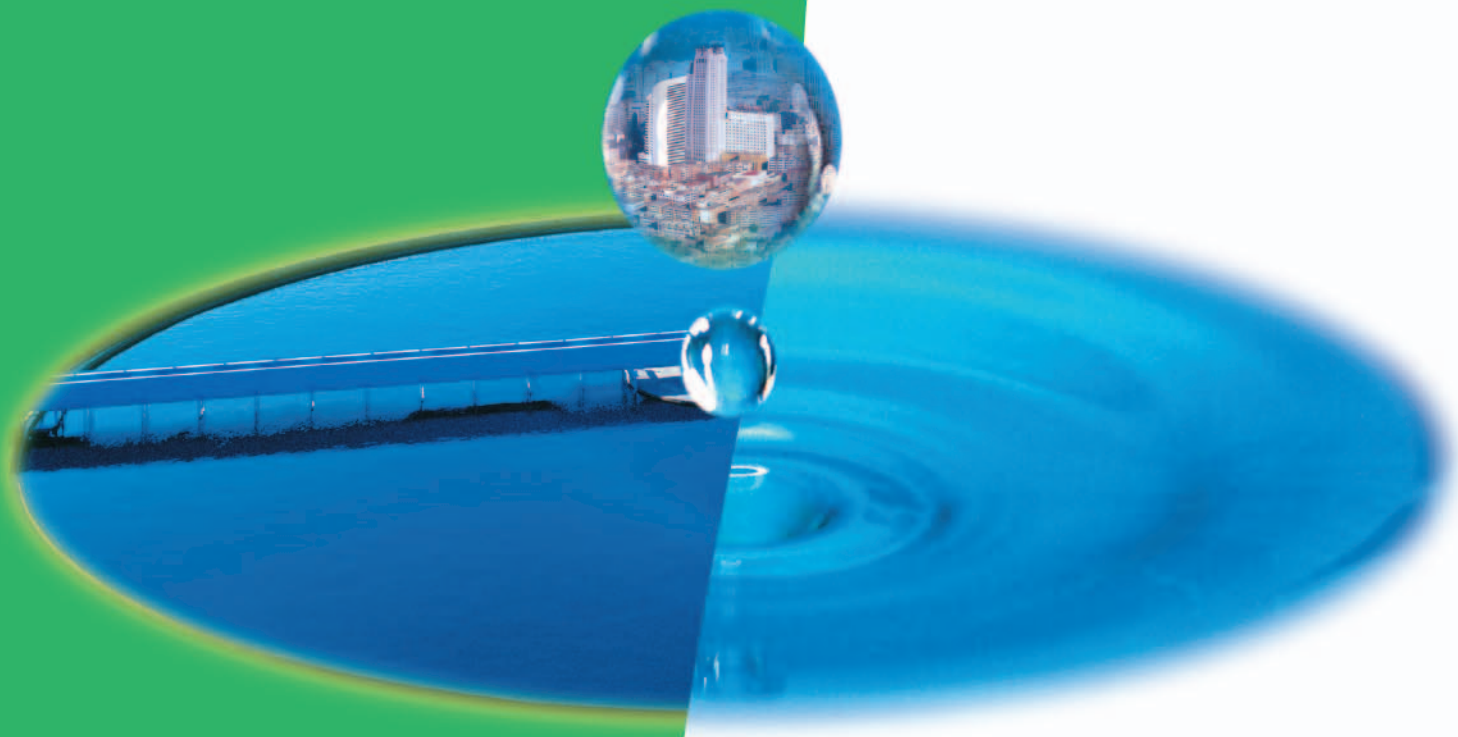


二零一三年 年報

Tianjin Capital Environmental Protection Group Company Limited

天津創業環保集團股份有限公司

目錄

重要提示	2
一、釋義及重大風險提示	3
二、本公司簡介	4
三、會計數據和財務指標摘要	7
四、董事會報告	12
五、重要事項	48
六、股份變動及股東情況	55
七、董事、監事、高級管理人員和員工情況	63
八、公司治理	74
九、內部控制	87
十、其他資料	89
十一、財務會計報告	90
十二、審計報告	91
十三、按中國企業會計準則編製的財務報表	93
十四、獨立核數師報告	188
十五、按香港財務報告準則編製的財務報表	190
十六、備查文件目錄	264

一、 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年度報告內容的真實、準確及完整，不存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

二、 普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)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。

三、 本公司董事長張文輝先生、主管會計工作負責人時振娟女士及會計機構負責人(會計主管人員)曹碩女士聲明：保證2013年年度報告中財務報告的真實、準確及完整。

四、 經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案：

經普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)及羅兵咸永道會計師事務所分別進行的審計工作，2013年度歸屬於本公司的淨利潤為人民幣28,190萬元，減去根據中華人民共和國(「**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2,235萬元，加上年初未分配利潤人民幣161,978萬元，減去2013年已分配的2012年度現金股利人民幣8,563萬元，本年度實際可供股東分配利潤為人民幣179,370萬元。根據本公司利潤分配政策，2013年擬向全體股東每10股派發現金股利人民幣0.80元(含稅)，共計人民幣11,418萬元，現金分紅數額佔2013年度實現的歸屬於本公司可供分配利潤的40.50%。2013年度資本公積金不轉增股本。該分配預案需提交本公司2013年股東週年大會審議通過後實施。

五、 本報告中未來發展計劃戰略等前瞻性描述不構成本公司對投資者的實質承諾。

六、 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

七、 是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況?

否

第一節　釋義及重大風險提示

一、釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

本集團	指	天津創業環保集團股份有限公司及其附屬公司
附屬公司	指	天津創業環保集團股份有限公司的附屬公司
本公司	指	天津創業環保集團股份有限公司
天津城投	指	天津城市基礎設施建設投資集團有限公司
市政投資	指	天津市政投資有限公司
渤海化工	指	天津渤海化工(集團)股份有限公司
中水公司	指	天津中水有限公司
天津市建交委	指	天津市城鄉建設和交通委員會
海河公司	指	天津市海河建設發展投資有限公司
天津環境投資	指	天津市環境建設投資有限公司
佳源興創	指	天津佳源興創新能源科技有限公司
樂城置業	指	天津樂城置業有限公司
元易誠公司	指	天津元易誠商業運營管理有限公司
地鐵公司	指	天津市地下鐵道集團有限公司
排水公司	指	天津市排水公司

二、重大風險提示：

本公司已在本報告中詳細披露了可能存在的相關風險，敬請查閱本報告中第四節「董事會報告」中董事會關於本公司未來發展的討論與分析中可能面對的風險部分的內容。

一、本公司信息

本公司的中文名稱	天津創業環保集團股份有限公司
本公司的中文名稱簡稱	創業環保
本公司的英文名稱	Tianjin Capital Environmental Protection Group Company Limited
本公司的英文名稱縮寫	TCEPC
本公司的法定代表人	張文輝先生

二、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

三、本公司基本情況簡介

註冊地址	中國天津市和平區貴州路45號
註冊地址的郵政編碼	300051
辦公地址	中國天津市南開區衛津南路76號創業環保大廈
辦公地址的郵政編碼	300381
網址	http://www.tjcep.com
電子信箱	tjcep@tjcep.com

四、本公司信息披露及備置地點

選定的信息披露報紙名稱	《上海證券報》
登載年度報告的中國證券監督管理委員會(「**中國證監會**」)指定網站的網址	www.sse.com.cn
年度報告備置地點	中國天津市南開區衛津南路76號創業環保大厦18樓董事會秘書辦公室

五、本公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼	變更前股票簡稱
A股	上海證券交易所(「**上交所**」)	創業環保	600874	渤海化工
H股	香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)	天津創業環保股份	1065	天津渤海

六、本公司報告期內註冊變更情況

(一) 基本情況

本公司報告期內註冊情況未變更。

(二) 本公司首次註冊情況的相關查詢索引

本公司首次註冊情況詳見本公司2011年年報的「本公司基本情況」。

（三）本公司上市以來，主營業務的變化情況

本公司前身為渤海化工，其主營業務為以鹽為原料生產純鹼、燒鹼、聚氯乙烯等多種化工產品。2000年12月20日，本公司完成資產重組，原業務和資產、人員全部退出，本公司主營業務變更為污水處理設施投資、建設、運營及城市收費道路特許專營。此後本公司不斷發展，隨著附屬公司的增加，本公司業務逐步增加了自來水和再生水業務、供冷供熱服務等。2010年12月28日本公司臨時股東大會調整了本公司的經營範圍。目前本公司主營業務為污水處理廠運營、建設、設計、技術諮詢，再生水生產銷售及管網接駁，自來水生產銷售，新能源供冷供熱服務，收費道路特許專營等。

（四）本公司上市以來，歷次控股股東的變更情況

本公司前身為渤海化工，控股股東為為天津渤海化工集團公司；2000年12月20日，本公司完成資產重組，控股股東變為市政投資。

七、 其他有關資料

本公司聘請的會計師事務所(中國)	名稱	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)
	辦公地址	中國上海市湖濱路202號普華永道中心11樓
	簽字會計師姓名	李軍
		曹路
本公司聘請的會計師事務所(香港)	名稱	羅兵咸永道會計師事務所
	辦公地址	香港中環太子大廈22樓
	簽字會計師姓名	陳廣得

第三節　會計數據和財務指標摘要

一、報告期末本公司近三年主要會計數據和財務指標

（一）主要會計數據

單位：萬元　幣種：人民幣

主要會計數據	2013年	2012年	本期比上年同期增減(%)	2011年
營業收入	174,986	163,732	6.87	156,249
歸屬於本公司股東的淨利潤	28,190	26,898	4.80	27,579
歸屬於本公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	26,849	25,318	6.04	27,823
經營活動產生的現金流量淨額	57,147	49,424	15.63	83,417

	2013年末	2012年末	本期末比上年同期末增減(%)	2011年末
歸屬於本公司股東的淨資產	397,649	378,023	5.19	345,834
總資產	1,107,375	1,030,699	7.44	908,532

一、 報告期末本公司近三年主要會計數據和財務指標(續)

(二) 主要財務數據

幣種：人民幣

主要財務指標	2013年	2012年	本期比上年同期增減(%)	2011年
基本每股收益(元／股)	0.20	0.19	5.26	0.19
稀釋每股收益(元／股)	0.20	0.19	5.26	0.19
扣除非經常性損益後的基本每股收益(元／股)	0.19	0.18	5.56	0.19
加權平均淨資產收益率(%)	7.27	7.33	減少0.06個百分點	7.73
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率(%)	6.92	6.91	增加0.01個百分點	7.80

二、 境內外會計準則下會計數據差異

境內外會計準則下會計數據無差異。

三、非經常性損益項目和金額

單位：萬元　幣種：人民幣

非經常性損益項目	2013年金額	2012年金額	2011年金額
非流動資產處置損益	-485	316	-1,366
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	2,291	1,210	676
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	77	587	365
少數股東權益影響額	-71	-5	—
所得稅影響額	-471	-528	81
合計	1,341	1,580	-244

四、採用公允價值計量的項目

不適用

（五）根據香港財務報告準則編製

業績

單位：萬元　幣種：人民幣

	截至12月31日止年度				
	2013年	2012年	2011年	2010年	2009年
營業額	161,468	154,117	149,315	139,482	122,647
除稅前盈利	38,752	37,280	37,603	36,683	33,772
稅項	(9,916)	(9,825)	(9,615)	(9,167)	(9,132)
除稅後盈利	28,836	27,455	27,988	27,516	24,640
少數股東權益	(646)	(557)	(409)	(400)	(342)
股東應佔盈利	28,190	26,898	27,579	27,116	24,298
股息	11,418	8,563	5,709	15,700	11,418

附註： 截至2013年12月31日止五個年度之業績乃摘錄自以往各年度之年報及載於本年報之經審核綜合損益表。

(五) 根據香港財務報告準則編製(續)

資產及負債

單位：萬元　幣種：人民幣

	於12月31日				
	2013年	2012年	2011年	2010年	2009年
固定資產	477,516	429,068	383,231	381,261	284,170
無形資產	264,848	275,369	280,304	242,778	236,770
聯營企業	3,262	3,463	4,067	4,158	4,014
可供出售財務資產	200	400	400	400	400
長期應收款	33,361	33,763	33,845	33,629	33,135
長期貿易應收款	—	6,879	6,879	6,879	24,179
其他非流動資產	725	851	863	746	323
淨流動資產	105,961	69,578	8,936	3,960	1,562
	885,873	819,371	718,525	673,811	584,553
少數股東權益	15,805	15,244	14,737	12,560	12,192
長期負債	472,418	426,104	346,954	316,194	243,002
淨資產	397,650	378,023	356,834	345,057	329,359

一、 董事會關於本公司報告期內經營情況的討論與分析

（一）報告期本公司經營管理綜合討論與分析

報告期內，本集團主營業務為污水處理設施投資建設、運營及技術諮詢、再生水生產銷售及管網接駁、自來水供水、新能源供冷供熱服務以及道路收費業務。

2013年，本集團管理層在董事會的領導下緊緊圍繞集團「十二五」期間戰略規劃，依照本集團2013年度戰略要點及經營計劃，繼續堅持「以科技為先導，以經營為中心」的經營理念，進一步加強內控管理工作，嚴格實施目標考核和崗位考核，不斷提高員工素質和能力，提高工作效率。在確保產品和服務質量的基礎上，努力降低成本費用，提高經營效益，以為股東創造最大價值為目標，不斷提高經營管理工作水平和技術研發水平，進一步打造本公司核心競爭力。具體如下：

1、 天津地區紀莊子等四座污水處理廠獲得30年特許經營權，並於2014年2月18日簽署了《特許經營協議》，特許經營期從2014年1月1日起，為本公司未來30年長期穩定運營紀莊子等四座污水處理廠，為本公司污水處理業務健康持續發展奠定了基礎。

2、 努力爭取在確保經營項目服務質量的基礎上，杭州、貴州等進入服務價格調價期的項目，調價工作均按協議有效開展，為項目健康持續運營提供了保障。

3、　技術研發和技術成果轉化工作邁上一個新台階。專利技術污水廠全過程除臭市場進一步拓展，收入大幅增加。針對專項工業廢水、污水廠污泥處理的新技術研發工作也取得一定成果，並具備了市場推廣條件。

4、　通過優質的服務，樹立了新能源供冷供熱服務業務品牌，為下一步開拓市場奠定了基礎。

5、　紀莊子遷建項目新建污水廠如期實現調試運行，進一步鞏固了本集團在污水處理領域的領先地位，樹立了良好的品牌形象。

（二）報告期內經營成果討論與分析

1、　報告期內總體經營成果分析

2013年，本集團實現營業收入人民幣174,986萬元，比2012年度增加人民幣11,254萬元，增幅為6.87%。營業收入增加主要是由於污水處理委託運營收入及再生水銷售及管道接駁業務、污水處理廠全過程除臭工程業務收入同比均有大幅增加，同時確認了2012年度因爭議未確認的部分供冷服務費收入。

在營業收入增加的同時，營業成本較去年同期增加了人民幣10,639萬元，增幅為11.19%。營業成本的增加一方面是隨著收入增加而增加的污水處理委託運營成本和再生水管道接駁成本及除臭工程成本，另一方面，本公司紀莊子等四座污水處理廠2013年全年計提折舊，相比2012年3個月計提折舊，折舊額大幅增加，同時人工成本也有一定增加。

營業稅金及附加隨委託運營業務及BT業務收入增長而增加，較上年增幅34.81%。

財務費用較上年減少了人民幣3,452萬元，下降16%，主要是報告期內的匯兑收益較上年度增加較多。若剔除匯兑收益的影響，本年度財務費用比上年度減少約人民幣500萬元。

報告期內，本集團基於謹慎性的考慮，對安國城市供水項目資產計提減值損失人民幣1,132萬元，對曲靖污水處理項目應收賬款按照個別分析的方法計提壞賬損失人民幣717萬元。

綜上，報告期內本集團實現淨利潤(歸屬於本公司股東的淨利潤)人民幣28,190萬元，與2012年相比增長人民幣1,292萬元，增幅為4.80%。

2、　主營業務情況分析

(1)　污水處理業務

截至報告期末，本集團污水處理規模為370.75萬立方米／日，與2012年度持平略有下降。污水處理收益模式包括：(a)天津中心城區四座污水處理廠按照《污水處理委託協議》及《污水處理臨時服務協議》收取污水處理服務費；(b)本集團所屬附屬公司污水處理業務，均按照該附屬公司與當地政府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；(c)委託運營：本集團通過提供污水處理的運營服務而收取運營服務費。報告期內，本集團通過上述方式共處理污水109,011萬立方米，比2012年度增加4.7%，實現收入人民幣131,513萬元，比2012年度增加3.56%。

報告期內，本集團天津中心城區四座污水處理廠全年共處理污水40,154萬立方米，實現污水處理服務收入人民幣77,497萬元，處理水量及收入與2012年度相比均下降1.34%，主要是由於個別污水處理廠上游進水量減少所致。

報告期內，本集團所屬附屬公司共處理污水53,863萬立方米，比2012年度增長6%，實現污水處理服務收入人民幣44,018萬元，較2012年度增加3.1%。

報告期內，本集團委託運營項目共處理污水14,994萬立方米，較2012年度增長19.2%，實現收入人民幣9,999萬元，較2012年度增加74.17%。主要由於本公司2013年度全年委託運營張貴莊污水廠，較2012年度從8月份開始5個月委託運營水量和收入大幅增加，另外，貴州附屬公司部分委託運營項目收入增加。

(2)　污水處理廠建設業務(包含除臭工程業務收入)

報告期內，本公司污水處理廠建設業務收入實現收入人民幣4,350萬元，比上年增加49.48%，主要由於除臭工程業務收入較上年同期增幅較大。報告期內，本公司繼續推進污水廠全過程除臭專利技術的市場推廣，外部合同增加，共實現收入人民幣1,990萬元，與2012年度相比增加319%。

(3)　再生水業務

報告期內，再生水共實現售水量1,871.3萬立方米，主要由於部分再生水用戶用水量增加，同時咸陽路再生水廠用戶2013年全年用水，而2012年自9月份開始四個月用水。報告期內再生水銷售業務實現收入人民幣5,068萬元，比2012年增加57%，主要由於上述售水量增加，同時2013年全年執行新水價，而2012年4月開始9個月執行新水價的共同影響。

報告期內，本公司大力開發再生水管道接駁業務，共實現收入人民幣11,421萬元，比2012年度同期增加13%。

(4)　自來水業務

報告期內，本公司自來水業務供水量4,252.3萬立方米，較2012年度下降1%，主要是由於曲靖自來水廠水量略呈下降。由於安國城市供水項目正處於仲裁過程，報告期內的自來水產量未能確認收入。報告期本公司實現自來水銷售收入人民幣3,647萬元，較2012年度下降17%。

(5)　供冷供熱服務業務

報告期內，本公司天津市文化中心集中能源站項目全年共實現供冷供熱服務費收入人民幣7,123萬元，較2012年度增加37%，主要原因是確認了2012年度因爭議未確認的部分供冷服務費收入。

(6)　道路收費業務

道路收費業務自2010年以來一直按照2010年5月19日津政辦【2010】51號文《關於成品油價格和稅費改革及取消政府還貸二級公路收費的實施意見》的精神，以《委託收費協議》中的金額確認道路收費業務收入，收入水平持續保持平穩。報告期內，本公司道路收費業務收入人民幣6,703萬元，與2012年度持平。

(一) 主營業務分析

1、 利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：萬元　幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
營業收入	174,986	163,732	6.87
營業成本	105,758	95,119	11.18
營業稅金及附加	1,547	1,148	34.76
管理費用	10,878	10,512	3.48
財務費用	17,781	21,233	-16.26
經營活動產生的現金流量淨額	57,147	49,424	15.63
投資活動產生的現金流量淨額	-16,492	13,565	-221.58
籌資活動產生的現金流量淨額	-40,854	-32,192	26.91
研發支出	646	590	9.49

2、 收入

(1) 驅動業務收入變化的因素分析

詳見上述主營業務分析。

(2) 以實物銷售為主的本公司產品收入影響因素分析

不適用

(3) 訂單分析

本集團主營污水處理業務，根據不同項目，均與項目所在地政府或政府代表簽署20年至30年不等的《特許經營協議》或《污水處理服務協議》，根據協議收取污水處理服務費及調整污水處理價格。

(4) 新產品及新服務的影響分析

報告期內，本公司產品及服務未發生重大變化及調整。

(5)　主要銷售客戶的情況

本集團前五名客戶營業收入的總額為人民幣116,390萬元(2012年：人民幣115,099萬元)，佔本集團全部營業收入的比例為66%(2012年：70%)。詳見本集團財務報表。

3、　成本

(1)　成本分析表

單位：萬元　幣種：人民幣

分行業	成本構成項目	本期金額	本期佔總成本的比例	上年同期金額	上年同期佔總成本的比例	本期金額較上年同期變動比例	備註
污水	人工	8,772	9.03%	8,454	9.48%	3.77%	
	能源消耗(電費)	17,560	18.07%	17,657	19.80%	-0.55%	
	材料消耗	4,406	4.53%	4,480	5.02%	-1.66%	
	維修維護	7,501	7.72%	7,638	8.57%	-1.80%	
	污泥處置	5,065	5.21%	5,283	5.93%	-4.12%	
	折舊及攤銷	27,086	27.87%	23,196	26.02%	16.77%	
	其餘製造費	2,848	2.93%	2,650	2.97%	7.45%	
	小計	73,237		69,358			

分行業	成本構成項目	本期金額	本期佔總成本的比例	上年同期金額	上年同期佔總成本的比例	本期金額較上年同期變動比例	備註
污水廠建設	工程建設成本	2,629	2.71%	2,637	2.96%	-0.30%	
	小計	2,629		2,637			
自來水	人工	846	0.87%	805	0.90%	5.10%	
	能源消耗(電費)	564	0.58%	683	0.77%	-17.48%	
	材料消耗	78	0.08%	79	0.09%	-0.96%	
	維修維護	182	0.19%	188	0.21%	-3.30%	
	折舊及攤銷	837	0.86%	920	1.03%	-9.07%	
	其餘製造費	180	0.18%	181	0.20%	-0.78%	
	小計	2,687		2,856			
再生水	人工	985	1.01%	807	0.91%	22.05%	
	能源消耗(電費)	974	1.00%	675	0.76%	44.29%	註1
	材料消耗	731	0.75%	566	0.63%	29.30%	
	維修維護	1,503	1.55%	1,030	1.16%	45.95%	註1
	折舊及攤銷	2,328	2.40%	2,121	2.38%	9.74%	
	其餘製造費	281	0.29%	227	0.25%	24.18%	
	小計	6,802		5,425			

分行業	成本構成項目	本期金額	本期佔總成本的比例	上年同期金額	上年同期佔總成本的比例	本期金額較上年同期變動比例	備註
再生水管網接駁	工程建設成本	4,877	5.02%	4,043	4.53%	20.62%	
	小計	4,877		4,043			
供冷供熱	人工	361	0.37%	358	0.40%	0.79%	
	能源消耗(電費)	1,768	1.82%	1,368	1.53%	29.23%	註2
	材料消耗	71	0.07%	58	0.07%	22.95%	
	維修維護	376	0.39%	303	0.34%	23.87%	
	折舊	1,343	1.38%	1,330	1.49%	1.00%	
	市政熱網費	245	0.25%	57	0.06%	326.18%	註2
	其餘製造費	32	0.03%	18	0.02%	78.98%	
	小計	4,197		3,493			
道路通行費	收費管理費	712	0.73%	712	0.80%	0.00%	
	小計	712		712			
銷售建築材料	產品銷售	934	0.96%	—	0.00%	不適用	註3
	小計	934		—			
諮詢及其他	人工	592	0.61%	314	0.35%	88.25%	註4
	其它製造費	514	0.53%	320	0.36%	60.79%	
	小計	1,106		634			
合計		**97,179**		**89,158**		**9.00%**	

註：

1、　主要是本年度再生水售水量增加使得維護、電費等增加。

2、　供冷供熱業務成本較上年同期有所增加。上年度能源站處於調試運行階段，尚未達到滿負荷運行，故電費、材料等成本均低於本年；此外，市政熱網在今年全面接入，熱網費及相應的維護維修費用也有所加大。

3、　本年度天津創業建材有限公司管材銷售收入增加，成本同比增長。

4、　本年度新增天津創業建材有限公司業務成本以及天津凱英科技發展有限公司的科技諮詢研發成本。

(2)　主要供應商情況

2013年度對前5名供應商的採購額共計人民幣20,866萬元，佔本年度採購總額的20%。

4、　費用

報告期內，管理費用比上年度略有增加。

財務費用、營業稅金及附加情況，請詳見「董事會報告」中的經營成果分析。

5、　研發支出

(1)　研發支出情況表

單位：萬元　幣種：人民幣

本期費用化研發支出	556.95
本期資本化研發支出	88.7
研發支出合計	645.65
研發支出總額佔淨資產比例(%)	0.16
研發支出總額佔營業收入比例(%)	0.37

(2)　情況說明

2013年，本集團研發工作圍繞工業廢水處理和污泥處理的市場需求，積極開展技術研發，為本公司進入專項工業廢水處理和污泥處理市場提供技術儲備。同時針對污水廠全過程除臭工藝市場推廣情況進行技術優化，為提高市場佔有率提供技術支持。

6、　現金流

單位：萬元　幣種：人民幣

項目名稱	2013年度	2012年度	增減額	增減幅度(%)	變動說明
經營活動產生的現金流量淨額	57,147	49,424	7,723	15.63	本公司本期收回了以前年度建管費欠款，佳源興創收到了人民幣5,000萬元的供冷價格補償。
投資活動產生的現金流量淨額	-16,492	13,565	-30,057	-221.58	本期紀莊子污水廠和再生水廠遷建工程收到的土地整理儲備補償款減少，且工程投資支出增加。
籌資活動產生的現金流量金額	-40,854	-32,192	-8,662	26.91	本期還款額大於借款額，淨流出高於上期。
現金及現金等價物淨增加額	-198	30,797	-30,995	-100.64	上述三項活動現金流共同影響所致。

7、 **其它**

(1)　本公司利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明

報告期內，本公司利潤構成或利潤來源未發生重大變化。

(2)　本公司前期各類融資、重大資產重組事項實施進度分析說明

不適用

(3)　發展戰略和經營計劃進展說明

2013年，本公司發展戰略重點涵蓋以下三個方面。在業務方面，進一步推進業務結構轉型升級，配合國家政策，實現從傳統水務業務向多元化的環境服務業務全面轉型，積極推動全過程除臭業務的拓展，並進入專項工業廢水處理、污泥處理及其資源化利用等業務領域，更加注重環保技術與專業服務的輸出。在科技方面，繼續堅持以科技為先導的發展戰略，持續推動專有技術的研發及其產業化應用，持續支持重金屬檢測、生物製劑等科研成果的研發。在管理方面，繼續加強成本控制，完善制度流程建設，加強風險管控，加速人才培養並改革激勵機制，強化品牌建設並強化社會責任，根據業務發展的需要增強組織架構與工作機制的靈活性，進而提升管理效率、增強競爭能力。

本公司按照2013年初董事會制定的發展策略及經營計劃組織生產經營活動，在全體員工的努力下，截至報告期末，年初制定的發展戰略和經營計劃基本完成，收入和費用、成本目標圓滿完成。

(二) 行業、產品或地區經營情況分析

1、　主營業務分行業情況

單位：萬元　幣種：人民幣

分行業	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入比上年增減 (%)	營業成本比上年增減 (%)	毛利率比上年增減	備註
污水處理及污水處理廠建設業務	125,865	75,866	39.72	1.37	5.38	減少2個百分點	
中水管道接駁及供水業務	16,489	11,679	29.17	23.52	23.35	持平	
收費路業務	6,703	712	89.38	持平	持平	持平	
自來水供水業務	3,647	2,687	26.32	-17.33	-5.93	減少9個百分點	
供冷供熱業務	7,123	4,197	41.08	37.04	20.15	增加8個百分點	註1
其他	1,642	2,039	-24.18	457.30	221.62	增加91個百分點	註2

註：

1、能源供給業務收入較上年同期增長較大，為由於本年度補充確認了部分用戶2012年因存在爭議而未確認的供冷服務費收入。

2、本期新增天津創業建材有限公司的管材銷售業務，毛利率增加。

2、　主營業務分地區情況

單位：萬元　幣種：人民幣

地區	營業收入	營業收入比上年增減(%)	備註
天津	114,155	6.38	
曲靖	7,155	2.81	
貴州	2,536	3.61	
阜陽	4,842	13.70	
寶應	2,044	持平	
杭州	15,631	1.75	
文登	2,768	11.54	
西安	7,868	3.37	
安國	780	-48.69	註1
武漢	3,484	-13.68	
香港	205	148.66	註2

註：

1、本年度由於安國城市供水項目正處於仲裁過程，因此自來水產量未能確認收入。

2、本年度香港附屬公司的系統集成服務收入有所增長。

(三) 資產、負債情況分析

1、　資產負債情況分析表

單位：萬元　幣種：人民幣

項目名稱	本期期末數	本期期末數佔總資產的比例	上期期末數	上期期末數佔總資產的比例	本期期末金額較上期期末變動比例
應收帳款	207,909	18.77%	156,674	15.20%	32.70%
存貨	5,804	0.52%	9,251	0.901%	-37.26%
其他流動資產	654	0.06%	1,235	0.12%	-47.04%
在建工程	115,208	10.40%	45,949	4.46%	150.73%
短期借款	—	—	8,600	0.83%	-100.00%
其他流動負債	329	0.03%	2,001	0.19%	-83.56%
長期借款	121,329	10.96%	193,188	18.74%	-37.20%
應付債券	138,478	12.51%	69,195	6.71%	100.13%
其他非流動負債	136,952	12.37%	84,016	8.15%	63.01%

變動說明：

應收賬款：主要為本公司新增的應收排水公司污水處理費欠款。

存貨：主要為本年度部分工程辦理了結算。

其他流動資產：主要為附屬公司佳源興創待抵扣的進項稅減少。

在建工程：主要為紀莊子污水廠和再生水廠遷建項目的建設工程投資增加。

短期借款：報告期內償還了全部短期借款。

其他流動負債：報告期內償還了市政局海河流域污水處理項目的轉貸資金。

長期借款：報告期內償還了部分長期借款。

應付債券：報告期內本公司發行了第二期中期票據人民幣7億元。

其他非流動負債：新增額主要為報告期內收到的紀莊子污水廠和再生水廠遷建的土地整理儲備補償款人民幣5.5億元。

2、　公允價值計量資產、主要資產計量屬性變化相關情況說明

公允價值計量資產、主要資產計量屬性未發生重大變動。

（四）核心競爭力分析

本公司核心競爭力主要體現在以下四個方面：第一，擁有污水處理行業最具影響力的服務品牌和遍及全國的成熟服務網絡；第二，擁有領先的技術，多樣化的解決方案和一體化的服務能力；第三，能夠有效把握政府和企業客戶的具體需求，採取多種合作模式，實現多方共贏；第四，擁有水處理行業的最佳運營管理實踐經驗，具備良好的風險控制和應對突發事件的反應能力。在報告期內，本公司一方面圍繞著以科技為先導的發展理念，持續加強對環境治理相關領域的專有技術與工藝的研發，另一方面在新能源等業務逐步成熟，運營能力穩步提升的前提下，繼續探索新業務領域，全面提升綜合競爭能力。

（五）投資狀況分析

1、　對外股權投資總體分析

報告期內，本公司向全資附屬公司阜陽創業水務有限公司以現金形式增資人民幣1,850萬元，增資後其註冊資本達到人民幣8,750萬元；向全資附屬公司天津創環水務有限公司以現金形式增資人民幣500萬元，增資後其註冊資本達到人民幣1,000萬元。

上述兩個全資附屬公司詳細情況，請見「主要控股公司的經營情況及業績」。

除上述外，報告期內無其他對外股權投資事項。

2、　非金融類公司委託理財及衍生品投資的情況

(1)　委託理財情況

本年度本公司無委託理財事項。

(2)　委託貸款情況

本年度本公司無委託貸款事項。

3、　募集資金使用情況

報告期內，本公司無募集資金或前期募集資金使用到本期的情況。

4、　主要附屬公司、參股公司分析

(1)　主要控股公司的經營情況及業績

單位：萬元　幣種：人民幣

附屬公司	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	100%	117,006	15,293	3,362
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、固體廢棄物處理設施開發、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。	10,000	有限公司	95%	16,556	14,063	721
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%	635	334	317

附屬公司	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
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廠及其配套設施、固體廢棄物處理設施的開發、建設、經營和管理；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。	5,300	有限公司	70%	11,437	6,346	347
曲靖創業水務有限公司	雲南曲靖	集中式供水(僅限分支機構經營)市政污水處理廠和自來水廠及其配套設施的開發、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。	17,898	有限公司	86.55%	38,687	19,807	-131

附屬公司	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配套設施、固體廢棄物處理設施開發、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。	8,750	有限公司	100%	21,073	13,026	1,326
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%	73,439	33,361	1,538
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%	5,152	4,993	-520

附屬公司	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
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；環保科研技術的研發和推廣；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。	5,200	有限公司	100%	14,752	6,847	475
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、環境工程項目諮詢服務。	1,200	有限公司	100%	3,884	1,163	17

附屬公司	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	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；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。	27,000	有限公司	100%	55,846	23,123	-30

附屬公司	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
天津凱英科技發展有限公司	天津	環保技術及產品、機械設備、計算機軟件技術開發、諮詢、服務、轉讓；市政工程及設計；機械設備租賃；污水處理設備安裝、維修；機械設備(小轎車除外)、電子產品、計算機軟件批發兼零售；以下限分支經營：水處理設備、污泥處理設備、曝氣設備、空氣淨化設備、污水污泥處理藥劑的製造、加工；污水處理。	500	有限公司	100%	1,865	807	193

附屬公司	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
安國創業水務有限公司	河北安國	城區供水、(取水許可證有效期至2013年9月2日，衛生許可證有效期至2015年4月11日)：污水處理；污水及供水相關的技術諮詢和配套服務。	4,100	有限公司	100%	7,888	2,634	-1,568
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。	10,324	有限公司	100%	27,068	11,265	21

附屬公司	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
天津創環水務有限公司	天津津南	污水處理及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；聚丙烯胺絮凝劑、環保設備的製造、銷售，化工原料的批發及零售；機電設備的銷售、安裝及維修。	1,000	有限公司	100%	960	938	-22

附屬公司	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
天津子創工程投資有限公司	天津靜海	對工程項目進行投資。	2,340	有限公司	100%	5,267	2,454	215
天津津寧創環水務有限公司	天津寧河	污水處理；市政污水處理廠及其配套設施的開發建設；水處理設施、環境工程項目諮詢服務。	1,500	有限公司	100%	4,187	1,561	-48
天津佳源興創新能源科技有限公司	天津高新區	節能環保、新能源技術開發、諮詢、服務、轉讓；物業管理服務。	6,000	有限公司	100%	40,486	8,482	1,556

(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200萬元人民幣，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，本集團收到該公司2012年度分紅款人民幣30萬元。

天津市寶通輕集料有限責任公司

本年度，天津市寶通輕集料有限責任公司的清算工作已經完成，天津市興業有限責任會計師事務所於2013年12月26日針對該公司的清算事項，出具了津興業專審字(2013)第099號清算專項審計報告。根據報告，本公司獲得的清算財產分配額為人民幣67.7萬元，投資損失為人民幣132.3萬元。

5、　非募集資金項目情況

單位：萬元　幣種：人民幣

項目名稱	項目金額	項目進度	本年度投入金額	累計實際投入金額	項目收益情況
津沽污水處理廠（為財務報表附註9(c)「津南項目」）	206,559.01	主體工程完工，正在進行運行調試	52,320	79,667	尚未完工，未實現收益

二、董事會關於本公司未來發展的討論與分析

（一）行業競爭格局和發展趨勢

第十八屆三中全會通過了《中共中央關於全面深化改革若干重大問題的決定》(「《**決定**》」)，生態文明建設作為「五位一體」總佈局中的重要一環，成為重要的改革內容。《決定》中「加快生態文明體制改革」、「劃定生態保護紅線」、「建立生態環境損害責任終身追究制」、「實行資源有償使用制度和生態補償制度」等概念的提出，將給環保產業帶來巨大的發展機遇。隨著污水處理、再生水利用、自來水供應等水務業務發展的成熟，污泥處理及其資源化利用、生態修復產業以及大氣污染防治等新興業務領域的市場發展，將給本公司的業務成長提供巨大的發展空間。目前，國內污水處理領域的整體市場集中度有所提升，從而使競爭格局逐漸由分散向集中過渡。在市場整合的過程中，專有技術能力、全國性業務佈局、服務品牌、運營能力等競爭優勢對於企業能否鞏固市場地位並提升企業盈利水平顯得愈發重要。

（二）本公司發展戰略

本公司將秉承「還碧水於世界，送清新於人間」的願景，按照水務環境一體化解決方案提供的戰略定位持續發展，實現企業、社會、員工三方共贏。本公司的發展戰略可以概括為「創新驅動的轉型發展戰略」，其中「創新」包括三個方面的含義。首先是技術創新，通過水環境治理領域專有技術的研發，形成獨有的競爭優勢，延伸產業鏈，拓寬業務領域，形成新的利潤來源，並獲得更高的經濟附加值。其次是業務創新，以專有技術為支撐，利用生態文明建設契機，積極開拓新業務，平衡上、中、下游業務板塊之間的比例關係，推動整體業務轉型，形成有規模、有效益、可持續的業務結構。最後是管理創新，根據業務發展的需要，通過經營能力的提升、組織架構的持續優化、本集團資源的整治與調配、管理激勵機制的推陳出新，為技術進步與業務發展提供組織和

資源上的支持保障。上述三個方面的創新，其中技術創新是支撐，業務創新是關鍵，管理創新是保障，三種創新相互聯繫，共同構成轉型發展的核心動力。

（三）經營計劃和策略

1.　經營工作計劃：

2014年，本集團預計處理污水92,100萬立方米(不含委託運營項目)，自來水產量3,932萬立方米，再生水銷售量1,800萬立方米；預計資本性支出人民幣13.41億元，主要項目包括紀莊子遷建項目新建污水廠及再生水廠收尾工程；部分附屬公司升級改造工程；實現紀莊子遷建新建污水廠和再生水廠達標運行及商業運營；實現水處理藥劑絮凝劑產品生產和銷售。2014年，本公司將實施以下經營策略：

(1)　在保質保量的基礎上，繼續嚴格控制成本費用，開源節流，努力提高項目收益；

(2)　在優質服務的基礎上，努力營造良好的市場環境，確保污水處理服務費調價工作能按協議進行，保證項目收益；

(3)　加強溝通，確保業務收入及時到賬，爭取落實以前年度應收賬款回收工作，增加經營活動現金流入，提高資金效率；

(4)　繼續推動技術研發工作及技術成果轉化工作，努力在專項工業廢水處理、污泥處理等方面尋求較大突破；及

(5)　繼續大力拓展污水廠委託運營項目、污水廠全過程除臭項目、新能源供冷供熱項目，實現收入增長。

2.　收入、費用成本計劃：

2014年，本集團在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，污水處理服務費收入較2013年變動幅度不超過5%。

成本控制目標：

2014年，各類資源能源費用、人力成本持續增加，且天津地區紀莊子遷建新建污水處理廠將執行一級A出水標準，本集團業務成本將面臨較大上升壓力，在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2014年污水處理業務成本與2013年相比增幅將不高於10%。同時預計成本上升對本公司整體運營不會產生重大影響。

3.　技術研發投入計劃：

2014年，本集團將進一步加大科技研發工作力度，計劃投入不低於人民幣696.78萬元的技術研發、技改技革費用，繼續圍繞著污水處理、污泥處理、資源能源轉化等領域的核心工藝與技術進行攻關突破，打造企業的動態競爭優勢。

（四）因維持當前業務並完成在建投資項目公司所需的資金需求

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。2014年本集團工程類項目計劃投入資金人民幣13.28億元，主要為紀莊子遷建新建污水廠及再生水廠資金支出以及部份附屬公司污水廠升級改造資金支出。2014年本集團固定資產購置資金計劃約人民幣1,342萬元。

2014年本集團將按照經營需求，以直接融資、間接融資方式，完善債務結構，提高資金效率，並努力降低財務成本。通過適時地引進戰略投資者和財務投資者，加強項目合作中的資本合作。相關項目可能涉及的資金需求，本集團將從現有渠道及紀莊子遷建項目土地整理補償款解決。

（五）可能面對的風險

1、 本公司按照相關政策法規與制度安排，建立了系統且完善的風險防控體系，也可以有效地規避可能對企業經營產生影響的各類風險。在推動公司業務轉型的過程中，由於新興環保業務領域的相關配套政策還有待進一步完善，因此，本公司的風險控制將更加注重新業務拓展所面臨的風險。

2. 匯率風險：本集團各附屬公司的經營及客戶均位於中國境內，其大部分運營資產及交易均採用人民幣結算，且本集團所有借款均以人民幣計價，因此本集團無重大匯率風險。本集團的唯一外匯風險來自於長期應付款，該長期應付款為因本公司與排水公司簽訂購買外資銀行貸款形成的資產轉讓協議而產生，並主要涉及美元和日元。(附註六14(d))

   於2013年12月31日，如果人民幣對美元升值或貶值5%，其他因素保持不變，則本集團將增加或減少淨利潤約人民幣400萬元(2012年12月31日：人民幣400萬元)。於2013年12月31日，如果人民幣對日元升值或貶值5%，其他因素保持不變，則本集團將增加或減少淨利潤約人民幣800萬元(2012年：人民幣1,000萬元)。

3. 利率風險：本集團的利率風險主要來自現金及銀行存款，長期應收款、借款和長期應付款。本集團擁有借款和長期應付款。浮動利率的借款和長期應付款令本集團承受現金流量利率風險，而固定利率的借款和長期應付款令本集團承受公允值利率風險。於2013年12月31日，假若銀行借款利率升高／降低了1%，而所有其他因素維持不變，則該年度的淨利潤會降低／升高人民幣1,800萬元(2012年度：人民幣2,800萬元)。

三、 董事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

（一）董事會、監事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

不適用

（二）董事會對會計政策、會計估計或核算方法變更的原因和影響的分析說明

不適用

（三）董事會對重要前期差錯更正的原因及影響的分析說明

不適用

四、 利潤分配或資本公積金轉增預案

（一）現金分紅政策的制定、執行或調整情況

為進一步貫徹中國證監會《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》和天津證監局《關於推動轄區上市公司落實現金分紅有關工作的通知》（津證監上市【2012】62號）的精神，建立持續、清晰、透明的現金分紅政策和科學的決策機制，提高本公司信息披露的質量，本公司於2012年10月31日第五屆董事會第三十六次會議審議通過了「關於修訂本公司《公司章程》的議案」。於2012年12月17日，本公司召開2012年第二次臨時股東大會審議通過了上述議案。

修訂後的本公司《公司章程》第一百九十五條為：

「一、公司利潤分配政策的基本原則：

（一）公司應充分考慮對投資者的回報。公司在彌補以前年度虧損、提取法定公積金及任意公積金後，每年按當年實現的歸屬於母公司可供分配利潤的一定比例向股東分配股利，具體比例由股東大會屆時通過決議決定。

（二）公司的利潤分配政策保持持續性和穩定性，同時兼顧公司的長遠利益、全體股東的整體利益及公司的可持續發展。

（三）公司優先選用現金分紅的利潤分配方式。

二、 公司利潤分配的具體政策：

（一）利潤分配形式：公司採用現金、股票或者現金與股票結合的方式分配股利。公司一般進行年度分紅，在有條件的情況下，公司可以進行中期利潤分配。

（二）公司現金分紅的具體條件和比例：公司當年實現盈利且累計未分配利潤為正，會計師事務所對公司該年度財務報告出具了標準無保留意見審計報告，且實施現金分紅將不會影響公司後續持續經營的情況下，採取現金方式分配股利。在滿足上述條件下，公司每年以現金形式分配的利潤，不低於當年實現的歸屬於母公司可供分配利潤的20%，且公司連續三個年度以現金方式累計分配的利潤不低於三年內實現的歸屬於母公司可供分配利潤的30%。

（三）公司發放股票股利的具體條件：公司經營情況良好，並且董事會認為公司股票價格與公司股本規模不匹配、發放股票股利有利於公司全體股東整體利益時，可以在滿足上述現金分紅的條件下，提出股票股利分配預案。

（四）如果存在股東違規佔用公司資金情況的，公司扣減該股東所分配的現金紅利，以抵補其佔用的資金。

三、 公司利潤分配方案的審議程序：

（一）公司每年利潤分配預案由公司管理層結合公司章程的規定及公司生產經營狀況、現金流量狀況、未來業務發展規劃等因素提出，擬定後提交公司董事會、監事會審議。公司監事會未對利潤分配預案提出異議的，董事會應就利潤分配預案的合理性進行充分討論，並充分聽取獨立董事意見，形成專項決議後提交股東大會審議。公司應當通過多種渠道(包括但不限於電話、傳真、郵箱、互動平台等)，充分聽取中小股東的意見和訴求，審議利潤分配方案時，公司可以為股東提供網絡投票方式或徵集股東投票權。

（二）公司因不滿足上述第二(二)所述現金分紅條件而不進行現金分紅時，董事會應就不進行現金分紅的具體原因、公司留存收益的確切用途等事項進行專項說明，經獨立董事發表意見後提交股東大會審議，並在公司指定媒體上予以披露。審議該項議案時，公司可以為股東提供網絡投票方式或徵集股東投票權。

（三）公司遇到戰爭、自然災害等不可抗力或者公司外部經營環境變化並對公司生產經營造成重大影響，或公司自身經營狀況發生較大變化時，或有關權力機構出台新的利潤分配有關政策規定的情況下，公司可對利潤分配政策進行調整。董事會應就調整利潤分配政策的合理性進行充分討論，形成專項決議並經獨立董事發表意見後提交股東大會審議。監事會應對調整利潤分配政策發表審核意見。股東大會審議利潤分配政策變更事項時，公司可以為股東提供網絡投票方式或徵集股東投票權。」

本公司自2000年12月完成重組以來，一直重視對投資者的合理回報，從2001年度開始堅持現金分紅政策。

本公司2013年度利潤分配預案如下：

經普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)及羅兵咸永道會計師事務所分別進行的審計工作，2013年度歸屬於本公司的淨利潤為人民幣28,190萬元，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2,235萬元，加上年初未分配利潤人民幣161,978萬元，減去2013年已分配的2012年度現金股利人民幣8,563萬元，本年度實際可供股東分配利潤為人民幣179,370萬元。根據本公司利潤分配政策，2013年擬向全體股東每10股派發現金股利人民幣0.80元(含稅)，共計人民幣11,418萬元，現金分紅數額佔2013年度實現的歸屬於本公司可供分配利潤的40.50%。2013年度資本公積金不轉增股本。該分配預案需提交2013年股東週年大會審議通過後實施。

(二) 報告期內盈利且本公司未分配利潤為正，但未提出現金紅利分配預案的，本公司應當詳細披露原因以及未分配利潤的用途和使用計劃

不適用

（三）本公司近三年（含報告期）的利潤分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案

單位：萬元　幣種：人民幣

分紅年度	每10股送紅股數（股）	每10股派息數（元）（含稅）	每10股轉增數（股）	現金分紅的數額（含稅）	分紅年度合併報表中歸屬於本公司股東的淨利潤	佔合併報表中歸屬於本公司股東的淨利潤的比率(%)
2013年	0	0.80	0	11,417.83	28,189.9	40.50
2012年	0	0.60	0	8,563.37	26,898.1	31.84
2011年	0	0.40	0	5,708.91	27,578.6	20.70

五、積極履行社會責任的工作情況

（一）社會責任工作情況

本公司已披露社會責任報告，具體內容詳見2014年3月28日上交所網站(http://www.sse.com.cn)。

（二）屬於國家環境保護部門規定的重污染行業的上市公司及其附屬公司的環保情況說明

不適用

一、 重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑的事項

起訴方	應訴方	承擔連帶責任方	訴訟仲裁類型	訴訟(仲裁)基本情況	訴訟(仲裁)涉及金額	訴訟(仲裁)是否形成預計負債及金額	訴訟(仲裁)進展情況	訴訟(仲裁)審理結果及影響	訴訟(仲裁)判決執行情況
安國創業水務有限公司	安國市政府	無	仲裁	請求供水項目特許經營協議的解除；要求支付所欠供水服務費及投資補償款	人民幣6,000萬元	基於謹慎性原則，報告期內供水項目計提人民幣1,132萬元減值損失。	正在仲裁期間	截至目前沒有仲裁結果。	無

二、 報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

不適用

三、 破產重整相關事項

本年度本公司無破產重整相關事項。

四、 資產交易、企業合併事項

報告期內，本公司無資產交易、企業合併事項。

五、 本公司股權激勵情況及其影響

不適用

六、重大關聯交易

（一）與日常經營相關的關聯交易

1、已在本公司公告中披露且後續實施無進展或變化的關聯交易

a. 2013年5月31日，佳源興創與樂城置業及元易誠公司簽署了供冷合同，主要條款如下：

佳源興創為樂城置業提供供冷服務的單價為人民幣65元／平方米，供冷服務面積為363,042平方米，供冷服務的服務費為人民幣23,597,730元。服務供冷期為2013年6月1日至2013年9月30日。

關連關係：佳源興創為本公司的全資附屬公司；樂城置業為本公司控股股東市政投資的全資附屬公司；而市政投資擁有元易誠公司40%的股權。

b. 2013年6月14日，本公司與天津城投簽署協議，向天津城投的天津津南區大孫莊津南污泥處理廠建設項目提供項目管理服務，服務費為人民幣5,130,000元，期限為該協議簽署之日起485天。

關連關係：天津城投為本公司的最終控股公司。

c. 本公司為天津城投提供張貴莊污水處理廠和再生水廠（「**該污水廠和再生水廠**」）運營服務。

2013年8月1日，本公司與天津城投簽署了《張貴莊污水處理廠及再生水廠委託運營協議》（「**運營協議**」），本公司繼續為天津城投提供該污水廠和再生水廠運營服務。

根據運營協議，確定由本公司從協議生效起為天津城投提供為期一年的運營服務。在服務標準達到協議要求的前提下，運營服務費為每月人民幣447.3萬元，一年期運營服務費約為人民幣5,367.6萬元。

關連關係：天津城投為本公司的最終控股公司。

d. 本公司全資附屬公司佳源興創於2013年11月14日與天津地鐵資源投資有限公司(「**地鐵資源**」)及樂城置業分別簽署《天津市非居民住宅供用熱合同》，為地鐵資源的天津市文化中心地下交通樞紐和樂城置業的天津市文化中心商業體提供供熱服務。佳源興創供熱服務的單價為人民幣36元／平方米。地鐵資源的天津市文化中心地下交通樞紐的供熱服務面積為60,218平方米，供熱服務費為人民幣2,167,848元。樂城置業的天津市文化中心商業體的供熱服務面積為363,042平方米，供熱服務費為人民幣13,069,512元。上述兩份合同總金額人民幣15,237,360元。

關連關係：佳源興創為本公司的全資附屬公司；地鐵資源為天津城投的間接全資附屬公司；樂城置業為本公司控股股東市政投資的全資附屬公司。

e. 於2013年12月20日，本公司與天津城投訂立污泥處置中心運營協議，據此，本公司同意為天津城投運營及維護張貴莊污水處理廠污泥處置中心，期限由2013年12月20日起至2014年8月1日止。服務費總額預計將不低於人民幣5,090,000元及不高於人民幣9,000,000元。

關連關係：天津城投為本公司的最終控股公司。

2、 已在本公司公告中披露，但有後續實施的進展或變化的關聯交易

(1) 本公司全資附屬公司佳源興創於2013年5月31日與地鐵公司簽署了供冷合同，佳源興創向位於天津市文化中心的地鐵公司地下交通樞紐提供供冷服務。供冷服務的單價為人民幣65元／平方米，供冷服務面積為60,218平方米，供冷服務的服務費為人民幣3,914,170元。服務供冷期為2013年6月1日至2013年9月30日。

由於上述地下交通樞紐由地鐵公司的全資附屬公司地鐵資源運營，經各方協商，地鐵公司及地鐵資源於2013年11月14日與佳源興創簽署補充協議，約定上述原供冷合同主體由地鐵公司變更為地鐵資源，地鐵資源將上述供冷服務費一次性支付給佳源興創。原供冷合同其他條款不變。

關連關係：佳源興創為本公司的全資附屬公司；地鐵公司為天津城投的全資附屬公司；地鐵資源為天津城投的間接全資附屬公司。

(2) 本公司於2010年7月中標天津子牙循環經濟產業投資發展有限公司(「**天津子牙投資**」)的天津子牙循環經濟產業區污水處理廠工程(一期)BT融資建設項目(「**該項目**」)，本公司成立全資附屬公司天津子創投資工程有限公司(「**子創公司**」)並與天津子牙投資就該項目簽署了《投資建設協議》。2013年10月29日，子創公司就該項目變更導致增加投資及回購期延長事項與天津子牙投資簽署補充協議。該項目總回購價款由人民幣7,679.6萬元增加至8,723.2萬元。

關連關係：市政投資及天津城投分別持有天津子牙投資的21%及30%股權。

3、 未在本公司公告中披露的關聯交易

單位：元　幣種：人民幣

關聯交易方	關聯關係	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	關聯交易價格	關聯交易金額	佔同類交易金額的比例(%)	關聯交易結算方式	市場價格	交易價格與市場參考價格差異較大的原因
天津環境投資	天津城投的全資附屬公司	其它流入	附註1	附註2	2.25	398,579.25	0.21	按月支付	2.25	不存在差異

附註1: 本公司為了就自有物業取得穩定的租金收入回報，2013年4月1日，本公司與天津環境投資簽署2份房屋租賃協議，天津環境投資共租賃本公司大廈四層、十一層、十二層部分面積，租金為每計租面積平方米2.25元／日。上述兩份協議已於2013年6月28日終止，報告期內共發生租賃收入人民幣398,579.25元。

附註2: 租賃協議的條款是經訂約方公平磋商及參考可比較物業的公開市場租金釐定。

本公司獨立非執行董事已審核本公司的持續關連交易並確認：

(1) 上述相關持續關連交易屬本公司的日常業務；

(2) 上述相關持續關連交易是按照一般商務條款進行；及

(3) 上述相關持續關連交易是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款屬公平合理，並且符合本公司及本公司股東的整體利益。

董事會亦確認，本公司核數師已確認聯交所證券上市規則(「**上市規則**」)第14A.38條所述事項。

本年報內載有本公司關連交易或持續關連交易詳情，本公司確認已根據上市規則第14A章遵守有關披露規定。

(二) 資產收購、出售發生的關聯交易

報告期內未發生資產收購、出售的關聯交易。

(三) 共同對外投資的重大關聯交易

報告期內未發生共同對外投資的重大關聯交易。

(四) 關聯債權債務往來

1、 已在本公司公告中披露且後續實施無進展或變化的關聯交易

不適用

2、 已在本公司公告中披露但有後續實施的進展或變化的關聯交易

不適用

3、 未在本公司公告中披露的關聯交易

不適用

七、重大合同及其履行情況

（一）託管、承包、租賃事項

不適用

（二）擔保情況

單位：萬元　幣種：人民幣

本公司對外擔保情況（不包括對附屬公司的擔保）	
報告期內擔保發生額合計（不包括對附屬公司的擔保）	0
報告期末擔保餘額合計(A)（不包括對附屬公司的擔保）	0
本公司對附屬公司的擔保情況	
報告期內對附屬公司擔保發生額合計	0
報告期末對附屬公司擔保餘額合計(B)	79,196
本公司擔保總額情況（包括對附屬公司的擔保）	
擔保總額(A+B)	79,196
擔保總額佔本公司淨資產的比例(%)	20
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)	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(D)	0
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	0
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	0

（三）其他重大合同

無

八、承諾事項履行情況

不適用

九、聘任、解聘會計師事務所情況

是否改聘會計師事務所：	否
	現聘任
中國會計師事務所名稱	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)
中國會計師事務所審計年限	19年
香港會計師事務所名稱	羅兵咸永道會計師事務所
香港會計師事務所審計年限	19年

報告期內，本公司未改聘會計師事務所，本公司聘任普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司的中國審計機構，聘任羅兵咸永道會計師事務所為本公司的香港審計機構，支付兩家審計機構上一年度審計工作的酬金共約人民幣420萬元。截至上一報告期，以上兩會計師事務所已為本公司提供了19年審計服務。

	名稱	**報酬**
內部控制審計會計師事務所	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)	人民幣80萬元
財務顧問	無	
保薦人	無	

十、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

本年度本公司及其董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東、實際控制人、收購人均未受中國證監會的稽查、行政處罰、通報批評及證券交易所的公開譴責。

十一、其他重大事項的說明

無

一、股本變動情況

（一）股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+，－)					本次變動後	
	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	–	–	–	–	–	–	–	–	–
1、國家持股	–	–	–	–	–	–	–	–	–
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	1,427,228,430	–	–	–	–	–	–	1,427,228,430	–
1、人民幣普通股	1,087,228,430	76.18	–	–	–	–	–	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	–	–	–	–	–	340,000,000	23.82
4、其他	–	–	–	–	–	–	–	–	–
三、股份總數	1,427,228,430	100	–	–	–	–	–	1,427,228,430	100

（二）限售股份變動情況

報告期內，本公司限售股份無變動情況。

二、 證券發行與上市情況

（一）截至報告期末近3年歷次證券發行情況

截止本報告期末至前三年，本公司未有證券發行與上市情況。

（二）本公司股份總數及股東結構變動情況

報告期內沒有因送股、配股等原因引起本公司股份總數及結構的變動。

（三）現存的內部職工股情況

本報告期末本公司無內部職工股。

三、股東和實際控制人情況

（一）股東數量和持股情況

截止報告期末股東總數	104,308戶，其中H股股東89戶	於2014年3月20日的股東總數	99,672戶，其中H股股東88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(股)	報告期內增減(股)	持有有限售條件股份數量(股)	質押或凍結的股份數量(股)
市政投資	國有法人	51.58	736,207,892	-291,899	0	質押184,420,000
香港中央結算(代理人)有限公司	未知	23.40	334,028,900	870,000	0	未知
瀋陽鐵道煤炭集團有限公司	未知	0.21	3,000,000	0	0	未知
劉璐	未知	0.18	2,574,822	2,574,822	0	未知
HO MAN PING	未知	0.14	2,014,000	0	0	未知
廣發證券股份有限公司客戶信用交易擔保證券賬戶	未知	0.11	1,634,917	1,634,917	0	未知
中國銀河證券股份有限公司客戶信用交易擔保證券賬戶	未知	0.11	1,595,240	1,595,240	0	未知
國信證券股份有限公司客戶信用交易擔保證券賬戶	未知	0.11	1,547,758	1,547,758	0	未知
中信萬通證券有限責任公司客戶信用交易擔保證券賬戶	未知	0.09	1,339,270	1,339,270	0	未知
國泰君安證券股份有限公司客戶信用交易擔保證券賬戶	未知	0.09	1,330,544	1,330,544	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的數量(股)	股份種類
市政投資	736,207,892	人民幣普通股
香港中央結算(代理人)有限公司	334,028,900	H股
瀋陽鐵道煤炭集團有限公司	3,000,000	人民幣普通股
劉璐	2,574,822	人民幣普通股
HO MAN PING	2,014,000	H股
廣發證券股份有限公司客戶信用交易擔保證券賬戶	1,634,917	人民幣普通股
中國銀河證券股份有限公司客戶信用交易擔保證券賬戶	1,595,240	人民幣普通股
國信證券股份有限公司客戶信用交易擔保證券賬戶	1,547,758	人民幣普通股
中信萬通證券有限責任公司客戶信用交易擔保證券賬戶	1,339,270	人民幣普通股
國泰君安證券股份有限公司客戶信用交易擔保證券賬戶	1,330,544	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。

註：

(1) 根據香港中央結算(代理人)有限公司提供的股東名冊，其持有之H股股份乃代表多個客戶所持有，並無任何個別客戶持有本公司總股本5%或以上之權益。

(2) 前十名股東均不是本公司的戰略投資者。

四、控股股東及實際控制人情況

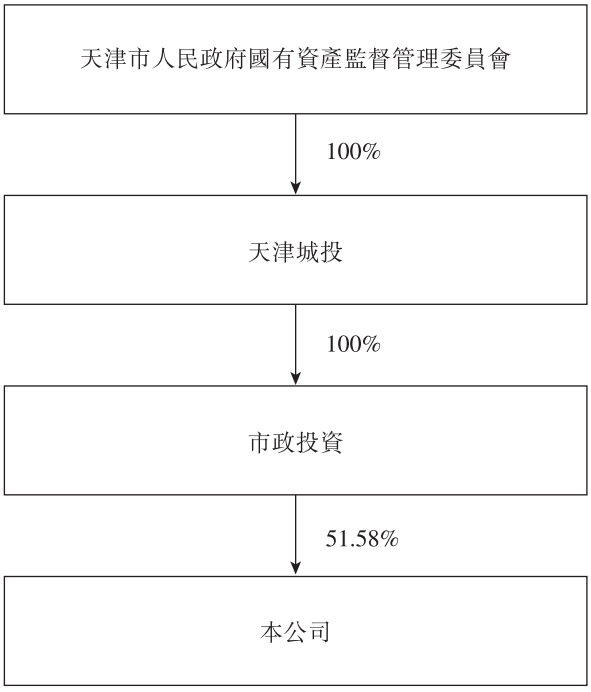
（一）控股股東情況

名稱	市政投資
法定代表人	熊光宇
成立日期	1998年1月20日
組織機構代碼	70042249-0
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；設備租賃；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)；五金交電、化工(危險品除外)、日用百貨、建材銷售(以上經營範圍涉及行業許可的憑許可證件，在有效期內經營，國家有專項專營規定的按規定辦理)。
經營成果	2012年經審計經營收入人民幣22.30億元，淨利潤人民幣0.41億元。
財務狀況	經審計，截止2012年12月31日，資產總額人民幣232.18億元、淨資產人民幣56.91億元。
現金流和未來發展戰略	作為天津城投內堅持市場化經營的企業之一，市政投資遵循股權投資與實體經營相結合的經營運作模式，投資領域覆蓋城市基礎設施、污水處理、房地產開發與商品房銷售、物業資產經營管理、工程諮詢與項目代建等多個產業。未來，公司將繼續深入探索在天津城投核心業務中的定位，不斷整合優化公司資產和股權結構，不斷提高主業投資規模，擴大市場佔有份額，塑造優質品牌形象，提升企業知名度。公司還將通過向附屬公司提供資金、人才以及各類資源支持的方式，積極扶持培育專業附屬公司的經營實力和核心競爭能力，確保公司整體的可持續發展，同時為天津城投盈利水平的提升做出貢獻。
報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	無

（二）實際控制人情況

名稱	天津城投
法定代表人	李寶錕
成立日期	2004年7月23日
組織機構代碼	76431625-9
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、城際鐵路、城市路橋、高速公路、污水處理、供水、供熱、垃圾處理、停車場(樓)、地下管網、公園綠地等城市環境基礎設施及其配套項目進行投資、建設運營管理；政府授權的土地整理、區域開發；歷史風貌建築的保護性建設、開發與經營；房屋建築和市政公用類工程項目管理；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；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)。
經營成果	2012年經審計公司營業收入人民幣99.93億元，淨利潤人民幣16.04億元
財務狀況	經審計，截止2012年12月31日，總資產人民幣4,902.79億元，淨資產人民幣1,392.49億元。
現金流和未來發展戰略	天津城投將按照「用好城市資源，服務天津發展」的要求，在未來不斷發展、充實「城市綜合開發」四大核心業務板塊，全面推進海河流域綜合開發、城市軌道交通建設、城市快速路和城市路網建設、高速公路建設、環境綜合治理、污水處理升級改造、地下管網建設等基礎設施項目，以確保將天津市建設成為國際港口城市、北方經濟中心和生態城市。未來，天津城投將繼續按照市政府的要求，加快推動所屬基礎設施項目進行商業化運營，完善企業盈利模式。通過整合公司資源，提高各專業公司建設管理水平，提升核心競爭力。同時，天津城投還將加強對各附屬公司的管理，使各附屬公司的優勢互補，將天津城投打造成為區域性乃至全國基礎設施建設投資領域的領跑者，為提高天津市綜合承載力、進一步提升天津城市環境硬件水平作出更多的貢獻。
報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	無

（三）本公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



五、其他持股在百分之十以上的法人股東

截止本報告期末本公司無其他持股在百分之十以上的法人股東。

六、主要股東權益

(a) 於2013年12月31日，據本公司的董事、監事或最高行政人員所知或可於作出合理查詢後確定，以下實體(本公司的董事、監事或最高行政人員除外)於本公司的股份或相關股份(包括期權)中擁有根據證券及期貨條例(「**證券及期貨條例**」)第XV部第2及3分部須向本公司披露的權益及淡倉：

股東名稱	**身份**	**證券數目及類別** *(附註)*	**佔有關證券概約百分比**	**佔本公司全部已發行股本概約百分比**
市政投資	實益擁有人	736,207,892股 A股(L)	67.71%	51.58%
ISIS Asset Management Plc	投資經理	17,286,000股 H股(L)	5.08%	1.21%
滙豐投資管理(香港)有限公司	投資經理	20,000,000股 H股(L)	5.88%	1.40%

附註： 字母「L」指該名人士於股份的好倉。

(b) 除上文所披露者外，據本公司的董事、監事或最高行政人員所知，於2013年12月31日，並無其他人士(本公司的董事、監事或最高行政人員除外)於本公司的股份或相關股份(包括期權)中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須知會本公司的權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶權利可在任何情況下於本集團任何成員公司股東大會上投票的任何類別股本面值10%或以上的權益。

一、持股變動及報酬情況

（一）現任及報告期內離任董事、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	年度內股份增減變動量	增減變動原因	報告期內從本公司領取的應付報酬總額（萬元）（稅前）	報告期從股東單位獲得的應付報酬總額（萬元）
張文輝	執行董事、董事長	男	59	2012年12月18日	2015年12月17日	0	0	–	–	84.78	0
林文波	執行董事、總經理	男	57	2012年12月18日	2015年12月17日	0	0	–	–	80.30	0
付亞娜	執行董事、副總經理及董事會秘書	女	43	2012年12月18日	2015年12月17日	0	0	–	–	64.79	0
時振娟	執行董事、總會計師	女	44	2012年12月18日	2015年12月17日	0	0	–	–	64.78	0
安品東	非執行董事	男	46	2012年12月18日	2015年12月17日	0	0	–	–	10	0
陳銀杏	非執行董事	女	40	2012年12月18日	2015年12月17日	0	0	–	–	10	0
謝榮	獨立非執行董事	男	62	2012年12月18日	2014年4月15日	0	0	–	–	22	0
邸曉峰	獨立非執行董事	男	53	2012年12月18日	2014年4月15日	0	0	–	–	22	0
李潔英	獨立非執行董事	女	66	2012年12月18日	2015年12月17日	0	0	–	–	22	0
張明起	監事會主席	男	57	2012年12月18日	2015年12月17日	0	0	–	–	54.80	0
聶有壯	監事	男	45	2012年12月18日	2015年12月17日	959股內資股	959股內資股	–	–	30.70	0
吳寶蘭	監事	女	47	2012年12月18日	2014年8月23日	0	0	–	–	26.78	0
李曉申	監事、市政投資黨總支副書記、工會主席	男	55	2012年12月18日	2015年12月17日	0	0	–	–	0	0
李楊	監事	男	45	2012年12月18日	2015年12月17日	0	0	–	–	55.63	0
齊麗品	監事	女	37	2012年12月18日	2015年12月17日	0	0	–	–	26.08	0
鄧彪	副總經理	男	48	2012年12月18日	2015年12月17日	0	0	–	–	55.20	0
楊光	副總經理	男	44	2012年12月18日	2015年12月17日	0	0	–	–	54.68	0
張強	副總經理	男	51	2012年12月18日	2015年12月17日	0	0	–	–	54.80	0
李玉慶	總工程師	男	49	2012年12月18日	2015年12月17日	0	0	–	–	54.78	0
盧偉強	公司秘書(香港)	男	38	2012年12月18日	2015年12月17日	0	0	–	–	12.48	0
唐福生	副總經理	男	41	2012年12月18日	2015年12月17日	0	0	–	–	54.69	0
王宏	副總經理	男	39	2012年12月18日	2015年12月17日	0	0	–	–	54.44	0
趙毅	副總經理	男	43	2012年12月18日	2015年12月17日	0	0	–	–	61.58	0
張健	副總經理	男	43	2012年12月18日	2015年12月17日	0	0	–	–	70.54	0
合計	/	/	/	/	/	959股內資股	959股內資股	/	/	1,047.83	0

張文輝，現任本公司董事長、黨委書記；自1980年以來，張文輝先生先後歷任天津市排管處四所副所長、所長、天津市排水管理處副處長、處長、黨委書記及天津市市政工程局工會副主席等職務。自2000年12月20日起至2003年12月19日，任本公司執行董事；自2003年12月20日至2009年7月21日，任本公司監事、監事會主席，2006年10月起任本公司黨委書記。自2009年9月8日起任本公司董事、董事長。張文輝先生具有近三十年市政公用管理行業的工作經驗，熟悉水行業技術及運營，並且具有豐富的企業經營管理經驗。

林文波，現任本公司執行董事、總經理。林文波先生自2000年12月開始加盟本公司，歷任公司副總經理、常務副總經理，負責生產運營、工程建設及市場開發等工作，並曾任天津凱英科技發展有限公司、貴州創業水務有限公司、杭州天創水務有限公司、寶應創業水務有限責任公司、文登創業水務有限公司、天津創業環保(香港)有限公司總經理、董事長等職務。林文波先生自2009年12月18日期任本公司執行董事，自2010年3月25日起任本公司總經理。

付亞娜，現任本公司執行董事、副總經理、董事會秘書，兼任本公司人力資源部經理。付女士自2000年12月開始一直任本公司董事會秘書，自2003年12月起任本公司董事，副總經理，2010年11月起兼任本公司公司人力資源部經理。

時振娟，現任本公司執行董事、總會計師，兼任本公司控股附屬公司天津中水有限公司董事。時女士自2004年8月起至2012年10月，任天津中水有限公司總會計師；2008年3月至2009年12月，任本公司控股辦主任兼財務總監；2008年2月至2009年3月，任本公司副總會計師，自2009年3月5日起任本公司總會計師；2012年12月18日起任本公司執行董事。

安品東，現任本公司非執行董事、市政投資總經理。安先生從2000年12月開始任本公司總會計師，2005年2月辭去本公司總會計師職務，開始任市政投資總經理。安先生自2000年12月起任本公司董事。

陳銀杏，現任本公司非執行董事、城投集團副總會計師。中國註冊會計師。陳女士自2003年12月至2004年12月，任市政投資副總經濟師，兼綜合辦公室主任、資產管理部經理。2005年1月加盟本公司，並於同年2月起任本公司總會計師。陳銀杏女士於2009年3月5日辭去本公司總會計師職務，並開始任天津城投副總會計師；陳女士於2009年12月18日起任本公司非執行董事。

謝榮，現任本公司獨立非執行董事、上海國家會計學院教授。1985年於上海財經大學會計學系獲經濟學碩士學位；1992年於上海財經大學獲經濟學博士學位；1985年12月至1997年11月先後擔任上海財經大學會計學系助教、講師、副教授、教授、會計學系副主任、博士生導師；1997年12月至2002年10月任畢馬威華振會計師事務所合夥人，中國註冊會計師；2002年10月至2012年8月任上海國家會計學院副院長。兼任上海汽車外部董事，寶信軟件、國藥控股等上市公司獨立董事。謝先生從2008年4月16日起任本公司獨立非執行董事。

邸曉峰，現任本公司獨立非執行董事、通商律師事務所合夥人。1983年於北京大學獲法學學士學位；1986於中國社會科學院獲法學碩士學位；1986年8月至1988年3月任職於中國國際經濟貿易仲裁委員秘書處，專職從事對外經濟貿易仲裁工作；1988年3月至1992年5月任職於司法部下屬中國法律事務中心，從事專職律師工作，其中自1989年4月至1992年5月任該中心經濟律師事務所所長、1992年1月至7月在香港廖綺雲律師事務所實習、工作；邸曉峰先生於1988年取得律師資格，於1993年取得從事證券法律業務資格。目前從事公司、金融、證券、融資租賃、房地產、外商投資、涉外仲裁等方面的法律服務業務。邸先生自2008年4月16日起任本公司獨立非執行董事。

李潔英，前香港交易及結算所有限公司財務總監，現任本公司獨立非執行董事、中海石油化學股份有限公司獨立非執行董事、某慈善基金會主席。李女士於衍生產品及證券市場之營運、監管及風險管理工作方面累積逾廿年經驗。曾於香港期貨交易所、香港聯合交易所及香港交易及結算所有限公司擔任要職。李女士為英格蘭及威爾斯特許會計師公會資深會員。李女士自2009年12月18日起任本公司獨立非執行董事。

張明起，現任本公司監事會主席、黨委副書記。張先生自2003年11月起，任本公司党辦主任、組織部長、機關黨支部書記，2006年5月起任公司黨群工作部部長、工會副主席、機關黨支部書記；自2009年2月起任本公司黨委副書記。張先生自2001年9月起任本公司職工代表監事，自2009年7月起任本公司監事會主席。

聶有壯，現任本公司監事、天津子創工程投資有限公司總經理。聶先生自2001年1月加入本公司，任職於生產運營部，先後擔任部門副經理、經理及副總工程師，2008年2月至2009年12月任本公司水務一分公司總經理，自2010年1月至2011年2月任本公司天津水務事業部南部區域總經理，2011年2月至2013年2月任本公司天津水務事業部東部區域總經理兼東郊污水處理廠廠長。聶先生自2003年12月19日起任本公司股東代表監事，2013年2月起任本公司天津子創工程投資有限公司總經理。

吳寶蘭，現任本公司監事、党群部部長。吳女士自2000年12月加入本公司，任人力資源部經理助理；自2004年12月至2005年12月，任市政投資日技園公司辦公室主任；2005年12月再次加盟本公司，歷任本公司黨群部副部長兼公司機關工會主席、党群部部長；吳女士自2011年8月24日起任本公司職工代表監事。

李曉申，現任本公司監事、市政投資黨總支副書記、工會主席。李先生自自2004年11月至2009年8月，歷任天津城投黨委工作部副部長、機關工會副主席；2009年8月至2011年4月，歷任天津城投黨委工作部副部長、機關黨總支副書記、機關工會副主席；2011年4月至2012年4月，任本公司紀委書記；2012年5月起任市政投資黨總支副書記、工會主席。李先生自2012年12月18日起任本公司監事。

李楊，現任本公司監事、總經理助理，兼任外埠水務事業部陝西地區總經理、西安創業水務有限公司總經理。2005年11月至2009年4月，任阜陽創業水務有限公司總經理；2009年4月至2009年12月任本公司水務二分公司總經理；自2010年1月至2011年2月任本公司天津水務事業部東部區域總經理；自2011年2月起任本公司外埠水務事業部陝西地區總經理、西安創業水務有限公司總經理；自2012年1月起任本公司總經理助理；李先生自2009年9月8日起任本公司監事。

齊麗品，現任本公司監事、副總經濟師，兼任經營管理部經理。齊女士自2006年起任本公司經營管理部經理，自2010年3月起任本公司副總經濟師；齊女士自2009年6月17日起任本公司監事。

鄧彪，現任本公司副總經理、第三工程分公司總經理。鄧先生自2003年12月至2009年6月任本公司總工程師；自2009年3月5日起任本公司副總經理，自2010年底起，兼任本公司第三工程分公司總經理。

楊光，現任本公司副總經理，兼任天津水務事業部總經理。楊先生自2003年6月至2010年11月，歷任控股附屬公司貴州創業水務有限公司副總經理、總經理，本公司西部水務事業部總經理等職務，並曾任西安創業水務有限公司、曲靖創業水務有限公司、貴州創業水務有限公司、武漢天創環保有限公司董事、董事長等職務。楊先生自2009年3月5日起任本公司副總經理，自2010年11月起，兼任本公司天津水務事業部總經理，天津靜海創業水務有限公司、天津津寧創環水務有限公司、安國創業水務有限公司、天津創環水務有限公司執行董事。

張強，現任本公司副總經理，兼任本公司第二工程分公司總經理。張先生自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長兼總經理，主持全面工作；自2009年3月5日起加盟本公司，並開始任本公司副總經理，期間前曾兼任本公司市政工程事業部總經理，自2010年12月起，兼任本公司第二工程分公司總經理。

李玉慶，現任本公司總工程師，兼任研發中心事業部總經理、科技管理部經理。李先生自2001年至2008年，先後供職於本公司東郊污水處理廠、水務分公司和生產運營部，任副廠長、廠長、水務分公司總經理、運營部經理和本公司副總工程師等職務；李先生曾於2008年10月9日至2009年6月17日任本公司第四屆監事會監事；自2009年6月30日起任本公司總工程師，自2010年12月起兼任科技管理部經理，同時自2011年2月起兼任研發中心事業部科研院院長。李先生曾於2009年12月至2010年11月任本公司天津水務事業部總經理。

盧偉強，現任本公司公司秘書(香港)。盧先生畢業於香港中文大學，獲取工商管理學士。盧先生於英國曼徹斯特都會大學取得法律文憑及於香港大學取得法律深造文憑。盧先生為香港律師，於處理有關上市公司合規事宜方面有豐富的經驗。盧先生自2008年4月30日起任本公司公司秘書(香港)。

唐福生，現任本公司副總經理，兼任本公司能源與資源事業部總經理，本公司全資附屬公司天津中水有限公司董事長、總經理，本公司全資附屬公司天津佳源興創新能源科技有限公司董事長，本公司香港全資附屬公司董事長。唐先生自2001年8月至2009年12月，先後出任天津中水有限公司開發部部長、副總經理、總經理，並於自2009年12月起任天津中水有限公司董事長兼總經理。自2009年4月至2010年3月任本公司總經理助理；自2010年3月起任本公司副總經理，自2010年底起兼任本公司能源與資源事業部總經理，並於2011年6月起兼任香港附屬公司董事長。

王宏，現任本公司副總經理、第一工程分公司總經理。王先生自2002年3月起加盟本公司，先後擔任咸陽路污水處理廠工程項目副經理、工程建設管理分公司副總經理、總經理；自2009年6月至2010年3月任本公司總經理助理；自2010年3月25日起任本公司副總經理，自2010年12月起，兼任本公司第一工程分公司總經理。

趙毅，現任本公司副總經理，兼任外埠水務事業部總經理，及外埠事業部下屬8個控股附屬公司董事長。趙先生自2005年8月至2009年3月，歷任本公司控股附屬公司曲靖創業水務有限公司、天津凱英諮詢有限公司總經理，2009年4月至2010年10月任天津北洋園投資開發有限公司副總經理；自2010年10月18日起任本公司副總經理，並自2010年11月底起任本公司外埠水務事業部總經理，同時兼任外埠事業部下屬8個控股附屬公司董事長。

張健，現任本公司副總經理，兼任外埠水務事業部浙江地區總經理、杭州天創水務有限公司總經理。張先生自2006年4月至2009年12月擔任本公司附屬公司杭州天創水務有限公司行政副總經理(主持工作)；2009年12月至今擔任外埠水務事業部浙江地區總經理、杭州天創水務有限公司總經理；自2012年1月起任本公司副總經理。

各董事或監事與本公司均無訂立限制本公司於一年內不作賠償(法定賠償除外)便不可終止之服務合約。

本公司董事、監事及最高行政人員於本公司或其相關聯法團股份、相關股份及債券中的權益及／或淡倉

於2013年12月31日，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司或其相關聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債務證券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益(包括證券及期貨條例被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或須根據證券及期貨條例第352條記錄於該條例所指的登記冊中的權益，或須根據上市規則有關《上市公司董事進行證券交易的標準守則》知會本公司及聯交所的任何權益及／或淡倉如下：

姓名	本公司／相關法團名稱	身份	證券數目及類別 (附註)	於本公司／相關法團已發行總股本中的概約百分比
監事				
聶有壯	本公司	實益擁有人	959股內資股 (無限售條件流通股份(好倉))	0.000067%

附註：「好倉」為指於本公司或其相關聯法團股份、相關股份及債務證券中的好倉。

於2013年12月3日，本公司的董事、監事或最高行政人員或彼等的配偶或18歲以下的子女概無獲授或曾行使任何權利，認購本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股本或債務證券。

二、現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

(一) 在股東單位任職情況

姓名	股東單位名稱	擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
安品東	市政投資	總經理	2005年2月22日	—
李曉申	市政投資	黨總支副書記、工會主席	2012年5月7日	—

(二) 在其他單位任職情況

姓名	其他單位名稱	擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
趙毅	杭州天創水務有限公司	董事、董事長(法定代表人)	2010年11月22日	—
趙毅	曲靖創業水務有限公司	董事、董事長(法定代表人)	2010年11月22日	—
趙毅	貴州創業水務有限公司	董事、董事長(法定代表人)	2010年11月22日	—
趙毅	寶應創業水務有限責任公司	董事、董事長(法定代表人)	2010年11月22日	—
趙毅	西安創業水務有限公司	董事、董事長(法定代表人)	2010年11月22日	—
趙毅	武漢天創環保有限公司	董事、董事長(法定代表人)	2010年11月22日	—
趙毅	文登創業水務有限公司	董事、董事長(法定代表人)	2010年11月22日	—
趙毅	阜陽創業水務有限公司	董事、董事長(法定代表人)	2010年11月22日	—
張明起	寶應創業水務有限公司	監事	2010年11月22日	—
張明起	貴州創業水務有限公司	監事	2010年11月22日	—
張明起	西安創業水務有限公司	監事	2010年11月22日	—
張明起	武漢天創環保有限公司	監事	2010年11月22日	—
張明起	文登創業水務有限公司	監事	2010年11月22日	—
張明起	阜陽創業水務有限公司	監事	2010年11月22日	—
李楊	西安創業水務有限公司	總經理	2011年2月14日	—
李楊	西安創業水務有限公司	董事	2012年3月5日	—
張健	杭州天創水務有限公司	董事	2008年1月28日	—
張健	杭州天創水務有限公司	總經理	2009年12月21日	—
張文輝	天津凱英科技發展有限公司	執行董事(法定代表人)	2011年1月24日	—
林文波	天津創業建材有限公司	董事(兼股東代表)	2012年7月25日	—
吳寶蘭	天津創業建材有限公司	監事	2012年8月9日	—
唐福生	天津中水有限公司	總經理	2007年2月14日	—
唐福生	天津中水有限公司	董事、董事長(法定代表人)	2009年12月31日	—
唐福生	天津創業環保(香港)有限公司	董事、董事長(法定代表人)	2011年6月1日	—
唐福生	天津佳源興創新能源科技有限公司	執行董事(法定代表人)	2010年11月22日	—
時振娟	天津中水有限公司	董事	2009年12月21日	—
林文波	天津子創工程投資有限公司	執行董事(法定代表人)	2010年7月30日	—
楊光	安國創業水務有限公司	執行董事(法定代表人)	2010年11月22日	—
楊光	天津靜海創業水務有限公司	執行董事(法定代表人)	2010年11月22日	—
楊光	天津創環水務有限公司	執行董事(法定代表人)	2010年11月22日	—
楊光	天津津寧創環水務有限公司	執行董事(法定代表人)	2010年11月22日	—
李玉慶	天津創環水務有限公司	執行董事(法定代表人)	2013年7月23日	—
齊麗品	天津子創工程投資有限公司	監事	2010年7月30日	—
齊麗品	天津凱英科技發展有限公司	監事	2009年12月21日	—
付亞娜	天津北方人才港股份有限公司	董事	2004年3月1日	—

三、董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序	本公司董事、監事的報酬依據股東大會審議通過的董事、監事薪酬標準確定。高級管理人員的薪酬根據董事會通過的薪酬方案及本公司經營績效確定，實行年薪制和以年度目標考核為基礎的年終獎制度。本公司監事不領取監事酬金。
董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	本公司高級管理人員的報酬根據生產經營任務及其日常管理工作完成情況發放，並根據年度經營目標完成情況和考核結果兑現績效年薪及發放年終獎。
董事、監事和高級管理人員的應付報酬情況	本公司為董事、監事、高級管理人員發放的薪酬，符合本公司工資及績效考核的規定，並按規定發放。
報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計	人民幣1,047.83萬元

本公司並無在會計年度內支付董事、監事及高級管理人員房屋津貼、其他津貼及非現金利益以及花紅，亦無為促使董事、監事及高級管理人員加盟或補償董事因失去董事、監事或高級管理人員職位而支付的款項。本公司無董事、監事及高級管理人員放棄或同意放棄任何薪酬安排；本公司亦無為董事、監事、高級管理人員提供任何貸款。除薪酬外，本公司董事、監事和高級管理人員也沒有從其他合約中獲得其他利益。本公司並無於報告期內就本公司全部業務或其中重要部分訂立任何管理及行政合約。

四、本公司董事、監事、高級管理人員變動情況

報告期內，本公司董事、監事、高級管理人員未發生變動。

五、本公司核心技術團隊或關鍵技術人員情況

報告期內，本公司核心技術團隊或關鍵技術人員(非董事、監事、高級管理人員)等對本公司核心競爭力有重大影響的人員未發生變動。

六、本公司和主要附屬公司的員工情況

(一) 員工情況

本公司在職員工的數量	493
主要附屬公司在職員工的數量	953
在職員工的數量合計	1,446
本公司及主要附屬公司需承擔費用的離退休職工人數	0

專業構成

專業構成類別	**專業構成人數**
企業管理人員	148
市場開發人員	52
技術管理人員	290
財務管理人員	72
行政黨務人員	102
生產一線人員	782
合計	1,446

教育程度

教育程度類別	**數量(人)**
博士研究生	5
碩士研究生	56
本科(碩士學位)	79
本科	526
大專	380
大專以下	400
合計	1,446

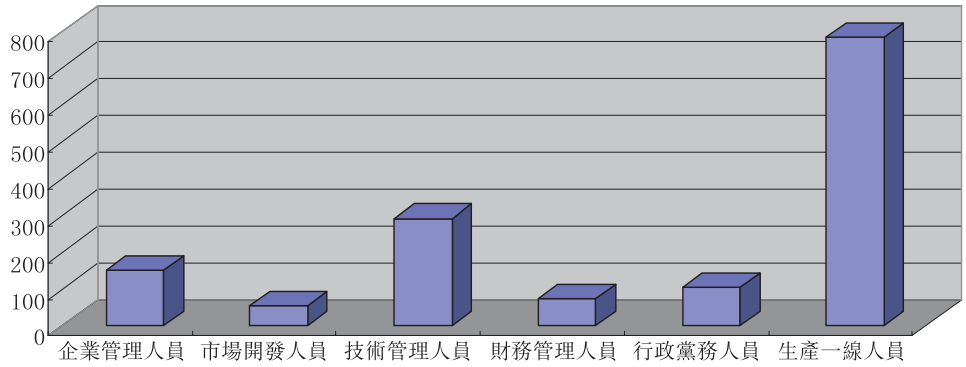
(二) 薪酬政策

本公司建立了完善的薪酬制度，實行崗位職級薪酬制度及年終獎制度。本公司年薪制員工薪酬由標準年崗位職級工資及績效年工資組成，本公司月薪制員工薪酬由崗位職級工資、技能工資及績效工資組成。績效年工資根據年度目標完成情況進行兑現。年終獎根據年度利潤指標完成情況進行計提和分配。

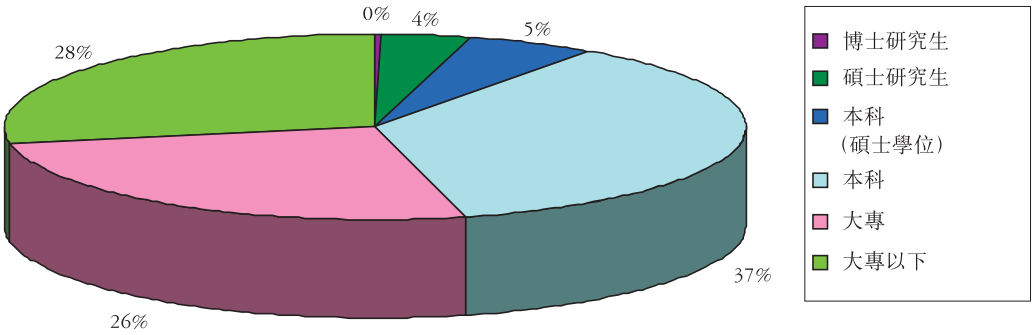
（三）培訓計劃

本公司實行培訓經費調控下的自主培訓政策。本公司各部門、各單位根據員工和企業需求制定培訓計劃，確保培訓科目的針對性，保障員工與企業共同成長。

（四）專業構成統計圖



（五）教育程度統計圖



一、公司治理及內幕知情人登記管理等相關情況說明

（一）公司治理情況

報告期內，本公司嚴格按照中國《公司法》、《上市公司治理準則》、本公司《公司章程》及中國證監會有關法律法規的要求，不斷完善本公司治理結構，規範本公司日常運作。

按照本公司《公司章程》及相關法規，股東大會是本公司最高權利機構，本公司嚴格按照股東大會議事規則，召集、召開股東大會，保證股東充分順利地行使表決權。董事會在股東大會授權範圍內，負責公司整體經營管理工作，嚴格按照《董事會議事規則》召集董事會，各位董事以勤勉的態度恪盡職守，獨立履行職責，充分關注廣大中小股東的利益；本公司董事會下設審計委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會、戰略委員會等專業委員會，各專業委員會按照專業委員會工作細則獨立開展工作，在各自的領域為董事會的科學決策提供支持。本公司經理層按照《總經理議事規則》，在董事會授權和領導下負責本公司日常經營管理工作。監事會在股東大會授權範圍內負責對董事會、經理層履職的合法合規性進行監督。

在控股股東與本公司、董事與董事會、監事與監事會、績效評價與激勵約束機制、利益相關者、信息披露與透明度等主要治理方面均符合監管部門相關要求，公司治理實際狀況與中國《公司法》、中國證監會相關規定的要求不存在差異。

一、公司治理及內幕知情人登記管理等相關情況說明(續)

(二)企業管治報告

1. 關於企業管治常規

本公司根據監管機構關於企業管治規則的變化，不斷修訂本公司相關治理準則並嚴格執行。報告期內，本公司遵守《企業管治守則》。

2. 關於董事的證券交易

本公司已經採納一套管理董事進行證券交易的應用守則，其要求近似於上市規則附錄十《上市公司董事進行證券交易的標準守則》(「《**標準守則**》」)。本公司《公司章程》規定：董事、監事、經理以及其他高級管理人員應當在其任職期間內，定期向本公司申報其所持有的本公司股份；在任職期間每年轉讓的股份不得超過其所持有本公司股份總數的百分之二十五，離職後六個月內不得轉讓其所持有的本公司的股份。

董事會經仔細查詢，本公司只有一名監事持有本公司A股股票959股(詳情見上文第七節)，報告期內並無交易行為；截至報告期末，本公司董事未持有本公司股票，報告期內亦無交易本公司股票行為。

3. 關於董事會

於2012年12月17日的本公司2012年第二次臨時股東大會選舉產生的本公司第六屆董事會由9名成員組成，其中4名執行董事，包括張文輝先生、林文波先生、付亞娜女士及時振娟女士，2名非執行董事，包括安品東先生及陳銀杏女士，3名獨立非執行董事，包括謝榮先生、邸曉峰先生及李潔英女士。本公司董事會各成員之間無任何包括財務、業務、家屬或其他重大／相關的關係。所有董事會成員均擁有豐富的專業和管治經驗。三名獨立非執行董事的資格和專業經驗完全符合《上市規則》的要求，本公司董事會已經接受各位獨立非執行董事2013年度的獨立聲明書，確認他們符合《上市規則》第3.13條所列載有關獨立性的規定。

一、 公司治理及內幕知情人登記管理等相關情況說明(續)

報告期內本公司共舉行董事會會議12次、股東大會1次，董事出席會議情況詳細見本節「董事參加董事會和股東大會的情況」。

本公司《公司章程》中對董事會和管理層的職責有清晰的界定描述；《董事會議事規則》、《總經理議事規則》分別對董事會和管理層的決策程序和決策依據作出明確的規定，以保證董事和董事會、高級管理人員和管理層的決策科學、合法。在股東大會授權範圍內，按照上交所及聯交所的上市規則的規定，需要披露的事項均需提交本公司董事會決策並披露，低於需披露標準的事項，一般由本公司管理層決策並執行。

董事2013年培訓情況

由於本公司業務不斷發展，持續的專業發展對於董事來說非常重要。為確保董事繼續培養履行職責所需的才能和知識，本公司為董事安排一些培訓，由本公司董事會辦公室保存培訓記錄。

4. 關於主席及行政總裁

按照本公司《公司章程》，董事會主席和行政總裁(《公司章程》中稱董事會主席為「董事長」，行政總裁為「總經理」，因此以下簡稱為「董事長」及「總經理」)的主要職責區分明確，董事長負責召集、主持董事會會議，董事會的高效運作，而本公司總經理負責本公司的各項經營活動，並向本公司董事會負責。董事長由本公司全體董事過半數選舉產生，總經理由董事長提名、董事會批准產生。

報告期內，張文輝先生任本公司董事長，林文波先生任本公司總經理，任期與本公司第六屆董事會屆期一致。

一、公司治理及內幕知情人登記管理等相關情況說明(續)

5. 關於非執行董事

本公司《公司章程》規定：獨立非執行董事任期三年，可以連選連任，但連任時間不得超過6年。非執行董事安品東先生及陳銀杏女士及獨立非執行董事李潔英女士任期均自2012年12月17日起3年，獨立非執行董事邸曉峰先生及謝榮先生任期自2012年12月17日起至2014年4月15日止。

6. 關於董事會轄下委員會

薪酬與考核委員會由三名獨立非執行董事組成，主席由李潔英女士擔任。薪酬與考核委員會採納《上市規則》附錄14第B.1.2(c)第二種模式，其主要職責是向董事會建議董事及高級管理人員的薪酬方案，評價本公司業績指標完成及考核情況。其書面職權範圍可參見刊登於聯交所網站的《薪酬與考核委員會工作細則》。

報告期內舉行2次薪酬與考核委員會會議，主要討論本公司2012年度指標完成情況及考核情況，其中包含執行董事的業績及考核情況，討論、建議調整全體員工工資事宜。

本公司提名委員會委員由本公司兩名執行董事(董事長、總經理)以及三名獨立非執行董事組成，主席由邸曉峰先生擔任。提名委員會主要職責是對本公司董事和高級管理人員的人選、選擇標準和程序進行研究並提出建議，其書面職權範圍可參見刊登於聯交所網站的《提名委員會工作細則》。

報告期內本公司董事會成員未發生變化，提名委員會沒有就提名董事召開會議。現任董事均由提名委員會經綜合考慮本公司各方面因素而提名，並經股東大會批准選任。

提名委員會認為本公司目前的董事成員，從性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及知識等方面考慮，基本符合《提名委員會工作細則》及董事多元化政策，符合本公司現狀及未來發展規劃。

一、 公司治理及內幕知情人登記管理等相關情況說明(續)

本公司審計委員會委員由本公司三名獨立非執行董事組成，主席由謝榮先生擔任。審計委員會主要職責包括審閱本公司年度、半年度、季度財務報表、檢查本公司內控系統，對外部審計師的聘任提出建議，制定本公司企業管治政策等，其書面職責詳見刊登於聯交所網站的《審計委員會工作細則》。

報告期內舉行7次審計委員會會議，主要討論本公司定期報告財務信息、檢討本公司內控工作、對外部審計師的聘任建議等。

委員會委員全部出席上述委員會會議。

7. 關於核數師酬金

報告期內，本公司繼續聘請普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)和羅兵咸永道會計師事務所為本公司外部審計機構並得到股東大會的批准，聘用協議詳細列明其核數內容及所得報酬，核數師酬金情況，請見本報告中「聘任及解聘會計師事務所情況」。

報告期內核數師向本公司提供內部控制審計服務，對本公司內部控制發表審計意見。本公司與核數師就該項非核數服務簽署聘用協議，協議內容列明其審計內容及所得報酬。

8. 關於公司秘書

本公司聘請香港李偉斌律師行法律顧問盧偉強先生為公司秘書(香港)，盧先生主要與本公司執行董事及董事會秘書付亞娜女士聯繫。盧先生已根據《上市規則》第3.29條於2013年財政年度參加了不少於15小時的相關專業培訓。

一、公司治理及內幕知情人登記管理等相關情況說明(續)

9. 關於股東權利

按照本公司《公司章程》及《股東大會議事規則》的規定，單獨或者合計持有本公司10%以上股份的股東有權向董事會、監事會請求召開或自行召開臨時股東大會，並明確規定申請召開、自行召開股東大會的條件和程序。詳細規則請見本公司《公司章程》及《股東大會議事規則》。

10. 關於投資者關係

報告期內，本公司《公司章程》、《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《監事會議事規則》等管治規則未作修訂。

11. 關於其他的具體披露

董事負責監督編製每個財政期間的帳目，使該帳目能真實公平地反映本公司在該期間的業務狀況、業績等情況。在編製截至2013年12月31日止年度帳目時，董事已選擇適合的會計政策並貫徹應用且已作出審慎合理判斷及估計，並按持續經營基準編製帳目。

董事認為，報告期內未發生可能會影響本公司持續經營能力的重大不明朗事件或情況。

本公司董事會一直以來非常關注本公司內部控制情況，於2014年3月27日召開的第六屆第十六次董事會上，單獨審議了本公司內部控制情況，並出具了內部控制自我評估報告。普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)對本公司2013年內部控制情況進行了審計，並對董事會2013年內部控制自我評價報告出具了審計意見。

一、 公司治理及內幕知情人登記管理等相關情況說明(續)

普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)和羅兵咸永道會計師事務所一直擔任本公司的境內外審計師，鑒於其對本公司的持續了解以及其專業水平很高，審計委員會建議續聘普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)於2014年繼續為本公司提供境內財務審計及內控審計服務，續聘羅兵咸永道會計師事務所於2014年繼續為本公司提供境外財務審計服務。

(三) 內幕知情人登記管理情況

本公司已經建立了《內幕信息知情人管理制度》及《內幕信息管理制度》，對於內幕信息的界定、內幕信息知情人的界定、內部信息人的登記備案、內幕信息的保密責任以及責任追究與處理等方面都做了明確規定。報告期內，本公司於2012年年度報告、2013年中期報告編製前，向本公司董事、監事及高級管理人員，以及控股股東和實際控制人發佈關於敏感期內不得買賣本公司股票的通知，除此以外，報告期內未發生歸類於內幕信息的重大事項。

2013年2月28日，本公司召開第六屆董事會第二次會議，審議通過了「關於制訂《內幕信息管理制度》及修訂《內幕信息知情人管理制度》的議案」，新制訂的《內幕信息管理制度》和修訂後的《內幕信息知情人管理制度》詳見2013年3月1日的上交所網站(http://www.sse.com.cn)。

二、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議情況
2012年股東週年大會	2013年5月16日	1.審議本公司在境內外公佈的2012年年度報告及其摘要；2.審議經中國及國際審計師審計的本公司2012年度財務會計報告；3.審議本公司2012年度董事會工作報告及2013年度經營策略；4.審議本公司2012年度財務決算及2013年度財務預算報告；5.審議本公司2012年度利潤分配預案；6.審議繼續聘任普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)和羅兵咸永道會計師事務所分別為本公司中國及國際審計師並授權董事會決定其酬金的建議；7.審議本公司2012年度監事會工作報告；8.審議本公司2012年度獨立董事述職報告。	審議並通過全部議案

三、董事履行職責情況

（一）董事參加董事會和股東大會的情況

			參加董事會出席情況					參加股東大會情況
董事姓名	是否獨立非執行董事	本年應參加董事會次數	親自出席次數	以通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數	是否連續兩次未親自參加會議	出席股東大會的次數
張文輝	否	12	12	8	0	0	否	1
林文波	否	12	12	8	0	0	否	1
付亞娜	否	12	12	8	0	0	否	1
時振娟	否	11	12	8	0	0	否	1
安品東	否	12	11	11	1	0	否	1
陳銀杏	否	12	12	12	0	0	否	1
謝榮	是	12	12	10	0	0	否	1
邸曉峰	是	12	12	11	0	0	否	1
李潔英	是	12	12	10	0	0	否	1

年內召開董事會會議次數	12
其中：現場會議次數	0
通訊方式召開會議次數	8
現場結合通訊方式召開會議次數	4

三、 董事履行職責情況(續)

(二) 獨立非執行董事對本公司有關事項提出異議的情況

報告期內，本公司獨立非執行董事未對本公司本年度的董事會議案及其他非董事會議案事項提出異議。

四、 董事會下設專門委員會在報告期內履行職責時所提出的重要意見和建議

報告期內，薪酬與考核委員會結合本公司實際情況，為調動員工積極性，增強本公司凝聚力，薪酬與考核委員會建議調整員工工資。

報告期內，本公司審計委員會建議聘任普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)和羅兵咸永道會計師事務所分別為本公司境內外審計師，檢查本公司財務及內控系統，並分別出具年度審計報告。

五、 監事會發現本公司存在風險的說明

監事會對報告期內的監督事項無異議。

六、本公司就其與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面存在的不能保證獨立性、不能保持自主經營能力的情況說明

	是否獨立完整	情況說明
業務方面獨立完整情況	是	本公司在業務方面獨立於控股股東，具有獨立完整的業務及自主經營能力。
人員方面獨立完整情況	是	本公司高級管理人員由本公司董事會聘任，並由董事會決定其薪酬及考核；高級管理人員以下中層管理人員由總經理聘任，並由經理辦公會決定其薪酬。本公司設立了獨立的人力資源部。本公司現任執行董事、高級管理人員、董事會秘書等均在本公司領取薪酬，且均未在控股股東單位擔任職務。因此，本公司在人員及工資管理方面是獨立於控股股東的。

	是否獨立完整	情況說明
資產方面獨立完整情況	是	本公司與控股股東產權關係明晰，本公司的資產完全獨立於控股股東。本公司除為控股附屬公司提供擔保外，沒有為控股股東及其他公司提供過擔保。本公司對其資產有完全的控制和支配權，不存在其資產、資金被控股股東佔有而損害本公司利益的情況。
機構方面獨立完整情況	是	本公司設立了完全獨立於控股股東的組織機構，設有股東大會、董事會、監事會、總經理等機構，本公司的經營管理施行董事會授權下的總經理負責制，有獨立的辦公經營場所。
財務方面獨立完整情況	是	本公司設立了獨立的財務及會計部門，在銀行開設獨立的帳戶，並建立了獨立的會計審核體系和財務管理制度。

七、 報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

報告期內，本公司對高級管理人員實行目標考核與崗位考核結合的考評機制。高級管理人員年薪中的績效年薪與個人目標完成考核結果掛鉤，年終獎的計提與本公司目標或各相關經營單位年度利潤完成情況掛鉤，分配與個人目標考核和崗位考核結果掛鉤。

本公司會計年度內，獲最高薪酬的五位人士的退休金供款資料如下：

姓名	退休金供款（人民幣元）
張文輝	27,194
林文波	27,194
張健	27,194
付亞娜	27,194
時振娟	27,194

註：　以上五位人士除張文輝、林文波外基本薪酬均在港幣100萬元以內。

第九節　內部控制

一、內部控制責任聲明及內部控制制度建設情況

董事會全體成員保證本報告內容真實、準確和完整，沒有虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏。對建立和維護充分的財務報告相關內部控制制度負責。

財務報告相關內部控制的目標是保證財務報告信息真實完整和可靠、防範重大錯報風險。由於內部控制存在固有局限性，因此僅能對上述目標提供合理保證。

按照五部委聯合發佈的《企業內部控制基本規範》、《企業內部控制配套指引》和相關法律法規的要求，本公司完善治理結構，規範內控的組織架構，合理設置職能部門，制定了系統的控制制度，採取了有力的控制措施，建立了較為完善的內部控制體系。

本公司董事會負責建立、完善內部控制系統並檢查其有效性，董事會下設審計委員會，指導、執行及監督本公司內部控制系統的建立及運行。經營管理部是內部控制系統建立及維護的主責部門。法律審計部負責內部控制評價工作。各業務及職能部門負責各自部門內部控制的建設、實施及改進。

本公司已經建立較為完善的內控體系並已形成書面文件，以《天津創業環保集團股份有限公司內部控制管理手冊》中的11大業務循環為基礎，根據本集團業務發展情況，對《內部控制管理手冊》中的各項制度、指引和流程進行逐年更新。2013年陸續完成了包括財務管理、信息披露、內控風險管理、行政辦公管理、質量管理等多項關鍵制度指引的新設及修訂，對11項大循環的近100項流程中的風險控制點描述進行了重新修訂和梳理。

2013年，在全面推進內控制度和流程建設工作的同時，本公司從風險管理的角度出發，建立了《內控風險指引手冊》並進行發佈、實施。該手冊對納入至現有內控體系的關鍵業務循環進行排查和整理，按照組織架構、發展戰略、人力資源、社會責任等進行分類，梳理出各業務環節中可能產生的內控風險，作為各部門、各單位內控建設和內控評估工作的具體實施依據。

內部控制自我評價報告詳見2014年3月28日上交所網站(http://www.sse.com.cn)。

二、內部控制審計報告的相關情況說明

本公司聘請的普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)已對本公司財務報告相關內部控制有效性進行了審計，出具了標準無保留意見內部控制審計報告。

內部控制審計報告內容詳見本公司2014年3月28日在上交所網站(http://www.sse.com.cn)披露的《2013年度內部控制審計報告》。

三、年度報告重大差錯責任追究制度及相關執行情況說明

2013年2月28日，本公司第六屆董事會第二次會議審議通過了「關於制訂《年報重大差錯責任追究制度》的議案」，新制訂的《年報重大差錯責任追究制度》詳見2013年2月28日的上交站(http://www.sse.com.cn)。

報告期內，本公司未發生年度報告重大差錯事項。

第十節　其他資料

一、 買賣或購回本公司之股份

本報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售及購回本公司的股份。

二、《企業管治守則》

董事概無知曉任何有合理跡象顯示本公司的現時或在本期間任何時間內未有遵守上市規則的《企業管治守則》的資料。

三、 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《上市公司董事進行證券交易的標準守則》。於報告期內，全體董事均遵守有關董事進行證券交易的標準守則。

四、 公眾持股量

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

五、 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。

六、 稅項減免

本公司上市證券持有人並無因持有本公司證券而能夠取得任何稅項減免。

七、 資產押記

本公司的資產押記情況，請詳見下文的財務報告。

八、 審計委員會

於2001年7月31日，董事會批准設立審計委員會，負責審閱及監察本公司的財務報告程序及內部監控。審計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2013年12月31日止年度的經審核帳目。

詳見本公司2013年度會計報表及審計報告。

pwc

審計報告

普華永道中天審字(2014)第10015號
(第一頁，共二頁)

天津創業環保集團股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的天津創業環保集團股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)的財務報表，包括2013年12月31日的合併及公司資產負債表，2013年度的合併及公司利潤表、合併及公司股東權益變動表和合併及公司現金流量表以及財務報表附註。

一、 管理層對財務報表的責任

編製和公允列報財務報表是貴公司管理層的責任。這種責任包括：

(1) 按照企業會計準則的規定編製財務報表，並使其實現公允反映；

(2) 設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

二、 註冊會計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。中國註冊會計師審計準則要求我們遵守中國註冊會計師職業道德守則，計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

普華永道中天審字(2014)第10015號
(第二頁，共二頁)

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於註冊會計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，註冊會計師考慮與財務報表編製和公允列報相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

三、 審計意見

我們認為，上述貴公司的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了貴公司2013年12月31日的合併及公司財務狀況以及2013年度的合併及公司經營成果和現金流量。

普華永道中天
會計師事務所(特殊普通合夥)

註冊會計師 _____
李軍

中國 • 上海市
2014年3月27日

註冊會計師 _____
曹路

第十三節　按中國企業會計準則編製的財務報表
資產負債表

2013年12月31日
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

		合併		公司	
資產	附註六	**2013年 12月31日**	2012年 12月31日	**2013年 12月31日**	2012年 12月31日
流動資產					
貨幣資金	1	**1,002,249**	1,000,565	**342,090**	469,715
應收票據		**6,300**	6,000	**—**	—
應收賬款	2	**2,079,086**	1,566,743	**1,944,004**	1,454,780
預付款項	3	**115,655**	120,306	**33,656**	43,815
應收股利		**—**	—	**12,690**	6,750
其他應收款	4	**6,772**	10,589	**133,554**	108,459
存貨	5	**58,035**	92,509	**7,866**	11,197
其他流動資產		**6,540**	12,349	**80,000**	107,700
流動資產合計		**3,274,637**	2,809,061	**2,553,860**	2,202,416
非流動資產					
長期應收款	6	**333,607**	406,425	**333,607**	406,425
長期股權投資	7	**34,621**	38,628	**1,284,136**	1,285,755
投資性房地產	8	**108,609**	112,282	**85,323**	88,491
固定資產	9	**3,088,124**	3,281,259	**2,825,776**	2,992,541
在建工程	9	**1,152,078**	459,487	**1,042,305**	419,507
無形資產	10	**3,074,825**	3,191,339	**420,570**	431,966
其他非流動資產		**7,250**	8,513	**74,609**	40,377
非流動資產合計		**7,799,114**	7,497,933	**6,066,326**	5,665,062
資產總計		**11,073,751**	10,306,994	**8,620,186**	7,867,478

2013年12月31日
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

		合併		公司	
負債及股東權益	附註六	**2013年 12月31日**	2012年 12月31日	**2013年 12月31日**	2012年 12月31日
流動負債					
短期借款	14	**—**	86,000	**—**	66,000
應付賬款	12	**21,099**	20,847	**5,042**	5,373
預收款項	12	**701,654**	601,371	**8,082**	4,871
應付職工薪酬	13	**11,122**	9,298	**6,918**	5,882
應交稅費	12	**25,591**	26,706	**17,555**	17,954
應付股利	18(c)	**36,566**	30,929	**36,566**	30,929
其他應付款	12	**537,600**	511,940	**726,791**	590,875
一年內到期的非流動負債	14	**878,106**	806,181	**676,356**	619,501
其他流動負債	14	**3,287**	20,007	**—**	16,364
流動負債合計		**2,215,025**	2,113,279	**1,477,310**	1,357,749
非流動負債					
長期借款	14	**1,213,286**	1,931,876	**310,600**	863,600
應付債券	14	**1,384,775**	691,950	**1,384,775**	691,950
遞延收益	15	**396,447**	385,661	**211,406**	201,880
遞延所得稅負債	16	**68,977**	60,645	**22,674**	21,721
長期應付款	14	**291,175**	350,754	**291,175**	350,754
其他非流動負債	14	**1,369,522**	840,158	**1,140,000**	735,453
非流動負債合計		**4,724,182**	4,261,044	**3,360,630**	2,865,358
負債合計		**6,939,207**	6,374,323	**4,837,940**	4,223,107
股東權益					
股本	17	**1,427,228**	1,427,228	**1,427,228**	1,427,228
資本公積	18(a)	**382,311**	382,311	**380,788**	380,788
盈餘公積	18(b)	**373,256**	350,905	**373,256**	350,905
未分配利潤	18(c)	**1,793,699**	1,619,785	**1,600,974**	1,485,450
歸屬於母公司股東權益合計		**3,976,494**	3,780,229	**3,782,246**	3,644,371
少數股東權益	19	**158,050**	152,442	**—**	—
股東權益合計		**4,134,544**	3,932,671	**3,782,246**	3,644,371
負債及股東權益總計		**11,073,751**	10,306,994	**8,620,186**	7,867,478

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

張文輝	**時振娟**	**曹碩**
企業負責人	主管會計工作的負責人	會計機構負責人

第十三節　按中國企業會計準則編製的財務報表
利潤表

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

	附註六	合併 2013年度	合併 2012年度	公司 2013年度	公司 2012年度
營業收入	20	**1,749,861**	1,637,320	**952,663**	933,539
減：營業成本	20	**(1,057,580)**	(951,188)	**(503,845)**	(452,458)
營業稅金及附加	21	**(15,474)**	(11,478)	**(8,261)**	(5,953)
管理費用	22	**(108,784)**	(105,118)	**(60,745)**	(60,647)
財務費用－淨額	23	**(177,813)**	(212,328)	**(90,346)**	(118,823)
資產減值損失	24	**(18,493)**	—	**(23,119)**	—
加：投資(損失)／收益	7	**(3,030)**	(5,541)	**23,916**	26,750
其中：對聯營企業的投資虧損		**(2,007)**	(6,041)	**—**	—
營業利潤		**368,687**	351,667	**290,263**	322,408
加：營業外收入	25	**23,851**	25,128	**12,426**	4,834
減：營業外支出	26	**(5,022)**	(3,995)	**(3,926)**	(3,691)
其中：非流動資產處置損失		**(4,857)**	(3,818)	**(3,926)**	(3,691)
利潤總額		**387,516**	372,800	**298,763**	323,551
減：所得稅費用	27	**(99,159)**	(98,249)	**(75,254)**	(76,311)
淨利潤		**288,357**	274,551	**223,509**	247,240
歸屬於母公司股東的淨利潤		**281,899**	268,981	**223,509**	247,240
少數股東損益		**6,458**	5,570	**—**	—
每股收益(人民幣元)	28				
基本每股收益		**0.20**	0.19		
稀釋每股收益		**0.20**	0.19		
其他綜合收益扣除所得稅影響後的淨額		**—**	—	**—**	—
綜合收益總額		**288,357**	274,551	**223,509**	247,240
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		**281,899**	268,981	**223,509**	247,240
歸屬於少數股東的綜合收益總額		**6,458**	5,570	**—**	—

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

張文輝	**時振娟**	**曹碩**
企業負責人	主管會計工作的負責人	會計機構負責人

現金流量表

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

	合併		公司	
	2013年度	2012年度	**2013年度**	2012年度
一、經營活動產生的現金流量				
銷售商品、提供服務收到的現金	**1,472,923**	1,358,097	**550,948**	498,113
收到的其他與經營活動有關的現金	**16,992**	15,607	**6,167**	9,092
經營活動現金流入小計	**1,489,915**	1,373,704	**557,115**	507,205
購買商品、接受勞務支付的現金	**(565,393)**	(579,497)	**(259,944)**	(255,077)
支付給職工以及為職工支付的現金	**(187,573)**	(165,343)	**(94,779)**	(90,234)
支付的各項稅費	**(121,732)**	(102,160)	**(89,750)**	(64,851)
支付的其他與經營活動有關的現金	**(43,744)**	(32,468)	**(21,264)**	(18,864)
經營活動現金流出小計	**(918,442)**	(879,468)	**(465,737)**	(429,026)
經營活動產生的現金流量淨額	**571,473**	494,236	**91,378**	78,179
二、投資活動產生的現金流量				
取得投資收益收到的現金	**300**	500	**19,300**	20,000
處置固定資產和無形資產收回的現金淨額	**3,940**	21,093	**1,756**	337
收到子公司款項	**—**	—	**182,427**	177,959
收到的其他與投資活動有關的現金	**577,492**	774,715	**491,387**	670,000
投資活動現金流入小計	**581,732**	796,308	**694,870**	868,296
購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金	**(742,981)**	(659,754)	**(609,761)**	(465,559)
投資所支付的現金	**—**	—	**(23,500)**	—
支付給子公司的款項	**—**	—	**(127,453)**	(59,500)
支付的其他與投資活動有關的現金	**(3,667)**	(900)	**—**	—
投資活動現金流出小計	**(746,648)**	(660,654)	**(760,714)**	(525,059)
投資活動產生的現金流量淨額	**(164,916)**	135,654	**(65,844)**	343,237

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

	合併		公司	
	2013年度	2012年度	**2013年度**	2012年度
三、籌資活動產生的現金流量				
取得借款收到的現金	**136,160**	1,451,516	**100,000**	1,259,200
發行債券收到的現金	**700,000**	—	**700,000**	—
籌資活動現金流入小計	**836,160**	1,451,516	**800,000**	1,259,200
償還債務支付的現金	**(950,180)**	(1,517,765)	**(740,317)**	(1,295,864)
償付利息支付的現金	**(213,673)**	(227,548)	**(132,845)**	(145,385)
分配股利或利潤支付的現金	**(80,847)**	(28,121)	**(79,997)**	(27,621)
籌資活動現金流出小計	**(1,244,700)**	(1,773,434)	**(953,159)**	(1,468,870)
籌資活動產生的現金流量淨額	**(408,540)**	(321,918)	**(153,159)**	(209,670)
四、匯率變動對現金的影響	**—**	—	**—**	—
五、現金淨(減少)／增加額	**(1,983)**	307,972	**(127,625)**	211,746
加：年初現金餘額	**996,965**	688,993	**469,715**	257,969
六、年末現金餘額(附註六(29)(b))	**994,982**	996,965	**342,090**	469,715

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

張文輝	**時振娟**	**曹碩**
企業負責人	主管會計工作的負責人	會計機構負責人

第十三節　按中國企業會計準則編製的財務報表
合併股東權益變動表

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

	歸屬於母公司股東權益					
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	少數股東權益	股東權益合計
2012年1月1日年初餘額	1,427,228	382,311	326,181	1,432,617	147,372	3,715,709
2012年度增減變動額						
綜合收益總額						
淨利潤	—	—	—	268,981	5,570	274,551
綜合收益總額合計	—	—	—	268,981	5,570	274,551
利潤分配						
提取盈餘公積	—	—	24,724	(24,724)	—	—
對股東的分配	—	—	—	(57,089)	(500)	(57,589)
2012年12月31日年末餘額	1,427,228	382,311	350,905	1,619,785	152,442	3,932,671
2013年度增減變動額						
綜合收益總額						
淨利潤	—	—	—	281,899	6,458	288,357
綜合收益總額合計	—	—	—	281,899	6,458	288,357
利潤分配						
提取盈餘公積	—	—	22,351	(22,351)	—	—
對股東的分配	—	—	—	(85,634)	(850)	(86,484)
2013年12月31日年末餘額	1,427,228	382,311	373,256	1,793,699	158,050	4,134,544

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

張文輝	**時振娟**	**曹碩**
企業負責人	主管會計工作的負責人	會計機構負責人

第十三節　按中國企業會計準則編製的財務報表
公司股東權益變動表

2013年度
（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
2012年1月1日年初餘額	1,427,228	380,788	326,181	1,320,023	3,454,220
2012年度增減變動額					
綜合收益總額					
淨利潤	—	—	—	247,240	247,240
綜合收益總額合計	—	—	—	247,240	247,240
利潤分配					
提取盈餘公積	—	—	24,724	(24,724)	—
對股東的分配	—	—	—	(57,089)	(57,089)
2012年12月31日年末餘額	1,427,228	380,788	350,905	1,485,450	3,644,371
2013年度增減變動額					
綜合收益總額					
淨利潤	—	—	—	223,509	223,509
綜合收益總額合計	—	—	—	223,509	223,509
利潤分配					
提取盈餘公積	—	—	22,351	(22,351)	—
對股東的分配	—	—	—	(85,634)	(85,634)
2013年12月31日年末餘額	1,427,228	380,788	373,256	1,600,974	3,782,246

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

張文輝	**時振娟**	**曹碩**
企業負責人	主管會計工作的負責人	會計機構負責人

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

一　公司基本情況

天津創業環保集團股份有限公司(「本公司」)是於1993年6月8日在中華人民共和國(「中國」)天津市註冊成立的股份有限責任公司。天津市政投資有限公司(「市政投資」)為本公司的控股公司，天津城市基礎設施建設投資集團有限公司(「天津城投」)為本公司的最終控股公司。

本公司及其子公司(「本集團」)的主要業務包括污水處理及相關設施的建設管理，自來水供水、中水及供熱供冷服務及相關設施的建設管理等業務，具體如下：

(a)　污水處理業務

依照相關協議(「《污水處理委託協議》」)，本集團通過以下污水處理廠提供污水處理服務：

位置	協議簽訂日期	客戶
天津東郊	2000年10月10日	天津市排水公司(「排水公司」)
天津紀莊子	2000年10月10日	排水公司
天津咸陽路	2000年10月10日	排水公司
天津北倉	2000年10月10日	排水公司
貴州貴陽	2004年9月16日	貴陽城市管理局
江蘇寶應	2005年6月13日	寶應縣建設局
湖北赤壁	2005年7月15日	赤壁市建設局
安徽阜陽	2005年12月18日	阜陽市建設委員會
雲南曲靖	2005年12月25日	曲靖市供排水總公司
湖北洪湖	2005年12月29日	洪湖市建設局
浙江杭州	2006年11月20日	杭州市排水有限公司
天津靜海	2007年9月12日	天津新技術產業園區天宇科技園管理委員會
山東文登	2007年12月19日	文登市建設局
陝西西安	2008年3月18日	西安市基礎設施建設投資總公司
河北安國	2008年10月14日	安國市人民政府
湖北咸寧	2008年10月16日	咸寧市建設委員會
安徽潁東	2009年8月10日	阜陽市潁東建設局
雲南曲靖	2011年8月16日	曲靖市住房和城鄉建設局
安徽巢湖	2011年8月25日	含山縣住房和城鄉建設局

截止2013年12月31日，除天津地區的東郊、紀莊子、咸陽路及北倉四座污水處理廠外，上述其他各污水處理廠均已簽訂特許經營協議，並屬於企業會計準則解釋第2號的適用範圍(附註四(14)(b))。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

一　公司基本情況(續)

(a)　污水處理業務(續)

截止2013年12月31日，污水處理委託協議的主要條款及訂明的主要計價公式如下所述：

東郊：

本公司應全面彌補實際的經營成本，包括固定資產的折舊，但不包括利息開支及匯兑損益，最少將：

(i)　賺取按污水處理業務相關固定資產(定義見協議)的每月平均賬面淨值的年度平均數計算15%的回報，以及；

(ii)　獲得節省成本或當實際處理量超過協議規定的最低處理量時的獎勵計價調整。

紀莊子、咸陽路及北倉：

根據與排水公司在2006年3月10日達成的臨時協議，本公司於紀莊子、咸陽路及北倉污水處理廠處理污水水質達標後至竣工驗收日的期間內，按照約定的單價收取污水處理費。竣工驗收日後本公司將向排水公司按照與東郊污水處理廠等同的原則收取污水處理費。

其他污水處理廠：

協議規定以約定價格作為初始污水處理服務費單價，並且上述處理費單價將按照合同約定的調價公式視設施設備改造、新增投資及能源動力、勞動力、政府政策的重大變化等因素進行調整；

除貴陽外，其他地區客戶會對本集團確保最低污水處理量，如果實際處理量低於該擔保水量，則污水處理費按照擔保水量結算。

按照協議，貴陽市物價局將定期核定污水處理價格，可令污水處理業務全面彌補實際的經營成本，包括運行成本、攤銷、所得稅並獲得8%的概算淨資產回報。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

一　公司基本情況(續)

(a)　污水處理業務(續)

2014年2月18日，天津市水務局、天津市城鄉和交通建設委員會與本公司簽署了《天津市紀莊子等四座污水處理廠特許經營協議》，授予本公司東郊、紀莊子、咸陽路及北倉四座污水處理廠特許經營權，特許經營權期限為30年，自2014年1月1日開始生效。根據協議約定，紀莊子等四座污水處理廠經營期內每月的保證水量為紀莊子等四座污水處理廠各自設計處理規模的80%。2014年、2015年的污水服務單價分別為人民幣1.77元／立方米、1.76元／立方米，自2014年起，每兩年對污水處理服務單價進行一次調整。

(b)　污水處理設施的建設管理業務

本集團提供包括污水處理廠的設計、建設與運營以及污水處理廠工程的融資建設和移交的服務。

(c)　自來水供水業務

依照相關協議，本集團以初始約定價格提供自來水供水服務，並且上述供水服務單價將定期按照合同約定的條款根據影響水價成本因素的變動而進行調整。

(d)　中水業務

主要包括再生水利用項目的開發、建設和運營，再生水的生產、銷售，再生水處理工藝和水處理設備的研究、開發和技術諮詢等。

(e)　供熱及供冷服務

供熱及供冷服務包括設計、建設、運營和轉讓集中供熱、供冷設施以及提供供熱、供冷服務。

本集團已與天津市城市建設和交通委員會簽訂天津市文化中心集中能源站項目集中供熱、供冷特許經營協議，屬於企業會計準則解釋第2號的適用範圍(附註四(14)(b))。

本財務報表由本公司董事會於2014年3月27日批准報出。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

二　財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日及以後期間頒佈的《企業會計準則－基本準則》、具體會計準則、企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋以及其他相關規定(以下合稱「企業會計準則」)、以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號－財務報告的一般規定》(2010年修訂)的披露規定編製。

三　遵循企業會計準則的聲明

本公司2013年度財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2013年12月31日的合併及公司財務狀況以及2013年度的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

四　重要會計政策和會計估計

(1)　會計年度

會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。

(2)　記帳本位幣

記帳本位幣為人民幣。

(3)　合併財務報表的編製方法

編製合併財務報表時，合併範圍包括本公司及全部子公司。

從取得子公司的實際控制權之日起，本集團開始將其納入合併範圍；從喪失實際控制權之日起停止納入合併範圍。

在編製合併財務報表時，子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司的會計政策和會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵銷。子公司的股東權益、當期淨損益及綜合收益中不屬於本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益、少數股東損益及歸屬於少數股東的綜合收益總額在合併財務報表中股東權益、淨利潤及綜合收益總額項下單獨列示。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

四　重要會計政策和會計估計(續)

(3)　合併財務報表的編製方法(續)

在取得對子公司的控制權之後，自子公司的少數股東處取得少數股東擁有的對該子公司全部或部分少數股權時，子公司的資產、負債在合併財務報表中以購買日或合併日為基礎進行計量。因購買少數股權新增加的長期股權投資與按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額調整資本公積(資本溢價)，資本公積(資本溢價)的金額不足沖減的，調整留存收益。

(4)　現金及現金等價物

現金及現金等價物是指庫存現金，可隨時用於支付的存款，以及持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

(5)　外幣折算

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為人民幣入帳。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為人民幣。為購建符合借款費用資本化條件的資產而借入的外幣專門借款產生的匯兑差額在資本化期間內予以資本化；其他匯兑差額直接計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，於資產負債表日採用交易發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額在現金流量表中單獨列示。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

四　重要會計政策和會計估計(續)

(6)　金融工具

(a)　金融資產

本集團本年度的金融資產為應收款項(附註四(7))，是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。

(i)　確認和計量

金融資產於本集團成為金融工具合同的一方時，按公允價值在資產負債表內確認。取得時發生的相關交易費用計入初始確認金額。

應收款項採用實際利率法，以攤余成本計量。

(ii)　金融資產減值

本集團於資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，如果有客觀證據表明某項金融資產發生減值的，計提減值準備。

表明金融資產發生減值的客觀證據，是指金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響，且本集團能夠對該影響進行可靠計量的事項。

以攤余成本計量的金融資產發生減值時，按預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值低於賬面價值的差額，計提減值準備。如果有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。

(iii)　金融資產的終止確認

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：(1)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2)該金融資產已轉移，且本集團將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；或者(3)該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

金融資產終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原直接計入股東權益的公允價值變動累計額之和的差額，計入當期損益。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

四　重要會計政策和會計估計(續)

(6)　金融工具(續)

(b)　金融負債

金融負債於初始確認時分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。本集團的金融負債主要為其他金融負債，包括應付款項、借款及應付債券等。

應付款項包括應付賬款、其他應付款等，以公允價值進行初始計量，並採用實際利率法按攤余成本進行後續計量。付款期限在一年以下(含一年)的應付款項列示為流動負債，其餘的列示為非流動負債。

借款及應付債券按其公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，並採用實際利率法按攤余成本進行後續計量。期限在一年以下(含一年)的借款列示為短期借款或應付短期債券；借款期限在一年以上但自資產負債表日起一年內(含一年)到期的借款列示為一年內到期的非流動負債，其餘借款列示為長期借款或應付債券。

當金融負債的現時義務全部或部分已經解除時，終止確認該金融負債或義務已解除的部分。終止確認部分的賬面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。

(7)　應收款項

應收款項包括應收賬款、其他應收款等。本集團對外銷售自來水和商品或提供勞務形成的應收賬款，按從購貨方或勞務接受方應收的合同或協議價款的公允價值作為初始確認金額。

(a)　單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收款項

對於單項金額重大的應收款項，單獨進行減值測試。當存在客觀證據表明本集團將無法按應收款項的原有條款收回所有款項時，計提壞賬準備。

單項金額重大的判斷標準為：單項金額超過人民幣50百萬元。

單項金額重大並單獨計提壞賬準備的計提方法為：根據應收款項的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額進行計提。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

四　重要會計政策和會計估計(續)

(7)　**應收款項**(續)

(b)　按組合計提壞賬準備的應收款項

對於單項金額不重大的應收款項，與經單獨測試後未減值的應收款項一起按信用風險特徵劃分為若干組合，根據以前年度與之具有類似信用風險特徵的應收款項組合的實際損失率為基礎，結合現時情況確定應計提的壞賬準備。

(c)　單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收款項

單項計提壞賬準備的理由為：存在客觀證據表明本集團將無法按應收款項的原有條款收回款項。

壞賬準備的計提方法為：根據應收款項的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額進行計提。

(8)　**存貨**

存貨包括原材料、產成品、低值易耗品和工程施工等，按成本與可變現淨值孰低計量。

工程施工金額根據已發生的合同成本，加上利潤或減去已確認虧損和已結算金額，按照單項合同計算確定。當餘額為正時，確認為資產；當餘額為負時，確認為負債。

除工程施工外，原材料、產成品和低值易耗品的成本按照加權平均法確定。產成品成本包括原材料、直接人工以及在正常生產能力下按系統的方法分配的製造費用。存貨跌價準備按存貨成本高於其可變現淨值的差額計提。可變現淨值按日常活動中，以存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額確定。

存貨發出時的成本按加權平均法核算。本集團的存貨盤存制度採用永續盤存制。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

四　重要會計政策和會計估計(續)

(9)　長期股權投資

長期股權投資包括：本公司對子公司的長期股權投資；本集團對合營企業和聯營企業的長期股權投資；以及本集團對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響，並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資。

子公司是指本公司能夠對其實施控制的被投資單位；合營企業是指本集團能夠與其他方對其實施共同控制的被投資單位且本集團僅對該被投資單位的淨資產享有權利；聯營企業是指本集團能夠對其財務和經營決策具有重大影響的被投資單位。

對子公司的投資，在公司財務報表中按照成本法確定的金額列示，在編製合併財務報表時按權益法調整後進行合併；對合營企業和聯營企業投資採用權益法核算；對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響，並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，採用成本法核算。

(a)　投資成本確定

對於企業合併形成的長期股權投資：同一控制下企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照取得被合併方所有者權益賬面價值的份額作為投資成本；非同一控制下企業合併取得的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的投資成本。

對於以企業合併以外的其他方式取得的長期股權投資：支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本；發行權益性證券取得的長期股權投資，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

四　重要會計政策和會計估計(續)

(9)　長期股權投資(續)

(b)　後續計量及損益確認方法

採用成本法核算的長期股權投資，按照初始投資成本計量，被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為投資收益計入當期損益。

採用權益法核算的長期股權投資，初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以初始投資成本作為長期股權投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，並相應調增長期股權投資成本。

採用權益法核算的長期股權投資，集團按應享有或應分擔的被投資單位的淨損益份額確認當期投資損益。確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，但本集團負有承擔額外損失義務且符合或有事項準則所規定的預計負債確認條件的，繼續確認投資損失並作為預計負債核算。被投資單位除淨損益以外股東權益的其他變動，在本集團持股比例不變的情況下，按照持股比例計算應享有或承擔的部分直接計入資本公積。被投資單位分派的利潤或現金股利於宣告分派時按照本集團應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團與被投資單位之間未實現的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本集團的部分，予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。本集團與被投資單位發生的內部交易損失，其中屬於資產減值損失的部分，相應的未實現損失不予抵銷。

(c)　確定對被投資單位具有控制、共同控制、重大影響的依據

控制是指擁有對被投資單位的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。

共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須分享控制權的參與方一致同意後才能決策。

重大影響是指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

四　重要會計政策和會計估計(續)

(9)　長期股權投資(續)

(d)　長期股權投資減值

對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資，當其可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註四(15))。在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的其他長期股權投資發生減值時，按其賬面價值超過按類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認減值損失。減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

(10)　投資性房地產

投資性房地產是以出租為目的的建築物，以成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠的計量時，計入投資性房地產成本；否則，在發生時計入當期損益。

本集團採用成本模式對所有投資性房地產進行後續計量，按其預計使用壽命及淨殘值率對建築物計提折舊或攤銷。投資性房地產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

	預計使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
建築物	40至50年	5%	1.9%-2.4%

投資性房地產的用途改變為自用時，自改變之日起，將該投資性房地產轉換為固定資產。自用房地產的用途改變為賺取租金或資本增值時，自改變之日起，將固定資產轉換為投資性房地產。發生轉換時，以轉換前的賬面價值作為轉換後的入帳價值。

對投資性房地產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

當投資性房地產被處置、或者永久退出使用且預計不能從其處置中取得經濟利益時，終止確認該項投資性房地產。投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後計入當期損益。

當投資性房地產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註四(15))。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

四　重要會計政策和會計估計(續)

(11) 固定資產

固定資產包括房屋及建築物、機器設備、運輸車輛及其他等。

固定資產在與其有關的經濟利益很可能流入本集團、且其成本能夠可靠計量時予以確認。購置或新建的固定資產按取得時的成本進行初始計量。

與固定資產有關的後續支出，在與其有關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠的計量時，計入固定資產成本；對於被替換的部分，終止確認其賬面價值；所有其他後續支出於發生時計入當期損益。

固定資產折舊採用年限平均法並按其入帳價值減去預計淨殘值後在預計使用壽命內計提。對計提了減值準備的固定資產，則在未來期間按扣除減值準備後的賬面價值及尚可使用年限確定折舊額。

固定資產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

	預計使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	10至50年	0%至5%	1.9%至10%
機器設備	10至20年	0%至5%	4.8%至10%
運輸車輛及其他	5至10年	0%至5%	9.5%至20%

建築物包括廠房和鋪設的管網，預計使用年限為25年。

於每年年度終了，對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核並作適當調整。

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

當固定資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註四(15))。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

四　重要會計政策和會計估計(續)

(12) 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築成本、安裝成本、符合資本化條件的借款費用以及其他為使在建工程達到預定可使用狀態所發生的必要支出。在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入固定資產並自次月起開始計提折舊。當在建工程的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註四(15))。

(13) 借款費用

發生的可直接歸屬於需要經過相當長時間的購建活動才能達到預定可使用狀態之固定資產的購建的借款費用，在資產支出及借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用狀態所必要的購建活動已經開始時，開始資本化並計入該資產的成本。當購建的資產達到預定可使用狀態時停止資本化，其後發生的借款費用計入當期損益。如果資產的購建活動發生非正常中斷，並且中斷時間連續超過3個月，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建活動重新開始。

對於為購建符合資本化條件的固定資產而借入的專門借款，以專門借款當期實際發生的利息費用減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額確定專門借款借款費用的資本化金額。

對於為購建符合資本化條件的固定資產而佔用的一般借款，按照累計資產支出超過專門借款部分的資本支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均實際利率計算確定一般借款借款費用的資本化金額。實際利率為將借款在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量折現為該借款初始確認金額所使用的利率。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

四　重要會計政策和會計估計(續)

(14) 無形資產

無形資產包括土地使用權、特許經營權、專有技術及軟件等，以成本計量。

(a)　土地使用權

土地使用權按使用年限25至50年平均攤銷。外購土地及建築物的價款難以在土地使用權與建築物之間合理分配的，全部作為固定資產。

(b)　特許經營權

如附註一(a)及(e)中所述，在特定時期內(「特許經營期間」)，本集團與政府機構或其下屬公司合作，從事開發、融資、營運及維護公共服務(「特許經營服務」)設施。本集團可以根據合作協議中的條款運營此設施並提供特許經營服務，並在特許經營期結束時將該等設施轉讓給政府機構。

《特許經營服務協議》約定了特許經營服務的執行標準以及價格調整機制，以訂明本集團執行的特許經營服務。特許經營服務協議屬於企業會計準則解釋第2號的適用範圍，因此特許經營安排下的資產可列作無形資產或金融資產。如果經營者取得權利(特許權)向公共服務使用者收費，則將資產列作無形資產；如由授權當局無條件支付或保證最低收費部分，則列作金融資產。因此本集團將特許經營服務的相關權利確認為無形資產－特許經營權，並根據特許經營期限以直線法按照25至30年平均攤銷。

(c)　專有技術及軟件

單獨購入的專有技術及軟件按歷史成本列示。專有技術及軟件有限定的可使用年期，並按成本減累計攤銷後的淨值列示。專有技術及軟件的成本按直線法分攤至其估計可使用年限。

(d)　定期覆核使用壽命和攤銷方法

對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

四　重要會計政策和會計估計(續)

(14) 無形資產(續)

(e)　無形資產減值

當無形資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註四(15))。

(15) 長期資產減值

固定資產、在建工程、使用壽命有限的無形資產、以成本模式計量的投資性房地產及對子公司、聯營公司的長期股權投資等，於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

(16) 職工薪酬

職工薪酬是本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償，主要包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、社會保險費及住房公積金、工會經費和職工教育經費等。

(a)　短期薪酬

本集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。其中，非貨幣性福利按照公允價值計量。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

四　重要會計政策和會計估計(續)

(16) **職工薪酬**(續)

(b)　基本養老保險

本集團職工參加了由當地勞動和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，按月向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。職工退休後，當地勞動及社會保障部門有責任向已退休員工支付社會基本養老金。本集團在職工提供服務的會計期間，將根據上述社保規定計算應繳納的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

(c)　辭退福利

本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係、或者為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償，在 (i) 本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議時和 (ii) 確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本費用時兩者孰早日，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的負債，同時計入當期損益。

(17) **股利分配**

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

(18) **收入確認**

收入的金額按照本集團在日常經營活動中銷售商品和提供勞務時，已收或應收合同或協議價款的公允價值確定。收入按扣除銷售折讓及銷售退回的淨額列示。

與交易相關的經濟利益能夠流入本集團，相關的收入能夠可靠計量且滿足下列各項經營活動的特定收入確認標準時，確認相關的收入：

(a)　污水處理服務及供冷供熱服務收入

污水處理服務收入及供冷供熱收入於提供服務時確認。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

四　重要會計政策和會計估計(續)

(18) 收入確認(續)

(b)　污水處理設施建設服務

如果建造的結果能夠可靠估計，在資產負債表日收入和成本應參照合同完工的百分比計入當期損益。完工百分比通常按照已經發生的成本與合同預計總成本的比例確定。合同的變更、索賠及獎勵，若能夠可靠地計量，也應計入合同收入。

如果建造的結果不能可靠估計的，合同收入應按照最有可能收回的合同成本的金額確認。合同成本應按照當期發生的費用確認。當合同總成本有可能超過合同總收益，預計的損失應被確認為當期費用。

(c)　自來水及中水銷售收入

自來水及中水銷售收入在已將產品所有權上的主要風險和報酬轉移給購貨方，一般指自來水及中水已輸送到客戶時確認。

(d)　中水管道接駁收入

中水管道接駁收入於接駁完成，且中水可以輸送到客戶時確認。

(e)　委託運營收入

委託運營收入根據服務協議按照權責發生制進行確認。

(f)　經營租賃收入

經營租賃收入採用直線法在租賃期內確認。

(g)　利息收入

利息收入採用實際利率法按時間比例基準確認。

(h)　股利收入

股利收入在收取款項的權利確定時確認。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

四　重要會計政策和會計估計(續)

(19) 政府補助

政府補助為本集團從政府無償取得的貨幣性資產，包括稅費返還、財政補貼等。

政府補助在本集團能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。

與資產相關的政府補助，是指企業取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助。與收益相關的政府補助是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，並在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間，計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。

(20) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額(暫時性差異)計算確認。對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損，確認相應的遞延所得稅資產。對於商譽的初始確認產生的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅負債。對於既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)的非企業合併的交易中產生的資產或負債的初始確認形成的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的應納稅所得額為限。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

四　重要會計政策和會計估計(續)

(20) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

對與子公司及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，確認遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制該暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對與子公司及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，當該暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，確認為遞延所得稅資產。

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

- 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債與同一稅收徵管部門對本集團內同一納稅主體徵收的所得稅相關；
- 本集團內該納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利。

(21) 分部信息

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。

經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：(1) 該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；(2) 本集團管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；(3) 本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。如果兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，則合併為一個經營分部。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

四　重要會計政策和會計估計(續)

(22) 重要會計估計和判斷

本集團根據歷史經驗和其他因素，包括對未來事項的合理預期，對所採用的重要會計估計和關鍵判斷進行持續的評價。

下列重要會計估計及關鍵判斷存在會導致下一會計年度資產和負債賬面價值出現重大調整的重要風險：

(a)　應收款項的減值

本集團根據單項應收款項餘額存在減值的客觀證據和歷史壞賬損失情況確定壞賬準備。管理層已對截止2013年12月31日的應收款項的減值風險進行評估並計提壞賬準備(附註六2(e))。

(b)　所得稅

本集團在多個地區繳納企業所得稅。在正常的經營活動中，很多交易和事項的最終稅務處理都存在不確定性。在計提各個地區的所得稅費用時，本集團需要作出重大判斷。如果這些稅務事項的最終認定結果與最初入帳的金額存在差異，該差異將對作出上述最終認定期間的所得稅費用和遞延所得稅的金額產生影響。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五　稅項

本集團適用的主要稅種及其稅率列示如下：

稅種	計稅依據	稅率
企業所得稅	應納稅所得額	0% - 25%
增值稅	應納稅增值額(應納稅額按應納稅銷售額乘以適用稅率扣除當期允許抵扣的進項稅後的餘額計算)	6%-13%
營業稅	應納稅營業額	3%-5%
城市維護建設稅	繳納的增值稅、營業稅稅額	7%
教育費附加	繳納的增值稅、營業稅稅額	3%

本集團內享受所得稅稅收優惠的子公司信息如下：

子公司名稱	2013年度所得稅稅率	享受優惠所得稅稅率原因
赤壁創業水務有限公司	12.5%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2009年開始享受「三免三減半」稅收優惠
阜陽創業水務有限責任公司	12.5%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2008年開始享受「三免三減半」稅收優惠
文登創業水務有限公司	12.5%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2008年開始享受「三免三減半」稅收優惠
貴州創業水務有限公司	15%	根據《貴州省國家稅務局關於執行西部大開發稅收優惠政策的通知》(黔國稅函[2011]19號)而享受的稅收優惠
天津凱英科技發展有限公司	15%	從2013年開始享受高新技術企業稅收優惠
天津中水有限公司	收入減按90%計算應納稅所得額	根據財稅[2008]47號文，企業自2008年1月1日起，符合國家或行業相關標準的產品取得的收入，在計算應納稅所得額時，減按90%計入當年收入總額

2013年度
（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

六　財務報表附註

1　貨幣資金

	合併		公司	
	2013年12月31日	2012年12月31日	**2013年12月31日**	2012年12月31日
庫存現金	**167**	141	**17**	12
銀行存款	**1,002,082**	1,000,424	**342,073**	469,703
	1,002,249	1,000,565	**342,090**	469,715
其中：				
在建工程專戶資金（註釋(a)）	**78,065**	200,466	**23,675**	139,137
一年內到期的受限銀行存款（註釋(b)）	**7,267**	3,600	**—**	—

(a)　在建工程專戶資金主要為污水處理廠及中水廠建設專有賬戶尚未使用的銀行存款餘額。

(b)　為一年內到期的項目保證金共計人民幣7,267千元（2012年：人民幣3,600千元）。

(c)　列示於現金流量表的現金包括：

	合併		公司	
	2013年度	2012年度	**2013年度**	2012年度
貨幣資金	**1,002,249**	1,000,565	**342,090**	469,715
減：受限銀行存款	**(7,267)**	(3,600)	**—**	—
列示於現金流量表的現金（附註六29）	**994,982**	996,965	**342,090**	469,715

2　應收賬款

	合併		公司	
	2013年12月31日	2012年12月31日	**2013年12月31日**	2012年12月31日
應收賬款	**2,086,255**	1,566,743	**1,944,004**	1,454,780
減：壞賬準備	**(7,169)**	—	**—**	—
	2,079,086	1,566,743	**1,944,004**	1,454,780

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

2　應收賬款(續)

(a)　應收賬款賬齡分析如下：

	合併			
	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金額	**比例(%)**	金額	比例(%)
一年以內	**948,631**	**46%**	921,093	59%
一到二年	**798,902**	**38%**	645,650	41%
二到三年	**338,722**	**16%**	—	—
合計	**2,086,255**	**100%**	1,566,743	100%

	公司			
	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金額	**比例(%)**	金額	比例(%)
一年以內	**822,179**	**42%**	818,971	56%
一到二年	**791,636**	**41%**	635,809	44%
二到三年	**330,189**	**17%**	—	—
合計	**1,944,004**	**100%**	1,454,780	100%

本集團授予客戶的平均信用期約為30天。截至2013年12月31日，已逾期但未計提減值的金融資產賬齡與上表無重大差異。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

2　應收賬款(續)

(b)　應收賬款類別分析如下：

	合併							
	2013年12月31日				2012年12月31日			
種類	賬面餘額 金額	壞賬準備 比例	賬面餘額 金額	壞賬準備 比例	金額	比例	金額	比例
單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款	1,890,671	91%	—	—	1,421,319	91%	—	—
一般信用組合	149,284	7%	—	—	104,779	7%	—	—
單項金額不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款	46,300	2%	7,169	100%	40,645	2%	—	—
合計	2,086,255	100%	7,169	100%	1,566,743	100%	—	—

	公司							
	2013年12月31日				2012年12月31日			
種類	賬面餘額 金額	壞賬準備 比例	賬面餘額 金額	壞賬準備 比例	金額	比例	金額	比例
單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款	1,890,671	97%	—	—	1,421,319	98%	—	—
一般信用組合	53,333	3%	—	—	33,461	2%	—	—
合計	1,944,004	100%	—	—	1,454,780	100%	—	—

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

2　應收賬款(續)

(c)　單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款明細如下：

應收賬款內容	賬面餘額	合併及公司 壞賬金額	計提比例
排水公司	1,890,671	—	—
合計	1,890,671	—	—

排水公司為天津市政府下屬企業且信用記錄良好。應收排水公司款項始終保持持續收款。

2014年2月18日，本公司與天津市水務局、天津市城鄉建設和交通委員會簽署了《天津市紀莊子等四座污水處理廠》特許經營協議。目前，天津市政府已經安排排水公司及相關部門落實解決上述特許經營協議簽署之前已經形成的應收賬款問題。因此管理層確信此等應收賬款不存在減值風險。

(d)　一般信用組合應收賬款賬齡分析如下：

	合併			
	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金額	比例	金額	比例
一年以內	143,158	96%	104,779	100%
一到兩年	6,126	4%	—	—
合計	149,284	100%	104,779	100%

	公司			
	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金額	比例	金額	比例
一年以內	47,207	89%	33,461	100%
一到兩年	6,126	11%	—	—
合計	53,333	100%	33,461	100%

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

2　應收賬款(續)

(e)　單項金額不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款明細如下：

應收賬款內容	賬面餘額	合併 壞賬金額	計提比例
曲靖市城市供排水總公司	46,300	7,169	15%

截止2013年12月31日，本集團應收曲靖市城市供排水總公司的污水處理費及自來水費共計人民幣46,300千元，其中賬齡在2年以上部分約人民幣8,533千元。管理層基於謹慎性的考慮，對於這部分應收賬款按照個別分析的方法計提了壞賬準備約人民幣7,169千元。

(f)　應收持有本公司5 %(含5%)以上表決權股份的股東單位的應收賬款分析如下：

	2013年12月31日	2012年12月31日
天津城投	26,838	13,419

(g)　於2013年12月31日，餘額前五名的應收賬款分析如下：

單位名稱	與本集團關係	金額	年限	佔應收賬款總額比例
排水公司(註釋(i))	客戶	774,972	1年以內	37.15%
		785,510	1至2年	37.65%
		330,189	2至3年	15.83%
曲靖市城市供排水總公司	客戶	30,501	1年以內	1.46%
		7,266	1至2年	0.35%
		8,533	2至3年	0.41%
天津城投(註釋(i))	最終控股公司	26,838	1年以內	1.29%
天津樂城置業有限公司	同受同一最終控股公司控制	17,600	1年以內	0.84%
杭州市排水有限公司	客戶	13,595	1年以內	0.65%
合計		1,995,004		95.63%

(i)　本公司應收排水公司及天津城投的款項佔本公司應收賬款總額的98.64%，無其他重大應收賬款。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

2　應收賬款(續)

(h)　應收關聯方的應收賬款分析如下：

		2013年12月31日		2012年12月31日	
	與本集團關係	**金額**	**佔應收賬款總額的比例(%)**	金額	佔應收賬款總額的比例(%)
天津城投	最終控股公司	26,838	1.29%	13,419	0.86%
天津樂城置業有限公司	受同一最終控股公司控制	17,600	0.84%	8,197	0.52%
天津地鐵資源投資有限公司	受同一最終控股公司控制	3,914	0.19%	—	—
天津城投城市資源經營有限公司	受同一最終控股公司控制	401	0.02%	801	0.05%
合計		48,753	2.34%	22,417	1.43%

3　預付款項

(a)　預付款項賬齡分析如下：

	合併			
	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金額	**佔總額比例**	金額	佔總額比例
一年以內	64,948	56%	85,069	71%
一到二年	49,097	43%	28,809	24%
二年以上	1,610	1%	6,428	5%
	115,655	100%	120,306	100%

於2013年12月31日，賬齡超過1年的預付款項人民幣50,707千元(2012年12月31日：人民幣35,237千元)主要為項目工程款及中水管道接駁工程款，因為工程尚未竣工，該款項尚未完成結算。

	公司			
	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金額	**佔總額比例**	金額	佔總額比例
一年以內	14,703	43.7%	43,576	99.5%
一到二年	18,713	55.6%	144	0.3%
二年以上	240	0.7%	95	0.2%
	33,656	100%	43,815	100%

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

3　預付款項(續)

(b)　於2013年12月31日，餘額前五名的預付款項分析如下：

	與本集團關係	金額	佔預付賬款總額比例	預付時間	未結算原因
天津機電進出口有限公司	設備供應商	7,696	7%	2013年度	設備尚未安裝完成
天津建昌環保有限公司	設備供應商	7,599	7%	2012年度	設備尚未安裝完成
中環天儀股份有限公司	設備供應商	5,229	5%	2013年度	設備尚未安裝完成
得利滿水處理系統(北京)有限公司	設備供應商	4,302	4%	2012年度	設備尚未安裝完成
江蘇蘇美達集團公司	設備供應商	3,705	3%	2012年度	設備尚未安裝完成
		28,531	26%		

(c)　於2013年12月31日，預付款項餘額中沒有持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東的欠款(2012年12月31日：無)，並且沒有預付本集團關聯方的款項(2012年12月31日：無)。

4　其他應收款

	合併		公司	
	2013年12月31日	2012年12月31日	**2013年12月31日**	2012年12月31日
項目保證金	**1,814**	3,207	**298**	2,200
代墊費用	**1,120**	1,893	**—**	38
應收子公司款項	**—**	—	**130,914**	105,034
其他	**3,838**	5,489	**2,342**	1,187
減：壞賬準備	**—**	—	**—**	—
	6,772	10,589	**133,554**	108,459

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

4　其他應收款(續)

(a)　其他應收款賬齡分析如下：

	合併			
	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金額	**佔總額比例**	金額	佔總額比例
一年以內	**4,106**	**61%**	4,892	46%
一到二年	**845**	**12%**	857	8%
二到三年	**806**	**12%**	1,538	15%
三年以上	**1,015**	**15%**	3,302	31%
	6,772	**100%**	10,589	100%

	公司			
	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金額	**佔總額比例**	金額	佔總額比例
一年以內	**132,712**	**99.37%**	920	0.85%
一到二年	**45**	**0.03%**	23,923	22.06%
二到三年	**500**	**0.38%**	9,828	9.06%
三年以上	**297**	**0.22%**	73,788	68.03%
	133,554	**100%**	108,459	100%

(b)　於2013年12月31日，其他應收款餘額中沒有持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東的欠款(2012年12月31日：無)，並且沒有應收本集團關聯方的款項(2012年12月31日：無)。

(c)　於2013年12月31日，餘額前五名的其他應收款分析如下：

	與本集團關係	**金額**	**年限**	**佔其他應收款總額比例**
西安興榮投資發展有限責任公司	其他	825	一年以內	12%
天津市建築工程渣土管理站	監管部門	500	二到三年	7%
咸寧市城市排水管理處	客戶	300	三到四年	5%
貴州省羅甸縣市政公用事業管理中心	其他	200	二到三年	3%
貴州省務川縣城鎮管理工作辦公室	其他	200	一到二年	3%
		2,025		30%

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

4　其他應收款(續)

(d)　其他應收款類別分析如下：

	合併							
	2013年12月31日				2012年12月31日			
	壞賬準備		賬面餘額		賬面餘額		壞賬準備	
種類	金額	比例	金額	比例	金額	比例	金額	比例
一般信用組合	6,772	100%	—	—	10,589	100%	—	—

	公司							
	2013年12月31日				2012年12月31日			
	壞賬準備		賬面餘額		賬面餘額		壞賬準備	
種類	金額	比例	金額	比例	金額	比例	金額	比例
一般信用組合	133,554	100%	—	—	108,459	100%	—	—

5　存貨

存貨分類如下：

	合併					
	2013年12月31日			2012年12月31日		
	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值
原材料	15,144	—	15,144	17,962	—	17,962
產成品	393	—	393	—	—	—
零部件及低值易耗品	292	—	292	106	—	106
已完工尚未結算款	42,206	—	42,206	74,441	—	74,441
	58,035	—	58,035	92,509	—	92,509

	公司					
	2013年12月31日			2012年12月31日		
	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值
原材料	7,667	—	7,667	11,029	—	11,029
零部件及低值易耗品	199	—	199	—	—	—
已完工尚未結算款	—	—	—	168	—	168
	7,866	—	7,866	11,197	—	11,197

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

6　長期應收款

	合併		公司	
	2013年12月31日	2012年12月31日	**2013年12月31日**	2012年12月31日
道路特許經營權所產生的應收款項(註釋(a))	**333,607**	337,631	**333,607**	337,631
應收排水公司(註釋(b))	**—**	68,794	**—**	68,794
	333,607	406,425	**333,607**	406,425

(a)　道路特許經營權所產生應收款項指在特許經營期內以未來保證最低交通流量為基礎按照實際利率法確定的攤余成本。

(b)　於2013年12月31日，應收排水公司污水處理廠建設款項已收回。

7　長期股權投資

	合併		公司	
	2013年12月31日	2012年12月31日	**2013年12月31日**	2012年12月31日
子公司(註釋(a))	**—**	—	**1,331,755**	1,308,255
減：長期投資減值準備(註釋(b))	**—**	—	**(49,619)**	(26,500)
	—	—	**1,282,136**	1,281,755
聯營企業(註釋(c))	**32,621**	34,628	**—**	—
其他長期股權投資(註釋(d))	**2,000**	4,000	**2,000**	4,000
	34,621	38,628	**1,284,136**	1,285,755

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

7　長期股權投資(續)

(a)　子公司情況

通過設立或投資等方式取得的子公司

	子公司類型	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	註冊資本	企業類型	法人代表	組織機構代碼
曲靖創業水務有限公司	A	曲靖	曲靖	污水處理、自來水供水	178,983	有限公司	趙毅	781687756
貴州創業水務有限公司	A	貴州	貴州	污水處理	100,000	有限公司	趙毅	750194086
寶應創業水務有限責任公司	A	寶應	寶應	污水處理	53,000	有限公司	趙毅	776407692
杭州天創水務有限公司	A	杭州	杭州	污水處理	257,445	有限公司	趙毅	785336929
天津創業建材有限公司	A	天津	天津	新型建築材料的製造及銷售	37,500	有限公司	林文波	752229932
阜陽創業水務有限公司	B	阜陽	阜陽	污水處理	87,500	有限公司	趙毅	783074750
天津創業環保(香港)有限公司	B	香港	香港	污水處理	62,987	有限公司	唐福生	N/A
文登創業水務有限公司	B	文登	文登	污水處理	52,000	有限公司	趙毅	661386940
天津靜海創業水務有限公司	B	天津	天津	污水處理	12,000	有限公司	楊光	666139631
天津中水有限公司	B	天津	天津	中水生產銷售、中水設施開發建設、中水技術諮詢	100,000	有限公司	唐福生	72573188X
西安創業水務有限公司	B	西安	西安	污水處理	270,000	有限公司	趙毅	668679180
天津凱英科技發展有限公司	B	天津	天津	環境工程治理、技術諮詢等	5,000	有限公司	張文輝	673733268
安國創業水務有限公司	B	安國	安國	城區供水、排水，污水處理	41,000	有限公司	楊光	681355439
武漢天創環保有限公司	B	武漢	武漢	污水處理和自來水供水	103,240	有限公司	趙毅	679132033
天津創環水務有限公司	B	天津	天津	污水處理	10,000	有限公司	李玉慶	697448664
天津子創工程投資有限公司	B	天津	天津	工程項目投資	23,400	有限公司	林文波	55946747X
天津津寧創環水務有限公司	B	天津	天津	污水處理	15,000	有限公司	楊光	559490071
天津佳源興創新能源科技有限公司	B	天津	天津	節能環保、系能源技術開發、諮詢、服務、轉讓，物業管理服務	60,000	有限公司	唐福生	569314725

A：控股子公司

B：全資子公司

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

7　長期股權投資(續)

(a)　子公司情況(續)

	核算方法	投資成本	年初實際出資額	本年增加	年末實際出資額	持股比例/表決權比例(%)	是否合併報表	少數股東權益	減值準備	本年宣告分派的現金股利/投資收益
曲靖創業水務有限公司	成本法	154,918	154,918	—	154,918	87	是	27,221	—	—
貴州創業水務有限公司(註釋(iii))	成本法	95,000	95,000	—	95,000	95	是	5,288	—	4,750
寶應創業水務有限責任公司(註釋(iii))	成本法	37,100	37,100	—	37,100	70	是	20,666	—	1,190
杭州天創水務有限公司	成本法	180,212	180,212	—	180,212	70	是	99,781	—	—
天津創業建材有限公司	成本法	26,500	26,500	—	26,500	71	是	981	(26,500)	—
阜陽創業水務有限公司(註釋(ii))	成本法	87,702	69,202	18,500	87,702	100	是	—	—	—
天津創業環保(香港)有限公司	成本法	62,987	62,987	—	62,987	100	是	1,846	—	—
文登創業水務有限公司(註釋(iii))	成本法	52,000	52,000	—	52,000	100	是	—	—	4,000
天津靜海創業水務有限公司	成本法	12,000	12,000	—	12,000	100	是	—	—	—
天津中水有限公司(註釋(iii))	成本法	100,436	100,436	—	100,436	100	是	—	—	15,000
西安創業水務有限公司	成本法	270,000	270,000	—	270,000	100	是	—	—	—
天津凱英科技發展有限公司	成本法	5,000	5,000	—	5,000	100	是	—	—	—
安國創業水務有限公司	成本法	41,000	41,000	—	41,000	100	是	—	(23,119)	—
武漢天創環保有限公司	成本法	98,500	98,500	—	98,500	100	是	2,267	—	—
天津創環水務有限公司(註釋(ii))	成本法	10,000	5,000	5,000	10,000	100	是	—	—	—
天津子創工程投資有限公司	成本法	23,400	23,400	—	23,400	100	是	—	—	—
天津津寧創環水務有限公司	成本法	15,000	15,000	—	15,000	100	是	—	—	—
天津佳源興創新能源科技有限公司	成本法	60,000	60,000	—	60,000	100	是	—	—	—
總計		1,331,755	1,308,255	23,500	1,331,755			158,050	(49,619)	24,940

(i)　本集團不存在長期投資變現及收益匯回的重大限制，也不存在使用集團資產或清償集團負債方面的限制。

(ii)　於2013年度，本公司向阜陽創業水務有限公司以現金形式增資人民幣18.5百萬元，向天津創環水務有限公司以現金形式增資人民幣5百萬元。

(iii)　於2013年度，本公司子公司宣告分派的現金股利為人民幣24.94百萬元。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

7　長期股權投資(續)

(b)　長期股權投資減值準備

	2012年12月31日	本年增加	本年減少	**2013年12月31日**
天津創業建材有限公司(註釋(i))	26,500	—	—	**26,500**
安國創業水務有限公司(註釋(ii))	—	23,119	—	**23,119**
	26,500	23,119	—	**49,619**

(i)　截止2013年12月31日，本公司對持有的天津創業建材有限公司投資全額計提了減值準備約為人民幣26.5百萬元(2012年12月31日：人民幣26.5百萬元)。

(ii)　於2013年12月31日，本公司對持有的安國創業水務有限公司投資計提減值準備約人民幣23百萬元(2012年12月31日：無)(附註六24(a))。

(c)　聯營企業

			2013年12月31日			2013年度	
	註冊資本	**持股及表決權比例**	**資產總額**	**負債總額**	**淨資產**	**營業收入**	**所佔虧損**
天津國際機械有限公司	120,000	27.50%	716,773	575,993	140,780	2,512,282	(2,007)

	企業類型	**註冊地**	**法人代表**	**註冊資本**	**持股／表決權比例**	**組織機構代碼**
天津國際機械有限公司	有限公司	天津	王津利	120,000	27.50%	77364390-5

天津國際機械有限公司為一家註冊於天津市經濟技術開發區的中外合資企業，其業務範圍為閥門及驅動裝置、換熱器及機組、環保設備、通用機械設備的研發、生產、銷售、安裝等。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

7　長期股權投資(續)

(c)　*聯營企業(續)*

本集團對天津國際機械有限公司的投資變動如下：

	初始投資成本	2012年12月31日	按權益法調整的淨虧損	宣告分派的現金股利	2013年12月31日	持股比例／表決權比例(%)
天津國際機械有限公司	33,000	34,628	(2,007)	–	32,621	27.50%

聯營企業的主要財務信息列示如下：

	天津國際機械有限公司	
	2013年12月31日	2012年12月31日
貨幣資金	152,132	96,256
其他流動資產	370,587	306,846
流動資產合計	522,719	403,102
非流動資產合計	194,054	200,170
應付賬款	67,480	96,813
其他負債	508,513	357,738
流動負債合計	575,993	454,551
淨資產	140,780	148,721
歸屬於母公司的股東權益	117,684	125,204
按照取得投資時聯營企業可辨認淨資產公允價值進行調整	–	–
調整後歸屬於母公司的股東權益	117,684	125,204
本集團持股比例	27.50%	27.50%
本集團所享有的權益份額	32,363	34,431
長期股權投資	32,621	34,628

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

7　長期股權投資(續)

(c)　*聯營企業(續)*

	天津國際機械有限公司	
	2013年度	2012年度
收入	**2,512,282**	2,024,631
折舊費用與攤銷費用	**(12,472)**	(9,489)
利息收入	**3,263**	2,702
利息費用	**(17,855)**	(19,247)
虧損總額	**(4,176)**	(858)
所得稅	**(2,236)**	(3,345)
淨虧損	**(6,412)**	(4,203)
其他綜合收益	**—**	—
綜合收益總額	**(6,412)**	(4,203)

(d)　*其他長期股權投資*

	核算方法	**投資成本**	**2012年12月31日**	**本年變動**	**2013年12月31日**	**持股及表決權比例**	**本年宣告分派的現金股利／投資收益**
天津北方人才港股份有限公司	成本法	2,000	2,000	—	2,000	6.10%	300
天津市寶通輕集料有限責任公司(註釋(i))	成本法	2,000	2,000	(2,000)	—	—	—
			4,000	(2,000)	2,000		300

(i)　天津市興業有限責任會計師事務所於2013年12月26日針對天津市寶通輕集料有限責任公司的清算事項，出具了津興業專審字(2013)第099號清算專項審計報告。根據清算報告，本公司獲得的清算財產分配額為677千元，確認投資損失為1,323千元。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

8　投資性房地產

房屋建築物	合併	公司
原價		
2012年1月1日、2012年12月31日及2013年12月31日	137,374	110,648
累計折舊		
2012年1月1日	(21,419)	(18,989)
本年計提	(3,673)	(3,168)
2012年12月31日	(25,092)	(22,157)
本年計提	(3,673)	(3,168)
2013年12月31日	(28,765)	(25,325)
淨值		
2013年12月31日	108,609	85,323
2012年12月31日	112,282	88,491

本集團的投資性房地產主要為本公司位於天津的辦公室大樓用於對外出租部分所佔的成本。根據本公司董事估值，該辦公室大樓用於對外出租部分於2013年12月31日的公允價值約為人民幣151百萬元(2012年：151百萬元)，其賬面淨值約為人民幣85百萬元。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

9　固定資產及在建工程

(a)　合併

	房屋及建築物 (註釋(i))	機器設備	運輸車輛及其他	合計
原價—				
2012年1月1日	1,592,323	1,681,433	172,971	3,446,727
在建工程轉入	435,518	532,965	77,251	1,045,734
本年其他增加	877	7,376	5,269	13,522
本年減少	(23,746)	(9,200)	(15,755)	(48,701)
2012年12月31日	2,004,972	2,212,574	239,736	4,457,282
在建工程轉入	—	2,172	186	2,358
本年其他增加	2,257	3,097	5,295	10,649
本年減少	(968)	(34,290)	(18,181)	(53,439)
2013年12月31日	2,006,261	2,183,553	227,036	4,416,850
累計折舊—				
2012年1月1日	(591,649)	(381,290)	(74,079)	(1,047,018)
本年計提	(49,532)	(79,258)	(19,703)	(148,493)
本年減少	4,821	4,866	9,801	19,488
2012年12月31日	(636,360)	(455,682)	(83,981)	(1,176,023)
本年計提	(68,589)	(101,052)	(27,710)	(197,351)
本年減少	92	31,467	13,089	44,648
2013年12月31日	(704,857)	(525,267)	(98,602)	(1,328,726)
淨值—				
2013年12月31日	1,301,404	1,658,286	128,434	3,088,124
2012年12月31日	1,368,612	1,756,892	155,755	3,281,259

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

9　固定資產及在建工程(續)

(a)　合併(續)

(i)　本集團的所有房屋及建築物均位於中國境內。

(ii)　2013年度計入營業成本及管理費用的折舊費用分別為人民幣193百萬元及人民幣4百萬元(2012年度：人民幣142百萬元及人民幣6百萬元)。

(iii)　於2013年12月31日，固定資產、土地使用權和投資性房地產中包括賬面價值約為人民幣138百萬元(原價為人民幣175百萬元)的外購資產(2012年12月31日：賬面價值人民幣145百萬元(原價為人民幣178百萬元)，其產權轉讓手續尚未辦理或正在辦理中。鑒於上述外購資產均依照相關合法協議進行，本公司董事確信其產權轉移不存在任何法律障礙，也不會產生重大的追加成本。

(b)　公司

	房屋及建築物	機器設備	運輸車輛及其他	合計
原價－				
2012年1月1日	1,418,286	1,569,921	133,794	3,122,001
在建工程轉入	415,815	480,232	75,997	972,044
本年其他增加	—	526	858	1,384
本年減少	—	(3,196)	(10,035)	(13,231)
2012年12月31日	1,834,101	2,047,483	200,614	4,082,198
在建工程轉入	—	2,172	186	2,358
本年其他增加	—	119	1,605	1,724
本年減少	(84)	(31,929)	(15,516)	(47,529)
2013年12月31日	1,834,017	2,017,845	186,889	4,038,751
累計折舊－				
2012年1月1日	(564,528)	(337,701)	(67,480)	(969,709)
本年計提	(48,219)	(68,092)	(12,843)	(129,154)
本年減少	—	2,305	6,901	9,206
2012年12月31日	(612,747)	(403,488)	(73,422)	(1,089,657)
本年計提	(63,724)	(84,617)	(16,824)	(165,165)
本年減少	84	30,363	11,400	41,847
2013年12月31日	(676,387)	(457,742)	(78,846)	(1,212,975)
淨值－				
2013年12月31日	1,157,630	1,560,103	108,043	2,825,776
2012年12月31日	1,221,354	1,643,995	127,192	2,992,541

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

9　固定資產及在建工程(續)

(c)　重大在建工程項目變動

工程名稱	預算數	2012年12月31日	本年增加	本年轉入固定資產	2013年12月31日	工程投入佔預算的比例(%)	資金來源
污水處理廠							
－津南項目	2,065,590	417,130	620,386	－	1,037,516	50%	土地補償
其他項目		2,377	4,770	(2,358)	4,789		自籌
合計－公司		419,507	625,156	(2,358)	1,042,305		
中水廠							
－津南再生水廠	260,351	39,111	67,723	－	106,834	41%	土地補償
其他項目		869	2,070	－	2,939		自籌
合計－集團		459,487	694,949	(2,358)	1,152,078		

2013年度新增在建工程中無資本化的借款利息(2012年度：人民幣19百萬元，用於確定借款費用資本化金額的資本化率為年利率6.55%)。

(d)　重大在建工程於2013年12月31日的工程進度分析如下：

	工程進度	備註
污水處理廠－津南項目	50%	工程進度以實際發生額佔項目總預算比例為基礎進行估計
中水廠－津南再生水廠	41%	工程進度以實際發生額佔項目總預算比例為基礎進行估計

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

9　固定資產及在建工程(續)

(d)　重大在建工程於2013年12月31日的工程進度分析如下：(續)

為了加快天津市生態城市建設，天津市人民政府決定將本集團擁有的天津市紀莊子污水處理廠及再生水廠搬遷至天津市津南區，並授權本集團新建並運營天津市津南污水處理廠及再生水廠。遷建項目總投資約為人民幣23.3億元，項目資金由天津市政府安排天津市海河建設發展投資有限公司(「海河公司」)以土地整理儲備補償款的方式撥付。海河公司為本公司最終控股公司天津城投的全資子公司，為本公司的關聯方。津南污水處理廠及再生水廠建設過程中，由本集團繼續運營紀莊子污水處理廠及再生水廠，待津南區污水處理廠及再生水廠建設完成可以投入正式商業運營後，再對現有紀莊子污水處理廠及再生水廠進行拆除和清理。

土地整理儲備補償款總金額約為23.3億元。津南污水處理廠和再生水廠已開工建設，預計在2014年內完工。截止2013年12月31日，本集團已收到土地整理儲備補償款人民幣13億元，作為其他非流動負債進行核算(附註六14(e)(i))。

10　無形資產

	合併		公司	
	2013年12月31日	2012年12月31日	**2013年12月31日**	2012年12月31日
特許經營權(註釋(a))	**2,641,117**	2,745,732	**—**	—
土地使用權(註釋(b))	**426,349**	437,653	**414,030**	424,835
專有技術及電腦軟件(註釋(c))	**7,359**	7,954	**6,540**	7,131
	3,074,825	3,191,339	**420,570**	431,966

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

10　無形資產(續)

(a)　特許經營權變動如下：

	合併
原價	
2012年1月1日	3,218,156
本年增加	74,590
本年減少	(1,836)
2012年12月31日	3,290,910
本年增加	31,501
2013年12月31日	3,322,411
累計攤銷	
2012年1月1日	(423,006)
本年計提	(122,569)
本年減少	397
2012年12月31日	(545,178)
本年計提	(124,792)
2013年12月31日	(669,970)
減值準備	
2012年12月31日	—
本年計提(附註六24(a))	(11,324)
2013年12月31日	(11,324)
淨值	
2013年12月31日	2,641,117
2012年12月31日	2,745,732

(i)　於2013年12月31日，賬面價值為人民幣221百萬元(原價為人民幣302百萬元)(2012年12月31日：賬面價值為人民幣232百萬元(原價為人民幣302百萬元))的特許經營權，作為人民幣118百萬元長期借款(2012年12月31日：人民幣133百萬元)的抵押物(附註六14(a)(i))。賬面價值為人民幣14百萬元(原價為人民幣19百萬元)(2012年12月31日：賬面價值為人民幣14百萬元(原價為人民幣19百萬元))的特許經營權，作為人民幣9百萬元長期借款(2012年12月31日：人民幣10百萬元)的抵押物(附註六14(a)(i))。

(ii)　2013年度新增特許經營權中無資本化的借款利息(2012年度：無)。

(iii)　特許經營權的剩餘攤銷年限為15至28年。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

10　無形資產(續)

(b)　土地使用權變動如下：

	合併	公司
原值		
2012年1月1日	593,529	567,266
本年減少	(10,472)	—
2012年12月31日及2013年12月31日	583,057	567,266
累計攤銷		
2012年1月1日	(141,745)	(132,080)
本年計提	(10,850)	(10,351)
本年減少	7,191	—
2012年12月31日	(145,404)	(142,431)
本年計提	(11,304)	(10,805)
2013年12月31日	(156,708)	(153,236)
淨值		
2013年12月31日	426,349	414,030
2012年12月31日	437,653	424,835

(c)　專有技術及電腦軟件變動如下：

	合併	公司
原價		
2012年1月1日	8,307	8,307
本年增加	2,752	1,904
2012年12月31日	11,059	10,211
本年增加	307	80
2013年12月31日	11,366	10,291
累計攤銷		
2012年1月1日	(420)	(420)
本年計提	(2,685)	(2,660)
2012年12月31日	(3,105)	(3,080)
本年計提	(902)	(671)
2013年12月31日	(4,007)	(3,751)
淨值		
2013年12月31日	7,359	6,540
2012年12月31日	7,954	7,131

(d)　2013年度計入營業成本及管理費用的攤銷費用分別為人民幣136百萬元及人民幣1百萬元(2012年度：人民幣135百萬元及人民幣1百萬元)。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

11　資產減值準備

	2012年12月31日	本年增加	本年減少	**2013年12月31日**
應收賬款壞賬準備(註釋(a))	—	7,169	—	**7,169**
無形資產減值準備(註釋(b))	—	11,324	—	**11,324**
	—	18,493	—	**18,493**

(a)　本年計提應收賬款壞賬準備人民幣7,169千元(附註六2(e))。

(b)　本年計提無形資產減值準備人民幣11,324千元(附註六24(a))。

12　應付賬款、預收款項、應交稅費及其他應付款

	合併		**公司**	
	2013年12月31日	2012年12月31日	**2013年12月31日**	2012年12月31日
應付賬款(註釋(a))	**21,099**	20,847	**5,042**	5,373
預收款項(註釋(b))	**701,654**	601,371	**8,082**	4,871
其他應付款(註釋(c))	**537,600**	511,940	**726,791**	590,875
應交稅費(註釋(d))	**25,591**	26,706	**17,555**	17,954
	1,285,944	1,160,864	**757,470**	619,073

(a)　年末應付賬款賬齡主要在一年以內，主要為存貨採購款。

於2013年12月31日，應付賬款餘額中無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東的款項(2012年12月31日：無)，並且無本集團關聯方的應付款項(2012年12月31日：無)。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

12　應付賬款、預收款項、應交稅費及其他應付款(續)

(b)　預收款項明細如下：

	合併		公司	
	2013年12月31日	2012年12月31日	**2013年12月31日**	2012年12月31日
預收中水管道接駁費	**685,875**	580,944	**—**	—
預收供熱服務費	**2,441**	13,776	**—**	—
預收漢沽項目款	**3,536**	2,261	**3,536**	2,261
其他	**9,802**	4,390	**4,546**	2,610
	701,654	601,371	**8,082**	4,871

於2013年12月31日，賬齡超過一年的預收款項為人民幣476百萬元(2012年12月31日：人民幣314百萬元)，主要為預收中水管道接駁服務項目，鑒於項目尚未完成，該款項尚未結算。

於2013年12月31日，預收賬款餘額中無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東的款項(2012年12月31日：無)，並且無本集團關聯方的預收款項(2012年12月31日：無)。

(c)　其他應付款明細如下：

	合併		公司	
	2013年12月31日	2012年12月31日	**2013年12月31日**	2012年12月31日
應付建設成本	**418,701**	392,679	**332,861**	299,271
應付購買固定資產和水廠特許經營權款項	**32,493**	40,935	**11,600**	10,148
應付債券利息(註釋六14(c))	**28,063**	7,747	**28,063**	7,747
其他	**58,343**	70,579	**354,267**	273,709
	537,600	511,940	**726,791**	590,875

於2013年12月31日，賬齡超過一年的其他應付款為人民幣112百萬元(2012年12月31日：人民幣137百萬元)，主要為公司應付升級改造工程款和質保金，該款項尚未結清。

於2013年12月31日，其他應付款餘額中無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東的款項(2012年12月31日：無)，並且無本集團關聯方的其他應付款項(2012年12月31日：無)。

2013年度
（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

六　財務報表附註（續）

12　應付賬款、預收款項、應交稅費及其他應付款（續）

(d)　應交稅費餘額

	合併		公司	
	2013年12月31日	2012年12月31日	**2013年12月31日**	2012年12月31日
應交企業所得稅	**19,620**	21,763	**14,867**	15,501
應交營業稅	**3,094**	2,727	**2,092**	1,631
應交增值稅	**63**	1,047	**–**	–
其他	**2,814**	1,169	**596**	822
	25,591	26,706	**17,555**	17,954

13　應付職工薪酬

(a)　應付職工薪酬明細如下：

	2012年12月31日	本年計提	本年支付	**2013年12月31日**
工資、獎金、津貼和補貼	3,569	101,593	(100,095)	**5,067**
職工福利費	2,568	4,837	(7,369)	**36**
社會保險費	216	38,378	(37,087)	**1,507**
其中：醫療保險費	(597)	11,392	(10,314)	**481**
基本養老保險	863	22,977	(22,974)	**866**
失業保險費	57	2,592	(2,595)	**54**
工傷保險費	(74)	633	(543)	**16**
生育保險費	(33)	784	(661)	**90**
住房公積金	845	30,119	(30,096)	**868**
工會經費和職工教育經費	2,632	4,608	(3,690)	**3,550**
其他	(532)	9,861	(9,235)	**94**
	9,298	189,396	(187,572)	**11,122**

於2013年12月31日，應付職工薪酬中沒有屬於拖欠性質的應付款，且該餘額預計將於2014年度全部發放和使用完畢。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

13　應付職工薪酬(續)

(b)　各董事的薪酬如下：

截至2013年12月31日止年度，每名董事的薪酬如下：

	費用	薪酬及其它報酬	總計
執行董事：			
張文輝	150	698	848
林文波(註釋(i))	100	703	803
付亞娜	100	548	648
時振娟	100	548	648
非執行董事：			
謝榮	220	—	220
邸曉峰	220	—	220
李潔英	220	—	220
安品東	100	—	100
陳銀杏	100	—	100
	1,310	2,497	3,807

(i)　執行董事同時也是總經理。

截至2012年12月31日止年度，每名董事的薪酬如下：

	費用	薪酬及其它報酬	總計
執行董事：			
張文輝	150	653	803
林文波(註釋(i))	100	641	741
付亞娜	100	495	595
時振娟	—	496	496
鐘慧芳	100	—	100
非執行董事：			
謝榮	220	—	220
邸曉峰	220	—	220
李潔英	220	—	220
安品東	100	—	100
陳銀杏	100	—	100
	1,310	2,285	3,595

(i)　執行董事同時也是總經理。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

14　長期借款、短期借款、應付債券、長期應付款及其他負債

		合併		公司	
	註釋	**2013年12月31日**	2012年12月31日	**2013年12月31日**	2012年12月31日
長期：					
長期銀行借款	(a)	**2,067,036**	2,710,056	**962,600**	1,455,100
減：一年內到期部分	(a)	**(853,750)**	(778,180)	**(652,000)**	(591,500)
		1,213,286	1,931,876	**310,600**	863,600
應付債券	(c)	**1,384,775**	691,950	**1,384,775**	691,950
長期應付款	(d)	**291,175**	350,754	**291,175**	350,754
其他非流動負債	(e)	**1,369,522**	840,158	**1,140,000**	735,453
		4,258,758	3,814,738	**3,126,550**	2,641,757
短期：					
一年內到期的長期借款	(a)	**853,750**	778,180	**652,000**	591,500
一年內到期的長期應付款	(d)	**24,356**	28,001	**24,356**	28,001
		878,106	806,181	**676,356**	619,501
短期借款	(b)	**—**	86,000	**—**	66,000
其他流動負債	(e)	**3,287**	20,007	**—**	16,364
		881,393	912,188	**676,356**	701,865

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

14　長期借款、短期借款、應付債券、長期應付款及其他負債(續)

(a)　長期銀行借款

按照長期銀行借款銀行名稱匯總如下：

	合併		公司	
	2013年12月31日	2012年12月31日	**2013年12月31日**	2012年12月31日
借款來自：				
中國建設銀行	**540,600**	608,850	**151,600**	177,600
中國工商銀行	**460,376**	553,216	**20,000**	20,000
國家開發銀行	**367,500**	421,500	**218,000**	258,000
中國農業銀行	**258,060**	371,990	**200,000**	300,000
平安銀行	**152,000**	190,000	**152,000**	190,000
天津農商銀行	**99,000**	—	**99,000**	—
中國光大銀行	**86,000**	94,000	**86,000**	94,000
中國銀行	**25,000**	30,000	**—**	—
寶應農村信用合作聯社	**22,500**	25,000	**—**	—
渤海銀行	**20,000**	20,000	**20,000**	20,000
民生銀行	**20,000**	—	**—**	—
上海銀行	**16,000**	318,000	**16,000**	318,000
招商銀行	**—**	47,500	**—**	47,500
中信銀行	**—**	30,000	**—**	30,000
	2,067,036	2,710,056	**962,600**	1,455,100

按照一年內到期的長期銀行借款條件匯總如下：

		合併		公司	
	註釋	**2013年12月31日**	2012年12月31日	**2013年12月31日**	2012年12月31日
抵押借款	(i)	**21,000**	16,000	**—**	—
保證借款	(iii)	**180,750**	170,680	**—**	—
信用借款		**652,000**	591,500	**652,000**	591,500
		853,750	778,180	**652,000**	591,500

按照一年以上到期的長期銀行借款條件匯總如下：

		合併		公司	
	註釋	**2013年12月31日**	2012年12月31日	**2013年12月31日**	2012年12月31日
抵押借款	(ii)	**106,000**	127,000	**—**	—
保證借款	(iv)	**796,686**	941,276	**—**	—
信用借款		**310,600**	863,600	**310,600**	863,600
		1,213,286	1,931,876	**310,600**	863,600

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

14　長期借款、短期借款、應付債券、長期應付款及其他負債(續)

(a)　長期銀行借款(續)

(i)　於2013年12月31日，一年以內到期銀行抵押借款人民幣21百萬元(2012年12月31日：人民幣16百萬元)，其中人民幣21百萬元(2012年12月31日：人民幣15百萬元)系由自來水特許經營權和污水處理特許經營權作抵押(附註六10(a))；其餘人民幣0百萬元(2012年12月31日：人民幣1百萬元)以寶應創業水務有限公司的土地和房產作為抵押。

(ii)　於2013年12月31日，一年以上到期銀行抵押借款人民幣106百萬元(2012年12月31日：人民幣127百萬元)，其中人民幣97百萬元(2012年12月31日：人民幣118百萬元)系由自來水特許經營權和污水處理特許經營權作抵押(附註六10(a))；其餘人民幣10百萬元(2012年12月31日：人民幣9百萬元)以寶應創業水務有限公司的土地和房產作為抵押。

(iii)　於2013年12月31日，一年以內到期銀行保證借款人民幣181百萬元(2012年12月31日：人民幣171百萬元)由本公司為子公司提供擔保，人民幣22百萬元(2012年12月31日：人民幣21百萬元)由天津城投為子公司西安創業水務有限公司提供擔保(附註九(5)(b))。

(iv)　於2013年12月31日，一年以上到期銀行保證借款人民幣797百萬元(2012年12月31日：人民幣941百萬元)由本公司為子公司提供擔保，人民幣249百萬元(2012年12月31日：人民幣271百萬元)由天津城投為子公司西安創業水務有限公司提供擔保(附註九(5)(b))。

(v)　於2013年12月31日，長期借款的加權平均年利率為6.44%(2012年12月31日：6.41%)。

(vi)　長期銀行借款的到期日分析如下：

	合併		公司	
	2013年12月31日	2012年12月31日	**2013年12月31日**	2012年12月31日
一年以內	**853,750**	778,180	**652,000**	591,500
一到二年	**300,230**	850,750	**68,000**	650,000
二到五年	**686,956**	738,526	**226,600**	167,600
五年以上	**226,100**	342,600	**16,000**	46,000
	2,067,036	2,710,056	**962,600**	1,455,100

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

14　長期借款、短期借款、應付債券、長期應付款及其他負債(續)

(a)　*長期銀行借款(續)*

(vii)　金額前五名的一年內到期的長期銀行借款：

					合併	
					2013年	2012年
	借款起始日	借款終止日	幣種	利率(%)	**12月31日**	12月31日
中國農業銀行	2012-04-28	2014-01-27	人民幣	6.765%	**100,000**	—
中國農業銀行	2012-04-28	2014-04-28	人民幣	6.765%	**100,000**	—
中國建設銀行	2012-04-24	2014-01-23	人民幣	6.765%	**90,000**	—
平安銀行	2012-08-02	2014-08-02	人民幣	6.150%	**80,000**	—
平安銀行	2012-12-05	2014-10-10	人民幣	6.150%	**72,000**	—
					442,000	—

(viii)　金額前五名的一年以上到期的長期銀行借款：

					合併	
					2013年	2012年
	借款起始日	借款終止日	幣種	利率(%)	**12月31日**	12月31日
中國建設銀行	2008-09-28	2022-09-27	人民幣	6.223%	**249,000**	271,000
國家開發銀行	2009-10-12	2019-10-11	人民幣	6.550%	**126,000**	151,000
中國建設銀行	2006-05-26	2018-05-26	人民幣	6.550%	**97,000**	118,000
農商銀行	2013-01-04	2016-01-03	人民幣	6.150%	**97,000**	—
中國工商銀行	2006-11-23	2016-11-22	人民幣	6.895%	**73,000**	103,000
					642,000	643,000

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

14　長期借款、短期借款、應付債券、長期應付款及其他負債(續)

(a)　長期銀行借款(續)

(ix)　按照合同規定的利息變動期間披露銀行借款如下：

	合併		公司	
	2013年12月31日	2012年12月31日	**2013年12月31日**	2012年12月31日
6個月及其以內	**797,876**	1,049,150	**487,000**	761,500
6至12個月	**1,269,160**	1,660,906	**475,600**	693,600

(x)　截至2013年12月31日，本集團有如下未使用的銀行授信額度：

	合併	
	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以內到期的浮動利率	**948,500**	354,000

(b)　短期借款

	合併		公司	
	2013年12月31日	2012年12月31日	**2013年12月31日**	2012年12月31日
借款來自：				
上海浦東發展銀行	—	16,000	—	16,000
中國民生銀行	—	20,000	—	—
招商銀行	—	50,000	—	50,000
	—	86,000	—	66,000

短期借款條件匯總如下：

	合併		公司	
	2013年12月31日	2012年12月31日	**2013年12月31日**	2012年12月31日
擔保借款	—	20,000	—	—
信用借款	—	66,000	—	66,000
	—	86,000	—	66,000

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

14　長期借款、短期借款、應付債券、長期應付款及其他負債(續)

(c)　應付債券

	2012年12月31日	本年增加	本年攤銷	**2013年12月31日**
應付債券				
—本金	700,000	700,000	—	**1,400,000**
—發行費用	(8,050)	(10,500)	3,325	**(15,225)**
	691,950	689,500	3,325	**1,384,775**

債券有關信息如下

	面值	**發行日期**	**債券期限**	**發行金額**
中期融資券I(註釋(i))	700,000	2011-11-16	5年	700,000
中期融資券II(註釋(ii))	700,000	2013-05-29	5年	700,000

債券之應計利息分析如下：

		應計利息		
	2012年12月31日	本年應計利息	本年已付利息	**2013年12月31日**
中期融資券I(註釋(i))	7,747	46,480	(46,480)	**7,747**
中期融資券II(註釋(ii))	—	20,316	—	**20,316**
	7,747	66,796	(46,480)	**28,063**

(i)　本公司於2011年11月16日在中國銀行間市場交易商協會發行面值為人民幣7億元的公司債券。此債券期限5年，按6.64%的固定年利率計息並於每年付息一次。債券本金將於到期日一次償還。

(ii)　本公司於2013年5月29日在中國銀行間市場交易商協會發行面值為人民幣7億元的公司債券。此債券期限5年，按5.45%的固定年利率計息並於每年付息一次。債券本金將於到期日一次償還。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

14　長期借款、短期借款、應付債券、長期應付款及其他負債(續)

(d)　長期應付款及一年內到期的長期應付款

	合併及公司			
	2013年12月31日		2012年12月31日	
	應付金額	**未確認融資費用**	應付金額	未確認融資費用
應付資產收購款	**556,716**	**(241,185)**	700,393	(321,638)

(i)　長期應付款有關信息如下：

	到期日	**初始金額**	**實際利率**	**年末餘額**	**一年內到期金額**
排水公司	至2041年3月20日	430,314	5.94%	291,175	24,356

應付排水公司款項為本集團收購其污水處理資產截止2013年12月31日應支付的金額扣除未確認融資費用後的餘額。

根據本集團與排水公司簽訂的《關於海河流域天津污水處理工程項目、北倉污水處理項目外資銀行貸款形成的資產轉讓協議》(「轉讓協議」)，排水公司已將其利用外資貸款形成的資產轉讓予本公司。轉讓對價首付款為人民幣261百萬元，餘額將在未來年限內按照外資貸款約定的還款計劃以實際還款時匯率折算的等值人民幣向排水公司支付相應款項。長期應付款初始確認的公允價值根據現金流量以5.94%利率折現計算。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

14　長期借款、短期借款、應付債券、長期應付款及其他負債(續)

(d)　長期應付款及一年內到期的長期應付款(續)

(ii)　長期應付款的應付金額(包含利息)由下列幣種組成：

	合併及公司	
	2013年12月31日	2012年12月31日
日元	**414,506**	546,618
美元	**142,210**	153,775
	556,716	700,393

以美元計價的長期應付款的利率為6月期倫敦同業拆借利率上浮0.6%；以日元計價的應付款的利率為固定利率，年利率分別為1%和1.55%。

(iii)　長期應付款到期日分析如下表所示。於2013年12月31日，上述長期應付款中於1年內到期部分人民幣24百萬元已作為流動負債列示。

	合併及公司	
	2013年12月31日	2012年12月31日
一年以內	**24,356**	28,001
一到二年	**23,361**	26,721
二到五年	**64,931**	73,495
五年以上	**202,883**	250,538
	315,531	378,755

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

14　長期借款、短期借款、應付債券、長期應付款及其他負債(續)

(e)　其他負債

	合併		公司	
	2013年12月31日	2012年12月31日	**2013年12月31日**	2012年12月31日
長期：				
－紀莊子污水廠遷建的土地整理儲備補償款(註釋(i))	**1,140,000**	670,000	**1,140,000**	670,000
－紀莊子再生水廠遷建的土地整理儲備補償款(註釋(i))	**160,000**	80,000	**—**	—
－污水廠建設國債轉貸資金(註釋(ii))	**—**	65,453	**—**	65,453
－供冷補償款(註釋(iii))	**48,000**	—	**—**	—
－中水廠國債轉貸資金(註釋(iv))	**10,909**	14,092	**—**	—
－其他	**10,613**	10,613	**—**	—
	1,369,522	840,158	**1,140,000**	735,453
短期：				
－污水廠建設國債轉貸資金一年內到期部分(註釋(ii))	**—**	16,364	**—**	16,364
－中水廠建設國債轉貸資金一年內到期部分(註釋(iv))	**3,182**	3,181	**—**	—
－其他	**105**	462	**—**	—
	3,287	20,007	**—**	16,364

(i)　截止2013年12月31日，本集團收到拆遷紀莊子污水處理廠及再生水廠、新建津南污水處理廠和再生水廠土地整理儲備補償款合計人民幣13億元(附註六9(d))。

(ii)　本公司對天津市政局之應付借款為2005年污水處理廠建設專項資金，於2013年內已全部償還。

(iii)　天津佳源興創新能源科技有限公司2013年取得的天津市城鄉建設和交通委員會之供冷補償款，作為在特許經營期內降低供冷服務單價的補償，將在特許經營期內分期確認為收入。

(iv)　天津中水有限公司取得的天津市政局之應付借款為2003年中水廠建設專項資金。此借款從2007年起分11年平均償還，於2014年到期的短期部分約為人民幣3百萬元(2013年：人民幣3百萬元)。借款年利率為1年期存款利率上浮0.3個百分點。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

15　遞延收益

遞延收益主要為本集團收到的政府有關部門對本集團投資建設的工程及科研項目的補貼款項，明細如下：

	2012年 12月31日	本年新增 補助金額	本年計入營業外 收入金額	**2013年 12月31日**	與資產相關／ 與收益相關
污水處理廠					
—咸陽路升級改造項目	67,219	5,500	(1,825)	**70,894**	與資產相關
—紀莊子升級改造項目	39,535	3,300	(1,075)	**41,760**	與資產相關
—東郊升級改造項目	38,439	12,587	(1,280)	**49,746**	與資產相關
中水廠					
—東郊再生水項目	25,131	—	(675)	**24,456**	與資產相關
—北辰再生水項目	21,000	—	(263)	**20,737**	與資產相關
其他	10,556	561	(7,304)	**3,813**	與收益相關
合計—公司	201,880	21,948	(12,422)	**211,406**	
供熱供冷工程項目	104,563	—	(4,308)	**100,255**	與資產相關
中水廠					
—紀莊子污水回用工程	42,057	—	(1,314)	**40,743**	與資產相關
—紀莊子再生水改擴建	20,400	—	(600)	**19,800**	與資產相關
—咸陽路再生水項目	15,171	—	(415)	**14,756**	與資產相關
污水處理廠					
—北石橋廠升級改造項目	1,500	6,105	—	**7,605**	與資產相關
其他	90	5,639	(3,847)	**1,882**	與收益相關
合計—集團	385,661	33,692	(22,906)	**396,447**	

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

16　遞延所得稅

(a)　遞延所得稅資產

對可抵扣虧損和可抵扣資產減值準備確認為遞延所得稅資產的數額，是按透過很可能產生的未來應納稅利潤實現的相關稅務利益而確認。

(i)　本集團未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損明細：

	2013年12月31日	2012年12月31日
可抵扣暫時性差異(附註六24)	**18,493**	—
可抵扣虧損	**75,885**	76,750
	94,378	76,750

(ii)　未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

年份	**期末數**	期初數
2014	**11,812**	2,706
2015	**16,475**	11,812
2016	**27,553**	16,475
2017	**18,204**	27,553
2018	**1,841**	18,204

(b)　遞延所得稅負債

	2013年12月31日		2012年12月31日	
	遞延所得稅負債	**應納稅暫時性差異**	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異
固定資產折舊	**68,977**	**275,908**	60,645	242,580

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

17　股本

本公司的法定、已發行及繳足股本的變動表如下。所有本公司的股份均為每股面值人民幣1元的普通股。

	A股流通股份	H股流通股份	合計
2012年12月31日及2013年12月31日	1,087,228	340,000	1,427,228

A股指在上海證券交易所上市的股份，H股指在香港聯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權益。

18　資本公積、盈餘公積及股利

(a)　資本公積：餘額為發行股份的股本溢價以及由於購買少數股東股權而進行的調整，可用於彌補以前年度虧損或增加股本。

(b)　盈餘公積：根據《中華人民共和國公司法》和本公司章程，本公司按年度淨利潤的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到股本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

18　資本公積、盈餘公積及股利(續)

(c)　未分配利潤

	2013年度		2012年度	
	金額	**提取或分配比例**	金額	提取或分配比例
年初未分配利潤	**1,619,785**	**—**	1,432,617	—
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	**281,899**	**—**	268,981	—
減：提取法定盈餘公積	**(22,351)**	**10%**	(24,724)	10%
應付普通股股利	**(85,634)**	**—**	(57,089)	—
年末未分配利潤	**1,793,699**		1,619,785	

於2013年12月31日，未分配利潤中包含歸屬於母公司的子公司盈餘公積餘額人民幣25,134千元(2012年12月31日：人民幣17,018千元)，其中子公司本年度計提的歸屬於母公司的盈餘公積人民幣8,116千元(2012年度：人民幣4,573千元)。

本公司於2013年5月16日召開的股東大會通過決議，截至2012年12月31日止年度之股利以截至2013年7月5日止之總股本14.27億股為基數，每10股派發現金股利人民幣0.60元(含稅)予股東，共計人民幣0.86億元(2012年：每10股派發現金股利人民幣0.4元(含稅)予股東，共計人民幣0.57億元)。

根據2014年3月27日董事會決議，董事會提議本公司向全體股東派發現金股利，每10股派發現金股利人民幣0.80元(含稅)，按已發行股份14.27億股計算，擬派發現金股利共計1.14億元。2013年度資本公積不轉增股本。上述提議尚待股東大會批准。本財務報表未反映此項應付股利。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

19　少數股東權益

	2013年12月31日 少數股東權益	2013年度 少數股東損益	2013年度子公司 宣告分配予 少數股東的股利
杭州天創水務有限公司	99,781	4,314	—
曲靖創業水務有限公司	27,221	(176)	—
其他	31,048	2,320	850
	158,050	6,458	850

上述子公司主要財務信息

資產負債表

	2013年12月31日				
	流動資產	非流動資產	流動負債	非流動負債	淨資產
杭州天創水務有限公司	60,511	672,547	94,839	305,614	332,605
曲靖創業水務有限公司	46,817	340,051	87,287	101,510	198,071
	107,328	1,012,598	182,126	407,124	530,676

	2012年12月31日				
	流動資產	非流動資產	流動負債	非流動負債	淨資產
杭州天創水務有限公司	50,408	710,299	88,475	354,007	318,225
曲靖創業水務有限公司	45,681	356,440	80,834	121,903	199,384
	96,089	1,066,739	169,309	475,910	517,609

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

19　少數股東權益(續)

利潤表

	2013年度			
	收入	**利潤總額**	**淨利潤**	**綜合收益總額**
杭州天創水務有限公司	156,313	17,987	14,381	14,381
曲靖創業水務有限公司	71,554	1,839	(1,312)	(1,312)
	227,867	19,826	13,069	13,069

	2012年度			
	收入	利潤總額	淨利潤	綜合收益總額
杭州天創水務有限公司	153,631	14,762	11,074	11,074
曲靖創業水務有限公司	69,600	8,878	6,741	6,741
	223,231	23,640	17,815	17,815

現金流量表

	2013年度				
	經營活動現金流量	**投資活動現金流量**	**籌資活動現金流量**	**年初現金及現金等價物餘額**	**年末現金及現金等價物餘額**
杭州天創水務有限公司	79,567	(612)	(66,919)	33,112	45,148
曲靖創業水務有限公司	57,718	(3,160)	(51,874)	3,410	6,094
	137,285	(3,772)	(118,793)	36,522	51,242

	2012年度				
	經營活動現金流量	投資活動現金流量	籌資活動現金流量	年初現金及現金等價物餘額	年末現金及現金等價物餘額
杭州天創水務有限公司	78,529	(7,311)	(68,833)	30,727	33,112
曲靖創業水務有限公司	19,155	(2,319)	(28,436)	15,010	3,410
	97,684	(9,630)	(97,269)	45,737	36,522

上述信息為集團內各企業之間相互抵銷前的金額。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

20　營業收入和營業成本

	合併			
	2013年度		2012年度	
	營業收入	**營業成本**	營業收入	營業成本
主營業務收入	**1,614,678**	**971,793**	1,541,166	891,577
其他業務收入	**135,183**	**85,787**	96,154	59,611
	1,749,861	**1,057,580**	1,637,320	951,188

	公司			
	2013年度		2012年度	
	營業收入	**營業成本**	營業收入	營業成本
主營業務收入	**855,167**	**450,255**	868,508	421,848
其他業務收入	**97,496**	**53,590**	65,031	30,610
	952,663	**503,845**	933,539	452,458

(a)　主營業務收入和主營業務成本

按提供勞務類型分析如下：

	合併			
	2013年度		2012年度	
	營業收入	**營業成本**	營業收入	營業成本
污水處理及污水處理廠建設收入	**1,258,649**	**758,655**	1,241,607	719,943
中水處理及中水配套工程	**164,889**	**116,789**	133,495	94,681
供熱及供冷服務	**71,227**	**41,966**	51,976	34,929
自來水處理	**36,469**	**26,869**	44,115	28,564
其他	**83,444**	**27,514**	69,973	13,460
	1,614,678	**971,793**	1,541,166	891,577

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

20　營業收入和營業成本(續)

(a)　主營業務收入和主營業務成本(續)

按地區分析如下：

	合併			
	2013年度		2012年度	
	營業收入	**營業成本**	營業收入	營業成本
天津地區	**1,141,553**	**645,909**	1,073,070	567,929
杭州地區	**156,313**	**106,196**	153,631	106,700
西安地區	**78,676**	**59,611**	76,113	65,756
曲靖地區	**71,554**	**47,147**	69,600	44,134
其他地區	**166,582**	**112,930**	168,752	107,058
	1,614,678	**971,793**	1,541,166	891,577

(b)　其他業務收入和其他業務成本

	合併			
	2013年度		2012年度	
	營業收入	**營業成本**	營業收入	營業成本
委託運營收入	**99,985**	**70,323**	57,408	41,990
技術服務費	**19,596**	**3,320**	19,009	3,485
租金	**8,178**	**5,219**	10,529	5,501
其他	**7,424**	**6,925**	9,208	8,635
	135,183	**85,787**	96,154	59,611

(c)　本集團前五名客戶的營業收入情況

本集團前五名客戶營業收入的總額為人民幣1,164百萬元(2012年：人民幣1,151百萬元)，佔本集團全部營業收入的比例為66%(2012年：70%)，具體情況如下：

	營業收入	**佔本集團全部營業收入的比例(%)**
天津市排水公司(註釋(i))	774,972	44%
杭州市排水有限公司	156,313	9%
天津市市政公路管理局	82,530	5%
西安市城市基礎設施建設投資集團有限公司	78,676	4%
曲靖市城市供排水總公司	71,412	4%
	1,163,903	66%

(i)　本公司客戶天津市排水公司營業收入佔公司營業收入總額的81%，無其他重大營業收入。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

21　營業稅金及附加

	合併		公司	
	2013年度	2012年度	**2013年度**	2012年度
營業稅	**13,439**	9,883	**7,312**	5,328
城市維護建設費	**1,114**	834	**511**	282
教育費附加等	**921**	761	**438**	343
	15,474	11,478	**8,261**	5,953

22　主營業務成本及管理費用

	合併			
	2013年度		2012年度	
	主營業務成本	**管理費用**	主營業務成本	管理費用
動力燃氣費	**209,684**	**1,910**	195,089	2,128
固定資產折舊	**196,638**	**4,386**	146,564	5,602
無形資產攤銷	**136,111**	**887**	134,652	1,452
員工薪酬	**116,660**	**60,551**	105,173	51,924
維修及保養費用	**64,844**	**4,625**	73,671	3,529
污泥處置費	**50,664**	**—**	53,120	—
中水管道接駁成本	**48,766**	**—**	40,428	—
原材料	**45,952**	**—**	53,075	—
污水廠建設成本	**26,290**	**—**	26,368	—
廠區環境、化驗、消防費	**17,880**	**—**	18,520	—
管網養護費	**12,098**	**—**	11,313	—
道路管理費	**7,120**	**—**	7,120	—
其他稅費	**4,887**	**5,727**	5,031	7,338
差旅會務、交通及業務招待費	**3,363**	**10,130**	3,986	12,145
辦公費	**2,206**	**2,798**	2,345	2,239
諮詢服務費	**918**	**1,585**	427	1,038
審計費	**—**	**4,200**	—	4,200
董秘經費	**—**	**3,175**	—	3,957
其他	**27,712**	**8,810**	14,695	9,566
	971,793	**108,784**	891,577	105,118

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

22　主營業務成本及管理費用(續)

	公司			
	2013年度		2012年度	
	主營業務成本	**管理費用**	主營業務成本	管理費用
固定資產折舊	**165,821**	**2,512**	128,110	4,212
動力燃氣費	**86,501**	**1,562**	87,223	1,797
員工薪酬	**49,647**	**36,595**	50,423	32,590
污泥處置費	**44,295**	**—**	47,131	—
維修及保養費用	**24,805**	**2,925**	30,338	2,494
原材料	**24,168**	**—**	24,776	—
污水廠建設成本	**11,961**	**—**	15,810	—
無形資產攤銷	**10,590**	**887**	11,756	1,255
廠區環境、化驗、消防費	**8,731**	**—**	7,157	—
道路管理費	**7,120**	**—**	7,120	—
管網養護費	**2,820**	**—**	2,630	—
其他稅費	**2,584**	**1,985**	2,143	3,417
辦公費	**866**	**1,317**	1,253	1,284
差旅會務、交通及業務招待費	**837**	**2,129**	776	3,680
諮詢服務費	**486**	**1,482**	425	866
審計費	**—**	**4,200**	—	4,200
董秘經費	**—**	**3,175**	—	3,957
其他	**9,023**	**1,976**	4,777	895
	450,255	**60,745**	421,848	60,647

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

23　財務費用－淨額

	合併		公司	
	2013年度	2012年度	**2013年度**	2012年度
借款利息支出	**259,295**	276,880	**178,467**	194,179
減：資本化利息	**—**	(19,251)	**—**	(18,713)
利息支出淨額	**259,295**	257,629	**178,467**	175,466
減：利息收入	**(19,331)**	(16,446)	**(24,763)**	(27,124)
其中：長期應收款利息收入	**(11,480)**	(11,507)	**(11,480)**	(11,507)
銀行存款利息收入	**(7,851)**	(4,939)	**(3,600)**	(4,708)
委託貸款利息收入	**—**	—	**(9,683)**	(10,909)
匯兑損益(註釋(a))	**(66,790)**	(36,845)	**(66,790)**	(36,845)
其他	**4,639**	7,990	**3,432**	7,326
	177,813	212,328	**90,346**	118,823

(a)　以日元及美元計價的長期應付款確認的匯兑收益約人民幣67百萬元(2012年12月31日：匯兑收益約人民幣37百萬元)。

24　資產減值損失

	合併		公司	
	2013年度	2012年度	**2013年度**	2012年度
無形資產減值準備(註釋(a))	**11,324**	—	**—**	—
應收賬款壞賬準備(附註六2(c))	**7,169**	—	**—**	—
長期股權投資減值準備(註釋(b))	**—**	—	**23,119**	—
	18,493	—	**23,119**	—

(a)　對安國城市供水項目資產計提資產減值損失人民幣11,324千元(附註十)。

(b)　對本公司長期股權投資計提減值損失人民幣23,119千元(附註十)。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

25　營業外收入

	合併		
	2013年度	2012年度	**計入2013年度非經常性損益的金額**
非流動資產處置利得	**6**	6,978	6
政府補助(附註六15)	**22,906**	12,096	22,906
其他	**939**	6,054	939
	23,851	25,128	23,851

26　營業外支出

	合併		
	2013年度	2012年度	**計入2013年度非經常性損益的金額**
固定資產處置損失	**4,857**	3,818	4,857
其他	**165**	177	165
	5,022	3,995	5,022

27　所得稅費用

	合併		公司	
	2013年度	2012年度	**2013年度**	2012年度
當期所得稅	**90,827**	86,083	**74,301**	74,556
遞延所得稅	**8,332**	12,166	**953**	1,755
	99,159	98,249	**75,254**	76,311

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

27　所得稅費用(續)

將基於利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	合併	
	2013年度	2012年度
利潤總額	**387,516**	372,800
按適用稅率計算的所得稅(25%)	**96,879**	93,200
適用不同稅率對所得稅費用的影響	**(3,842)**	(3,160)
非應納稅收入	**(1,141)**	(977)
不得扣除的成本、費用和損失	**6,996**	6,032
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	**(2,326)**	(139)
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	**2,593**	3,293
所得稅費用	**99,159**	98,249

28　每股收益

基本每股收益以歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤人民幣282百萬元(2012年度：人民幣269百萬元)除以本公司發行在外普通股的加權平均數14.27億股(2012年：14.27億股)計算。

由於本公司並無影響發行在外普通股的相關事宜，故稀釋每股收益的計算與基本每股收益相同。

	合併	
	2013年度	2012年度
歸屬於母公司的合併淨利潤	**281,899**	268,981
本公司發行在外普通股的加權平均數(百萬股)	**1,427**	1,427
基本／稀釋每股收益(人民幣元每股)	**0.20**	0.19

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

29　現金流量表註釋及補充資料

(a)　將淨利潤調節為經營活動現金流量

	合併		公司	
	2013年度	2012年度	**2013年度**	2012年度
淨利潤	**288,357**	274,551	**223,509**	247,240
調整：				
資產減值準備計提	**18,493**	—	**23,119**	—
固定資產及投資性房地產折舊	**201,024**	152,166	**168,333**	132,322
無形資產攤銷	**136,998**	136,104	**11,476**	13,011
處置固定資產和無形資產淨損失／(收益)	**4,851**	(3,160)	**3,926**	3,691
財務費用淨額	**192,505**	220,784	**101,994**	127,712
投資損失／(收益)	**3,030**	5,541	**(23,916)**	(26,750)
遞延收益攤銷	**(11,755)**	(7,875)	**(5,118)**	(1,241)
遞延所得稅負債增加	**8,332**	12,166	**953**	1,755
存貨的減少／(增加)	**34,474**	(11,940)	**3,331**	(6,979)
經營性應收項目的增加	**(439,487)**	(489,753)	**(414,648)**	(428,102)
經營性應付項目的增加／(減少)	**134,651**	205,652	**(1,581)**	15,520
經營活動產生的現金流量淨額	**571,473**	494,236	**91,378**	78,179
現金淨變動情況				
現金的年末餘額	**994,982**	996,965	**342,090**	469,715
減：現金的年初餘額	**(996,965)**	(688,993)	**(469,715)**	(257,969)
現金淨(減少)／增加額	**(1,983)**	307,972	**(127,625)**	211,746

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

29　現金流量表註釋及補充資料(續)

(b)　列示於現金流量表的現金包括：

	合併		公司	
	2013年度	2012年度	**2013年度**	2012年度
現金				
其中：庫存現金	**167**	141	**17**	12
可隨時用於支付的銀行存款	**994,815**	996,824	**342,073**	469,703
列示於現金流量表的現金	**994,982**	996,965	**342,090**	469,715

(c)　收到的其他與經營活動有關的現金

	合併		公司	
	2013年度	2012年度	**2013年度**	2012年度
銀行存款利息	**7,851**	4,939	**3,600**	4,708
收回的項目投標保證金	**2,002**	1,010	**2,002**	1,010
收到的補貼款項	**6,200**	3,114	**561**	2,467
其他	**939**	6,544	**4**	907
	16,992	15,607	**6,167**	9,092

(d)　支付的其他與經營活動有關的現金

	合併		公司	
	2013年度	2012年度	**2013年度**	2012年度
差旅、會務及業務招待費	**10,130**	12,145	**2,129**	3,680
諮詢服務費	**5,786**	5,238	**5,682**	5,066
董秘經費	**3,960**	3,957	**3,175**	3,957
維修及保養費用	**4,625**	3,529	**2,925**	2,494
其他	**19,243**	7,599	**7,353**	3,667
	43,744	32,468	**21,264**	18,864

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六　財務報表附註(續)

29　現金流量表註釋及補充資料(續)

(e)　處置固定資產和無形資產收回的現金淨額

	合併	
	2013年度	2012年度
處置固定資產和無形資產的賬面淨值	**8,791**	17,933
固定資產和無形資產處置(損失)／收益	**(4,851)**	3,160
處置固定資產和無形資產收回的現金淨額	**3,940**	21,093

(f)　收到的其他與投資活動有關的現金

	合併		公司	
	2013年度	2012年度	**2013年度**	2012年度
收到的土地整理儲備補償款(附註六14(e))	**550,000**	750,000	**470,000**	670,000
收到的政府補助	**27,492**	24,715	**21,387**	—
	577,492	774,715	**491,387**	670,000

七　分部報告

本集團的報告分部是提供不同產品或服務、或在不同地區經營的業務單元。由於各種業務或地區需要不同的技術和市場戰略，因此，本集團分別獨立管理各個報告分部的生產經營活動，分別評價其經營成果，以決定向其配置資源並評價其業績。

本集團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及污水處理廠建設、中水處理及管道接駁、供熱供冷和自來水供水的業績。污水處理及污水處理廠建設服務進一步按地區基準(天津廠、杭州廠和其他地區)評估。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

七　分部報告(續)

(a)　2013年度及2013年12月31日分部信息列示如下：

	污水處理及污水處理廠建設							
	天津	杭州	其他	中水	供熱供冷	自來水	其他分部	合併
對外交易收入 (附註六20)	788,140	156,313	314,196	164,889	71,227	36,469	218,627	1,749,861
對外交易成本	(591,090)	(138,508)	(285,746)	(121,657)	(48,972)	(47,717)	(126,648)	(1,360,338)
利息收入 (附註六23)	3,592	419	1,430	2,249	94	12	11,535	19,331
利息費用 (附註六23)	(178,246)	(20,684)	(42,636)	(564)	(9,857)	(7,308)	—	(259,295)
應佔聯營公司利潤前業績	197,050	17,805	28,450	43,232	22,255	(11,248)	91,979	389,523
對聯營企業的投資虧損(附註六7(c))	—	—	—	—	—	—	(2,007)	(2,007)
折舊費	(157,552)	(1,336)	(9,171)	(25,329)	(349)	(706)	(6,581)	(201,024)
攤銷費	(10,589)	(36,249)	(66,230)	(710)	(13,288)	(9,044)	(888)	(136,998)
利潤總額	197,050	17,805	28,450	43,232	22,255	(11,248)	89,972	387,516
所得稅費用	(66,603)	(3,606)	(5,558)	(8,244)	(4,652)	(1,609)	(8,887)	(99,159)
淨利潤	130,447	14,199	22,892	34,988	17,603	(12,857)	81,085	288,357
資產總額	6,251,521	732,395	1,749,341	1,104,320	403,509	212,992	619,673	11,073,751
聯營投資	—	—	—	—	—	—	32,621	32,621
負債總額	4,352,326	354,453	684,237	1,037,580	264,034	71,222	175,355	6,939,207
長期股權投資	—	—	—	—	—	—	34,621	34,621
長期股權投資以外其他非流動資產增加	622,497	85	34,649	68,102	364	2,412	9,297	737,406

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

七　分部報告(續)

(b)　2012年度及2012年12月31日分部信息列示如下：

	污水處理及污水處理廠建設							
	天津	杭州	其他	中水	供熱供冷	自來水	其他分部	合併
對外交易收入（附註六20）	801,482	153,631	286,494	133,495	51,976	44,115	166,127	1,637,320
對外交易成本	(601,340)	(139,176)	(264,979)	(106,446)	(38,278)	(42,770)	(65,490)	(1,258,479)
利息收入（附註六23）	11,627	499	992	5,297	59	31	11,496	30,001
利息費用（附註六23）	(175,466)	(27,771)	(48,516)	(1,766)	(5,260)	(11,895)	(510)	(271,184)
應佔聯營公司利潤前業績	200,142	14,455	21,515	27,049	13,698	1,345	100,637	378,841
對聯營企業的投資虧損	—	—	—	—	—	—	(6,041)	(6,041)
折舊費	(123,741)	—	—	(20,660)	—	—	(7,765)	(152,166)
攤銷費	(11,015)	(33,688)	(63,513)	(553)	(13,297)	(12,695)	(1,343)	(136,104)
利潤總額	200,142	14,455	21,515	27,049	13,698	1,345	94,596	372,800
所得稅費用	(67,343)	(3,688)	(6,951)	(6,891)	(3,397)	(493)	(9,486)	(98,249)
淨利潤	132,799	10,767	14,564	20,158	10,301	852	85,110	274,551
資產總額	5,605,653	760,044	1,697,790	909,639	384,503	332,373	616,992	10,306,994
聯營投資	—	—	—	—	—	—	34,628	34,628
負債總額	3,846,900	422,482	727,236	856,916	316,586	115,238	88,965	6,374,323
長期股權投資	—	—	—	—	—	—	38,628	38,628
長期股權投資以外其他非流動資產增加	576,075	10,619	44,995	55,554	9,772	1,797	16,408	715,220

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

八　金融工具及其風險

本集團的經營活動會面臨各種金融風險。本集團整體的風險管理計劃針對金融市場的不可預見性，力求減少對本集團財務業績的潛在不利影響。

(a)　**市場風險：**

(i)　外匯風險：

本集團各子公司的經營及客戶均位於中國境內，其大部分運營資產及交易均採用人民幣結算，且本集團所有借款均以人民幣計價，因此本集團無重大匯率風險。本集團的唯一外匯風險來自於長期應付款，該長期應付款系因本公司與排水公司簽訂購買外資銀行貸款形成的資產轉讓協議而產生，並主要涉及美元和日元(附註六14(d))。

於2013年12月31日，如果人民幣對美元升值或貶值5%，其他因素保持不變，則本集團將增加或減少淨利潤約4百萬元(2012年12月31日：4百萬元)。於2013年12月31日，如果人民幣對日元升值或貶值5%，其他因素保持不變，則本集團將增加或減少淨利潤約8百萬元(2012年：10百萬元)。

(ii)　利率風險：

本集團的利率風險主要來自現金及銀行存款，長期應收款、借款和長期應付款。

本集團擁有借款和長期應付款。浮動利率的借款和長期應付款令本集團承受現金流量利率風險，而固定利率的借款和長期應付款令本集團承受公允值利率風險。

以下表格反映了本集團及本公司的利率風險。包含在以下表格中的資產及負債為賬面價值，以到期日分類。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

八　金融工具及其風險(續)

(a)　市場風險：(續)

(ii)　利率風險：(續)

	合併				公司		
	固定利率	浮動利率	無息	合計	固定利率	浮動利率	合計
2013年12月31日							
資產							
現金及銀行餘額	7,267	994,982	—	1,002,249	—	342,090	342,090
長期應收款	333,607	—	—	333,607	333,607	—	333,607
負債							
流動借款	—	856,932	105	857,037	—	652,000	652,000
非流動借款	—	1,224,195	10,613	1,234,808	—	310,600	310,600
一年內到期的長期應付款	17,166	7,190	—	24,356	17,166	7,190	24,356
長期應付款	201,881	89,294	—	291,175	201,881	89,294	291,175
應付債券	1,384,775	—	—	1,384,775	1,384,775	—	1,384,775
2012年12月31日							
資產							
現金及銀行餘額	3,600	996,965	—	1,000,565	—	469,715	469,715
長期應收款	337,631	—	—	337,631	337,631	—	337,631
負債							
流動借款	—	883,725	462	884,187	—	673,864	673,864
非流動借款	—	2,011,421	10,613	2,022,034	—	929,053	929,053
一年內到期的長期應付款	21,231	6,770	—	28,001	21,231	6,770	28,001
長期應付款	258,132	92,622	—	350,754	258,132	92,622	350,754
應付債券	691,950	—	—	691,950	691,950	—	691,950

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

八　金融工具及其風險(續)

(a)　**市場風險：**(續)

(ii)　利率風險：(續)

於2013年12月31日，假若銀行借款利率升高／降低了1%，而所有其他因素維持不變，則該年度的淨利潤會降低／升高人民幣18百萬元(2012年度：人民幣28百萬元)。

本集團亦考慮利用再融資、現有借款的展期及其他可行的融資等方案分析其利率風險。

(b)　**信用風險：**

信用風險來自現金及銀行存款，亦有來自客戶的信用風險。

本集團對銀行存款的信用風險管理，是將大部分現金及銀行存款存儲在中國境內的國有銀行及其他大中型上市銀行。本集團認為其不存在重大的信用風險，不會產生因對方單位違約而導致的任何重大損失。

對應收賬款信用風險，是集中於少數客戶，所有這些客戶都是中國政府背景的機構。因此，管理層認為風險是有限的。

本公司的最大信用風險包括其金融資產的賬面價值，以及已知為其子公司提供的財務擔保合同。於2013年12月31日，本公司已為子公司的銀行借款額度作出擔保約人民幣792百萬元(2012年：人民幣963百萬元)。其中，人民幣706百萬元的借款已由子公司提款。董事認為子公司能以各種財政財力來承擔自己的義務。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

八　金融工具及其風險(續)

(c)　**流動風險：**

現金流量預測是在集團的經營主體執行，並由集團財務匯總。集團財務監控集團流動資金需求的滾動預測，確保有足夠資金應付經營需要，但同時經常維持充足的未提取承諾借款額度，以使集團不違反其任何借款限額或條款。此等預測考慮了集團債務融資計劃、條款遵從、符合內部資產負債表比率目標，及外部的監管或法例規定。

本集團的金融資產及負債(包含利息)按照相關的到期組別，在其資產負債表日至到期日的剩餘時間分析，其合約性未貼現的現金流量如下：

	1年以內	1年到2年	2年到5年	5年以上	合計
於2013年12月31日					
貨幣資金	1,002,249	—	—	—	1,002,249
應收款項	2,092,158	—	—	—	2,092,158
長期應收款	18,813	86,577	74,250	335,220	514,860
長期銀行借款	(959,335)	(368,672)	(1,001,223)	—	(2,329,230)
長期應付款	(25,096)	(25,504)	(79,563)	(426,553)	(556,716)
其他非流動負債	(3,647)	(3,542)	(8,365)	(10,613)	(26,167)
應付賬款及其他應付款	(558,699)	—	—	—	(558,699)
長期債券	(84,630)	(84,630)	(1,607,410)	—	(1,776,670)
於2012年12月31日					
貨幣資金	1,000,565	—	—	—	1,000,565
應收款項	1,583,332	—	—	—	1,583,332
長期應收款	15,503	87,607	63,650	363,603	530,363
長期銀行借款	(928,544)	(948,347)	(876,878)	(366,591)	(3,120,360)
長期應付款	(32,572)	(32,917)	(101,421)	(603,003)	(769,913)
其他非流動負債	(23,002)	(22,341)	(64,424)	(15,353)	(125,120)
應付賬款及其他應付款	(532,787)	—	—	—	(532,787)
短期借款	(91,267)	—	—	—	(91,267)
長期債券	(46,480)	(46,480)	(792,960)	—	(885,920)

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

八　金融工具及其風險(續)

(d)　資本風險管理

本集團資本管理政策的目標是保障本集團能夠持續經營，從而為股東提供回報，並使其他利益關係者獲益，同時維持最佳的資本結構以降低資本成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東的股利數額、向股東退還資本、發行新股或出售資產以減低債務。

與同行業內其他公司一樣，本集團利用資本負債比率監控其資本。該比率按照債務淨額除以總資本計算。債務淨額為總借款(包括集團的短期借款、長期借款、應付債券、長期應付款、其他非流動負債－國債轉債資金及其他)減去現金和現金等價物。總資本為權益(如合併資產負債表所列)加債務淨額。

本集團的策略為致力將負債比率維持在40%至60%之間。本集團負債比率如下：

	2013年12月31日	2012年12月31日
總借款	**3,792,151**	3,976,926
短期借款	**—**	86,000
長期借款	**2,067,036**	2,710,056
應付債券	**1,384,775**	691,950
長期應付款	**315,531**	378,755
其他非流動負債－國債轉債資金及其他	**24,809**	110,165
減：現金	**(994,982)**	(996,965)
債務淨額	**2,797,169**	2,979,961
總權益	**4,134,544**	3,932,671
總資本	**6,931,713**	6,912,632
負債比率	**40%**	43%

於2013年度，本集團負債比率未發生重大變化。

(e)　公允價值估計

長期借款、長期應付款以及不存在活躍市場的應付債券，以合同規定的未來現金流量按照市場上具有可比信用等級並在相同條件下提供幾乎相同現金流量的利率進行折現後的現值確定其公允價值。

2013年度
（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

九　重大關聯方關係及其交易

(1)　母公司基本情況

	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	組織機構代碼
天津市政投資有限公司	有限公司	中國天津	熊光宇	市政基礎設施的開發建設及經營管理	70042249

本公司的最終控制方為天津市基礎設施建設投資集團有限公司。

(a)　母公司註冊資本及其變化

	2012年12月31日	本年增加	本年減少	**2013年12月31日**
天津市政投資有限公司	1,820,000	—	—	**1,820,000**

(b)　母公司對本公司的持股比例和表決權比例

	2013年12月31日		2012年12月31日	
	持股比例	**表決權比例**	持股比例	表決權比例
天津市政投資有限公司	**51.58%**	**51.58%**	51.60%	51.60%

(2)　子公司情況

子公司的基本情況及相關信息見附註六7(a)。

(3)　聯營企業情況

聯營公司的基本情況及相關信息見附註六7(c)。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

九　重大關聯方關係及其交易(續)

(4)　其他關聯方情況

	與本集團的關係
天津子牙循環經濟產業投資發展有限公司	受同一最終控股公司控制
天津環境建設投資有限公司	受同一最終控股公司控制
天津樂城置業有限公司	受同一最終控股公司控制
天津城投城市資源經營有限公司	受同一最終控股公司控制
天津環境建設投資有限公司	受同一最終控股公司控制
天津地鐵資源投資有限公司	受同一最終控股公司控制
天津城投建設工程建設管理諮詢有限公司	受同一最終控股公司控制
天津市海河建設發展投資有限公司	受同一最終控股公司控制
天津機電進出口有限公司	聯營企業的子公司

(5)　關聯交易

本年度，除本財務報表中已披露的關聯方交易信息外，本集團與關聯方在日常營運中進行的其他重大交易如下：

(a)　採購商品、提供服務：

採購商品

		2013年度		2012年度	
關聯方的名稱	**交易性質**	**金額**	**佔同類交易金額的比例**	金額	佔同類交易金額的比例
天津機電進出口有限公司	採購設備	**60,150**	**44.61%**	11,408	15.46%

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

九　重大關聯方關係及其交易(續)

(5)　關聯交易(續)

(a)　採購商品、提供服務：(續)

提供服務

		2013年度		2012年度	
關聯方的名稱	**交易性質**	**金額**	**佔同類交易金額的比例**	金額	佔同類交易金額的比例
天津城投	委託運營收入	**53,676**	**53.68%**	22,365	31.96%
天津樂城置業有限公司	供熱／供冷收入	**32,604**	**45.77%**	35,330	67.97%
天津子牙循環經濟產業投資發展有限公司	污水處理廠建設收入	**10,436**	**0.83%**	7,350	0.59%
天津地鐵資源投資有限公司	供熱／供冷收入	**4,663**	**6.55%**	2,616	5.03%
天津子牙循環經濟產業投資發展有限公司	建設項目管理費收入	**1,430**	**19.26%**	2,800	4%
天津環境建設投資有限公司	創業環保大厦租金收入	**943**	**11.53%**	1,851	2.65%
天津環境建設投資有限公司	供熱／供冷收入	**—**	**—**	261	0.50%
天津城投	創業環保大厦租金收入	**—**	**—**	239	0.34%

本集團提供與關聯方的建造合同服務以政府頒佈的建築市場參考價格作為定價基礎；向關聯方收取的租金參考市場價格經雙方商議後確定；向關聯方提供供熱服務以政府頒佈的市場參考價格作為定價基礎。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

九　重大關聯方關係及其交易(續)

(5)　關聯交易(續)

(b)　擔保：

擔保方	被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經履行完畢
天津城投	西安創業水務有限公司	271,000	2008-09-28	2022-09-27	否

(c)　關鍵管理人員薪酬：

	2013年度	2012年度
關鍵管理人員薪酬	10,479	9,813

(6)　關聯方應收、應付款項餘額

應收關聯方款項：

項目名稱	關聯方的名稱	2013年12月31日	2012年12月31日
應收賬款	天津城投	26,838	13,419
應收賬款	天津樂城置業有限公司	17,600	8,197
應收賬款	天津地鐵資源投資有限公司	3,914	—
應收賬款	天津城投城市資源經營有限公司	401	801
預付賬款	天津機電進出口有限公司	6,465	—

應付關聯方款項：

項目名稱	關聯方的名稱	2013年12月31日	2012年12月31日
其他應付款	天津機電進出口有限公司	24,958	14,899

應收關聯方款項主要來自日常交易，並在交易日期起後一年內支付。應收款並無抵押且無利息。應收關聯方款項並未計提準備。

應付關聯方款項主要來自購貨交易，並在採購完成後一年內到期支付。應付款項並無利息。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

九　重大關聯方關係及其交易(續)

(7)　關聯方承諾

以下為本集團於資產負債表日，已簽約而尚不必在資產負債表上列示的與關聯方有關的承諾事項：

	2013年12月31日	2012年12月31日
接受擔保		
天津城投	**271,000**	292,000

(8)　與其他中國國有企業間的交易及往來餘額

目前本集團運營所處的經濟環境，直接或間接由中國政府擁有或控股的企業(以下統稱為「國有企業」)佔主導地位。

本年度，本集團與這些國有企業的重大交易主要包括污水處理、相關設施的建設管理、污水處理廠及再生水廠委託運營服務、中水和自來水供水以及供熱供冷服務。本年末，本集團的現金及銀行存款結餘及借款主要存放／取得自國有銀行。

十　或有事項

2013年度，本集團已就子公司安國創業水務有限公司的城市供水特許經營項目向安國市人民政府提出終止協議，雙方就協議終止及補償事宜未能達成一致。該事項目前已提請中國國際經濟貿易仲裁委員會進行仲裁。截止本財務報表報出日，仲裁程序尚在審理過程中。管理層基於謹慎性考慮，根據律師預計的仲裁可能存在的不利情況，對安國城市供水項目無形資產計提了人民幣11,324千元的資產減值損失(附註六24(a))，並對本公司的長期股權投資計提了人民幣23,119千元的減值損失(附註六7(b))。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

十一 承諾事項

(1) 資本性支出承諾事項

截止資產負債表日，本集團的資本承諾如下：

	已簽約未撥備		已批准未簽約	
	2013年12月31日	2012年12月31日	**2013年12月31日**	2012年12月31日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	**人民幣百萬元**	人民幣百萬元
污水處理廠項目：				
－紀莊子遷建項目	**287**	330	**741**	1,318
－潁南污水廠升級改造目	**13**	—	**40**	—
－咸寧永安污水處理廠(一期)	**2**	—	**—**	—
中水廠項目：				
－紀莊子再生水廠遷建項目	**81**	72	**72**	150
其他	**4**	—	**6**	—
	387	402	**859**	1,468

(2) 前期承諾履行情況

本集團2012年12月31日之資本性支出承諾已按照之前承諾履行。

2013年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

一　非經常性損益明細表

	2013年度	2012年度
非流動資產處置(損失)／收益	(4,851)	3,160
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	22,906	12,096
其他營業外收入和支出	774	5,877
	18,829	21,133
所得稅影響額	(4,707)	(5,283)
少數股東權益影響額(稅後)	(708)	(51)
	13,414	15,799

非經常性損益明細表編製基礎

根據中國證券監督管理委員會《*公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號——非經常性損益[2008]*》的規定，非經常性損益是指與公司正常經營業務無直接關係，以及雖與正常經營業務相關，但由於其性質特殊和偶發性，影響報表使用人對公司經營業績和盈利能力作出正確判斷的各項交易和事項產生的損益。

二　境內外財務報表差異調節表

境內外財務報表無差異。

三　淨資產收益率及每股收益

	加權平均淨資產收益率(%)		基本／稀釋每股收益	
	2013年度	2012年度	2013年度	2012年度
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	7.28	7.33	0.20	0.19
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	6.95	6.91	0.19	0.18

2013年度
（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

四　主要會計報表項目的異常情況及原因的說明

(1)　合併資產負債表項目

項目	2013年12月31日	2012年12月31日	變動金額	變動比率	變動原因分析
資產項目：					
應收賬款	**2,079,086**	1,566,743	512,343	33%	主要為本公司本年度新增的應收污水處理費。
存貨	**58,035**	92,509	(34,474)	37%	主要為本年度部分工程辦理了結算。
其他流動資產	**6,540**	12,349	(5,809)	47%	主要為待抵扣的增值稅進項稅有所減少。
在建工程	**1,152,078**	459,487	692,591	151%	主要為本年度紀莊子污水廠和再生水廠遷建項目新增在建工程。
負債項目：					
短期借款	**—**	86,000	(86,000)	100%	主要為本年度償還了到期的短期借款。
其他流動負債	**3,287**	20,007	(16,720)	84%	主要為本年度償還了污水廠建設國債轉貸資金。
長期借款	**1,213,286**	1,931,876	(718,590)	37%	主要為本年度償還了部分借款。
應付債券	**1,384,775**	691,950	692,825	100%	主要為本年度新發行中期融資券7億元。
其他非流動負債	**1,369,522**	840,158	529,364	63%	主要為本年收到紀莊子污水廠和再生水廠遷建的土地整理儲備補償款5.5億元。

2013年度
（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

四　主要會計報表項目的異常情況及原因的說明（續）

(2)　合併利潤表項目

項目	2013年12月31日	2012年12月31日	變動金額	變動比率	變動原因分析
主營業務稅金及附加	(15,474)	(11,478)	(3,996)	35%	主要為本年度委託運營收入以及子創BT工程收入有所增加。
資產減值損失	(18,493)	—	(18,493)	100%	主要為本年度計提的無形資產減值損失及應收賬款減值損失。
投資損失	(3,030)	(5,541)	2,511	45%	主要為本年度聯營企業虧損金額相比去年降低。

(3)　合併現金流量表項目

項目	2013年12月31日	2012年2月31日	變動金額	變動比率	變動原因分析
投資活動產生的現金流量淨額	(164,916)	135,654	(297,964)	220%	主要為本年度紀莊子污水廠和再生水廠遷建工程收到的土地整理儲備補償款減少，且投資支出增加。
現金及現金等價物淨增加額	(1,983)	307,972	(309,955)	101%	由於經營、籌資、投資活動現金流共同影響所致。

pwc

羅兵咸永道

獨立核數師報告

致天津創業環保集團股份有限公司股東

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第190至263頁天津創業環保集團股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)的合併財務報表，此合併財務報表包括於二零一三年十二月三十一日的合併和公司資產負債表與截至該日止年度的合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。

董事就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編製合併財務報表，以令合併財務報表作出真實而公平的反映，及落實其認為編製合併財務報表所必要的內部控制，以使合併財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該等合併財務報表作出意見，並僅向整體股東報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計。該等準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審計，以合理確定合併財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈廿二樓
總機：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

審計涉及執行程序以獲取有關合併財務報表所載金額及披露資料的審計憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製合併財務報表以作出真實而公平的反映相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對公司內部控制的有效性發表意見。審計亦包括評價董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計的合理性，以及評價合併財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

意見

我們認為，該等合併財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映貴公司及貴集團於二零一三年十二月三十一日的事務狀況，及貴集團截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，2014年3月27日

合併資產負債表

二零一三年十二月三十一日
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

	附註	於十二月三十一日 二零一三年	二零一二年
資產			
非流動資產			
物業、機器及設備	6	**4,240,202**	3,740,746
無形資產	7	**2,648,478**	2,753,686
土地使用權	8	**426,349**	437,653
投資物業	9	**108,609**	112,282
聯營投資	11	**32,621**	34,628
可供出售金融資產	12	**2,000**	4,000
長期應收款	13	**333,607**	337,631
長期貿易應收款	14	**—**	68,794
其他非流動資產		**7,250**	8,513
		7,799,114	7,497,933
流動資產			
存貨	15	**58,035**	92,509
貿易應收款	16	**2,085,386**	1,572,743
預付款項	17	**115,655**	120,306
其他應收款	18	**6,772**	10,589
其他流動資產		**6,540**	**12,349**
現金及銀行結餘	19	**1,002,249**	1,000,565
		3,274,637	2,809,061
總資產		**11,073,751**	**10,306,994**

二零一三年十二月三十一日
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

	附註	於十二月三十一日 二零一三年	二零一二年
權益			
歸屬於本公司權益持有者			
股本	20	1,427,228	1,427,228
其他儲備	21	755,567	733,216
留存收益	21	1,793,699	1,619,785
－擬派末期股利	34	114,178	85,634
－其他		1,679,521	1,534,151
		3,976,494	3,780,229
非控制性權益		158,050	152,442
總權益		4,134,544	3,932,671
負債			
非流動負債			
借款	22	2,910,758	3,064,738
遞延收益	24	396,447	385,661
遞延所得稅負債	25	68,977	60,645
其他非流動資產	23	1,348,000	750,000
		4,724,182	4,261,044
流動負債			
貿易應付款	26	21,099	20,847
預收賬款	26	701,654	601,371
應付職工薪酬		11,122	9,298
應交企業所得稅	26	19,620	21,763
其他應交稅費	26	5,971	4,943
應付股利		36,566	30,929
其他應付款	26	537,600	511,940
借款	22	881,393	912,188
		2,215,025	2,113,279
總負債		6,939,207	6,374,323
總權益及負債		11,073,751	10,306,994
流動資產淨值		1,059,612	695,782
總資產減流動負債		8,858,726	8,193,715

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

張文輝
董事

林文波
董事

資產負債表－母公司

二零一三年十二月三十一日
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

	附註	於十二月三十一日 二零一三年	二零一二年
資產			
非流動資產			
物業、機器及設備	6	**3,868,081**	3,412,048
無形資產		**6,540**	7,131
土地使用權	8	**414,030**	424,835
投資物業	9	**85,323**	88,491
投資子公司	10	**1,282,136**	1,281,755
可供出售金融資產	12	**2,000**	4,000
長期應收款	13	**333,607**	337,631
長期貿易應收款	14	**—**	68,794
其他非流動資產		**74,609**	40,377
		6,066,326	5,665,062
流動資產			
存貨	15	**7,866**	11,197
貿易應收款	16	**1,944,004**	1,454,780
預付款項	17	**33,656**	43,815
其他應收款	18	**146,244**	115,209
其他流動資產		**80,000**	107,700
現金及銀行結餘	19	**342,090**	469,715
		2,553,860	2,202,416
總資產		**8,620,186**	7,867,478

二零一三年十二月三十一日
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

	附註	於十二月三十一日 二零一三年	二零一二年
權益			
歸屬於本公司權益持有者			
股本	20	1,427,228	1,427,228
其他儲備	21	754,044	731,693
留存收益	21	1,600,974	1,485,450
－擬派末期股利	34	114,178	85,634
－未分配		1,486,796	1,399,816
總權益		3,782,246	3,644,371
負債			
非流動負債			
借款	22	1,986,550	1,971,757
遞延收益	24	211,406	201,880
遞延所得稅負債	25	22,674	21,721
其他非流動負債	23	1,140,000	670,000
		3,360,630	2,865,358
流動負債			
貿易應付款	26	5,042	5,373
預收賬款	26	8,082	4,871
應付職工薪酬		6,918	5,882
應交企業所得稅	26	14,867	15,501
其他應交稅費	26	2,688	2,453
應付股利		36,566	30,929
其他應付款	26	726,791	590,875
借款	22	676,356	701,865
		1,477,310	1,357,749
總負債		4,837,940	4,223,107
總權益及負債		8,620,186	7,867,478
流動資產淨值		1,076,550	844,667
總資產減流動負債		7,142,876	6,509,729

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

張文輝
董事

林文波
董事

利潤表

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

	附註	截至十二月三十一日止年度 二零一三年	二零一二年
營業收入	5(a)	**1,614,678**	1,541,166
營業稅金	27	**(15,474)**	(11,478)
營業成本	28	**(990,286)**	(891,577)
毛利		**608,918**	638,111
行政費用	28	**(108,784)**	(105,118)
其他收入－淨值	5(b)	**48,373**	37,043
其他盈利－淨值		**18,829**	21,133
經營利潤		**567,336**	591,169
財務收益		**86,121**	53,291
財務費用		**(263,934)**	(265,619)
財務費用－淨額	30	**(177,813)**	(212,328)
應佔聯營公司虧損	11	**(2,007)**	(6,041)
除所得稅前利潤		**387,516**	372,800
所得稅	31	**(99,159)**	(98,249)
年度利潤／年度總綜合收益		**288,357**	274,551
年度利潤及年度總綜合收益中歸屬於：			
－本公司權益持有者		**281,899**	268,981
－非控制性權益		**6,458**	5,570
		288,357	274,551
年內本公司權益持有者應佔的每股收益(人民幣元)			
－基本每股收益	33	**0.20**	0.19
－稀釋每股收益	33	**0.20**	0.19
擬派末期股息	34	**114,178**	85,634

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

張文輝
董事

林文波
董事

合併權益變動表

截至二零一三年十二月三十一日止年度
（除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元）

		歸屬於公司所有者					
	附註	股本	其他儲備	留存收益	小計	非控制性權益	總權益
二零一二年一月一日結餘		1,427,228	708,492	1,432,617	3,568,337	147,372	3,715,709
綜合收益							
損益		—	—	268,981	268,981	5,570	274,551
綜合總收益		—	—	268,981	268,981	5,570	274,551
與權益持有者的交易							
撥入法定盈餘公積金的盈利分配，淨額	21(a)	—	24,724	(24,724)	—	—	—
宣告股息		—	—	(57,089)	(57,089)	(500)	(57,589)
與權益持有者的交易總額		—	24,724	(81,813)	(57,089)	(500)	(57,589)
二零一二年十二月三十一日結餘		1,427,228	733,216	1,619,785	3,780,229	152,442	3,932,671
綜合收益							
損益		—	—	281,899	281,899	6,458	288,357
綜合總收益		—	—	281,899	281,899	6,458	288,357
與權益持有者的交易							
撥入法定盈餘公積金的盈利分配，淨額	21(a)	—	22,351	(22,351)	—	—	—
宣告股息		—	—	(85,634)	(85,634)	(850)	(86,484)
與權益持有者的交易總額		—	22,351	(107,985)	(85,634)	(850)	(86,484)
二零一三年十二月三十一日結餘		1,427,228	755,567	1,793,699	3,976,494	158,050	4,134,544

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

張文輝
董事

林文波
董事

合併現金流量表

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

	附註	截至十二月三十一日止年度 二零一三年	二零一二年
經營活動的現金流量			
經營產生的現金	35	**657,730**	553,457
已付所得稅		**(94,108)**	(64,160)
已收利息	30	**7,851**	4,939
經營活動產生的淨現金		571,473	494,236
投資活動的現金流量			
購入物業、機器及設備及無形資產		**(742,981)**	(659,754)
項目投標保證金		**(3,667)**	(900)
收到的土地整理儲備補償款	23(i)	**550,000**	750,000
已收政府補助	24	**27,492**	24,715
物業、機器及設備、無形資產及土地使用權處置收益	35	**3,940**	21,093
已收股利		**300**	500
投資活動(所用)／產生淨現金		**(164,916)**	135,654
融資活動的現金流量			
借款所得款		**136,160**	1,451,516
發行債券所得款		**700,000**	—
償還借款		**(950,180)**	(1,517,765)
支付借款利息		**(213,673)**	(227,548)
向公司股東支付股利		**(80,347)**	(27,621)
向非控制性權益支付股利		**(500)**	(500)
融資活動所用淨現金		**(408,540)**	(321,918)
銀行結餘及現金之(減少)／增加		**(1,983)**	307,972
於一月一日之現金及銀行結餘		**996,965**	688,993
於十二月三十一日之現金及銀行結餘	19	**994,982**	996,965

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

張文輝
董事

林文波
董事

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

1　公司簡介及主要業務

天津創業環保集團股份有限公司(「本公司」)是於1993年6月8日在中華人民共和國(「中國」)天津市註冊成立的股份有限公司。天津市政投資有限公司(「市政投資」)為本公司的控股公司，天津城市基礎設施建設投資集團有限公司(「天津城投」)為本公司的最終控股公司。

本公司及其子公司(「本集團」)的主要業務包括污水處理及相關設施的建設管理、自來水供水、中水、供熱供冷服務及相關設施的建設管理等業務，具體如下：

(a)　污水處理業務

依照相關協議(「《污水處理委託協議》」)，本集團目前通過以下污水處理廠提供污水處理服務：

位置	協議簽訂日期	客戶
天津東郊	2000年10月10日	天津市排水公司(「排水公司」)
天津紀莊子	2000年10月10日	排水公司
天津咸陽路	2000年10月10日	排水公司
天津北倉	2000年10月10日	排水公司
貴州貴陽	2004年9月16日	貴陽城市管理局
江蘇寶應	2005年6月13日	寶應縣建設局
湖北赤壁	2005年7月15日	赤壁市建設局
安徽阜陽	2005年12月18日	安徽阜陽市建設委員會
雲南曲靖	2005年12月25日	曲靖市供排水總公司
湖北洪湖	2005年12月29日	洪湖市建設局
浙江杭州	2006年11月20日	杭州市排水有限公司
天津靜海	2007年9月12日	天津天宇科技園管理委員會
山東文登	2007年12月19日	文登市建設局
陝西西安	2008年3月18日	西安市基礎設施建設投資總公司
河北安國	2008年10月14日	安國市人民政府
湖北鹹寧	2008年10月16日	鹹寧市建設委員會
安徽穎東	2009年8月10日	阜陽市穎東建設局
雲南曲靖	2011年8月16日	曲靖市住房和城鄉建設局
安徽巢湖	2011年8月25日	含山縣住房和城鄉建設局

截至2013年12月31日，除天津地區的東郊、紀莊子、咸陽路及北倉四座污水處理廠外，上述其他各污水處理廠均已簽訂特許經營協議，並屬於香港(國際財務報告解釋委員會)解釋第12號(HK(IFRIC)－Int12)的適用範圍(附註2.8(a))。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

1　公司簡介及主要業務(續)

(a)　污水處理業務(續)

相關協議的主要條款及訂明的主要計價公式簡述如下：

東郊：

公司應全面彌補實際的經營成本，包括物業、機器及設備的折舊及攤銷，但不包括利息開支及匯兑損益，最少將：

(i)　賺取按污水處理業務相關物業、機器及設備(定義見協議)的每月平均帳面淨值的年度平均數計算15%的回報，以及；

(ii)　獲得節省成本或當實際處理量超過協議規定的最低處理量時的獎勵計價調整。

紀莊子、咸陽路及北倉：

根據與排水公司於2006年3月10日達成的補充協議，本公司於紀莊子、咸陽路及北倉污水處理廠處理污水水質達標後至竣工驗收日的期間內，按照約定的價格收取污水處理費。竣工驗收日後本公司將向排水公司按照與東郊污水處理廠等同的原則收取污水處理費。

其他污水處理廠：

協議規定以約定價格作為初始污水處理服務費單價，並且上述處理費單價將按照合同約定的調價公式視設施設備改造、新增投資及能源動力、勞動力、政府政策的重大變化等因素進行調整；

除貴陽外，其他地區客戶會對本集團擔保最低污水處理量，如果實際處理量低於該擔保水量，則污水處理費按照擔保水量結算。

依照相關協議，貴陽物價局定期調整污水處理業務價格，可令污水處理業務全面彌補實際的經營成本，包括運行成本、攤銷、所得稅及8%的概算淨資產回報。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

1　公司簡介及主要業務(續)

(a)　污水處理業務(續)

2014年2月18日，天津市水務局、天津市城鄉和交通建設委員會與本公司簽署了《天津市紀莊子等四座污水處理廠特許經營協議》，授予本公司東郊、紀莊子、咸陽路及北倉四座污水處理廠特許經營權，特許經營權期限為30年，自2014年1月1日開始生效。根據協定約定，紀莊子等四座污水處理廠經營期內每月的保證水量為紀莊子等四座污水處理廠各自設計處理規模的80%。2014年、2015年的污水服務單價分別為人民幣1.77元／立方米、1.76元／立方米，自2014年起，每兩年對污水處理服務單價進行一次調整。

(b)　污水處理設施的建設管理

本集團提供包括污水處理廠的設計、建設與運營以及污水處理廠工程的融資建設和移交的服務。

(c)　自來水供水業務

依照相關協議規定，集團以約定價格作為自來水供水初始單價，並且上述約定單價可按照合同條款中涉及的變動成本因素進行調整修訂。

(d)　中水處理業務及管道接駁

主要包括再生水利用項目的開發、建設和運營，再生水的生產、銷售，再生水處理工藝和水處理設備的研究、開發和技術諮詢等。

(e)　供熱供冷服務

供熱供冷服務包括設計，建設，運營和轉讓集中供熱、供冷設施，提供供熱、供冷服務。

本集團已與天津市城市建設和交通委員會簽訂天津市文化中心集中能源站項目集中供熱、供冷特許經營協議，屬於香港(國際財務報告解釋委員會)解釋第2號(HK(IFRIC)－Int12)的適用範圍(附註2.8(a))。

本合併財務報表由本公司董事會於2013年3月27日批准報出。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

2　重要會計政策摘要

編製本合併財務報表採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所呈報的所有年度內貫徹應用。

2.1　編製基準

本集團合併財務報表是根據香港財務報告準則(「香港財務準則」)編製。合併財務報表按照歷史成本法編製，並就可供出售金融資產的重估、及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及金融負債(含衍生工具)和以公允價值計量的投資財產而作出修訂。

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計。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。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對合併財務報表屬重大假設和估算的範疇，在附註4中披露。

2.1.1 重要會計政策變更

(a)　集團已採納的新訂和已修改的準則：

香港財務報告準則第10號「合併財務報表」建基於現有原則，透過確定控制權概念作為釐定是否應將某一主體納入母公司合併財務報表的決定性因素。這準則亦列載當難以釐定時，提供額外指引以協助釐定控制權。

香港財務報告準則第12號「在其他主體權益的披露」包括在其他主體的所有形式的權益的披露規定，包括合營安排、聯營、特別用途工具和其他資產負債表外工具。

沒有其他2013年1月1日或之後開始財政年度首次生效的香港財務報告準則或香港(國際財務報告解釋委員會)－解釋公告而預期對本集團有重大影響。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

2　重要會計政策摘要(續)

2.1　編製基準(續)

2.1.1 重要會計政策變更(續)

(b)　尚未採納的新準則和解釋

多項新準則和準則的修改及解釋在2013年1月1日後開始的年度期間生效，但未有在本合併財務報表中應用。此等準則、修改和解釋預期不會對本集團的合併財務報表造成重大影響。

沒有其他尚未生效的香港財務報告準則或香港(國際財務報告解釋委員會)－解釋公告預期會對本集團有重大影響。

2.2　子公司

2.2.1 合併財務報表

子公司指本集團對其具有控制權的所有主體(包括結構性主體)。當本集團因為參與該主體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過其對該主體的權力影響此等回報時，本集團即控制該主體。子公司在控制權轉移至本集團之日起合併入賬。子公司在控制權終止之日起停止合併入賬。

(a)　業務合併

本集團利用購買法將業務合併入賬。購買一子公司所轉讓的對價，為所轉讓資產、對被收購方的前所有人產生的負債，及本集團發行的股本權益的公允價值。所轉讓的對價包括或有對價安排所產生的任何資產和負債的公允價值。在業務合併中所購買可辨認的資產以及所承擔的負債及或有負債，首先以彼等於購買日期的公允價值計量。就個別收購基準，本集團可按公允價值或按非控制性權益應佔被購買方淨資產的比例，計量被收購方的非控制性權益。

購買相關成本在產生時支銷。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

2　重要會計政策摘要(續)

2.2　子公司(續)

2.2.1 合併財務報表(續)

(a)　業務合併*(續)*

如業務合併分階段進行，收購方之前在被收購方持有權益於收購日期的賬面值，按收購日期的公允價值重新計量，重新計量產生的任何盈虧在損益中確認。

集團將轉讓的任何或有對價按收購日期的公允價值計量。被視為資產或負債的或有對價公允價值的期後變動，根據香港會計準則第39號的規定，在損益中或作為其他綜合收益的變動確認。分類為權益的或有對價不重新計量，其之後的結算在權益中入賬。

所轉讓對價、被收購方的任何非控制性權益數額，及在被收購方之前任何權益在收購日期的公允價值，超過購入可辨識淨資產公允價值的數額記錄為商譽。如所轉讓對價、確認的任何非控制性權益及之前持有的權益計量，低於購入子公司淨資產的公允價值，則將該數額直接在利潤表中確認。

集團內公司之間的交易、結餘及交易的未變現利得予以對銷。未變現損失亦予以對銷。子公司報告的數額已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

(b)　不導致失去控制權的子公司權益變動

本集團將其與非控制性權益進行、不導致失去控制權的交易入賬為權益交易－即與子公司所有者以其作為所有者身份進行的交易。所支付任何對價時公允價值與相關應佔所收購子公司淨資產賬面值的差額記錄為權益。向非控制性權益的處置的盈虧亦記錄在權益中。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

2　重要會計政策摘要(續)

2.2　子公司(續)

2.2.1 合併財務報表(續)

(c)　出售子公司

當集團不再持有控制權或重大影響力，在主體的任何保留權益於失去控制權當日重新計量至公允價值，賬面值的變動在損益中確認。公允價值為就保留權益的後續入賬而言的初始賬面值，作為聯營、合營或金融資產。此外，之前在其他綜合收益中確認的任何數額猶如本集團已直接處置相關資產和負債。這意味著之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益。

2.2.2 獨立財務報表

子公司投資按成本扣除減值列賬。成本也包括投資的直接歸屬成本。子公司的業績由本公司按已收及應收股利入賬。

如果股利超過宣派股利期內子公司的總綜合收益，或如在獨立財務報表的投資帳面值超過合併財務報表中被投資公司淨資產(包括商譽)的帳面值，本集團需要對子公司投資執行減值測試。

2.3　聯營

聯營指所有本集團對其有重大影響力而無控制權的主體，通常附帶有20% - 50%投票權的股權。聯營投資以權益法入賬。根據權益法，投資初始以成本確認，而賬面值被增加或減少以確認投資者享有被投資者在收購日期後的損益份額。本集團於聯營的投資包括購買時已辨認的商譽。

如聯營的權益持有被削減但仍保留重大影響力，只有按比例將之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益(如適當)。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

2　重要會計政策摘要(續)

2.3　聯營(續)

本集團應佔聯營購買後利潤或虧損於利潤表內確認，而應佔其購買後的其他綜合收益變動則於其他綜合收益內確認，並相應調整投資賬面值。如本集團應佔一家聯營的虧損等於或超過其在該聯營的權益，包括任何其他無抵押應收款，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團對聯營已產生法律或推定債務或已代聯營作出付款。

本集團在每個報告日期釐定是否有客觀證據證明聯營投資已減值。如投資已減值，本集團計算減值，數額為聯營可收回數額與其賬面值的差額，並在利潤表中確認於「享有聯營利潤／(虧損)份額」旁。

本集團與其聯營之間的上流和下流交易的利潤和虧損，在集團的財務報表中確認，但僅限於無關連投資者在聯營權益的數額。除非交易提供證據顯示所轉讓資產已減值，否則未實現虧損亦予以對銷。聯營的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

在聯營股權稀釋所產生的利得或損失於利潤表確認。

2.4　分部報告

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負責分配資源和評估經營分部的表現。

2.5　外幣折算

(a)　功能和列報貨幣

本集團每個主體的財務報表所列項目均以該主體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。合併財務報表以人民幣列報，人民幣為本公司的功能貨幣及本集團的列報貨幣。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

2　重要會計政策摘要(續)

2.5　外幣折算(續)

(b)　交易及結餘

外幣交易採用交易或項目重新計量的估值日期的匯率換算為功能貨幣。除了符合在權益中遞延入賬的現金流量套期和淨投資套期外，結算此等交易產生的匯兑利得和損失以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率折算產生的匯兑利得和損失在利潤表確認。

與借款和現金及現金等價物有關的匯兑利得和損失在利潤表內的「財務收益或費用」中列報。所有其他匯兑利得和損失在利潤表內的「其他利得－淨額」中列報。

(c)　集團公司

其功能貨幣與本集團的列報貨幣不同的所有集團內的主體(當中沒有惡性通貨膨脹經濟的貨幣)的業績和財務狀況按如下方法換算為列報貨幣：

(i)　每份列報的資產負債表內的資產和負債按該資產負債表日期的收市匯率換算；

(ii)　每份利潤表內的收益和費用按平均匯率換算(除非此匯率並不代表交易日期匯率的累計影響的合理約數；在此情況下，收支項目按交易日期的匯率換算)；及

(iii)　所有由此產生的匯兑差額在其他綜合收益中確認。

購買境外主體產生的商譽及公允價值調整視為該境外主體的資產和負債，並按期末匯率換算。產生的匯兑差額在其他綜合收益中入賬。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

2　重要會計政策摘要(續)

2.6　物業、機器及設備

物業、機器及設備包括建築、機器設備、運輸車輛及其他。

所有物業、機器及設備按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括購買該等項目直接應佔的開支。

後續成本只有在很可能為本集團帶來與該項目有關的未來經濟利益，而該項目的成本能可靠計量時，才包括在資產的賬面值或確認為一項單獨資產(按適用)。已更換零件的賬面值已被終止確認。所有其他維修費用在產生的財政期間內於利潤表支銷。

資產的折舊採用以下的估計可使用年限將其成本按直線法分攤至其剩餘價值計算：

預計使用年限、預計殘值率和年折舊限如下：

	預計使用年限	預計殘值率	年折舊率
建築及工程	10至50年	0%-5%	1.9%-10%
機器設備	10至20年	0%-5%	4.8%-10%
運輸車輛及其他	5至10年	0%-5%	9.5%-20%

資產的剩餘價值及可使用年期在每個資產負債表日進行檢討，及在適當時調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值即時撇減至可收回金額。

處置的利得和損失按所得款與賬面值的差額釐定，並在利潤表內「其他利得－淨額」中確認。

在建工程按實際成本計量。實際成本包括建造成本、安裝成本、其他使物業、機器及設備達到預計可使用狀態的成本及資本化貸款成本。在建工程在達到預計可使用狀態時轉入物業、機器及設備，並從次月起計提折舊。當可回收金額低於賬面價值時，應調整賬面價值至可回收金額。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

2　重要會計政策摘要(續)

2.7　投資性房地產

投資性房地產，主要由租賃土地和樓宇組成，持有為獲得長期租金收益或作為資本增值或兩者兼備同時並非由本集團佔用。此項目亦包括現正興建或發展供未來作為投資性房地產使用的不動產。以經營租賃持有的土地，如符合投資性房地產的其餘定義，按投資性房地產記賬。在此等情況下，相關的經營租賃猶如其為融資租賃而記賬。投資性房地產初始按成本列賬，包括相關的交易成本及(如適用)借款成本。

投資性房地產以成本減去累計折舊和減值準備的淨值列式。投資性房地產的折舊是以成本減去預計淨殘值和累計減值損失，以直線法在預計可使用年限40至50年之間計算。

如果一項物業、機器及設備(非臨時性)轉變其用途作為投資性房地產，按其淨值重分類為投資物業，反之亦然。

2.8　無形資產

(a)　特許經營權

如附註1(a)(e)中所述，在特定期間內(「特許經營期間」)，本集團與政府機構或其下屬公司合作，從事開發、融資、營運及維護公共服務(「特許經營服務」))設施。本集團可以根據合作協議中的條款運營此設施並提供特許經營服務。

《特許經營服務協議》約定了特許經營服務的執行標準以及價格調整機制，以訂明本集團執行的特許經營服務。

特許經營服務協議屬於香港(國際財務報告解釋委員會)解釋第12號(HK(IFRIC)－Int12)的範圍，因此特許經營安排下的資產可列作無形資產或金融資產。如果經營者取得權利(特許權)向公共服務使用者收費，則將資產列作無形資產，如可保證無條件獲得最低額度的補償，則列作金融資產。因此本集團將特許經營服務的相關權利確認為無形資產－特許經營權，根據特許經營期限以直線法按照25至30年平均攤銷。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

2　重要會計政策摘要(續)

2.8　無形資產(續)

(b)　專有技術及軟件

分開購入的專有技術及軟件按歷史成本列賬。專有技術及軟件有限定的可使用年期，並按成本減累計攤銷後的淨值列賬。攤銷利用直線法將專有技術及軟件的成本分攤至其估計可使用年期。

2.9　土地使用權

土地使用權以經營租賃的方式取得，以成本減去累計攤銷和減值準備的淨值列示。該等經營租賃付款以直綫法按照25至50年在租賃期內進行攤銷。

2.10　非金融資產減值

使用壽命不限定的資產無需攤銷，但每年須就減值進行測試。須作攤銷的資產，當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就進行減值檢討。減值虧損按資產之賬面值超出其可收回金額之差額確認。可收回金額以資產之公允價值扣除銷售成本或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產按可分開識別現金流量(現金產出單位)的最低層次組合。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產在每個報告日均就減值是否可以撥回進行檢討。

2.11　金融資產

2.11.1 分類

本集團將其金融資產分類為以下類別：以公允價值計量且其變動計入損益、貸款及應收款項，以及可供出售金融資產。分類視乎購入金融資產之目的。管理層應在初始確認時釐定金融資產的分類。

(a)　以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產指交易性金融資產。金融資產若在購入時主要用作在短期內出售，則分類為此類別。衍生工具除非被指定為套期，否則亦分類為持作交易性。在此類別的資產假若預期在12個月內結算，分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

2　重要會計政策摘要(續)

2.11　金融資產(續)

2.11.1 分類(續)

(b)　貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或可確定付款額且沒有在活躍市場上報價的非衍生金融資產。此等項目包括在流動資產內，但預期將於報告期末起計超過12個月結算的數額，則分類為非流動資產。本集團的貸款及應收款項由資產負債表「貿易應收款及其他應收款」與「現金及現金等價物」組成(附註2.15及2.16)。

(c)　可供出售金融資產

可供出售金融資產為被指定作此類別或並無分類為任何其他類別的非衍生工具。除非投資到期或管理層有意在報告期末後12個月內處置該投資，否則此等資產列在非流動資產內。

2.11.2 確認和計量

常規購買及出售的金融資產在交易日確認－交易日指本集團承諾購買或出售該資產之日。對於以公允價值計量但其變動並非計入損益的所有金融資產，其投資初始按其公允價值加交易成本確認。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，初始按公允價值確認，而交易成本則在利潤表支銷。當從投資收取現金流量的權利已到期或已轉讓，而本集團已實質上將所有權的所有風險和報酬轉讓時，金融資產即終止確認。可供出售金融資產及以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產其後按公允價值列賬。貸款及應收款項其後利用實際利率法按攤銷成本列賬。

可供出售權益工具的股利，當本集團收取有關款項的權利確定時，在利潤表內確認為部份其他收益。

2.12　抵銷金融工具

當有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在資產負債表報告其淨額。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

2　重要會計政策摘要(續)

2.13　金融資產減值

(a)　以攤銷成本列賬的資產

本集團於每個報告期末評估是否存在客觀證據證明某一金融資產或某一金融資產組出現減值。只有當存在客觀證據證明於因為首次確認資產後發生一宗或多宗事件導致出現減值(「損失事項」)，而該宗(或該等)損失事項對該項或該組金融資產的估計未來現金流量構成的影響可以合理估計，有關的金融資產或金融資產組才算出現減值及產生減值虧損。

減值虧損的證據可包括債務人或一組債務人遇上嚴重財政困難、逾期或拖欠償還利息或本金、債務人很有可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察數據顯示估計未來現金流有可計量的減少，例如與違約有相互關連的拖欠情況或經濟狀況改變。

對於貸款和應收款項類別，損失金額乃根據資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現而估計未來現金流量(不包括仍未產生的未來信用損失)的現值兩者的差額計量。資產賬面價值予以削減，而損失金額則在合併利潤表確認。如貸款或持有至到期投資有浮動利率，計量任何減值損失的貼現率為按合同釐定的當前實際利率。在實際應用中，集團可利用可觀察的市場價格，按工具的公允價值計量減值。

如在後繼期間，減值虧損的數額減少，而此減少可客觀地聯繫至減值在確認後才發生的事件(例如債務人的信用評級有所改善)，則之前已確認的減值虧損可在合併利潤表轉回。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

2　重要會計政策摘要(續)

2.13　金融資產減值(續)

(b)　可供出售資產

本集團在每個報告期末評估是否有客觀證據證明某一金融資產或某一金融資產組已經減值。對於債券，本集團利用上文(a)的標準。至於分類為可供出售的權益投資，證券公允價值的大幅度或長期跌至低於其成本值，亦是證券已經減值的證據。若可供出售金融資產存在此等證據，累計虧損－按購買成本與當時公允價值的差額，減該金融資產之前在損益確認的任何減值虧損計算－自權益中剔除並在損益中記賬。在利潤表確認的權益工具的減值虧損不會透過單獨的利潤表轉回。如在較後期間，被分類為債務工具的公允價值增加，而增加可客觀地與減值虧損在損益確認後發生的事件有關，則將減值虧損在利潤表轉回。

2.14　存貨

存貨包括原材料、產成品、低值易耗品和工程施工等，按成本與可變現淨值孰低計量。

工程施工金額根據已發生的合同成本，加上利潤或減去已確認虧損和已結算金額，按照單項合同計算確定。當餘額為正時，確認為資產。當餘額為負時，確認為負債。

除工程施工外，原材料、產成品和低值易耗品的成本按照加權平均法確定。產成品成本包括原材料、直接人工以及在正常生產能力下按系統的方法分配的製造費用。存貨跌價準備按存貨成本高於其可變現淨值的差額計提。可變現淨值按日常活動中，以存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額確定。

存貨發出時的成本按加權平均法核算。本集團的存貨盤存制度採用永續盤存制。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

2　重要會計政策摘要(續)

2.15 貿易應收款

貿易應收款為在日常經營活動中就自來水及商品銷售或服務執行而應收客戶的款項。如貿易應收款及其他應收款的收回預期在一年或以內(如仍在正常經營週期中，則可較長時間)，其被分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

貿易應收款以公允價值為初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本扣除減值準備計量。

2.16 現金及現金等價物

在合併現金流量表中，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款、原到期為三個月或以下的其他短期高流動性投資。

2.17 股本

普通股被分類為權益。直接歸屬於發行新股的增加成本在權益中列為所得款的減少(扣除稅項)。

2.18 貿易應付款

貿易應付款為在日常經營活動中購買商品或服務而應支付的義務。如貿易應付款的支付日期在一年或以內(如仍在正常經營週期中，則可較長時間)，其被分類為流動負債；否則分類為非流動負債。

貿易應付款以公允價值為初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

2.19 借款

借款按公允價值並扣除產生的交易費用為初始確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額利用實際利率法於借款期間內在合併利潤表確認。

設立融資額度時支付的費用倘部份或全部融資將會很可能提取，該費用確認為貸款的交易費用。在此情況下，費用遞延至貸款提取為止。如沒有證據證明部份或全部融資將會很可能被提取，則該費用資本化作為流動資金服務的預付款，並按有關的融資期間攤銷。

除非本集團可無條件將負債的結算遞延至結算日後最少12個月，否則借款分類為流動負債。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

2　重要會計政策摘要(續)

2.20 借款成本

直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產(指必須經一段長時間處理以作其預定用途或銷售的資產)的借款成本，加入該等資產的成本內，直至資產大致上備妥供其預定用途或銷售為止。

就特定借款，因有待合資格資產的支出而臨時投資賺取的投資收入，應自合資格資本化的借款成本中扣除。

所有其他借款成本在產生期內的損益中確認。

2.21 政府補助

政府補助為本集團從政府無償取得的貨幣性資產，包括稅費返還、財政補貼等。

當能夠合理地保證政府補助將可收取，而本集團將會符合所有附帶條件時，將政府提供的補助按其公允價值確認入賬。

與資產有關之政府補助，是指企業取得的、用於構建或者以其他方式形成長期資產的政府補助。與成本有關之政府補助是指除資產有關之政府補助之外的政府補助。

與成本有關之政府補助遞延入賬，並按擬補償之成本配合其所需期間在利潤表中確認。

與資產有關之政府補助列入非流動負債作為遞延政府補助，並按有關資產之預計年期以直線法在利潤表確認。

2.22 當期及遞延所得稅

本年度的稅項支出包括當期和遞延稅項。稅項在利潤表中確認，但與在其他綜合收益中或直接在權益中確認的項目有關者則除外。在該情況下，稅項亦分別在其他綜合收益或直接在權益中確認。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

2　重要會計政策摘要(續)

2.22　當期及遞延所得稅(續)

(a)　當期所得稅

當期所得稅支出根據本公司的子公司及聯營經營及產生應課稅收入的國家於資產負債表日已頒佈或實質上已頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例解釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定準備。

(b)　遞延所得稅

內在差異

遞延所得稅利用負債法確認資產和負債的稅基與資產和負債在合併財務報表的賬面值的差額而產生的暫時性差異。然而，若遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅利潤或損失，則不作記賬。遞延所得稅採用在資產負債表日前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產是就很可能有未來應課稅利潤而就此可使用暫時性差異而確認。

外在差異

就子公司、聯營和合營投資產生的應課稅暫時性差異確認遞延所得稅負債，但不包括本集團可以控制暫時性差異的轉回時間以及暫時性差異在可預見將來很可能不會轉回的遞延所得稅負債。一般而言，本集團無法控制聯營的暫時性差異的撥回。只有當有協議賦予本集團有能力控制暫時性差異的撥回時才不予確認。

就子公司、聯營和合營投資產生的可扣減暫時性差異確認遞延所得稅資產，但只限於暫時性差異很可能在將來轉回，並有充足的應課稅利潤抵銷可用的暫時性差異。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

2　重要會計政策摘要(續)

2.22　當期及遞延所得稅(續)

(c)　抵銷

當有法定可執行權利將當期稅項資產與當期稅務負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅主體或不同應課稅主體但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

2.23　員工福利

員工福利是本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償，主要包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、社會保險費及住房公積金、工會經費和職工教育經費等。

(a)　短期薪酬

本集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。其中，非貨幣性福利按照公允價值計量。

(b)　基本養老保險

本集團職工參加了由當地勞動和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，按月向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。職工退休後，當地勞動及社會保障部門有責任想已退休員工支付社會基本養老金。本集團在職工提供服務的會計期間，將根據上述社保規定計算應繳納的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

2　重要會計政策摘要(續)

2.23　員工福利(續)

(c)　辭退福利

本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係、或者為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償，在 (i) 本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議時和 (ii) 確定於涉及支付辭退福利的重組相關的成本費用時兩者孰早日，確認因解除與職工的勞動關係與給予補償而產生的負債，同時計入當期損益。

2.24　準備

當本集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定債務；很可能需要有資源的流出以結算債務；及金額已被可靠估計時，當就環境復原、重組費用和法律索償作出準備。重組準備包括租賃終止罰款和職工辭退付款。但不會就未來經營虧損確認準備。

如有多項類似債務，其需要在結算中有資源流出的可能性，則可根據債務的類別整體考慮。即使在同一債務類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認準備。

準備採用稅前利率按照預期需結算有關債務的支出現值計量，該利率反映當時市場對金錢時間值和有關債務固有風險的評估。隨著時間過去而增加的準備確認為利息費用。

2.25　收入確認

收入按已收或應收對價的公允價值計量，並相當於供應貨品的應收款項，扣除折扣、退貨和增值稅後列帳。當收入的金額能夠可靠計量；當未來經濟利益很可能流入有關主體；及當本集團每項活動均符合具體條件時，本集團便會將收入確認。本集團會根據退貨往績並考慮客戶類別、交易種類和每項安排的特點作出估計。

(a)　污水處理服務及供熱供冷服務

污水處理服務收入及供熱供冷收入於提供服務時確認。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

2　重要會計政策摘要(續)

2.25　收入確認(續)

(b)　建造合同

如果建造的結果能夠可靠估計，在資產負債表日收入和成本應參照合同完工的百分比計入當期損益。完工百分比通常按照已經發生的成本與合同預計總成本的比例確定。合同的變更、索賠及獎勵，若能夠可靠地計量，也應計入合同收入。

如果建造的結果不能可靠估計的，合同收入應按照最有可能收回的合同成本的金額確認。合同成本應按照當期發生的費用確認。當合同總成本有可能超過合同總收益，預計的損失應被確認為當期費用。

(c)　自來水及中水

自來水及中水銷售收入在已將產品所有權上的主要風險和報酬轉移給購貨方，一般指自來水及中水已輸送到客戶時確認。

(d)　中水管道接駁銷售

中水管道接駁收入於接駁完成，且中水可以輸送到客戶時確認。

(e)　委託運營收入

委託運營收入根據服務協議按權責發生制確認。

(f)　租賃收入

經營租賃收入採用直線法在租賃期內確認。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

2　重要會計政策摘要(續)

2.26　利息收益

利息收益採用實際利率法按時間比例基準確認。倘貸款和應收款出現減值，本集團會將賬面值減至可收回款額，即估計的未來現金流量按該工具的原實際利率折現值，並繼續將折現計算並確認為利息收益。已減值貸款的利息收益利用原實際利率確認。

2.27　股利收益

股利收益在收取款項的權利確定時確認。

2.28　股息分派

向本公司股東分派的股息在股息獲本公司股東批准的期間內於本集團及本公司的財務報表內列為負債。

2.29　財務擔保合同

財務擔保合同指規定發行人根據債務工具的條款支付指定款項，以償付持有人因為指定債務人未能償還到期欠款而導致損失的合同。

財務擔保合同是初始按其公平價值確認，在後來的測量中，在 (i) 初始確認金額減去累計攤銷與 (ii) 於資產負債表日由擔保人按要求解除財務擔保合同所需的金額，選擇較高者。

3　金融工具及其風險

本集團的活動承受著各種財務風險：市場風險(包括匯率風險、利率風險)、信用風險及流動性風險。本集團的整體風險管理專注於尋求儘量減低對本集團財務業績的潛在不利影響。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

3　金融工具及其風險(續)

(a)　市場風險

(i)　外匯風險：

本集團各子公司的經營及客戶均位於中國境內，其大部分運營資產及交易均採用人民幣結算，且本集團所有借款均以人民幣計價，因此本集團無重大匯率風險。本集團的唯一外匯風險來自於長期應付款，該長期應付款系因本公司與排水公司簽訂購買外資銀行貸款形成的資產轉讓協議而產生，並主要涉及美元和日元(附註22(d))。

於2013年12月31日，假若人民幣對美元匯率貶值／升值了5%，而所有其他因素維持不變，則該年度的除稅後利潤會降低／升高人民幣4百萬元(2012年：人民幣4百萬元)。於2013年12月31日，假若人民幣對日元匯率貶值／升值了5%，而所有其他因素維持不變，則該年度的除稅後利潤會降低／升高人民幣8百萬元(2012年：人民幣10百萬元)。

(ii)　利率風險：

本集團利率風險來自現金及銀行存款、長期應收款、借款和長期應付款。

本集團擁有重大的借款及長期應付款。變動利率借款及長期應付款令本集團承受現金流量利率風險，而固定利率借款及長期應付款令本集團承受公平值利率風險。

以下表格反應了本集團及本公司的利率風險。包含在以下表格中的資產及負債為帳面價值以到期日分類。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

3　金融工具及其風險(續)

(a)　市場風險(續)

(ii)　利率風險：

	集團				公司		
	固定利率	浮動利率	無息	合計	固定利率	浮動利率	合計
2013年12月31日							
資產							
現金及銀行結餘	7,267	994,982	—	1,002,249	—	342,090	342,090
長期應收款	333,607	—	—	333,607	333,607	—	333,607
負債							
流動借款	—	856,932	105	857,037	—	652,000	652,000
非流動借款	—	1,224,195	10,613	1,234,808	—	310,600	316,000
一年內到期的長期應付款	17,166	7,190	—	24,356	17,166	7,190	34,356
長期應付款	201,881	89,294	—	291,175	201,881	89,294	291,175
應付長期融資券	1,384,775	—	—	1,384,775	1,384,775	—	1,384,775
2012年12月31日							
資產							
現金及銀行結餘	3,600	996,965	—	1,000,565	—	469,715	469,715
長期應收款	337,631	—	—	337,631	337,631	—	337,631
負債							
流動借款	—	883,725	462	884,187	—	673,864	673,864
非流動借款	—	2,011,421	10,613	2,022,034	—	929,053	929,053
一年內到期的長期應付款	21,231	6,770	—	28,001	21,231	6,770	28,001
長期應付款	258,132	92,622	—	350,754	258,132	92,622	350,754
應付長期融資券	691,950	—	—	691,950	691,950	—	691,950

於2013年12月31日，假若銀行借款利率升高／降低1%，而所有其他因素維持不變，則該年度的除稅後盈利會降低／升高人民幣18百萬元(2012年：人民幣28百萬元)。

本集團每月亦考慮利用再融資、現有借款的展期及其他可採用的融資等方案分析其利率風險。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

3　金融工具及其風險(續)

(b)　信用風險

信貸風險來自現金及銀行存款，亦有來自客戶的信用風險。

本集團對銀行存款的信用風險管理，是將大部分現金及銀行存款存儲於中國境內的國有／上市銀行。本集團一直沒有任何由於這些銀行引起的重大損失並且管理層預期未來也不會發生此等情況。

對貿易應收款的信用風險，是集中於少數客戶，所有這些客戶都是中國政府機構。因此，管理層認為風險是有限的。

本公司的最大信用風險包括金融資產的帳面價值，以及其增加了的已知的為其子公司提供的財務擔保合同。

(c)　流動風險

現金流量預測是在集團的經營主體執行，並由集團財務總計。集團財務監控集團流動資金需求的滾動預測，確保有足夠資金應付經營需要，但同時經常維持充足的未提取承諾借款額度，以使集團不違反其任何借款限額或條款(如適用)。此等預測考慮了集團債務融資計劃、條款遵從、符合內部資產負債表比率目標，及(如適用)外部的監管或法例規定。

本集團的金融資產及負債(包含利息)按照相關的到期組別，在其資產負債表日至到期日的剩餘時間分析，其合約性未貼現的現金流量如下：

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

3　金融工具及其風險(續)

(c)　流動風險(續)

	1年以內	1年到2年	2年到5年	5年以上	合計
2013年12月31日					
現金及銀行結餘	1,002,249	—	—	—	1,002,249
貿易及其他應收款	2,092,158	—	—	—	2,092,158
長期應收款	18,813	86,577	74,250	335,220	514,860
長期銀行借款	(959,335)	(368,672)	(1,001,223)	—	(2,329,230)
長期應付款	(25,096)	(25,504)	(79,563)	(426,553)	(556,716)
其他非流動負債	(3,647)	(3,542)	(8,365)	(10,613)	(26,167)
貿易及其他應付款	(558,699)	—	—	—	(558,669)
應付長期融資券	(84,630)	(84,630)	(1,607,410)	—	(1,776,670)
2012年12月31日					
現金及銀行結餘	1,000,565	—	—	—	1,000,565
貿易及其他應收款	1,583,332	—	—	—	1,583,332
長期應收款	15,503	87,607	63,650	363,603	530,363
長期銀行借款	(928,544)	(948,347)	(876,878)	(366,591)	(3,120,360)
長期應付款	(32,572)	(32,917)	(101,421)	(603,003)	(769,913)
其他非流動負債	(23,002)	(22,341)	(64,424)	(15,353)	(125,120)
貿易及其他應付款	(532,787)	—	—	—	(532,787)
短期借款	(91,267)	—	—	—	(91,267)
應付長期融資券	(46,480)	(46,480)	(792,960)	—	(885,920)

(d)　資本管理

本集團的資本管理政策，是保障集團能繼續經營，以為股東提供回報和為其他利益關係者提供利益，同時維持最佳的資本結構以減低資本成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東的股利數額、向股東退還資本、發行新股或出售資產以減低債務。

本集團利用資本負債比率監察其資本。此比率按照債務淨額除以總資本計算。債務淨額為總借款(包括合併資產負債表所列的「流動及非流動借款」)減去現金和現金等價物。總資本為「權益」(如合併資產負債表所列)加債務淨額。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

3　金融工具及其風險(續)

(d)　資本管理(續)

本集團的策略為致力將負債比率維持在40%至60%之間。本集團負債比率如下：

	於12月31日	
	2013年	2012年
總借款(附註22)	**3,792,151**	3,976,926
減：未受限現金(附註19)	**(994,982)**	(996,965)
債務淨額	**2,797,169**	2,979,961
總權益	**4,134,544**	3,932,671
總資本	**6,931,713**	6,912,632
負債比率	**40%**	43%

本集團2013年負債比率沒有重大變動。

(e)　公允價值估計

長期借款，長期應付款以及不存在活躍市場的應付債券，以合同規定的未來現金流量按照市場上具有可比信用等級並在相同條件下提供幾乎相同現金流量的利率進行折現後的現值確定其公允價值。

4　關鍵會計估算及假設

估算和判斷會被持續評估，並根據過往經驗和其他因素進行評價，包括在有關情況下相信為合理的對未來事件的預測。

下列重要會計估計及關鍵判斷存在會導致下一會計年度資產和負債帳面價值出現重大調整的重要風險。

(a)　本集團根據單項應收款項餘額存在減值的客觀證據和歷史壞賬損失情況確定壞賬準備。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

4　關鍵會計估算及假設(續)

(b)　本集團在多個地區繳納企業所得稅。在正常的經營活動中，很多交易和計算的最終稅務處理都存在不確定性。在計提各個地區的所得稅費用時，本集團需要作出重大判斷。如果這些稅務事項的最終認定結果與最初入帳的金額存在差異，該差異將對作出上述最終認定期間的所得稅費用和遞延所得稅的金額產生影響。

5　分部資訊

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：

	2013	2012
營業額	**1,614,678**	1,541,166
其他收入－淨額	**48,373**	37,043
總收入	**1,663,051**	1,578,209

(b)　其他業務收入分析

	2013		2012	
	營業收入	**營業成本**	營業收入	營業成本
委託運營收入	**99,985**	**(70,323)**	57,408	(41,990)
技術服務費	**19,596**	**(3,320)**	19,009	(3,485)
租金	**8,178**	**(5,219)**	10,529	(5,501)
其他	**6,401**	**(6,925)**	9,708	(8,635)
	134,160	**(85,787)**	96,654	(59,611)

(c)　經營分部分析

管理層已根據經理辦公會審議並用於制訂戰略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和污水處理廠建設、中水處理及管道接駁、供熱供冷和自來水供水的業績。污水處理及污水處理廠建設服務進一步按地區基準(天津廠、杭州廠和其他地區廠)評估。

其他服務包括委託運營，辦公樓宇或公寓出租以及其他服務。此類服務未單獨列示於報告經營分部中，而一併包括於「其他經營分部」一欄中。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

5　分部資訊(續)

(c)　經營分部分析(續)

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2013年12月31日及2012年12月31日分部資訊分別列示如下：

(i)　截至2013年12月31日止年度

	污水處理及污水廠建設服務							
	天津廠	杭州廠	其他地區	中水處理及管道接駁	供熱供冷服務	自來水供水	其他經營分部	集團
營業收入	788,140	156,313	314,196	164,889	71,227	36,469	131,817	1,663,051
營業成本	(591,090)	(138,508)	(285,746)	(121,657)	(48,972)	(47,717)	(39,838)	(1,273,528)
應佔聯營公司利潤前業績	197,050	17,805	28,450	43,232	22,255	(11,248)	91,979	389,523
應佔聯營公司利潤(附註11)								(2,007)
除所得稅前盈利								387,516
所得稅								(99,159)
年度盈利								288,357
分部資產	6,251,521	732,395	1,749,341	1,104,320	403,509	212,992	587,052	11,041,130
聯營投資(附註11)	—	—	—	—	—	—	32,621	32,621
資產總額	6,251,521	732,395	1,749,341	1,104,320	403,509	212,992	619,673	11,073,751
負債總額	4,352,326	354,453	684,237	1,037,580	264,034	71,222	175,355	6,939,207
其他資訊								
－利息收入(附註30)	3,592	419	1,430	2,249	94	12	11,535	19,331
－利息費用(附註30)	(178,246)	(20,684)	(42,636)	(564)	(9,857)	(7,308)	—	(259,295)
－折舊費用	(157,552)	(1,336)	(9,171)	(25,329)	(349)	(706)	(6,581)	(201,024)
－攤銷費用	(10,589)	(36,249)	(66,230)	(710)	(13,288)	(9,044)	(888)	(136,998)
－資本性開支	622,497	85	34,649	68,102	364	2,412	9,297	737,406

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

5　分部資訊(續)

(c)　經營分部分析(續)

(ii)　截至2012年12月31日止年度

	污水處理及污水廠建設服務							
	天津廠	杭州廠	其他地區	中水處理及管道接駁	供熱供冷服務	自來水供水	其他經營分部	集團
營業收入	801,482	153,631	286,494	133,495	51,976	44,115	107,016	1,578,209
營業成本	(601,340)	(139,176)	(264,979)	(106,446)	(38,278)	(42,770)	(6,379)	(1,199,368)
應佔聯營公司利潤前業績	200,142	14,455	21,515	27,049	13,698	1,345	100,637	378,841
應佔聯營公司利潤(附註11)								(6,041)
除所得稅前盈利								372,800
所得稅								(98,249)
年度盈利								274,551
分部資產	5,605,653	760,044	1,697,790	909,639	384,503	332,373	582,364	10,272,366
聯營投資(附註11)	—	—	—	—	—	—	34,628	34,628
資產總額	5,605,653	760,044	1,697,790	909,639	384,503	332,373	616,992	10,306,994
負債總額	3,846,900	422,482	727,236	856,916	316,586	115,238	88,965	6,374,323
其他資訊								
－利息收入(附註30)	11,627	499	992	5,297	59	31	11,496	30,001
－利息費用(附註30)	(175,466)	(27,771)	(48,516)	(1,766)	(5,260)	(11,895)	(510)	(271,184)
－折舊費用	(123,741)	—	—	(20,660)	—	—	(7,765)	(152,166)
－攤銷費用	(11,015)	(33,688)	(63,513)	(553)	(13,297)	(12,695)	(1,343)	(136,104)
－資本性開支	576,075	10,619	44,995	55,554	9,772	1,797	16,408	715,220

(iii)　從天津排水公司取得的收入為人民幣775百萬元(2012年：人民幣786百萬元)。這些收入來源於污水處理和污水廠建設服務此分部。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

6. 物業、機器及設備

(a) 集團

	房屋及建築物 (註釋(i))	機器設備	運輸車輛及其它	在建工程 (註釋(c))	合計
成本					
於2012年1月1日	1,592,323	1,681,433	172,971	880,865	4,327,592
增添	877	7,376	5,269	633,203	646,725
轉移	435,518	532,965	77,251	(1,045,734)	—
轉入其他資產	—	—	—	(8,847)	(8,847)
出售	(23,746)	(9,200)	(15,755)	—	(48,701)
於2012年12月31日	2,004,972	2,212,574	239,736	459,487	4,916,769
增添	2,257	3,097	5,295	694,949	705,598
轉移(註釋c)	—	2,172	186	(2,358)	—
出售	(968)	(34,290)	(18,181)	—	(53,439)
於2013年12月31日	2,006,261	2,183,553	227,036	1,152,078	5,568,928
累計折舊					
於2012年1月1日	(591,649)	(381,290)	(74,079)	—	(1,047,018)
本年度折舊	(49,532)	(79,258)	(19,703)	—	(148,493)
出售	4,821	4,866	9,801	—	19,488
於2012年12月31日	(636,360)	(455,682)	(83,981)	—	(1,176,023)
本年度折舊	(68,589)	(101,052)	(27,710)	—	(197,351)
出售	92	31,467	13,089	—	44,648
於2013年12月31日	(704,857)	(525,267)	(98,602)	—	(1,328,726)
賬面淨值					
於2013年12月31日	1,301,404	1,658,286	128,434	1,152,078	4,240,202
於2012年12月31日	1,368,612	1,756,892	155,755	459,487	3,740,746

(i) 本集團所有房屋建築物及廠房都在中國境內。

(ii) 2013年度計入營業成本及管理費用的折舊費用分別為人民幣193百萬元(2012年：人民幣142百萬元)及人民幣4百萬元(2012年：人民幣6百萬元)。

(iii) 於2013年12月31日，物業、機器及設備、土地使用權和投資性房地產中包括賬面價值約為人民幣138百萬元(原價為人民幣175百萬元)的外購資產(2012年12月31日：賬面價值人民幣145百萬元、原價人民幣178百萬元)，其產權轉讓手續尚未辦理或正在辦理中。鑒於上述外購資產均依照相關合法協議進行，本公司董事確信其產權轉移不存在任何法律障礙，也不會產生重大的追加成本。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

6. 物業、機器及設備(續)

(b) 公司

	房屋及建築物	機器設備	運輸車輛及其它	在建工程(註釋(c))	合計
成本					
於2012年1月1日	1,418,286	1,569,921	133,794	806,613	3,928,614
增添	—	526	858	593,785	595,169
轉移	415,815	480,232	75,997	(972,044)	—
轉入其他資產	—	—	—	(8,847)	(8,847)
出售	—	(3,196)	(10,035)	—	(13,231)
於2012年12月31日	1,834,101	2,047,483	200,614	419,507	4,501,705
增添	—	119	1,605	625,156	626,880
轉移(註釋c)	—	2,172	186	(2,358)	—
出售	(84)	(31,929)	(15,516)	—	(47,529)
於2013年12月31日	1,834,017	2,017,845	186,889	1,042,305	5,081,056
累計折舊					
於2012年1月1日	(564,528)	(337,701)	(67,480)	—	(969,709)
本年度折舊	(48,219)	(68,092)	(12,843)	—	(129,154)
出售	—	2,305	6,901	—	9,206
於2012年12月31日	(612,747)	(403,488)	(73,422)	—	(1,089,657)
本年度折舊	(63,724)	(84,617)	(16,824)	—	(165,165)
出售	84	30,363	11,400	—	41,847
於2013年12月31日	(676,387)	(457,742)	(78,846)	—	(1,212,975)
賬面淨值					
於2013年12月31日	1,157,630	1,560,103	108,043	1,042,305	3,868,081
於2012年12月31日	1,221,354	1,643,995	127,192	419,507	3,412,048

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

6. 物業、機器及設備(續)

(c) 重大在建工程項目變動

工程名稱	預算數	2012年12月31日	本年增加	本年轉入物業、機器及設備	2013年12月31日	工程投入佔預算的比例	資金來源
污水處理廠							
－津南項目	2,065,590	417,130	620,386	—	1,037,516	50%	土地補償
其他項目		2,368	4,770	(2,358)	4,789		自籌
合計－公司		419,507	625,156	(2,358)	1,042,305		
中水廠							
－津南再生水廠	260,351	39,111	67,723	—	106,834	41%	土地補償
其他項目		869	2,070	—	2,939		自籌
合計－集團		459,487	694,949	(2,358)	1,152,078		

(i) 2013年度無借款費用資本化金額(2012年：人民幣19百萬元，年利率6.55%)。

(d) 在建工程

重大在建工程於2013年12月31日的工程進度分析如下：

	工程進度	備註
污水處理廠－津南項目	50%	工程進度以實際發生額佔項目總預算比例為基礎進行估計
中水廠－津南再生水廠	41%	工程進度以實際發生額佔項目總預算比例為基礎進行估計

為了加快天津市生態城市建設，天津市人民政府決定將本集團擁有的天津市級莊子污水處理廠及再生水廠搬遷至天津市津南區，並授權本集團新建並運營天津市津南污水處理廠及再生水廠。遷建項目總投資約為人民幣23億元，項目資金由天津市政府安排海河公司以土地整理儲備補償款撥付。海河公司為本公司實際控制人天津城投的全資子公司，為本公司的關聯方。津南污水處理廠及再生水廠建設完成可以投入正式商業運營後，再對現有級莊子污水處理廠及再生水廠進行拆除和清理。

土地整理儲備補償款總金額約為人民幣23.3億元。津南污水處理廠和再生水廠已與2012年開工建設，預計在2014年內完工。截止2013年12月31日，本集團收到拆遷紀莊子污水處理廠及再生水廠、新建津南污水處理廠和再生水廠土地整理儲備補償款合計人民幣13億元，作為其他非流動負債核算(附註23(i))。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

7　無形資產

集團無形資產變動如下：

	特許經營權	專有技術及軟件	合計
成本			
於2012年1月1日	3,218,156	8,307	3,226,463
增添	74,590	2,752	77,342
處置	(1,836)	—	(1,836)
於2012年12月31日	3,290,910	11,059	3,301,969
增添	31,501	307	31,808
於2013年12月31日	3,322,411	11,366	3,333,777
攤銷			
於2012年1月1日	(423,006)	(420)	(423,426)
本年度攤銷	(122,569)	(2,685)	(125,254)
處置	397	—	397
於2012年12月31日	(545,178)	(3,105)	(548,283)
本年度攤銷	(124,792)	(902)	(125,694)
於2013年12月31日	(669,970)	(4,007)	(673,977)
資產減值			
於2012年12月31日	—	—	—
本年度資產減值(附註28(a))	(11,324)	—	(11,324)
於2013年12月31日	(11,324)	—	(11,324)
帳面淨值			
於2013年12月31日	2,641,117	7,359	2,648,476
於2012年12月31日	2,745,732	7,954	2,753,686

(i)　於2013年12月31日，帳面價值為人民幣211百萬元(原價為人民幣302百萬元)(2012：帳面價值為人民幣232百萬元(原價為人民幣302百萬元))的特許經營權，作為人民幣118百萬元長期借款(2012：人民幣133百萬元)的抵押物。帳面價值為人民幣14百萬元(原價為人民幣19百萬元)的特許經營權，作為人民幣9百萬元長期借款(2012：人民幣10百萬元)的抵押物(附註22(a)(i))。

(ii)　2013年度無特許經營權中無資本化的借款利息(2012年度：人民幣0千元)。

(iii)　特許經營權的剩餘攤銷年限為15至28年。

(iv)　人民幣125百萬元的特許經營權攤銷包含在利潤表中銷售成本中(2012年：人民幣124百萬元)，人民幣1百萬元的特許經營權攤銷包含在管理費用中(2012年：人民幣1百萬元)。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

8　土地使用權

本集團及本公司的所有土地使用權均位於中國境內，租期為25到50年。本集團及本公司於土地使用權的權益指預付營運租賃款，按其帳面淨值分析如下：

	集團	公司
成本		
於2012年1月1日	593,529	567,266
處置	(10,472)	—
於2012年12月31日和2013年12月31日	583,057	567,266
攤銷		
於2012年1月1日	(141,745)	(132,080)
本年度攤銷	(10,850)	(10,351)
處置	7,191	—
於2012年12月31日	(145,404)	(142,431)
本年度攤銷	(11,304)	(10,805)
於2013年12月31日	(156,708)	(153,236)
帳面淨值		
於2013年12月31日	426,349	414,030
於2012年12月31日	437,653	424,835

9　投資性房地產

	集團	公司
成本		
於2012年12月31日和2013年12月31日	137,374	110,648
累計折舊		
於2012年1月1日	(21,419)	(18,989)
本年度折舊	(3,673)	(3,168)
於2012年12月31日	(25,092)	(22,157)
本年度折舊	(3,673)	(3,168)
於2013年12月31日	(28,765)	(25,325)
帳面淨值		
於2013年12月31日	108,609	85,323
於2012年12月31日	112,282	88,491

本集團的投資性房地產主要為位於天津的辦公室大樓租予協力廠商部份所佔的成本。根據本公司董事估值，該辦公室大樓租予協力廠商部份於2013年12月31日的公允價值約為人民幣151百萬元(2012年：151百萬元)，而其賬面淨值約為人民幣85百萬元。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

10　投資子公司

	2013年12月31日	2012年12月31日
子公司	1,331,755	1,308,255
減：子公司減值準備(註釋(iii))	(49,619)	(26,500)
	1,282,136	1,281,755

通過設立或投資等方式取得的子公司：

	公司類型(註釋i)	註冊地點	經營地點	主要業務	註冊資本	經濟性質	法定代表人	組織機構號
曲靖創業水務有限公司	A	曲靖	曲靖	污水處理、自來水供水	178,983	有限公司	趙毅	781687756
貴州創業水務有限公司	A	貴州	貴州	污水處理	100,000	有限公司	趙毅	750194086
寶應創業水務有限責任公司	A	寶應	寶應	污水處理	53,000	有限公司	趙毅	776407692
杭州天創水務有限公司	A	杭州	杭州	污水處理	257,445	有限公司	趙毅	785336929
天津創業建材有限公司	A	天津	天津	新型建築材料的製造及銷售	37,500	有限公司	林文波	752229932
阜陽創業水務有限公司	B	阜陽	阜陽	污水處理	87,500	有限公司	趙毅	783074750
天津創業環保(香港)有限公司	B	香港	香港	污水處理	62,987	有限公司	唐福生	N/A
文登創業水務有限公司	B	文登	文登	污水處理	52,000	有限公司	趙毅	661386940
天津靜海創業水務有限公司	B	天津	天津	污水處理	12,000	有限公司	楊光	666139631
天津中水有限公司	B	天津	天津	中水生產銷售、中水設施開發建設、中水技術諮詢	100,000	有限公司	唐福生	72573188X
西安創業水務有限公司	B	西安	西安	污水處理	270,000	有限公司	趙毅	668679180
天津凱英科技發展有限公司	B	天津	天津	環境工程治理、技術諮詢等	5,000	有限公司	張文輝	673733268
安國創業水務有限公司	B	安國	安國	城區供水、排水，污水處理	41,000	有限公司	楊光	681355439
武漢天創環保有限公司	B	武漢	武漢	污水處理和自來水供水	103,240	有限公司	趙毅	679132033
天津創環水務有限公司	B	天津	天津	污水處理	10,000	有限公司	李玉慶	697448664
天津子創工程投資有限公司	B	天津	天津	工程項目投資	23,400	有限公司	林文波	55946747X
天津津寧創環水務有限公司	B	天津	天津	污水處理	15,000	有限公司	楊光	559490071
天津佳源興創新能源科技有限公司	B	天津	天津	節能環保、系能源技術開發、諮詢、服務、轉讓，物業管理服務	60,000	有限公司	唐福生	569314725

(i)　A：控股子公司

B：全資子公司

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

10　投資子公司(續)

	核算方法	投資成本	年初實際出資額	本年增加	年末實際出資額	持股比例／表決權比例(%)	是否合併報表	少數股東權益	減值準備	本年宣告分派的現金股利／投資收益
曲靖創業水務有限公司	成本法	154,918	154,918	—	154,918	87	是	27,221	—	—
貴州創業水務有限公司(註釋(ii))	成本法	95,000	95,000	—	95,000	95	是	5,288	—	4,750
寶應創業水務有限責任公司(註釋(ii))	成本法	37,100	37,100	—	37,100	70	是	20,666	—	1,190
杭州天創水務有限公司	成本法	180,212	180,212	—	180,212	70	是	99,781	—	—
天津創業建材有限公司(註釋(ii))	成本法	26,500	26,500	—	26,500	71	是	981	(26,500)	—
阜陽創業水務有限公司	成本法	87,702	69,202	18,500	87,702	100	是	–	—	—
天津創業環保(香港)有限公司	成本法	62,987	62,987	—	62,987	100	是	1,846	—	—
文登創業水務有限公司(註釋(ii))	成本法	52,000	52,000	—	52,000	100	是	—	—	4,000
天津靜海創業水務有限公司	成本法	12,000	12,000	—	12,000	100	是	—	—	—
天津中水有限公司(註釋(ii))	成本法	100,436	100,436	—	100,436	100	是	—	—	15,000
西安創業水務有限公司	成本法	270,000	270,000	—	270,000	100	是	—	—	—
天津凱英科技發展有限公司	成本法	5,000	5,000	—	5,000	100	是	—	—	—
安國創業水務有限公司(註釋(iv))	成本法	41,000	41,000	—	41,000	100	是	—	(23,119)	—
武漢天創環保有限公司	成本法	98,500	98,500	—	98,500	100	是	2,267	—	—
天津創環水務有限公司	成本法	10,000	5,000	5,000	10,000	100	是	—	—	—
天津子創工程投資有限公司	成本法	23,400	23,400	—	23,400	100	是	—	—	—
天津津寧創環水務有限公司	成本法	15,000	15,000	—	15,000	100	是	—	—	—
天津佳源興創新能源科技有限公司	成本法	60,000	60,000	—	60,000	100	是	—	—	—
總計		1,331,755	1,308,255	23,500	1,331,755			158,050	(49,619)	24,940

(i)　本集團不存在長期投資變現及收益匯回的重大限制。

(ii)　於2013年度，本公司子公司宣佈分配的現金股利為人民幣24.94百萬元。

(iii)　截止2013年12月31日，本公司對持有的天津創業建材有限公司投資全額計提了減值準備約為人民幣26.5百萬元(2012年12月31日：人民幣26.5百萬元)。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

10　投資子公司(續)

(iv)　新對安國創業水務有限公司計提了減值準備約23.1百萬元(附註39)。

(v)　少數股東權益

	2013年12月31日 少數股東權益	2013年度 少數股東損益	2013年度子公司 宣告分配予 少數股東的股利
杭州天創水務有限公司	99,781	4,314	—
曲靖創業水務有限公司	27,221	(176)	—
其他	31,048	2,320	850
	158,050	6,458	850

上述子公司主要財務資訊

資產負債表

	2013年12月31日				
	流動資產	**非流動資產**	**流動負債**	**非流動負債**	**淨資產**
杭州天創水務有限公司	60,511	672,547	94,839	305,614	332,605
曲靖創業水務有限公司	46,817	340,051	87,287	101,510	198,071
	107,328	1,012,598	182,126	407,124	530,676

	2012年12月31日				
	流動資產	非流動資產	流動負債	非流動負債	淨資產
杭州天創水務有限公司	50,408	710,299	88,475	354,007	318,225
曲靖創業水務有限公司	45,681	356,440	80,834	121,903	199,384
	96,089	1,066,739	169,309	475,910	517,609

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

10　投資子公司(續)

(v)　少數股東權益(續)

利潤表

	2013年度				
	收入	**除所得稅前利潤**	**年度利潤**	**其他綜合收益**	**綜合收益總額**
杭州天創水務有限公司	156,313	17,987	14,381	—	14,381
曲靖創業水務有限公司	71,554	1,839	(1,312)	—	(1,312)
	227,867	19,826	13,069	—	13,069

	2012年度				
	收入	除所得稅前利潤	年度利潤	其他綜合收益	綜合收益總額
杭州天創水務有限公司	153,631	14,762	11,074	—	11,074
曲靖創業水務有限公司	69,600	8,878	6,741	—	6,741
	223,231	23,640	17,815	—	17,815

現金流量表

	2013年度				
	經營活動現金流量	**投資活動現金流量**	**籌資活動現金流量**	**年初現金及現金等價物餘額**	**年末現金及現金等價物餘額**
杭州天創水務有限公司	79,567	(612)	(66,919)	33,112	45,148
曲靖創業水務有限公司	57,718	(3,160)	(51,874)	3,410	6,094
	137,285	(3,772)	(118,793)	36,522	51,242

	2012年度				
	經營活動現金流量	投資活動現金流量	籌資活動現金流量	年初現金及現金等價物餘額	年末現金及現金等價物餘額
杭州天創水務有限公司	78,529	(7,311)	(68,833)	30,727	33,112
曲靖創業水務有限公司	19,155	(2,319)	(28,436)	15,010	3,410
	97,684	(9,630)	(97,269)	45,737	36,522

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

11　投資聯營公司

	2013	2012
年初結餘	34,628	40,669
所佔利潤／(虧損)	(2,007)	(6,041)
年末結餘	32,621	34,628

(a)　本集團應佔聯營公司的業績及其總計資產和負債如下：

	註冊資本	表決權	資產	負債	資產	收入	利潤／(虧損)份額
二零一三年							
天津國際機械有限公司	120,000	27.5%	716,773	575,993	140,780	2,512,282	(2,007)
二零一二年							
天津國際機械有限公司	120,000	27.5%	603,272	454,551	148,721	2,024,631	(6,041)

(b)　天津國際機械有限公司為一家註冊於天津市經濟技術開發區的中外合資企業，其業務範圍為閥門及驅動裝置、換熱器及機組、環保機械設備的研發製造和銷售、環保機電設備成套項目及工程技術資訊、進出口貿易、通用設備的生產銷售等。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

11　投資聯營公司(續)

(c)　天津國際機械有限公司主要財務資訊

資產負債表

	2013年12月31日	2012年12月31日
貨幣資金	**152,132**	96,256
其他流動資產	**370,587**	306,846
流動資產合計	**522,719**	403,102
非流動資產合計	**194,054**	200,170
應付帳款	**67,480**	96,813
其他負債	**508,513**	357,738
流動負債合計	**575,993**	454,551
淨資產	**140,780**	148,721

利潤表

	2013年度	2012年度
收入	**2,512,282**	2,024,631
折舊費用與攤銷費用	**(12,472)**	(9,489)
利息收入	**3,263**	2,702
利息費用	**(17,855)**	(19,247)
除所得稅前利潤	**(4,176)**	(858)
所得稅	**(2,236)**	(3,345)
持續經營的除稅後利潤	**(6,412)**	(4,203)
綜合收益總額	**(6,412)**	(4,203)
股利支付予非控制性權益	**—**	—

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

12　可供出售金融資產

	集團		公司	
	2013年12月31日	2012年12月31日	**2013年12月31日**	2012年12月31日
非上市權益性投資成本價	**2,000**	4,000	**2,000**	4,000

(i)　天津市興業有限責任會計師事務所於2013年12月26日針對天津市寶通輕集料有限責任司的清算事項，出具了津興業專審字(2013)第099號清算專項審計報告。根據清算報告，本公司獲得的清算財產分配額為人民幣0.7百萬元，確認投資損失為人民幣1.3百萬元。

13　長期應收款

	集團		公司	
	2013年12月31日	2012年12月31日	**2013年12月31日**	2012年12月31日
道路特許經營權所產生應收款項	**333,607**	337,631	**333,607**	337,631

道路特許經營權所產生應收款項指在特許經營期內以未來保證最低交通流量為基礎按照實際利率法確定的攤余成本。

14　長期貿易應收款

	集團		公司	
	2013年12月31日	2012年12月31日	**2013年12月31日**	2012年12月31日
應收排水公司－建管費(附註16)	**—**	68,794	**—**	68,794

於2013年12月31日，應收排水公司污水處理廠建設款項已收回。

15　存貨

存貨分類如下：

	集團		公司	
	2013年12月31日	2012年12月31日	**2013年12月31日**	2012年12月31日
原材料	**15,144**	17,962	**7,667**	11,029
產成品	**393**	—	**—**	—
零件及低值易耗品	**292**	106	**199**	—
工程施工	**42,206**	74,441	**—**	168
	58,035	92,509	**7,866**	11,197

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

16　貿易應收款

	集團		公司	
	2013年12月31日	2012年12月31日	**2013年12月31日**	2012年12月31日
應收排水公司(註釋(b))				
－污水處理服務	**1,890,671**	1,421,319	**1,890,671**	1,421,319
－污水處理廠建設	**—**	68,794	**—**	68,794
	1,890,671	1,490,113	**1,890,671**	1,490,113
減：長期部份	**—**	(68,794)	**—**	(68,794)
	1,890,671	1,421,319	**1,890,671**	1,421,319
應收關聯方	**48,753**	22,417	**27,239**	14,220
其他	**153,131**	129,007	**26,094**	19,241
	2,092,555	1,572,743	**1,944,004**	1,454,780
減：壞賬準備(註釋(c))	**(7,169)**	—	**—**	—
	2,085,386	1,572,743	**1,944,004**	1,454,780

(a)　貿易應收款賬齡分析如下：

	集團			
	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金額	**比例(%)**	金額	比例(%)
一年以內	**954,931**	**46%**	927,093	59%
一到二年	**798,902**	**38%**	645,650	41%
二到三年	**338,722**	**16%**	—	—
合計	**2,092,555**	**100%**	1,572,743	100%

	公司			
	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金額	**比例(%)**	金額	比例(%)
一年以內	**822,179**	**42%**	818,971	56%
一到二年	**791,636**	**41%**	635,809	44%
二到三年	**330,189**	**17%**	—	—
合計	**1,944,004**	**100%**	1,454,780	100%

本集團授予客戶的平均信用期約為30天。截至2013年12月31日，已逾期但未計提減值的金融資產賬齡與上表無重大差異。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

16　貿易應收款(續)

(b)　天津市排水公司為天津政府下國有企業且信用記錄良好。

2014年2月18日，本公司與天津市水務局、天津市城鄉建設和交通委員會簽署了《天津市紀莊子等四座污水處理廠》特許經營協議。目前，天津市政府已經安排天津市排水公司相關部門落實解決上述特許經營協議簽署之前已經形成的貿易應收款問題。因此管理層確信此等貿易應收款不存在減值風險。

(c)　集團層面的壞賬準備變動列示如下：

	2013	2012
於2013年1月1日	—	—
壞賬準備	(7,169)	—
於2013年12月31日	(7,169)	—

截止2013年12月31日，本集團應收曲靖市城市供排水總公司的污水處理費及自來水費共計人民幣46.3百萬元，其中賬齡在2年以上部分約人民幣8.5百萬元。管理層基於謹慎性的考慮，對於這部分貿易應收款按照個別分析的方法計提了壞賬準備約人民幣7.2百萬元。

17　預付款項

預付款項賬齡分析如下：

	集團			
	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比
1年以內	64,948	56%	85,069	71%
1至2年	49,097	43%	28,809	24%
2年以上	1,610	1%	6,428	5%
	115,655	100%	120,306	100%

於2013年12月31日，賬齡超過一年以上的預付賬款人民幣51百萬元(2012年：人民幣35百萬元)主要為項目工程款及中水管道接駁工程款，因工程尚未竣工，該款項尚未完成結算。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

17　預付款項(續)

	公司			
	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金額	**佔總額百分比**	金額	佔總額百分比
1年以內	**14,703**	**43.7%**	43,576	99.5%
1至2年	**18,713**	**55.6%**	144	0.3%
2年以上	**240**	**0.7%**	95	0.2%
	33,656	**100%**	43,815	100%

18　其他應收款

	集團		公司	
	2013年12月31日	2012年12月31日	**2013年12月31日**	2012年12月31日
項目定金	**1,814**	3,207	**298**	2,200
代墊費用	**1,120**	1,893	**—**	38
應收子公司的款項	**—**	—	**130,914**	105,034
其他	**3,838**	5,489	**2,342**	1,187
	6,772	10,589	**133,554**	108,459

集團其他應收款賬齡分析如下：

	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金額	**佔總額百分比**	金額	佔總額百分比
1年以內	**4,106**	**61%**	4,892	46%
1至2年	**845**	**12%**	857	8%
2至3年	**806**	**12%**	1,538	15%
3年以上	**1,015**	**15%**	3,302	31%
	6,772	**100%**	10,589	100%

長賬齡的其他應收款分析如下：

	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金額	**佔總額百分比**	金額	佔總額百分比
1年以內	**145,402**	**99.43%**	7,670	6.66%
1至2年	**45**	**0.03%**	23,923	20.76%
2至3年	**500**	**0.34%**	9,828	8.53%
3年以上	**297**	**0.20%**	73,788	64.05%
	146,244	**100%**	115,209	100%

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

19　現金及銀行結餘

	集團		公司	
	2013年12月31日	2012年12月31日	**2013年12月31日**	2012年12月31日
現金	**167**	141	**17**	12
銀行存款	**1,002,082**	1,000,424	**342,073**	469,703
現金及銀行存款結餘	**1,002,249**	1,000,565	**342,090**	469,715
包括：				
在建工程專戶資金(註釋(a))	**78,065**	200,466	**23,675**	139,137
於一年內到期的受限銀行存款(註釋(b))	**7,267**	3,600	**—**	—

(a)　在建工程專戶資金主要為污水處理廠及中水廠建設專有帳戶尚未使用的銀行存款餘額。

(b)　一年內到期的項目投標保證金。

就現金流量表而言，現金及銀行存款結餘包括下列項目：

	集團	
	2013年12月31日	2012年12月31日
現金及銀行存款結餘	**1,002,249**	1,000,565
受限銀行存款	**(7,267)**	(3,600)
	994,982	996,965

20　股本

本公司的法定、已發行及繳足股本的變動表如下。所有本公司的股份均為每股面值人民幣1元的普通股。

	A股流通股份	**H股流通股份**	**合計**
於2012年12月31日及2013年12月31日	1,087,228	340,000	1,427,228

A股指在上海證券交易所上市的股份，H股指在香港聯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權益。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

21　儲備及留存收益

其他儲備及留存收益變動如下：

(a)　集團

	資本儲備 (註釋(i))	一般儲備	小計	留存收益	合計
2012年1月1日結餘	382,311	326,181	708,492	1,432,617	2,141,109
本年利潤	—	—	—	268,981	268,981
撥入法定盈餘公積金的盈利分配，淨額(註釋(ii))	—	24,724	24,724	(24,724)	—
宣告的2011年度股息	—	—	—	(57,089)	(57,089)
2012年12月31日結餘	382,311	350,905	733,216	1,619,785	2,353,001
本年利潤	—	—	—	281,899	281,899
撥入法定盈餘公積金的盈利分配，淨額(註釋(ii))	—	22,351	22,351	(22,351)	—
宣告的2012年度股息	—	—	—	(85,634)	(85,634)
2013年12月31日結餘	382,311	373,256	755,567	1,793,699	2,549,266

(b)　公司

	資本儲備 (註釋(i))	一般儲備	小計	保留盈餘	合計
2012年1月1日結餘	380,788	326,181	706,969	1,320,023	2,026,992
本年利潤	—	—	—	247,240	247,240
撥入法定盈餘公積金的盈利分配，淨額(註釋(ii))	—	24,724	24,724	(24,724)	—
宣告的2011年度股息	—	—	—	(57,089)	(57,089)
2012年12月31日結餘	380,788	350,905	731,693	1,485,450	2,217,143
本年利潤	—	—	—	223,509	223,509
撥入法定盈餘公積金的盈利分配，淨額(註釋(ii))	—	22,351	22,351	(22,351)	—
宣告的2012年度股息	—	—	—	(85,634)	(85,634)
2013年12月31日結餘	380,788	373,256	754,044	1,600,974	2,355,018

(i)　資本儲備：餘額為發行股份產生的股份溢價以及由於購買非控制性權益而進行的調整，可用於彌以前年度虧損或增加股本。

(ii)　一般儲備包含法定盈餘公積金。

盈餘公積：根據《中華人民共和國公司法》和本公司章程，本公司按年度淨利潤的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到股本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准可用於彌補虧損或增加股本。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

22　借款

	註釋	集團 2013年12月31日	集團 2012年12月31日	公司 2013年12月31日	公司 2012年12月31日
長期：					
長期銀行借款	(a)	2,067,036	2,710,056	962,600	1,455,100
減：一年內到期部分	(a)	(853,750)	(778,180)	(652,000)	(591,500)
		1,213,286	1,931,876	310,600	863,600
應付長期融資券	(c)	1,384,775	691,950	1,384,775	691,950
長期應付款	(d)	291,175	350,754	291,175	350,754
其他非流動負債	(e)	21,522	90,158	—	65,453
		2,910,758	3,064,738	1,986,550	1,971,757
短期：					
一年內到期的長期銀行借款	(a)	853,750	778,180	652,000	591,500
一年內到期的長期應付款	(d)	24,356	28,001	24,356	28,001
短期銀行借款	(b)	—	86,000	—	66,000
其他流動負債	(e)	3,287	20,007	—	16,364
		881,393	912,188	676,356	701,865

(a)　長期銀行借款

按照長期銀行借款銀行名稱匯總如下：

	集團 2013年12月31日	集團 2012年12月31日	公司 2013年12月31日	公司 2012年12月31日
借款來自：				
中國建設銀行	540,600	608,850	151,600	177,600
中國工商銀行	460,376	553,216	20,000	20,000
國家開發銀行	367,500	421,500	218,000	258,000
中國農業銀行	258,060	371,990	200,000	300,000
平安銀行	152,000	190,000	152,000	190,000
天津農商銀行	99,000	—	99,000	—
中國光大銀行	86,000	94,000	86,000	94,000
中國銀行	25,000	30,000	—	—
寶應農村信用合作聯社	22,500	25,000	—	—
渤海銀行	20,000	20,000	20,000	20,000
民生銀行	20,000	—	—	—
上海銀行	16,000	318,000	16,000	318,000
招商銀行	—	47,500	—	47,500
中信銀行	—	30,000	—	30,000
	2,067,036	2,710,056	962,600	1,455,100

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

22　借款(續)

(a)　長期銀行借款(續)

按照長期銀行借款條件匯總如下：

		集團		公司	
	註釋	**2013年 12月31日**	2012年 12月31日	**2013年 12月31日**	2012年 12月31日
抵押借款	(i)	**127,000**	143,000	**—**	—
保證借款	(ii)	**977,436**	1,111,956	**—**	—
信用借款		**962,600**	1,455,100	**962,600**	1,455,100
		2,067,036	2,710,056	**962,600**	1,455,100

(i)　於2013年12月31日，銀行抵押借款人民幣118百萬元(2012年12月31日：人民幣133百萬元)系由本公司子公司曲靖創業水務有限公司的自來水特許經營權和污水處理特許經營權作抵押(附註7)；其餘人民幣9百萬元(2012年：人民幣10百萬元)以本公司子公司寶應創業水務有限公司的土地和房產作為抵押。

(ii)　於2013年12月31日，銀行保證借款人民幣706百萬元(2012年12月31日：人民幣820百萬元)由本公司為子公司提供擔保，人民幣271百萬元(2012年12月31日：人民幣292百萬元)由天津城投為子公司西安創業水務有限公司提供擔保(附註37(5)(c))。

(iii)　於2013年12月31日，長期借款的加權平均年利率為6.44%(2012年12月31日：6.41%)。

(iv)　長期銀行借款的到期日分析如下：

	集團		公司	
	2013年 12月31日	2012年 12月31日	**2013年 12月31日**	2012年 12月31日
一年以內	**853,750**	778,180	**652,000**	591,500
一到二年	**300,230**	850,750	**68,000**	650,000
二到五年	**686,956**	738,526	**226,600**	167,600
五年以上	**226,100**	342,600	**16,000**	46,000
	2,067,036	2,710,056	**962,600**	1,455,100

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

22 借款(續)

(a) 長期銀行借款(續)

(v) 按照合同規定利息變動的期間披露銀行借款如下：

	集團		公司	
	2013年12月31日	2012年12月31日	**2013年12月31日**	2012年12月31日
6個月及其以內	**797,876**	1,049,150	**487,000**	761,500
6至12個月	**1,269,160**	1,660,906	**475,600**	693,600

(vi) 截至2013年12月31日止年度，由於以上長期借款以現行市場利率計息，故其帳面價值近似於公允價值。

(b) 短期借款

	集團		公司	
	2013年12月31日	2012年12月31日	**2013年12月31日**	2012年12月31日
借款來自：				
上海浦東發展銀行	—	16,000	—	16,000
中國民生銀行	—	20,000	—	—
中國招商銀行	—	50,000	—	50,000
	—	86,000	—	66,000

	集團		公司	
	2013年12月31日	2012年12月31日	**2013年12月31日**	2012年12月31日
擔保借款	—	20,000	—	—
信用借款	—	66,000	—	66,000
	—	86,000	—	66,000

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

22　借款(續)

(c)　應付長期融資券

	2012年12月31日	本年發行	本年攤銷	**2013年12月31日**
應付長期融資券				
－本金	700,000	700,000	—	**1,400,000**
－發行費用	(8,050)	(10,500)	3,325	**(15,225)**
	691,950	689,500	3,325	**1,384,775**

債券有關資訊如下

	面值	**發行日期**	**債券期限**	**發行金額**
中期融資券I(註釋(i))	700,000	2011-11-16	5年	700,000
中期融資券II(註釋(ii))	700,000	2013-05-29	5年	700,000

債券之應計利息分析如下：

	應計利息			
	2012年12月31日	本年應計利息	本年已付利息	**2013年12月31日**
中期融資券I(註釋(i))	7,747	46,480	(46,480)	**7,747**
中期融資券II(註釋(ii))	—	20,316	—	**20,316**
	7,747	66,796	(46,480)	**28,063**

(i)　本公司於2011年11月16日在中國銀行間市場交易商協會發行面值為人民幣7億元的公司債券。此債券期限5年，按6.64%的固定年利率計息並於每年付息一次。債券本金將於到期日一次償還。

(ii)　本公司於2013年5月29日在中國銀行間市場交易商協會發行面值為人民幣7億元的公司債券。此債券期限5年，按5.45%的固定年利率計息並於每年付息一次。債券本金將於到期日一次償還。

(d)　長期應付款及一年內到期的長期應付款

	集團及公司			
	2013年12月31日		2012年12月31日	
	應付款項	**未確認融資費用**	應付款項	未確認融資費用
應付排水公司資產購置款	**556,716**	**(241,185)**	700,393	(321,638)

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

22 借款(續)

(d) 長期應付款及一年內到期的長期應付款(續)

(i) 長期應付款有關資訊如下：

	到期日	初始金額	實際利率	年末餘額	一年內到期
排水公司	2041年3月20日	430,314	5.94%	291,175	24,356

應付排水公司款項為本集團收購其污水處理資產應支付的金額扣除未確認融資費用後的餘額。

根據本集團與排水公司簽訂的《關於海河流域天津污水處理工程項目、北倉污水處理項目外資銀行貸款形成的資產轉讓協議》(「轉讓協議」))，排水公司已將其利用外資貸款形成的資產轉讓予本公司。轉讓對價收付款為人民幣261百萬元，餘款將在未來年限內按照外資貸款約定的還款計劃以實際還款時匯率折算的等值人民幣向排水公司支付相應款額。長期應付款初始確認的公允價值根據現金流量以5.94%利率折現計算。

(ii) 長期應付款的應付金額(包含利息)由下列幣種組成：

	集團及公司	
	2013 12月31日	2012 12月31日
日元	414,506	546,618
美元	142,210	153,775
	556,716	700,393

以美元計價的長期應付款的利率為6個月期倫敦同業拆借利率上浮0.6%；以日元計價的應付款的利率為固定利率，年利率分別為1%和1.55%。

(iii) 長期應付款到期日分析如下表列示。於2013年12月31日，長期應付款中於1年內到期部分人民幣24百萬元已作為流動負債。

	集團及公司	
	2013年 12月31日	2012年 12月31日
一年以內	24,356	28,001
一到二年	23,361	26,721
二到五年	64,931	73,495
五年以上	202,883	250,538
	315,531	378,755

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

22　借款(續)

(e)　其他負債

	集團		公司	
	2013年12月31日	2012年12月31日	**2013年12月31日**	2012年12月31日
長期				
－污水廠建設國債轉貸資金(註釋(i))	—	65,453	—	65,453
－中水廠國債轉貸資金(註釋(ii))	**10,909**	14,092	—	—
－其他	**10,613**	10,613	—	—
	21,522	90,158	—	65,453
短期				
－污水廠建設國債轉貸資金一年內到期部分	—	16,364	—	16,364
－中水廠建設國債轉貸資金一年內到期部分(註釋(ii))	**3,182**	3,181	—	—
－其他	**105**	462	—	—
	3,287	20,007	—	16,364

(i)　本公司對天津市政局之應付借款為2005年污水處理廠建設專項資金，於2013年內已全部償還。

(ii)　天津中水有限公司取得的天津市政局之應付借款為2003年中水廠建設專項資金。此借款從2007年起分11年平均償還，於2014年到期的短期部分約為人民幣3百萬元(2013年：人民幣3百萬元)。借款年利率為1年期存款利率上浮0.3個百分點。

(f)　截至2013年12月31日，本集團有如下未使用的銀行授信額度：

	集團	
	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以內到期的浮動利率	**948,500**	354,000

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

23　其他非流動負債

	集團		公司	
	2013年12月31日	2012年12月31日	**2013年12月31日**	2012年12月31日
－紀莊子污水廠遷建的土地整理儲備補償款(註釋(i))	**1,140,000**	670,000	**1,140,000**	670,000
－紀莊子再生水廠遷建的土地整理儲備補償款(註釋(i))	**160,000**	80,000	**—**	—
－供冷補償款(註釋(ii))	**48,000**	—	**—**	—
	1,348,000	750,000	**1,140,000**	670,000

(i)　截止2013年12月31日，本集團收到拆遷紀莊子污水處理廠及再生水廠、新建津南污水處理廠和再生水廠土地整理儲備補償款合計人民幣13億元(附註6(d))。

(ii)　天津佳源興創新能源科技有限公司(子公司)2013年取得的天津市城鄉建設和交通委員會之供熱補償款，作為在特許經營期內降低供冷服務單價的補償，將在特許經營期內分期確認為收入。

24　遞延收益

遞延收益為本集團收到的政府有關部門對本集團投資建設的工程及科研項目的補貼款項。明細如下：

	2012年12月31日	本年新增補助金額	本年計入營業外收入金額	**2013年12月31日**	與資產相關／與收益相關
污水處理廠(附註6(c))					
－咸陽路升級改造項目	67,219	5,500	(1,825)	**70,894**	與資產相關
－紀莊子升級改造項目	39,535	3,300	(1,075)	**41,760**	與資產相關
－東郊升級改造項目	38,439	12,587	(1,280)	**49,746**	與資產相關
中水廠					
－東郊再生水項目	25,131	—	(675)	**24,456**	與資產相關
－北辰再生水項目	21,000	—	(263)	**20,737**	與資產相關
其他	10,556	561	(7,304)	**3,813**	與收益相關
合計－公司	201,880	21,948	(12,422)	**211,406**	
供熱供冷工程項目	104,563	—	(4,308)	**100,255**	與資產相關
中水廠					
－紀莊子污水回用工程	42,057	—	(1,314)	**40,743**	與資產相關
－紀莊子再生水改擴建	20,400	—	(600)	**19,800**	與資產相關
－咸陽路再生水項目	15,171	—	(415)	**14,756**	與資產相關
污水處理廠					
－北石橋廠升級改造項目	1,500	6,105	—	**7,605**	與資產相關
其他	90	5,639	(3,847)	**1,882**	與收益相關
合計－集團	385,661	33,692	(22,906)	**396,447**	

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

25　遞延所得稅負債

	2013年12月31日		2012年12月31日	
	遞延所得稅負債	**應納稅暫時性差異**	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異
物業、機器及設備折舊	**68,977**	**275,908**	60,645	242,580

(a)　由於特許經營權的計稅基礎和帳面價值的暫時性差異的存在，且在估計未來特許經營期間能夠轉回，應當確認相關的遞延所得稅負債。剩餘的特許經營期間在12個月以上。

(b)　本年遞延所得稅負債的變動如下：

遞延所得稅負債	**稅法加速折舊**
於2012年1月1日	48,479
在利潤表支銷	12,166
於2012年12月31日	60,645
在利潤表支銷	8,332
於2013年12月31日	68,977

對可抵扣虧損確認為遞延所得稅資產的數額，是按透過很可能產生的未來應課稅利潤實而現的相關稅務利益而確認。本集團並無就可結轉以抵銷未來應課稅收益的虧損76百萬(2012年：人民幣77百萬)確認遞延所得稅資產人民幣19百萬元(2012年：人民幣19百萬)。於二零一四年及二零一五年分別到期的虧損為人民幣12百萬元及16百萬元。

對可抵扣資產減值準備確認遞延所得稅資產的數額，是按透過很可能產生的未來應課稅利潤實而現的相對稅務利益而確認。本集團並無就可結轉以抵銷未來應課稅收益的虧損18.5百萬(附註：28)(2012年：人民幣0千元)確認遞延所得稅資產人民幣4.6百萬元(2012年：人民幣0千元)。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

26　貿易應付款、預收賬款、其它應付款及應交稅費

	集團		公司	
	2013 12月31日	2012 12月31日	**2013 12月31日**	2012 12月31日
貿易應付款(註釋(a))	**21,099**	20,847	**5,042**	5,373
預收賬款(註釋(b))	**701,654**	601,371	**8,082**	4,871
其它應付款(註釋(c))	**537,600**	511,940	**726,791**	590,875
應交稅費(註釋(d))	**25,591**	26,706	**17,555**	17,954
	1,285,944	1,160,864	**757,470**	619,073

(a)　截止2013年12月31日，貿易應付款的賬齡主要在一年以內。

(b)　**預收賬款明細如下：**

	集團		公司	
	2013 12月31日	2012 12月31日	**2013 12月31日**	2012 12月31日
預收中水管道接駁費	**685,875**	580,944	**—**	—
預收供熱服務費	**2,441**	13,776	**—**	—
預收漢沽項目款	**3,536**	2,261	**3,536**	2,261
其他	**9,802**	4,390	**4,546**	2,610
	701,654	601,371	**8,082**	4,871

於2013年12月31日，賬齡超過一年的預收款項為人民幣476百萬元(2012年12月31日：人民幣314百萬元)，主要為預收中水管道接駁服務項目，鑒於項目尚未完成，該款項尚未結清。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

26　貿易應付款、預收賬款、其它應付款及應交稅費(續)

(c)　其他應付款明細如下：

	集團		公司	
	2013 12月31日	2012 12月31日	**2013 12月31日**	2012 12月31日
應付建設成本	**418,701**	392,679	**332,861**	299,271
應付購買物業、機器及設備及水廠特許經營權款項	**32,493**	40,935	**11,600**	10,148
應付長期融資債券利息(附註22(c))	**28,063**	7,747	**28,063**	7,747
其他	**58,343**	70,579	**354,267**	273,709
	537,600	511,940	**726,791**	590,875

應付賬款及其它應付款均為短期內到期，其帳面價值近似於其公允價值。

2013年12月31日，賬齡超過一年的其他應付款為人民幣112百萬元(2012年12月31日：人民幣137百萬元)，主要為公司應付升級改造工程款和質保金，該款項尚未結清。

(d)　應付稅費明細如下：

	集團		公司	
	2013 12月31日	2012 12月31日	**2013 12月31日**	2012 12月31日
應付所得稅	**19,620**	21,763	**14,867**	15,501
應付營業稅	**3,094**	2,727	**2,092**	1,631
應付增值稅	**63**	1,047	**—**	—
其他	**2,814**	1,169	**596**	822
	25,591	26,706	**17,555**	17,954

27　營業稅金及附加

	集團	
	2013年度	2012年度
營業稅	**13,439**	9,883
城市維護建設費	**1,114**	834
教育費附加等	**921**	761
	15,474	11,478

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

28　按性質分類的費用

列在營業成本和管理費用內的費用分析如下：

	2013	2012
動力燃氣費	211,594	197,217
物業、機器及設備和投資物業折舊費用	201,024	152,166
員工福利費用(附註29)	177,211	157,097
無形資產及土地使用權攤銷費用	136,998	136,104
維修及保養費用	69,469	77,200
污泥處置費	50,664	53,120
中水管道接駁成本	48,766	40,428
使用的原材料及消耗品	45,952	53,075
工程建設成本	26,290	26,368
廠房環境、檢測、消防費	13,493	16,131
差旅費及業務招待費	12,098	11,313
無形資產減值準備(註釋(a))	11,324	—
其他稅金	10,614	12,369
貿易應收款壞賬準備(附註(16))	7,169	—
天津市車輛通行費徵收辦公室管理費	7,120	7,120
辦公費	5,004	4,584
核數師酬金	4,200	4,200
董秘經費	3,175	3,957
諮詢服務費	2,503	1,465
其他	36,522	24,261
	1,099,070	996,695

(a)　於2013年12月31日，本公司對安國創業水務有限公司資產計提減值準備約人民幣11百萬元。

29　員工福利費用

(a)　員工福利費用分析如下：

	2013	2012
工資及酬金	121,238	105,979
社會保障成本	30,664	20,316
退休金成本－界定供款計劃	16,447	13,981
其他福利開支	8,862	16,821
	177,211	157,097

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

29　員工福利費用(續)

(b)　各董事的薪酬如下：

截至2013年12月31日止年度，每名董事的薪酬如下：

	費用	薪酬及其他報酬	總計
執行董事：			
張文輝	150	698	848
林文波(註釋(i))	100	703	803
付亞娜	100	548	648
時振娟	100	548	648
非執行董事：			
謝榮	220	—	220
邸曉峰	220	—	220
李潔英	220	—	220
安品東	100	—	100
陳銀杏	100	—	100
	1,310	2,497	3,807

(i)　執行董事同時也是總經理。

截至2012年12月31日止年度，每名董事的薪酬如下：

	費用	薪酬及其他報酬	總計
執行董事：			
張文輝	150	653	803
林文波(註釋(i))	100	641	741
付亞娜	100	495	595
時振娟	—	496	496
鐘慧芳	100	—	100
非執行董事：		—	
謝榮	220	—	220
邸曉峰	220	—	220
李潔英	220	—	220
安品東	100	—	100
陳銀杏	100	—	100
	1,310	2,285	3,595

(i)　執行董事同時也是總經理。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

29　員工福利費用(續)

(c)　**本年度本集團最高薪酬的五位人士的酬金在上文呈報的分析中反映。**

本年度本集團最高薪酬的五位人士的其中四位(2012年：三位)在上文呈報的分析中反映。剩餘一位(2012年：兩位)酬金分析如下：

	2013	2012
薪酬及其他報酬	679	989

薪酬指標：

	2013	2012
薪酬指標(貨幣：港幣)		
港幣500,000 －港幣1,000,000	1	2

30　財務費用－淨額

	集團	
	2013	2012
借款利息支出	259,295	276,880
減：資本化利息	—	(19,251)
利息支出淨額	259,295	257,629
減：利息收入	(19,331)	(16,446)
－長期應收款	*(11,480)*	*(11,507)*
－銀行存款	*(7,851)*	*(4,939)*
淨外匯收益(註釋(a))	(66,790)	(36,845)
其他	4,639	7,990
	177,813	212,328

(a)　於2013年12月31日，以日元和美元計價的長期應付款採用2013年12月31日的即期匯率折算為人民幣，確認未實現匯兑收益約人民幣67百萬元(2012年12月31日：匯兑收益約人民幣37百萬元)。

31　所得稅費用

	集團	
	2013	2012
當期所得稅	90,827	86,083
遞延所得稅	8,332	12,166
	99,159	98,249

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

31　所得稅費用(續)

將基於利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	2013	2012
除所得稅前利潤	387,516	372,800
按適用的稅率計算的稅項(25%)	96,879	93,200
集團內子公司適用不同稅率對所得稅費用的影響	(3,842)	(3,160)
非應稅收入	(1,141)	(977)
稅法上不可扣除的費用	6,996	6,032
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	(2,326)	(139)
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	2,593	3,293
所得稅費用	99,159	98,249

32　本公司權益持有者應佔利潤

本年度本公司權益持有者於母公司財務報表內的應佔利潤約為人民幣224百萬元(2012年度：人民幣247百萬元)。

33　每股收益

基本每股收益以歸屬於母公司普通股股東的淨利潤人民幣282百萬元(2012年：人民幣269百萬元)除以母公司發行在外普通股的加權平均數14.27億股(2012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。

	2013	2012
本公司權益持有者應佔利潤	281,899	268,981
已發行普通股的加權平均數(百萬計)	1,427	1,427
每股／稀釋基本收益(人民幣元)	0.20	0.19

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

34 股利

本公司於2013年5月16日召開的股東大會通過決議，截至2012年12月31日止年度之股利以截至2013年7月5日止之總股本14.27億股為基礎。每股派發現金股利人民幣0.06元(含稅)予股東，共計人民幣0.86億元(2012年：每股派發現金股利人民幣0.04元(含稅)予股東，共計人民幣0.57億元)。

在2013年及2012年內支付的股利分別為人民幣80百萬元及人民幣28百萬元。

於董事會上建議就2013年12月31日止年度派發末期股利為每普通股人民幣0.08元(含稅)，總計為人民幣114百萬元，上述提議尚需股東大會批准。本財務報表未反映此項應付股利。

35 經營產生的現金

	2013	2012
年度利潤	288,357	274,551
調整項目：		
－稅項	99,159	98,249
－遞延收益攤銷	(11,755)	(7,875)
－折舊和攤銷	338,022	288,270
－應佔聯營公司的虧損	2,007	6,041
－可供出售金融資產的投資(虧損)／收益	1,023	(500)
－出售物業、機器及設備、無形資產和土地使用權的(虧損)／利潤虧損	4,851	(3,160)
－資產減值準備	18,493	－
－利息收入	(7,851)	(4,939)
－利息費用－淨額	192,505	220,784
經營資金變動：		
－存貨的減少／(增加)	34,474	(11,940)
－貿易及其他應收款和預付款項的增加	(445,296)	(485,235)
－貿易應付款、預收賬款和其他應付款的增加	143,741	179,211
經營產生的現金	657,730	553,457

在現金流量表內，出售物業、機器及設備的所得款包括：

	2013	2012
帳面淨值	8,791	17,933
出售物業、機器及設備、無形資產和土地使用權的(虧損)／利潤(註釋(i))	(4,851)	3,160
出售物業、機器及設備所得款	3,940	21,093

(i) 出售物業、機器及設備、無形資產和土地使用權的利潤／(虧損)包含在利潤表的「其他虧損－淨值」)中。

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

36　承諾事項

截至資產負債表日，本集團有關工程項目的資本承諾如下所列：

	已簽約未撥備		已批准未簽約	
	2013年12月31日	2012年12月31日	**2013年12月31日**	2012年12月31日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	**人民幣百萬元**	人民幣百萬元
污水處理廠項目：				
－津南項目	**287**	330	**741**	1,318
－穎南污水廠升級改造目	**13**	—	**40**	—
－咸寧永安污水處理廠(一期)	**2**	—	**—**	—
中水廠：				
－津南項目	**81**	72	**72**	150
	4	—	**6**	—
	387	402	**859**	1,468

37　關聯方交易

(1)　母公司情況

(a)　母公司基本情況

	企業類型	**註冊地**	**法人代表**	**業務性質**	**組織機構代碼**
天津市政投資有限公司	有限公司	中國天津	熊光宇	市政基礎設施的開發建設及經營管理	70042249

本公司的最終控制方為天津市基礎設施建設投資集團有限公司。

(b)　母公司註冊資本及其變化

	2012年12月31日	本年增加	本年減少	**2013年12月31日**
天津市政投資有限公司	1,820,000	—	—	**1,820,000**

(c)　母公司對本公司的持股比例和表決權比例

	2013年12月31日		2012年12月31日	
	持股比例	**表決權比例**	持股比例	表決權比例
天津市政投資有限公司	**51.58%**	**51.58%**	51.60%	51.60%

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

37 關聯方交易(續)

(2) 子公司情況

子公司的基本情況及相關資訊見附註10。

(3) 聯營及合營企業情況

聯營及合營企業情況的基本情況及相關資訊見附註11。

(4) 其他關聯方情況

	與本集團的關係
天津子牙循環經濟產業投資發展有限公司	同受同一最終控股公司控制
天津環境建設投資有限公司	同受同一最終控股公司控制
天津樂城置業有限公司	同受同一最終控股公司控制
天津城投城市資源經營有限公司	同受同一最終控股公司控制
天津環境建設投資有限公司	同受同一最終控股公司控制
天津地鐵資源投資有限公司	同受同一最終控股公司控制
天津城投建設工程建設管理資訊有限公司	同受同一最終控股公司控制
天津市海河建設發展投資有限公司	同受同一最終控股公司控制
天津機電進出口有限公司	聯營企業子公司

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

37　關聯方交易(續)

(5)　關聯交易

本年度，除本財務報表中已披露的關聯方交易資訊外，本集團與關聯方在日常營運中進行的其他重大交易如下：

(a)　採購商品、提供服務收入

採購商品

關聯方	交易性質	2013	2012
天津國際機械有限公司	採購設備	**60,150**	11,408

提供服務

關聯方的名稱	交易性質	2013年	2012年
天津城投(註釋(i))	委託運營收入	**53,676**	22,365
天津樂城置業有限公司	供熱／供冷收入	**32,604**	35,330
天津子牙循環經濟產業投資發展有限公司	污水處理廠建設收入	**10,436**	7,350
天津地鐵資源投資有限公司	供熱／供冷收入	**4,663**	2,616
天津子牙循環經濟產業投資發展有限公司(註釋(i))	建造項目管理費收入	**1,430**	2,800
天津環境建設投資有限公司(註釋(i))	創業環保大廈租金收入	**943**	1,851
天津環境建設投資有限公司	供熱／供冷收入	**—**	261
天津城投(註釋(i))	創業環保大廈租金收入	**—**	239

本集團提供與關聯方的建造合同服務以政府頒佈的建築市場參考價格作為定價基礎；向關聯方收取的租金參考市場價格經雙方協商後確定；向關聯方提供供熱／供冷服務以政府頒佈的市場參考價格作為定價基礎。其他交易均遵循與關聯方協商一致的普通商業條款。

(i)　以上關聯交易根據香港主板上市規則14A的規定為持續關連交易。

(b)　擔保：

擔保方	被擔保方	金額	起始日期	終止日期	是否到期
天津城投	西安創業水務有限公司	271,000	28-9-2008	27-9-2022	N

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

37 關聯方交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(c) 關鍵管理人員薪酬

	2013年12月31日	2012年12月31日
關鍵管理人員薪酬	10,479	9,813

(6) 關聯方應收、應付款項餘額

	2013年12月31日	2012年12月31日
應收關聯方款項		
－天津城投	26,838	13,419
－天津樂城置業有限公司	17,600	8,197
－天津國際機械有限公司	6,465	—
－天津地鐵資源投資有限公司	3,914	—
－天津城投城市資源經營有限公司	400	801
應付關聯方款項		
天津國際機械有限公司	24,958	14,899

應收關聯方款項主要來自日常交易，並在交易日期起後一年內支付。應收款並無抵押且無利息。應收關聯方款項並未計提準備。

應付關聯方款項主要來自購貨交易，並在採購完成後一年內到期支付。應付款項並無利息。

(7) 關聯方承諾

以下為本集團於資產負債表日，已簽約而尚不必在資產負債表上列示的與關聯方有關的承諾事項：

接受擔保	2013年12月31日	2012年12月31日
天津城投	271,000	292,000

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

37　關聯方交易(續)

(8)　與其他中國國有企業間的交易及往來餘額

目前本集團運營所處的經濟環境，直接或間接由中國政府擁有或控股的企業(以下統稱為「國有企業)佔主導地位。

本年度，本集團與這些國有企業的重大交易主要包括污水處理、相關設施的建設管理、污水處理廠及再生水廠委託運營服務、中水和自來水供水以及供熱服務。本年末，本集團的現金及銀行存款結餘及借款主要存放／取得自國有銀行。

38　財務擔保合同

於2013年12月31日，本公司已為某些附屬公司的銀行借款額度作出擔保約人民幣792百萬元(2012年：人民幣963百萬元)。其中，人民幣706百萬元的借款已由附屬公司提款。

董事認為附屬公司能以各種財政財力來承擔自己的義務。

39　或有事項

2013年度，本集團已就子公司安國創業水務有限公司(子公司)的城市供水特許經營項目向安國市人民政府提出終止協定，雙方就協定終止及補償事宜未能達成一致。該事項目前已提請中國國際經濟貿易仲裁委員會進行仲裁。截止本報告日，仲裁程式尚在審理過程中。管理層基於謹慎性考慮，根據律師預計的仲裁可能存在的不利情況，對安國城市供水專案資產計提了人民幣11.3百萬元的資產減值損失(附註28)，並對本公司的長期股權投資計提了約人民幣23百萬元的減值損失(附註10)。

（一）載有本公司法定代表人、總會計師、會計機構負責人(會計主管人員)簽名並蓋章的財務報表。

（二）載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件。

（三）報告期內在中國證監會指定報紙上公開披露過的所有本公司文件的正本及公告的原稿。

（四）在其它證券市場公佈的年度報告。