面进行了明确的规定；公司于编制年度报告时，均制定《年报独立董事工作制度》，对独立董事在年报的编制和披露过程中的责任和义务，以及公司应提供给独立董事充分的年报信息，并安排独立董事进行实地考察等方面进行了明确的规定。按照上述规定，报告期内本着对公司全体股东负责的态度，公司独立董事认真行使股东所赋予的权利，忠实履行职责，勤勉尽责，及时了解公司的生产经营信息，全面关注公司的发展状况，积极出席公司召开的相关会议，对公司董事会及其下辖的专业委员会审议的相关事项发表了独立客观的意见，对董事会科学决策、公司的规范运作起到了积极作用，有效地维护公司全体股东尤其是中小股东的合法权益。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明
业务方面独立完整情况	是	本公司在业务方面独立于控股股东，具有独立完整的业务及自主经营能力。
人员方面独立完整情况	是	本公司高管由公司董事会聘任，并由董事会决定其薪酬及考核；高管以下人员由总经理聘任，并按照董事会批准的薪酬与考核制度进行薪酬与考核工作。公司设立了独立的人力资源部。本公司现任董事长、总经理、副总经理、总会计师、董事会秘书等高级管理人员均在本公司领取薪酬，且均未在控股股东单位担任除董事以外的重要职务。因此，本公司在人员及工资管理方面是独立于控股股东的。
资产方面独立完整情况	是	公司与控股股东产权关系明晰，公司的资产完全独立于控股股东。本公司除为控股子公司提供担保外，没有为控股股东及其他公司提供过担保。本公司对其资产有完全的控制和支配权，不存在其资产、资金被控股股东占有而损害公司利益的情况。
机构方面独立完整情况	是	本公司设立了完全独立于控股股东的组织机构，设有股东大会、董事会、监事会、总经理等机构，本公司的经营管理施行董事会授权下的总经理负责制，有独立的办公经营场所。
财务方面独立完整情况	是	本公司设立了独立的财务及会计部门，在银行开设独立的帐户，并建立了独立的会计审核体系和财务管理制度。

(四) 企业管治报告

1、《企业管治常规守则》遵循情况

上市以来，公司按照境内外监管的要求，逐步建立起规范的法人治理结构并不断完善。根据《企业管治常规守则》及其他法规的要求，公司不断修改和完善《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等相关制度，同时不断健全内部控制制度，严格遵守《企业管治常规守则》的规定，积极做好各项工作，使公司治理水平不断提高。

2、企业管治报告详细内容

(1) 关于企业管治常规

《公司章程》、《董事会议事规则》、《股东大会议事规则》等公司治理相关制度严格执行《企业管治常规守则》的规定，董事会（及其下辖审核委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、战略委员会）、监事会、股东大会的决策程序和依据完全遵守公司治理的相关制度。于现时或在本报告期内，本公司遵守《企业管治常规守则》。

(2) 关于董事的证券交易

本公司已经采纳一套管理董事进行证券交易的应用守则，其要求近似于上市规则附录十《上市发行人进行证券交易的标准守则》。《公司章程》规定：董事、监事、经理以及其他高级管理人员应当在其任职期间内，定期向公司申报其所持有的本公司股份；在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五，离职后六个月内不得转让其所持有的本公司的股份。

董事会经仔细查询，公司只有一名监事持有公司 A 股股票 959 股（详情见本年报第五部分），报告期内并无交易行为，其他董事、监事和高级管理人员报告期内并无购买公司股票和债券行为。故此，于报告期内全体董事均遵守有关董事进行证券交易的《标准守则》。

(3) 关于董事会

2009 年 12 月 18 日公司临时股东大会选举产生的公司第五届董事会由 9 名成员组成，包括董事长及执行董事张文辉先生，另外 3 名执行董事，分别为林文波先生、付亚娜女士、钟惠芳女士，2 名非执行董事为安品东先生、陈银杏女士，3 名独立非执行董事分别为邸晓峰先生、谢荣先生、李洁英女士。公司董事会各成员之间无任何包括财务、业务、家属或其他重大/相关的关系。所有董事会成员均拥有丰富的专业和管治经验。

董事会成员的详细情况请见本年报第五部分董事、监事和高级管理人员近 5 年工作简历。

《公司章程》中对董事会和管理层的职责有清晰的界定描述；《董事会议事规则》、《总经理议事规则》分别对董事会和管理层的决策程序和决策依据作出明确的规定，以保证董事和董事会、高级管理人员和管理层的决策科学、合法。

三名独立董事的资格和专业经验完全符合《上市规则》的要求，公司董事会已经接受各位独立非执行董事二零一一年度的独立声明书，确认他们符合香港交易所上市规则 3.13 条所刊载有关独立性的规定。

报告期内本公司共举行董事会 13 次，议案及董事出席情况详细见董事会工作报告中董事会日常工作情况。

(4) 关于主席及行政总裁

按照《公司章程》董事会主席和行政总裁（《公司章程》中称董事会主席为“董事长”，行政总裁为“总经理”，因此以下简称为“董事长”及“总经理”）的主要职责区分明确，董事长负责召集、主持董事会会议，董事会的高效运作，而公司总经理负责公司的各项经营活动，并向公司董事会负责。

董事长由公司全体董事过半数选举产生，总理由董事长提名、董事会批准产生。

报告期内，张文辉先生任公司董事长，林文波先生任公司总经理，任期与公司第五届董事会届期一致。

(5) 关于非执行董事

《公司章程》规定：独立非执行董事任期三年，可以连选连任，但连任时间不得超过 6 年。公司 2009 年 12 月 18 日召开的临时股东大会，选举出公司第五届董事会董事，其中独立非执行董事 3 名，包括邸晓峰先生、谢荣先生、李洁英女士；非执行董事 2 名，包括安品东先生、陈银杏女士；上述非执行董事任期均自 2009 年 12 月 18 日起三年。

(6) 关于董事薪酬

公司成立了薪酬与考核委员会，委员由公司三名独立董事组成。公司第五届董事会第一次会议，选举由第五届董事会独立董事李洁英女士、谢荣先生、邸晓峰先生担任薪酬委员会委员，由李洁英女士任薪酬委员会主席。薪酬与考核委员会主要职责是向董事会建议董事及高级管理人员的薪酬方案。其书面职权范围可参见《薪酬与考核委员会工作细则》，该《工作细则》已经第三届董事会第二十五次会议讨论通过。

报告期内举行三次薪酬委员会会议，详细情况请参阅董事会报告中“董事会下设的薪酬委员会履职情况汇总报告”。

(7) 关于董事提名

按照《公司章程》以及上海、香港交易所的相关规定，公司董事会成立了提名委员会。报告期内，提名委员会委员由三名独立董事及董事长张文辉先生、执行董事林文波先生组成，由独立董事邸晓峰先生任提名委员会主席。

公司董事会制订了《提名委员会工作细则》，详细规定了提名委员会的职责范围、提名程序以及挑选及推荐董事候选人、高管人员的准则，该工作细则已经公司于 2007 年 12 月 27 日召开的临时股东大会审议通过。

关于报告期内提名委员会工作情况，请详见董事会报告中董事会日常工作部分。

(8) 关于核数师酬金

董事会下辖的审核委员会一项重要职责是就外聘核数师的委任、重新委任及罢免向董事会提供建议、批准核数师的薪酬及聘用条款。报告期内，审核委员会建议继续聘请普华永道中天会计师事务所有限公司和罗兵咸永道会计师事务所为公司外部审计机构并得到股东大会的批准，聘用协议详细列明其核数内容及所得报酬，并在报告期内严格按照该聘用协议执行。报告期内核数师并未向本公司提供非核数服务。

(9) 关于审核委员会

董事会审核委员会的主要职责包括作出外部审计师的任命建议、审阅年度、半年度财务报表，其书面职责范围详细请见《审核委员会工作细则》。为完善公司内部监控系统，公司制定了《内部审计制度》，具体配合审核委员会的工作。审核委员会由独立董事组成，主席由独立董事谢荣先生出任。

报告期内，审核委员会履职情况，请参阅董事会报告中“董事会下设的审核委员会履职情况汇总报告”。

(10) 关于其他的具体披露

董事负责监督编制每个财政期间的帐目，使该帐目能真实公平地反映公司在该期间的业务状况、业绩等情况。在编制截至二零一一年十二月三十一日止年度帐目时，董事已选择适合的会计政策并贯彻应用且已作出审慎合理判断及估计，并按持续经营基准编制帐目。

董事认为，报告期内未发生可能会影响公司持续经营能力的重大不明朗事件或情况。

公司董事会一直以来非常关注公司内部控制情况，于 2012 年 3 月 22 日召开的五届二十八次董事会上，单独审议了公司内部控制情况，并出具了内部控制自我评估报告。普华永道中天会计师事务所有限公司对公司 2011 年内部控制情况进行了审计，并对董事会 2011 年内部控制自我评价报告出具了审计意见。

普华永道中天会计师事务所有限公司和罗兵咸永道会计师事务所一直担任本公司的境内外审计服务机构，鉴于其对公司的持续了解以及其专业水平很高，审核委员会建议续聘以上审计机构于 2012 年继续为公司提供审计服务，并且该建议获得了五届董事会第二十八次会议审议通过。

(五) 公司内部控制制度的建立健全情况

<p>内部控制建设的总体方案</p>	<p>公司严格按照《公司法》、《证券法》、财政部等五部委发布的《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制配套指引》，以及《上海证券交易所上市公司内部控制指引》和中国证监会有关法律法规的要求，不断完善和规范公司内部控制的组织架构，合理设置了管理职能部门，制定了比较系统的管理控制制度，采取了有力的控制措施，建立了一个比较完善的内部控制体系，为公司防范风险起到了有效的作用。</p>
<p>内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况</p>	<p>公司通过近几年的内控建设工作，已建立起较为完善的内部控制制度体系。为了配合财政部等五部委发布的《内部控制配套指引》的实施，按照公司《制度建设管理办法》的要求以及 2011 年工作计划，开展了大规模的比照《企业内部控制应用指引》完善母公司和子公司的内控体系的工作。母公司年内陆续完成了包括生产运营、财务管理、信息披露等 34 项关键制度指引的新设及修订，重新修订和完善包括 11 大循环的近 100 项流程。各子公司通过对自有业务和组织架构的梳理及风险评估，分别建立了 10-15 个关键业务循环，制定了相关制度流程文件，确立了与母公司相对接的原则一致的</p>

	<p>内控框架和管理手册。</p> <p>法律审计部对发布的制度流程设计和执行情况及时进行了跟进,开展了风险评估工作,督促执行,落实整改,形成了有效的风险防范的内控体系。</p>
<p>内部控制检查监督部门的设置情况</p>	<p>董事会下设审核委员会,审核委员会由公司独立董事组成通过公司法律审计部对公司的内部控制系统进行独立检查及验证。法律审计部作为专门检查监督部门,负责内部控制的日常检查监督工作,发现问题及时完善及督促整改,确保内部控制制度有效执行。</p>
<p>内部监督和内部控制自我评价工作开展情况</p>	<p>董事会下设审核委员会,审核委员会对董事会负责,法律审计部负责内部控制评价工作的具体组织和实施,并制订了《内部审计管理制度》和《内部控制审计操作指引、财务收支审计操作指引、经济责任审计操作指引》,以此作为内部监督的实施依据。</p> <p>法律审计部年初制定工作计划,并上报审核委员会和董事会审批,对纳入评价范围的高风险领域和单位进行独立检查和验证,报告期内对母公司以及部分子公司进行了两轮内控测试,对测试中发现的问题,提出整改建议,布置整改工作,确保内控结果的有效性。同时法律审计部加强了与审核委员会和董事会的沟通,将内控工作进展情况及时向审核委员会或董事会汇报,形成了定期沟通的工作模式。</p> <p>通过两轮的测试结果显示,公司制度流程能够覆盖关键活动,未发现重大和重要缺陷,公司有效的执行了《企业内部控制配套指引》。法律审计部依据内控测试的结果编制内控评价报告,内控评价报告经董事会会议审议通过后对外披露。</p> <p>公司聘请了普华永道中天会计师事务所有限公司对公司内部控制有效性进行独立审计,并将披露由会计师事</p>

	务所出具的内部控制审计报告。
董事会对内部控制有关工作的安排	董事会下设审核委员会，审核委员会由公司独立董事组成，通过公司法律审计部对公司的内部控制系统进行独立检查及验证。董事会和审核委员会年初审核法律审计部工作计划，同时定期听取内部控制工作进展情况的汇报，并对公司内控工作的开展及内控体系的建设提出健全和完善意见。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	本年度，公司在全面铺开内控制度工作的同时，着力推进与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行，截止 2011 年末，新设或修订完成了《会计电算化内部管理制度》、《科技类无形资产管理办法》、《财务报告工作指引》、《预算编制指引》、《资金管理制度》、《财务预算管理制度》、《固定资产管理制度》等多项关键制度指引，相关制度指引自发布之日起开始正式实施。法律审计部也在年末内部控制测试时着重关注了与财务报告相关的内部控制制度的运行情况，本次内控测试表明未发现重大控制缺陷，在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。
内部控制存在的缺陷及整改情况	报告期内未发现本公司内部控制设计或执行方面存在重大缺陷，公司内部控制制度健全、执行有效。公司将继续完善内部控制制度的制定、修订工作，完善业务流程，不断提升公司治理水平，加强内部控制的执行力度。

(六) 高级管理人员的考评及激励情况

考评激励情况：

公司每年初根据公司目标与高管人员签订目标责任书，年终由公司绩效考核委员会对其年度目标完成情况进行考核，视目标完成情况决定奖惩及额度。

本公司会计年度内，获最高薪酬的五位人士的退休金供款资料如下：

单位：人民币元

姓名	退休金供款（人民币元）
张文辉	22,512

林文波	22,512
付亚娜	22,512
时振娟	22,512
李玉庆	22,512

注：

以上五位人士基本薪酬均在 100 万元港币以内，详细情况请参见董监事高级管理人员情况

(七) 公司披露内部控制的相关报告

- 1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：是
- 2、公司是否披露审计机构出具的财务内部控制审计报告：是
- 3、公司是否披露社会责任报告：是

上述报告的披露网址：<http://www.sse.com.cn>
<http://www.hkex.com.hk>
<http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/>

(八) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

为提高年报信息披露质量和透明度，公司建立了《年度报告信息披露重大差错责任追究制度》，明确了年报信息收集、审核的全部过程、环节及相关责任人，并规定一旦发生重大会计差错、遗漏等情况，将按照该制度规定对责任人进行严肃处理，并按照《年报准则》的要求进行如实披露更正等补充信息披露。报告期内未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充、业绩预告修正等情况。

七、股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010 年年度股东大会	2011 年 5 月 13 日	《上海证券报》29 信息披露	2011 年 5 月 16 日

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2011 年第一次临时股东大会	2011 年 8 月 17 日	《上海证券报》B72 版	2011 年 8 月 18 日

八、董事会报告

(一) 报告期内公司经营情况的回顾

1. 报告期内总体经营情况

2011年，是本集团（本公司及本公司附属公司）五年发展规划的开局之年。在集团公司董事会的领导下，本集团深入贯彻“以科技为先导，以经营为核心”的经营管理理念，不断加大科技研发和科技成果市场转化工作力度，积极拓展本集团污水处理业务产业链；以计划管理和预算管理为手段，确保服

务产品质量和产量，严格控制营业成本和费用；积极调整业务结构，进入新能源供冷供热服务领域，形成集团公司新的经济增长点。

2011 年，本集团实现营业收入人民币 156,249 万元，比 2010 年增加 9,472 万元，增幅为 6.45%。营业收入增加主要来源于公司污水处理服务业务和再生水业务收入增加，自来水业务也有小幅增加，同时新增供冷供热服务业务收入和专利技术市场化推广应用收入。

2011 年，本集团在确保营业收入的同时，积极应对紧缩金融政策，成功发行了 7 亿元中期票据，有效地降低了本集团财务费用的增长幅度，但是由于贷款利率的全面上调和开始摊销收购外资产的融资费用，本集团财务费用比 2010 年仍然增加人民币 6,063 万元。同时本集团积极申请营业税减免政策，母公司获得 2011 年营业税的免征，营业税金及附加比 2010 年减少人民币 3,428 万元。2011 年，纪庄子等污水处理厂升级改造基本结束，因拆改造成的固定资产报废损失比 2010 年减少人民币 3,389 万元。营业成本在营业收入增加的同时，比 2010 年增加 8,037 万元。2011 年公司实现净利润（归属于母公司股东的净利润）人民币 27,579 万元，比 2010 年增加人民币 463 万元，增幅为 1.71%。

2. 主营业务及其经营状况

本集团的主营业务主要为污水处理厂、自来水厂、再生水厂及相关的配套设施的建设、设计、管理、经营、技术咨询及配套服务；天津市中环线东南半环城市道路特许经营；环保科技及环保产品的开发经营；供冷供热服务等。

(1) 主营业务经营情况的说明

a. 污水处理及污水处理厂建设业务

报告期内，本集团在保证投资运营的污水处理项目保质保量运营的基础上，以所属各污水处理厂技术、运营能力为依托，继续积极开发委托运营项目，增加本集团营业收入。

截至报告期末，本集团污水处理规模已达到 322 万立方米/日（不含委托运营规模），污水处理收益模式包括：（1）本集团母公司污水处理业务按照《污水处理委托协议》及《污水处理临时服务协议》收取污水处理服务费；（2）本集团所属子公司污水处理业务，均按照该子公司与当地政府签署的污水处理特许经营协议和污水处理服务协议提供污水处理服务；（3）委托运营，本集团通过提供污水处理的运营服务而收取运营服务费。报告期内，本集团通过上述方式共处理污水 97,948.2 万立方米，比去年同期增长 9.7%，实现收入人民币 119,310 万元，比去年同期增长 7.85%。

报告期内，本集团母公司全年共处理污水 39,766 万立方米，比去年同期增长 5.4%，处理量增长的主要原因是污水处理厂来水水量增加。实现污水处理服务收入人民币 76,748 万元，收入比去年同期增长 5.43%。

报告期内，本集团所属子公司共处理污水 48,297.9 万立方米，比去年同期增长 12%，实现污水处理服务收入人民币 39,694 万元，较去年同期增长 11.84%。水量增加的主要原因为曲靖公司两江口污水处理厂去年一季度处于工程改建施工阶段，污水处理量较低，另外 2011 年新增湖北咸宁、曲靖西城及阜阳含山污水处理厂投入运行，因此较去年同期相比增长幅度较大。

报告期内，本集团委托运营项目共处理污水 9,884.3 万立方米，实现收入人民币 2,868 万元，较 2010 年增加 22.72%。

报告期内，本集团污水处理厂建设业务主要包括汉沽营城污水处理厂 DBO 项目及子牙园污水处理厂 BT 项目，实现建设收入人民币 1.06 亿元，较 2010 年减少 24.29%。

b. 再生水业务

报告期内，再生水业务实现售水量 1,427.8 万立方米，比去年同期增长 15.4%，实现再生水销售收入人民币 2,689 万元，比去年同期增长 14.13%，售水量与销售收入同比增长。售水量增加的原因是报告期内东郊再生水厂用户进入用水成熟期，用水量增加，同时咸阳路再生水厂用户用水需求也有一定增加。

报告期内，中水管道接驳业务实现收入人民币 7,821 万元，较上年度增长 68.70%，系由于新增工程项目的原由。

c. 自来水业务

报告期内，本集团自来水业务实现上网水量 3,922.9 万立方米，与去年同期相比增长 9.7%，主要原因是安国自来水厂上网协议水量的增加，因此水量总体增长较大；实现收入人民币 3998 万元，与去年同期比较增长 6.39%。

d. 道路收费业务

报告期内，本集团道路收费业务实现收入人民币 6,703 万元，与去年同期持平。报告期内，本集团继续按照 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，以《《委托收费协议》》中的金额确认道路收费业务收入。

e. 供冷供热服务业务

报告期内，本集团投资建设运营天津市文化中心集中能源站项目，进入供冷供热服务业务领域。天津市文化中心能源站项目于 2011 年 3 月开始建设，2011 年 11 月 15 日开始陆续向文化中心区域内用户提供供热服务，并于 2011 年底实现供热服务收入人民币 277 万元。

f. 污水处理厂除臭工程收入

报告期内，本集团 CYYF 污水处理厂全过程除臭专利技术已成功实现市场化推广和应用，实现污水处理厂除臭工程收入人民币 470 万元。

(2) 主营业务分行业情况表

单位:千元 币种:人民币

行业	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减
污水处理及污水处理厂建设业务	1,270,551	725,310	42.91	4.12	6.76	减少 1.42 个百分点
中水管道接驳及供水业务 (注 1)	105,099	69,384	33.98	50.32	35.00	增加 7.49 个百分点
收费路业务	67,027	7,120	89.38	持平	持平	持平
自来水供水业务	39,976	24,412	38.93	6.37	-2.73	增加 5.71 个百分点
其他 (注 2)	10,493	8,794	16.19	—	—	—

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) 主要为天津凯英科技发展有限公司的污水处理厂除臭工程收入，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以及天津佳源兴创新能源科技有限公司的供热服务收入。

(3) 主营业务分地区情况表

单位:千元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
天津	1,061,072	5.86
曲靖	69,056	34.40 (注 1)
贵州	24,608	-1.03
阜阳	36,469	28.57
宝应	12,264	10.72
杭州	146,946	3.87

文登	23,786	1.45
西安	75,288	0.86
安国	13,418	12.62
武汉	29,375	15.99
香港	864	— (注2)

注:

- (1) 曲靖创业水务有限公司的主营收入同比增幅较大, 主要是污水处理业务水价调整及差价收入。
(2) 香港地区主营收入详见上分行业情况表注释 (2)

3、报告期资产、负债项目构成

本集团期末资产总额共计9,085,324千元, 负债总额共计5,369,615千元。其中主要几项内容及占比如下:

	期末余额	占资产总额比例
应收账款	1,096,583	12.07%
固定资产	2,383,709	26.24%
无形资产	3,254,821	35.83%
	期末余额	占负债总额比例
其他应付款	412,095	7.67%
一年内到期的非流动负债	856,186	15.95%
长期借款	1,865,040	34.73%

4、报告期资产、费用等主要财务数据同比发生重大变动的说明

截至 2011 年 12 月 31 日, 本集团资产总额为人民币 9,085,324 千元, 较年初增加人民币 659,761 千元, 增幅 7.83%; 负债总额为人民币 5,369,615 千元, 较年初增加人民币 520,221 千元, 增幅 10.73%; 归属于母公司的股东权益为人民币 3,568,337 千元, 较年初增加了人民币 117,764 千元, 增幅 3.41%; 2011 年度实现归属于母公司的净利润为人民币 275,786 千元, 较上年同期增长 1.71%。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	2011.12.31	2010.12.31	增减额	增减幅度(%)	变动说明
其他应收款	17,049	53,540	-36,491	-68.16	报告期母公司收回鄂州市玉泉自来水有限公司欠付的投标保证金 2,500 万。
存货	80,569	32,476	48,093	148.09	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。
短期借款	152,000	73,000	79,000	108.22	主要为公司本期新增的银行

					贷款。
应付短期债券	-	600,000	-600,000	-100	公司发行的短期债券已于本期全部归还。
预收款项	423,387	310,478	112,909	36.37	主要为子公司中水公司的管道接驳业务预收款项。
其他应付款	412,095	274,991	137,104	49.86	主要为子公司佳源兴创公司本期新增的应付基建项目工程款和设备款。
一年内到期的非流动负债	856,186	360,180	496,006	137.71	为公司一年内到期的中长期流贷和一年内到期的长期应付款。
递延收益	369,928	284,974	84,954	29.81	主要为子公司佳缘兴创公司本期获得的文化中心集中能源站项目供热配套费。
项目名称	2011 年度	2010 年度	增减额	增减幅度 (%)	变动说明
营业税金及附加	8,831	43,109	-34,278	-79.51	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。
财务费用	196,415	135,790	60,625	44.65	本期贷款利率上调;此外上期期末收购外资资产形成的未确认融资费用在本期开始摊销。
投资收益	386	1,448	-1,062	-73.34	主要为公司对联营企业天津国际机械有限公司确认的投资收益有所减少。

营业外收入	10,573	7,993	2,580	32.28	主要为子公司本期收到的政府补助。
营业外支出	13,827	47,853	-34,026	-71.11	本期母公司污水厂升级改造进入收尾阶段，固定资产报废处置损失较去年减少。
经营活动产生的现金流量净额	834,173	453,303	380,870	84.02	本期母公司收回了部分以前年度所欠污水处理服务费、建管费及道路通行费。
投资活动产生的现金流量净额	-541,676	-673,682	132,006	-19.59	本期母公司购建固定资产投资同比减少。
筹资活动产生的现金流量净额	-142,934	167,548	-310,482	-185.31	本期偿还贷款及支付股利、利息金额较去年同期有所增加，且流入小于流出。
现金及现金等价物净增加额	149,563	-52,831	202,394	-383.10	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入。

5、报告期内本集团主要资产采用的计量属性

本集团的金融资产为应收款项（包含应收账款、其他应收款和长期应收款），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。采用实际利率法，以摊余成本计量。

本集团的长期股权投资包括：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。

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。

本集团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。

本集团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。

本集团目前尚不存在采用公允价值进行后续计量的报表项目，且本年度主要资产的计量属性未发生重大变化。

6、报告期内本集团现金流的构成情况分析

本期经营活动体现为现金净流入834,173千元，主要为销售商品提供劳务收到的现金；投资活动体现为现金净流出541,676千元，主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金；筹资活动体现为现金净流出142,934千元，主要为偿还债务、支付股利利息所支付的现金。

本集团本年度实现净利润279,880千元（包含少数股东损益），经营性活动现金流净额为834,173千元。本年度的折旧和摊销成本为257,265千元，财务费用净额为219,208千元，这两部分成本费用不涉及经营活动的现金流动，但会影响公司的损益；经营性应收应付净增加额为105,554千元，这部分净增加额与公司损益无关，但会影响经营活动的现金流。

上述两方面原因造成本集团净利润与经营活动现金流净额的差异。

7. 主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

(1) 主要控股公司的经营情况及业绩

单位：千元 币种：人民币

公司	主要营业地	主要产品或服务	注册资本	法人类别	所占股权比例	资产规模	净利润
天津中水有限公司	天津	中水生产、销售；中水设施的开发、建设；中水设备制造、安装、调试、运行等	100,000	有限公司	100%	776,727	18,714
贵州创业水务有限公司	贵州贵阳	市政污水处理厂和自来水厂、固体废弃物处理设施开发、建设、经营、管理；环保技术的研发和推广；水处理设施、环境工程、市政工程、公路工程、交通工程的项目咨询服务。	100,000	有限公司	95%	178,110	7,821
天津创业建材有限公司	天津	建筑材料、新型复合材料制品、高分子材料制品制造、销售；新型给排水管材的技术咨询等	37,500	有限公司	70.67%	11,047	-694 已经停业，准备清算
宝应创业水务有限责任公司	江苏扬州	市政污水处理厂和自来水厂及其配套设施、固体废弃物处理设施的开发、建设、经营和管理；环保技术的研发和推广；水	53,000	有限公司	70%	103,364	888

		处理设施、环境工程、市政工程、公路工程、交通工程的项目咨询服务。					
曲靖创业水务有限公司	云南曲靖	集中式供水（仅限分支机构经营）市政污水处理厂和自来水厂及其配套设施的开发、建设、经营、管理；环保技术的研发和推广；水处理设施、环境工程、市政工程、公路工程、交通工程的项目咨询服务。	178,983.1	有限公司	86.55%	407,534	14,238
阜阳创业水务有限公司	安徽阜阳	市政污水处理厂和自来水厂及配套设施、固体废弃物处理设施开发、建设、经营管理；环保技术的研发和推广；水处理设施、环境工程、市政工程、公路工程、交通工程的项目咨询服务。	69,000	有限公司	100%	182,483	8,593
杭州天创水务有限公司	浙江杭州	污水处理和再生水利用设施的运营维护及其技术服务，技术培训等配套服务。	257,445	有限公司	70%	785,275	5,310
天津创业环保（香港）有限公司	香港	污水处理及其再生利用	\$7,840 千美元	有限公司	100%	62,102	-2,827
文登创业水务有限公司	山东文登	污水处理及其配套设施、固体废弃物处理设施、中水回用设施的开发、建设、经营、管理；环保科研技术的研发和推广；水处理设施、环境工程、市政工程、公路工程、交通工程的项目咨询服务。	52,000	有限公司	100%	152,571	2,503
天津静海创	天津静海	污水处理、市政污	12,000	有限公司		45,457	2,662

业水务有限公司		水处理厂和自来水及其配套设施、固体废弃物处理设施的开发、建设、经营、管理；环保技术的研发和推广；水处理设施、环境工程项目咨询服务。			100%		
西安创业水务有限公司	陕西西安	市政污水处理厂和自来水及其配套设施、固体废弃物处理设施的开发、建设、经营、管理；环保技术的研发和推广；可再生能源及相关设备的应用；污水处理厂的设备安装工程服务；水处理设施、环境工程、市政工程、公路工程、交通工程的项目咨询服务。	270,000	有限公司	100%	594,848	-9,733
天津凯英科技发展有限公司	天津	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；市政工程及设计；机械设备租赁；污水处理设备安装、维修；机械设备（小轿车除外）、电子产品、计算机软件批发兼零售；以下限分支经营：水处理设备、污泥处理设备、曝气设备、空气净化设备、污水污泥处理药剂的制造、加工；污水处理。	5,000	有限公司	100%	7,190	1,630
安国创业水务有限公司	河北安国	城区供水、(取水许可证有效期至 2013 年 9 月 2 日，卫生许可证有效期至 2015 年 4 月 11 日)；污水处理；污水及供水相关的技术咨询和配套服务。	41,000	有限公司	100%	86,554	1,566

武汉天创环保有限公司	湖北武汉	市政污水处理厂和自来水及其配套设施、固体废弃物处理设施、再生水处理设施的投资开发、建设、运营、管理、咨询服务；水务及环保行业相关设备及材料的生产、供应、销售；环保技术的研发和推广。	103,240	有限公司	100%	344,609	-1,243
天津创环水务有限公司	天津津南	污水处理及市政污水处理厂及自来水厂的配套设施、固体废弃物处理设施的开发、建设、经营、管理；环保技术的研发、推广；水处理设施、环境工程项目咨询服务	5,000	有限公司	100%	4,574	51
天津子创工程投资有限公司	天津静海	对工程项目进行投资。	23,400	有限公司	100%	70,165	-180
天津津宁创环水务有限公司	天津宁河	污水处理；市政污水处理厂及其配套设施的开发建设；水处理设施、环境工程项目咨询服务。	15,000	有限公司	100%	41,325	-260
天津佳源兴创新能源科技有限公司	天津高新区	节能环保、新能源技术开发、咨询、服务、转让；物业管理服务。	60,000	有限公司	100%	357,991	1,012

(2) 主要参股公司的经营情况及业绩

天津北方人才港股份有限公司

截至报告期末，本集团投资天津北方人才港股份有限公司的总投资额为 200 万元人民币，占其注册资本的 6.1%，该公司主营业务范围为：高级人才保障业务；高级人才服务业务（人才流动中介服务，金融担保咨询服务，个人资信评估）；企业人才援助工程；科技项目成果的开发、经营；房地产开发与经营业务。报告期内，本集团收到该公司 2009 年度分红款人民币 20 万元。

天津市宝通轻集料有限责任公司

截至报告期末，本集团投资天津市宝通轻集料有限责任公司的总投资额为 200 万元人民币，占其注册资本的 4.9%，该公司主营业务范围为：高强轻集料及其制品生产、销售。2010 年该公司继续由其股东会授权的清算组开展清算注销工作。清算组于 2010 年下半年初步完成了资产挂牌出让工作。摘牌价格约为 2,136 万元。目前资产交割已完成，截止 2011 年底，过户手续仍在办理过程中。

8、公司主要供应商、客户情况

报告期内，本集团前 5 名客户为天津市排水公司、杭州市排水有限公司、西安市城市基础设施建设投资集团有限公司、天津市市政公路管理局、天津市汉滨投资有限公司，营业收入合计占本集团全部营业收入的 71%。

9、公司科技工作

2011 年，本集团投入人民币约 700 万元，围绕污水处理厂运行所需的絮凝剂药剂；污泥减量化、稳定化、无害化、资源化；污水处理厂除臭等污水处理厂实用技术，推进了微生物制剂、分段进水同步高效脱氮除磷、污泥破壁减容减量、除臭技术升级等技术研究，为本集团拓展污水处理业务产业链进行技术储备。

（二）对公司未来发展的展望

1、污水处理行业发展趋势

2011 年，政府先后出台了《国务院关于加强环境保护重点工作的意见》、《“十二五”节能减排综合性工作方案》及《环境保护部关于贯彻落实国务院加强法治政府建设意见的实施意见》，对环境保护提出了更高的要求。《国家环境保护“十二五”规划》于 2011 年出台，明确提出：“十二五”期间全社会环保投资需求约 3.4 万亿元，环境服务市场迎来了新一轮的机会。作为环境服务之一的污水处理服务行业也不例外。污水处理服务的范围将进一步扩大，服务内容将涵盖更多的新内容。同时污水处理服务行业也面临着标准更高、范围更宽和监管更严的新挑战。

本集团从 2011 年开始，利用研发中心和博士后工作站的强大科技研发能力，积极进行污水处理全过程的技术研究和开发，并形成了一些专利技术和产品，契合了污水处理行业发展的新趋势，成为本集团发展的新优势。

2、集团 2012 年总体策略

发展战略：2012 年是“十二五”期间承上启下的重要一年，作为中国水务市场的第一梯队，本集团将继续秉承“净化水环境，提高水品质”的企业使命，充分贯彻“以经营为中心，以科技为先导”的经营管理理念，培育健全污水处理业务产业链，拓展新业务，推动业务结构调整，形成以污水处理一体化服务为主，兼顾新能源和资源开发利用的产业格局。

新年度经营策略：

2012 年，本集团将以业务结构调整作为工作主线，稳步发展水务投资和运营业务，继续下大力量拓展和完善污水处理业务产业链，并努力实现污水处理业务产业链均衡协调发展；继续推动新能源和资源的开发利用，加大新能源供冷供热服务业务开发力度，增加收入比例。培育污水处理厂资源利用（污泥硝化综合利用和污水源热泵技术）市场；提升集团公司市政工程建设总承包资质，整合工程建设业务资源，努力提升工程建设、设计咨询业务收入。实现公司盈利能力和竞争力的进一步提升。

3、新年度经营计划：

（1）维护和完善已有项目特许经营协议和服务协议，确保项目盈利能力。

继续推进母公司四座污水处理厂特许经营工作，落实污水处理服务价格。维护子公司污水处理（含自来水）特许经营协议，确保服务价格合理调整。

（2）按照客户要求，保质保量完成项目建设和运营，确保污水处理业务量不低于 2011 年度。水厂建设（主要为跨转项目）项目计划工程量 1.52 亿元。

（3）加强成本和费用控制，降低项目投资建设和运营能源资源消耗，提高项目盈利能力。

（4）加大实用性科技研发和成果转化力度，形成高附加值的科技产品。

（5）加大人才培养力度，提高员工工作能力，合理调整劳动组织形式，提高劳动效率和人员利用率，降低营业成本和费用。

- (6) 持续强化风险控制能力，支撑企业健康持续发展。
- (7) 整合资源，拓宽融资渠道，最大限度降低财务费用。
- (9) 健全激励机制，激励新业务的开发和发展。主要开发天津解放南路地区新能源供冷供热服务项目。供冷供热服务项目计划工程投资 1.27 亿元。

收入、费用成本计划：

2012 年，本集团在所遵循的国家现行方针政策、经营环境以及污水处理服务协议不发生重大变化的情况下，污水处理服务费收入目标预计较 2011 年变动幅度不超过 10%。

成本控制目标：

2012 年，各类资源能源费用居高不下，本集团业务成本上升压力较大，在所遵循的国家现行方针政策、经营环境不发生重大变化的情况下，预计集团 2012 年污水处理业务成本与 2011 年相比增幅将不高于 15%。同时预计成本上升对公司整体运营不会产生重大影响。

科技研发投入计划：

2012 年，本集团将进一步加大科技研发工作力度，计划投入不低于人民币 700 万元的科技研发费用，围绕着污水处理、污泥处置、资源能源转化等领域的核心工艺与技术进行攻关突破，打造企业的动态竞争优势。

3、资金需求及使用计划

集团现有融资渠道基本可以满足集团年度经营计划的需求。2012 年集团将按照经营需求，落实直接融资、间接融资额度，完善债务结构，提高资金效率，降低财务成本。通过适时地引进战略投资者和财务投资者，加强项目合作中的资本合作。相关项目可能涉及的资金需求，集团将从现有渠道获得。

4、风险因素分析

(1) 针对宏观经济变动的风险，本集团已经按照相关制度要求制定了完善的风险控制体系，可以通过风险预警、内部控制与审计监督，加强风险管理，有效规避风险，从而促进集团保持持续的竞争优势。

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

(三) 公司投资情况

单位:万元 币种:人民币

报告期内投资额	70,530.51
投资额增减变动数	6,735.51
上年同期投资额	63,795
投资额增减幅度(%)	10.56

被投资的公司项目情况详见下述“非募集资金项目情况”。

1、委托理财及委托贷款情况

(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

本年度公司无委托贷款事项。

2、 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。

3、 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工程，投资主体为本公司，项目概算总投资约为人民币 11.78 亿元，2011 年完成投资人民币 1.23 亿元，目前该工程已整体完工，正在进行相关结算、验收工作。

(2) 纪庄子再生水厂改扩建工程，投资主体为本集团附属子公司天津中水有限公司，项目总投资为人民币 8,757 万元，2011 年完成投资人民币 204 万元，目前该工程已整体完工，并开始联合试运转，正在进行项目结算工作。

(3) 天津文化中心集中能源站工程，投资主体为本集团附属子公司天津佳源兴创新能源科技有限公司，项目概算总投资约为人民币 4.33 亿元，2011 年完成投资人民币 3.15 亿元。2011 年 11 月 15 日已陆续开始供热服务。目前正在进行剩余供冷设备安装及同步调试工作。

(4) 咸宁市淦河污水综合治理工程永安污水系统工程，投资主体为本集团附属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，2011 年完成投资人民币 451 万元。目前该工程一期建设已整体完工。

(5) 文登市葛家镇污水处理厂工程，投资主体为本集团附属子公司文登创业水务有限公司，项目概算总投资为人民币 1,810 万元，2011 年完成投资人民币 859 万元。目前该工程已基本完工，工程建设已经通过正式验收。

(6) 七格污水处理厂一期 5 万吨/日设备购置及安装工程，投资主体为本集团附属子公司杭州天创水务有限公司，项目概算总投资为人民币 2,299 万元，2011 年完成投资人民币 1,643 万元。目前该工程已完成主要机械、电气设备安装，并通水调试运行。

(7) 宝应仙荷污水处理厂二期工程，投资主体为本集团附属子公司宝应创业水务有限公司，项目总投资为人民币 3,830 万元，2011 年完成投资人民币 2,197 万元。目前该工程主体施工已全部完成，开始调试及试运行。

(8) 宁河现代产业区污水处理厂工程，投资主体为本集团附属子公司津宁创环水务有限公司，项目概算总投资为人民币 4,661 万元，2011 年完成投资人民币 2,302 万元。目前该工程已完成主要构筑物主体施工及建筑物框架施工。

(9) 安国市城市供水系统改扩建工程，投资主体为本集团附属子公司安国创业水务有限公司，项目概算总投资为人民币 3,300 万元，2011 年完成投资人民币 794 万元。目前该工程已整体完工，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)工程，该项目由本集团附属子公司天津子创工程投资有限公司 BT 融资建设，建设规模为 1.0 万立方米/日，中标价约为人民币 7,680 万元。2011 年完成投资人民币 4,956 万元，目前该工程主体施工已全部完成，设备安装完成，基本具备调试条件。

(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 1,000 万元，本集团出资比例为 100%。为满足能源站项目投资需求，本集团又对佳源兴创公司增资 5,000 万元，增资后的注册资金为人民币 6,000 万元。

另外，本集团根据子公司的项目运作情况分别对文登公司、曲靖公司、宝应公司、阜阳公司进行了增资以满足其实施葛家镇污水处理厂、曲靖污水处理厂改建、宝应污水处理厂二期工程及阜阳含山污水处理厂项目资金需求，增资额度分别为人民币 400 万元、2,521.96、1,050 万元、600 万元，增资后上

述子公司注册金额分别为人民币 5,200 万元、14,800 万元、5,300 万元、6,900 万元，集团公司出资比例不变，仍持有文登公司 100%、曲靖公司 90.07%、宝应公司 70%、阜阳公司 100%的股权。

本集团对凯英公司增资人民币 300 万元，同时变更了该公司名称及营业范围，以承担本集团科研成果转化业务。凯英公司名称变更为“天津凯英科技发展有限公司”，增资后注册资金由 200 万元增至 500 万元。

由于曲靖公司收购了曲靖西城污水处理厂，本集团再次对其增资 2,161.68 万元，增资后，曲靖公司注册资金增至 17,200 万元，本集团出资比例仍为 90.07%。之后曲靖公司另一方股东曲靖市城市供排水总公司对曲靖公司进行了单方增资，增资完成后该公司注册资本金为人民币 17,898.31 万元，其中本集团出资比例为 86.55%，曲靖城市供排水总公司出资比例为 13.45%。

(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，收购完成后中水公司和阜阳公司成为集团公司全资子公司。

(四) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更。

(五) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第五届董事会第十三次会议	2011 年 1 月 24 日	(1) 同意成立天津佳源兴创新能源科技有限公司的议案 (2) 同意增资凯英公司并调整该公司经营范围和变更该公司名称的议案。	《上海证券报》	2011 年 1 月 25 日
第五届董事会第十四次会议	2011 年 3 月 4 日	同意房屋租赁的议案。		
第五届董事会第十五次会议	2011 年 3 月 16 日	同意签署《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》的议案。	《上海证券报》	2011 年 3 月 17 日
第五届董事会第十六次会议	2011 年 3 月 24 日	(1) 同意在境内外公布 2010 年报全文及摘要；(2) 同意经境内外审计师审计的 2010 年年度财务会计报告；(3) 同意 2010 年度董事会工作报告及 2011 年度经营策略；(4) 同意公司 2011 年度经营计划；(5) 同意 2010 年度财务决算和 2011 年度财务预算报告；(6) 同意 2010 年度利润分配方案；(7) 审议公司 2010 年社会责任报告；(8) 审议公司 2010 年内部控制自我评估报告；(9) 审议公司内部控制规范实施工作方案；(10) 审议关于公司会计政策变更的议案；(11) 同意关于为曲靖创业水务贷款提供担保的议案；(12) 同意关于申请流动资金贷款额度的议案；(13) 同意继续聘请普华永道中天会计师事务所有限公司和罗兵咸永道会计师事务所为公司境内外审计师；(14)	《上海证券报》	2011 年 3 月 25 日

		同意公司十二五战略规划的议案；(15) 同意调整独立董事薪酬的议案；(16) 同意公司《年度超额奖励计提管理办法》的议案；(17) 同意关于召开 2009 年年度股东大会；		
第五届董事会第十七次会议	2011 年 4 月 8 日	同意钟惠芳女士辞去本公司副总经理职务的议案。	《上海证券报》	2011 年 4 月 11 日
第五届董事会第十八次会议	2011 年 4 月 15 日	同意房屋租赁的议案。		
第五届董事会第十九次会议	2011 年 4 月 28 日	(1) 同意在境内外公告 2011 年第一季度报告及其摘要；(2) 同意为西安创业水务提供贷款担保；(3) 同意修改公司《关联交易管理制度》；(4) 同意修改公司《审核委员会实施细则》。	《上海证券报》	2011 年 4 月 29 日
第五届董事会第二十次会议	2011 年 5 月 13 日	同意制定公司《董事会秘书工作制度》。		
第五届董事会第二十一次会议	2011 年 5 月 31 日	(1) 同意为宝应创业水务有限责任公司贷款提供担保；(2) 同意为曲靖创业水务有限公司贷款提供担保；(3) 同意对宝应创业水务有限责任公司增资；(4) 同意对曲靖创业水务有限公司进行增资。	《上海证券报》	2011 年 6 月 1 日
第五届董事会第二十二次会议	2011 年 6 月 30 日	(1) 同意对天津佳源兴创新能源科技有限公司增资；(2) 同意对天津佳源兴创新能源科技有限公司贷款及履约保函提供担保；(3) 同意向中国银行间市场交易商协会申请发行本金总额不超过人民币 14 亿元的中期票据；(4) 召开 2011 年第一次临时股东大会的建议。	《上海证券报》	2011 年 7 月 1 日
第五届董事会第二十三次会议	2011 年 8 月 24 日	(1) 同意在境内外公告 2011 年中期报告及其摘要；(2) 同意关于城投集团向本公司借用员工的关联交易；(3) 同意对阜阳创业进行增资；(4) 同意为公司职工缴纳补充住房公积金；(5) 同意为含山创业水务有限公司贷款提供担保；	《上海证券报》	2011 年 8 月 25 日
第五届董事会第二十四次会议	2011 年 10 月 27 日	同意在境内外公告 2011 年第三季度报告及其摘要。	《上海证券报》	2011 年 10 月 28 日
第五届董事会第二十五次会议	2011 年 12 月 29 日	同意与关联方签署供热协议。		

2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，本公司董事会根据《公司法》、《证券法》和《公司章程》等有关规定，严格按照股东大会的决议和授权，认真执行股东大会通过的各项决议内容。

对于 2010 年年度股东大会审议通过的利润分配方案执行情况：公司 2010 年度利润分配方案已经 2011 年 5 月 13 日召开的公司 2010 年年度股东大会审议通过，相关决议刊登于 2010 年 5 月 16 日的《上海证券报》、上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）、香港联交所网站（www.hkex.com.hk）以及讯捷财经印务有限公司网站（http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/），该利润分配方案已经实施。公司向 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）。公司集团于 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。

2011 年第一次临时股东大会审议通过了关于向中国银行间市场交易商协会申请发行本金总额不超过人民币 14 亿元中期票据的议案，公司积极与审批部门及目标承销商进行沟通，于 2011 年 11 月初获得中国银行间市场交易商协会批准注册总规模 14 亿元，11 月初发行第一期 7 亿元，期限 5 年，发行对象为银行间债券市场机构投资者。

3、董事会下设的审核委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

董事会下设的审核委员会委员由公司全部的三名独立董事组成，公司财务部、法律审计部、董秘办的相关人员作为审核委员会的工作人员，协助审核委员会的日常工作。经公司董事会批准，建立了《审核委员会工作细则》，明确了审核委员会职责范围及工作程序，用以规范审核委员会的日常工作。

根据中国证监会、上交所有关规定，以及公司审核委员会实施细则、年报独立董事工作制度，公司审核委员会在 2010 年年度报告及 2011 年中期报告的编制和披露过程中，认真履行了监督、核查职能，维护了审计的独立性：

(1) 关于审核 2010 年年度报告

(a) 建立了《2010 年年报审核委员会工作规程》及《2010 年年报独立董事工作制度》，规范年报编制过程的审计工作；

(b) 审计师进场前，通讯会议形式审议了公司未经审计的财务报表以及审计师的审计工作计划，并形成了书面意见；

(c) 以现场会议形式，与审计师就重要审计事项进行深入沟通；

(d) 以现场会议的形式，审议审计后的年度报告全文，通过后提交董事会审议；

(e) 以现场会议的形式，审议 2010 年度内部控制报告，通过后提交董事会审议；

(f) 以现场会议的形式，审议 2010 年度审计工作情况，同意继续聘任普华永道中天会计师事务所有限公司和罗兵咸永道会计师事务所为公司境内外审计师，并提交董事会审议；

(2) 关于审核 2011 年第一季度报告

以现场会议的形式，审议 2011 年第一季度报告，通过后提交董事会审议。

(3) 关于审核 2011 年中期报告

(a) 在 2011 年中期财务报表编制过程中，以现场会议形式与公司管理层就重要财务事项进行沟通；

(b) 召开现场会议，就公司 2011 年中期财务会计报表进行了审核并表决，形成决议后提交董事会审议。上述审核委员会会议邱晓峰先生因公无法出席，委托谢荣先生代为表决。

(4) 关于审核 2011 年第三季度报告

以现场会议的形式，审议 2011 年第三季度报告，通过后提交董事会审议。

4、董事会下设的薪酬与考核委员会的履职情况汇总报告

董事会薪酬与考核委员会由公司全部的三名独立董事组成，委员会主席由独立董事担任。经公司董事会批准，建立了《薪酬与考核委员会工作细则》，明确了薪酬委员会职责范围及工作程序，以规范薪酬委员会的日常工作。

报告期内，薪酬与考核委员会共召开 1 次会议，委员全部参会，分别审议并通过了《关于调整独立董事薪酬的决议》、《关于审议公司《年度超额奖励计提管理办法》的议案》并提交董事会审议。

5、董事会下设的提名委员会履职情况汇总报告

董事会提名委员会由三名独立董事及董事长张文辉先生、执行董事林文波先生组成，由独立董事邸晓峰先生任提名委员会主席。经公司董事会、股东大会批准，建立了《提名委员会工作细则》，明确了提名委员会职责范围、提名程序及推荐候选人的准则，以规范提名委员会的日常工作。

报告期内，提名委员会未召开会议。

6、公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

为加强集团公司对信息披露工作的管理，严格执行未公开信息的传递、审核、披露流程，防范内幕信息知情人利用内幕信息从事证券交易活动，杜绝内幕交易行为，根据《证券法》、《公司法》、《上市公司信息披露管理办法》的相关规定，集团公司制定了《关于外部信息使用人相关规定的通知》，主要内容包括：对于无法法律法规依据的外部单位年度统计报表等报送要求，集团公司应拒绝报送；集团公司依据法律法规的要求应当报送的，需要将报送的外部单位相关人员作为内幕知情人登记在案备查；集团公司应将报送的相关信息作为内幕信息，并书面提醒报送的外部单位相关人员履行保密义务。

在定期报告和相关敏感信息对外公布前，外部信息使用人须严格遵守《证券法》、《公司法》、《上市公司信息披露管理办法》等法律法规，严格执行未公开信息的传递、审核、披露流程，防范内幕信息知情人和非法获取内幕信息的人员利用内幕信息从事证券交易活动，坚决杜绝内幕交易行为。

此外，集团公司还要求外部信息使用人填写《关于外部信息使用人相关规定的通知的回执》，明确外部信息使用人已知悉中国证券监督管理委员会关于上市公司外部信息使用人的相关规定，并将严格按照相关规定进行相关工作。

7、董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会对建立和维护充分的财务报告相关内部控制制度负责。公司财务报告相关内部控制的目的是保证财务报告相关信息真实完整和可靠，防范重大错报风险。由于内部控制存在固有局限性，因此仅能对达到上述目标提供合理保证。董事会按照《企业内部控制基本规范》要求对财务报告相关内部控制进行了评价，并认为公司 2011 年度财务报告相关内部控制制度健全、执行有效。

公司在内部控制自我评价过程中，未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。

8、应于 2012 年开始实施内部控制规范的主板上市公司披露建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

本公司外部审计师对于本公司 2011 年度内部控制情况出具审计报告

关于公司内部控制体系的工作计划和实施计划，详细请见本年度报告公司治理部分第（五）关于公司内部控制制度建立健全情况及本公司董事会关于 2011 年度内部控制评价报告。

9、内幕信息知情人管理制度的建立和执行情况

于 2010 年 10 月，按照监管规则的要求，经公司董事会批准，本公司建立了《内幕信息知情人管理制度》，对于内幕信息的界定、内幕信息知情人的界定、内部信息人的登记备案、内幕信息的保密责任以及责任追究与处理等方面都做了明确规定。报告期内，本公司于 2010 年年度报告、2011 年中期报告编制前，向公司董事、监事及高级管理人员，以及控股股东和实际控制人发布关于年报敏感期内不得买

卖公司股票的通知，除此以外，报告期内未发生归类于内幕信息的重大事项。

10、公司自查，内幕信息知情人是否在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况？否

11、公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

公司不存在重大环保问题。

公司不存在其他重大社会安全问题。

（六）现金分红政策的制定及执行情况

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

2、报告期内现金分红实施情况：本集团 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。

（七）利润分配或资本公积金转增股本预案

经普华永道中天会计师事务所有限公司及罗兵咸永道会计师事务所分别进行的审计工作，2011 年度归属于母公司的净利润为人民币 27,579 万元，减去根据《中华人民共和国公司法》和本公司《章程》的有关规定提取的法定盈余公积金人民币 2,418 万元，加上年初未分配利润 133,800 万元，减去 2011 年已分配的 2010 年度现金股利 15,700 万元，本年度实际可供股东分配利润为人民币 143,262 万元。根据 2011 年度利润分配政策，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.40 人民币元（含税）。2011 年度资本公积金不转增股本。

（八）公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况：

单位：万元 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（%）
2008	0	0.40	0	5,708.91	23,107	25

2009	0	0.80	0	11,417.83	24,298	47
2010	0	1.10	0	15,699.51	27116	58

九、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	4
监事会会议情况	监事会会议议题
第五届监事会第六次会议	审议 (1) 2010 年度监事会工作报告； (2) 拟在境内外公布的公司 2010 年年度报告及其摘要； (3) 经境内外会计师审计的 2010 年年度财务会计报告； (4) 公司 2010 年度财务决算和 2011 年度财务预算报告； (5) 公司 2010 年度利润分配预案； (6) 2010 年度本公司董事会依法运作等情况的说明； (7) 关于会计政策变更的专项说明； (8) 关于公司内部控制自我评价报告。
第五届监事会第七次会议	审议拟在境内外公布的 2011 年第一季度报告及其摘要的议案。
第五届监事会第八次会议	审议拟在境内外公布的 2011 年中期报告及其摘要的议案。
第五届监事会第九次会议文件	审议拟在境内外公布的 2011 年第三季度报告及其摘要的议案。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

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

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会认为，报告期内公司财务管理规范，内部控制制度严格并实际认真执行。本公司 2011 年度财务报告能够客观真实地反映本公司财务状况和经营成果。普华永道中天会计师事务所有限公司及罗兵咸永道会计师事务所出具的审计意见和对有关事项作出的评价是客观公正的。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

报告期内，本公司没有新增募集资金。亦未有前次募集资金使用到本期的情况。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，本公司没有发生收购、出售资产的交易行为。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司发生的关联交易情况，详见本年度报告中“与日常经营相关的关联交易情况”。监事会认为，公司的关联交易遵循了市场公平、平等、自愿、友好协商的原则，并按规定进行充分的信息披露工作，保护了非关联股东的权益。

(七) 监事会对公司信息披露情况的独立意见

报告期内，公司共披露 27 个临时公告及 4 个定期报告。监事会认为，公司信息披露工作规范，严格执行公司的《信息披露制度》，遵守香港交易所及上海证券交易所的股票上市规则，做到及时、真实、完整、公平的披露信息。

(八) 监事会对内控自我评价报告的审阅意见

监事会审阅了公司董事会《2011 年度内部控制自我评价报告》（“内控评价报告”），监事会认为公司内部控制设计合理完整，执行有效，同意董事会的内控评价报告。

十、重要事项

（一）重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

（二）破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

（三）公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

本年度公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

（四）报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

（五）报告期内公司关联交易事项

1. 报告期内公司重大关联交易事项

报告期内公司无重大关联交易事项。

2. 报告期内公司其他关联交易事项

报告期内公司发生的与日常经营相关的关联交易情况如下：

（1）与城投集团及其下属子公司的房屋租赁协议

本公司为了就自有物业取得稳定的租金收入回报，于2011年3月4日，本公司与城投集团及天津城投城市资源经营有限公司（「天津城市资源」）分别订立了租赁协议；于2011年4月15日与天津环境投资订立了新一份租赁协议。城投集团为本公司最终控股股东而天津城市资源及天津环境投资均为城投集团的全资附属公司，因此上述3方均为本公司的关连人士，按照香港交易所规则，上述租赁协议项下的交易为本公司的持续关连交易。租赁协议主要条款如下：

①本公司与城投集团的租赁协议

租期自2010年7月1日至2011年6月30日，租赁面积包括天津创业环保大厦三楼至十三楼若干面积，及十九至二十层健身俱乐部，租金总额约583.75万元；

②本公司与天津城市资源的租赁协议

租期自2010年7月1日至2011年6月30日，租赁面积包括天津创业环保大厦六楼若干面积，租金总额约68.75万元；

③本公司与天津环境投资的租赁协议

租期自2011年4月16日至2013年4月15日，租赁面积包括天津创业环保大厦十一至十二楼若干面积，租金总额349.45万元；

本公司独立非执行董事已审核上述持续关连交易并确认：

①上述持续关连交易属本公司的日常业务；

②上述持续关连交易是按照一般商务条款进行；及

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

（2）本公司与天津子牙投资公司签署的代建协议

本公司为了充分利用其于建筑工程的专长及经验，以及自提供建筑服务中赚取营运收入，于2009

年4月1日起至2010年4月13日，本公司与天津子牙循环经济产业投资发展有限公司（「天津子牙投资」）订立了12份建筑代理协议，据此，本公司同意于子牙循环经济产业区内就各种不同建筑工程向天津子牙投资提供建筑及相关服务。由于本公司控股股东市政投资及本公司最终控股股东城投集团分别持有天津子牙投资5%及84.76%（合共89.76%）股权，因此天津子牙投资为本公司的联连人士，按照香港交易所上市规则，12份建筑代理协议项下拟进行的交易构成本公司的持续关连交易及须合并计算。

本公司自天津子牙投资将赚取的建筑代理费须根据(i)《财政部关于印发基本建设财务管理规定的通知》（财建[2002]394号）及(ii)《财政部关于切实加强政府投资项目代建制财务管理有关问题的指导意见》（财建[2004]300号）的相关规定计算。本公司根据规定的时间表及工作质量完成建筑工作后，天津子牙投资将以现金支付建筑代理费。倘建筑项目出现资金结余，天津子牙投资亦可能会支付建筑代理费以外的奖金。奖金支付的计算方法将由订约方另行议定。报告期内本公司收取代建费用共人民币440万元。

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

（3）与城投集团的雇员借用协议

本公司与城投集团于2011年8月24日签署雇员借用协议，根据协议安排，本公司将16名员工借予城投集团，协助城投集团进行工程项目建设；借用期限自2011年8月25日至2011年12月30日，总费用为410万元；

（4）本公司全资子公司天津佳源兴创新能源科技有限公司（「佳源兴创」）与关联方签署的供热协议

佳源兴创投资建设文化中心集中能源站项目于2011年11月底具备供热条件，于2010年9月与天津环境建设投资公司（「天津环境投资」）签署供热协议，于2011年12月29日，分别与天津地下铁道集团公司（「天津地铁」）及天津乐城置业公司（「乐城置业」）签署了供热协议。天津环境投资及天津地铁为城投集团的全资附属公司，乐城置业为本公司大股东天津市政投资有限公司的全资附属公司，因此上述3方均为本公司的关联人士，按照香港交易所规则，上述供热协议项下的交易为本公司关联交易。供热协议主要条款如下：

①佳源兴创与天津环境投资的供热协议

供热期限为2011年11月15日至2012年3月15日，供热单价36元/平方米，供热服务面积10921平方米，供热服务费总金额为39.32万元；

②佳源兴创与天津地铁的供热协议

供热期限为自协议签署日起至2012年3月15日，供热单价36元/平方米，供热服务面积61927平方米，供热服务费总金额为222.94万元；

③佳源兴创与乐城置业的供热协议

供热期限为自协议签署日起至2012年3月15日，供热单价36元/平方米，供热服务面积330038平方米，供热服务费总金额为1,188.14万元；

（六）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

本年度公司无托管事项。

（2）承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、担保情况

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0
公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	0
报告期末对子公司担保余额合计（B）	76,246
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）	76,246
担保总额占公司净资产的比例（%）	21.37
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、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、本年度或持续到报告期内，上市公司、控投股东及实际控制人没有承诺事项。

(八) 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，公司未改聘会计师事务所，公司聘任普华永道中天会计师事务所有限公司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，支付两家审计机构上一年度审计工作的酬金共约 420 万元人民币；截止上一报告期末，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，公司没有更换审计师。

(九) 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

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

(十) 其他重大事项的说明

与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

- 1、报告期内，本公司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 6,000 万元，本公司出资比例为 100%，纳入本集团合并范围。年末该公司净资产人民币 61,012 千元，本年度净利润人民币 1,012 千元。
- 2、报告期内，本公司之子公司阜阳创业水务有限公司出资设立了含山创业水务有限公司，注册资金人民币 900 万元，阜阳创业水务有限公司出资比例为 100%，纳入本集团合并范围。年末该公司净资产人民币 9,220 千元，本年度净利润人民币 220 千元。

十一、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 事会第六次会议决 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 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/
创业环保关于召开 2011 年第一次临时股东大会的通知		2011 年 7 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/
创业环保关于为天津佳源兴创新能源科技有限公司贷款及履约保函提供担保的公告		2011 年 7 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二十二次会议决议公告	《上海证券报》B16 版	2011 年 7 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 2011 年第一次临时股东大会会议资料		2011 年 8 月 9 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 2011 年第一次临时股东大		2011 年 8 月 18 日	上 海 证 券 交 易 所 网 站 www.sse.com.cn ；香港联交所网站

会的法律意见书			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 2011 年第一次临时股东大会决议公告	《上海证券报》B72 版	2011 年 8 月 18 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk; 讯捷财经印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保半年报		2011 年 8 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/
创业环保半年报摘要	《上海证券报》B169 版	2011 年 8 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/
创业环保关于为含山创业水务有限公司贷款提供担保的公告	《上海证券报》B169 版	2011 年 8 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 8 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/
创业环保监事会公告	《上海证券报》B169 版	2011 年 8 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/
创业环保第五届董事会第二十三次会议决议公告	《上海证券报》B169 版	2011 年 8 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/
创业环保第三季度季报	《上海证券报》B32 版	2011 年 10 月 28 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn; 香港联交所网站 www.hkex.com.hk; 讯捷财经印务有限公司网站 http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/
创业环保关于发行	《上海证券报》B24 版	2011 年 11 月 9 日	上海证券交易所网站

2011 年度第一期中 期票据的公告		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/
创业环保关于第一 大股东部分股权质 押的公告	《上海证券报》B57 版	2011 年 12 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/
创业环保 H 股公告		2011 年 12 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/

十二、财务会计报告

详见本公司 2011 年度会计报表及审计报告。

十三、备查文件目录

- 1、 经公司董事长签署的 2011 年年度报告全文及其摘要;
- 2、 经公司法定代表人、主管会计工作的负责人和会计机构负责人签名并盖章的财务报告;
- 3、 报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件正本及公告原稿;
- 4、 公司章程。

董事长: 张文辉
天津创业环保集团股份有限公司
2012 年 3 月 22 日

天津创业环保集团股份有限公司

合并财务报表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

天津创业环保集团股份有限公司

资产负债表

2011年12月31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	
		2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
流动资产					
货币资金	1	691,693	540,330	257,969	161,861
应收账款	2	1,096,583	996,949	1,010,492	913,618
预付款项	3	95,706	103,759	3,458	55,106
其他应收款	4	17,049	53,540	121,653	145,280
存货	5	80,569	32,476	4,218	3,977
其他流动资产		7,831	—	157,331	50,000
流动资产合计		1,989,431	1,727,054	1,555,121	1,329,842
非流动资产					
长期应收款	6	407,240	405,080	407,240	405,080
长期股权投资	7	44,669	45,583	1,285,755	1,155,881
投资性房地产	8	115,955	119,628	91,659	94,827
固定资产	9	2,383,709	2,526,459	2,152,292	2,279,506
在建工程	9	880,865	703,651	806,613	649,964
无形资产	10	3,254,821	2,890,650	443,073	446,079
其他非流动资产		8,634	7,458	35,045	26,290
非流动资产合计		7,095,893	6,698,509	5,221,677	5,057,627
资产总计		9,085,324	8,425,563	6,776,798	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12月31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	
		2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
流动负债					
短期借款	12	152,000	73,000	136,000	55,000
应付短期债券	12	—	600,000	—	600,000
应付账款	11	18,481	22,729	3,157	9,730
预收款项	11	423,387	310,478	8,331	63,386
应付职工薪酬		8,227	7,374	5,790	4,766
应交税费	11	8,274	16,431	2,400	9,162
应付股利	16(c)	1,461	1,056	1,461	1,056
其他应付款	11	412,095	274,991	330,812	235,198
一年内到期的非流动负债	12	856,186	360,180	653,466	240,710
其他流动负债	12	19,961	21,216	16,364	16,364
流动负债合计		1,900,072	1,687,455	1,157,781	1,235,372
非流动负债					
长期借款	12	1,865,040	2,309,560	782,400	1,064,100
应付长期债券	12	689,850	—	689,850	—
递延收益	13	369,928	284,974	204,221	203,288
递延所得税负债	14	48,479	38,427	19,966	17,467
长期应付款	12	386,543	399,604	386,543	399,604
其他非流动负债	12	109,703	129,374	81,817	98,181
非流动负债合计		3,469,543	3,161,939	2,164,797	1,782,640
负债合计		5,369,615	4,849,394	3,322,578	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)	382,311	383,338	380,788	380,788
盈余公积	16(b)	326,181	302,005	326,181	302,005
未分配利润		1,432,617	1,338,002	1,320,023	1,259,436
归属于母公司股东权益合计		3,568,337	3,450,573	3,454,220	3,369,457
少数股东权益	17	147,372	125,596	—	—
股东权益合计		3,715,709	3,576,169	3,454,220	3,369,457
负债及股东权益总计		9,085,324	8,425,563	6,776,798	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

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

	附注 六	合并		公司	
		2011年度	2010年度	2011年度	2010年度
营业收入	18	1,562,490	1,467,768	937,963	955,194
减：营业成本	18	(874,041)	(793,672)	(435,782)	(425,517)
营业税金及附加	19	(8,831)	(43,109)	(4,311)	(40,480)
管理费用	20	(104,301)	(89,959)	(62,613)	(57,207)
财务费用—净额	21	(196,415)	(135,790)	(108,539)	(54,444)
加：投资收益	7	386	1,448	2,089	8,072
其中：对联营企业的 投资收益		186	1,448	—	—
营业利润		379,288	406,686	328,807	385,618
加：营业外收入		10,573	7,993	5,028	925
减：营业外支出	22	(13,827)	(47,853)	(12,983)	(44,985)
其中：非流动资产 处置损失		(13,661)	(47,553)	(12,983)	(44,950)
利润总额		376,034	366,826	320,852	341,558
减：所得税费用	23	(96,154)	(91,670)	(79,094)	(82,749)
净利润		279,880	275,156	241,758	258,809
归属于母公司股东的净利润		275,786	271,160	241,758	258,809
少数股东损益		4,094	3,996	—	—
每股收益(人民币元)	24				
基本每股收益		0.19	0.19		
稀释每股收益		0.19	0.19		
其他综合收益		—	—	—	—
综合收益总额		279,880	275,156	241,758	258,809
归属于母公司股东的综合收益总额		275,786	271,160	241,758	258,809
归属于少数股东的综合收益总额		4,094	3,996	—	—

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

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

	合并		公司	
	2011年度	2010年度	2011年度	2010年度
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	1,585,960	1,144,788	793,916	602,449
收到的其他与经营活动有关的现金	77,843	43,340	40,454	25,453
经营活动现金流入小计	1,663,803	1,188,128	834,370	627,902
购买商品、接受劳务支付的现金	(538,117)	(457,387)	(220,281)	(235,949)
支付给职工以及为职工支付的现金	(137,970)	(115,039)	(74,624)	(63,323)
支付的各项税费	(121,121)	(123,651)	(104,381)	(117,120)
支付的其他与经营活动有关的现金	(32,422)	(38,748)	(18,993)	(14,540)
经营活动现金流出小计	(829,630)	(734,825)	(418,279)	(430,932)
经营活动产生的现金流量净额	834,173	453,303	416,091	196,970
二、投资活动产生的现金流量				
取得投资收益收到的现金	200	—	2,089	13,585
处置固定资产收回的现金净额	808	4,016	187	1,962
收到的受限保证金存款	—	10,000	—	10,000
收到子公司款项	—	—	165,112	41,500
收到的其他与投资活动有关的现金	86,022	133,700	—	125,700
投资活动现金流入小计	87,030	147,716	167,388	192,747
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产所支付的现金	(626,906)	(821,398)	(186,427)	(647,765)
投资所支付的现金	—	—	(129,874)	(47,400)
支付的受限保证金存款	(1,800)	—	—	—
支付给子公司的款项	—	—	(186,297)	(59,310)
投资活动现金流出小计	(628,706)	(821,398)	(502,598)	(754,475)
投资活动产生的现金流量净额	(541,676)	(673,682)	(335,210)	(561,728)

天津创业环保集团股份有限公司

现金流量表(续)

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

	合并		公司	
	2011年度	2010年度	2011年度	2010年度
三、筹资活动产生的现金流量				
取得借款收到的现金	1,249,200	702,100	1,206,300	644,100
发行债券收到的现金	689,500	597,600	689,500	597,600
吸收投资所收到的现金	19,091	—	—	—
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	19,091	—	—	—
筹资活动现金流入小计	1,957,791	1,299,700	1,895,800	1,241,700
偿还债务支付的现金	(1,738,015)	(872,075)	(1,610,364)	(764,364)
偿付利息支付的现金	(203,684)	(144,621)	(113,619)	(61,216)
分配股利或利润支付的现金	(156,590)	(115,456)	(156,590)	(113,855)
支付的其他与筹资有关的现金	(2,436)	—	—	—
筹资活动现金流出小计	(2,100,725)	(1,132,152)	(1,880,573)	(939,435)
筹资活动产生的现金流量净额	(142,934)	167,548	15,227	302,265
四、汇率变动对现金的影响	—	—	—	—
五、现金净增加/(减少)额	149,563	(52,831)	96,108	(62,493)
加：年初现金余额	539,430	592,261	161,861	224,354
六、年末现金余额(附注六(25)(b))	688,993	539,430	257,969	161,861

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

2011年度

(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年度变动额						
净利润	—	—	—	275,786	4,094	279,880
股东投入和减少资本						
—少数股东投入资本	—	—	—	—	19,091	19,091
—购买少数股东权益 (附注六(16)(a))	—	(1,027)	—	—	(1,409)	(2,436)
利润分配						
—提取盈余公积	—	—	24,176	(24,176)	—	—
—对股东的分配	—	—	—	(156,995)	—	(156,995)
2011年12月31日余额	1,427,228	382,311	326,181	1,432,617	147,372	3,715,709

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

张文辉
企业负责人

时振娟
主管会计工作的负责人

时振娟
会计机构负责人

天津创业环保集团股份有限公司

公司股东权益变动表

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
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年度变动额					
净利润	—	—	—	241,758	241,758
利润分配					
—提取盈余公积	—	—	24,176	(24,176)	—
—对股东的分配	—	—	—	(156,995)	(156,995)
2011年12月31日余额	1,427,228	380,788	326,181	1,320,023	3,454,220

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

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

一 公司基本情况

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

本公司及其子公司(「本集团」)的主要业务包括污水处理及相关设施的建设管理，自来水供水、中水及供热供冷服务及相关设施的建设管理等业务，具体如下：

(a) 污水处理业务

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

位置	协议签订日期	客户
天津东郊	2000年10月10日	天津市排水公司
天津纪庄子	2000年10月10日	天津市排水公司
天津咸阳路	2000年10月10日	天津市排水公司
天津北仓	2000年10月10日	天津市排水公司
贵州贵阳	2004年9月16日	贵阳城市管理局
江苏宝应	2005年6月13日	宝应县建设局
湖北赤壁	2005年7月15日	赤壁市建设局
安徽阜阳	2005年12月18日	阜阳市建设委员会
云南曲靖	2005年12月25日	曲靖市供排水总公司
湖北洪湖	2005年12月29日	洪湖市建设局
浙江杭州	2006年11月20日	杭州市排水有限公司
天津静海	2007年9月12日	天津新技术产业园区天宇科技园管理委员会
山东文登	2007年12月19日	文登市建设局
陕西西安	2008年3月18日	西安市基础设施建设投资总公司
河北安国	2008年10月14日	安国市人民政府
湖北咸宁	2008年10月16日	咸宁市建设委员会
安徽颍东	2009年8月10日	阜阳市颍东建设局
云南曲靖	2011年8月16日	曲靖市住房和城乡建设局
安徽巢湖	2011年8月25日	含山县住房和城乡建设局

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

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

一 公司基本情况(续)

(a) 污水处理业务(续)

污水处理委托协议的主要条款及订明的主要计价公式如下所述：

东郊：

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

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

纪庄子、咸阳路及北仓：

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

其他污水处理厂：

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

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

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

(b) 污水处理设施的建设管理业务

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

(c) 自来水供水业务

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

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

一 公司基本情况(续)

(d) 中水业务

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

(e) 供热及供冷服务

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

本财务报表由本公司董事会于2012年3月22日批准报出。

二 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》(2010年修订)的披露规定编制。

三 遵循企业会计准则的声明

本公司2011年度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12月31日的合并及公司财务状况以及2011年度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。

(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

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(3) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

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

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

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

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

(4) 现金及现金等价物

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

(5) 外币折算

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

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

(6) 金融工具

(a) 金融资产

本集团本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。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(6) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(i) 确认和计量

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

应收款项采用实际利率法，以摊余成本计量。

(ii) 金融资产减值

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

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

(iii) 金融资产的终止确认

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

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

(b) 金融负债

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

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

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

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(6) 金融工具(续)

(b) 金融负债(续)

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

(7) 应收款项

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

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

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

(8) 存货

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

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

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

存货发出时的成本按加权平均法核算。本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

(9) 长期股权投资

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

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

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(9) 长期股权投资(续)

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

(a) 投资成本确定

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

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

(b) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

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

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

(c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

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

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(9) 长期股权投资(续)

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

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

(d) 长期股权投资减值

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

(10) 投资性房地产

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

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

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

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

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

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

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

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(11) 固定资产

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输车辆及其他等。

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

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

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

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

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

建筑物包括厂房以外铺设的管网，预计使用年限为25年。

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

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

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

(12) 在建工程

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

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(13) 借款费用

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

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

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

(14) 无形资产

无形资产包括土地使用权、特许经营权、专有技术及软件等，以成本计量。

(a) 土地使用权

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

(b) 特许经营权

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

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(14) 无形资产(续)

(c) 专有技术及软件

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

(d) 定期复核使用寿命和摊销方法

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

(15) 长期资产减值

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(16) 职工薪酬

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

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

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

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(17) 递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

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

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

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

(18) 收入确认

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

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

(a) 污水处理服务及供冷供热服务收入

污水处理服务收入及供冷供热收入于提供服务时确认。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(18) 收入确认(续)

(b) 污水处理设施建设服务

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

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

(c) 自来水及中水销售收入

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

(d) 经营租赁收入

经营租赁收入采用直线法在租赁期内确认。

(e) 利息收入

利息收入采用实际利率法按时间比例基准确认。

(f) 股利收入

股利收入在收取款项的权利确定时确认。

(19) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(20) 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产，包括财政补贴、税费返还等。

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

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

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

(21) 分部信息

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

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

(22) 重要会计估计和判断

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

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

(i) 应收款项的减值

本集团根据单项应收款项余额存在减值的客观证据和历史坏账损失情况确定坏账准备。管理层确信截至2011年12月31日的应收款项不存在减值。

(ii) 所得税

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

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

五 税项

本集团适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	0% - 25%
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	6%-13%
营业税	应纳税营业额	3%-5%
城市维护建设税	缴纳的增值税、营业税税额	7%

本集团内享受所得税税收优惠的子公司信息如下：

子公司名称	2011 年度所得 得税税率	享受优惠所得税税率原因
赤壁创业水务有限公司	0%	从事符合条件的环境保护、节能节水项目所得享受“三免三减半”税收优惠
宝应创业水务有限责任公司	12.5%	从事符合条件的环境保护、节能节水项目所得享受“三免三减半”税收优惠
文登创业水务有限公司	12.5%	从事符合条件的环境保护、节能节水项目所得享受“三免三减半”税收优惠
洪湖市创业水务有限公司	12.5%	从事符合条件的环境保护、节能节水项目所得享受“三免三减半”税收优惠
贵州创业水务有限公司	15%	根据《贵州省国家税务局关于执行西部大开发税收优惠政策的通知》(黔国税函[2011]19号)而享受的税收优惠

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(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	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
现金和银行存款	691,693	540,330	257,969	161,861
其中：				
在建工程专用资金(注释(a))	48,259	111,179	43,442	102,883
一年内到期的受限银行存款(注释(b))	2,700	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保证金共计人民币 2,700 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	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
应收排水公司				
— 污水处理收入	998,903	691,168	998,903	691,168
— 污水处理厂建设费收入(注释(c))	68,794	241,792	68,794	241,792
	1,067,697	932,960	1,067,697	932,960
应收通行费	—	38,200	—	38,200
减：长期应收款(注释(c))	(68,794)	(68,794)	(68,794)	(68,794)
单项金额重大	998,903	902,366	998,903	902,366
其他-单项金额不重大	97,680	94,583	11,589	11,252
	1,096,583	996,949	1,010,492	913,618

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(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	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
一年以内	865,014	785,601	779,073	702,420
一到二年	231,419	38,350	231,419	38,200
二年以上	68,944	241,792	68,794	241,792
	<u>1,165,377</u>	<u>1,065,743</u>	<u>1,079,286</u>	<u>982,412</u>

(b) 于2011年12月31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12月31日，应收污水处理厂建设款项已超过信用期。鉴于排水公司为中国政府机构下属企业且信用记录良好，管理层确信此等应收账款不存在减值。

(d) 于2011年12月31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	客户	1,067,697	详情见下	92%
-2011年度污水处理收入		767,484	1年以内	66%
-2010年度污水处理收入		231,419	1至2年	20%
-污水处理厂建设费收入		68,794	2年以上	6%
曲靖市城市供排水总公司	客户	19,120	1年以内	2%
杭州市排水有限公司	客户	14,898	1年以内	1%
赤壁市建设局	客户	12,475	1年以内	1%
西安城市基础设施建设投资集团 有限公司	客户	9,619	1年以内	1%
		<u>1,123,809</u>		<u>97%</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

3 预付款项

(a) 预付款项账龄如下:

	合并		公司	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
一年以内	79,204	69,157	1,785	48,994
一到二年	13,928	20,949	1,565	6,080
二年以上	2,574	13,653	108	32
	<u>95,706</u>	<u>103,759</u>	<u>3,458</u>	<u>55,106</u>

于2011年12月31日，账龄超过1年以上的预付款项主要为项目工程款及中水管道接驳工程款，因为工程尚未竣工，该款项尚未结清。

(b) 于2011年12月31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)。

(c) 于2011年12月31日，余额前五名的预付款项分析如下:

	与本集团关系	金额	占预付账款 总额比例	预付时间	未结算原因
宝应县水务局	污水处理厂特许经营权授予方	21,966	23%	2011年度	收购尚未完成
天津市管道工程集团有限公司	工程承包商	13,511	14%	2011年度	工程尚未完工
天津市建芝市政建筑工程有限公司	工程承包商	3,854	4%	2011年度	工程尚未完工
北京格瑞拓动力设备有限公司	设备供应商	3,853	4%	2011年度	设备尚未验收
宜昌开源环保工程有限责任公司	工程承包商	818	1%	2010年度	工程尚未完工
		<u>44,002</u>	<u>46%</u>		

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(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

其他应收款包括：

	合并		公司	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
项目定金	6,681	26,776	2,743	26,720
为客户代垫费用	1,381	1,683	12	—
应收子公司款项	—	—	112,534	111,346
其他	8,987	25,081	6,364	7,214
	<u>17,049</u>	<u>53,540</u>	<u>121,653</u>	<u>145,280</u>

(a) 合并其他应收款账龄分析如下：

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	3,000	18%	16,119	30%
一到二年	3,132	18%	7,021	13%
二到三年	3,933	23%	3,461	7%
三年以上	6,984	41%	26,939	50%
	<u>17,049</u>	<u>100%</u>	<u>53,540</u>	<u>100%</u>

于2011年12月，已从客户收回账龄为3年以上的项目定金人民币25百万元。

(b) 于2011年12月31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)。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

4 其他应收款 (续)

(c) 于2011年12月31日，余额前五名的其他应收款分析如下：

	与本集团关系	金额	年限	占其他应收款总额比例
贵阳市建设投资控股有限公司	客户	2,650	3年以上	15%
芜湖市城市污水处理工程建设指挥部办公室	招标方	1,000	1年以内	6%
天津市施工队伍交流服务中心	监管部门	1,000	1到2年	6%
江苏南通六建建设集团有限公司	供应商	657	3年以上	4%
天津市建筑工程渣土管理站	监管部门	500	1年以内	3%
		<u>5,807</u>		<u>34%</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

5 存货

	合并		公司	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
原材料	10,960	10,127	4,193	3,570
产成品	3,682	3,682	—	—
零部件和低值易耗品	434	756	25	407
工程施工	68,493	20,911	—	—
	<u>83,569</u>	<u>35,476</u>	<u>4,218</u>	<u>3,977</u>
减：存货跌价准备	(3,000)	(3,000)	—	—
	<u>80,569</u>	<u>32,476</u>	<u>4,218</u>	<u>3,977</u>

6 长期应收款

	合并		公司	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
道路特许经营权所产生的应收款项 (注释(a))	338,446	336,286	338,446	336,286
应收排水公司(附注六(2))	68,794	68,794	68,794	68,794
	<u>407,240</u>	<u>405,080</u>	<u>407,240</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。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

7 长期股权投资

	合并		公司	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
子公司(注释(a))	—	—	1,308,255	1,178,381
减：长期投资减值准备(注释(c))	—	—	(26,500)	(26,500)
	—	—	1,281,755	1,151,881
联营企业(注释(b))	40,669	41,583	—	—
其他长期股权投资	4,000	4,000	4,000	4,000
	44,669	45,583	1,285,755	1,155,881

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(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	本年增加	2011年12月31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(注释(i))	154,917	108,081	46,836	154,917	87
天津中水有限公司(注释(ii))	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(注释(ii))	69,202	62,100	7,102	69,202	100
安国创业水务有限公司	41,000	41,000	—	41,000	100
宝应创业水务有限责任公司(注释(i))	37,100	26,600	10,500	37,100	70
天津创业建材有限公司(注释(c))	26,500	26,500	—	26,500	71
天津静海创业水务有限公司	12,000	12,000	—	12,000	100
天津凯英科技发展有限公司(注释(i))	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(注释(iii))	60,000	—	60,000	60,000	100
		<u>1,178,381</u>	<u>129,874</u>	<u>1,308,255</u>	

(i) 于2011年度，本公司向此等子公司予以增资。

(ii) 于2011年度，本公司向此等子公司之少数股东购买其持有的少数股东权益。

(iii) 此公司为新设立之子公司。

(iv) 本集团不存在长期投资变现及收益汇回的重大限制。

(v) 于2011年度，本公司子公司宣告分派的现金股利为人民币1,889千元。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(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

	持股及表		2011年12月31日		2011年度	
	注册资本	决权比例	资产总额	负债总额	营业收入	所占利润
天津国际机械有限公司	120,000	27.5%	632,344	461,409	1,628,952	186

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	按权益法 调整的净损益	宣告分派 的现金股利	2011年 12月31日
天津国际机械有限公司	33,000	41,583	186	(1,100)	40,669

(c) 截止2011年12月31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

2011年度

(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12月31日	137,374	110,648
累计折旧		
2010年12月31日	(17,746)	(15,821)
本年计提	(3,673)	(3,168)
2011年12月31日	(21,419)	(18,989)
净值		
2011年12月31日	115,955	91,659
2010年12月31日	119,628	94,827

本公司的投资性房地产指本集团位于天津的办公室大楼租予第三方部份所占的成本。根据本公司董事估值，该办公室大楼于 2011 年 12 月 31 日的公允价值约为人民币 224 百万元(2010 年：173 百万元)，而其成本为人民币 167 百万元。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(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(注释(iv))	(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(注释(iv))	(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	1,717	3,007	1,136	5,860
本年其他增加	489	479	1,055	2,023
本年减少	(67)	(12,751)	(27,232)	(40,050)
2011年12月31日	1,592,323	1,681,433	172,971	3,446,727
累计折旧—				
2010年1月1日	(639,239)	(188,709)	(55,546)	(883,494)
重分类(注释(iv))	132,319	(113,882)	(18,437)	—
本年计提	(59,543)	(43,296)	(11,314)	(114,153)
转入无形资产(注释(iv))	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)
本年计提	(45,976)	(75,094)	(15,094)	(136,164)
本年减少	41	2,489	23,051	25,581
2011年12月31日	(591,649)	(381,290)	(74,079)	(1,047,018)
减值准备				
2010年12月31日及2011年12月31日	(11,000)	(4,068)	(932)	(16,000)
净值—				
2011年12月31日	989,674	1,296,075	97,960	2,383,709
2010年12月31日	1,033,470	1,377,945	115,044	2,526,459

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

9 固定资产及在建工程(续)

(a) 合并(续)

- (i) 本集团的所有房屋及建筑物均位于中国境内。
- (ii) 2011年度计入营业成本及管理费用的折旧费用分别为人民币128百万元及人民币8百万元(2010年度：人民币104百万元及人民币10百万元)。
- (iii) 于2011年12月31日，固定资产、土地使用权和投资性房地产中包括账面价值约为人民币295百万元(原价为人民币325百万元)的外购资产(2010年12月31日：账面价值人民币310百万元、原价人民币332百万元)，其产权转让手续尚未办理或正在办理中。鉴于上述外购资产均依照相关合法协议进行，本公司董事确信其产权转移不存在任何法律障碍，也不会产生重大的追加成本。
- (iv) 2010年，基于新建污水厂的完工报告已获批准，管理层将原本依照2007年预算加以分类的固定资产进行了重分类调整。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(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(注释(iv))	(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(注释(iv))	(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	3,007	1,136	4,503
本年其他增加	—	309	1,048	1,357
本年减少	(67)	(10,823)	(22,635)	(33,525)
2011年12月31日	1,418,286	1,569,921	133,794	3,122,001
累计折旧—				
2010年1月1日	(621,213)	(166,157)	(48,523)	(835,893)
重分类(注释(iv))	133,303	(115,594)	(17,709)	—
本年计提	(54,419)	(30,571)	(9,587)	(94,577)
转入无形资产(注释(iv))	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)
本年计提	(42,837)	(63,205)	(13,862)	(119,904)
本年减少	41	1,429	18,885	20,355
2011年12月31日	(564,528)	(337,701)	(67,480)	(969,709)
净值—				
2011年12月31日	853,758	1,232,220	66,314	2,152,292
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

2011年度

(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	本年增加	本年转入 固定资产	本年转入 无形资产	2011年 12月31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	177	-	-	57,395	自筹	59%
污水处理厂								
—东郊升级改造	373,500	219,656	72,354	-	-	292,010	自筹	78%
—咸阳路升级改造	205,510	132,696	32,911	-	-	165,607	自筹	81%
—北仓升级改造	166,000	115,496	15,644	-	-	131,140	自筹	79%
—纪庄子升级改造	191,660	111,669	44,406	-	-	156,075	自筹	81%
其他项目		13,229	2,960	(4,503)	(7,300)	4,386	自筹	
合计—公司		649,964	168,452	(4,503)	(7,300)	806,613		
中水厂								
—纪庄子再生水厂改扩建	87,573	52,716	19,169	-	-	71,885	自筹	82%
其他项目		971	2,753	(1,357)	-	2,367	自筹	
合计—集团		703,651	190,374	(5,860)	(7,300)	880,865		
其中：借款费用资本化金额		13,276	18,435	-	-	31,711		

2011年度用于确定借款费用资本化金额的资本化率为年利率6.47% (2010年度：5.83%)。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(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	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
特许经营权(注释(a))	2,795,150	2,427,782	—	—
土地使用权(注释(b))	451,784	462,868	435,186	446,079
专有技术及电脑软件(注释(c))	7,887	—	7,887	—
	<u>3,254,821</u>	<u>2,890,650</u>	<u>443,073</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
本年增加	473,292
	<u>3,218,156</u>
2011年12月31日	
累计摊销	
2010年12月31日	(317,082)
本年摊销	(105,924)
	<u>(423,006)</u>
2011年12月31日	
净值	
2011年12月31日	<u>2,795,150</u>
2010年12月31日	<u>2,427,782</u>

- (i) 于2011年12月31日，账面价值为人民币242百万元(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。
- (ii) 2011年度于特许经营权中资本化的借款利息为人民币 712 千元 (2010 年度：人民币 4,578 千元)，用于确定借款费用资本化金额的资本化率为年利率 7.05%(2010 年度：6.02%)。
- (iii) 特许经营权的剩余摊销年限为 17 至 30 年。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(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12月31日	593,529	567,266
累计摊销		
2010年12月31日	(130,661)	(121,187)
本年摊销	(11,084)	(10,893)
2011年12月31日	(141,745)	(132,080)
净值		
2011年12月31日	451,784	435,186
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

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

10 无形资产(续)

(c) 专有技术及电脑软件变动如下：

	合并及公司
原价	
2010年12月31日	—
本年增加	8,307
	<hr/>
2011年12月31日	8,307
	<hr/>
累计摊销	
2010年12月31日	—
本年摊销	(420)
	<hr/>
2011年12月31日	(420)
	<hr/>
净值	
2011年12月31日	7,887
	<hr/> <hr/>
2010年12月31日	—
	<hr/> <hr/>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(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	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
应付账款(注释(a))	18,481	22,729	3,157	9,730
预收款项(注释(b))	423,387	310,478	8,331	63,386
其他应付款(注释(c))	412,095	274,991	330,812	235,198
应交税费(注释(d))	8,274	16,431	2,400	9,162
	<u>862,237</u>	<u>624,629</u>	<u>344,700</u>	<u>317,476</u>

(a) 年末应付账款账龄主要在一年以内。

(b) 预收款项明细如下：

	合并		公司	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
预收中水管道接驳费	407,679	245,167	—	—
预收供热服务费	6,881	—	—	—
预收汉沽项目款	4,521	59,612	4,521	59,612
其他	4,306	5,699	3,810	3,774
	<u>423,387</u>	<u>310,478</u>	<u>8,331</u>	<u>63,386</u>

于2011年12月31日，账龄超过一年的预收款项为人民币179百万元(2010年12月31日：人民币148百万元)，主要为预收中水管道接驳服务项目，鉴于项目尚未完成，该款项尚未结清。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(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	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
应付建设成本	224,627	168,316	101,302	109,499
应付购买固定资产和水厂特许经营权款项	111,179	67,337	20,607	—
应付长期债券利息(注释六(12)(d))	7,747	—	7,747	—
其他	68,542	39,338	201,156	125,699
	<u>412,095</u>	<u>274,991</u>	<u>330,812</u>	<u>235,198</u>

于2011年12月31日，账龄超过一年的其他应付款为人民币133百万元(2010年12月31日：人民币116百万元)，主要为公司应付升级改造工程款和质保金，该款项尚未结清。

于2011年12月31日，应付账款、预收款项和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) 应交税费余额主要为应交企业所得税及营业税。

	合并		公司	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
应交所得税	7,671	8,757	—	3,121
应交营业税	3,189	5,931	1,356	4,899
应交增值税	(3,883)	—	—	—
其他	1,297	1,743	1,044	1,142
	<u>8,274</u>	<u>16,431</u>	<u>2,400</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

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

12 长期借款、短期借款、应付债券、长期应付款及其他负债

	注释	合并		公司	
		2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
长期：					
长期银行借款	(a)	2,690,760	2,639,030	1,405,400	1,274,100
减：一年内到期部分	(a)	(825,720)	(329,470)	(623,000)	(210,000)
		<u>1,865,040</u>	<u>2,309,560</u>	<u>782,400</u>	<u>1,064,100</u>
应付长期债券	(d)	689,850	—	689,850	—
长期应付款	(e)	386,543	399,604	386,543	399,604
其他非流动负债	(f)	109,703	129,374	81,817	98,181
		<u>3,051,136</u>	<u>2,838,538</u>	<u>1,940,610</u>	<u>1,561,885</u>
短期：					
一年内到期的长期借款	(a)	825,720	329,470	623,000	210,000
一年内到期的长期应付款	(e)	30,466	30,710	30,466	30,710
短期借款	(b)	152,000	73,000	136,000	55,000
应付短期债券	(c)	—	600,000	—	600,000
其他流动负债	(f)	19,961	21,216	16,364	16,364
		<u>1,028,147</u>	<u>1,054,396</u>	<u>805,830</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

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

12 长期借款、短期借款、应付债券、长期应付款及其他负债(续)

(a) 长期银行借款

	注释	合并		公司	
		2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
借款来自：					
中国建设银行	(i)	910,900	936,850	372,400	367,100
中国工商银行	(ii)	446,900	456,000	—	—
国家开发银行	(iii)	348,500	342,500	173,000	157,000
上海银行	(iv)	320,000	250,000	320,000	250,000
中国农业银行	(v)	235,460	198,680	150,000	100,000
深圳发展银行	(iv)	200,000	200,000	200,000	200,000
招商银行	(iv)	70,000	—	70,000	—
中国光大银行	(vi)	50,000	50,000	50,000	50,000
兴业银行	(iv)	40,000	50,000	40,000	50,000
中国银行	(vii)	35,000	40,000	—	—
中信银行	(iv)	30,000	100,000	30,000	100,000
上海浦东发展银行	(viii)	4,000	15,000	—	—
		<u>2,690,760</u>	<u>2,639,030</u>	<u>1,405,400</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

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

12 长期借款、短期借款、应付债券、长期应付款及其他负债(续)

(a) 长期银行借款 (续)

(i) 其中人民币148百万元(2010年12月31日：人民币162百万元)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378百万元(2010年12月31日：人民币389百万元)和人民币12.5百万元(2010年12月31日：人民币18.75百万元)由城投集团和本公司提供担保；余下人民币372.4百万元(2010年12月31日：人民币367.1百万元)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456百万元)。

(iii) 其中人民币175.5百万元 (2010年12月31日：人民币185.5百万元) 由本公司提供担保，其余人民币173百万元 (2010年12月31日：人民币157百万元) 为信用借款。

(iv) 该等借款为信用借款。

(v) 其中人民币85.46百万元 (2010年12月31日：人民币98.68百万元) 由本公司提供担保，其余人民币150百万元 (2010年12月31日：无) 为信用借款。

(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15百万元)。

(ix) 长期银行借款条件汇总如下：

	合并		公司	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
抵押借款	198,000	212,000	50,000	50,000
保证借款	1,137,360	1,302,930	—	100,000
信用借款	1,355,400	1,124,100	1,355,400	1,124,100
	<u>2,690,760</u>	<u>2,639,030</u>	<u>1,405,400</u>	<u>1,274,100</u>

(x) 于2011年12月31日，长期借款的加权平均年利率为6.44% (2010年12月31日：5.4%)。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

12 长期借款、短期借款、应付债券、长期应付款及其他负债(续)

(a) 长期银行借款(续)

(xi) 长期借款的到期日分析如下:

	合并		公司	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
一年以内	825,720	329,470	623,000	210,000
一到二年	752,180	841,720	608,000	636,000
二到五年	733,260	888,160	163,400	415,000
五年以上	379,600	579,680	11,000	13,100
	<u>2,690,760</u>	<u>2,639,030</u>	<u>1,405,400</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	
					2011年 12月31日	2010年 12月31日
中国建设银行	7/5/2009	6/5/2012	人民币	5.76%	295,000	—
深圳发展银行	23/7/2010	25/4/2012	人民币	5.99%	150,000	—
中国建设银行	20/3/2009	19/3/2012	人民币	6.10%	77,000	—
深圳发展银行	23/3/2010	23/3/2012	人民币	6.32%	50,000	—
中国光大银行	30/4/2003	30/4/2012	人民币	6.35%	50,000	—
					<u>622,000</u>	<u>—</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

12 长期借款、短期借款、应付债券、长期应付款及其他负债(续)

(b) 短期借款

	注释	合并		公司	
		2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
借款来自：					
上海浦东发展银行	(i)	52,000	73,000	36,000	55,000
中国民生银行	(i)	100,000	—	100,000	—
		<u>152,000</u>	<u>73,000</u>	<u>136,000</u>	<u>55,000</u>

- (i) 其中人民币16百万元(2010年12月31日：人民币18百万元) 由本公司控股股东提供担保，另外人民币136百万元(2010年12月31日：人民币55百万元) 为信用借款。短期借款2011年度加权平均年利率为6.85% (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

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

12 长期借款、短期借款、应付债券、长期应付款及其他负债(续)

(b) 短期借款(续)

(ii) 短期借款条件汇总如下:

	合并		公司	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
担保借款	16,000	18,000	—	—
信用借款	136,000	55,000	136,000	55,000
	<u>152,000</u>	<u>73,000</u>	<u>136,000</u>	<u>55,000</u>

(c) 应付短期债券

	2010年12月31日	本年发行	本年偿还	2011年12月31日
应付短期债券	<u>600,000</u>	<u>—</u>	<u>(600,000)</u>	<u>—</u>

2010年7月8日，本公司公开发行总额为6亿元人民币的短期融资券，为期1年，每张面值100元，发行利率为3.48%，本金及利息已于到期日偿还。

(d) 应付长期债券

	2010年12月31日	本年增加	本年偿还/摊销	2011年12月31日
应付债券				
—本金	—	700,000	—	700,000
—发行费用	—	(10,500)	350	(10,150)
	<u>—</u>	<u>689,500</u>	<u>350</u>	<u>689,850</u>

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

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

12 长期借款、短期借款、应付债券、长期应付款及其他负债(续)

(e) 长期应付款及一年内到期的长期应付款

	合并及公司			
	2011年12月31日		2010年12月31日	
	应付金额	未确认 融资费用	应付金额	未确认 融资费用
应付资产收购款	802,193	(385,184)	834,230	(403,916)

(i) 长期应付款有关信息如下:

	到期日	初始金额	实际利率	年末余额	一年内到期金额
排水公司	至2041年3月20日	430,314	5.94%	386,543	30,466

应付排水公司款项为本集团收购其污水处理资产截至2011年12月31日应支付的金额扣除未确认融资费用后的余额。

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

	合并及公司	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日
日元	631,576	656,952
美元	170,617	177,278
	802,193	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

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

12 长期借款、短期借款、应付债券、长期应付款及其他负债(续)

(e) 长期应付款及一年内到期的长期应付款(续)

(iii) 长期应付款到期日分析如下表所示。于2011年12月31日，上述长期应付款中于1年内到期部分人民币30.5百万元已作为流动负债列示。

	——合并及公司——	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日
一年以内	30,466	30,710
一到二年	29,021	29,203
二到五年	79,450	79,684
五年以上	278,072	290,717
	<u>417,009</u>	<u>430,314</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

12 长期借款、短期借款、应付债券、长期应付款及其他负债(续)

(f) 其他负债

	合并		公司	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
长期：				
— 污水厂建设国债转贷资金(注释 (i))	81,817	98,181	81,817	98,181
— 中水厂建设国债转贷资金(注释 (ii))	17,273	20,454	—	—
— 其他	10,613	10,739	—	—
	<u>109,703</u>	<u>129,374</u>	<u>81,817</u>	<u>98,181</u>
短期：				
— 污水厂建设国债转贷资金一年内到期部分(注释 (i))	16,364	16,364	16,364	16,364
— 中水厂建设国债转贷资金一年内到期部分(注释 (ii))	3,181	3,181	—	—
— 其他	416	1,671	—	—
	<u>19,961</u>	<u>21,216</u>	<u>16,364</u>	<u>16,364</u>

(i) 本公司取得的天津市政局之应付借款为2005年污水处理厂建设专项资金。此借款从2007年起分11年平均偿还，于2012年到期的短期部分约为人民币16百万元 (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年期存款利率上浮0.3个百分点。

(ii) 天津中水有限公司取得的天津市政局之应付借款为2003年中水厂建设专项资金。此借款从2007年起分11年平均偿还，于2012年到期的短期部分约为人民币3百万元 (2010年：人民币3百万元)。借款年利率为1年期存款利率上浮0.3个百分点。

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

13 递延收益

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

	2011年12月31日	2010年12月31日
污水处理厂		
- 咸阳路升级改造项目	67,500	67,500
- 纪庄子升级改造项目	39,700	39,700
- 东郊升级改造项目	38,600	38,600
中水厂		
- 东郊再生水项目	25,762	27,000
- 北辰再生水项目	21,000	21,000
其他	11,659	9,488
合计-公司	<u>204,221</u>	<u>203,288</u>
供热工程项目	84,156	—
中水厂		
- 纪庄子污水回用工程	43,371	44,686
- 纪庄子再生水改扩建项目	21,000	21,000
- 咸阳路再生水项目	15,585	16,000
其他	1,595	—
合计-集团	<u><u>369,928</u></u>	<u><u>284,974</u></u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(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12月31日		2010年12月31日	
	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异
固定资产折旧	<u>48,479</u>	<u>193,916</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。

	A股流通股份	H股流通股份	合计
2010年12月31日及2011年12月31日	<u>1,087,228</u>	<u>340,000</u>	<u>1,427,228</u>

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

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

16 资本公积、盈余公积及股利

- (a) 资本公积：余额为发行股份的股本溢价以及由于购买少数股东股权而进行的调整，可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

购买子公司少数股权

于2011年6月15日，本公司向子公司天津中水有限公司的少数股东购买其拥有的2%的股权。本次交易的交易日为2011年5月31日，本次交易完成后，本公司持有天津中水有限公司100%的股权。该交易产生的对资本公积的调整情况如下：

	2011 年度
购买成本	2,436
减：交易日取得的按新取得的股权比例计算确定应享有子公司自合并日开始持续计算的可辨认净资产份额	<u>(1,409)</u>
调整资本公积	<u><u>1,027</u></u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

16 资本公积、盈余公积及股利(续)

- (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。

于2011年12月31日，未分配利润中包含归属于母公司的子公司盈余公积余额人民币12,445千元(2010年12月31日：人民币8,117千元)，其中子公司本年度计提的归属于母公司的盈余公积人民币4,328千元(2010年度：人民币1,909千元)。

(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1.1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)。

根据2012年3月22日董事会决议，董事会提议本公司向全体股东派发现金股利，每10股派发现金股利人民币0.40元(含税)，按已发行股份14.27亿股计算，拟派发现金股利共计0.57亿元，上述提议尚待股东大会批准。本财务报表未反映此项应付股利。

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	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日
杭州天创水务有限公司	92,144	90,548
曲靖创业水务有限公司	26,490	11,795
宝应创业水务有限责任公司	17,503	12,737
贵州创业水务有限公司	7,244	6,853
洪湖市创业水务有限公司	2,293	2,150
天津创业环保(香港)有限公司	1,602	-
赤壁创业水务有限公司	96	85
天津中水有限公司	-	1,409
阜阳创业水务有限公司	-	19
	<u>147,372</u>	<u>125,596</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

18 营业收入和营业成本

	合并			
	2011年度		2010年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务收入	1,493,146	835,020	1,394,821	762,991
其他业务收入	69,344	39,021	72,947	30,681
	<u>1,562,490</u>	<u>874,041</u>	<u>1,467,768</u>	<u>793,672</u>

	公司			
	2011年度		2010年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务收入	892,102	415,881	911,500	415,662
其他业务收入	45,861	19,901	43,694	9,855
	<u>937,963</u>	<u>435,782</u>	<u>955,194</u>	<u>425,517</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

按提供劳务类型分析如下：

	合并			
	2011年度		2010年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
污水处理及污水处理厂建设收入	1,270,551	725,310	1,220,294	679,377
中水处理及中水配套工程	105,099	69,384	69,918	51,396
自来水处理	39,976	24,412	37,583	25,098
其他	77,520	15,914	67,026	7,120
	<u>1,493,146</u>	<u>835,020</u>	<u>1,394,821</u>	<u>762,991</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

18 营业收入和营业成本(续)

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	合并			
	2011年度		2010年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
经营性开发服务	55,101	31,965	51,562	23,342
租金	12,027	4,813	19,272	4,961
其他	2,216	2,243	2,113	2,378
	<u>69,344</u>	<u>39,021</u>	<u>72,947</u>	<u>30,681</u>

(c) 本集团前五名客户的营业收入情况

本集团前五名客户营业收入的总额为人民币1,114百万元(2010年：人民币1,128百万元)，占本集团全部营业收入的比例为71%(2010年：77%)，具体情况如下：

	营业收入	占本集团全部营业收入的比例(%)
天津市排水公司	767,484	49
杭州市排水有限公司	146,946	9
西安市城市基础设施建设投资集团有限公司	75,288	5
天津市市政公路管理局	67,027	4
天津市汉滨投资有限公司	57,591	4
	<u>1,114,336</u>	<u>71</u>

19 营业税金及附加

	合并		公司	
	2011年度	2010年度	2011年度	2010年度
营业税	7,614	42,217	3,815	40,066
城市维护建设费	660	596	267	290
教育费附加等	557	296	229	124
	<u>8,831</u>	<u>43,109</u>	<u>4,311</u>	<u>40,480</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(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 管理费用

管理费用明细如下：

	——合并——		——公司——	
	2011 年度	2010 年度	2011 年度	2010年度
员工薪酬	47,038	44,919	31,692	31,119
差旅、会务及业务招待费	13,262	11,650	3,951	3,656
税金	9,287	4,527	5,131	4,374
折旧费用	5,555	9,267	3,228	5,182
审计费	4,200	3,800	4,200	3,800
董秘经费	3,704	2,454	3,704	2,454
咨询服务费	3,232	6,151	2,233	4,355
维修及保养费用	2,710	574	2,059	433
其他	15,313	6,617	6,415	1,834
	<u>104,301</u>	<u>89,959</u>	<u>62,613</u>	<u>57,207</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

21 财务费用—净额

	合并		公司	
	2011年度	2010年度	2011年度	2010年度
借款利息支出	238,355	168,884	146,117	79,440
减：资本化利息	(19,147)	(17,350)	(16,974)	(11,796)
利息支出净额	219,208	151,534	129,143	67,644
减：利息收入	(23,963)	(18,379)	(21,111)	(15,714)
其中：长期应收款利息收入	(11,433)	(11,266)	(11,433)	(11,266)
银行存款利息收入	(12,530)	(7,113)	(9,678)	(4,448)
其他	1,170	2,635	507	2,514
	<u>196,415</u>	<u>135,790</u>	<u>108,539</u>	<u>54,444</u>

22 营业外支出

	2011年度	2010年度	计入 2011 年度 非经常性损益 的金额
固定资产处置损失(注释(a))	13,661	47,553	13,661
其他	166	300	166
	<u>13,827</u>	<u>47,853</u>	<u>13,827</u>

(a) 固定资产处置的有关信息如下：

	2011年度	2010年度
处置固定资产的账面净值(附注 9(a))	14,469	68,671
处置固定资产所得	(808)	(21,118)
固定资产处置损失	<u>13,661</u>	<u>47,553</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(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 所得税费用

	合并		公司	
	2011年度	2010年度	2011年度	2010年度
当期所得税	86,102	83,441	76,595	79,557
递延所得税	10,052	8,229	2,499	3,192
	<u>96,154</u>	<u>91,670</u>	<u>79,094</u>	<u>82,749</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	
	2011年度	2010年度
利润总额	376,034	366,826
按适用税率计算的所得税	94,009	91,707
集团内子公司适用不同税率对所得税费用的影响	(2,432)	(3,126)
非应纳税收入	(1,214)	(1,685)
不得扣除的成本、费用和损失	2,326	255
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	(3,379)	(690)
当期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	6,844	5,209
所得税费用	<u>96,154</u>	<u>91,670</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(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 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276百万元(2010年度：人民币271百万元)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	
	2011年度	2010年度
归属于母公司的合并净利润	275,786	271,160
本公司发行在外普通股的加权平均数(百万股)	1,427	1,427
基本/稀释每股收益(人民币元每股)	0.19	0.19

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

25 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	
	2011年度	2010年度	2011年度	2010年度
净利润	279,880	275,156	241,758	258,809
调整：				
固定资产及投资性房地产折旧	139,837	117,826	123,072	97,745
无形资产摊销	117,428	109,824	11,313	10,511
处置固定资产净损失	13,661	47,553	12,983	44,950
财务费用净额	219,208	151,534	129,143	67,644
投资收益	(386)	(1,448)	(2,089)	(8,072)
递延收益摊销	(2,968)	(1,314)	(1,238)	—
递延所得税负债增加	10,052	8,229	2,499	3,192
存货的增加	(48,093)	(22,823)	(241)	(421)
经营性应收项目的增加	(40,882)	(274,268)	(36,237)	(251,067)
经营性应付项目的增加/(减少)	146,436	43,034	(64,872)	(26,321)
经营活动产生的现金流量净额	834,173	453,303	416,091	196,970
现金净变动情况				
现金的年末余额	688,993	539,430	257,969	161,861
减：现金的年初余额	(539,430)	(592,261)	(161,861)	(224,354)
现金净增加/(减少)额	149,563	(52,831)	96,108	(62,493)

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

六 财务报表附注(续)

25 现金流量表注释及补充资料(续)

(b) 列示于现金流量表的现金包括：

	合并		公司	
	2011年度	2010年度	2011年度	2010年度
货币资金	691,693	540,330	257,969	161,861
减：保证金	(2,700)	(900)	—	—
列示于现金流量表的现金	<u>688,993</u>	<u>539,430</u>	<u>257,969</u>	<u>161,861</u>

(c) 现金流量表中收到其他与经营活动有关的现金主要包括：

	合并		公司	
	2011年度	2010年度	2011年度	2010年度
银行存款利息	12,530	7,113	9,678	4,448
收回的项目投标保证金	25,000	13,863	25,000	4,062
收到的补贴款项	6,011	16,465	3,011	10,328
收到的维修保养款项	29,495	—	—	—
其他	4,807	5,899	2,765	6,615
	<u>77,843</u>	<u>43,340</u>	<u>40,454</u>	<u>25,453</u>

(d) 现金流量表中支付其他与经营活动有关的现金主要包括：

	合并		公司	
	2011年度	2010年度	2011年度	2010年度
董秘经费	3,704	2,454	3,704	2,454
咨询服务费	8,232	9,951	7,233	8,155
差旅、会务及业务招待费	13,262	11,650	3,951	3,656
其他	7,224	14,693	4,105	275
	<u>32,422</u>	<u>38,748</u>	<u>18,993</u>	<u>14,540</u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(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) 2011年度及2011年12月31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)	825,075	146,946	298,530	105,099	39,976	146,864	1,562,490
利息收入(附注六 21)	6,513	430	1,055	4,250	65	11,650	23,963
利息费用(附注六 21)	(129,143)	(27,631)	(44,632)	(6,066)	(11,207)	(529)	(219,208)
对联营合营企业的投资收益(附注六 7(b))	—	—	—	—	—	186	186
折旧费和摊销费	(123,133)	(36,249)	(60,991)	(16,832)	(11,624)	(8,436)	(257,265)
利润/(亏损)总额	247,774	8,353	27,366	23,412	(225)	69,354	376,034
所得税费用	(70,749)	(3,380)	(7,456)	(5,499)	(280)	(8,790)	(96,154)
净利润	177,025	4,973	19,910	17,913	(505)	60,564	279,880
资产总额	4,574,655	784,819	1,701,045	715,894	335,259	973,652	9,085,324
负债总额	3,047,488	478,126	731,689	680,026	125,954	306,332	5,369,615
长期股权投资	—	—	—	—	—	44,669	44,669
长期股权投资以外其他非流动资产增加	168,180	13,326	51,775	21,978	52,497	358,940	666,696

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

七 分部报告(续)

(b) 2010年度及2010年12月31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)	865,384	141,867	213,043	69,918	37,583	139,973	1,467,768
利息收入(附注六 21)	2,245	316	1,212	2,905	61	11,640	18,379
利息费用(附注六 21)	(67,645)	(26,134)	(42,595)	(6,141)	(9,019)	—	(151,534)
对联营合营企业的投资 收益	—	—	—	—	—	1,448	1,448
折旧费和摊销费	(103,260)	(36,249)	(56,380)	(18,082)	(8,683)	(4,996)	(227,650)
利润总额	290,591	8,561	2,148	8,014	680	56,832	366,826
所得税费用	(72,648)	(2,060)	(854)	(2,344)	—	(13,764)	(91,670)
净利润	217,943	6,501	1,294	5,670	680	43,068	275,156
资产总额	4,430,461	814,646	1,656,493	619,697	280,618	623,648	8,425,563
负债总额	2,820,941	512,807	759,565	543,806	164,355	47,920	4,849,394
长期股权投资	—	—	—	—	—	45,583	45,583
长期股权投资以外其他 非流动资产增加	1,096,234	562	154,786	41,297	12,816	9,184	1,314,879

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

八 金融工具及其风险

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

(a) 市场风险：

(i) 外汇风险：

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

于2011年12月31日，假若人民币对美元汇率降低/升高了5%，而所有其他因素维持不变，则该年度的除税后利润会降低/升高人民币4百万元(2010年:4百万元)，主要因为长期应付款美元部分折算产生的汇兑损失/收益所致。于2011年12月31日，假若人民币对日元汇率降低/升高了5%，而所有其他因素维持不变，则该年度的除税后利润会降低/升高人民币12百万元(2010年:12百万元)。

(ii) 利率风险：

本集团的利率风险主要来自现金及银行存款，长期应收款、借款和长期应付款。

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

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

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

八 金融工具及其风险(续)

(a) 市场风险:

(ii) 利率风险(续):

	合并				公司		
	固定利率	浮动利率	无息	合计	固定利率	浮动利率	合计
2011年12月31日							
资产							
现金及银行余额	2,700	688,993	—	691,693	—	257,969	257,969
长期应收款	338,446	—	—	338,446	338,446	—	338,446
负债							
流动借款	—	997,265	416	997,681	—	775,364	775,364
非流动借款	—	1,964,130	10,613	1,974,743	—	864,217	864,217
一年内到期的长期应付款	23,750	6,716	—	30,466	23,750	6,716	30,466
长期应付款	287,602	98,941	—	386,543	287,602	98,941	386,543
应付长期债券	689,850	—	—	689,850	689,850	—	689,850
2010年12月31日							
资产							
现金及银行余额	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

于2011年12月31日，假若银行借款利率升高 / 降低了1%，而所有其他因素维持不变，则该年度的净利润会降低 / 升高人民币26百万元(2010年度：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他可行的融资等方案分析其利率风险。

(b) 信用风险:

信贷风险来自现金及银行存款，亦有来自客户的信用风险。

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

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

八 金融工具及其风险(续)

(b) 信用风险(续):

对应收账款信用风险，是集中于少数客户，所有这些客户都是中国政府机构。因此，管理层认为风险是有限的。

本公司的最大信用风险包括其金融资产的账面价值，以及已知为其子公司提供的财务担保合同。

(c) 流动风险:

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

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

	1年以内	1年到2年	2年到5年	5年以上	合计
于2011年12月31日					
货币资金	691,693	—	—	—	691,693
应收款项	1,113,632	—	—	—	1,113,632
长期应收款	12,313	84,297	57,770	388,296	542,676
长期银行借款	(972,464)	(848,099)	(877,479)	(416,701)	(3,114,743)
长期应付款	(32,278)	(32,572)	(100,021)	(637,322)	(802,193)
其他非流动负债	(23,317)	(22,697)	(64,026)	(32,245)	(142,285)
应付账款及其他应付款	(430,576)	—	—	—	(430,576)
短期借款	(162,416)	—	—	—	(162,416)
长期债券	(46,480)	(46,480)	(839,440)	—	(932,400)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
于2010年12月31日					
货币资金	540,330	—	—	—	540,330
应收款项	1,050,489	—	—	—	1,050,489
长期应收款	9,263	81,107	52,100	409,469	551,939
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)
其他非流动负债	(22,091)	(21,273)	(53,473)	(70,696)	(167,533)
应付账款及其他应付款	(297,720)	—	—	—	(297,720)
短期借款	(76,902)	—	—	—	(76,902)
短期债券	(612,180)	—	—	—	(612,180)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

八 金融工具及其风险(续)

(d) 资本风险管理

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

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

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

本集团的策略为致力将负债比率维持在40%至60%之间。本集团负债比率如下：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
总借款	3,662,274	3,462,620
减：现金	(688,993)	(539,430)
债务净额	<u>2,973,281</u>	<u>2,923,190</u>
总权益	<u>3,715,709</u>	<u>3,576,169</u>
总资本	<u>6,688,990</u>	<u>6,499,359</u>
负债比率	<u>44%</u>	<u>45%</u>

于2011年度,本集团负债比率未发生重大变化。

(e) 公允价值估计

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

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 重大关联方关系及其交易

(a) 存在控制关系的关联方

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

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 重大关联方关系及其交易(续)

(a) 存在控制关系的关联方(续)

关联方名称	注册地点	主要业务	与本公司关系	经济性质	法定代表人
天津创环水务有限公司	中国天津	污水处理	子公司	有限公司	杨光
天津子创工程投资有限公司	中国天津	工程项目投资	子公司	有限公司	林文波
天津津宁创环水务有限公司	中国天津	污水处理	子公司	有限公司	李玉庆
天津佳源兴创新能源科技有限公司	中国天津	节能环保、新能源技术开发、咨询、服务、转让，物业管理服务	子公司	有限公司	唐福生
环境数据管理系统(香港)有限公司	中国香港	软件开发、环境监测及咨询维护服务	间接控制的子公司	有限公司	孙晓冰
含山创业水务有限公司	中国巢湖	污水处理	间接控制的子公司	有限公司	周敬东

(b) 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

	2010年 12月31日	本年增加数	2011年 12月31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	58,983	178,983
贵州创业水务有限公司	100,000	—	100,000
天津中水有限公司	100,000	—	100,000
天津创业建材有限公司	37,500	—	37,500
阜阳创业水务有限公司	63,000	6,000	69,000
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
天津凯英环境工程技术咨询有限公司	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	—	60,000	60,000
含山创业水务有限公司	—	9,000	9,000

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(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	本年增加数 美元千元	2011年 12月31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		本年减少数		于2011年12月31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	(3,281)	(0.23)	736,500	51.60

(d) 不存在控制关系的关联方

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

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 重大关联方关系及其交易(续)

(e) 关联交易

本年度，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营运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	2011年度	2010年度
天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	污水处理厂建设收入	48,535	20,911
天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	建造项目管理费收入	4,400	6,530
天津城市基础设施建设投资集团有限公司	创业环保大厦租金收入	2,014	7,053
天津环境建设投资有限公司	创业环保大厦租金收入	1,238	—
天津乐城置业有限公司	供热收入	404	—
天津城投城市资源经营有限公司	创业环保大厦租金收入	344	674
天津环境建设投资有限公司	供热收入	87	—
天津地下铁道集团有限公司	供热收入	76	—
天津城投建设工程建设管理咨询有限公司	创业环保大厦租金收入	—	861
		=	=

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

(ii) 关键管理人员薪酬：

	2011年度	2010年度
关键管理人员薪酬	7,067	7,677
	=	=

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

九 重大关联方关系及其交易(续)

(f) 关联方应收、应付款项余额

应收关联方款项：

关联方的名称	2011年 12月31日	2010年 12月31日
天津城投城市资源经营有限公司	801	674
天津乐城置业有限公司	404	—
天津地下铁道集团有限公司	76	—
天津城市基础设施建设投资集团有限公司	—	4,038

(g) 与其他中国国有企业间的交易及往来余额

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

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

天津创业环保集团股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

十 承诺事项

截至资产负债表日，本集团的资本承诺如下：

	——已签约未拨备——		——已批准未签约——	
	2011年 12月31日 人民币百万元	2010年 12月31日 人民币百万元	2011年 12月31日 人民币百万元	2010年 12月31日 人民币百万元
污水处理厂项目：				
— 纪庄子升级改造	21	59	15	—
— 咸阳路升级改造	9	29	31	2
— 北仓升级改造	10	26	25	1
— 东郊改造	18	52	63	69
— 宁河项目	16	—	9	—
— 宝应项目	16	—	—	—
— 杭州项目	4	—	5	—
中水厂项目：				
— 纪庄子再生水改扩建	—	—	16	35
	94	166	164	107
	94	166	164	107