

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Tianjin Capital Environmental Protection Group Company Limited
天津創業環保集團股份有限公司
(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)
(股份代號：1065)

截至 2009 年 12 月 31 日止年度之全年業績公告

§1 重要提示

- 1.1 天津創業環保集團股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)、監事會(「監事會」)、董事(「董事」)、監事(「監事」)及高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

本業績公告摘自本公司2009年年度報告全文，如欲瞭解詳細內容，請仔細閱讀本公司2009年年度報告全文。

- 1.2 本公司全體董事出席董事會會議。

- 1.3 普華永道中天會計師事務所有限公司和羅兵咸永道會計師事務所為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。

- 1.4 是否存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況？

否

- 1.5 是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況？

否

- 1.6 本公司董事長張文輝先生、主管會計工作負責人及會計機構負責人(會計主管人員)時振娟女士聲明：保證2009年年度報告中財務報告的真實、完整。

§2 本公司基本情況

2.1 基本情況簡介

A股股票簡稱	創業環保
A股股票代碼	600874
A股股票上市交易所	上海證券交易所(「上交所」)
H股股票簡稱	天津創業環保股份
H股股票代碼	1065
H股股票上市交易所	香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)
本公司註冊地址	中華人民共和國(「中國」)天津市和平區貴州路45號
本公司辦公地址	中國天津市南開區衛津南路76號 創業環保大廈
郵政編碼	300381
本公司國際互聯網網址	http://www.tjcep.com
電子信箱	tjcep@tjcep.com

2.2 聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	本公司香港秘書	證券事務代表
姓名	付亞娜	盧偉強	郭鳳先
聯繫地址	中國天津市南開區 衛津南路76號 創業環保大廈	香港中環環球 大廈22樓	中國天津市南開區 衛津南路76號 創業環保大廈
電話	86-22-23930128	852-22180920	86-22-23930128
傳真	86-22-23930126	852-25010028	86-22-23930126
電子信箱	fu_yn@tjcep.com	cosec@tjcep.com	guo_fx@tjcep.com

§3 會計數據和業務數據摘要

(按照中國企業會計準則編製截至2009年12月31日止3個年度)

3.1 主要會計數據

單位：千元 幣種：人民幣

	2009年	2008年	本期比上年同期增減(%)	2007年
營業收入	1,256,793.00	1,159,307.00	8.40	1,002,042.00
利潤總額	337,721.00	310,238.00	8.85	309,592.00
歸屬於本公司股東的淨利潤	242,978.00	231,065.00	5.15	209,328.00
歸屬於本公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	246,770.00	229,756.00	7.40	210,306.00
經營活動產生的現金流量淨額	1,390,313.00	304,600.00	356.43	255,914.00
	2009年 12月31日	2008年 12月31日	本期末比 上年同期末增減(%)	2007年 12月31日
總資產	7,195,648.00	7,560,263.00	-4.82	5,944,066.00
所有者權益(或股東權益)	3,293,591.00	3,107,702.00	5.98	2,933,726.00

3.2 主要財務指標

單位：千元 幣種：人民幣

	2009年	2008年	本期比上年同期增減(%)	2007年
基本每股收益(元/股)	0.17	0.16	6.25	0.15
稀釋每股收益(元/股)	0.17	0.16	6.25	0.15
扣除非經常性損益後 的基本每股收益(元/股)	0.17	0.16	6.25	0.15
加權平均淨資產收益率(%)	7.38	7.44	減少0.06個百分點	7.56
扣除非經常性損益後的 加權平均淨資產收益率(%)	7.49	7.39	增加0.1個百分點	7.60
每股經營活動產生的 現金流量淨額(元/股)	0.97	0.21	361.90	0.18
	2009年 12月31日	2008年 12月31日	本期末比 上年同期末增減(%)	2007年 12月31日
歸屬於本公司股東的 每股淨資產(元/股)	2.31	2.18	5.96	2.06

非經常性損益項目

☒ 適用 ☐ 不適用

單位：千元 幣種：人民幣

非經常性損益項目	金額
非流動資產處置損益	-12,834
除上述各項之外的其他營業外收入 和支出	7,778
所得稅影響額	1,264
合計	-3,792

§ 4 本公司股本變動及股東情況

4.1 本公司股份變動情況表

√ 適用 □ 不適用

單位：股

	股本變動前		本次變動增減(+,-)					股本變動後	
	數量	比例(%)	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例(%)
一、有限售條件股份	664,086,598	46.53	-	-	-	-664,086,598	-664,086,598	0	0
1、國家持股	664,086,598	46.53	-	-	-	-664,086,598	-664,086,598	0	0
2、國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他內資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：									
境內非國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境內自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、外資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：									
境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、無限售條件流通股份	763,141,832	53.47	-	-	-	664,086,598	664,086,598	1,427,228,430	100
1、人民幣普通股	423,141,832	29.65	-	-	-	664,086,598	664,086,598	1,087,228,430	76.18
2、境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外資股	340,000,000	23.82	-	-	-	0	0	340,000,000	23.82
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份總數	1,427,228,430	100	-	-	-	0	0	1,427,228,430	100

有限售條件股份變動情況表

√ 適用 □ 不適用

單位：股

股東名稱	年初 限售股數	本年解除 限售股數	本年增加 限售股數	年末限售股數	限售原因	解除限售日期
天津市政投資 有限公司 (「市政投資」)	664,086,598	664,086,598	0	0	股權分置 改革承諾	2009年4月20日
合計	664,086,598	664,086,598	0	0	—	—

4.2 股東數量和持股情況

單位：股

報告期末股東總數	113,391戶，其中H股股東93戶				
前十名股東持股情況					
股東名稱	股東性質	持股比例(%)	持股總數	持有有限售 條件股份數量	質押或凍結 的股份數量
市政投資	國有股東	53.06	757,332,766	0	質押 251,940,000
香港中央結算(代理人)有限公司	未知	23.66	337,614,900	0	未知
周軍	未知	0.42	5,942,835	0	未知
瀋陽鐵道煤炭集團有限公司	未知	0.21	3,000,000	0	未知
中國銀行－嘉實滬深300指數證券投資基金	未知	0.15	2,122,566	0	未知
中國工商銀行股份有限公司－華夏滬深300指數 證券投資基金	未知	0.11	1,500,000	0	未知
南方證券有限公司	未知	0.09	1,300,000	0	未知
汪明麗	未知	0.09	1,290,167	0	未知
潘志紅	未知	0.09	1,235,320	0	未知
華泰證券－中行－華泰紫金鼎步步為盈子集合 資產管理計劃	未知	0.08	1,100,000	0	未知

前十名無限售條件流通股份股東持股情況		
股東名稱	持有無限售條件 流通股份數量	股份種類
市政投資	757,332,766	人民幣普通股
香港中央結算(代理人)有限公司	337,614,900	H股
周軍	5,942,835	人民幣普通股
瀋陽鐵道煤炭集團有限公司	3,000,000	人民幣普通股
中國銀行－嘉實滬深300指數證券投資基金	2,122,566	人民幣普通股
中國工商銀行股份有限公司－華夏滬深300指數 證券投資基金	1,500,000	人民幣普通股
南方證券有限公司	1,300,000	人民幣普通股
汪明麗	1,290,167	人民幣普通股
潘志紅	1,235,320	人民幣普通股
華泰證券－中行－華泰紫金鼎步步為盈子集合 資產管理計劃	1,100,000	人民幣普通股
上述股東關聯關係或一致行動的說明	第1名至第10名股東之間未知是否存在關聯關係。前十名無限售條件流通股份股東和前十名股東之間未知是否存在關聯關係。	

4.3 本公司控股股東及實際控制人情況介紹

4.3.1 控股股東及實際控制人變更情況

☐ 適用 ☒ 不適用

4.3.2 控股股東及實際控制人具體情況介紹

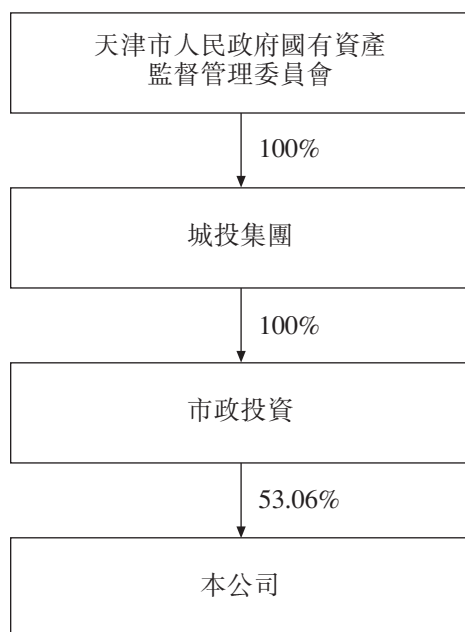
4.3.2.1 法人控股股東情況

名稱	市政投資
法定代表人	熊光宇
成立日期	1998年1月20日
註冊資本	人民幣1,820,000,000元
主要經營業務	以自有資金對城市基礎設施、公路設施及配套設施進行投資、建設、經營及管理；房地產開發及經營、租賃；物業管理；以自有資金對銀河公園進行投資及管理；設備租賃(汽車除外)；自營和代理各類商品及技術的進出口業務(國家限定公司經營或禁止公司經營的商品和技術除外)(以上範圍內國家有專營專項規定的按規定辦理)。

4.3.2.2 法人實際控制人情況

名稱	天津城市基礎設施建設投資集團有限公司(「 城投集團 」)
法定代表人	王周喜
成立日期	2004年7月23日
註冊資本	人民幣67,700,000,000元
主要經營業務	以自有資金對海河綜合開發改造、地鐵、城市路橋、地下管網、城市環境基礎設施進行投資；投資策劃；企業管理諮詢；市場建設開發服務；自有房屋租賃；基礎設施租賃以及公用設施項目開發經營；經政府授權進行基礎設施特許經營及特許經營權的轉讓；建築材料、裝飾材料、機電產品(不含汽車)生產、開發、經營；建設投資諮詢(以上範圍內國家有專營專項規定的按規定辦理)。

4.3.3 本公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



4.3.4 實際控制人通過信託或其他資產管理方式控制本公司

☐ 適用

☒ 不適用

§ 5 董事、監事和高級管理人員

5.1 董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初持股數	年末持股數	變動原因	報告期內從本公司 領取的報酬總額 (人民幣元)(稅前)	是否在股東 單位或其他關聯 單位領取報酬、津貼
張文輝	執行董事、 董事長	男	55	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	—	764,745.92	否
林文波	執行董事、 總經理	男	53	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	—	560,402.60	否
付亞娜	執行董事、 副總經理及 董事會秘書	女	39	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	—	506,032.64	否
鍾惠芳	執行董事、 副總經理	女	42	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	—	430,113.32	否
安品東	非執行董事	男	41	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	—	100,000.00	是
陳銀杏	原總會計師	女	36	2006年12月19日	2009年3月5日	0	0	—	183,360.00	否
	非執行董事			2009年12月18日	2012年12月17日				0	是
謝榮	獨立非執行董事	男	58	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	—	港幣20萬元	否
鄧曉峰	獨立非執行董事	男	49	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	—	港幣20萬元	否
李潔英	獨立非執行董事	女	62	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	—	0	否
張明超	監事會主席	男	53	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	—	352,050.00	否
蘇有壯	監事	男	41	2009年12月18日	2012年12月17日	959股內資股	959股內資股	—	292,939.60	否
徐志勇	監事	男	39	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	—	274,899.01	否
王艷敏	監事	女	44	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	—	128,080.00	否
	城投集團審計部 經理助理			2009年7月						是
李楊	監事	男	41	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	—	248,026.16	否
齊麗品	監事	女	32	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	—	294,250.00	否
鄧彪	副總經理	男	44	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	—	453,180.00	否
楊光	副總經理	男	40	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	—	338,820.00	否
張強	副總經理	男	47	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	—	275,032.00	否
李玉慶	總工程師	男	45	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	—	371,566.64	否
顧文輝	總經濟師	男	33	2009年3月5日	2010年3月25日	0	0	—	348,900.00	否
時振娟	總會計師	女	40	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	—	407,533.32	否
盧偉強	公司秘書(香港)	男	34	2009年12月18日	2012年12月17日	0	0	—	2萬美元	否
唐福生	副總經理	男	37	2010年3月25日	2012年12月17日	0	0	—	—	否
王宏	副總經理	男	35	2010年3月25日	2012年12月17日	0	0	—	—	否
馬白玉	原董事長、 原執行董事	女	48	2006年12月19日	2009年7月21日	0	0	—	112,500.00	是
顧啟峰	原副董事長、 原執行董事、 原總經理	男	44	2006年12月19日	2009年12月18日	0	0	—	821,543.92	否
				2006年12月19日	2009年11月10日					
王佔英	原執行董事	男	55	2006年12月19日	2009年12月18日	6,850股內資股	6,850股內資股	0	100,000.00	否
譚兆甫	原執行董事	男	55	2006年12月19日	2009年12月18日	0	0	—	100,000.00	否
高寶明	原獨立 非執行董事	男	52	2006年12月19日	2009年12月18日	0	0	—	港幣20萬元	否
劉文亞	原副總經理	男	52	2006年12月19日	2009年3月5日	0	0	—	318,309.92	否
常小蘭	原總經濟師	女	42	2006年12月19日	2009年3月5日	0	0	—	180,360.00	否
賈亮	原副總經理	男	45	2006年12月19日	2009年3月5日	0	0	—	246,360.00	否
合計	/	/	/	/	/	7,809股內資股	7,809股內資股	/	8,875,405.05	/

§6 董事會報告

6.1 管理層討論與分析

(一) 報告期內本公司經營情況的回顧

1· 概述本公司報告期內總體經營情況

2009年，本公司及本公司附屬公司（「**本集團**」）在董事會的領導下，在「基於能力提升和價值創造的快速成長」的戰略指導下，在國際金融危機持續影響、國內經濟發展向好、環境監管和節能減排指標要求提高的情況下，積極加大本集團內部管理力度，建立科技、建設、融資、人力資源、信息化等重要業務成熟度模型，查找和解決業務發展中的「短板」問題。加大科技研發和培訓工作力度和投入，提高企業技術力量，提高員工技能水平和素質水平，全面提升企業核心競爭力。

2009年，本集團實現營業收入人民幣125,679萬元，較2008年增加了8.4%；實現淨利潤人民幣24,298萬元（不包含少數股東損益），較2008年增加了5.16%。本集團業務穩步發展，繼續名列中國水網2009年度水業十大影響力企業。

2· 分析本公司主營業務及其經營狀況

報告期內本集團的主營業務是：污水處理、自來水、再生水廠及相關的配套設施的建設、設計、管理、經營、技術諮詢及配套服務；天津市中環線東南半環城市道路特許經營。

(1) 本公司主營業務經營情況的說明

a. 污水處理服務業務

報告期內，本集團投資運營和託管運營的的污水處理廠處理規模達到363.5萬立方米／日，報告期內共處理污水76,354萬立方米，實現收入人民幣106,634萬元，比去年同期增長9.26%。增長的主要原因是本集團附屬公司污水處理服務收入增加幅度加大，同時天津地區污水處理服務收入也有小幅增長。

報告期內，在天津地區，本公司依照《污水處理委托協議》和《污水處理臨時服務協議》，全年共處理污水37,374萬立方米，實現污水處理服務收入人民幣72,132萬元，均比去年同期增長2.57%。

報告期內，本集團附屬公司污水處理業務均按照與當地政府和本公司簽署的污水處理特許經營協議和污水處理服務協議提供污水處理服務。2009年，新增安國、赤壁污水處理項目投入商業運營，西安污水處理項目全年商業運營。報告期末，本集團附屬公司商業運營項目達到11個，共處理污水38,980萬立方米，比去年同期增長20%；實現污水處理服務收入人民幣34,502萬元，較去年同期增長27%。

報告期內，本集團在做好既有項目的運營管理的同時積極開拓市場，新增託管運營污水處理規模24.5萬立方米／日，託管運營污水處理規模達到52.5萬立方米／日。

報告期內，本集團新增阜陽市潁東污水處理廠特許經營項目，項目規模為3萬立方米／日；獲得天津市津南區八里台鎮污水處理廠特許經營項目，項目規模為4萬立方米／日。

b. 再生水業務

報告期內，再生水業務實現售水量346萬立方米，與去年同期基本持平，實現再生水銷售收入人民幣864萬元，比去年同期增長96%，主要原因是再生水價格經天津市物價局批准，從2009年4月份開始上調以及獲得從2009年至2013年免征增值稅政策的影響。

報告期內，2009年11月底，紀莊子再生水廠新增陳塘莊熱電廠用戶，日均用水量約為0.8萬立方米。咸陽路再生水廠和東郊再生水廠也開始小規模售水。

c. 自來水業務

報告期內，2009年11月，本集團附屬公司安國創業水務公司自來水項目開始商業運營，其規模較小，日均上網水量為0.7萬立方米左右。本集團附屬公司曲靖創業水務公司經與當地政府部門協商取消了水廠水資源的管理與收費，調整了自來水價格。

報告期內，自來水業務實現上網水量3,497萬立方米，實現收入人民幣3,660萬元，比去年同期下降16%，主要是因為上述業務調整以及受乾旱氣候影響，曲靖自來水三廠在報告期內出現斷流，導致曲靖公司自來水上網水量比去年同期相比下降5%左右。

d. 道路收費業務情況

報告期內，本集團道路收費業務實現收入人民幣6,704萬元，較去年同期基本持平，實現營業利潤人民幣5,615萬元，與去年基本持平。本集團與天津市貸款道路建設車輛通行費徵收辦公室簽訂《委托收費協議》，收費辦公室為本集團提供收費服務。2010年1月1日開始，天津市貸款道路通行費收費站停止收費，本集團道路收費模式及特許專營收費權處理辦法尚未確定。一旦政府作出決定，本集團將及時公告。

(2) 主營業務分行業情況表

單位：萬元 幣種：人民幣

行業	營業收入	營業成本	營業利潤率(%)	營業收入 比上年增減(%)	營業成本 比上年增減(%)	營業利潤率 比上年增減(%)
污水處理	106,634	48,816	54.22	9.26	16.45	減少2.82個 百分點
再生水	5,649	3,904	30.89	16.69	9.94	增加4.24個 百分點
自來水	3,660	2,766	24.43	-16.21	-13.59	減少2.28個 百分點
收費路業務	6,704	1,089	83.76	0.03	0.55	減少0.09 百分點

(3) 主營業務分地區情況表

單位：萬元 幣種：人民幣

地 區	營業收入	營業收入 比上年增減 (%)
天津	84,485	0.69
貴州	3,820	14.82
曲靖	5,075	-14.95
阜陽	3,379	17.16
寶應	1,022	-2.85
杭州	12,868	7.59
洪湖	966	27.44
文登	2,358	51.35
西安	7,171	69.61
赤壁	1,084	2009年開始商業運營
安國	419	2009年開始商業運營

文登、西安營業收入比上年增加幅度較大的原因說明：文登創業水務有限公司2009年污水處理量大幅增加；西安創業水務有限公司2008年下半年開始商業運營。

3. 報告期內主要財務數據同比發生重大變動的說明

截至2009年12月31日，本集團資產總額為人民幣719,565萬元，比2008年末減少人民幣36,462萬元，減幅4.82%；負債總額為人民幣378,014萬元，較2009年初減少人民幣55,393萬元，減幅12.78%。歸屬於本公司的股東權益為人民幣329,359萬元，較年初增加了人民幣18,589萬元，增幅6%；2009年度實現歸屬於本公司的淨利潤為人民幣24,298萬元。現將變動較大的科目進行如下分析：

單位：萬元 幣種：人民幣

項目名稱	期末數	期初數	增減額	增減 幅度(%)	變動說明
應收賬款	50,347	79,887	-29,540	-36.98	報告期內，本公司應收賬款回款情況較好，本年共計收回天津市排水公司欠款人民幣15.24億，除解決了以前年度所欠污水費以外，還收回了部分今年新增污水處理費及一部分長期應收款，由此本集團整體應收帳款餘額有所降低。
預付賬款	19,416	8,199	11,217	136.80	期末預付款餘額較期初增幅較大，主要是本公司四個污水廠升級改造以及漢沽、北辰中水廠預付備料款及工程款，附屬公司天津中水有限公司管道接駁的預付工程款也有所增加。
在建工程	37,480	20,712	16,768	80.95	期末在建工程較期初增加80.95%，主要是本公司四個污水處理廠升級改造等工程項目投資導致在建工程大幅增加。
長期應收款	57,315	102,902	-45,587	-44.30	本年度收到天津市排水公司欠款，致使對天津市排水公司的長期應收款由人民幣6.98億元減少為人民幣2.42億元。
短期借款	10,000	82,189	-72,189	-87.83	期末短期借款較期初大幅下降，為由於本期應收款回款良好，因而償還了大量貸款。
應付短期 債券	50,000	—	50,000	—	2009年7月，本公司公開發行總額為人民幣5億元的短期融資券，為期1年，每張面值人民幣100元，發行利率為2.8%。
預收賬款	30,509	22,872	7,637	33.39	期末預收賬款餘額增加主要為由於本公司漢沽項目新增預收工程款和附屬公司天津中水有限公司新增中水管道接駁服務項目的預收款所致。
其他應付款	23,143	9,985	13,158	131.77	期末餘額較期初增幅較大，主要是本公司東郊再生水和四個污水廠升級改造新增應付工程款。
1年內到期的非流動 負債	9,853	49,479	-39,626	-80.08	原因同「短期借款」

項目名稱	2009年度	2008年度	增減額	增減 幅度(%)	變動說明
資產減值 損失	600	—	600	—	報告期內，附屬公司天津創業建材有限公司計提了人民幣600萬的固定資產減值準備。
投資收益	46	613	-567	-92.49	投資收益主要為本年度確認的對聯營企業天津國際機械有限公司的投資收益。
營業外支出	1,299	118	1,181	1,000.84	報告期內營業外支出較上年增幅較大，主要是由於本公司四個污水廠升級改造過程中拆除部分資產報廢而形成的。
經營活動 產生的 現金流量 淨額	139,031	30,460	108,571	356.43	變動原因詳見「應收賬款」。
籌資活動 產生的 現金流量 淨額	-98,395	109,870	-208,265	-189.55	報告期內本公司應收帳款回收情況較好，因此貸款償還額高於借款額，故籌資活動體現為現金淨流出。
現金及現金 等價物 淨增加額	-29,479	56,208	-85,687	-152.44	本期雖收回大量應收款，但是由於同時償還了大量銀行貸款，因此淨增加額較去年同期有所下降。

4. 主要控股公司及參股公司的經營情況及業績

(1) 主要控股公司的經營情況及業績

單位：萬元 幣種：人民幣

公司	主要營業地	主要產品或服務	註冊資本	法人類別	所佔股權比例	資產規模	淨資產	淨利潤
天津中水有限公司	天津	中水生產、銷售；中水設施的開發、建設；中水設備製造、安裝、調試、運行等	10,000	有限公司	98%	53,603	9,231	341
貴州創業水務有限公司	貴州貴陽	市政污水處理廠和自來水廠及其配套設施、固體廢棄物處理設施的開發、建設、經營、管理；環保技術的研發和推廣；水處理設施、環境工程等的項目諮詢服務	10,000	有限公司	95%	18,270	13,322	831
天津創業建材有限公司	天津	建築材料、新型複合材料製品、高分子材料製品製造、銷售；新型給排水管材的技術諮詢等	3,750	有限公司	70.67%	1,353	-260	-878
寶應創業水務有限責任公司	江蘇揚州	市政污水處理廠和自來水及其配套設施、固體廢棄物處理設施的開發、建設、經營、管理；環保技術的研發和推廣；水處理設施、環境工程、市政工程、公路工程、交通工程的項目諮詢服務	3,800	有限公司	70%	8,943	4,163	5
曲靖創業水務有限公司	雲南曲靖	市政污水處理廠和自來水廠及其配套設施、固體廢棄物處理設施的開發、建設、經營、管理；環保技術的研發和推廣；水處理設施、環境工程、市政工程、公路工程、交通工程的項目諮詢服務	12,000	有限公司	90.07%	34,595	11,461	-23

公司	主要營業地	主要產品或服務	註冊資本	法人類別	所佔股權比例	資產規模	淨資產	淨利潤
阜陽創業水務有限公司	安徽阜陽	市政污水處理廠和自來水廠及其配套設施、固體廢棄物處理設施的開發、建設、經營、管理；環保技術的研發和推廣。水處理設施、環境工程、市政工程、公路工程、交通工程的項目諮詢服務	6,300	有限公司	98.57%	16,284	7,767	532
杭州天創水務有限公司	浙江杭州	污水處理和再生水利用設施的運營維護及其技術服務，技術培訓等配套服務。	25,745	有限公司	70%	83,782	28,069	1,575
天津創業環保(香港)有限公司	香港	污水處理及其再生利用	\$784 萬美元	有限公司	100%	6,652	6,651	-277
文登創業水務有限公司	山東文登	污水處理及其配套設施、固體廢棄物處理設施、中水回用設施的開發、建設、經營、管理；環保技術的研發和推廣；水處理設施、環境工程、市政工程、公路工程、交通工程的項目諮詢服務。	4,800	有限公司	100%	12,766	5,612	387
天津靜海創業水務有限公司	天津靜海	污水處理、市政污水處理廠及自來水廠的配套設施、固體廢棄物處理設施的開發、建設、經營、管理；環保技術的研發、推廣；水處理設施、環境工程項目諮詢服務。	1,200	有限公司	100%	3,524	1,180	-20

公司	主要營業地	主要產品或服務	註冊資本	法人類別	所佔股權比例	資產規模	淨資產	淨利潤
西安創業水務有限公司	陝西西安	污水處理及其配套設施、固體廢棄物處理設施、中水回用設施的開發、建設、經營、管理；環保技術的研發和推廣；可再生能源及相關設備的應用；污水處理廠的設備安裝工程服務；水處理設施、環境工程、市政工程、公路工程、交通工程的項目諮詢服務。(以上範圍內國家有專營專項規定的按規定辦理)	27,000	有限公司	100%	63,840	25,445	-1,794
天津凱英環境工程技術諮詢有限公司	天津	環境治理工程、土木工程、城市規劃和相關項目技術諮詢；勘察設計、招標代理、工程項目管理及技術服務。(國家有專營專項規定的按專項規定辦理。)	200	有限公司	100%	192	184	-15
安國創業水務有限公司	河北安國	城區供水、排水，污水處理(取水許可證有效期至2013年9月2日，衛生許可證有效期至2012年7月17日，經營範圍涉及專項審批的未獲得審批前不得經營，法律行政法規或者國務院決定須經批准的項目，未獲得批准前不得開展經營活動)	4,100	有限公司	100%	9,427	3,850	-250
武漢天創環保有限公司	湖北武漢	市政污水處理廠和自來水及其配套設施、固體廢棄物處理設施、再生水處理設施的投資開發、建設、運營、管理、諮詢服務；水務及環保行業相關設備及材料的生產、供應、銷售；環保技術的研發和推廣等。	10,324	有限公司	100%	28,370	11,410	682

(2) 主要參股公司的經營情況及業績

天津北方人才港股份有限公司

截至報告期末，本集團投資天津北方人才港股份有限公司的總投資額為人民幣200萬元，佔其註冊資本的6.1%，該公司主營業務範圍為：高級人才保障業務；高級人才服務業務（人才流動中介服務，金融擔保諮詢服務，個人資信評估）；企業人才援助工程；科技項目成果的開發、經營；房地產開發與經營業務。報告期內，該公司實現淨利潤人民幣551.9萬元。報告期內，本集團收到該公司2008年度分紅人民幣20萬元。

天津市寶通輕集料有限責任公司

截至報告期末，本集團投資天津市寶通輕集料有限責任公司（「**寶通公司**」）的總投資額為人民幣200萬元，佔其註冊資本的4.9%，該公司主營業務範圍為：高強輕集料及其製品生產、銷售。由於企業產品應用國內不成熟、缺乏設計經驗，原料、燃料人工成本及水電成本大幅上漲，企業原材料採購受阻，銷售市場被撤消，環保部門對煙塵排放要求更嚴格等因素，企業產、供、銷經營環節嚴重破壞，企業連年虧損。2009年5月13日由企業大股東地鐵集團牽頭召開股東會，作出了企業清算撤消的決定。目前帳面資產總額人民幣2,676萬元，負債人民幣156萬元，累計虧損人民幣1,562萬元。2009年12月，根據天津市有關部門和上級主管部門的要求，清算組開始了申請寶通公司資產在天津市產權交易中心掛牌出讓的工作。截至報告期末，申請工作正在進行中。

5. 本公司科技工作

報告期內，本集團圍繞「污水處理廠升級改造」和「企業節能減排」的技術創新需求，共開展了25項各級科技課題、7項技改技革項目，課題進展順利，達到預期要求，本集團科技投入共約人民幣700萬元，約佔本公司營業收入0.56%。

本集團參與的研發項目「大沽排污河底泥及城市污泥處置集成技術研究及應用」課題成功申請「天津市市長科技創新基金」課題，本集團作為本課題第一子課題的牽頭單位主要負責研究城市污水廠污泥處置的工作，幫助本集團在城市污水處理廠污泥處置提供了科技方面的支持，有利於本集團快速研發解決這一困擾天津市以及國內污水行業普遍存在的問題，截止到2009年底，該課題已開展完成了包括污泥深度脫水、生物脫水、焚燒等技術內容的主要研究工作，取得了階段性進展，未來將繼續在技術運營標準化等方面深入開展研究工作。此外，本集團還成功申請了一項國家建設部科技課題，兩項天津市建委科技課題，兩項天津市城投集團科技課題，這些課題的承擔帶動了本集團在行業內的科技快速發展，引領科技進步。

而且，本集團還成功申請了國家中長期科技發展計劃的十六個重大專項課題之一——「水體污染控制與治理科技重大專項」中城市主題海河流域項目的課題《北方城市污水深度除磷脫氮與污泥減量化技術研究》。該課題也是圍繞當前污水處理廠升級改造這一核心技術需求來開展的，截止到2009年底已開展完成了多項中試、生產性試驗研究，研究成果已部分應用於天津市幾座污水處理廠升級改造工程，取得了相應的實際效益。

這些課題的申報進一步提升了本集團在行業內的技術地位，本集團在積極參與國家、天津市重大科技建設的同時，積極努力在「污水處理廠升級改造」和「節能減排」等方面做出科技支撐，更高效的保證了本集團科技領域的推進，為本集團整體發展貢獻了力量。

(二) 對本公司未來發展的展望

1、外部環境變化與本公司未來發展機遇

2009年受到全球金融危機的影響，中國經濟在一攬子刺激計劃的拉動下率先復蘇。但是經濟總體回升的基礎還不牢固，積極變化和不利影響同時顯現。特別是通脹的壓力可能導致貨幣政策有所收緊。同時，中國轉變經濟增長方式與調整經濟結構的力度將進一步加大，節能減排的推進與環保產業的振興將有利於水務行業進一步發展。2009年水務行業總體表現出以下三個趨勢：首先，運營服務市場比重繼續加大，DBO項目與捆綁式的委托運營項目相繼出現。其次，企業戰略整合成為主流趨勢，企業主體在投資、運營、技術集成、水務工程、設備製造產業上下游之間的整合以及不同規模投資主體之間的整合促進了整個水務行業的適度集中，而環境產業基金更助推了行業並購重組。最後，環保聯盟的成立以及區域治理步入實質化階段可能呼喚大型綜合性環保企業的出現。上述一系列外部環境的變化對企業能力提出了更高的要求，標志著2010年水務行業機遇與挑戰並存。

2、本集團2010年總體策略

發展戰略

2010年，面臨著行業的發展機遇與挑戰，本集團將繼續秉承淨化人類生活的水環境，提高用水品質的組織使命，努力實現基於能力提升與價值創造的快速成長。拓展組織使命內涵與外延，以水處理為核心，以水行業產業鏈為目標，以科技為先導，努力實現同心多元化發展格局，為股東創造最大價值。

新年度經營策略

在業務結構方面，本集團將繼續穩步發展水務投資和運營業務，並以此為中心加大市政工程項目建設管理服務以及水廠託管運營服務市場額度，拓展水務行業設計、諮詢，設備和藥劑供應服務領域。依託天津市城市建設發展需求，開展地熱能及其它可再生能源業務投資及地鐵建設材料的生產和供應。

在區域選擇方面，本集團將繼續立足天津，鞏固天津市區及周邊區縣的市場份額，支持生態城市建設；以事業部制，統籌規劃全國東西部市場的開發拓展，利用服務品牌優勢，輻射周邊，努力擴大服務範圍，實現自身良性循環。

在技術運營方面，本集團將加強本集團內外基礎技術資料、情報的收集、整理分析工作；開展水務運營和工程建設技術方案審查；完善本集團技術體系、質量與標準體系和安全體系的運轉機制；組織編制生產內部定額和標準；總結水廠升級改造經驗，形成專利技術方案；進一步推行與改善信息化系統。

在內部管理方面，調整本集團組織架構，以事業部制強化經營管理；完善本集團生產經營的計劃預算、跟踪分析機制，配套相關激勵機制和目標考核辦法；優化本集團財務管理的機制和資金配置機制，加強資產管理，經營合同審核，統籌資金安排，審計、內控與法務工作，全面防控風險；推進本集團公司薪酬體制優化，強化激勵機制和獎懲制度，優化特定需求人員的招募和培養，打造學習型組織；主動地開展投資者關係管理，做好特許經營政府關係維護。

新年度經營計劃：

1、經營計劃

- (1) 做好現有污水處理廠、自來水廠和中水廠的商業運營，確保水質水量達到客戶要求；
- (2) 重點完成天津市紀莊子、咸陽路、東郊、北辰以及曲靖等外埠附屬公司水處理廠升級改造或擴建工程；
- (3) 完成阜陽穎東污水處理廠、天津八里台污水處理廠項目建設；
- (4) 實現武漢咸寧污水處理廠、天津靜海開發區污水處理廠商業運營；
- (5) 積極拓展水廠投資運營和託管運營項目的市場開發，力爭實現增長不低於2009年度增長幅度，帶動設計、諮詢業務的發展；
- (6) 依託天津市環保產業園的建設，實現市政工程項目建設管理服務和總承包建設的較大突破。依託天津文化中心建設，擬投資進入地熱能及其他可再生能源項目，擬利用創業建材的廠房等投資進入地鐵建設材料的生產和供應；
- (7) 研究水行業相關設備、藥劑等的供應服務業務。

2、收入、費用成本計劃：

2010年，本集團在所遵循的國家現行方針政策、經營環境以及污水處理服務協議不發生重大變化的情況下，污水處理服務費收入目標預計較2009年變動幅度不超過10%。

3、成本控制目標：

在各類資源費用紛紛調高的環境下，本集團公司各項業務成本上升壓力較大，在本集團所遵循的國家現行方針政策、經營環境不發生重大變化的情況下，預計本集團2010年主營業務成本與2009年相比增幅大約20%左右。本集團將憑藉多年污水處理運營經驗，採取科學、有效的節能降耗措施，做好成本管理工作，通過管理、科技手段、激勵措施等方式控制運行成本，在滿足質量要求及各項規範的條件下，將可控成本保持在合理的較低範圍內，同時預計成本上升對本公司整體運營不會產生重大影響。

4、研發計劃：

2010年，本集團將進一步加大科研工作投入和支持管理力度，本公司計劃投入不低於人民幣700萬元科研費用，用於與本集團主營業務相關的技術研發以及與本集團發展戰略相關的技術儲備。本公司將以國家「水專項」—「北方城市大型污水處理廠除磷脫氮和污泥產量化技術研究與工程示範」課題及其「十二五研究計劃」、天津市市長基金科技項目—「城市污水深度除磷脫氮關鍵技術研究和工程示範」及「大沽排污河底泥及城市污泥處置集成技術研究及應用」為主要項目開展深入研究。同時還將開展「城市污水廠除臭技術集成及標準化和成果轉化」和「城鎮污水廠污泥減質減量與綜合利用研究」等項目的研究工作。

本集團各附屬公司也將加大科技投入，開展各種技術研發、技術改造活動，在生產效率的提升和運營成本的合理控制方面發揮積極作用。

新年度資金需求及使用計劃

本集團現有融資渠道基本可以滿足本集團年度經營計劃的需求。隨著水務市場競爭的日趨激烈，行業內存在一定的並購機會。結合本集團的市場開發目標，根據本集團未來發展規劃，擇機適實尋找合適的並購機會，為本集團未來的增長奠定基礎。相關項目可能涉及的資金需求，本集團將從現有渠道獲得。

風險因素分析

- (1) 在經濟危機的應對過程中，本集團將進一步提升自身的風險控制能力。一方面在前期強化對風險的監測、分析和判斷；另一方面在風險發生後要提高反應速度和控制效果。為此，本集團正在並且將持續加大相關投入，建立高效的風險預警系統和快速的反應機制。此外，為了讓企業保持持續的競爭優勢，本集團還將不斷強化運營管理和科技研發，通過自身能力的不斷完善，提高項目建設質量和運營服務水平，進而成為政府節能減排的主力軍，持續改善水環境質量。
- (2) 2005年7月，天津市政府頒布《天津市政公用事業特許經營管理辦法》（「《**管理辦法**》」），第二十二條規定：規定範圍內的現有市政公用事業項目，經市建設行政主管部門審核並報市人民政府批准後，可以直接授予原經營者特許經營權，由市建設行政主管部門與經營者簽訂特許經營協議。《管理辦法》對特許經營的主要規定如下：
 - a. 新建項目的特許經營者通過公開招標方式確定；
 - b. 授權市建設行政主管部門負責市政公用事業特許經營的組織實施；

- c. 特許經營者應當執行國家和本市市政公用事業產品價格和服務收費標準。
- d. 特許經營期限最長不得超過30年。
- e. 現有市政公用事業項目，經市建設行政主管部門審核並報市人民政府批准後，可以直接授予原經營者特許經營權，由市建設行政主管部門與經營者簽訂特許經營協議。

本集團已經於《管理辦法》施行後(2005年11月)向天津市建設行政管理部門遞交了申請天津市中心城區四座污水處理廠特許經營權的請示。目前，尚未獲得批復，本集團將根據事件進展及相關規定及時公告。

- (3) 2010年1月1日開始，天津市貸款道路通行費收費站停止收費，本集團道路收費模式及特許專營收費權處理辦法尚未確定。一旦政府作出決定，本集團將及時公告。

6.2 主營業務分行業、產品情況表

請見前述6.1

6.3 主營業務分地區情況

請見前述6.1

6.4 募集資金使用情況

☐ 適用 ☒ 不適用

變更項目情況

☐ 適用 ☒ 不適用

6.5 非募集資金項目情況

☒ 適用 ☐ 不適用

- (1) 2009年7月21日，本集團對阜陽創業水務有限公司（「**阜陽公司**」）增資人民幣1,800萬元，用於投資阜陽市潁東污水處理廠BOT項目，2009年該工程共完成投資人民幣1,327.77萬元。增資後，阜陽公司註冊資金增至人民幣6,300萬元，本公司出資比例達到98.57%。
- (2) 2009年8月7日，本集團以評估值為依據，將其所持有的洪湖市創業水務有限公司及赤壁創業水務有限公司的股權轉讓給本集團全資附屬公司武漢天創環保有限公司（「**武漢公司**」），同時赤壁創業水務有限公司另一方股東貴州創業水務有限公司將其所持有的赤壁創業水務有限公司的全部股權轉讓給武漢公司。交易完成後，洪湖市創業水務有限公司、赤壁創業水務有限公司成為武漢公司的附屬公司，其中赤壁創業水務有限公司為武漢公司的全資附屬公司。
- (3) 2009年12月18日，董事會同意出資人民幣500萬設立全資附屬公司天津創環水務有限公司，項目公司註冊成立之後將採用特許方式投資建設天津市津南區八里台鎮污水處理廠，並在特許期內獨家享有對項目設施佔有、使用、運營、維護，並收取污水處理服務費的資產經營權。天津創環水務有限公司於2010年1月7日註冊成立。

- (4) 2010年在天津地區，本集團投資咸陽路、北倉、紀莊子、東郊四座污水處理廠升級改造工程，項目概算總投資人民幣10.4億元，2009年完成投資人民幣1.94億元，計劃於2010年底工程整體完工。
- (5) 本集團附屬公司曲靖創業水務有限公司投資兩江口污水處理廠改建工程，總投資約為人民幣1億元，2009年完成投資約為人民幣1,700萬元。
- (6) 本集團附屬公司武漢天創環保有限公司咸寧污水處理廠項目，2009年完成投資人民幣5,564.61萬元，已完成一期一系列3萬噸／天規模的全部建設，目前正在調試試運行。
- (7) 本集團附屬公司安國創業水務有限公司，投資人民幣3,300萬元擴建改造自來水廠，截至2009年底項目共完成建設投資人民幣1,064萬元。
- (8) 本集團附屬公司天津中水有限公司，紀莊子再生水廠改擴建工程，概算總投資人民幣8,757.32萬元，2009年累計完成投資人民幣1,856萬元。

6.6 董事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

☐ 適用 ☒ 不適用

6.7 董事會本次利潤分配或資本公積金轉增股本預案

經普華永道中天會計師事務所有限公司及羅兵咸永道會計師事務所分別進行的審計工作，2009年度歸屬於本公司的淨利潤為人民幣24,298萬元。減去根據中國《公司法》和本公司《章程》的有關規定提取的法定盈餘公積金人民幣2,303萬元，加上年初未分配利潤人民幣104,404萬元，減去2009年已分配的2008年度現金股利人民幣5,709萬元，本年度實際可供股東分配利潤為人民幣120,690萬元。根據2009年度利潤分配政策，向全體股東每10股派發現金股息人民幣0.80元（含稅）。該分配預案需提交2009年度股東週年大會審議通過後實施。

倘獲股東批准，於2010年4月13日名列本公司H股股東名冊之H股股東有權收取上述股息。但根據2008年1月1日生效的《中華人民共和國企業所得稅法》與其實施條例以及相關規定，本公司向於2010年4月13日名列本公司H股股東名冊之非居民企業(定義見《中華人民共和國企業所得稅法》)股東派發股息前，有義務代扣代繳10%的企業所得稅。任何以非個人股東名義，包括以香港中央結算(代理人)有限公司、其他代理人或受託人、或其他組織及團體名義登記的H股股份皆被視為由非居民企業股東所持有，而本公司將於代扣10%的企業所得稅後向該等非個人股東派發股息。對於應付予於2010年4月13日名列本公司H股股東名冊之自然人股東的末期股息，本公司則無需代扣代繳10%的企業所得稅。

任何持有以該等非個人名義登記的H股股份之自然人士投資者，倘不希望由本公司代扣代繳企業所得稅，則可考慮將相關H股股份的法定所有權轉至其名下，並應將所有相關H股股票連同過戶文件送往本公司H股股份過戶登記處辦理過戶手續。為確定有權收取股息的H股股東名單，本公司將於2010年4月13日至2010年5月13日(包括首尾兩天)暫停辦理本公司H股股份過戶登記手續。為合資格獲取股息，本公司H股股東須將所有過戶文件及有關股票不遲於2010年4月12日下午4:00之前存入本公司的H股股份登記處香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712室-1716室。

所有投資者均應認真考慮上述內容。本公司將嚴格遵守有關中國稅務法律及法規代扣代繳10%企業所得稅，且股息僅支付予於2010年4月13日名列本公司H股股東名冊的股東。對於本公司股東身份的確認及因本公司股東身份未能及時確定或不準確確定而引致任何申索或對於代扣機制的任何爭議，本公司概不承擔或負上任何責任。

2009年度資本公積金不轉增股本。

本公司本報告期內盈利但未提出現金利潤分配預案

☐ 適用 ☒ 不適用

§7 重要事項

7.1 收購資產

☐ 適用 ☒ 不適用

7.2 出售資產

☐ 適用 ☒ 不適用

7.3 重大擔保

☒ 適用 ☐ 不適用

單位：千元 幣種：人民幣

本公司對外擔保情況（不包括對子公司的擔保）	
報告期內擔保發生額合計	0
報告期末擔保餘額合計	0
本公司對子公司的擔保情況	
報告期內對子公司擔保發生額合計	190,000
報告期末對子公司擔保餘額合計	915,460
本公司擔保總額情況（包括對子公司的擔保）	
擔保總額	915,460
擔保總額占本公司淨資產的比例(%)	27.80
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額	0
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額	0
擔保總額超過淨資產50%部分的金額	0
上述三項擔保金額合計	0

7.4 關聯交易

7.4.1 與日常經營相關的關聯交易

☒ 適用 ☐ 不適用

本公司為了就自有物業取得穩定的租金收入回報，於2009年9月24日，本公司與城投集團、天津城投建設工程管理諮詢有限公司（「天津建設工程」）及天津城投城市資源經營有限公司（「天津城市資源」）分別訂立租賃協議。城投集團為本公司最終控股股東而天津建設工程及天津城市資源均為城投集團的全資附屬公司，因此上述3方均為本公司的聯連人士，而租賃協議項下的交易為本公司持續關連交易。租賃協議主要條款如下：

本公司與城投集團的租賃協議

日期：	2009年9月24日
訂約方：	本公司（作為業主）及城投集團（作為租戶）
物業：	天津創業環保大廈三樓至十二樓若干面積
泊車位：	28個
出租面積：	樓面面積－ 6,845.91平方米 公眾面積－ 814.86平方米（樓內） 866.39平方米（院落）
租期：	自2009年10月1日至2010年6月30日，為期9個月，包括首尾兩日
租金總額：	人民幣4,537,994.36元

本公司與天津建設工程的租賃協議

日期：2009年9月24日
訂約方：本公司(作為業主)及天津建設工程(作為租戶)
物業：天津創業環保大廈三樓及四樓若干面積
泊車位：10個
出租面積：樓面面積－ 1,175.93平方米
公眾面積－ 139.81平方米(樓內)
133.61平方米(院落)
租期：自2009年10月1日至2010年6月30日，為期9個月，包括首尾兩日
租金總額：人民幣775,325.16元

本公司與天津城市資源的租賃協議

日期：2009年9月24日
訂約方：本公司(作為業主)及天津城市資源(作為租戶)
物業：天津創業環保大廈六樓若干面積
泊車位：10個
出租面積：樓面面積－ 726.08平方米
公眾面積－ 100.75平方米(樓內)
125.00平方米(院落)
租期：自2009年10月1日至2010年6月30日，為期9個月，包括首尾兩日
租金總額：人民幣496,043.19元

7.4.2 關聯債權債務往來

☐適用 ☒不適用

7.4.3 報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

☐ 適用 ☒ 不適用

7.4.4 截止2009年末，上市公司未完成非經營性資金佔用的清欠工作的，董事會提出的責任追究方案

☐ 適用 ☒ 不適用

7.5 委託理財

☐ 適用 ☒ 不適用

7.6 承諾事項履行情況

7.6.1 本公司或持股5%以上股東在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

√ 適用 □ 不適用

承諾事項	承諾內容	履行情況
股改承諾	<p>(1) 根據《上市公司股權分置改革管理辦法》第二十七條的規定，所有原非流通股股份自股權分置改革方案實施之日起，十二個月內不上市交易或者轉讓。</p> <p>(2) 市政投資承諾，在前項承諾期期滿後，通過上交所掛牌交易出售股份，出售數量占本公司股份總數的比例在十二個月內不超過百分之五，在二十四個月內不超過百分之十。</p> <p>(3) 通過上交所掛牌交易出售的股份數量，達到本公司股份總數百分之一的，在自該事實發生之日起兩個工作日內做出公告。</p>	報告期內，市政投資嚴格遵守承諾事項，未發生違反相關承諾的事項。

7.6.2 本公司資產或項目存在盈利預測，且報告期仍處在盈利預測期間，本公司就資產或項目達到原盈利預測及其原因作出說明

☐ 適用 ☒ 不適用

7.7 重大訴訟仲裁事項

☐ 適用 ☒ 不適用

7.8 其他重大事項及其影響和解決方案的分析說明

7.8.1 證券投資情況

☐ 適用 ☒ 不適用

7.8.2 持有其他上市公司股權情況

☐ 適用 ☒ 不適用

7.8.3 持有非上市金融企業股權情況

☐ 適用 ☒ 不適用

7.8.4 買賣其他上市公司股份的情況

☐ 適用 ☒ 不適用

7.9 本公司是否披露內部控制的自我評價報告或履行社會責任的報告：是

§8 監事會報告

8.1 監事會對本公司依法運作情況的獨立意見

監事會認為，報告期內本公司董事會在各項生產經營活動中，嚴格按照中國各項法律、法規和本公司《章程》的有關規定進行規範運作，決策程序合法。本公司董事、高級管理人員執行職務時沒有違反法律、法規、本公司《章程》或損害本公司利益或廣大投資者利益的行為。

8.2 監事會對檢查本公司財務情況的獨立意見

監事會認為，報告期內本公司財務管理規範，內部控制制度嚴格並實際認真執行。本公司2009年度財務報告能夠客觀真實地反映本公司財務狀況和經營成果。普華永道中天會計師事務所有限公司和羅兵咸永道會計師事務所出具的審計意見是客觀公正的。

8.3 監事會對本公司最近一次募集資金實際投入情況的獨立意見

報告期內，本公司沒有新增募集資金，亦未有前次募集資金使用到本期的情況。

8.4 監事會對本公司收購、出售資產情況的獨立意見

報告期內，本公司無收購、出售資產情況。

8.5 監事會對本公司關聯交易情況的獨立意見

本報告期內，根據上交所證券上市規則，本公司無重大關聯交易事項。關於其他關聯交易事項，請詳見上述第7.4項及本公司年度報告中財務報表附註(九)。監事會認為，本公司的關聯交易遵循了市場公平、平等、自願、友好協商的原則，並按規定進行充分的信息披露工作，保護了非關聯股東的權益。

§9 財務會計報告

9.1 審計意見

財務報告	<input type="checkbox"/> 未經審計	<input checked="" type="checkbox"/> 審計
審計意見	<input checked="" type="checkbox"/> 標準無保留意見	<input type="checkbox"/> 非標準意見

9.2 節錄自根據香港財務報告準則編製的本集團綜合財務報表的財務資料

綜合全面收益表

截至2009年12月31日止年度

(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

		截至12月31日止年度	
	附註	二零零九年	二零零八年
營業收入	2(a)	1,226,466	1,135,101
營業税金		(42,973)	(42,097)
營業成本	3	(561,983)	(497,541)
毛利		621,510	595,463
其他收入	2(a)	21,517	18,767
行政費用	3	(118,820)	(90,283)
經營盈利		524,207	523,947
融資成本－淨額	4	(186,743)	(214,489)
應佔聯營公司盈利		257	780
除所得稅前盈利		337,721	310,238
所得稅	5	(91,319)	(76,753)
年度盈利		246,402	233,485
經除稅後其他全面收益		—	—
年度全面收益總額		246,402	233,485
應佔：			
本公司權益持有人		242,978	231,065
少數股東權益		3,424	2,420
		246,402	233,485
年內本公司權益持有人			
應佔盈利的每股盈利			
(人民幣元)	6		
－基本		0.17	0.16
－攤薄		0.17	0.16
擬派末期股息	7	114,178	57,089

綜合資產負債表

截至2009年12月31日止

(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

		截至12月31日止	
	附註	二零零九年	二零零八年
資產			
非流動資產			
物業、機器及設備		2,335,198	2,192,537
無形資產		2,367,696	1,884,264
土地使用權		383,203	393,135
投資物業		123,301	118,692
投資聯營公司		40,135	39,878
可供出售金融資產		4,000	4,000
長期應收款		331,354	331,254
長期貿易應收款	8	241,792	697,763
其他非流動資產		3,230	47,252
		<u>5,829,909</u>	<u>5,708,775</u>
流動資產			
存貨		9,653	9,448
貿易應收款	8	503,466	798,869
預付款項		194,160	81,987
其他應收款		55,299	52,137
現金及銀行結餘		603,161	909,047
		<u>1,365,739</u>	<u>1,851,488</u>
總資產		<u><u>7,195,648</u></u>	<u><u>7,560,263</u></u>

		截至12月31日止	
附註		二零零九年	二零零八年
權益			
歸屬於本公司權益持有者			
股本		1,427,228	1,427,228
其他儲備		659,462	636,431
保留盈利		1,206,901	1,044,043
— 擬派末期股息		114,178	57,089
— 未分配		1,092,723	986,954
		3,293,591	3,107,702
少數股東權益		121,920	118,496
總權益		3,415,511	3,226,198
負債			
非流動負債			
借款		2,455,824	2,596,500
遞延所得稅負債		30,198	23,640
		2,486,022	2,620,140
流動負債			
貿易應付款	9	22,952	17,841
預收賬款		305,085	228,716
應付職工薪酬		3,848	5,054
當期所得稅負債		6,082	18,783
其他應交稅費		3,918	4,895
應付股利		2,014	2,048
其他應付款		231,426	99,848
借款		718,790	1,336,740
		1,294,115	1,713,925
總負債		3,780,137	4,334,065
總權益及負債		7,195,648	7,560,263
流動資產淨值		71,624	137,563
總資產減流動負債		5,901,533	5,846,338

簡明綜合財務報表附註

(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

1 編製基準

本集團綜合財務報表是根據香港財務報告準則(「香港財務準則」)編製並且已按照歷史成本法編製。

編製符合香港財務準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估算。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。

(a) 以下新準則和修訂必須在二零零九年一月一日開始的財務年度首次採納。

香港會計準則1(修訂本)「財務報表的呈列」

此修訂本禁止在權益變動表中呈列收入及支出項目(即「非擁有人的權益變動」)，並規定「非擁有人的權益變動」必須與擁有人的權益變動分開呈列。所有「非擁有人的權益變動」需要在業績報表中呈列。

實體可選擇在一份業績報表(全面收益表)中，或在兩份報表(收益表和全面收益表)中呈列。

本集團已選擇呈列一份報表：全面收益表。本綜合財務報表已根據經修訂的披露規定編製。

香港財務報告準則8「經營分部」

香港財務報告準則8「經營分部」取代了香港會計準則14「分部報告」。此準則要求採用「管理層基準」，即分部資料須按照與內部報告所採用的相同基準呈報。由之前呈報的污水處理服務分部被分為天津廠、杭州廠和其他地區，此外，之前呈報的道路收費分部已被併入其他經營分部，除披露外對本集團的財務狀況或經營成果並無影響。二零零八年的比較數字已經重新分類。

經營分部按照向首席經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。首席經營決策者被認定為作出策略性決定的經理辦公會。

香港會計準則23 (修訂本)「借款費用」

此修訂本要求有關符合資本化條件的資產的借款費用於二零零九年一月一日或之後執行。此修訂本對本集團的綜合財務報表並無重大影響，本集團已將直接與購買、興建或生產符合資本化條件的資產有關的借款費用在以前年度資本化為該資產的部份成本。

- (b) 現時與本集團不相關，於二零零九年一月一日開始之會計年度初次要求應用的新訂準則、對現有準則的修訂及詮釋：

香港會計準則32及 香港會計準則1 (經修訂)	可賣回金融工具及清盤時產生的義務
香港財務報告準則1及 香港會計準則27 (經修訂)	附屬公司、共同控制主體和聯營公司的投資成本
香港財務報告準則2 (經修訂)	以股份為基礎的付款－可行權條件及取銷
香港財務報告準則7 (經修訂)	改善有關金融工具的披露－金融工具的公允價值 計量及流動性風險
香港 (國際財務報告 詮釋委員會) 詮釋－第15號	房地產建築協議

- (c) 於二零零九年一月一日開始之會計年度尚未生效而本集團亦無提早採納的新訂準則、對現有準則的修訂及詮釋：

香港財務報告準則1 (經修改)	香港財務報告準則的首次執行 (自二零零九年七月 一日起生效)
香港財務報告準則3 (經修改)	業務合併 (自二零零九年七月一日起生效)
香港會計準則27 (經修改)	綜合財務報表和單獨財務報表 (自二零零九年七月 一日起生效)
香港會計準則39 (經修訂)	合資格對沖項目 (自二零零九年七月一日起生效)
香港 (國際財務報告 詮釋委員會) 詮釋－第17號	向權益持有者分派非現金資產 (自二零零九年七月 一日起生效)
香港財務報告準則1 (經修訂)	首次採納者之額外豁免 (自二零一零年一月一日起 生效)
香港財務報告準則2 (經修訂)	集團以現金結算的股份支付款項之交易 (自二零一 零年一月一日起生效)
香港財務報告準則32 (經修訂)	供股之分類 (自二零一零年一月一日起生效)
香港會計準則24 (經修改)	關聯方披露 (自二零一一年一月一日起生效)
香港財務報告準則9	金融工具 (自二零一三年一月一日起生效)

本集團正在評估該等準則、修訂及詮釋初次採用於本集團的財務報表所產生的影響。

2 營業額及分部資料

以下為按主要營運劃分的營業額及業績分析：

(a) 本集團的營業額及其它收入分析：

	截至12月31日止年度	
	2009年	2008年
營業額	1,226,466	1,135,101
其他收入－淨額	21,517	18,767
	<hr/>	<hr/>
總收入	1,247,983	1,153,868
	<hr/>	<hr/>

(b) 經營分部分析

管理層已根據經理辦公會審議並用於制訂策略性決策的報告釐定經營分部。

該辦公會從提供服務和地區兩個角度考慮經營。從提供服務角度，管理層評估污水處理、中水處理及管道接駁和自來水供水的業績。污水處理服務進一步按地區基準(天津廠、杭州廠和其他地區)評估。天津廠包括分別位於天津市區的東郊、紀莊子、咸陽路和北倉的各污水處理廠。

其他服務包括道路收費，辦公樓宇或公寓出租以及其他服務。此類服務未包括在報告經營分部中，也沒有單獨體現在提供給經理辦公會的報告中。此類經營結果包括在「其他經營分部」一欄中。

經理辦公會根據稅後淨利潤評估經營分部的業績，其與財務報表中的計量方法一致。

向經理辦公會提供有關報告分部的截至二零零九年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日止分部資料分別列示如下

(i) 截至2009年12月31日止年度

	污水處理服務			中水處理及	自來水	其他經營	
	天津廠	杭州廠	其他地區	管道接駁	供水	分部	集團
營業收入	721,319	128,678	216,340	56,494	36,598	88,554	1,247,983
營業成本	(474,179)	(110,629)	(195,624)	(49,558)	(41,106)	(39,423)	(910,519)
應佔聯營公司							
盈利前業績	247,140	18,049	20,716	6,936	(4,508)	49,131	337,464
應佔聯營公司盈利							257
除所得稅前盈利							337,721
所得稅							(91,319)
年度盈利							246,402
分部資產	3,282,014	837,823	1,593,393	540,010	290,527	611,746	7,155,513
投資聯營公司	—	—	—	—	—	40,135	40,135
資產總額	3,282,014	837,823	1,593,393	540,010	290,527	651,881	7,195,648
負債總額	1,941,867	545,119	627,910	487,266	149,691	28,284	3,780,137
其他資訊							
利息收入	7,381	5,787	1,311	2,140	—	11,397	28,016
利息費用	121,447	31,487	51,464	5,229	—	—	209,627
折舊費用	94,618	—	1,351	9,858	—	5,912	111,739
攤銷費用	9,795	21,957	48,756	25	8,683	253	89,469
資本性開支	199,777	341,926	205,257	73,347	22,114	407	842,828

(ii) 截至2008年12月31日止年度

	污水處理服務			中水處理及	自來水	其他經營	
	天津廠	杭州廠	其他地區	管道接駁	供水	分部	集團
營業收入	703,268	119,595	153,133	48,414	43,675	85,783	1,153,868
營業成本	(494,714)	(110,407)	(134,194)	(43,920)	(46,805)	(14,370)	(844,410)
應佔聯營公司							
盈利前業績	208,554	9,188	18,939	4,494	(3,130)	71,413	309,458
應佔聯營公司盈利							780
除所得稅前盈利							310,238
所得稅							(76,753)
年度盈利							233,485
分部資產	3,994,517	835,239	1,381,302	493,689	283,811	531,827	7,520,385
投資聯營公司	—	—	—	—	—	39,878	39,878
資產總額	3,994,517	835,239	1,381,302	493,689	283,811	571,705	7,560,263
負債總額	2,658,044	558,279	513,256	404,792	148,593	51,101	4,334,065
其他資訊							
利息收入	1,223	2,573	1,096	1,581	—	11,262	17,735
利息費用	157,972	34,880	29,712	4,488	—	—	227,052
折舊費用	98,033	—	520	8,348	77	3,918	110,896
攤銷費用	10,360	20,658	34,770	—	8,053	—	73,841
資本性開支	10,461	—	778,966	83,406	44	658	873,535

3 按性質分類的費用

列在營業成本和行政費用內的費用分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2009年	2008年
物業、機器及設備和投資物業折舊費用	111,739	110,896
無形資產及土地使用權攤銷費用	89,469	73,841
動力費	157,127	133,244
員工福利開支	103,440	86,013
維修及保養費用	45,262	46,364
使用的原材料及消耗品	30,851	30,506
中水設施建設	17,396	19,426
天津市車輛通行費徵收辦公室管理費	7,122	7,120
核數師酬金	3,500	3,500
其他稅金	8,433	4,757
與投資物業相關的支出	1,222	1,612
土地及房屋經營性租賃開支	564	1,180
資產減值損失	6,000	—
出售物業、機器及設備虧損	12,834	934
其他	85,844	68,431
	680,803	587,824

4 融資成本－淨額

	截至12月31日止年度	
	2009年	2008年
借款利息支出	213,812	233,751
減：資本化利息	(4,185)	(6,699)
利息支出淨額	209,627	227,052
減：利息收入	(28,016)	(17,734)
— 長期應收款	(11,263)	(11,118)
— 銀行存款	(16,753)	(6,616)
其他	5,132	5,171
	186,743	214,489

5 所得稅

由於本集團在截至2009年12月31日止年度並無在香港地區的應課稅盈利(2008年度：無)，所以本年度無香港所得稅。中國盈利之稅款按法定稅率25%(2008年度：7.5%至25%)來計算。

	截至12月31日止年度	
	2009年	2008年
稅項開支構成如下：		
當期中國所得稅	84,761	67,461
遞延所得稅	6,558	9,292
	<u>91,319</u>	<u>76,753</u>

6 每股盈利

基本每股盈利以歸屬於母公司普通股股東的淨盈利人民幣243百萬元(2008年：人民幣231百萬元)除以母公司發行在外普通股的加權平均數14.27億股(2008年：14.27億股)計算。

稀釋每股收益的計算與基本每股收益相同。

	截至12月31日止年度	
	2009年	2008年
本公司權益持有人應佔盈利	242,978	231,065
已發行普通股的加權平均數(百萬計)	1,427	1,427
每股基本盈利(人民幣元)	<u>0.17</u>	<u>0.16</u>

7 股息

擬派股息：

於2010年3月25日，董事建議按每持有十股股份的基準派發股息人民幣0.8元。本財務報表尚未將該等建議派發股息作為應付股息反映，但會將其作為一項截至2010年12月31日止年度的保留盈利的分配反映。

8 貿易應收款

	截至12月31日止	
	2009年	2008年
應收排水公司(註釋(a))：		
－污水處理服務	350,863	955,992
－污水處理廠建設	241,792	466,185
	<u>592,655</u>	<u>1,422,177</u>
道路收費應收款(註釋(b)和附註10)	78,200	18,465
減：長期部分	(241,792)	(697,763)
	<u>429,063</u>	<u>742,879</u>
其他－短期部分	74,403	55,990
	<u>503,466</u>	<u>798,869</u>

- (a) 本年度內本公司累計從排水公司收到的欠款包括長期應收款共計人民幣15.24億元，長期應收款的餘額減至人民幣2.42億元，排水公司計劃以現金方式償付剩餘長期應收款。

有關排水公司利用外資貸款形成的資產轉讓與本公司的交易預計於2010年度內完成。

- (b) 根據本公司於2003年7月24日與天津市車輛通行費徵收辦公室(「徵收辦」)簽訂的《通行費委託徵收協定》，徵收辦代理原屬本公司所有之6個收費站的收費權並定期向本公司支付其收到的通行費。年末應收款為本公司2009年度應收的通行費。

- (c) 上述(a)項按重分類至長期部分前貿易應收款的賬齡如下：

	截至12月31日止	
	2009年	2008年
1年以內	497,119	771,614
1至2年	1,361	27,255
2年以上	246,778	697,763
	<u>745,258</u>	<u>1,496,632</u>

9 貿易應付款

截止2009年12月31日，貿易應付款的賬齡主要在一年以內。

10 資產負債表日後事項

根據國家有關規定，天津市貸款道路通行費於2010年1月1日停止徵收，本公司擁有道路通行費收益權的6個收費站的通行費也一併停止徵收。截止本財務報表報出日，新的收費模式及特許經營安排尚未確定，一旦政府作出決定，本公司將及時予以公告。

9.3 根據香港會計師公會頒布的香港財務報告準則及中國財務部頒布的企業會計準則（「企業會計準則」）呈列財務資料的重大差異。

根據香港財務報告準則及企業會計準則編制的綜合溢利淨額及綜合資產淨位並無分別。

§ 10 買賣或贖回本公司之股份

本報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售及贖回任何本公司或其任何附屬公司的股份。

§ 11 企業管治守則

董事概不知悉任何有合理跡象顯示本公司的現時或在本年度任何時間內未有遵守香港聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載企業管治守則的資料。

§ 12 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納一套規管有關董事進行證券交易的應用守則，其要求不低於上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》。於報告期間，全體董事均遵循有關董事進行證券交易的標準守則。

§ 13 公眾持股量

根據已公佈資料及據董事所知，於本公告日期，本公司已按照上市規則維持規定的公眾持股量。

§ 14 優先購買權

根據本公司之公司章程，並無有關優先購買權之規定，而中國法律並無有關此方面的權利限制。

§ 15 審核委員會

於二零零一年七月三十一日，董事會批准設立審核委員會（「**審核委員會**」），負責審閱及監察本公司的財務報告程序及內部監控。審核委員會已審閱本集團採納的會計原則及方法，並與董事商討內部監控和財務報告事宜，包括審閱截至二零零九年十二月三十一日止年度的經審核賬目。

承董事會命
董事長
張文輝

中國，天津
2010年3月25日

於本公告刊發日期，董事會由4名執行董事張文輝先生、林文波先生、付亞娜女士及鐘惠芳女士；2名非執行董事安品東先生及陳銀杏女士；及3名獨立非執行董事謝榮先生、邱曉峰先生及李潔英女士組成。