



截至2019年6月30日止  
6個月半年度報告



Tianjin Capital Environmental Protection Group Company Limited  
天津創業環保集團股份有限公司

# 重要提示

- 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**」）及其董事（「**董事**」）、監事（「**監事**」）及高級管理人員保證本2019年中期報告（「**中期報告**」）內容的真實、準確和完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二、 本公司截至2019年6月30日止六個月的中期報告未經審計。
- 三、 本公司負責人劉玉軍先生、主管會計工作負責人彭怡琳女士及會計機構負責人（會計主管人員）劉濤先生聲明：保證本中期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  
不適用
- 五、 前瞻性陳述的風險聲明  
無
- 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
- 八、 重大風險提示  
無
- 九、 其他  
本中期報告中涉及的財務數字如無特殊說明，所指幣種均為人民幣。

在本中期報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

本集團	指	本公司及其附屬公司
附屬公司	指	本公司的附屬公司
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
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
驅動公司	指	天津驅動傳媒有限公司
安國公司	指	安國創業水務有限公司
豐源水務	指	湖南省豐源水務投資建設有限責任公司
阜陽公司	指	阜陽創業水務有限公司
界首公司	指	界首市創業水務有限公司
漢壽公司	指	漢壽天創水務有限公司
河北國控	指	河北國控津城環境治理有限公司
中建三局第三建設公司	指	中建三局第三建設工程有限責任公司
天津市政院	指	天津市市政工程設計研究院
國津天創公司	指	河北國津天創污水處理有限責任公司
酒泉公司	指	酒泉創業水務有限公司
中水公司	指	天津中水有限公司
杭州公司	指	杭州天創水務有限公司
西安公司	指	西安創業水務有限公司
凱英公司	指	天津凱英科技發展股份有限公司
巴彥淖爾公司	指	內蒙古巴彥淖爾創業水務有限責任公司
山東公司	指	山東創業環保科技發展有限公司

## 第二節 本公司簡介和主要財務指標

### 一、本公司資訊

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	劉玉軍

### 二、連絡人和聯繫方式

	董事會秘書	香港公司秘書	證券事務代表
姓名	牛波先生	曹爾容女士	郭鳳先女士
聯繫地址	中華人民共和國（「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	852-21629620	86-22-23930128
傳真	86-22-23930126	852-25010028	86-22-23930126
電子信箱	niu_bo@tjcep.com	cosec@tjcep.com	guo_fx@tjcep.com

### 三、基本情況

本公司註冊地址	中國天津市和平區貴州路45號
本公司註冊地址的郵遞編號	300051
本公司辦公地址	中國天津市南開區衛津南路76號創業環保大廈
本公司辦公地址的郵遞編號	300381
本公司網址	<a href="http://www.tjcep.com">http://www.tjcep.com</a>
電子信箱	tjcep@tjcep.com

#### 四、信息披露及備置地點

本公司選定的信息披露報紙名稱	《上海證券報》
登載中期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
本公司中期報告備置地點	中國天津市南開區衛津南路76號創業環保大廈18樓董事會 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	01065	天津渤海

## 六、本公司主要會計數據和財務指標(根據中國會計準則編製)

### (一) 主要會計數據

單位：萬元 幣種：人民幣

主要會計數據	本報告期 (1-6月)	上年同期	本報告期比 上年同期增減(%)
營業收入	122,471.6	110,779.8	10.55
歸屬於本公司股東的淨利潤	21,850.3	28,256.5	-22.67
歸屬於本公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	19,355.3	25,930.9	-25.36
經營活動產生的現金流量淨額	72,970.7	33,799.0	115.90
	本報告期末	上年度末	本報告期末比 上年度末增減(%)
歸屬於本公司股東的淨資產	588,542.0	581,820.3	1.16
總資產	1,645,616.8	1,568,744.8	4.90

### (二) 主要財務指標

幣種：人民幣

主要財務指標	本報告期 (1-6月)	上年同期	本報告期比 上年同期增減(%)
基本每股收益(元/股)	0.15	0.20	-25.00
稀釋每股收益(元/股)	0.15	0.20	-25.00
扣除非經常性損益後的基本每股收益(元/股)	0.14	0.18	-22.22
加權平均淨資產收益率(%)	3.73	5.28	減少1.55個百分點
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率(%)	3.31	4.85	減少1.54個百分點

## 七、境內外會計準則下會計資料差異

不適用

## 八、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	金額
非流動資產處置損益	120.1
計入當期損益的政府補助，但與本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	3,107.2
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-223.0
少數股東權益影響額	-28.0
所得稅影響額	-481.3
合計	2,495.0

## 第三節 本公司業務概要

### 一、報告期內本公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

#### (一) 本公司所從事的主要業務及經營模式的變化情況

報告期內，本公司主要業務仍以水務業務及新能源供冷供熱業務為主，業務範圍及經營模式與報告期初相比均沒有發生重大變化。

2019年上半年，本公司繼續鞏固和發展水務業務，以水環境綜合治理的需求為導向，向鄉鎮污水處理市場領域拓展，向廠、網結合的業務領域拓展，新增PPP模式下污水處理規模22萬立方米／日，自來水供水規模3萬立方米／日，再生水規模6.5萬立方米／日，污泥80噸／日，配套管網458千米，主要分佈在安徽界首、湖南漢壽、石家莊稿城、甘肅酒泉。

截至報告期末，本公司權益類水務業務總規模542.5萬立方米／日，其中PPP模式下污水處理規模467萬立方米／日，包括自來水及工業供水的供水業務規模33.5萬立方米／日，再生水規模42萬立方米／日。委託運營模式下污水處理規模53.55萬立方米／日。新能源業務的服務面積200萬平方米。

#### (二) 行業情況說明

在國家政策的推動和指引下，PPP項目進一步規範，污水處理收費政策日益完善；環保企業呈現多元化趨勢；環境監察力度不斷加大，水務行業開啟了由「重工程」到「重運營」時代。

本公司將繼續以現有能力和立足點，一方面穩紮穩打，鞏固存量業務，鞏固運營優勢，另一方面積極求變，發展新業務，提升綜合環境治理服務能力，進一步發展核心競爭能力。



## 二、報告期內本公司主要資產發生重大變化情況的說明

不適用

## 三、報告期內核心競爭力分析

報告期內，本集團核心競爭能力沒有發生重大變化，仍主要體現在以下四個方面：(1)安全、穩定、達標、高效的運營能力；(2)實用、領先、靈活、持續的研發能力；(3)專業、盡責、合作、創新的員工團隊；(4)誠信、擔當、規範、穩健的企業信譽。上述四項核心競爭力相輔相成，企業誠信、員工用心，技術創新最終使客戶放心，形成良好的創業環保品牌影響力。

## 第四節 經營情況的討論與分析

### 一、經營情況的討論與分析

#### 1、報告期內總體經營情況概述

報告期內，本集團按照董事會制定的2019年度經營計畫和經營策略有序開展工作：

- (1) 進一步深化運營管理，鞏固運營優勢。隨著各地污水處理排放標準的提升，本集團多個污水項目進行提標改造，項目運行面臨越來越複雜的局面。本集團建立大運營管理中心，一方面系統化、標準化規範運營管理，一方面精細化創新、優化技術方案，力爭提供優質的運營服務，同時控制運營成本，保證項目收益。
- (2) 拓展水務業務，擴大主營業務規模。報告期內，本集團共中標4個水務項目，涉及鄉鎮污水及配套管網、再生水、供水、污泥處置等，分佈在界首、漢壽、搞城、酒泉等地。上述項目的獲取，在增加本集團業務規模、擴展業務範圍的同時，將進一步提升集團綜合環境治理的服務能力。
- (3) 強化基礎管理工作，鞏固管理創新成果。上年度，為提升整體管理效率，本集團在業務條線管理基礎上，設立區域公司、市場行銷中心、建設管理中心、運營管理中心，將職能管理授權與業務條線管理相結合，強化區域綜合管理能力，進一步優化了組織架構；報告期內，本公司在此基礎上進一步梳理管理制度和業務流程，完善內控體系建設，完善華中、西北區域公司試點的組織架構、崗位配置，鞏固管理創新成果。
- (4) 董事會已同意擬發行總額不超過人民幣20億元的綠色短期融資券及綠色中期票據，支持本公司「十三五」業務發展規劃。

## 2、 報告期內總體經營成果分析

2019年上半年，本集團實現營業收入人民幣122,471.6萬元，比上年同期增長10.55%；營業成本人民幣81,436萬元，比上年同期增長26.49%；實現歸屬於本公司的淨利潤人民幣21,850.3萬元，比上年同期減少22.67%。淨利潤減少主要原因是自2019年1月1日起，天津地區津沽、北辰污水廠已經按照新的地標A標準執行，雙方就執行《天津市中心城區四座污水處理廠特許經營補充協議》（「**補充協議**」）中新污水處理服務費單價事宜尚未落實，報告期內沒有執行新的污水處理服務費單價，但因水質標準提升，成本較上年同期增加。目前本公司正在積極與補充協議甲方溝通協商，並已取得階段性進展，預計下半年新的污水處理服務費單價事宜能夠得到落實。

### (1) 主營業務情況分析

報告期內，本集團主營業務類型與上年度相比沒有重大變化，仍以污水處理及污水廠建設、再生水業務、自來水供水、新能源供冷供熱業務、道路收費業務、科技成果轉化業務為主。實現主營業務收入人民幣114,844.5萬元，佔本集團營業收入的93.77%。

- ① 污水處理及污水廠建設業務實現收入人民幣87,129.9萬元，較上年同期增長16.48%，主要原因是污水處理量增加。報告期內共處理污水66,893萬立方米，較上年同期增加16.4%，一方面存量項目處理水量增加，另一方面上半年新增污水項目投入運營。
- ② 再生水業務實現收入人民幣4,300.2萬元，較上年同期增長39.40%，主要原因是售水量增加。報告期內共售水2790.6萬立方米，比上年同期增加18.7%，一方面由於中水公司新增再生水用戶，另一方面巴彥淖爾再生水項目於2018年3月運營，同比售水量增加。

- ③ 自來水供水業務實現收入人民幣4,970.3萬元，較上年同期增長7.91%，主要原因是售水量增加。報告期內售水量2,457.3萬立方米，較上年同期增加6.6%；一方面由於2019年3-5月曲靖氣象乾旱，居民用水量增大，另一方面，巴彥淖爾項目於2018年3月運營，同比售水量增加。
- ④ 新能源供冷供熱業務實現收入人民幣4,041.7萬元，較上年同期增長10.51%，主要原因是黑牛城道新能源項目2018年11月投入運營，同比供熱供冷收入增加。
- ⑤ 科研成果轉化業務實現收入人民幣1,849.3萬元，較上年同期增長80.42%，主要原因是加大市場開發力度，除臭設備銷售收入同比增加。
- ⑥ 道路收費業務實現收入人民幣3,115.1萬元，與上年同期相比持平。

報告期內，本公司主營業務在努力拓展市場的同時，仍繼續加強項目運營工作，包括成本控制及協議維護等，儘量降低運營成本，及時調整污水處理服務費單價，保證項目收益。

### (2) 其他業務情況

本集團其他業務主要包括以技術服務模式進行的污水處理委託運營業務，以及技術、工程諮詢類業務，報告期內實現收入人民幣7,627.1萬元，比上年同期下降11.27%，主要由於部分委託運營及技術服務項目到期所致。

(一) 主營業務分析

財務報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	122,471.6	110,779.8	10.55
營業成本	81,436.0	64,381.2	26.49
銷售費用	198.7	273.0	-27.22
管理費用	6,803.2	5,563.1	22.29
財務費用	9,312.3	7,624.9	22.13
研發費用	327.0	504.5	-35.18
信用減值損失	-9.8	-292.3	96.65
投資收益	0.0	20.0	-100.00
其他收益	6,074.4	8,961.5	-32.22
資產處置收益	120.1	0.0	100.00
營業外收入	254.9	409.9	-37.81
營業外支出	238.0	98.7	141.13
所得稅費用	5,615.4	9,222.8	-39.11
少數股東損益	1,259.2	1,892.2	-33.45
經營活動產生的現金流量淨額	72,970.7	33,799.0	115.90
投資活動產生的現金流量淨額	-127,960.6	-108,121.0	-18.35
籌資活動產生的現金流量淨額	76,564.9	112,686.6	-32.06
現金及現金等價物淨增加額	21,575.0	38,364.6	-43.76

營業收入變動原因說明：主要是污水處理存量項目及新建項目投入運營，污水處理量增加，污水處理業務收入增加。

營業成本變動原因說明：主要是污水處理項目的出水水質標準提高及處理量增加，藥劑費等運營費用增加，本公司污水處理業務成本相應增加。

銷售費用變動原因說明：主要是上年同期包含補提2017年度的費用。

管理費用變動原因說明：主要原因是部分附屬公司項目建成後投入正式運營，此外巴彥淖爾公司上年同期從3月開始運營，因此本期管理費用高於上年同期。

財務費用變動原因說明：主要是一方面債權性融資增加，另一方面在建項目完工並投入運行後，相應的財務費用由資本化轉為費用化，利息支出增加。

#### 第四節 經營情況的討論與分析

研發費用變動原因說明：主要是上年同期包含補提2017年度的費用。

信用減值損失變動原因說明：主要是上年同期收回已計提資產減值損失的應收賬款高於本期。

投資收益變動原因說明：主要是本期參股公司天津北方人才港股份有限公司因上年虧損未分紅。

其他收益變動原因說明：主要原因是本期本公司在建項目可以抵扣的進項稅額較高，繳納的增值稅較少，因此收到的增值稅退稅款低於上年同期。

資產處置收益變動說明：主要原因是附屬公司處置變賣職工宿舍，上年同期無此類事項。

營業外收入變動原因說明：主要原因是上年同期收到的一次性政府補貼高於本期。

營業外支出變動原因說明：本期主要是西小良村捐贈支出高於上年同期。

所得稅費用變動原因說明：一方面本期利潤總額較上期減少，另一方面本公司按照有關規定享受第三方污染治理企業所得稅的優惠政策，本期所得稅減少。

少數股東損益變動原因說明：主要是本期非全資附屬公司淨利潤少於上年同期，因此按股權比例計算的少數股東權益相應減少。

經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是較上年同期收取的污水處理服務費增加。

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是本期本公司各類工程項目投資支出高於上年同期。

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是本年新增債權性融資低於上年同期。

現金及現金等價物淨增加額變動原因說明：由於經營、籌資活動現金流共同影響所致。

## (二) 非主營業務導致利潤重大變化的說明

不適用

## (三) 資產、負債情況分析

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(%)	情況說明
其他應收款	5,831.7	0.35	3,616.2	0.23	61.27	主要是本期支付的中標項目保證金和應收的即徵即退稅款增加
其他流動資產	25,698.6	1.56	15,668.8	1.00	64.01	主要是本公司待抵扣的增值稅進項稅增加
投資性房地產	2,051.0	0.12	8,405.2	0.54	-75.60	主要是本公司辦公樓對外租賃業務減少
在建工程	26,665.4	1.62	15,093.9	0.96	76.66	主要是本期非特許經營項目增加的投資
應付職工薪酬	1,155.7	0.07	5,394.2	0.34	-78.58	主要是本期發放了2018年底計提的年終獎
一年內到期的非流動負債	77,123.0	4.69	24,337.0	1.55	216.90	主要是本期一年內到期的長期借款增加

### (四) 投資狀況分析

報告期內，本集團對外股權投資總額人民幣47,774.33萬元，比去年同期增加約人民幣25,811.21萬元，主要投資於本公司主營業務水務業務領域新項目。

#### (1) 重大的股權投資

- ① 報告期內，本公司中標界首市污水處理PPP項目（第二批），中標後，本公司出資人民幣14,618.22萬元向阜陽公司增資，由阜陽公司以該筆資金向界首公司增資，用於界首公司投資、建設、運營界首市污水處理PPP項目（第二批）。增資完成後，阜陽公司註冊資本由人民幣19,110萬元增加至人民幣33,728.22萬元，界首公司註冊資本由人民幣8,900萬元增至人民幣23,518.22萬元。報告期內，上述兩項增資已經完成，擬投資的PPP項目進展正常。
- ② 報告期內，本公司與豐源水務組成聯合體中標漢壽縣沅泉大水廠特許經營項目。中標後，本公司與豐源水務分別出資人民幣3,375萬元（佔股75%）、人民幣1,125萬元（佔股25%）成立漢壽公司，投資、建設、運營漢壽縣沅泉大水廠特許經營項目。報告期內，漢壽公司已經成立，注資已完成，沅泉大水廠項目進展正常。
- ③ 報告期內，本公司與河北國控、中建三局第三建設公司、天津市政府組成聯合體中標石家莊橋城區區域水環境綜合提升工程PPP項目。中標後，上述聯合體各方與政府出資方代表共同成立項目公司國津天創公司，由項目公司投資、建設、運營該PPP項目。項目公司註冊資本金人民幣21,749.69萬元，各股東方及出資比例如下：本公司出資人民幣12,832.32萬元佔股59%，河北國控佔股30%、中建三局第三建設公司佔股0.9%，政府出資方代表石家莊市橋城區建設投資有限公司、石家莊橋城經濟開發區政通建設開發有限公司合計佔股10%、天津市政府佔股0.1%，各股東方均以現金出資。報告期內，該注資已完成，項目公司已經成立，該PPP項目進展正常。



- ④ 報告期內，本公司中標酒泉市肅州區住房和城鄉建設局政府和社會資本合作(PPP)模式建設酒泉市肅州區第一、第二污水處理廠項目。中標後，本公司和政府出資方代表共同出資成立項目公司酒泉公司，由酒泉公司投資、建設、運營該PPP項目。酒泉公司註冊資本人民幣17,823.79萬元，本公司出資人民幣15,823.79萬元，佔股88.78%，政府方代表出資人民幣2,000萬元，佔股11.22%。報告期內，該項注資尚未完成。

**(2) 重大的非股權投資**

截至目前，本公司津沽、北辰污水廠提標改造項目已經完成環評驗收，基本具備按照補充協議執行新的污水處理服務費單價的條件。本公司已開始與補充協議甲方溝通協商，並已取得階段性進展，預計下半年新的污水處理服務費單價事宜能夠得到落實。

**(五) 重大資產和股權出售**

不適用

#### 第四節 經營情況的討論與分析

##### (六) 主要控股參股公司分析

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
中水公司	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%	131,459.3	46,647.8	3,506.50
杭州公司	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	37,744.50	有限公司	70%	101,857.9	70,588.7	2,345.3
西安公司	陝西西安	市政污水處理廠和自來水及其配套設施等的開發、建設、經營、管理；環保技術的研發和推廣	33,400	有限公司	100%	61,437.0	42,854.8	1,601.4
佳源興創	天津	節能環保、新能源技術開發、諮詢、服務、轉讓，物業管理服務	19,195.05	有限公司	100%	67,758.0	30,767.9	512.0
凱英公司	天津	環境工程治理、技術諮詢等	3,333.33	股份公司	60%	14,886.4	12,233.7	699.8
巴彥淖爾公司	內蒙古巴彥淖爾	污水處理、中水生產銷售、自來水供水	106,757.79	有限公司	70%	113,564.3	111,504.7	385.3
山東公司	山東	固體廢物、工業廢物、危險廢物、污泥、餐廚垃圾等處置	19,200	有限公司	55%	41,268.2	18,449.8	-256.2

註1：中水公司主營業務收入人民幣13,347.0萬元，主營業務利潤人民幣4,365.3萬元。

註2：杭州公司主營業務收入人民幣12,027.2萬元，主營業務利潤人民幣3,312.0萬元。

註3：山東公司仍處於建設期，尚未正式投入運營，沒有產生營業收入，因此淨利潤為負。

## 二、其他披露事項

### (一) 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及說明

不適用

### (二) 可能面對的風險

#### 1、可能面對的風險

##### (1) 政府信用的風險

由於污水處理項目准經營性特點，污水處理服務費的資金主要來源於政府通過自來水銷售收取的污水處理費專用帳戶，不足部分由地方財政予以補足。對於企業而言，投資收益依賴於政府污水處理服務費的支付。因此，資金來源的唯一性，決定了政府信用的重要性與關鍵性。水務企業能否如期收回投資，取得預期收益，取決於政府信用的高低。一旦出現政府信用風險，將導致項目公司現金流出現問題，有可能發生財務風險和融資風險等資金風險。而政府信用又與其財政收支狀況有關，特別是在經濟下行以及去杠杆政策背景下，需要有效防控此類風險。

##### (2) 政策變更的風險

在長達20-30年的特許經營期內，政策的延續性至關重要，政策變更風險需重點關注。不僅物價、稅收等政策的變化會直接影響水價的調整，而且政府職能調整等也有可能對企業的業務拓展產生一定的影響。因此，需要密切關注政策環境及其風險。

### (3) 運營管理風險

伴隨著國家「十三五」期間節能減排要求的陸續出台，環境治理領域的標準將更加嚴格，並且逐步催生污水處理廠為了適應新標準的升級改造需求。在此背景下，一方面導致污水處理廠面臨改造與運營的風險，另一方面企業也面臨原特許經營協議調整的風險。

## 2. 風險管控措施

### (1) 充分利用法律法規，維護企業合法利益

強化依法治企觀念，充分利用企業總法律顧問制度，維護企業合法權益。呼籲特許經營與PPP項目中進一步明確合同主體平等關係，嚴格績效考核機制和利益分配機制，將政府履約付費義務和投資人取得合理收益權納入法律保護，從而降低社會投資人的政府信用風險和財務風險。

### (2) 加強全面風險管理

確定全面風險管理工作的目標，組建全面風險管理工作的組織機構，對不同業務環節隱含的風險加以辨識、分析、評價和應對，完善風險管理制度，建立健全本公司全面風險管理體系，提升本公司全面風險管理的時效性，實現對風險的動態管理和有效管控，為本公司戰略目標的實現提供合理保障。

### (3) 不斷提高運營管理水準

作為環保領域的上市公司，本公司按照相關政策變化，通過標準化的管理，及時管控生產運營風險，具體風險管控措施包括著力人員培訓，強化環保法制意識，提高技術管控水準；加強設施設備的維保，做好資產保值，實現穩定運行；完善質量監測，推動全過程控制，確保最終產品的達標排放；制定水環境救援預案，安全生產預案，力爭實現不可抗力條件下，企業的謹慎運行和最佳的環保效能。

### (三) 其他披露事項

不適用

## 第五節 重要事項

### 一、股東大會情況

會議屆次	召開日期	決議刊登的披露日期
2018年年度股東大會	2019年5月14日	2019年5月14日

### 二、利潤分配或資本公積金轉增預案

半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

是否分配或轉增	否
每10股送紅股數(股)	0
每10股派息數(元)(含稅)	0
每10股轉增數(股)	0

### 三、承諾事項履行情況

本公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及本公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

不適用

### 四、聘任、解聘會計師事務所情況

不適用

### 五、破產重整相關事項

不適用

### 六、重大訴訟、仲裁事項

(一) 訴訟、仲裁事項已在公告中披露且無後續進展的

不適用

(二) 公告中未披露或有後續進展的訴訟、仲裁情況

單位：元 幣種：人民幣

報告期內：

起訴(申請)方	應訴(被申請)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
佳源興創 安國公司	驅動公司 安國市政府	無 無	訴訟 仲裁	註1 註5	12,030,003 47,475,320.86	無 無	執行 執行中	註2 註3	終結執行(註2) 註4

註1： 2012年至2016年期間，佳源興創與驅動公司簽訂了《天津市非居民住宅供用冷合同》、《天津市非居民住宅供用熱合同》，約定由佳源興創為驅動公司運營管理的天津文化中心大劇院提供供冷、供熱服務，驅動公司未按照合同約定按時足額向佳源興創支付供冷、供熱能源費。為維護佳源興創的合法權益，2017年11月3日，佳源興創向天津市河西區人民法院（以下簡稱「河西法院」）提起民事訴訟。2018年4月3日，河西法院作出一審判決，自一審判決生效之日起十日內，驅動公司給付佳源興創自2012年至2016年的供冷、熱能源費人民幣12,030,003元；案件受理費、保全費共計人民幣98,980元，由驅動公司負擔。雙方均不服一審判決，向二中院提出了上訴。2018年9月25日，二中院作出終審判決，判決駁回雙方上訴申請，維持原判。

註2： 2018年10月22日，佳源興創向河西法院申請強制執行。2018年12月19日，在河西法院的主持下，雙方達成執行和解協議，驅動公司先行支付人民幣316萬元，剩餘款項分四期於2020年12月31日前還清，驅動公司如有一期不履行，即恢復原法律文書執行。2019年1月11日，驅動公司先行還付的人民幣316.35萬元已經到賬。2019年1月21日，佳源興創收到河西法院的執行裁定書，經執行，雙方達成和解協議，因該協議尚未履行完畢，故法院作出裁定，終結天津市河西區人民法院(2017)津0103民初12411號民事判決書的執行。2019年6月30日前，驅動公司已按照和解協議內容，將第一筆款項還清。目前驅動公司共計還款人民幣529.13萬元。

註3： 2017年4月6日，中國國際經濟貿易仲裁委員會已對該案做出最終仲裁裁決，最終裁決如下：(1)該案涉及供水項目以及污水處理廠項目相關協議於2014年4月18日終止履行，於2014年7月10日前移交完畢；(2)從2012年11月1日起至該案所涉供水項目移交前，所有用戶欠付的水費，由安國公司提供欠費明細，並協助安國市政府收取相關水費；(3)安國市政府在2014年7月1日前向安國公司支付2012年11月1日前欠付安國公司的供水服務費人民幣355.70萬元；(4)安國市政府返還安國公司在本案項目中投入的全部資金人民幣47,475,320.86元；(5)本案仲裁費人民幣781,749元，由雙方當事人各承擔50%，即各承擔人民幣390,874.5元。上列第(1)(2)(3)項已履行完畢，第(4)(5)項下的款項，安國政府還未予支付。

上述第(3)(4)(5)金額合計人民幣5142.32萬元，目前安國政府已將所欠供水費人民幣355.70萬元和仲裁費用人民幣390,874.5元返還給安國公司。

## 第五節 重要事項

註4：對於本項目投入的全部資金人民幣47,475,320.86元，安國市政府於2019年3月21日出具了還款計畫書，計畫於2019年年底先行歸還人民幣1000萬元，其餘款項於2020年年底前還清。安國公司於2019年4月3日向保定市中级人民法院提起強制執行，2019年7月15日，安國市政府已將本項目的返還款劃轉至安國財政，雙方正在協商款項如何返還問題。

註5：由於安國市政府未依約履行安國公司與安國市政府簽署的《特許經營協議》相關條款，安國公司於2013年向中國國際經濟貿易仲裁委員會申請仲裁，請求安國市供水項目特許協議的解除；要求安國市政府支付其欠付安國公司供水服務費及投資補償款。

### 七、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

不適用

### 八、報告期內本公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

不適用

### 九、本公司股權激勵計畫、員工持股計畫或其他員工激勵措施的情況及其影響

不適用



## 十、重大關聯交易

### (一) 與日常經營相關的關聯交易

不適用

#### 1、已在公告中披露且後續實施無進展或變化

不適用

#### 2、已在公告中披露，但有後續實施的進展或變化

不適用

### (二) 資產收購或股權收購、出售發生的關聯交易

不適用

### (三) 共同對外投資的重大關聯交易

不適用

### (四) 關聯債權債務往來

不適用

## 十一、重大合同及其履行情況

### 1 託管、承包、租賃事項

不適用

### 2 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	81,000.00
報告期末對附屬公司擔保餘額合計(B)	278,458.67
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)	278,458.67
擔保總額佔本公司淨資產的比例(%)	47.86
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)	22,000
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)	22,000

## 十二、本公司扶貧工作情況

### 1. 精準扶貧計劃

按照天津市精準扶貧工作整體安排，天津城投及其附屬公司承擔六項幫扶任務，制定了幫扶工作三年規劃。為承擔社會責任，本公司參與幫扶工作，對口幫扶對象為南蔡村鎮政府及南蔡村鎮西小良村，並簽署了幫扶協議。根據幫扶協議，幫扶內容為西小良村村內主幹道維修，西小良村新建通往村委會道路，西小良村溝渠坑塘清淤整修，南蔡村鎮政府建設公用活動場所設施及其它，幫扶項目投資資金總需求人民幣416.71萬元，本公司已於2017年底支付人民幣10萬元，剩餘人民幣406.71萬元，分三次撥付，撥付計畫為：2019年1月31日前撥付人民幣10.28萬元，2019年3月31日前撥付人民幣227.63萬元，已按期完成撥付；按照計畫，2020年1月31日前撥付剩餘的人民幣168.8萬元。幫扶資金實行專戶管理，專款專用，實行「專賬核算、專項使用」，並建立各專項收支明細帳，各村資金單獨核算。天津城投集團派出的駐村幫扶工作組，負責監督、核查幫扶資金的使用。截至目前，上述幫扶項目正常進行。

### 2. 報告期內精準扶貧概要

不適用

### 3. 精準扶貧成效

單位：萬元 幣種：人民幣

指標	數量及開展情況
一、總體情況	
其中：資金	237.91
二、分項投入	
1.其他項目	
其中：1.1.項目個數(個)	1
1.2.投入金額	237.91
三、所獲獎項(內容、級別)	無

### 4. 履行精準扶貧社會責任的階段性的進展情況

不適用

### 5. 後續精準扶貧計劃

詳見上述精準扶貧規劃。

## 十三、可轉換公司債券情況

不適用

## 十四、屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其附屬公司的環保情況說明

本公司所從事的主要業務污水處理業務，工作過程是將收集的生活、市政污水進行生化處理，去除主要污染物，處理後的水質達到國家或地方規定的排放標準，然後經評審確定的排污口排放入地表排水河道，部分尾水進一步深度處理後進入再生水供水環節。按照上述國家或地方政府規定的污水廠出水水質標準，污水廠出水均允許有一定類別、數量的污染物排放，污染物類別主要為化學需氧量(COD)、生化需氧量(BOD)、懸浮物(SS)、總氮、氨氮及總磷等等，鑒於大多污水處理項目設計能力均超過2萬噸／日，屬於當地環保部門公佈的重點排污單位。

截至報告期末，本公司擁有污水處理項目35個，每個污水處理項目有1或2個經行業主管部門及專家審查論證確定的出水排放口，按協議所約定，目前執行的出水水質分別為天津市《城鎮污水處理廠污染物排放標準》(DB12/599-2015)A標準及《城鎮污水處理廠污染物排放標準》(GB18918-2002)的一級A及一級B。常見的污染物基本控制項目包括化學需氧量(COD)、生化需氧量(BOD)、懸浮物(SS)、總氮、氨氮及總磷等。基本控制項目最高允許排放濃度(日均值)詳見下表。

序號	基本控制項目		天津市地方 A標準	國標一級 A標準	國標一級 B標準
1	化學需氧量(COD)		30	50	60
2	生化需氧量(BOD)		6	10	20
3	懸浮物(SS)		5	10	20
4	動植物油		1	1	3
5	石油類		0.5	1	3
6	陰離子表面活性劑		0.3	0.5	1
7	總氮(以N計)		10	15	20
8	氨氮(以N計)		1.5(3)	5(8)	8(15)
9	總磷(以P計)	2005年12月31日前建設的	0.3	1	1.5
		2006年1月1日起建設的	0.3	0.5	1
10	色度(稀釋倍數)		15	30	30
11	PH		6-9		
12	糞大腸菌群數/(個/L)		1000	1000	10000

報告期內，本公司污水處理業務主要污染物基本控制項目排放濃度均不高於上述標準，報告期內累計排放化學需氧量(COD)約1.43萬噸、生化需氧量(BOD)約0.28萬噸、懸浮物(SS)約0.29萬噸、總氮約0.65萬噸、氨氮約0.09萬噸、總磷約0.02萬噸；累計削減環境污染物化學需氧量(COD)約25.09萬噸、生化需氧量(BOD)約10.8萬噸、懸浮物(SS)約14.99萬噸、總氮約2.66萬噸、氨氮約2.2萬噸、總磷約0.45萬噸，為水體環境治理做出巨大貢獻。

### 1. 防治污染設施的建設和運行情況

報告期內，本公司下屬各附屬公司污水處理項目嚴格執行相應的排放標準，出水水質達標，同時臭氣、噪音、固廢指標，也達到相關標準，運行情況正常。正在建設過程中的污水處理設施，按照相關建設程式、品質標準，建設工作正常進行。

關於本公司咸陽路污水處理廠被掛牌督辦事項(詳細請見本公司2018年半年度報告、2018年度報告相關披露)，新建咸陽路污水處理廠已於2019年7月底全面實現天津市地標A標準達標排放，全面落實完成“掛牌督辦”整改任務，目前正在進行申請摘牌工作。

### 2. 建設項目環境影響評價及其他環境保護行政許可情況

本公司正常運行的污水處理項目，均通過相應的環評審批，獲得環保部門的環評批覆，以及竣工環保驗收。

### 3. 突發環境事件應急預案

報告期內，本公司污水處理項目單位，均參照《突發環境事件應急預案管理暫行辦法》的規定，編製了《污水處理廠突發環境事件應急預案》，並且通過屬地環保局審核備案。

### 4. 環境自行監測方案

報告期內，本公司污水處理項目單位，均按照國家相關要求，開展環境自行監測。每年年初，各單位根據實際情況編寫本年度《環境自行監測方案》，其中監測方案主要明確了監測項目、監測點位元、監測方式、監測頻次及分析方法等，監測結果在屬地環境資訊監測平台進行公示，同時自行監測方案及調整變化情況，各單位也會及時向屬地環保局備案。

### 5. 其他應當公開的環境資訊

不適用

#### （一）重點排污單位之外的公司的環保情況說明

不適用

#### （二）重點排污單位之外的公司未披露環境信息的原因說明

不適用

#### （三）報告期內披露環境信息內容的後續進展或變化情況的說明

不適用

## 十五、其他重大事項的說明

### （一）與上一會計期間相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況、原因及其影響

中國財政部於2018年12月頒佈了《企業會計準則第21號－租賃》（「**新準則**」），要求在境內外同時上市的企業以及在境外上市並採用國際財務報告準則或中國企業會計準則編製財務報表的企業，自2019年1月1日起施行。

基於中國財政部上述規定，本公司對原會計政策進行了相應變更，並按中國財政部上述文件規定的起始日開始執行相關會計處理。除新準則外，本公司其他會計政策未有變更。

新準則主要對資產租入方的會計處理較之前的規定有較大變化。在評估應用新準則實施後，因本公司不存在重大的資產租入事項，本公司認為應用新準則對本公司財務報表不存在重大影響。

**(二) 報告期內發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況、更正金額、原因及其影響**

不適用

**(三) 其他**

以下事項根據聯交所相關規則進行披露和說明：

**1. 企業管治守則**

董事概不知悉任何有合理跡象顯示本公司現時或在本報告期任何時間內未有遵守聯交所證券上市規則（「**上市規則**」）附錄14《企業管治守則》的規定。

**2. 審計委員會**

董事會於2001年7月31日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。本屆審計委員會成員由獨立非執行董事郭永清先生、邱曉峰先生及王翔飛先生組成。審計委員會及管理層已審閱本集團所採納的會計原則及方法，並已討論內部監控及財務匯報等事宜，包括審閱未經審計中期業績及中期報告。審計委員會同意本集團截至2019年6月30日止六個月的未經審計中期帳目所採納的財務會計原則、準則及方法。

**3. 流動資金及財務資源**

本集團的借貸需要並無季節性變動。於2019年6月30日，概無已到期而尚未清還的銀行借款及利息。有關本集團的銀行借貸詳情載於本集團截至2019年6月30日簡明綜合財務報表附註。

根據中國企業會計準則所編製的會計報告，於2019年6月30日資產負債率為58.53%。

### 4. 外幣兌換風險

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。

於2019年6月30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人民幣3百萬元（2018年6月30日：人民幣3百萬元）。於2019年6月30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人民幣8百萬元（2018年6月30日：人民幣7百萬元）。

本集團的利率風險主要來自借款、長期應付款及應付債券等帶息債務。本集團擁有借款、長期應付款和應付債券。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、長期應付款及應付債券令本集團承受公允值利率風險。於2019年6月30日，假若借款利率升高／降低1%，而所有其他因素維持不變，則本集團該年度的淨利潤會降低／增加人民幣23百萬元（2018年6月30日：人民幣7百萬元）。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降低其利率風險。

### 5. 僱員及酬金政策

截至到2019年6月30日，本集團在職員工1,783名。本報告期內，支付本集團員工的酬金總額約為人民幣11,805萬元。本集團實行職級工資制，年薪制員工的收入與所在職級及公司利潤實現情況掛鉤，月薪制員工的收入與所在職級及自身的工齡、學歷、技能及本公司的利潤實現情況掛鉤。

### 6. 或有負債

於2019年6月30日，本集團並無任何重大或有負債。



7. 債權

截至2019年6月30日，依據本集團與天津市水務局和天津市建委於2014年1月1日開始執行的《天津創業環保紀莊子等四座污水處理廠特許經營協議》，本集團對天津市水務局的應收帳款總額共計人民幣13.93億元，約為本集團截至2019年6月30日總市值的14.28%。

8. 資產抵押

報告期內無新增資產抵押事項。

9. 收購及出售附屬公司

報告期內，本集團並無購買及出售附屬公司。

10. 優先股相關情況

報告期內，本公司無優先股事項。

11. 購回、出售或贖回本公司上市證券

報告期內，本公司及其附屬公司概無購回、出售或贖回本公司任何上市證券。

12. 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納董事及監事證券交易的標準守則，其條款與上市規則附錄10《上市公司董事進行證券交易的標準守則》所規定的標準完全相同。本公司已對所有董事及監事作出個別查詢，並確認所有董事及監事於報告期內均已遵守本公司的董事及監事證券交易的標準守則。

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### 一、股本變動情況

報告期內，本公司股份總數及股本結構未發生變化。

### 二、股東情況

#### (一) 股東總數：

截止報告期末普通股股東總數(戶)

87,883

註：截止2019年6月30日，本公司股東總數為87,883戶，其中H股股東66戶。

#### (二) 截止報告期末前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件流通股股東)持股情況表

股東名稱(全稱)	前十名股東持股情況			持有有限售 條件股份 數量(股)	質押或 凍結情況	股東性質
	報告期內 增減(股)	期末持股 數量(股)	比例(%)			
市政投資	0	715,565,186	50.14	0	無	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司	-90	337,854,810	23.67	0	未知	其他
中央匯金投資有限責任公司	0	14,169,800	0.99	0	無	國有法人
中國農業銀行股份有限公司－中證500 交易型開放式指數證券投資基金	534,944	5,148,952	0.36	0	無	其他
浙江錦鑫建設工程有限公司	10,900	3,340,900	0.23	0	無	境內非國有法人
安亮洲	2,320,700	3,014,300	0.21	0	無	境內自然人
香港中央結算有限公司	1,386,947	2,615,311	0.18	0	無	其他
吳作佳	0	2,241,219	0.16	0	無	境內自然人
中國銀行股份有限公司－廣發中證 環保產業交易型開放式指數證券 投資基金	528,300	2,065,317	0.14	0	無	其他
王占府	1,796,000	2,021,400	0.14	0	無	境內自然人

## 前十名無限售條件流通股股東持股情況

股東名稱	股份種類及數量		
	持有無限售條件 流通股的數量(股)	種類	數量(股)
市政投資	715,565,186	人民幣普通股	715,565,186
香港中央結算(代理人)有限公司	337,854,810	H股	337,854,810
中央匯金投資有限責任公司	14,169,800	人民幣普通股	14,169,800
中國農業銀行股份有限公司－中證500 交易型開放式指數證券投資基金	5,148,952	人民幣普通股	5,148,952
浙江錦鑫建設工程有限公司	3,340,900	人民幣普通股	3,340,900
安亮洲	3,014,300	人民幣普通股	3,014,300
香港中央結算有限公司	2,615,311	人民幣普通股	2,615,311
吳作佳	2,241,219	人民幣普通股	2,241,219
中國銀行股份有限公司－廣發中證環保產業 交易型開放式指數證券投資基金	2,065,317	人民幣普通股	2,065,317
王占府	2,021,400	人民幣普通股	2,021,400
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。		

## (三) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

不適用

### 三、控股股東或實際控制人變更情況

不適用

### 四、主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份中的權益及／或淡倉

截至2019年6月30日，以下實體（本公司董事、監事或最高行政人員除外）於本公司股份及相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》（香港法例第571章）（「《證券及期貨條例》」）第336條規定存置的登記冊上記錄之權益及／或淡倉：

股東名稱	身份	證券數目及類別（註）	於有關證券類別的概約百分比	於本公司已發行總股本的概約百分比
市政投資	實益擁有人	715,565,186股 A股（好倉）	65.82%	50.14%
ISIS Asset Management Plc.	投資經理	17,286,000股 H股（好倉）	5.08%	1.21%
UBS Group AG	持有股份的保證權益的人	18,659,000股 H股（好倉）	5.49%	1.31%
	受控法團的權益	486,502股 H股（好倉）	0.14%	0.03%
	受控法團的權益	18,000股 H股（好倉）	0.00%	0.00%

註：「好倉」指該實體於股份中的好倉。「淡倉」指該實體於股份中的淡倉。

除上述者外，於2019年6月30日，概無人士（本公司董事、監事或最高行政人員除外）於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊上記錄之權益及／或淡倉。

## 第七節 董事、監事、高級管理人員情況

### 一、持股變動情況

#### (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情況

不適用

#### (二) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

不適用

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

於2019年6月30日，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司或其相聯法團（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淡倉如下：

姓名	本公司／相聯法團名稱	身份	證券數目及類別（註）	於本公司／相聯法團已發行股本中的概約百分比
副總經理 張健	本公司	實益擁有人	822股內資股 (無限售條件流通股份)(好倉)	0.000058%

註：「好倉」為指於本公司或其相聯法團股份、相關股份及債務證券中的好倉。

除披露者外，於2019年6月30日，本公司董事、監事或最高行政人員概無於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分部規定須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉，或須根據《證券及期貨條例》第352條記錄於該條例所指之登記冊中之權益，或須根據上市規則有關《上市公司董事進行證券交易之標準守則》知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

### 二、本公司董事、監事、高級管理人員變動情況

不適用

## 第八節 公司債券相關情況

### 一、公司債券基本情況

單位：元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所
天津創業環保集團股份有限公司公開發行2016年公司債券(第一期)	16津創01	136801.SH	2016-10-25	2021-10-25	700,000,000	3.13	按年付息，每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付	上海證券交易所
天津創業環保集團股份有限公司公開發行2018年公司債券(第一期)	18津創01	143609.SH	2018-04-25	2023-04-26	1,100,000,000	5.17	按年付息，每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付	上海證券交易所

報告期內，本公司已按期完成18津創01的2019年度付息工作，16津創01未到付息日或兌付日。

#### 公司債券其他情況的說明

16津創01未附發行人或投資者選擇權條款、可交換條款等特殊條款。16津創01的發行對象為符合法律法規要求的合格投資者。

18津創01附有發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權條款，未附有可交換條款等其他特殊條款。報告期內，18津創01尚未觸發發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權條款。18津創01的發行對象為符合法律法規要求的合格投資者。

### 二、公司債券受託管理連絡人、聯繫方式及資信評級機構聯繫方式

債券受託管理人	名稱	平安證券股份有限公司
	辦公地址	北京市西城區金融大街9號金融街中心北樓16層
	連絡人	李川、賈軒
	聯繫電話	010-56800258
資信評級機構	名稱	聯合信用評級有限公司
	辦公地址	北京市朝陽區建國門外大街2號PICC大廈12層

### 三、公司債券募集資金使用情況

16津創01發行規模為人民幣700,000,000元，扣除承銷費用後募集資金為人民幣697,200,000.00元。截至報告期末，該期債券募集資金已按照募集說明書承諾的用途使用完畢，餘額為0。

18津創01發行規模為人民幣1,100,000,000元，扣除承銷費用後募集資金為人民幣1,097,360,000元。截至報告期末，該期債券募集資金已按照募集說明書承諾的用途使用人民幣1,092,931,649.84元，餘額為人民幣4,428,350.16元。

報告期內，募集資金專項帳戶運作情況良好。

本公司嚴格遵循本公司的資金管理制度及相關法律法規，履行募集資金使用的相關程序，募集資金使用情況與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致。

### 四、本公司債券評級情況

聯合信用評級有限公司已於2019年5月17日對本公司以及16津創01、18津創01作出跟蹤評級，維持本公司主體長期信用等級為「AA+」，評級展望維持「穩定」；維持「16津創01」和「18津創01」債項的信用等級為「AA+」，並在上海證券交易所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))進行披露，敬請廣大投資者關注。

### 五、報告期內本公司債券增信機制、償債計畫及其他相關情況

報告期內，16津創01和18津創01的償債計畫和償債保障措施執行情況良好，且與募集說明書的約定和相關承諾一致，未發生變化。本公司已針對前述債券設置專項償債帳戶，已按規定完成專項償債帳戶資金提取工作，並與募集說明書的相關承諾一致。

### 六、本公司債券持有人會議召開情況

不適用

## 第八節 公司債券相關情況

### 七、本公司債券受託管理人履職情況

本公司債券存續期內，債券受託管理人嚴格按照《債券受託管理協議》中的約定，對本公司資信狀況、募集資金管理運用情況、本公司債券本息償付情況等進行了持續跟蹤，並督促本公司履行本公司債券募集說明書中所約定義務，積極行使了債券受託管理人職責，維護債券持有人的合法權益。

債券受託管理人已於2019年6月28日出具《天津創業環保集團股份有限公司公開發行公司債券受託管理事務報告（2018年度）》，並在上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)進行披露，提醒投資者關注。

### 八、截至報告期末和上年末（或本報告期和上年同期）下列會計數據和財務指標

單位：元 幣種：人民幣

主要指標	本報告期末	上年度末	本報告期末比 上年度末增減(%)	變動原因
流動比率	1.48	1.56	-5.13%	—
速動比率	1.48	1.56	-5.13%	—
資產負債率(%)	58.53	57.83	1.21%	—
貸款償還率(%)	100	100	0.00	—

  

	本報告期（1-6月）	上年同期	本報告期比 上年同期增減(%)	變動原因
EBITDA利息保障倍數	4.25	7.30	-41.78	本公司利潤較去年同期降低
利息償付率(%)	100	100	0.00	—

### 九、關於逾期債項的說明

不適用

### 十、本公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

不適用



### 十一、本公司報告期內的銀行授信情況

截至報告期末，本公司在多家銀行的授信額度折合合計約人民幣111.62億元，其中已使用授信額度約人民幣29.18億元，尚餘授信額度約人民幣82.44億元。報告期內，本公司均已按時償還各項銀行貸款，未發生展期及減免情況。

### 十二、本公司報告期內執行本公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

報告期內，本公司未出現違反本公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況，對債券投資者利益無重大影響。

### 十三、本公司發生重大事項及對本公司經營情況和償債能力的影響

報告期內，本公司未發生《公司債券發行與交易管理辦法》第四十五條列示的重大事項。

## 第九節 財務報告

### 一、根據香港財務報告準則編製

#### 簡明合併資產負債表

於2019年6月30日

(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

資產	附註	2019年6月30日 未經審核 千元	2018年12月31日 經審核 千元
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備	6	662,484	497,580
投資性房地產	6	20,510	84,052
無形資產	6	10,717,960	10,314,469
土地使用權	6、22	—	60,358
使用權資產	6、22	59,276	—
權益法核算的投資	7	195,000	195,000
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		2,000	2,000
長期應收款	9	245,067	253,686
其他非流動資產		114,322	109,181
		<u>12,016,619</u>	<u>11,516,326</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		13,967	13,991
應收賬款	8	2,019,240	2,091,760
其他流動資產		276,992	179,477
其他應收款		58,317	36,162
預付賬款		30,356	23,531
現金及現金等價物		2,024,293	1,808,543
受限制現金		16,384	17,658
		<u>4,439,549</u>	<u>4,171,122</u>
<b>總資產</b>		<u><u>16,456,168</u></u>	<u><u>15,687,448</u></u>

第九節 財務報告  
一、根據香港財務報告準則編製

簡明合併資產負債表

於2019年6月30日

(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

	附註	2019年6月30日 未經審核 千元	2018年12月31日 經審核 千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款	11	4,338,920	4,114,683
遞延收益	12	2,110,298	2,101,085
遞延所得稅負債	13	141,370	138,812
其他非流動負債		38,000	38,000
其他負債及開支準備	14	10,069	10,069
		<u>6,638,657</u>	<u>6,402,649</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款	15	220,762	176,398
合同負債	15	534,107	469,185
應付職工薪酬		11,557	53,942
應交所得稅及其他稅費	15	54,215	68,893
應付股利		150,699	1,912
其他應付款	15	1,051,332	1,456,133
借款	11	971,230	443,369
		<u>2,993,902</u>	<u>2,669,832</u>
<b>總負債</b>		<u>9,632,559</u>	<u>9,072,481</u>
<b>淨資產</b>		<u>6,823,609</u>	<u>6,614,967</u>
<b>權益</b>			
<b>歸屬於本公司權益持有者</b>			
股本	10	1,427,228	1,427,228
其他儲備		948,131	948,131
留存收益		3,510,061	3,442,844
		<u>5,885,420</u>	<u>5,818,203</u>
<b>非控制性權益</b>		<u>938,189</u>	<u>796,764</u>
<b>總權益</b>		<u>6,823,609</u>	<u>6,614,967</u>

劉玉軍

牛波

第46頁至第77頁的附註為簡明合併中期財務資料組成的部份。

第九節 財務報告  
一、根據香港財務報告準則編製

簡明合併綜合收益表  
2019年半年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

		未經審核 半年度	
	附註	2019年 千元	2018年 千元
<b>持續經營</b>			
營業收入	4(a)	1,224,716	1,107,798
稅金及附加		(18,907)	(26,466)
營業成本		(817,630)	(597,640)
<b>毛利</b>		388,179	483,692
其他收入	4(a)	60,744	38,598
其他利得－淨值		1,370	3,112
行政費用		(68,032)	(55,631)
分銷費用		(1,987)	(2,730)
淨金融資產減值損失		98	2,923
<b>經營利潤</b>	5	380,372	469,964
財務收益		10,980	11,246
財務費用		(104,103)	(87,495)
財務費用－淨額	16	(93,123)	(76,249)
<b>除所得稅前利潤</b>		287,249	393,715
所得稅費用	17	(56,154)	(92,228)
<b>持續經營利潤</b>		231,095	301,487
<b>半年度綜合收益總額</b>		231,095	301,487
<b>半年度利潤／綜合收益總額：</b>			
－本公司持有者		218,503	282,565
－非控制性權益		12,592	18,922
		231,095	301,487
<b>歸屬於公司普通股股東的每股收益：</b> (以每股人民幣元計)			
－基本每股收益		0.15	0.20
－稀釋每股收益		0.15	0.20
<b>中期股息</b>	18	—	—

第46頁至第77頁的附註為簡明合併中期財務資料的組成部份。

簡明合併權益變動報表

2019年半年度

(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

附註	未經審核				
	本公司權益持有人				非控制性權益
	股本 千元	其他儲備 千元	留存收益 千元	合計 千元	千元
2019年1月1日結餘	1,427,228	948,131	3,442,844	5,818,203	796,764
綜合收益					
— 半年度損益	—	—	218,503	218,503	12,592
半年度綜合總收益	—	—	218,503	218,503	12,592
與權益持有的交易					
— 少數股東投入資本	—	—	—	—	129,224
— 股息分配	—	—	(151,286)	(151,286)	(391)
	—	—	(151,286)	(151,286)	128,833
2019年6月30日結餘	1,427,228	948,131	3,510,061	5,885,420	938,189
2018年1月1日結餘	1,427,228	879,022	2,978,876	5,285,126	296,736
綜合收益					
— 半年度損益	—	—	282,565	282,565	18,922
綜合總收益	—	—	282,565	282,565	18,922
與權益持有者的交易					
— 少數股東投入資本	—	16,818	—	16,818	46,275
— 併購計入的少數股東權益	—	—	—	—	320,273
	—	16,818	—	16,818	366,548
2018年6月30日結餘	1,427,228	895,840	3,261,441	5,584,509	682,206

第46頁至第77頁的附註為簡明合併中期財務資料的組成部份。

## 第九節 財務報告

### 一、根據香港財務報告準則編製

簡明合併現金流量表  
2019年半年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

	未經審核 半年度 2019年 千元	2018年 千元
<b>經營活動的現金流量</b>		
經營產生的現金	770,279	640,332
已付所得稅	(81,360)	(307,771)
銀行存款已收利息	6,221	6,232
<b>經營活動的現金流量－淨額</b>	<b>695,140</b>	<b>338,793</b>
<b>投資活動的現金流量</b>		
支付成立子公司(扣除併入現金)的現金	—	(396,957)
購買物業、機器及設備、無形資產及其他長期資產	(1,280,910)	(703,353)
出售物業、機器及設備所得款	30	—
收回投資收到的現金	—	200
限制性現金減少	1,274	—
政府補助收入	34,567	18,900
<b>投資活動的現金流量－淨額</b>	<b>(1,245,039)</b>	<b>(1,081,210)</b>
<b>融資活動的現金流量</b>		
償還借款	(496,037)	(1,342,192)
分配股利支付的現金	(978)	—
償付利息支付的現金	(111,076)	(81,533)
借款所得款	1,244,516	1,386,695
發行債券所得款	—	1,100,000
少數股東投入資金	129,224	63,093
<b>融資活動的現金流量－淨額</b>	<b>765,649</b>	<b>1,126,866</b>
<b>現金及現金等價物減少</b>	<b>215,750</b>	<b>383,646</b>
期初現金及現金等價物	1,808,543	1,893,689
<b>期末現金及現金等價物</b>	<b>2,024,293</b>	<b>2,277,335</b>

第46頁至第77頁的附註為簡明合併中期財務資料的組成部份。

簡明合併財務資料附註  
(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。公司註冊地址為天津市和平區貴州路45號。公司上市地為香港聯合交易所有限公司及上海證券交易所。

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(「《特許經營協議》」)，本集團目前通過以下污水處理廠提供污水處理服務：

位置	地點	協議簽訂日期	客戶
貴陽	貴州	2004年9月16日	貴陽城市管理局
寶應	江蘇	2005年6月13日	寶應縣建設局
赤壁	湖北	2005年7月15日	赤壁市建設局
阜陽	安徽	2005年12月18日	安徽阜陽市建設委員會
曲靖	雲南	2005年12月25日	曲靖市供排水總公司
洪湖	湖北	2005年12月29日	洪湖市建設局
杭州	浙江	2006年11月20日	杭州市排水有限公司 (現合同主體平移為杭州市市政設施監管中心)
靜海	天津	2007年9月12日	天津天宇科技園管理委員會
文登	山東	2007年12月19日	文登市建設局
西安	陝西	2008年3月18日	西安市基礎設施建設投資總公司
安國	河北	2008年10月14日	安國市人民政府
鹹寧	湖北	2008年10月16日	鹹寧市建設委員會
穎東	安徽	2009年8月10日	阜陽市穎東建設局
曲靖	雲南	2011年8月16日	曲靖市住房和城鄉建設局
巢湖	安徽	2011年8月25日	含山縣住房和城鄉建設局
紀莊子	天津	2014年2月18日	天津市城鄉建設委員會(以下簡稱「天津市建委」)和天津市水務局
咸陽路	天津	2014年2月18日	
東郊	天津	2014年2月18日	
北倉	天津	2014年2月18日	
穎上	安徽	2016年6月16日	穎上縣住房和城鄉建設局
克拉瑪依	新疆	2016年11月4日	克拉瑪依市建設局
臨夏	甘肅	2017年5月13日	臨夏市住房和城鄉建設局
長沙	湖南	2017年6月5日	寧鄉經濟技術開發區管理委員會

## 1 公司簡介及主要業務(續)

### (a) 污水處理業務(續)

位置	地點	協議簽訂日期	客戶
合肥	安徽	2017年6月16日	合肥市城鄉建設委員會
大連	遼寧	2017年11月1日	大連市城市建設管理局
巴彥淖爾	內蒙古	2017年12月12日	巴彥淖爾市水務局和巴彥淖爾市河套水務集團有限公司
長沙	湖南	2018年4月27日	寧鄉經濟技術開發區管理委員會
洪湖	湖北	2018年6月9日	洪湖市住房和城鄉建設局
施秉	貴州	2018年7月12日	施秉縣水務局
合肥	安徽	2018年11月28日	合肥市城鄉建設委員會
漢壽	湖南	2019年3月11日	漢壽市水利局
稿城	河北	2019年4月2日	河北稿城經濟開發區管理委員會

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。

### (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。



簡明合併財務資料附註  
(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)

### (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。

本集團已與第三方客戶簽訂集中供熱、供冷服務特許經營協議。

本簡明合併中期財務資料於2019年8月26日經批准報出。

本簡明合併中期財務資料未經審核。

## 2 報告期間重大變動

本報告期，本集團的業務運營平穩。伴隨著中標四項水務項目，本集團建立了河北國津天創污水處理有限責任公司和漢壽天創水務有限公司。未來本集團將繼續專注於污水處理、新能源、危險廢物處理等環境服務。

截至2019年6月30日的6個月中，本集團的財務狀況和業績表現主要受到以下事件和交易的影響：

- 由於不同特許經營項目的處理水量上漲或處理單價上調導致營業收入有所增長 (附註4)
- 採納新金融工具準則香港財務報告準則第16號「租賃」(附註22)

## 3 金融風險

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財務市場的難預測性並尋求儘量減低對本集團財務業績的潛在不利影響。

中期簡明合併財務資料表並未包括年度財務報表規定的所有財務風險管理資訊和披露，此中期財務報表應與本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。

自年底以來風險管理部或風險管理政策並無任何變動。

### 3 金融風險 (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天津市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。

於2019年6月30日，假若人民幣對美元匯率升值／貶值了5%，而所有其他因素維持不變，則該期間的除稅後利潤會升高／降低人民幣3百萬元(2018年6月30日：人民幣3百萬元)。於2019年6月30日，假若人民幣對日元匯率升值／貶值了5%，而所有其他因素維持不變，則該期間的除稅後利潤會升高／降低人民幣8百萬元(2018年6月30日：人民幣7百萬元)。

##### (ii) 利率風險：

本集團利率風險來自借款和長期應付款。

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負債為帳面價值以到期日分類。

簡明合併財務資料附註  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

### 3 金融風險 (續)

#### (a) 市場風險 (續)

##### (ii) 利率風險：(續)

	固定利率 千元	浮動利率 千元	合計 千元
<b>2019年6月30日 (未經審核)</b>			
短期借款	200,000	—	200,000
其他流動負債	—	—	—
一年內到期的長期銀行借款	—	741,534	741,534
一年內到期的長期應付款	17,984	11,713	29,697
長期借款	—	2,283,376	2,283,376
長期應付款	193,526	77,542	271,068
應付債券	1,796,872	—	1,796,872
<b>合計</b>	<b>2,208,382</b>	<b>3,114,165</b>	<b>5,322,547</b>
<b>2018年12月31日 (經審核)</b>			
短期借款	200,000	—	200,000
其他流動負債	—	—	—
一年內到期的長期銀行借款	—	213,952	213,952
一年內到期的長期應付款	17,615	11,802	29,417
長期借款	—	2,051,953	2,051,953
長期應付款	187,501	78,866	266,367
應付債券	1,796,363	—	1,796,363
<b>合計</b>	<b>2,201,479</b>	<b>2,356,573</b>	<b>4,558,052</b>

於2019年6月30日，假若借款利率高出／降低1%，而所有其他因素維持不變，則本期的除稅後盈利會降低／升高人民幣23百萬元（2018年6月30日：人民幣7百萬元）。

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。

#### (b) 信用風險

信貸風險來自銀行存款，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，管理層認為信用風險是有限的。

### 3 金融風險 (續)

#### (c) 流動風險

現金流量預測是在集團的經營主體執行，並由集團財務統計。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 千元	1年到2年 千元	2年到5年 千元	5年以上 千元	合計 千元	賬面價值 千元
<b>2019年6月30日</b>						
<b>(未經審核)</b>						
短期銀行借款	200,000	—	—	—	200,000	200,000
長期銀行借款	830,934	771,660	795,652	1,100,948	3,499,194	3,024,909
長期應付款	28,943	29,726	94,891	307,951	461,511	300,765
應付賬款和其他應付款	1,272,123	—	—	—	1,272,123	1,272,123
長期債券	78,780	78,780	2,128,170	—	2,285,730	1,796,872
應付股利	150,699	—	—	—	150,699	150,699
	<u>2,561,479</u>	<u>880,166</u>	<u>3,018,713</u>	<u>1,408,899</u>	<u>7,869,257</u>	<u>6,745,368</u>
<b>2018年12月31日</b>						
<b>(經審核)</b>						
短期銀行借款	200,000	—	—	—	200,000	200,000
長期銀行借款	311,457	839,253	1,068,843	419,156	2,638,709	2,265,906
長期應付款	30,340	31,202	99,878	300,901	462,321	295,784
應付賬款	176,398	—	—	—	176,398	176,398
其他應付款	1,456,133	—	—	—	1,456,133	1,456,133
長期債券	78,780	78,780	1,837,215	—	1,994,775	1,796,363
應付股利	1,912	—	—	—	1,912	1,912
	<u>2,255,020</u>	<u>949,235</u>	<u>3,005,936</u>	<u>720,057</u>	<u>6,930,248</u>	<u>6,192,496</u>

簡明合併財務資料附註

(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

3 金融風險 (續)

(d) 資本風險管理

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。

與業內其他公司一樣，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。

本集團在截至2019年6月30日止6個月期間的策略維持不變，為致力將負債比率維持在20%至40%之間。本集團負債比率如下：

	未經審核 2019年6月30日 千元	經審核 2018年12月31日 千元
總借款	5,322,547	4,558,052
減：現金及現金等價物	(2,024,293)	(1,808,543)
債務淨額	3,298,254	2,749,509
總權益	6,823,609	6,614,967
總資本	10,121,863	9,364,476
負債比率	33%	29%

於2019年6月30日，本集團資本負債比率與上一年相比未發生重大變化。

### 3 金融風險 (續)

#### (e) 公允價值估計

為說明用於確定公允價值的投入的可靠性，本集團將其金融工具分為會計準則規定的三個級別。每個級別的解釋如下表所示。

下表列示了本集團在2019年6月30日和2018年12月31日以公允價值計量和確認的金融資產和金融負債的經常性基礎：

2019年6月30日	第一層次	第二層次	第三層次	總計
<b>金融資產</b>				
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(FVOCI)				
— 權益證券	—	—	2,000	2,000
<b>總金融資產</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>2,000</b>	<b>2,000</b>

第一層次：在活躍市場交易的金融工具（如公開交易的衍生品、交易和可供出售的證券）的公允價值是以報告期末的市場報價（未經調整）為基礎的。本集團持有的金融資產的標價為當前投標價格。這些金融資產屬於第一層次。

第二層次：未在活躍市場交易的金融工具（例如場外衍生品）的公允價值是通過估值技術確定的。這些估值技術最大限度地利用了可觀察到的市場資料，盡可能少地依賴於實體的具體估值。如果對一個金融資產的公允價值要求的所有重要輸入都是可觀測的，那麼該金融資產就屬於第二層次。

第三層次：如果一個或多個重要的輸入不是基於可觀察到的市場資料，則該金融工具屬於第三層次。如非上市股票證券。

本集團存在部分金融資產，在資產負債表上沒有按照公允價值計量。對於這些金融資產，公允價值與其帳面價值並無實質差異，因為應收／應付利息接近當前市場利率，或者這些金融資產屬於短期性質。

簡明合併財務資料附註  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

#### 4 營業額及分部資料

以下為按主要經營劃分的營業額及業績分析：

(a) 本集團的營業額及其他收入分析

	未經審核 半年度 2019年 千元	2018年 千元
營業收入 (附註4(b))	1,224,716	1,107,798
其他收益	60,744	38,598
	<u>1,285,460</u>	<u>1,146,396</u>

(b) 營運分部分析

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、自來水供水和環保設備銷售的業績。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。銷售的環保設備主要是環保專利技術的科研轉化成果。資產根據分部的經營以及資產的所在位置進行分配，負債根據分部的經營進行分配，間接歸屬於各分部的費用按照收入比例在分部之間進行分配。

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。

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。

第九節 財務報告  
一、根據香港財務報告準則編製

簡明合併財務資料附註  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

4 營業額及分部資料 (續)

(b) 營運分部分析 (續)

(i) 截至2019年6月30日止六個月 (未經審核)

	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	自來水供水	環保設備銷售	其他經營分部	集團
	天津廠 千元	杭州廠 千元	其他地區 千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元
分部收入	458,172	120,167	292,961	137,078	40,417	49,703	18,493	107,725	1,224,716
收入確認時間：在某個時間點	—	—	—	—	—	—	—	—	—
隨著時間的推移	458,172	120,167	292,961	137,078	40,417	49,703	18,493	107,725	1,224,716
分部費用	(332,824)	(89,973)	(222,315)	(91,113)	(33,371)	(37,868)	(10,315)	(119,688)	(937,467)
應佔聯營公司盈利前業績									287,249
除所得稅前盈利									287,249
所得稅									(56,154)
期間盈利									231,095
分部資產	5,936,592	1,055,436	5,782,445	1,221,492	677,580	423,103	67,951	1,096,569	16,261,168
投資聯營公司									195,000
資產總額									16,456,168
負債總額	5,631,437	291,927	2,264,608	596,566	349,901	92,867	10,047	395,206	9,632,559
其他資料									
— 利息收入	1,459	1,004	157	7,384	487	18	376	95	10,980
— 利息費用	(65,737)	(4,936)	(34,084)	(25)	(1,140)	(668)	—	—	(106,590)
— 折舊費用	(109)	—	(837)	(17,698)	(188)	(48)	(503)	(2,684)	(22,067)
— 攤銷費用	(63,267)	(26,016)	(84,695)	(2,968)	(11,344)	(7,683)	(1)	(1,328)	(197,302)
— 資本性開支	12,742	—	515,617	929	32,613	44,798	52	130	606,881



簡明合併財務資料附註  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

#### 4 營業額及分部資料(續)

##### (b) 營運分部分析(續)

(ii) 截至2018年6月30日止六個月(未經審核)

	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	自來水供水	環保設備銷售	其他經營分部	集團
	天津廠 千元	杭州廠 千元	其他地區 千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元
分部收入	413,312	133,377	201,559	149,040	36,574	46,059	10,250	117,827	1,107,798
收入確認時間：在某個時間點	—	—	—	—	—	—	—	—	—
隨著時間的推移	413,312	133,377	201,559	149,040	36,574	46,059	10,250	117,827	1,107,798
分部費用	(288,494)	(96,412)	(152,854)	(116,483)	(30,851)	(33,819)	(10,859)	(76,539)	(806,311)
應佔聯營公司盈利前業績	166,172	50,117	61,100	41,479	8,229	14,463	(716)	52,871	393,715
除所得稅前盈利									393,715
所得稅									(92,228)
期間盈利									301,487
分部資產	5,578,806	1,072,204	3,611,822	1,310,797	578,646	407,871	43,674	1,430,980	14,034,800
投資聯營公司									—
資產總額									14,034,800
負債總額	4,449,684	329,324	1,253,121	614,818	259,095	99,997	4,055	757,991	7,768,085
其他資料									
— 利息收入	2,945	826	872	859	367	14	128	5,235	11,246
— 利息費用	(73,577)	(5,440)	(8,044)	(33)	(551)	(937)	—	—	(88,582)
— 折舊費用	(114)	—	(108)	(17,961)	(428)	—	(935)	(3,093)	(22,639)
— 攤銷費用	(62,672)	(28,724)	(51,601)	(1,965)	(8,775)	(6,926)	(1)	(1,522)	(162,186)
— 資本性開支	246,361	—	1,012,241	167,487	17,333	143,204	694	9,593	1,596,913

第九節 財務報告  
一、根據香港財務報告準則編製

簡明合併財務資料附註  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

5 營業利潤

營業利潤在(貸記)/收取以下費用後列示：

	未經審核 半年度 2019 千元	2018 千元
信用：		
投資性房地產租賃	(751)	(3,908)
費用：		
折舊和攤銷費用	219,369	184,825
員工成本	149,479	116,094
使用的原材料和消費品	146,312	60,114
維修保養費	46,456	33,993

6 物業、機器及設備、投資性房地產、無形資產、土地使用權和使用權資產

截至2019年6月30日止半年度(未經審核)	物業、機器 及設備 千元	投資性房地產 千元	無形資產 千元	土地使用權 (附註22) 千元	使用權資產 (附註22) 千元
2019年6月30日期初賬面淨值	497,580	84,052	10,314,469	—	60,358
添置	273,887	—	599,711	—	—
出售	(297)	—	—	—	—
折舊及攤銷	(21,813)	(253)	(196,220)	—	(1,082)
投資性房地產轉入	63,289	—	—	—	—
轉入至物業、機器及設備	—	(63,289)	—	—	—
轉入至特許經營權	(150,162)	—	—	—	—
減值	—	—	—	—	—
2019年6月30日期末賬面淨值	662,484	20,510	10,717,960	—	59,276
截至2018年6月30日止半年度(未經審核)					
2018年6月30日期初賬面淨值	404,488	86,820	6,869,701	36,717	—
添置	10,925	—	1,615,640	—	—
出售	(118)	—	—	—	—
折舊及攤銷	(20,802)	(1,837)	(161,519)	(667)	—
減值	—	—	—	—	—
2018年6月30日期初賬面淨值	394,493	84,983	8,323,822	36,050	—

- (a) 於2019年6月30日，有淨值為人民幣2,722百萬元(2018年12月31日：2,758百萬元)的特許經營權已被作為借款抵押物。

簡明合併財務資料附註  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

## 7 按權益法入賬的投資

本集團對碧海海綿城市的投資變動如下：

	未經審核 2019年6月30日 千元	經審核 2018年12月31日 千元
投資賬面價值合計	195,000	195,000
本年計入其他綜合收益		
— 淨虧損i)	—	—
— 其他綜合收益i)	—	—
<b>綜合收益總額</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

i) 淨虧損和其他綜合收益包括投資時可識別資產和負債的公允價值調整，以及根據會計政策變更的影響。

## 8 貿易應收款

貿易應收款明細如下：

	未經審核 2019年6月30日 千元	經審核 2018年12月31日 千元
應收第三方	2,032,694	2,089,992
— 貿易應收款	2,025,422	2,079,697
— 應收票據	7,272	10,295
應收關聯方	36,032	51,352
	2,068,726	2,141,344
減：壞賬準備(a)	(49,486)	(49,584)
	<b>2,019,240</b>	<b>2,091,760</b>

簡明合併財務資料附註  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

## 8 貿易應收款(續)

### (a) 應收賬款減值

(i) 貿易應收款的賬齡如下：

	未經審核 2019年6月30日		經審核 2018年12月31日	
	數目 千元	所佔百分比	數目 千元	所佔百分比
1年以內	1,539,777	74	1,468,039	68
1-2年	460,568	22	649,268	29
2-3年	34,837	1	15,464	1
3-4年	28,987	1	7,024	1
4-5年	3,046	1	1,549	1
5年以上	1,511	1	—	—
合計	<u>2,068,726</u>	<u>100</u>	<u>2,141,344</u>	<u>100</u>

(ii) 於2019年6月30日，單項計提壞賬準備情況分析如下：

	賬面餘額 人民幣千元	整個存續期 預期信用 損失率	壞賬金額 人民幣千元	理由
應收天津市水務局賬款	1,392,638	0.05	791	i)
應收曲靖市城市供排水總公司賬款	161,461	21.28	34,357	ii)
應收杭州市市政設施監管中心賬款	93,918	0.05	30	i)
應收貴陽市水務管理局賬款	61,469	0.05	2	i)
應收西安城市基礎設施建設投資 集團有限公司賬款	14,998	0.05	14	i)
應收天津驅動文化傳媒有限公司 賬款	<u>7,239</u>	100.00	<u>7,239</u>	iii)
合計	<u>1,731,723</u>		<u>42,433</u>	

簡明合併財務資料附註

(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

8 貿易應收款 (續)

(a) 應收賬款減值 (續)

(ii) 於2019年6月30日，單項計提壞賬準備情況分析如下：(續)

- i) 本公司應收天津市水務局、西安創業水務有限公司應收西安城市基礎設施建設投資集團有限公司、杭州天創水務有限公司應收杭州市市政設施監管中心賬款、貴州創業水務有限公司應收貴陽市水務管理局的款項由於客戶為省會城市以及直轄市政府，即便較長時期內經濟形勢和經營環境存在不利變化但未必一定降低其合同現金流量義務的能力，因此具有較低的信用風險。根據歷史經驗，本集團始終保持持續收款，未曾實際發生壞賬損失。因此本公司預計該應收款項整個存續期預期信用損失率為0.05%。
- ii) 曲靖創業水務有限公司應收曲靖市城市供排水總公司的款項由常規污水處理費和自來水費以及價格補償款兩部分組成。常規污水處理費和自來水費應收款回款期限超過一般政府客戶，信用風險較高，本集團預計其整個存續期預期信用損失率為3%；價格補償款部分，考慮債務人的實際履約能力、歷史回款經驗以及賬齡等因素，本集團推定其已發生違約，預計其整個存續期預期信用損失率為100%。綜上，本集團預計應收曲靖市城市供排水總公司的款項在整個存續期的預期信用損失率為21.28%
- iii) 天津佳源興創新能源科技有限公司應收天津驅動文化傳媒有限公司的款項已向人民法院申請強制執行並得到批准，本公司推定該應收款項已發生違約，預計其整個存續期預期信用損失率為100%。

## 8 貿易應收款(續)

### (a) 應收賬款減值(續)

(iii) 於2019年6月30日，組合計提壞賬準備的應收票據及應收賬款分析如下：

組合－銀行承兌匯票：

於2019年6月30日，本集團按照整個存續期預期信用損失計量壞賬損失，相關金額為零。本集團認為所持有的銀行承兌匯票不存在重大信用風險，不會因銀行違約而產生重大損失。

組合－除省會城市以及直轄市政府客戶以外的其他政府客戶

	賬面餘額	2019年6月30日 整個存續期預期 信用損失率	壞賬準備
	金額 千元		金額 千元
未逾期	47,308	0.01	4
逾期1-90天	83,471	0.05	19
逾期90-180天	32,883	0.20	52
逾期180天以上	67,506	0.50	324
	<hr/> 231,168		<hr/> 399

組合－其他客戶

	2019年6月30日		
	賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期預期信用損失率	金額
	千元		千元
未逾期	33,759	0.10	35
逾期1-30天	2,662	0.50	141
逾期30-90天	18,734	2.00	405
逾期90天以上	43,408	5.00	6,073
	<hr/>		<hr/>
	98,563		6,654

簡明合併財務資料附註  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

## 8 貿易應收款 (續)

### (a) 應收賬款減值 (續)

- (iv) 本年計提的壞賬準備金額為人民幣573,000元，收回或轉回的壞賬準備金額為人民幣671,000元。轉回的重大壞賬準備情況如下：

	收回或 轉回原因	壞賬準備 計提的依據 及合理性	收回或 轉回金額 千元	反向收集方法
天津驅動文化有限公司	應收貿易賬款	長期老化	671	現金收付
			<u>671</u>	

天津驅動文化有限公司應收款項壞賬準備人民幣671,000元，本年轉回，貿易應收款賬面價值人民幣671,000元。

## 9 長期應收款

	未經審核 2019年6月30日 千元	經審核 2018年12月31日 千元
道路特許經營權所產生應收款項	265,211	276,613
減：長期應收賬款減值準備	<u>(138)</u>	<u>(138)</u>
	265,073	276,475
減：一年內到期的非流動資產	<u>(20,006)</u>	<u>(22,789)</u>
	<u>245,067</u>	<u>253,686</u>

集團應收天津道路建設管理局道路通行費至2029年。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交通流量產生的固定現金流量為基礎按照實際利率法確定的攤餘成本。

天津市貸款道路建設車輛通行費徵收辦公室為天津市政府下轄事業單位，具有較低的信用風險。根據歷史經驗，本公司均能在約定期限內收款。因此本公司預計該應收款項款項整個存續期預期信用損失率為0.05%。

## 10 股本

本公司本期的法定、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 千元	H股流通股份 千元	合計 千元
於2018年12月31日(經審核)及2019年6月30日(未經審核)	1,087,228	340,000	1,427,228

A股是指本公司在上海證券交易所上市交易的股份，而H股是指本公司在香港聯合交易所主機板上市交易的股份。所有A股及H股均享有同等權益。

截至2019年6月30日和2018年6月30日的半年內，集團發行的A股和H股沒有變動。

## 11 借款

	註釋	未經審核 2019年 6月30日 千元	經審核 2018年 12月31日 千元
長期：			
長期銀行借款	(a), (b)	3,024,910	2,265,905
減：一年內到期部分	(a), (b)	(741,534)	(213,952)
		2,283,376	2,051,953
債券	(c)	1,796,872	1,796,363
減：一年內到期部分	(c)	—	—
		1,796,872	1,796,363
長期應付款	(d)	288,368	295,784
減：一年內到期部分	(d)	(29,696)	(29,417)
		258,672	266,367
長期借款合計		4,376,920	4,114,683
短期：			
一年內到期的長期借款	(a)	741,534	213,952
一年內到期的長期應付款	(d)	29,696	29,417
短期銀行借款	(e)	200,000	200,000
		971,230	443,369
短期借款合計		971,230	443,369



簡明合併財務資料附註  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

## 11 借款(續)

### (a) 長期銀行借款

長期銀行借款變動如下：

	未經審核 千元
<b>2019年半年度</b>	
2019年1月1日期初賬面淨值	2,265,905
新增	1,244,516
償還	(485,511)
2019年6月30日期末賬面淨值	3,024,910
<b>2018年半年度</b>	
2018年1月1日期初賬面淨值	727,160
新增	1,386,695
償還	(308,028)
2018年6月30日期末賬面淨值	1,805,827

長期銀行借款到期情況如下：

	1年以內 千元	1-2年 千元	2-5年 千元	大於5年 千元	總計 千元
<b>2019年6月30日(未經審核)</b>					
長期銀行借款	741,534	706,649	670,185	906,542	3,024,910
<b>2018年12月31日(經審核)</b>					
長期銀行借款	213,952	763,828	959,302	328,823	2,265,905

### (b) 銀行借款條件滙總如下：

	未經審核 2019年6月30日 千元	經審核 2018年12月31日 千元
長期銀行借款：		
抵押借款	611,982	400,633
保證借款	129,000	147,000
無抵押借款	2,283,928	1,718,272
	3,024,910	2,265,905

簡明合併財務資料附註  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

## 11 借款(續)

### (c) 應付債券

	經審核 2018年 12月31日 千元	本期攤銷 千元	本期發行 千元	一年內 到期部分 千元	未經審核 2019年 6月30日 千元
應付債券					
— 本金	1,800,000	—	—	—	1,800,000
— 發行費用	(3,637)	509	—	—	(3,128)
	<u>1,796,363</u>	<u>509</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,796,872</u>

2016年10月25日，公司在上海證券交易所發行了面值7億元人民幣的長期債券。3.13%的固定利率已計提並每年結算。該債券將於2021年10月25日到期償還。本金將在到期時償還。

2018年4月25日，公司在上海證券交易所發行了面值11億元人民幣的債券。固定利率5.17%已計提並每年結算。該債券將於2023年4月25日到期償還。本金將在到期時償還。

### (d) 長期應付款及一年到期的長期應付款

	未經審核 2019年6月30日 千元		經審核 2018年12月31日 千元	
	應付金額	未確認 融資費用	應付金額	未確認 融資費用
應付排水公司資產收購款	458,092	(169,887)	462,321	(166,537)

簡明合併財務資料附註  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

## 11 借款(續)

### (d) 長期應付款及一年到期的長期應付款(續)

(i) 長期應付款有關資訊如下：

	到期日	初始金額 千元	實際利率	年末餘額 千元	一年內到期 千元
排水公司	2041年3月20日	430,314	5.94%	266,367	29,417

對污水公司的長期應付款餘額為從污水公司收購污水處理資產的應付對價，扣除未確認的融資費用。

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定》(「轉讓協定」)，排水公司已將其利用外幣借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幣借款約定的還款計畫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。

(ii) 長期應付款的應付金額(包含利息)由下列幣種組成：

	未經審核 2019年6月30日 千元	經審核 2018年12月31日 千元
日元	208,178	205,116
美元	80,027	90,668
	<u>288,205</u>	<u>295,784</u>

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%。

## 11 借款(續)

本集團借款的眼面金額以人民幣計價。

### (c) 短期銀行借款

短期銀行借款變動如下：

	未經審核 千元
<b>2019年半年度</b>	
2019年1月1日期初賬面淨值	200,000
新增	100,000
償還	(100,000)
	<hr/>
2019年6月30日期末賬面淨值	200,000
	<hr/> <hr/>

短期借款條款匯總如下：

	未經審核 2019年06月30日 千元	經審核 2018年12月31日 千元
信用借款	<hr/> 200,000	<hr/> 200,000
	<hr/> <hr/> 200,000	<hr/> <hr/> 200,000

簡明合併財務資料附註

(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

12 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：

	經審核			本期計入 其他利得－ 淨值	未經審核 2019年 6月30日	與資產 相關／ 與收益相關
	2018年 12月31日 千元	本期新增	拆遷支出	千元	千元	
污水處理廠						
－ 津沽污水處理廠	1,258,545	—	—	25,643	1,232,902	與資產相關
－ 津沽污水處理廠提標改造項目	163,000	—	—	—	163,000	與資產相關
－ 北辰污水處理廠提標改造項目	90,000	—	—	—	90,000	與資產相關
－ 咸陽路升級改造項目	59,079	—	—	1,182	57,897	與資產相關
－ 東郊升級改造項目	41,456	—	—	829	40,627	與資產相關
－ 甯鄉經開區污水處理廠提標改造項目	18,279	—	—	—	18,279	與資產相關
－ 北石橋廠升級改造項目	10,354	—	—	359	9,995	與資產相關
－ 臨夏市污水處理廠改擴建項目	7,600	—	—	42	7,558	與資產相關
中水廠						
－ 津沽再生水廠	206,393	—	—	—	206,393	與資產相關
－ 東郊再生水項目	21,081	—	—	338	20,743	與資產相關
－ 北辰再生水項目	18,112	—	—	263	17,849	與資產相關
－ 咸陽路再生水項目	13,200	—	—	—	13,200	與資產相關
供熱供冷項目	180,357	34,567	—	3	214,921	與資產相關
其他	13,629	3,322	2	15	16,934	與收益相關
合計	<u>2,101,085</u>	<u>37,889</u>	<u>2</u>	<u>28,674</u>	<u>2,110,298</u>	

13 遞延所得稅負債

	未經審核 半年度 2019 千元	2018 千元
1月1日初始餘額	138,812	120,259
損益	<u>2,558</u>	<u>4,423</u>
6月30日期末餘額	<u>141,370</u>	<u>124,682</u>

第九節 財務報告  
一、根據香港財務報告準則編製

簡明合併財務資料附註  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

14 其他負債和開支準備

	特許經營權資產 更新重置費 未經審核 千元
2018年12月31日(經審核)及2019年6月30日(未經審核)	<u>10,069</u>

準備分析如下：

	未經審核 2019年06月30日 千元	經審核 2018年12月31日 千元
非流動部分	10,069	10,069
流動部分	—	—
	<u>10,069</u>	<u>10,069</u>

15 貿易應付款，合同負債，其他應付款及應交所得稅及其他稅費

	註釋	未經審核 2019年6月30日 千元	經審核 2018年12月31日 千元
貿易應付款	(a)	220,762	176,398
合同負債	(b)	534,107	469,185
其他應付款	(c)	1,051,332	1,456,133
應交所得稅及其他稅費		54,215	68,893
		<u>1,860,416</u>	<u>2,170,609</u>

(a) 於2019年6月30日，貿易應付款的賬齡主要在一年以內。

簡明合併財務資料附註  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

15 貿易應付款，合同負債，其他應付款及應交所得稅及其他稅費(續)

(b) 合同負債

	未經審核 2019年06月30日 千元	經審核 2018年12月31日 千元
中水管道接駁費	470,598	453,602
道路通行費	46,055	—
供熱供冷服務費	5,772	4,074
漢沽項目款	4,467	4,467
其他	7,215	7,042
	<u>534,107</u>	<u>469,185</u>

(c) 其他應付款明細如下：

	未經審核 2019年6月30日 千元	經審核 2018年12月31日 千元
應付建設成本	910,182	1,328,505
應付借款利息	25,645	43,768
應付購買物業、機器及設備及 水廠特許經營權款項	13,892	13,892
其他	101,613	69,968
	<u>1,051,332</u>	<u>1,456,133</u>

2019年6月30日，賬齡超過一年的其他應付款為人民幣160百萬元(2018年12月31日：人民幣453百萬元)，主要為本集團應付工程建設項目工程款和質保金。由於尚未完成竣工決算，該款項尚未結清。

第九節 財務報告  
一、根據香港財務報告準則編製

簡明合併財務資料附註  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

16 財務費用－淨額

	未經審核 半年度 2019年 千元	2018年 千元
借款利息支出	106,590	88,582
減：利息收入	(10,980)	(11,246)
－長期應收款	(4,759)	(5,014)
－銀行存款	(6,221)	(6,232)
其他	(2,487)	(1,087)
	<u>93,123</u>	<u>76,249</u>

17 所得稅

由於本集團在截至2019年6月30日止並無在香港地區的應課稅盈利（2018年6月30日：無），所以本期無香港所得稅。海外利潤的稅款則按照本期間估計應課稅利潤依本集團經營業務所在國家的現行稅率計算。

所得稅構成如下：

	未經審核 半年度 2019年 千元	2018年 千元
當前所得稅	53,594	87,805
遞延所得稅	2,560	4,423
	<u>56,154</u>	<u>92,228</u>



簡明合併財務資料附註  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

## 17 所得稅(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：

	未經審核 半年度 2019年 千元	2018年 千元
除所得稅前利潤	287,249	393,715
按適用的稅率計算的稅項	71,812	98,429
優惠稅率的影響	—	(3,760)
無須課稅的收益	(8,234)	(9,747)
不可扣除的費用	3,136	7,793
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	(249)	(772)
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	5,612	(731)
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	(15,923)	1,016
所得稅費用	56,154	92,228

## 18 中期股息

本公司董事會於截至2019年6月30日止半年度期間無建議派期股息(2018年6月30日：無)。

第九節 財務報告  
一、根據香港財務報告準則編製

簡明合併財務資料附註  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

19 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	
	未經審核 2019年 6月30日 百萬元	經審核 2018年 12月31日 百萬元	未經審核 2019年 6月30日 百萬元	經審核 2018年 12月31日 百萬元
污水處理廠項目：				
— 合肥陶沖污水廠建設項目	507	—	43	586
— 洪湖市鄉鎮污水處理廠PPP項目	87	5	118	258
— 大連春柳河污水廠	31	38	—	—
— 津沽提標	28	28	—	—
— 克拉瑪依污水廠	20	20	—	—
— 天宇科技園污水處理廠提標改造項目	17	22	49	49
— 天津北辰污水處理廠提標改造項目	14	14	—	—
— 甯鄉經開區污水處理及回用工程PPP項目	12	13	5	6
— 合肥於灣污水處理PPP項目	11	11	—	—
— 臨夏污水處理廠改擴建PPP項目	7	17	—	—
— 甯河現代產業區污水處理廠提標改造（一期）工程	7	5	—	8
— 咸甯市永安污水處理廠提標升級改造項目	5	6	—	—
— 潁上城南污水處理工程	5	5	—	—
— 長沙甯鄉污水廠建設項目	2	2	67	67
— 武漢洪湖污水處理廠提標升級改造項目	1	1	—	—
— 河北石家莊橋城區區域水環境綜合提升工程PPP項目	—	—	525	—
固廢處理項目：				
— 山東鄒城固廢處理項目	103	97	203	245
— 山東沂水固廢處理項目	63	228	30	43
能源站項目：				
— 侯廳風景區能源站項目	3	3	108	108
— 黑牛城道能源站項目	—	16	—	—
自來水項目：				
— 湖南漢壽縣沅泉項目	—	—	105	—
	<u>923</u>	<u>531</u>	<u>1,253</u>	<u>1,370</u>

簡明合併財務資料附註  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

## 20 關聯交易

本期間，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：

### (i) 收入：

關聯方的名稱	交易性質	未經審核 半年度	
		2019年 千元	2018年 千元
天津城投	委託運營收入	27,736	38,104
天津樂城置業有限公司	供熱供冷收入	12,489	16,612
天津城投	代建收入	—	5,105
天津機電進出口有限公司	脫氧技術服務收入	—	708
		<u>40,225</u>	<u>60,529</u>

### (ii) 主要管理人員截至於2019年6月30日止半年度期間之報酬匯總如下：

	未經審核 半年度	
	2019年 千元	2018年 千元
關鍵管理人員薪酬	<u>7,308</u>	<u>7,015</u>
	<u>7,308</u>	<u>7,015</u>

### (iii) 貿易應收款額

	未經審核 2019年 6月30日 千元	經審核 2018年 12月31日 千元
天津城投	30,703	39,523
天津樂城置業有限公司	4,803	9,630
天津城投城市資源經營有限公司	381	381
天津地鐵資源投資有限公司	—	1,589
	<u>35,887</u>	<u>51,123</u>

## 20 關聯交易 (續)

### (iv) 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：

	未經審核 2019年6月30日 千元	經審核 2018年12月31日 千元
接受擔保 天津城投	129,000	147,000

### (v) 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制的企業（以下統稱為「國有企業」）佔主導地位。

本期間，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。本期末，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。

## 21 半年度報告編製基礎

截至2019年6月30日的中期簡明合併財務報告是依據香港會計準則(HKAS)第34號中期財務報告編製的。

本中期財務報告沒有包括正常年度財務報告的所有附註。所以，這份報告應該與截至2018年12月31日止的年度報告以及在中期財務報告期間其他由集團作出的公告一起閱讀。

除非有所得稅的估算以及如下新的或新修訂準則的採用，報告採用的會計政策與上個財務報告期間以及可比的中期報告期間是一致的。

簡明合併財務資料附註  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

## 21 半年度報告編製基礎 (續)

### (a) 本集團採用的新修訂的準則

若干新的或新修訂的準則在現有報告期間適用，並且本集團需要改變它的會計政策以及採用《香港財務報告準則第16號－租賃》進行追溯調整。

採用這個標準和新會計政策的影響已經在附註22中披露。其他準則未對本集團的會計政策產生影響並且不需要進行追溯來調整。

## 22 會計政策變更

本附註解釋了採用《香港財務報告準則第16號－租賃》對本集團財務報表的影響，並在下文附註22(a)中披露自2019年1月1日起實施的新會計政策。

本集團自2019年1月1日起追溯適用香港財務報告準則第16號，並且按照該準則的過渡條款，未重述2018報告年度的比較數字。因此，因採用新租賃準則而作出的重分類在2019年1月1日期初資產負債表內確認。

### (a) 因採用香港財務報告準則第16號所確認的調整

不動產租賃的相關使用權資產在追溯的基礎上進行計量，即視同該等資產始終適用新準則。本集團的租賃合同均為非虧損合同，不需要在首次執行日對使用權資產進行調整。

已確認的使用權資產與以下資產類別相關：

	未經審核 2019年6月30日 千元	未經審核 2019年1月1日 千元
土地使用權	59,276	60,358
使用權資產合計	59,276	60,358

## 22 會計政策變更(續)

### (a) 因採用香港財務報告準則第16號所確認的調整(續)

#### (i) 所採用的實務簡易處理方法

在首次執行香港財務報告準則第16號的過程中，本集團使用了該準則允許採用的下列實務簡易處理方法：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合採用單一折現率，
- 前期評估租賃合同是否是虧損性的，
- 截至2019年1月1日的剩餘租賃期短於12個月的經營租賃作為短期租賃處理，
- 首次採用日計量使用權時扣除初始直接費用，以及
- 如果合同包含續租或終止租賃的選擇權，則可在確定租賃期時使用後見之明。

### (b) 本集團的租賃活動及其會計處理

本集團的租賃活動僅包含土地使用權。租賃合同一般為25至50年的固定期限，均不包含續租的選擇權。每份合同的租賃條款均單獨商定，並且包括眾多不同的條款及條件。租賃協議不包含財務契約條款。

在2018財政年度以前，租賃一直被歸入土地使用權。

自2019年1月1日起，在本集團預期可使用租賃資產之日，主體應確認一項使用權資產。

## 第九節 財務報告

### 二、根據中國會計準則編制

#### 合併及公司資產負債表

2019年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

資產	附註	2019年6月30日 合併 (未經審計)	2018年12月31日 合併 (經審計)	2019年6月30日 公司 (未經審計)	2018年12月31日 公司 (經審計)
<b>流動資產</b>					
貨幣資金	四(1)	2,040,677	1,826,201	789,728	595,990
應收票據	四(2)	7,272	10,295	—	—
應收賬款	四(3)/十三(1)	2,011,968	2,081,465	1,508,357	1,687,179
預付款項	四(4)	30,356	23,531	2,880	822
其他應收款	四(5)/十三(2)	58,317	36,162	144,134	134,560
存貨	四(6)	13,967	13,991	4,496	3,992
一年內到期的非流動資產	四(8)	20,006	22,789	20,006	22,789
其他流動資產	四(7)	256,986	156,688	657,826	824,650
<b>流動資產合計</b>		<b>4,439,549</b>	<b>4,171,122</b>	<b>3,127,427</b>	<b>3,269,982</b>
<b>非流動資產</b>					
長期應收款	四(8)	245,067	253,686	245,067	253,686
長期股權投資	四(9)/十三(3)	195,000	195,000	3,864,160	3,520,705
其他權益工具投資	四(10)	2,000	2,000	2,000	2,000
投資性房地產	四(11)	20,510	84,052	—	63,289
固定資產	四(12)	395,830	346,641	163,619	107,316
在建工程	四(12)	266,654	150,939	3,175	—
無形資產	四(13)	10,777,236	10,374,827	4,029,296	4,092,295
其他非流動資產	四(7)	114,322	109,181	108,832	190,519
<b>非流動資產合計</b>		<b>12,016,619</b>	<b>11,516,326</b>	<b>8,416,149</b>	<b>8,229,810</b>
<b>資產總計</b>		<b>16,456,168</b>	<b>15,687,448</b>	<b>11,543,576</b>	<b>11,499,792</b>

第九節 財務報告  
二、根據中國會計準則編制

合併及公司資產負債表  
2019年6月30日  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

負債及股東權益	附註	2019年6月30日 合併 (未經審計)	2018年12月31日 合併 (經審計)	2019年6月30日 公司 (未經審計)	2018年12月31日 公司 (經審計)
<b>流動負債</b>					
短期借款	四(17)	200,000	200,000	200,000	200,000
應付賬款	四(15)	220,762	176,398	62,306	46,500
合同負債	四(15)	534,107	469,185	51,021	4,541
應交稅費	四(15)	54,215	68,893	—	250
其他應付款	四(15)	1,202,031	1,458,045	962,455	961,291
應付職工薪酬	四(16)	11,557	53,942	8,310	24,868
一年內到期的非流動負債	四(17)	771,230	243,369	580,696	81,417
<b>流動負債合計</b>		<b>2,993,902</b>	<b>2,669,832</b>	<b>1,864,788</b>	<b>1,318,867</b>
<b>非流動負債</b>					
長期借款	四(17)	2,283,376	2,051,953	893,782	1,318,713
應付債券	四(17)	1,796,872	1,796,363	1,796,872	1,796,363
長期應付款	四(17)	258,672	266,367	258,672	266,367
預計負債	四(18)	10,069	10,069	10,069	10,069
遞延收益	四(19)	2,110,298	2,101,085	1,637,392	1,662,338
遞延所得稅負債	四(20)	141,370	138,812	69,885	67,841
其他非流動負債	四(17)	38,000	38,000	290,000	290,000
<b>非流動負債合計</b>		<b>6,638,657</b>	<b>6,402,649</b>	<b>4,956,672</b>	<b>5,411,691</b>
<b>負債合計</b>		<b>9,632,559</b>	<b>9,072,481</b>	<b>6,821,460</b>	<b>6,730,558</b>
<b>股東權益</b>					
股本	四(21)	1,427,228	1,427,228	1,427,228	1,427,228
資本公積	四(22) (a)	431,024	431,024	380,788	380,788
盈餘公積	四(22) (b)	517,107	517,107	517,107	517,107
未分配利潤	四(22) (c)	3,510,061	3,442,844	2,396,993	2,444,111
歸屬於母公司股東權益合計		5,885,420	5,818,203	4,722,116	4,769,234
少數股東權益		938,189	796,764	—	—
<b>股東權益合計</b>		<b>6,823,609</b>	<b>6,614,967</b>	<b>4,722,116</b>	<b>4,769,234</b>
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>16,456,168</b>	<b>15,687,448</b>	<b>11,543,576</b>	<b>11,499,792</b>

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：  
劉玉軍

主管會計工作的負責人：  
彭怡琳

會計機構負責人：  
劉濤



合併及公司利潤表

截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

項目	附註	截至2019年 6月30日止 6個月期間 合併 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 合併 (未經審計)	截至2019年 6月30日止 6個月期間 公司 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 公司 (未經審計)
<b>一、營業收入</b>	四(23)/十三(4)	1,224,716	1,107,798	537,958	501,691
減：營業成本	四(23)/十三(4)	(814,360)	(643,812)	(349,007)	(251,247)
税金及附加	四(24)	(18,907)	(26,466)	(5,697)	(11,191)
銷售費用	四(25)	(1,987)	(2,730)	—	—
管理費用	四(25)	(68,032)	(55,631)	(38,019)	(31,205)
研發費用	四(26)	(3,270)	(5,045)	—	—
財務費用	四(27)	(93,123)	(76,249)	(74,797)	(70,464)
其中：利息費用		(106,590)	(88,582)	(82,147)	(79,385)
利息收入		10,980	11,246	6,085	7,910
加：其他收益	四(28)	60,744	89,615	34,098	57,549
投資收益	四(29)/十三(5)	—	200	19,301	12,076
其中：對聯營企業和合營企業 的投資收益		—	—	—	—
信用減值損失	四(30)	98	2,923	—	—
資產處置收益	四(31)	1,201	—	—	—
<b>二、營業利潤</b>		287,080	390,603	123,837	207,209
加：營業外收入	四(32)	2,549	4,099	1,092	14
減：營業外支出	四(33)	(2,380)	(987)	(2,379)	(674)
<b>三、利潤總額</b>		287,249	393,715	122,550	206,549
減：所得稅費用	四(34)	(56,154)	(92,228)	(18,382)	(51,587)
<b>四、淨利潤</b>		231,095	301,487	104,168	154,962
按經營持續性分類					
持續經營淨利潤		231,095	301,487	104,168	154,962
終止經營淨利潤		—	—	—	—
按所有權歸屬分類					
少數股東損益		12,592	18,922	—	—
歸屬於母公司股東的淨利潤		218,503	282,565	104,168	154,962
<b>五、其他綜合收益的稅後淨額</b>					
<b>六、綜合收益總額</b>		231,095	301,487	104,168	154,962
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		218,503	282,565	104,168	154,962
歸屬於少數股東的綜合收益總額		12,592	18,922	—	—
<b>七、每股收益</b>					
基本每股收益(人民幣元)		0.15	0.20	—	—
稀釋每股收益(人民幣元)		0.15	0.20	—	—

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：  
劉玉軍

主管會計工作的負責人：  
彭怡琳

會計機構負責人：  
劉濤

第九節 財務報告  
二、根據中國會計準則編制

合併及公司現金流量表  
截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

項目	附註	截至2019年 6月30日止 6個月期間 合併 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 合併 (未經審計)	截至2019年 6月30日止 6個月期間 公司 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 公司 (未經審計)
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>					
銷售商品、提供勞務收到的現金		1,487,655	1,030,672	851,851	604,314
收到的稅費返還		17,864	54,608	5,604	24,818
收到其他與經營活動有關的現金	四(36)(c)	173,011	195,825	23,558	96,894
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>1,678,530</b>	<b>1,281,105</b>	<b>881,013</b>	<b>726,026</b>
購買商品、接受勞務支付的現金		(534,015)	(424,689)	(272,236)	(158,492)
支付給職工以及為職工支付的現金		(180,613)	(156,876)	(73,804)	(68,703)
支付的各项稅費		(161,893)	(307,771)	(45,583)	(114,565)
支付其他與經營活動有關的現金	四(36)(d)	(72,302)	(53,779)	(41,789)	(28,480)
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>(948,823)</b>	<b>(943,115)</b>	<b>(433,412)</b>	<b>(370,240)</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	四(36)(a)	<b>729,707</b>	<b>337,990</b>	<b>447,601</b>	<b>355,786</b>
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>					
取得投資收益所收到的現金		—	200	—	14,080
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	四(36)(e)	30	—	—	—
收到其他與投資活動有關的現金		5,174	18,900	756,820	186,346
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>5,204</b>	<b>19,100</b>	<b>756,820</b>	<b>200,426</b>
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		(1,280,910)	(699,252)	(150,369)	(185,836)
投資支付的現金		—	(396,957)	(343,455)	(496,275)
支付其他與投資活動有關的現金		(3,900)	(4,101)	(499,470)	(405,601)
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>(1,284,810)</b>	<b>(1,100,310)</b>	<b>(993,294)</b>	<b>(1,087,712)</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>(1,279,606)</b>	<b>(1,081,210)</b>	<b>(236,474)</b>	<b>(887,286)</b>

合併及公司現金流量表

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

項目	附註	截至2019年 6月30日止 6個月期間 合併 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 合併 (未經審計)	截至2019年 6月30日止 6個月期間 公司 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 公司 (未經審計)
<b>三、籌資活動產生的現金流量</b>					
取得借款收到的現金		1,244,516	1,386,695	474,069	1,250,000
發行債券收到的現金		—	1,100,000	—	1,100,000
吸收投資收到的現金		129,224	63,896	—	—
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		129,224	63,896	—	—
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>1,373,740</b>	<b>2,550,591</b>	<b>474,069</b>	<b>2,350,000</b>
償還債務支付的現金		(496,037)	(1,342,192)	(400,000)	(1,199,000)
償付利息支付的現金		(111,076)	(81,533)	(91,458)	(68,302)
分配股利或利潤支付的現金		(978)	—	—	—
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		—	—	—	—
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>(608,091)</b>	<b>(1,423,725)</b>	<b>(491,458)</b>	<b>(1,267,302)</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>765,649</b>	<b>1,126,866</b>	<b>(17,389)</b>	<b>1,082,698</b>
<b>四、匯率變動對現金的影響</b>					
		—	—	—	—
<b>五、現金(減少)/增加額</b>					
加：年初現金餘額		215,750	383,646	193,738	551,198
		1,808,543	1,893,689	586,888	779,808
<b>六、年末現金餘額</b>					
	四36(b)	2,024,293	2,277,335	780,626	1,331,006

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：  
劉玉軍

主管會計工作的負責人：  
彭怡琳

會計機構負責人：  
劉濤

第九節 財務報告  
二、根據中國會計準則編制

合併股東權益變動表  
截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

項目	附註	歸屬於母公司股東權益				少數股東權益	股東權益合計
		股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤		
2017年12月31日年末餘額(經審計)		1,427,228	399,115	479,907	2,810,790	296,736	5,413,776
會計政策變更		—	—	—	168,086	—	168,086
2018年1月1日年初餘額(經審計)		1,427,228	399,115	479,907	2,978,876	296,736	5,581,862
截至2018年6月30日止6個月期間							
增減變動額							
綜合收益總額							
淨利潤		—	—	—	282,565	18,922	301,487
綜合收益總額合計		—	—	—	282,565	18,922	301,487
股東投入資本		—	16,818	—	—	366,548	383,366
利潤分配		—	—	—	—	—	—
提取盈餘公積		—	—	—	—	—	—
對股東的分配		—	—	—	—	—	—
2018年6月30日期末餘額(未經審計)		1,427,228	415,933	479,907	3,261,441	682,206	6,266,715
2018年12月31日年末餘額(經審計)		1,427,228	431,024	517,107	3,442,844	796,764	6,614,967
會計政策變更		—	—	—	—	—	—
2019年1月1日年初餘額(未經審計)		1,427,228	431,024	517,107	3,442,844	796,764	6,614,967
截至2019年6月30日止6個月期間							
增減變動額							
綜合收益總額							
淨利潤		—	—	—	218,503	12,592	231,095
綜合收益總額合計		—	—	—	218,503	12,592	231,095
股東投入資本		—	—	—	—	129,224	129,224
利潤分配		—	—	—	—	—	—
對股東的分配	四(22)(c)	—	—	—	(151,286)	(391)	(151,677)
2019年6月30日期末餘額(未經審計)		1,427,228	431,024	517,107	3,510,061	938,189	6,823,609

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：  
劉玉軍

主管會計工作的負責人：  
彭怡琳

會計機構負責人：  
劉濤

公司股東權益變動表

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

項目	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
2018年1月1日年初餘額(經審計)	1,427,228	380,788	479,907	2,111,266	4,399,189
會計政策變更	—	—	—	(1,964)	(1,964)
2018年1月1日年初餘額(經審計)	1,427,228	380,788	479,907	2,109,302	4,397,225
截至2018年6月30日止6個月期間增減變動額					
綜合收益總額					
淨利潤	—	—	—	154,962	154,962
綜合收益總額合計	—	—	—	154,962	154,962
利潤分配					
提取盈餘公積	—	—	—	—	—
對股東的分配	—	—	—	—	—
2018年6月30日期末餘額(未經審計)	1,427,228	380,788	479,907	2,264,264	4,552,187
2018年12月31日年初餘額(經審計)	1,427,228	380,788	517,107	2,444,111	4,769,234
會計政策變更	—	—	—	—	—
2019年1月1日年初餘額(未經審計)	1,427,228	380,788	517,107	2,444,111	4,769,234
截至2019年6月30日止6個月期間增減變動額					
綜合收益總額					
淨利潤	—	—	—	104,168	104,168
綜合收益總額合計	—	—	—	104,168	104,168
利潤分配					
提取盈餘公積	—	—	—	—	—
對股東的分配	—	—	—	(151,286)	(151,286)
2019年6月30日期末餘額(未經審計)	1,427,228	380,788	517,107	2,396,993	4,722,116

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：  
劉玉軍

主管會計工作的負責人：  
彭怡琳

會計機構負責人：  
劉濤

## 一 公司基本情况

天津創業環保集團股份有限公司(「本公司」)的前身是天津渤海化工(集團)股份有限公司(「渤海化工」)。渤海化工於1993年6月8日在中華人民共和國(「中國」)天津市註冊成立，在香港聯合交易所有限公司上市(「H股」)於1994年5月掛牌交易，在上海證券交易所上市(「A股」)於1995年6月掛牌交易。渤海化工1998年、1999年連續兩年出現較大虧損，經天津市政府批准，本公司於2000年底完成對渤海化工重大的股權和資產重組。本公司註冊地址為天津市和平區貴州路45號。天津市政投資有限公司(「市政投資」)為本公司的母公司，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。於2019年6月30日，本公司的總股本為人民幣14.27億元，每股面值人民幣1元。

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和管理等業務，具體如下：

### (a) 污水處理業務

依照相關協定(「《特許經營協議》」)，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	授權單位
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	曲靖市建設局 (現更名為曲靖市住房和城鄉建設局)
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 (現變更為杭州市市政設施監管中心)
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
天津津沽	2014年2月18日	天津市城鄉建設委員會 (「天津市建委」)和天津市水務局
天津咸陽路	2014年2月18日	天津市建委和天津市水務局

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，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)

位置	協議簽訂日期	授權單位
天津東郊	2014年2月18日	天津市建委和天津市水務局
天津北倉	2014年2月18日	天津市建委和天津市水務局
安徽潁上	2016年6月16日	潁上縣住房和城鄉建設局
新疆克拉瑪依	2016年11月4日	克拉瑪依市建設局
甘肅臨夏	2017年5月13日	臨夏市住房和城鄉建設局
長沙寧鄉	2017年6月5日	寧鄉經濟技術開發區管理委員會
安徽合肥	2017年6月16日	合肥市城鄉建設委員會
遼寧大連	2017年11月1日	大連市城市建設管理局
內蒙古巴彥淖爾	2017年12月12日	巴彥淖爾市水務局和巴彥淖爾市河套水務集團有限公司
長沙寧鄉	2018年4月27日	寧鄉經濟技術開發區管理委員會
湖北洪湖	2018年6月9日	洪湖市住房和城鄉建設局
貴州施秉	2018年7月12日	施秉縣水務局
安徽合肥	2018年11月28日	合肥市城鄉建設委員會
湖南漢壽	2019年3月11日	漢壽縣水利局
河北高城	2019年4月2日	河北高城經濟開發區管理委員會

本集團依照特許經營協定提供污水處理服務並按照約定的單價收取污水處理費。

(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。

### 一 公司基本情況(續)

#### (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。

(f) 本年度納入合併範圍的子公司詳見附註五。

(g) 本財務報表由本公司董事會於2019年8月26日批准報出。

### 二 主要會計政策和會計估計

本集團根據生產經營特點確定具體會計政策和會計估計，主要體現在應收款項及合同資產的預期信用損失的計量(附註二(8))、固定資產折舊和無形資產攤銷(附註二(12)和(15))、特許經營權的確認及攤銷(附註二(15)(b))、收入的確認時點(附註二(20))等。

本集團在確定重要的會計政策時所運用的關鍵判斷詳見附註二(25)。

#### (1) 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》、各項具體會計準則及相關規定(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資訊披露編報規則第15號－財務報告的一般規定》的披露規定編製。

本財務報表以持續經營為基礎編製。

#### (2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司截至2019年6月30日止六個月期間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2019年6月30日的合併及公司財務狀況以及於截至2019年6月30日止六個月期間的合併及公司經營成果和現金流量等有關資訊。



財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(3) 會計年度

會計年度為西曆1月1日起至12月31日止。本財務報表的所屬期間為2019年1月1日至2019年6月30日。

(4) 記帳本位幣

本公司記帳本位幣為人民幣。本公司下屬子公司根據其經營所處的主要經濟環境確定其記帳本位幣，除天津創業環保(香港)有限公司的記帳本位為港幣外，其他子公司的記帳本位幣均為人民幣。本財務報表以人民幣列示。

(5) 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。對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整。

## 二 主要會計政策和會計估計 (續)

### (5) 合併財務報表的編製方法 (續)

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。本公司向子公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，全額抵銷歸屬於母公司股東的淨利潤；子公司向本公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，按本公司對該子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。子公司之間出售資產所發生的未實現內部交易損益，按照母公司對出售方子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。

如果以本集團為會計主體與以本公司或子公司為會計主體對同一交易的認定不同時，從本集團的角度對該交易予以調整。

### (6) 現金

現金是指庫存現金，以及可隨時用於支付的存款。

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(7) 外幣折算

(a) 外幣交易

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為記帳本位幣入帳。

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記帳本位幣。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兌差額在資本化期間內予以資本化；其他匯兌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。

(b) 外幣財務報表的折算

境外經營的資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益中除未分配利潤項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。境外經營的利潤表中的收入與費用項目，採用交易發生日的即期匯率折算。上述折算產生的外幣報表折算差額，計入其他綜合收益。境外經營的現金流量項目，採用現金流量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。

## 二 主要會計政策和會計估計 (續)

### (8) 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融資產並形成其他方的金融負債或權益工具的合同。當本集團成為金融工具合同的一方時，確認相關的金融資產或金融負債。

#### (a) 金融資產

##### (i) 分類和計量

本集團根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產劃分為：(1)以攤餘成本計量的金融資產；(2)以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產；(3)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融資產在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產，相關交易費用計入初始確認金額。因銷售產品或提供勞務而產生的、未包含或不考慮重大融資成分的應收賬款或應收票據，本集團按照預期有權收取的對價金額作為初始確認金額。

#### 債務工具

本集團持有的債務工具是指從發行方角度分析符合金融負債定義的工具，分別採用以下方式進行計量：

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(8) 金融工具 (續)

(a) 金融資產 (續)

(i) 分類和計量 (續)

以攤餘成本計量：

本集團管理此類金融資產的業務模式為以收取合同現金流量為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致，即在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。本集團對於此類金融資產按照實際利率法確認利息收入。此類金融資產主要包括貨幣資金、應收票據、應收賬款、其他應收款、債權投資和長期應收款等。本集團將自資產負債表日起一年內（含一年）到期的債權投資和長期應收款，列示為一年內到期的非流動資產；取得時期限在一年內（含一年）的債權投資列示為其他流動資產。

權益工具

本集團將非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，列示為其他權益工具投資。該類金融資產的相關股利收入計入當期損益。

## 二 主要會計政策和會計估計 (續)

### (8) 金融工具 (續)

#### (a) 金融資產 (續)

##### (ii) 減值

本集團對於以攤餘成本計量的金融資產和合同資產等，以預期信用損失為基礎確認損失準備。

本集團考慮有關過去事項、當前狀況以及對未來經濟狀況的預測等合理且有依據的資訊，以發生違約的風險為權重，計算合同應收的現金流量與預期能收到的現金流量之間差額的現值的概率加權金額，確認預期信用損失。

於每個資產負債表日，本集團對於處於不同階段的金融工具的預期信用損失分別進行計量。金融工具自初始確認後信用風險未顯著增加的，處於第一階段，本集團按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後信用風險已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後已經發生信用減值的，處於第三階段，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

對於在資產負債表日具有較低信用風險的金融工具，本集團假設其信用風險自初始確認後並未顯著增加，按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備。

本集團對於處於第一階段和第二階段、以及較低信用風險的金融工具，按照其未扣除減值準備的帳面餘額和實際利率計算利息收入。對於處於第三階段的金融工具，按照其帳面餘額減已計提減值準備後的攤餘成本和實際利率計算利息收入。

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(8) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(ii) 減值(續)

對於應收票據、應收賬款和合同資產，無論是否存在重大融資成分，本集團均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

當單項金融資產無法以合理成本評估預期信用損失的資訊時，本集團依據信用風險特徵將應收款項劃分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據如下：

銀行承兌匯票	信用風險較低的銀行
政府客戶組合	除省會城市以及直轄市政府客戶以外的其他政府客戶
其他客戶組合	其他客戶
項目保證金組合	項目保證金
其他組合	除增值稅退稅、項目保證金以外的其他應收款

對於劃分為組合的應收賬款，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，編製應收賬款逾期天數與整個存續期預期信用損失率對照表，計算預期信用損失。

對於劃分為組合的應收票據，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

對於劃分為組合的其他應收款，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和未來12個月內或整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

本集團將計提或轉回的損失準備計入當期損益。

## 二 主要會計政策和會計估計 (續)

### (8) 金融工具 (續)

#### (a) 金融資產 (續)

##### (iii) 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；(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。

其他權益工具投資終止確認時，其帳面價值與收到的對價以及原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額，計入留存收益；其餘金融資產終止確認時，其帳面價值與收到的對價以及原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額，計入當期損益。

#### (b) 金融負債

金融負債於初始確認時分類為以攤餘成本計量的金融負債和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

本集團的金融負債主要為以攤餘成本計量的金融負債，包括應付票據、應付帳款、其他應付款、借款及應付債券等。該類金融負債按其公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，並採用實際利率法進行後續計量。期限在一年以下(含一年)的，列示為流動負債；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，列示為一年內到期的非流動負債；其餘列示為非流動負債。

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



財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(8) 金融工具(續)

(c) 金融工具的公允價值確定

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。在估值時，本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用資料和其他資訊支援的估值技術，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值，並盡可能優先使用相關可觀察輸入值。在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，使用不可觀察輸入值。

(9) 存貨

(a) 分類

存貨包括原材料、產成品和零部件及低值易耗品等，按成本與可變現淨值孰低計量。

(b) 發出存貨的計價方法

原材料、產成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。

(c) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

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。

(d) 本集團的存貨盤存制度採用永續盤存制。

(e) 零部件及低值易耗品採用一次轉銷法進行攤銷。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (10) 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，以及本集團對合營企業和聯營企業的長期股權投資。

子公司為本公司能夠對其實施控制的被投資單位。聯營企業為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。

#### (a) 投資成本確定

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。

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。

#### (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。

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(10) 長期股權投資 (續)

(b) 後續計量及損益確認方法 (續)

採用權益法核算的長期股權投資，本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，以長期股權投資的帳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預計負債確認條件的，繼續確認預計將承擔的損失金額。被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的帳面價值並計入資本公積。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帳面價值。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，通過參與被投資單位的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資單位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。

(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帳面價值時，帳面價值減記至可收回金額 (附註二(16))。

## 二 主要會計政策和會計估計 (續)

### (11) 投資性房地產

投資性房地產是以出租為目的的房屋，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。

本集團對所有投資性房地產採用成本模式進行後續計量，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
房屋	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，以轉換前的帳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帳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帳面價值時，帳面價值減記至可收回金額(附註二(16))。

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(12) 固定資產

(a) 固定資產確認及初始計量

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，終止確認其帳面價值；所有其他後續支出於發生時計入當期損益。

(b) 固定資產的折舊方法

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帳面價值及依據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。

對固定資產的預計使用壽命、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。

## 二 主要會計政策和會計估計 (續)

### (12) 固定資產 (續)

(c) 當固定資產的可收回金額低於其帳面價值時，帳面價值減記至可收回金額 (附註二(16))。

#### (d) 固定資產的處置

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帳面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

### (13) 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帳面價值時，帳面價值減記至可收回金額 (附註二(16))。

### (14) 借款費用

本集團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。

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(14) 借款費用 (續)

對於為購建符合資本化條件的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。

(15) 無形資產

無形資產包括土地使用權、特許經營權、專有技術及軟體等，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定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移交給政府機構。

《特許經營服務協定》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。特許經營服務協定屬於《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。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。

## 二 主要會計政策和會計估計 (續)

### (15) 無形資產 (續)

#### (c) 專有技術及軟體

單獨購入的專有技術及軟體按歷史成本列示。專有技術及軟體有預計的可使用年限，並按成本減累計攤銷後的淨值列示。專有技術及軟體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。

#### (e) 研究與開發

內部研究開發項目支出根據其性質以及研發活動最終形成無形資產是否具有較大不確定性，被分為研究階段支出和開發階段支出。

為研究環保設備生產工藝而進行的有計劃的調查、評價和選擇階段的支出為研究階段的支出，於發生時計入當期損益；大規模生產之前，針對環保設備生產工藝最終應用的相關設計、測試階段的支出為開發階段的支出，同時滿足下列條件的，予以資本化：

- 環保設備生產工藝的開發已經技術團隊進行充分論證；
- 管理層已批准環保設備生產工藝開發的預算；
- 前期市場調研的研究分析說明環保設備生產工藝所生產的產品具有市場推廣能力；
- 有足夠的技術和資金支援，以進行環保設備生產工藝的開發活動及後續大規模生產；以及
- 環保設備生產工藝開發的支出能夠可靠地歸集。



財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(15) 無形資產 (續)

(e) 研究與開發 (續)

不滿足上述條件的開發階段的支出，於發生時計入當期損益。以前期間已計入損益的開發支出不在以後期間重新確認為資產。已資本化的開發階段的支出在資產負債表上列示為開發支出，自該項目達到預定用途之日起轉為無形資產。

(f) 無形資產減值

當無形資產的可收回金額低於其帳面價值時，帳面價值減記至可收回金額 (附註二(16))。

(16) 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、合營及聯營企業的長期股權投資等，於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試；尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其帳面價值的，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。

## 二 主要會計政策和會計估計 (續)

### (16) 長期資產減值 (續)

在財務報表中單獨列示的商譽，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。減值測試時，商譽的帳面價值分攤至預期從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合。測試結果表明包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其帳面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額先抵減分攤至該資產組或資產組組合的商譽的帳面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的帳面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的帳面價值。

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。

### (17) 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，包括短期薪酬和離職後福利等。

#### (a) 短期薪酬

短期薪酬包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、工傷保險費、生育保險費、住房公積金、工會和教育經費、短期帶薪缺勤等。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。

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(17) 職工薪酬 (續)

(b) 離職後福利

本集團將離職後福利計畫分類為設定提存計畫和設定受益計畫。設定提存計畫是本集團向獨立的基金繳存固定費用後，不再承擔進一步支付義務的離職後福利計畫；設定受益計畫是除設定提存計畫以外的離職後福利計畫。於報告期內，本集團的離職後福利主要是為員工繳納的基本養老保險和失業保險，均屬於設定提存計畫。

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。

(18) 股利分配

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

(19) 預計負債

因污水處理廠維修產生的現時義務，當履行該義務很可能導致經濟利益的流出，且其金額能夠可靠計量時，確認為預計負債。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數；因隨著時間推移所進行的折現還原而導致的預計負債帳面價值的增加金額，確認為利息費用。

## 二 主要會計政策和會計估計 (續)

### (19) 預計負債 (續)

於資產負債表日，對預計負債的帳面價值進行覆核並作適當調整，以反映當前的最佳估計數。

預期在資產負債表日起一年內需支付的預計負債，列示為流動負債。

### (20) 收入

本集團在客戶取得相關商品或服務的控制權時，按預期有權收取的對價金額確認收入。收入按合同對價扣除銷售折讓及銷售退回的淨額列示。

#### (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。

#### (b) 污水處理設施建設服務收入

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。

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(20) 收入 (續)

(c) 自來水及中水銷售收入

自來水及中水銷售為一系列實質相同且轉讓模式相同的、可明確區分的單項履約義務，本集團按照固定單價以及供水量向客戶開具帳單，收入按照開具帳單金額確認。

(d) 中水管道接駁收入

本集團對外提供中水管道接駁工程，根據已完成工程的進度在一段時間內確認收入，其中已完成工程的進度按照實際測量的完工進度。於資產負債表日，本集團對已完成工程的進度進行重新估計，以使其能夠反映履約情況的變化。

本集團按照已完成工程的進度確認收入時，對於本集團已經取得無條件收款權的部分，確認為應收賬款，其餘部分確認為合同資產，並對應收賬款和合同資產以預期信用損失為基礎確認損失準備（附註二(8)）；如果本集團已收或應收的合同價款超過已完成的工程，則將超過部分確認為合同負債。本集團對於同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示。

合同成本包括合同履約成本和合同取得成本。本集團為提供中水管道接駁工程而發生的成本，確認為合同履約成本，並在確認收入時，按照已完成勞務的進度結轉計入主營業務成本。本集團將為獲取中水管道接駁工程合同而發生的增量成本，確認為合同取得成本，對於攤銷期限不超過一年的合同取得成本，在其發生時計入當期損益；對於攤銷期限在一年以上的合同取得成本，本集團按照相關合同下確認與中水管道接駁工程收入相同的基礎攤銷計入損益。如果合同成本的帳面價值高於因提供該工程預期能夠取得的剩餘對價減去估計將要發生的成本，本集團對超出的部分計提減值準備，並確認為資產減值損失。於資產負債表日，本集團對於合同履約成本根據其初始確認時攤銷期限是否超過一年，以減去相關資產減值準備後的淨額，分別列示為存貨和其他非流動資產；對於初始確認時攤銷期限超過一年的合同取得成本，以減去相關資產減值準備後的淨額，列示為其他非流動資產。

## 二 主要會計政策和會計估計 (續)

### (20) 收入 (續)

#### (e) 環保設備銷售收入

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。本集團銷售的環保設備主要是環保專利技術的科研轉化成果。

#### (f) 委託運營收入

委託運營收入根據服務協定按照權責發生制進行確認。

#### (g) 技術服務收入

技術服務收入在服務提供的會計期間內確認，根據已發生成本佔估計總成本的比例確定完工進度，按照完工百分比確認收入。

### (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。

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，是指本集團取得的、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。

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(21) 政府補助 (續)

本集團將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按照合理、系統的方法分攤計入損益；與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間，計入當期損益；若用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。本集團對同類政府補助採用相同的列報方式。

與日常活動相關的政府補助納入營業利潤，與日常活動無關的政府補助計入營業外收支。

本集團收到的政策性優惠利率貸款，以實際收到的借款金額作為借款的入帳價值，按照借款本金和該政策性優惠利率計算相關借款費用。本集團直接收取的財政貼息，沖減相關借款費用。

(22) 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帳面價值的差額（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。

## 二 主要會計政策和會計估計 (續)

### (22) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債 (續)

對與子公司、聯營企業及合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、聯營企業及合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。

### (23) 租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

本集團作為出租人

實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃為融資租賃。其他的租賃為經營租賃。

#### (a) 經營租賃

本集團經營租出自有的房屋建築物、機器設備及運輸工具時，經營租賃的租金收入在租賃期內按照直線法確認。本集團將按銷售額的一定比例確定的可變租金在實際發生時計入租金收入。



財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(24) 分部資訊

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資訊。

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資訊。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。

(25) 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。

(a) 採用會計政策的關鍵判斷

(i) 金融資產的分類

本集團在確定金融資產的分類時涉及的重大判斷包括業務模式及合同現金流量特徵的分析等。

本集團在金融資產組合的層次上確定管理金融資產的業務模式，考慮的因素包括評價和向關鍵管理人員報告金融資產業績的方式、影響金融資產業績的風險及其管理方式、以及相關業務管理人員獲得報酬的方式等。

本集團在評估金融資產的合同現金流量是否與基本借貸安排相一致時，存在以下主要判斷：本金是否可能因提前還款等原因導致在存續期內的時間分佈或者金額發生變動；利息是否僅包括貨幣時間價值、信用風險、其他基本借貸風險以及與成本和利潤的對價。例如，提前償付的金額是否僅反映了尚未支付的本金及以未償付本金為基礎的利息，以及因提前終止合同而支付的合理補償。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (25) 重要會計估計和判斷(續)

#### (a) 採用會計政策的關鍵判斷(續)

##### (ii) 信用風險顯著增加的判斷

本集團判斷政府客戶組合信用風險顯著增加的主要標準為逾期天數超過90日，或者以下一個或多個指標發生顯著變化：債務人所處的經營環境、內外部信用評級、實際或預期經營成果的顯著變化等。

本集團判斷政府客戶組合已發生信用減值的主要標準為逾期天數超過180日(即，已發生違約)，或者符合以下一個或多個條件：債務人發生重大財務困難，進行其他債務重組或很可能破產等。

政府客戶組合應收賬款的債務人為各地人民政府或其下轄職能部門，其資金撥付需經規定的財政預算撥付審批手續，相比一般的債務人，資金撥付週期較長，因此本集團進行以上判斷。

本集團判斷除政府客戶組合以外的其他組合的信用風險顯著增加的主要標準為逾期天數超過30日，或者以下一個或多個指標發生顯著變化：債務人所處的經營環境、內外部信用評級、實際或預期經營成果的顯著變化等。

本集團判斷除政府客戶組合以外的其他組合的已發生信用減值的主要標準為逾期天數超過90日(即，已發生違約)，或者符合以下一個或多個條件：債務人發生重大財務困難，進行其他債務重組或很可能破產等。

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(25) 重要會計估計和判斷(續)

(b) 重要會計估計及其關鍵假設

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：

(i) 預期信用損失的計量

本集團通過違約風險敞口和預期信用損失率計算預期信用損失，並基於違約概率和違約損失率確定預期信用損失率。在確定預期信用損失率時，本集團使用內部歷史信用損失經驗等資料，並結合當前狀況和前瞻性資訊對歷史資料進行調整。在考慮前瞻性資訊時，本集團使用的指標包括經濟下滑的風險、預期失業率的增長、外部市場環境、技術環境和客戶情況的變化等。本集團定期監控並覆核與預期信用損失計算相關的假設。上述估計技術和關鍵假設於2019年6月30日止六個月期間未發生重大變化。

(ii) 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，部分交易和事項的最終稅務處理存在不確定性。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。

(iii) 長期資產減值

集團根據長期資產的可收回金額評估長期資產減值準備。當資產的可收回金額低於其帳面價值時，按其差額計提減值準備並計入減值損失。在評估減值準備時，本集團需要做出判斷和估計。當會計估計發生變化時，長期資產帳面價值和計入資產減值損失的減值準備也隨之變化。

財務報表附註  
截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計 (續)

### (26) 重要會計政策變更

財政部於2019年頒佈了《關於修訂印發2019年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2019]6號)，本集團已採用上述準則和通知編製截至2019年6月30日止六個月期間財務報表，對本集團及本公司報表的影響列示如下：

#### (a) 一般企業報表格式的修改

(i) 對合併資產負債表及利潤表的影響列示如下(增加／(減少))：

會計政策變更的內容和原因	受影響的 報表項目名稱	影響金額	
		2018年12月31日	2018年1月1日
本集團將應收票據及應收賬款項目分拆為應收賬款項目和應收票據項目。	應收賬款	2,081,465	1,930,158
	應收票據	10,295	1,900
	應收票據及應收賬款	(2,091,760)	(1,932,058)

(ii) 對公司資產負債表及利潤表的影響列示如下(增加／(減少))：

會計政策變更的內容和原因	受影響的 報表項目名稱	影響金額	
		2018年12月31日	2018年1月1日
本公司將應收票據及應收賬款項目分拆為應收賬款項目和應收票據項目。	應收賬款	1,687,179	1,663,178
	應收票據	—	—
	應收票據及應收賬款	(1,687,179)	(1,663,178)

#### (b) 租賃

根據新租賃準則的相關規定，本集團及本公司對於首次執行日無重大影響。

### 財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三 稅項

(1) 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(註釋(a))	應納稅所得額	0%—25%
增值稅(註釋(b))	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)	3%—16%
城市維護建設稅	繳納的增值稅稅額	5%—7%
教育費附加	繳納的增值稅稅額	3%

- (a) 根據國家稅務總局頒佈的《關於設備、器具扣除有關企業所得稅政策的通知》(財稅[2018]54號)及相關規定，本集團在2018年1月1日至2020年12月31日的期間內，新購買的低於5百萬元的設備可於資產投入使用的次月一次性計入當期成本費用，在計算應納稅所得額時扣除，不再分年度計算折舊。
- (b) 根據財政部、稅務總局及海關總署頒佈的《關於深化增值稅改革有關政策的公告》(財政部稅務總局海關總署公告[2019]34號)及相關規定，自2019年4月1日起，納稅人發生增值稅應稅銷售行為或者進口貨物，原適用16%和10%稅率的，稅率分別調整為13%和9%，本集團的增值稅應稅收入適用稅率做出相應調整。

財務報表附註  
截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三 稅項(續)

#### (2) 所得稅稅收優惠

本集團內享受所得稅稅收優惠的子公司資訊如下：

子公司名稱	2019年度所得稅稅率	享受優惠所得稅稅率原因
天津創業環保集團股份有限公司	15%	根據2019年4月13日出臺的《關於從事污染防治的協力廠商企業所得稅政策》(財政部稅務總局國家發展改革委生態環境部公告2019年第60號)，提交資料後減按15%的稅率徵收企業所得稅
阜陽創業水務有限公司	12.5%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2014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%	自2011年至2020年，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)享受優惠的企業所得稅稅率
西安創業水務有限公司	15%	自2011年至2020年，根據《陝西省國家稅務局關於發佈〈西部大開發企業所得稅優惠政策審核管理辦法〉的公告》(公告2010年第3號)享受優惠的企業所得稅稅率
杭州天創水務有限公司	0%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2016年7月1日開始享受「三免三減半」稅收優惠
天津凱英科技發展股份有限公司	15%	自2013年至2018年被認定為高新技術企業，享受優惠的企業所得稅稅率
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

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

三 稅項 (續)

(2) 所得稅稅收優惠 (續)

本集團內享受所得稅稅收優惠的子公司資訊如下：

子公司名稱	2019年度所得稅稅率	享受優惠所得稅稅率原因
克拉瑪依天創水務有限公司	0%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2017年開始享受「三免三減半」稅收優惠
臨夏市創業水務有限公司	0%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2018年開始享受「三免三減半」稅收優惠
內蒙古巴彥淖爾創業水務有限責任公司	污水業務：0%  中水業務： 收入減按90% 計算應納稅所得額	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2018年開始享受「三免三減半」稅收優惠  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
額上創業水務有限公司	0%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2018年開始享受「三免三減半」稅收優惠
大連東方春柳河水質淨化有限公司	0%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2018年開始享受「三免三減半」稅收優惠

(3) 增值稅稅收優惠

2015年6月12日，財政部和國家稅務總局印發《資源綜合利用產品和勞務增值稅優惠目錄》財稅[2015]78號（以下簡稱「78號文」），規定自2015年7月1日起，本集團污水處理業務及再生水業務，適用增值稅。其中，污水處理業務繳納的增值稅70%部分和再生水業務繳納的增值稅50%部分即徵即退。

財務報表附註  
截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表附註

##### (1) 貨幣資金

	2019年6月30日	2018年12月31日
庫存現金	111	61
銀行存款	2,024,182	1,808,482
其他貨幣資金	16,384	17,658
	<u>2,040,677</u>	<u>1,826,201</u>
其中：存放在境外的款項	<u>8,513</u>	<u>8,499</u>

(a) 列示於現金流量表的現金包括：

	2019年6月30日	2018年12月31日
貨幣資金	2,040,677	1,826,201
減：受限銀行存款（註釋(i)）	(16,384)	(17,658)
列示於現金流量表的現金（附註四(36)）	<u>2,024,293</u>	<u>1,808,543</u>

(i) 受限的銀行存款為向銀行申請開具無條件、不可撤銷的擔保函所存入的保證金存款。

##### (2) 應收票據

	2019年6月30日	2018年12月31日
銀行承兌匯票	7,272	10,295
減：壞賬準備	—	—
	<u>7,272</u>	<u>10,295</u>

(a) 於2019年6月30日，本集團無已質押的應收票據。

(b) 壞賬準備

於2019年6月30日，組合計提壞賬準備的應收票據分析如下：

於2019年6月30日，本集團按照整個存續期預期信用損失計量壞賬準備。本集團認為所持有的銀行承兌匯票不存在重大的信用風險，不會因銀行違約而產生重大損失，因此無需計提任何壞賬準備。



財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表附註(續)

(3) 應收賬款

	2019年6月30日	2018年12月31日
應收賬款	2,061,454	2,131,049
減：壞賬準備	(49,486)	(49,584)
	<u>2,011,968</u>	<u>2,081,465</u>

(a) 應收賬款的賬齡分析如下：

	2019年6月30日	2018年12月31日
一年以內	1,532,505	1,457,744
一到二年	460,568	649,268
二到三年	34,837	15,464
三到四年	28,987	7,024
四到五年	3,046	1,549
五年以上	1,511	—
合計	<u>2,061,454</u>	<u>2,131,049</u>

(b) 於2019年6月30日，按欠款方歸集的餘額前五名的應收賬款匯總分析如下：

	餘額	壞賬準備金額	佔應收賬款總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	<u>1,740,304</u>	<u>(35,295)</u>	<u>85%</u>

(c) 壞賬準備：

對於應收賬款，無論是否存在重大融資成分，本集團均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

財務報表附註  
截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表附註(續)

##### (3) 應收賬款(續)

##### (c) 壞賬準備：(續)

(i) 於2019年6月30日，單項計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

	帳面餘額	整個存續期預期 信用損失率	壞賬金額	理由
應收天津市水務局賬款	1,392,638	0.05%	(791)	1)
應收曲靖市城市供排水總公司賬款	161,461	21.28%	(34,357)	2)
應收杭州市市政設施監管中心賬款	93,918	0.05%	(30)	1)
應收貴陽市水務管理局賬款	61,469	0.05%	(2)	1)
應收西安城市基礎設施建設投資集團 有限公司賬款	14,998	0.05%	(14)	1)
應收天津驅動文化傳媒有限公司賬款	7,239	100%	(7,239)	3)
合計	1,731,723		(42,433)	

- 1) 本公司應收天津市水務局、西安創業水務有限公司應收西安城市基礎設施建設投資集團有限公司、杭州天創水務有限公司應收杭州市排水有限公司及杭州市市政設施監管中心、貴州創業水務有限公司應收貴陽市水務管理局的款項由於客戶為省會城市以及直轄市政府，即便較長時期內經濟形勢和經營環境存在不利變化但未必一定降低其履行合同義務的能力，因此具有較低的信用風險。根據歷史經驗，本集團始終保持持續收款，未曾實際發生壞賬損失。因此本公司預計該應收款項整個存續期預期信用損失率為0.05%。
- 2) 曲靖創業水務有限公司應收曲靖市城市供排水總公司的款項由常規污水處理費和自來水費以及價格補償款兩部分組成。常規污水處理費和自來水費應收款回款期限超過一般政府客戶，信用風險較高，本集團預計其整個存續期預期信用損失率為3%；價格補償款部分，考慮債務人的實際履約能力、歷史回款經驗以及賬齡等因素，本集團推定其已發生違約，預計其整個存續期預期信用損失率為100%。綜上，本集團預計應收曲靖市城市供排水總公司的款項在整個存續期的預期信用損失率為21.28%。
- 3) 天津佳源興創新能源科技有限公司應收天津驅動文化傳媒有限公司的款項已向人民法院申請強制執行並得到批准，本公司推定該應收款項已發生違約，預計其整個存續期預期信用損失率為100%。

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表附註(續)

(3) 應收賬款(續)

(c) 壞賬準備：(續)

(ii) 於2019年6月30日，組合計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

組合一 除省會城市以及直轄市政府客戶以外的其他政府客戶

	帳面餘額 金額	2019年6月30日	
		壞賬準備 整個存續期預期 信用損失率	金額
未逾期	47,308	0.010%	(4)
逾期1-90日	83,471	0.050%	(19)
逾期90-180日	32,883	0.200%	(52)
逾期超過180日	67,506	0.500%	(324)
	<u>231,168</u>		<u>(399)</u>

組合一 其他客戶

	帳面餘額 金額	2019年6月30日	
		壞賬準備 整個存續期預期 信用損失率	金額
未逾期	33,759	0.100%	(35)
逾期1-30日	2,662	0.500%	(141)
逾期30-90日	18,734	2.000%	(405)
逾期超過90日	43,408	5.000%	(6,073)
	<u>98,563</u>		<u>(6,654)</u>

財務報表附註  
截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表附註(續)

##### (3) 應收賬款(續)

##### (c) 壞賬準備：(續)

(iii) 本期間計提的壞賬準備金額為573千元，其中收回或轉回的壞賬準備金額為671千元，相應的帳面餘額為671千元。重要的收回或轉回金額列式如下：

	轉回或收回原因	確定原壞賬準備的依據及合理性	轉回或收回金額	收回方式
天津驅動文化傳媒有限公司	現金收回		671	現金收回

本期轉回對天津驅動文化傳媒有限公司計提的壞賬準備金額為671千元，相應的帳面餘額為671千元。

##### (4) 預付款項

##### (a) 預付款項賬齡分析如下：

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金額	佔總額比例	金額	佔總額比例
一年以內	27,349	90%	22,431	95%
一到二年	2,112	7%	202	1%
二年以上	895	3%	898	4%
	<u>30,356</u>	<u>100%</u>	<u>23,531</u>	<u>100%</u>

於2019年6月30日，賬齡超過一年的預付款項為3百萬元(2018年12月31日：1.1百萬元)，主要為預付電費。

##### (b) 於2019年6月30日，按欠款方歸集的餘額前五名的預付款項匯總分析如下：

	金額	佔預付款項總額比例
餘額前五名的預付款項總額	<u>6,863</u>	<u>23%</u>

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表附註(續)

(5) 其他應收款

	2019年6月30日	2018年12月31日
項目保證金	26,722	18,922
增值稅退稅	10,682	10,379
其他	20,924	6,871
	<hr/>	<hr/>
	58,327	36,172
減：壞賬準備	(10)	(10)
	<hr/>	<hr/>
	58,317	36,162
	<hr/>	<hr/>

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2019年6月30日	2018年12月31日
一年以內	45,521	19,267
一到二年	818	13,177
二到三年	8,946	51
三年以上	3,042	3,677
	<hr/>	<hr/>
	58,327	36,172
	<hr/>	<hr/>

(b) 損失準備及其帳面餘額變動表

於2019年6月30日，本集團不存在處於第二階段和第三階段的其他應收款，處於第一階段的其他應收款的壞賬準備分析如下：

(i) 於2019年6月30日，組合計提壞賬準備的其他應收款均處於第一階段，分析如下：

	帳面餘額 金額	2019年6月30日 損失準備 金額	計提比例
項目保證金賬齡組合：			
一年以內	14,484	7	0.05%
其他賬齡組合：			
一年以內	20,350	3	0.10%
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	34,834		0.15%
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

(c) 截至2019年6月30日止六個月期間，本集團其他應收款損失準備變動金額不重大。

財務報表附註  
截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表附註(續)

##### (5) 其他應收款(續)

(d) 於2019年6月30日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

	性質	餘額	賬齡	佔其他 應收款 餘額比例	壞賬準備
石家莊市橋城區建設投資有限公司	項目保證金	10,000	一年以內	17%	—
臨夏市供排水公司	項目保證金	8,000	2-3年	14%	(4)
西安高新國稅	應收增值稅返還	3,287	一年以內	6%	—
國家稅務總局天津市稅務局	應收增值稅返還	2,294	一年以內	4%	—
阜陽市國稅局	應收增值稅返還	1,808	一年以內	3%	—
合計		<u>25,389</u>		<u>44%</u>	<u>(4)</u>

(e) 於2019年6月30日，本集團按照應收金額確認的政府補助分析如下：

	政府補助 項目名稱	餘額	賬齡	預計收款時間、金額及依據
西安創業水務有限公司	增值稅返還	3,287	一年以內	性質為增值稅即徵即退，預計2019年全額收款
本公司	增值稅返還	2,262	一年以內	性質為增值稅即徵即退，預計2019年全額收款
阜陽創業水務有限公司	增值稅返還	1,808	一年以內	性質為增值稅即徵即退，預計2019年全額收款
貴州創業水務有限公司	增值稅返還	1,051	一年以內	性質為增值稅即徵即退，預計2019年全額收款
曲靖創業水務有限公司	增值稅返還	578	一年以內	性質為增值稅即徵即退，預計2019年全額收款
寶應創業水務有限責任公司	增值稅返還	385	一年以內	性質為增值稅即徵即退，預計2019年全額收款
內蒙古巴彥淖爾創業水務有限責任公司	增值稅返還	366	一年以內	性質為增值稅即徵即退，預計2019年全額收款
德清創環水務有限公司	增值稅返還	336	一年以內	性質為增值稅即徵即退，預計2019年全額收款
武漢天創環保有限公司	增值稅返還	312	一年以內	性質為增值稅即徵即退，預計2019年全額收款
文登創業水務有限公司	增值稅返還	201	一年以內	性質為增值稅即徵即退，預計2019年全額收款
安國創業水務有限公司	增值稅返還	64	一年以內	性質為增值稅即徵即退，預計2019年全額收款
天津中水有限公司	增值稅返還	32	一年以內	性質為增值稅即徵即退，預計2019年全額收款
		<u>10,682</u>		

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表附註(續)

(6) 存貨

(a) 存貨分類如下：

	2019年6月30日			2018年12月31日		
	帳面餘額	存貨跌價準備	帳面價值	帳面餘額	存貨跌價準備	帳面價值
原材料	10,544	—	10,544	9,897	—	9,897
產成品	2,817	—	2,817	3,746	—	3,746
零部件及低值易耗品	606	—	606	348	—	348
	<u>13,967</u>	<u>—</u>	<u>13,967</u>	<u>13,991</u>	<u>—</u>	<u>13,991</u>

(7) 其他流動資產和其他非流動資產

	2019年6月30日	2018年12月31日
<b>其他流動資產：</b>		
待抵扣進項稅額	178,587	98,605
安國水務資產	36,913	36,913
預交所得稅	26,554	10,598
待認證進項稅額	14,932	10,572
	<u>256,986</u>	<u>156,688</u>
<b>其他非流動資產：</b>		
預付工程款	105,697	50,927
待抵扣進項稅	—	49,122
其他	8,625	9,132
	<u>114,322</u>	<u>109,181</u>

財務報表附註  
截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表附註(續)

##### (8) 長期應收款和一年內到期的非流動資產

	2019年6月30日	2018年12月31日
應收天津市貸款道路建設車輛通行費徵收辦公室款項	265,211	276,613
減：壞賬準備	(138)	(138)
	<u>265,073</u>	<u>276,475</u>
減：列示於一年內到期的非流動資產	(20,006)	(22,789)
	<u>245,067</u>	<u>253,686</u>

該款項是在道路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餘成本。

天津市貸款道路建設車輛通行費徵收辦公室為天津市政府下轄事業單位，具有較低的信用風險。根據歷史經驗，本公司均能在約定期限內收款。因此本公司預計該應收款項款項整個存續期預期信用損失率為0.05%。

##### (9) 長期股權投資

	2019年6月30日	2018年12月31日
聯營企業(a)	217,358	217,358
減：長期股權投資減值準備(c)	(22,358)	(22,358)
	<u>195,000</u>	<u>195,000</u>

##### (a) 聯營企業

	企業類型	註冊地	註冊資本	持股／表決權比例
天津國際機械有限公司(i)	有限公司	天津	120,000	27.50%
天津碧海海綿城市有限公司(ii)	有限公司	天津	650,000	30.00%



財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表附註(續)

(9) 長期股權投資(續)

(a) 聯營企業(續)

- (i) 天津國際機械有限公司(「國際機械」)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。

本集團對國際機械的投資變動如下：

	初始投資成本	2018年 12月31日	追加投資	按權益法 調整的淨虧損	宣告發放 現金股利 或利潤	計提減值準備	2019年 6月30日	減值準備 期末餘額
國際機械	33,000	—	—	—	—	—	—	(22,358)

本集團2016年度對國際機械的長期股權投資全額計提了減值準備人民幣22百萬元。

- (ii) 天津碧海海綿城市有限公司(「碧海海綿城市」)為一家註冊於天津市的有限責任公司，其業務範圍為水處理項目的建設、運營；水處理設備的採購、維護；生態修護；旅遊開發；生態治理；海綿城市項目的建設、運營、管理；市政工程的建設、運營。碧海海綿城市於2018年7月30日註冊成立，尚處於初始建設期。

本集團對碧海海綿城市的投資變動如下：

	初始投資成本	2018年 12月31日	追加投資	按權益法 調整的淨虧損	宣告發放 現金股利 或利潤	計提減值準備	2019年 6月30日	減值準備 期末餘額
碧海海綿城市	195,000	195,000	—	—	—	—	195,000	—

財務報表附註  
截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表附註(續)

##### (9) 長期股權投資(續)

###### (b) 聯營企業發生的超額虧損

	期初累積 未確認的損失	本期間 未確認的收益	期末累積 未確認的損失
國際機械	480	293	773

###### (c) 長期股權投資減值準備

	2018年12月31日	本期增加	本期減少	2019年6月30日
國際機械	22,358	—	—	22,358

##### (10) 其他權益工具投資

	2019年6月30日	2018年12月31日
權益工具投資		
非上市公司股權		
— 天津北方人才港股份有限公司	2,000	2,000
	2019年6月30日	2018年12月31日
天津北方人才港股份有限公司		
— 成本	2,000	2,000
— 累計公允價值變動	—	—
	2,000	2,000

其他權益工具投資為本集團持有的天津北方人才港股份有限公司的非上市股權投資，持股比例為6.10%。本集團沒有以任何方式參與或影響北方人才港股份有限公司的財務和經營決策，因此本集團對上述被投資公司不具有重大影響，將其作為其他權益工具投資核算。

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表附註(續)

(11) 投資性房地產

	房屋建築物及相關 土地使用權
<b>原價</b>	
2018年1月1日	118,408
轉入固定資產	(91,682)
	<hr/>
2018年12月31日以及2019年6月30日	26,726
	<hr/>
<b>累計折舊</b>	
2018年12月31日	(34,356)
本期計提	(253)
轉入固定資產	28,393
	<hr/>
2019年6月30日	6,216
	<hr/>
<b>淨值</b>	
2019年6月30日	20,510
	<hr/>
2018年12月31日	84,052
	<hr/>

投資性房地產主要為天津中水公司位於天津的房屋用於對外出租部分所佔的成本。根據本集團管理層估值，天津中水公司房產用於對外出租部分於2019年6月30日的公允價值約為人民幣83百萬元(2018年：94百萬元)，其帳面淨值約為人民幣21百萬元。

財務報表附註  
截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表附註(續)

##### (12) 固定資產及在建工程

###### (a) 固定資產

	房屋及建築物 (註釋(i)) 自用	機器設備 自用	運輸車輛 及其他 自用	合計
<b>原價—</b>				
2018年12月31日	312,739	299,585	69,933	682,257
會計政策變更	—	—	—	—
2019年1月1日	312,739	299,585	69,933	682,257
本期增加	3,150	2,369	2,491	8,010
投資性房地產轉入	91,682	—	—	91,682
本期減少	—	—	(1,800)	(1,800)
2019年6月30日	407,571	301,954	70,624	780,149
<b>累計折舊—</b>				
2018年12月31日	(101,369)	(183,760)	(50,487)	(335,616)
本期計提(註釋ii)	(28,392)	—	—	(28,392)
投資性房地產轉入	(8,196)	(12,485)	(1,133)	(21,814)
本期減少	—	—	1,503	1,503
2019年6月30日	(137,957)	(196,245)	(50,117)	(384,319)
<b>帳面價值—</b>				
2019年6月30日	269,614	105,709	20,507	395,830
2018年12月31日	211,370	115,825	19,446	346,641

(i) 本集團的所有房屋及建築物均位於中國境內。

(ii) 2019年，本集團將位於天津的辦公建築物重分類至固定資產。

(iii) 截至2019年6月30日止六個月期間計入營業成本及管理費用的固定資產折舊費用分別為人民幣48百萬元及人民幣2百萬元(截至2018年6月30日止六個月期間：人民幣19百萬元及人民幣2百萬元)。

(iiii) 於2019年6月30日，固定資產、土地使用權和投資性房地產中包括原價為人民幣173百萬元、帳面價值約為人民幣117百萬元的外購資產(2018年12月31日：原價為人民幣173百萬元、帳面價值人民幣117百萬元)，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，本公司管理層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。

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表附註(續)

(12) 固定資產及在建工程(續)

(b) 在建工程

工程名稱	預算數	2018年 12月31日	本期增加	本期轉入 無形資產	2019年 6月30日	工程投入 佔預算的 比例	工程進度	諸款費用 資本化累計 金額	其中：本期 借款費用 資本化金額	本期借款 費用資本 化率	資金來源
山東－沂水、郯城固廢處理 項目	640,000	148,954	92,176	—	241,130	38%	38%	2,910	2,281	5.15%	專項借款／自籌
阜陽－界首市污水運營PPP 項目	402,300	—	30,556	(30,556)	—	100%	100%	6,406	1,251	4.90%	自籌
洪湖－洪湖市鄉鎮污水處理廠 PPP項目	437,770	—	29,877	(29,877)	—	53%	53%	2,986	1,126	4.90%	自籌
安徽－合肥陶汴污水處理廠 PPP項目	585,895	—	25,386	(25,386)	—	54%	54%	92	92	4.13%	自籌
天津－佳源天創黑牛城道能源 站	209,975	—	22,795	(22,795)	—	73%	73%	167	167	4.13%	自籌
天津－中水紀莊子遷建管網七 標維修工程	28,101	—	21,202	—	21,202	75%	75%	—	—	—	自籌
天津研發中心綜合管理項目	7,400	—	3,175	—	3,175	100%	100%	—	—	—	自籌
其他項目		1,985	40,710	(41,548)	1,147			23,485	4,449	4.48%	自籌
合計		150,939	265,877	(150,162)	266,654			36,046	9,366		

於2019年6月30日，原值為人民幣197百萬元(2018年12月31日：149百萬元)的在建廠房及設備，作為人民幣167百萬元長期借款(2018年12月31日：80百萬元)的抵押物。

於2019年6月30日，本集團無在建工程減值準備(2018年12月31日：無)。

財務報表附註  
截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表附註(續)

##### (13) 無形資產

	2019年6月30日	2018年12月31日
特許經營權(a)	10,713,600	10,309,775
土地使用權(b)	59,276	60,358
專有技術及軟體(c)	4,360	4,694
	<u>10,777,236</u>	<u>10,374,827</u>

##### (a) 特許經營權變動如下：

原價	
2018年1月1日	8,649,998
在建工程轉入(附註四12(b))	2,170,036
非同一控制企業合併	1,124,058
其他增加	495,049
2018年12月31日	12,439,141
在建工程轉入(附註四12(b))	150,162
其他增加	449,426
2019年6月30日	13,038,729
累計攤銷	
2018年1月1日	(1,733,319)
本年計提	(343,964)
2018年12月31日	(2,077,283)
本期計提	(195,763)
2019年6月30日	(2,273,046)
減值準備	
2018年12月31日及2019年6月30日	(52,083)
淨值	
2019年6月30日	10,713,600
2018年12月31日	10,309,775

(i) 於2019年6月30日，原價為人民幣3,323百萬元，帳面淨值為人民幣2,722百萬元的特許經營權，作為人民幣445百萬元長期借款的質押物。於2018年12月31日，原價為人民幣3,323百萬元，帳面淨值為人民幣2,758百萬元的特許經營權，作為人民幣321百萬元長期借款的質押物(附註四(17)(a))。

(ii) 特許經營權的剩餘經營年限為11至30年。

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表附註(續)

(13) 無形資產(續)

(b) 土地使用權變動如下：

原值	
2018年12月31日	65,445
本期增加	—
	<hr/>
2019年6月30日	65,445
	<hr/>
累計攤銷	
2018年12月31日	(5,087)
本期計提	(1,082)
	<hr/>
2019年6月30日	(6,169)
	<hr/>
淨值	
2019年6月30日	59,276
	<hr/>
2018年12月31日	60,358
	<hr/>

- (i) 於2019年6月30日，原價為人民幣28百萬元，帳面淨值為人民幣27百萬元(2018年12月31日：原價為人民幣28百萬元，帳面淨值為人民幣27百萬元)的土地使用權，作為人民幣80百萬元長期借款(2018年12月31日：80百萬元)的抵押物。

(c) 專有技術及軟體變動如下：

原價	
2018年12月31日	11,946
本期增加	123
	<hr/>
2019年6月30日	12,069
	<hr/>
累計攤銷	
2018年12月31日	(7,252)
本期計提	(457)
	<hr/>
2019年6月30日	(7,709)
	<hr/>
淨值	
2019年6月30日	4,360
	<hr/>
2018年12月31日	4,694
	<hr/>

財務報表附註  
截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表附註(續)

##### (13) 無形資產(續)

(d) 本集團截至2019年6月30日止六個月期間計入營業成本及管理費用的無形資產攤銷分別為人民幣196百萬元及人民幣1百萬元(截至2018年6月30日止六個月期間：人民幣161百萬元及人民幣1百萬元)。

##### (14) 資產減值及損失準備

	2018年 12月31日	會計 政策變更	2019年 1月1日	本期增加	本期減少 轉回	轉銷	2019年 6月30日
應收賬款壞賬準備(註釋(i))	49,584	—	49,584	573	(672)	—	49,485
其中：單項計提壞賬準備	43,104	—	43,104	—	(672)	—	42,432
組合計提壞賬準備	6,480	—	6,480	573	—	—	7,053
其他應收款減值準備	10	—	10	—	—	—	10
長期應收款(含一年內到期的其它非流動資產)							
減值準備	138	—	138	—	—	—	138
合同資產減值準備	—	—	—	—	—	—	—
小計	49,732	—	49,732	573	(672)	—	49,633
無形資產減值準備	52,083	—	52,083	—	—	—	52,083
其他流動資產減值準備	39,435	—	39,435	—	—	—	39,435
長期股權投資減值準備	22,358	—	22,358	—	—	—	22,358
小計	113,876	—	113,876	—	—	—	113,876
合計	163,608	—	163,608	573	(672)	—	163,509

(i) 截至2019年6月30日止六個月期間本集團子公司天津佳源興創新能源科技有限公司收回了部分已提壞賬準備的應收賬款。



財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表附註(續)

(15) 應付帳款、其他應付款、應交稅費及合同負債

	2019年6月30日	2018年12月31日
應付帳款(a)	220,762	176,398
其他應付款(b)	1,202,031	1,458,045
應交稅費(c)	54,215	68,893
合同負債(d)	534,107	469,185
	<u>2,011,115</u>	<u>2,172,521</u>

(a) 於2019年6月30日，應付帳款主要為存貨採購款。賬齡超過一年的應付帳款為26百萬元(2018年12月31日：33百萬元)，主要為子公司曲靖創業水務有限公司的應付源水費，由於本集團尚未收回相關源水處理費，因此該款項未進行最後結算。

(b) 其他應付款明細如下：

	2019年6月30日	2018年12月31日
應付工程款及質保金	910,182	1,328,505
應付利息	26,271	43,768
應付購買固定資產和特許經營權款項	13,892	13,892
應付普通股股利	150,699	1,912
其他	100,987	69,968
	<u>1,202,031</u>	<u>1,458,045</u>

於2019年6月30日，賬齡超過一年的其他應付款為人民幣160百萬元(2018年12月31日：人民幣453百萬元)，主要為本集團應付杭州七格污水廠提標、紀莊子遷建、臨夏市污水廠提標改造以及西安北石橋、鄧家村提標等建設項目工程款和質保金。因為工程尚未完成竣工結算，所以該款項尚未結清。

財務報表附註  
截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表附註(續)

##### (15) 應付帳款、其他應付款、應交稅費及合同負債(續)

###### (c) 應交稅費

	2019年6月30日	2018年12月31日
應交企業所得稅	21,830	34,658
未交增值稅	22,306	26,213
其他	10,079	8,022
	<u>54,215</u>	<u>68,893</u>

###### (d) 合同負債

	2019年6月30日	2018年12月31日
預收中水管道接駁費	470,598	453,602
道路通行費	46,055	—
預收供冷供熱服務費	5,264	4,074
預收漢沽項目款	4,467	4,467
其他	7,723	7,042
	<u>534,107</u>	<u>469,185</u>

##### (16) 應付職工薪酬

	2019年6月30日	2018年12月31日
應付短期薪酬(a)	11,483	53,724
應付設定提存計畫(b)	74	218
	<u>11,557</u>	<u>53,942</u>

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表附註(續)

(16) 應付職工薪酬(續)

(a) 短期薪酬

	2018年12月31日	本期計提	本期支付	2019年6月30日
工資、獎金、津貼和補貼	46,947	108,487	(151,008)	4,426
職工福利費	—	3,558	(3,557)	1
社會保險費	91	12,291	(12,295)	87
其中：醫療保險費	82	11,316	(11,321)	77
工傷保險費	1	328	(327)	2
生育保險費	8	647	(647)	8
住房公積金	19	31,123	(31,256)	(114)
工會經費和職工教育經費	6,667	4,181	(3,765)	7,083
	<u>53,724</u>	<u>159,793</u>	<u>(202,034)</u>	<u>11,483</u>

(b) 設定提存計畫

	2018年12月31日	本期計提	本期支付	2019年6月30日
基本養老保險	211	22,724	(22,780)	155
年金	—	7,971	(8,060)	(89)
失業保險費	7	802	(801)	8
	<u>218</u>	<u>31,497</u>	<u>(31,641)</u>	<u>74</u>

財務報表附註  
截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表附註(續)

##### (16) 應付職工薪酬(續)

(c) 各董事的薪酬如下：

截至2019年6月30日止六個月期間，本公司董事的薪酬如下：

	費用	薪酬及其它報酬	總計
<b>執行董事：</b>			
劉玉軍	—	523	523
王靜	—	485	485
牛波	—	396	396
<b>非執行董事：</b>			
王翔飛	110	—	110
郭永清	110	—	110
邸曉峰	110	—	110
於中鵬	—	—	—
韓偉	—	—	—
司曉龍	—	—	—
	<u>330</u>	<u>1,404</u>	<u>1,734</u>

截至2018年6月30日止六個月期間，本公司董事的薪酬如下：

	費用	薪酬及其它報酬	總計
<b>執行董事：</b>			
劉玉軍	—	485	485
彭怡琳	—	430	430
付亞娜	—	410	410
唐福生	—	480	480
林文波	—	—	—
<b>非執行董事：</b>			
高宗澤	110	—	110
王翔飛	110	—	110
郭永清	110	—	110
	<u>330</u>	<u>1,805</u>	<u>2,135</u>

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表附註(續)

(17) 長期借款、應付債券、長期應付款、短期借款及其他負債

	註釋	2019年6月30日	2018年12月31日
<b>長期：</b>			
長期銀行借款	(a)	3,024,910	2,265,905
減：一年內到期部分	(a)	(741,534)	(213,952)
		<u>2,283,376</u>	<u>2,051,953</u>
應付債券	(b)	1,796,872	1,796,363
減：一年內到期部分	(b)	—	—
		<u>1,796,872</u>	<u>1,796,363</u>
長期應付款	(c)	288,368	295,784
減：一年內到期部分	(c)	(29,696)	(29,417)
		<u>258,672</u>	<u>266,367</u>
其他非流動負債	(e)	<u>38,000</u>	<u>38,000</u>
<b>短期：</b>			
一年內到期的長期借款	(a)	741,534	213,952
一年內到期的應付債券	(b)	—	—
一年內到期的長期應付款	(c)	29,696	29,417
一年內到期的非流動負債		<u>771,230</u>	<u>243,369</u>
短期借款	(d)	<u>200,000</u>	<u>200,000</u>
其他流動負債	(e)	<u>—</u>	<u>—</u>

財務報表附註  
截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表附註(續)

##### (17) 長期借款、應付債券、長期應付款、短期借款及其他負債(續)

###### (a) 長期借款

按照一年內到期的長期借款條件匯總如下：

	註釋	2019年6月30日	2018年12月31日
抵押借款	(i)	14,620	2,220
保證借款	(ii)	38,000	37,000
信用借款		688,914	174,732
		<u>741,534</u>	<u>213,952</u>

按照一年以上到期的長期借款條件匯總如下：

	註釋	2019年6月30日	2018年12月31日
抵押借款	(iii)	152,580	77,700
保證借款	(iv)	91,000	110,000
信用借款		1,595,014	1,543,540
質押借款	(v)	444,782	320,713
		<u>2,283,376</u>	<u>2,051,953</u>

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表附註(續)

(17) 長期借款、應付債券、長期應付款、短期借款及其他負債(續)

(a) 長期借款(續)

- (i) 於2019年6月30日，一年以內到期銀行抵押借款人民幣15百萬元系由子公司山東創業環保科技發展有限公司的土地使用權(附註四13(b))和在建廠房及設備(附註四12(b))做抵押。於2018年12月31日，一年以內到期銀行抵押借款人民幣2百萬元系由子公司山東創業環保科技發展有限公司的土地使用權(附註四13(b))和在建廠房及設備(附註四12(b))做抵押。
- (ii) 於2019年6月30日，一年以內到期銀行保證借款人民幣38百萬元(2018年12月31日：人民幣37百萬元)由天津城投為本公司的子公司西安創業水務有限公司提供擔保(附註七(5)(b))。
- (iii) 於2019年6月30日，一年以上到期銀行抵押借款人民幣153百萬元(2018年12月31日：78百萬元)系由子公司山東創業環保科技發展有限公司的土地使用權(附註四13(b))和在建廠房及設備(附註四12(b))做抵押。
- (iv) 於2019年6月30日，一年以上到期銀行保證借款人民幣91百萬元(2018年12月31日：人民幣110百萬元)由天津城投為本公司的子公司西安創業水務有限公司提供擔保(附註七(5)(b))。
- (v) 於2019年6月30日，一年以上到期銀行質押借款人民幣445百萬元(2018年12月31日：321百萬元)系由本集團用特許經營協議項下津沽污水處理廠及北倉污水處理廠擴建及提標工程項目享有的全部收益和權益作質押(附註四13(a))。
- (vi) 於2019年6月30日，長期借款的年利率區間為4.275%至5.145%(2018年12月31日：4.275%至5.463%)。

財務報表附註  
截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表附註(續)

##### (17) 長期借款、應付債券、長期應付款、短期借款及其他負債(續)

###### (b) 應付債券

	2018年12月31日 (含一年內 到期部分)	本期發行	本期償還	本期攤銷	2019年6月30日
應付債券					
— 本金	1,800,000	—	—	—	1,800,000
— 發行費用	(3,637)	—	—	509	(3,128)
	<u>1,796,363</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>509</u>	<u>1,796,872</u>

債券有關資訊如下：

	面值	發行日期	債券期限	發行金額
公司債券(註釋(i))	700,000	2016年10月25日	5年	700,000
公司債券(註釋(ii))	1,100,000	2018年04月25日	5年	1,100,000

債券之應計利息分析如下：

	2018年12月31日	應計利息		2019年6月30日
		本期應計利息	本期已付利息	
公司債券(註釋(i))	4,021	10,866	—	14,877
公司債券(註釋(ii))	<u>38,952</u>	<u>28,201</u>	<u>(56,870)</u>	<u>10,283</u>
	<u>42,973</u>	<u>39,067</u>	<u>(56,870)</u>	<u>25,170</u>

- (i) 經中國證券監督管理委員會證監許可[2016]1896號文核准本公司於2016年10月25日在上海證券交易所發行面值為人民幣7億元的公司債券。此債券期限5年，按3.13%的固定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) 經中國證券監督管理委員會證監許可[2016]1896號文核准本公司於2018年4月25日在上海證券交易所發行面值為人民幣11億元的公司債券。此債券期限5年，按5.17%的固定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。



財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表附註(續)

(17) 長期借款、應付債券、長期應付款、短期借款及其他負債(續)

(c) 長期應付款

	2019年6月30日			2018年12月31日		
	應付金額	未確認 融資費用	合計	應付金額	未確認 融資費用	合計
應付資產收購款	458,092	(169,887)	288,205	462,321	(166,537)	295,784

(i) 長期應付款有關資訊如下：

	到期日	初始金額	實際利率	期末餘額	其中一年 內到期	長期 應付款餘額
天津市排水公司	2041年3月20日	430,314	5.94%	288,205	29,533	258,672

應付天津市排水公司(「排水公司」)款項為本集團收購其污水處理資產。於2019年6月30日，未支付的金額扣除未確認融資費用後的餘額，計入長期應付款。

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定》(「轉讓協定」)，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畫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實際利率5.94%折現計算。

財務報表附註  
截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表附註(續)

##### (17) 長期借款、應付債券、長期應付款、短期借款及其他負債(續)

###### (c) 長期應付款(續)

###### (ii) 長期應付款餘額由下列幣種組成：

	2019年6月30日	2018年12月31日
日元	208,178	205,116
美元	80,027	90,668
	<u>288,205</u>	<u>295,784</u>

###### (iii) 長期應付款的應付金額(包含利息)由下列幣種組成：

	2019年6月30日	2018年12月31日
日元	352,739	351,147
美元	105,353	111,174
	<u>458,092</u>	<u>462,321</u>

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%。

###### (iv) 長期應付款到期日分析如下表所示。於2019年6月30日，長期應付款中於1年內到期部分人民幣29.5百萬元(2018年12月31日：29百萬元)，已作為流動負債列示。

	2019年6月30日	2018年12月31日
一年以內	29,533	29,417
一到二年	28,680	28,551
二到五年	81,847	81,380
五年以上	148,145	156,436
	<u>288,205</u>	<u>295,784</u>

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表附註(續)

(17) 長期借款、應付債券、長期應付款、短期借款及其他負債(續)

(d) 短期借款

短期借款條件匯總如下：

	2019年6月30日	2018年12月31日
信用借款	200,000	200,000

(e) 其他負債

	2019年6月30日	2018年12月31日
長期：		
— 供熱補償款	38,000	38,000
	38,000	38,000
短期：		
— 其他	—	92
	—	92

(18) 預計負債

	2018年12月31日	本期增加	本期減少	2019年6月30日
污水處理廠大修費	10,069	—	—	10,069
減：將於一年內支付的預計負債	—	—	—	—
	10,069	—	—	10,069

財務報表附註  
截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表附註(續)

##### (19) 遞延收益

遞延收益全部為政府補助，主要是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：

	2018年 12月31日	本期增加	本期減少 本期計入 其他收益	本期計入 營業外收入	2019年 6月30日	與資產相關/ 與收益相關
污水處理廠						
— 津沽污水處理廠	1,258,545	—	(25,643)	—	1,232,902	與資產相關
— 津沽污水處理廠提標改造項目	163,000	—	—	—	163,000	與資產相關
— 北辰污水處理廠提標改造項目	90,000	—	—	—	90,000	與資產相關
— 咸陽路升級改造項目	59,079	—	(1,182)	—	57,897	與資產相關
— 東郊升級改造項目	41,456	—	(829)	—	40,627	與資產相關
— 甯鄉經開區污水處理廠提標改造項目	18,279	—	—	—	18,279	與資產相關
— 北石橋廠升級改造項目	10,354	—	(359)	—	9,995	與資產相關
— 臨夏市污水處理廠改擴建項目	7,600	—	(42)	—	7,558	與資產相關
中水廠						
— 津沽再生水廠	206,393	—	—	—	206,393	與資產相關
— 東郊再生水項目	21,081	—	(338)	—	20,743	與資產相關
— 北辰再生水項目	18,112	—	(263)	—	17,849	與資產相關
— 咸陽路再生水項目	13,200	—	—	—	13,200	與資產相關
供熱供冷項目	180,357	34,567	(3)	—	214,921	與資產相關
其他	13,629	3,322	(15)	(2)	16,934	與收益相關
	<u>2,101,085</u>	<u>37,889</u>	<u>(28,674)</u>	<u>(2)</u>	<u>2,110,298</u>	

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表附註(續)

(20) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(a) 未確認的遞延所得稅資產

(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分析如下：

	2019年6月30日	2018年12月31日
可抵扣暫時性差異－資產減值準備(附註四14)	162,936	163,608
可抵扣虧損	48,343	43,950
污水處理廠大修費(附註四18)	10,069	10,069
	<u>221,348</u>	<u>217,627</u>

(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：

	2019年6月30日	2018年12月31日
2019	—	18,056
2020	6,243	6,243
2021	5,124	5,124
2022	3,466	3,466
2023	11,061	11,061
2024	22,449	—
	<u>48,343</u>	<u>43,950</u>

(b) 遞延所得稅負債

	2019年6月30日		2018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
無形資產攤銷	127,878	511,511	125,082	500,328
非同一控制企業合併	<u>13,492</u>	<u>53,970</u>	<u>13,730</u>	<u>54,920</u>
	<u>141,370</u>	<u>565,481</u>	<u>138,812</u>	<u>555,248</u>
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額	471		8,296	
預計於1年後轉回的金額	<u>140,899</u>		<u>130,516</u>	
	<u>141,370</u>		<u>138,812</u>	

財務報表附註  
截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表附註(續)

##### (21) 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
2019年6月30日、2018年12月31日及2017年12月31日	1,087,228	340,000	1,427,228

所有A股和H股在各方面均享有同等權益。

##### (22) 資本公積、盈餘公積及未分配利潤

###### (a) 資本公積

	2018年12月31日	本期增加	本期減少	2019年6月30日
股本溢價	382,311	—	—	382,311
子公司改制為股份有限公司	16,804	—	—	16,804
少數股東增資	31,909	—	—	31,909
	<u>431,024</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>431,024</u>
	2017年12月31日	本年增加	本年減少	2018年12月31日
股本溢價	382,311	—	—	382,311
子公司改制為股份有限公司	16,804	—	—	16,804
少數股東增資	—	31,909	—	31,909
	<u>399,115</u>	<u>31,909</u>	<u>—</u>	<u>431,024</u>

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表附註(續)

(22) 資本公積、盈餘公積及未分配利潤(續)

(b) 盈餘公積

	2018年12月31日	本期提取	本期減少	2019年6月30日
法定盈餘公積金	517,107	—	—	517,107
	2017年12月31日	本年提取	本年減少	2018年12月31日
法定盈餘公積金	479,907	37,200	—	517,107

根據《中華人民共和國公司法》及本公司章程，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註冊資本的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。

(c) 未分配利潤

	截至 2019年6月30日 止六個月期間	截至 2018年6月30日 止六個月期間
年初未分配利潤(調整前)	3,442,844	2,810,790
調整	—	168,086
年初未分配利潤(調整後)	3,442,844	2,978,876
加：本期歸屬於本公司股東的淨利潤	218,503	282,565
減：提取法定盈餘公積	—	—
應付普通股股利(註釋i)	(151,286)	—
期末未分配利潤	3,510,061	3,261,441

- (i) 根據2019年5月14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股人民幣1.06元(含稅)，按已發行股份14.27億股計算，擬派發現金股利共計人民幣1.51億元，上述提議尚待股東大會批准。

財務報表附註  
截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表附註(續)

##### (23) 營業收入和營業成本

	截至2019年6月30日止六個月期間		截至2018年6月30日止六個月期間	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
主營業務	1,148,445	749,986	1,021,838	597,640
其他業務	76,271	64,374	85,960	51,217
	<u>1,224,716</u>	<u>814,360</u>	<u>1,107,798</u>	<u>648,857</u>

##### (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：

	截至2019年6月30日止六個月期間		截至2018年6月30日止六個月期間	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
污水處理及污水處理廠建設	871,299	580,714	748,048	419,744
中水處理及中水配套工程	137,078	95,676	149,040	108,777
供熱及供冷服務	40,417	30,545	36,574	25,587
自來水處理	49,703	32,478	46,059	28,795
環保設備銷售	18,493	6,885	10,250	10,740
其他	31,455	3,688	31,867	3,997
	<u>1,148,445</u>	<u>749,986</u>	<u>1,021,838</u>	<u>597,640</u>

按地區分析如下：

	截至2019年6月30日止六個月期間		截至2018年6月30日止六個月期間	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
天津	681,838	420,089	639,087	360,692
杭州	120,167	86,230	133,377	80,822
西安	62,772	42,750	60,003	40,748
曲靖	55,826	37,253	52,321	35,929
其他	227,842	163,664	137,050	79,449
	<u>1,148,445</u>	<u>749,986</u>	<u>1,021,838</u>	<u>597,640</u>



財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表附註(續)

(23) 營業收入和營業成本(續)

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	截至2019年6月30日止六個月期間		截至2018年6月30日止六個月期間	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
委託運營	65,949	51,569	61,367	45,629
技術服務	7,911	9,590	13,674	1,958
租金收入(i)	751	1,850	3,908	3,381
其他	1,660	1,365	7,011	250
	<u>76,271</u>	<u>64,374</u>	<u>85,960</u>	<u>51,218</u>

- (i) 本集團的租金收入來自於出租自有房屋及建築物、機器設備及運輸工具。截至2019年6月30日止六個月期間，租金收入中基於承租人的銷售額的一定比例確認的可變租金為0元。

財務報表附註  
截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表附註(續)

##### (23) 營業收入和營業成本(續)

(c) 本集團截至2019年6月30日止六個月期間營業收入分解如下：

	截至2019年6月30日止六個月期間								合計
	污水處理及污水處理廠建設			中水	供冷供熱	自來水	環保設備銷售	其他分部	
	天津	杭州	其他						
主營業務收入	452,450	120,167	298,682	43,002	40,417	49,703	18,493	125,531	1,148,445
其中：在某一時點確認	—	—	—	—	—	—	—	—	—
在某一時段內確認	452,450	120,167	298,682	43,002	40,417	49,703	18,493	125,531	1,148,445
其他業務收入	—	—	—	—	—	—	—	76,271	76,271
	452,450	120,167	298,682	43,002	40,417	49,703	18,493	201,802	1,224,716

於2019年6月30日，本集團的污水處理業務、中水供水業務以及自來水供水業務根據合同約定的單價，以及實際污水處理量，自來水、中水的供水量定期向客戶發出帳單，且帳單金額能夠代表本集團累計至今已履約部分轉移給客戶的價值。且不存在任何對價金額未納入交易價格，從而未納入對於分攤至剩餘履約義務的交易價格所需披露的資訊之中。

於2019年6月30日，本集團中水配套工程業務已簽訂合同、但尚未履行或尚未履行完畢的履約義務所對應的收入金額為471百萬元，將在以後年度根據工程的實際完工進度確認收入。

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表附註(續)

(24) 税金及附加

	截至 2019年6月30日 止六個月期間	截至 2018年6月30日 止六個月期間	計繳標準
土地使用稅	7,643	7,182	每平方米1.5至30元
城市維護建設稅	4,187	7,814	已繳增值稅額的7%或5%
房產稅	3,478	3,467	自用部分，按照房產原值一次減除30%的餘值計徵，稅率為1.2%；出租部分，按照租金收入12%計徵
教育費附加	1,960	3,535	已繳增值稅額的3%或2%
地方教育費附加	1,117	2,121	已繳增值稅額的2%
其他	522	2,347	
	<u>18,907</u>	<u>26,466</u>	

(25) 銷售費用及管理費用

	截至2019年6月30日止六個月期間		截至2018年6月30日止六個月期間	
	管理費用	銷售費用(註釋(i))	管理費用	銷售費用
員工薪酬	47,730	1,674	38,193	2,467
諮詢服務費	1,519	—	3,016	—
差旅會務、交通及業務招待費	2,112	265	1,864	226
固定資產折舊	2,932	9	1,991	8
董事會費用	1,585	—	2,344	—
辦公費	2,227	4	1,296	6
審計費	2,424	—	1,986	—
維修及保養費用	1,605	—	1,073	—
動力燃氣費	703	—	764	—
其他稅費	209	—	219	—
無形資產攤銷	1,434	—	946	—
其他	3,552	35	1,939	23
	<u>68,032</u>	<u>1,987</u>	<u>55,631</u>	<u>2,730</u>

- (i) 截至2019年6月30日止六個月期間，本集團發生銷售費用人民幣2百萬元，主要為環保設備的市場開發人員的薪酬。

財務報表附註  
截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表附註(續)

##### (26) 研發費用

	截至 2019年6月30日 止六個月期間	截至 2018年6月30日 止六個月期間
環保設備研發費	3,270	5,045

##### (27) 財務費用

	截至 2019年6月30日 止六個月期間	截至 2018年6月30日 止六個月期間
利息支出	125,457	91,355
減：資本化利息	(18,867)	(2,773)
利息費用	106,590	88,582
減：利息收入	(10,980)	(11,246)
其中：長期應收款利息收入	(4,702)	(5,014)
銀行存款利息收入	(6,278)	(6,232)
匯兌損益(a)	(1,269)	(2,467)
其他	(1,218)	1,380
	93,123	76,249

- (a) 截至2019年6月30日止六個月期間，本公司以日元及美元計價的長期應付款發生匯兌損失約人民幣1.27百萬元(截至2018年6月30日止六個月期間：匯兌收益約人民幣2.5百萬元)。

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表附註(續)

(28) 其他收益

	截至 2019年6月30日 止六個月期間	截至 2018年6月30日 止六個月期間	與資產相關／ 與收益相關
增值稅退稅	32,070	60,986	與收益相關
政府補助(a)	28,674	28,629	與資產相關／與收益相關
	<u>60,744</u>	<u>89,615</u>	

(a) 政府補助明細

	截至 2019年6月30日 止六個月期間	截至 2018年6月30日 止六個月期間	與資產相關／ 與收益相關
紀莊子污水處理廠遷建補償款	25,643	25,643	與資產相關
咸陽路升級專項建設資金	1,182	1,182	與資產相關
東郊污水廠改造項目專項建設資金	829	829	與資產相關
佳源興創供熱補助款	3	—	與資產相關
其他	1,017	975	與資產相關／與收益相關
	<u>28,674</u>	<u>28,629</u>	

(29) 投資收益

	截至 2019年6月30日 止六個月期間	截至 2018年6月30日 止六個月期間
其他權益工具投資持有期間取得的股利收入	<u>—</u>	<u>200</u>

(30) 信用減值損失

	截至 2019年6月30日 止六個月期間	截至 2018年6月30日 止六個月期間
應收賬款壞賬損失	<u>(98)</u>	<u>(2,923)</u>

財務報表附註  
截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表附註(續)

##### (31) 資產處置收益

	截至 2019年6月30日 止六個月期間	截至 2018年6月30日 止六個月期間	計入非經常性 損益的金額
固定資產處置利得	1,201	—	1,201

##### (32) 營業外收入

	截至 2019年6月30日 止六個月期間	截至 2018年6月30日 止六個月期間	計入非經常性 損益的金額
政府補助(註釋(a))	2,399	2,228	2,399
其他	150	1,871	150
	2,549	4,099	2,549

##### (a) 政府補助明細

	截至 2019年6月30日 止六個月期間	截至 2018年6月30日 止六個月期間	與資產相關／ 與收益相關
其他	2,399	2,228	與收益相關
	2,399	2,228	

##### (33) 營業外支出

	截至 2019年6月30日 止六個月期間	截至 2018年6月30日 止六個月期間	計入非經常性 損益的金額
對外捐贈	2,380	—	2,380
固定資產報廢損失	—	118	—
其他	—	869	—
	2,380	987	2,380

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表附註(續)

(34) 所得稅費用

	截至 2019年6月30日 止六個月期間	截至 2018年6月30日 止六個月期間
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	53,596	87,805
遞延所得稅	2,558	4,423
	<u>56,154</u>	<u>92,228</u>

將基於合併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：

	截至 2019年6月30日 止六個月期間	截至 2018年6月30日 止六個月期間
利潤總額	287,249	393,715
按適用稅率計算的所得稅(25%)	71,812	98,429
優惠稅率的影響	(15,923)	(3,760)
非應納稅收入	(8,234)	(9,747)
不得扣除的成本、費用和損失	3,136	7,793
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	(249)	(772)
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	5,612	(731)
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	—	1,016
所得稅費用	<u>56,154</u>	<u>92,228</u>

財務報表附註  
截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表附註(續)

##### (35) 每股收益

###### (a) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤人民幣219百萬元(截至2018年6月30日止六個月期間：人民幣283百萬元)除以母公司發行在外普通股的加權平均數14.27億股(截至2018年6月30日止六個月期間：14.27億股)計算。

	截至 2019年6月30日 止六個月期間	截至 2018年6月30日 止六個月期間
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	218,503	282,565
本公司發行在外普通股的加權平均數(千股)	1,427,228	1,427,228
基本每股收益(人民幣元每股)	0.15	0.20
其中：		
— 持續經營基本每股收益	0.15	0.20
— 終止經營基本每股收益	—	—

###### (b) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算。截至2019年6月30日止六個月期間，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股(截至2018年6月30日止六個月期間：無)，因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。



財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表附註(續)

(36) 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

	截至 2019年6月30日 止六個月期間	截至 2018年6月30日 止六個月期間
淨利潤	231,095	301,487
調整：		
資產減值準備	(98)	(2,923)
固定資產及投資性房地產折舊	50,206	22,639
無形資產攤銷	197,302	162,186
處置固定資產淨損失	(1,201)	118
財務費用淨額	92,393	86,115
投資收益	—	(200)
遞延所得稅負債增加	2,558	4,423
存貨的減少	24	1,913
經營性應收項目的增加	35,421	(186,075)
經營性應付項目的增加／(減少)	122,007	(51,693)
經營活動產生的現金流量淨額	729,707	337,990
現金淨變動情況		
現金的期末餘額	2,024,293	2,277,335
減：現金的期初餘額	(1,808,543)	(1,893,689)
現金淨增加額	215,750	383,646

(b) 列示於現金流量表的現金包括：

	截至 2019年6月30日 止六個月期間	截至 2018年6月30日 止六個月期間
現金		
其中：庫存現金	111	61
可隨時用於支付的銀行存款	2,024,182	1,808,482
列示於現金流量表的現金	2,024,293	1,808,543

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表附註(續)

(36) 現金流量表註釋及補充資料(續)

(c) 收到的其他與經營活動有關的現金

	截至 2019年6月30日 止六個月期間	截至 2018年6月30日 止六個月期間
收回的項目投標保證金	7,133	64,212
收到的工程款押金	97,195	54,131
銀行存款利息	6,221	6,232
補貼收入	37,889	27,855
代收污泥廠工程款	451	10,000
其他	24,122	33,395
	<u>173,011</u>	<u>195,825</u>

(d) 支付的其他與經營活動有關的現金

	截至 2019年6月30日 止六個月期間	截至 2018年6月30日 止六個月期間
支付的投標保證金	16,344	5,325
諮詢服務費	3,303	5,480
差旅、會務及業務招待費	2,568	3,989
董事會費用	1,585	2,344
維修及保養費用	48,286	33,993
其他	216	2,648
	<u>72,302</u>	<u>53,779</u>

(e) 處置固定資產收回的現金淨額

	截至 2019年6月30日 止六個月期間	截至 2018年6月30日 止六個月期間
處置固定資產的帳面淨值	1,231	118
固定資產處置淨損失	(1,201)	(118)
處置固定資產收回的現金淨額	<u>30</u>	<u>—</u>

## 財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 五 在其他主體中的權益

### (a) 企業集團的構成

子公司名稱	子公司類型	主要經營地	註冊地	業務性質及經營範圍	持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
曲靖創業水務有限公司	A	曲靖	曲靖	污水處理、自來水供水	87	—	出資設立
貴州創業水務有限公司	A	貴州	貴州	污水處理	95	—	出資設立
寶應創業水務有限責任公司	A	寶應	寶應	污水處理	70	—	出資設立
杭州天創水務有限公司	A	杭州	杭州	污水處理	70	—	出資設立
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	71	—	出資設立
阜陽創業水務有限公司	B	阜陽	阜陽	污水處理	100	—	出資設立
天津創業環保(香港)有限公司	B	香港	香港	污水處理	100	—	出資設立
文登創業水務有限公司	B	文登	文登	污水處理	100	—	出資設立
天津靜海創業水務有限公司	B	天津	天津	污水處理	100	—	出資設立
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	—	出資設立
西安創業水務有限公司	B	西安	西安	污水處理	100	—	出資設立
天津凱英科技發展股份有限公司	A	天津	天津	環境工程治理、技術諮詢等	48	12	出資設立
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	100	—	出資設立
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	100	—	出資設立
天津津甯創業水務有限公司	B	天津	天津	污水處理	100	—	出資設立
天津佳源興創新能源科技有限公司	B	天津	天津	節能環保、新能源技術開發、諮詢、 服務、轉讓、物業管理服務	100	—	出資設立
額上創業水務有限公司	B	額上	額上	污水處理	100	—	出資設立
山東創業環保科技發展有限公司	A	山東	山東	污水處理設備的投資、建設	55	—	出資設立
長沙天創環保有限公司	A	長沙	長沙	污水處理	81	—	出資設立
克拉瑪依天創水務有限公司	A	克拉瑪依	克拉瑪依	污水處理	90	—	出資設立
安徽天創水務有限公司	B	合肥	合肥	污水處理	100	—	出資設立
臨夏市創業水務有限公司	B	臨夏	臨夏	污水處理	100	—	出資設立
大連東方春柳河水質淨化有限公司	A	大連	大連	污水處理	64	—	出資設立
長沙天創水務有限公司	A	長沙	長沙	污水處理	80	—	出資設立
內蒙古巴彥淖爾創業水務有限責任公司	A	巴彥淖爾	巴彥淖爾	污水處理、中水生產銷售、自來水供水	70	—	非同一控制下企業合併
洪湖市天創水務有限公司	A	洪湖	洪湖	污水處理	85	—	出資設立
合肥創業水務有限公司	B	合肥	合肥	污水處理	100	—	出資設立
德清創業水務有限公司	A	德清	德清	污水處理	90	—	出資設立
漢壽天創水務有限公司	A	漢壽	漢壽	自來水供水	75	—	出資設立
河北國津天創污水處理有限責任公司	A	藁城	藁城	污水處理、中水生產銷售	59	—	出資設立

A：控股子公司

B：全資子公司

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五 在其他主體中的權益 (續)

(b) 存在重要少數股東權益的子公司

子公司名稱	少數股東 持股比例	截至 2019年6月30日 止六個月期間 歸屬於少數 股東的損益	截至 2019年6月30日 止六個月期間 向少數股東 分派股利	2019年6月30日 少數股東權益
杭州天創水務有限公司 (「杭州公司」)	30.00%	7,036	—	211,766
曲靖創業水務有限公司 (「曲靖公司」)	13.44%	1,565	—	37,588
大連東方春柳河水質淨化有限公司 (「大連公司」)	36.12%	808	—	24,796
內蒙古巴彥淖爾創業水務有限責任公司 (「巴彥淖爾公司」)	30.00%	1,156	—	334,514
寶應創業水務有限責任公司 (「寶應公司」)	30.00%	837	—	33,940
天津凱英科技發展股份有限公司 (「凱英公司」)	40.00%	2,799	—	48,935
山東創業環保科技發展有限公司 (「山東公司」)	45.00%	(1,153)	—	83,024

上述重要非全資子公司的主要財務資訊列示如下：

資產負債表

	流動資產	非流動資產	2019年6月30日 資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
杭州公司	315,613	702,966	1,018,579	150,317	162,375	312,692
曲靖公司	134,992	255,804	390,796	80,193	30,930	111,123
大連公司	30,924	185,550	216,474	54,581	74,626	129,207
巴彥淖爾公司	59,254	1,076,389	1,135,643	7,104	13,492	20,596
寶應公司	27,228	92,847	120,075	1,155	5,787	6,942
凱英公司	139,593	9,271	148,864	26,223	304	26,527
山東公司	127,601	285,081	412,682	75,604	152,580	228,184
	<u>835,205</u>	<u>2,607,908</u>	<u>3,443,113</u>	<u>395,177</u>	<u>440,094</u>	<u>835,271</u>

  

	流動資產	非流動資產	2018年12月31日 資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
杭州公司	325,273	784,561	1,109,834	158,784	268,617	427,401
曲靖公司	129,511	265,004	394,515	72,858	58,124	130,982
大連公司	12,294	171,341	183,635	61,879	55,692	117,571
巴彥淖爾公司	36,593	1,095,010	1,131,603	6,680	13,728	20,408
寶應公司	25,427	81,683	107,110	2,191	259	2,450
凱英公司	133,640	10,342	143,982	28,340	303	28,643
山東公司	35,503	207,963	243,466	42,705	77,700	120,405
	<u>698,241</u>	<u>2,615,904</u>	<u>3,314,145</u>	<u>373,437</u>	<u>474,423</u>	<u>847,860</u>

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五 在其他主體中的權益 (續)

(b) 存在重要少數股東權益的子公司 (續)

利潤表

	營業收入	截至2019年6月30日止六個月期間			綜合收益總額
		利潤總額	所得稅費用	淨利潤	
杭州公司	120,272	31,355	(7,902)	23,453	23,453
曲靖公司	57,904	15,591	(3,947)	11,644	11,644
大連公司	13,809	2,237	—	2,237	2,237
巴彥淖爾公司	35,928	4,043	(190)	3,853	3,853
寶應公司	10,161	3,217	(427)	2,790	2,790
凱英公司	48,828	8,132	(1,134)	6,998	6,998
山東公司	47	(2,562)	—	(2,562)	(2,562)
	<u>286,949</u>	<u>62,013</u>	<u>(13,600)</u>	<u>48,413</u>	<u>48,413</u>

	營業收入	截至2018年6月30日止六個月期間			綜合收益總額
		利潤總額	所得稅費用	淨利潤	
杭州公司	133,591	50,308	(13,152)	37,156	37,156
曲靖公司	53,572	12,397	(3,522)	8,875	8,875
大連公司	—	—	—	—	—
巴彥淖爾公司	26,931	9,699	—	9,699	9,699
寶應公司	9,455	3,435	(415)	3,020	3,020
凱英公司	45,236	8,021	(1,204)	6,817	6,817
山東公司	47	(1,431)	—	(1,431)	(1,431)
	<u>268,832</u>	<u>82,429</u>	<u>(18,293)</u>	<u>64,136</u>	<u>64,136</u>

財務報表附註  
截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 五 在其他主體中的權益 (續)

### (b) 存在重要少數股東權益的子公司 (續)

#### 現金流量表

	經營活動 現金流量	截至2019年6月30日止6個月期間			期末 現金餘額
		投資活動 現金流量	籌資活動 現金流量	期初／購買日 現金餘額	
杭州公司	14,968	(7,954)	(61,582)	260,307	205,739
曲靖公司	1,526	(1,102)	(16,206)	20,499	4,717
大連公司	270	(15,076)	16,382	6,400	7,976
巴彥淖爾公司	5,780	(1,776)	—	8,328	12,332
寶應公司	4,189	(10,610)	7,862	19,873	21,314
凱英公司	8,970	(110)	—	83,023	91,883
山東公司	(2,343)	(77,317)	151,280	26,446	98,066
	<u>33,360</u>	<u>(113,945)</u>	<u>97,736</u>	<u>424,876</u>	<u>442,027</u>

  

	經營活動 現金流量	截至2018年6月30日止6個月期間			期末 現金餘額
		投資活動 現金流量	籌資活動 現金流量	期初／購買日 現金餘額	
杭州公司	(6,678)	(22,679)	(71,438)	255,739	154,944
曲靖公司	3,663	(324)	(13,694)	14,201	3,846
大連公司	(124)	(32,947)	28,301	12,144	7,374
巴彥淖爾公司	5,210	(176)	(17)	20	5,037
寶應公司	6,050	(22)	(5,477)	10,234	10,785
凱英公司	8,164	(2,826)	60,067	19,645	85,050
山東公司	(1,129)	(48,220)	—	73,116	23,767
	<u>15,156</u>	<u>(107,194)</u>	<u>(2,258)</u>	<u>385,099</u>	<u>290,803</u>

上述資訊為本集團內各企業之間相互抵銷前的金額。

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五 在其他主體中的權益(續)

(c) 不重要聯營企業的匯總資訊

	截至 2019年6月30日 止六個月期間	截至 2018年6月30日 止六個月期間
聯營企業：		
投資帳面價值合計	195,000	—
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤(i)	—	—
其他綜合收益(i)	—	—
綜合收益總額	—	—

(i) 淨利潤和其他綜合收益均已考慮取得投資時可辨認資產和負債的公允價值以及統一會計政策的調整影響。

六 分部資訊

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、自來水供水及環保設備銷售的業績。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。銷售的環保設備主要是環保專利技術的科研轉化成果。其他服務包括委託運營、房屋租賃以及技術服務等，此類服務未單獨列示於報告經營分部中，而一併包含於「其他分部」一欄中。資產根據分部的經營以及資產的所在位置進行分配，負債根據分部的經營進行分配，間接歸屬於各分部的費用按照收入比例在分部之間進行分配。

第九節 財務報告  
二、根據中國會計準則編制

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六 分部資訊 (續)

(a) 截至2019年6月30日止六個月期間及2019年6月30日分部資訊列示如下：

	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	環保設備銷售	其他分部	合併
對外交易收入 (附註四23)	458,172	120,167	292,961	137,078	40,417	49,703	18,493	107,725	1,224,716
營業成本	(293,921)	(87,047)	(199,746)	(95,676)	(30,545)	(32,478)	(6,885)	(68,062)	(814,360)
利息收入 (附註四27)	1,459	1,004	157	7,384	487	18	376	95	10,980
利息費用 (附註四27)	(65,737)	(4,936)	(34,084)	(25)	(1,140)	(668)	—	—	(106,590)
應佔聯營公司利潤前業績	125,348	30,194	70,646	45,965	7,045	11,835	8,178	(11,962)	287,249
分部利潤總額	125,348	30,194	70,646	45,965	7,045	11,835	8,178	(11,962)	287,249
所得稅費用	(31,106)	(7,697)	(11,988)	(10,849)	(2,598)	(2,813)	(1,227)	12,124	(56,154)
分部淨利潤	94,242	22,497	58,658	35,116	4,447	9,022	6,951	162	231,095
淨利潤									231,095
折舊費	(109)	—	(837)	(17,698)	(188)	(48)	(503)	(2,684)	(22,067)
攤銷費	(63,267)	(26,016)	(84,695)	(2,968)	(11,344)	(7,683)	(1)	(1,328)	(197,302)
分部資產	5,936,592	1,055,436	5,782,445	1,221,492	677,580	423,103	67,951	1,096,569	16,261,168
對聯營企業的長期股權投資									195,000
資產總額									16,456,168
負債總額	5,631,437	291,927	2,264,608	596,566	349,901	92,867	10,047	395,206	9,632,559
非流動資產增加額(i)	12,742	—	515,617	929	32,613	44,798	52	130	606,881



財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六 分部資訊 (續)

(b) 截至2018年6月30日止六個月期間及2018年6月30日分部資訊列示如下：

	污水處理及污水處理廠建設			中水	供熱供冷	自來水	環保設備銷售	其他分部	合併
	天津	杭州	其他						
對外交易收入 (附註四23)	413,112	133,377	201,559	149,040	36,574	46,059	10,250	117,827	1,107,798
營業成本	(214,061)	(80,822)	(124,862)	(108,777)	(25,587)	(28,795)	(10,739)	(55,214)	(648,857)
利息收入 (附註四27)	2,945	826	872	859	367	14	128	5,235	11,246
利息費用 (附註四27)	(73,577)	(5,440)	(8,044)	(33)	(551)	(937)	—	—	(88,582)
應佔聯營公司利潤前業績	166,172	50,117	61,100	41,479	8,229	14,463	(716)	52,871	393,715
分部利潤總額	166,172	50,117	61,100	41,479	8,229	14,463	(716)	52,871	393,715
所得稅費用	(41,554)	(13,152)	(12,395)	(8,922)	(2,506)	(2,223)	107	(11,583)	(92,228)
分部淨利潤	124,618	36,965	48,705	32,557	5,723	12,240	(609)	41,288	301,487
淨利潤									301,487
折舊費	(114)	—	(108)	(17,961)	(428)	—	(935)	(3,093)	(22,639)
攤銷費	(62,672)	(28,724)	(51,601)	(1,965)	(8,775)	(6,926)	(1)	(1,522)	(162,186)
分部資產	5,578,806	1,072,204	3,611,822	1,310,797	578,646	407,871	43,674	1,430,980	14,034,800
對聯營企業的長期股權投資									—
資產總額									14,034,800
負債總額	4,449,684	329,324	1,253,121	614,818	259,095	99,997	4,055	757,991	7,768,085
非流動資產增加額(i)	246,361	—	1,012,241	167,487	17,333	143,204	694	9,593	1,596,913

(i) 非流動資產不包括金融資產、長期股權投資和遞延所得稅資產。

本集團對外交易收入全部來源於中華人民共和國。

本集團非流動資產全部位於中華人民共和國。

本集團自被劃分至污水處理和污水廠建設服務此分部的一個客戶取得的營業收入為人民幣452百萬元，佔本集團營業收入的37% (截至2018年6月30日止六個月期間：人民幣408百萬元，37%)。

財務報表附註  
截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 七 關聯方關係及其交易

### (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
天津市政投資有限公司	有限公司	中國天津	於中鵬	市政基礎設施的開發建設及經營管理

本公司的最終控制方為天津城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

	2018年12月31日	本期增加	本期減少	2019年6月30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

	2019年6月30日		2018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	50.14%	50.14%	50.14%	50.14%

### (2) 子公司情況

子公司的基本情況及相關資訊見附註五。

### (3) 聯營企業情況

聯營公司的基本情況及相關資訊見附註四9(a)。

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

七 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
天津地鐵資源投資有限公司	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
天津金融城物業管理有限公司	受同一最終控股公司控制
天津瑞鼎置業有限公司	受同一最終控股公司控制
天津地鐵建設發展有限公司	受同一最終控股公司控制
天津市地下鐵道集團有限公司	受同一最終控股公司控制
天津城投置地投資發展有限公司	受同一最終控股公司控制
天津城市道路管網配套建設投資有限公司	受同一最終控股公司控制
天津機電進出口有限公司	聯營企業子公司

(5) 關聯交易

除本財務報告中已披露的關聯方交易資訊外，本年度本集團與關聯方進行的其他重大交易如下：

(a) 購銷商品、提供和接受勞務

採購商品、接受勞務：

關聯方	關聯交易內容	截至2019年 6月30日止 六個月期間	截至2018年 6月30日止 六個月期間
天津機電進出口有限公司	採購設備	27,831	7,406
天津金融城物業管理有限公司	接受物業管理勞務	—	2,167
		<u>27,831</u>	<u>9,573</u>

財務報表附註  
截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 七 關聯方關係及其交易 (續)

### (5) 關聯交易 (續)

#### (a) 購銷商品、提供和接受勞務 (續)

提供服務：

關聯方	關聯交易內容	截至2019年 6月30日止 六個月期間	截至2018年 6月30日止 六個月期間
天津城投	委託運營收入	27,736	38,104
天津樂城置業有限公司	供熱／供冷收入	12,489	16,612
天津機電進出口有限公司	脫氮技術服務收入	—	708
天津城投	代建收入	—	5,105
		<u>40,225</u>	<u>60,529</u>

本集團向關聯方提供供熱服務以及管道建設服務以政府頒佈的市場參考價格作為定價基礎；向關聯方提供其他服務以市場價格和雙方商議結果作為定價基礎。

#### (b) 擔保：

本集團作為被擔保方

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	129,000	2008年9月28日	2022年9月27日	否

#### (c) 關鍵管理人員薪酬：

	截至2019年 6月30日止 六個月期間	截至2018年 6月30日止 六個月期間
關鍵管理人員薪酬	<u>7,308</u>	<u>7,015</u>

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

七 關聯方關係及其交易(續)

(6) 關聯方應收、應付款項餘額

應收關聯方款項：

關聯方的名稱	2019年6月30日		2018年12月31日	
	帳面餘額	壞賬準備	帳面餘額	壞賬準備
應收賬款				
天津城投	30,818	115	39,638	115
天津樂城置業有限公司	4,813	10	9,640	10
天津地鐵資源投資有限公司	—	—	1,673	84
天津城投城市資源經營有限公司	401	20	401	20
	<u>36,032</u>	<u>145</u>	<u>51,352</u>	<u>229</u>

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。應收關聯方款項計提減值準備145千元。

應付關聯方款項：

關聯方的名稱	2019年6月30日	2018年12月31日
其他應付款		
天津機電進出口有限公司	<u>18,505</u>	<u>123,775</u>

應付關聯方款項主要來自津沽及北辰提標改造項目，並在採購完成後一年內到期支付。應付款項並無利息。

(7) 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。

本年間，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。

財務報表附註  
截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 八 承諾事項

### (1) 資本性支出承諾事項

於資產負債表日，本集團的資本承諾如下：

	已簽約未撥備		已批准未簽約	
	2019年6月30日 人民幣百萬元	2018年12月31日 人民幣百萬元	2019年6月30日 人民幣百萬元	2018年12月31日 人民幣百萬元
污水處理廠項目：				
— 大連春柳河污水廠建設項目	31	38	—	—
— 天津津沽污水處理廠提標改造項目	28	28	—	—
— 天宇科技園污水處理廠提標改造項目	17	22	49	49
— 克拉瑪依污水廠建設項目	20	20	—	—
— 臨夏污水處理廠改擴建PPP項目	7	17	—	—
— 天津北辰污水處理廠提標改造項目	14	14	—	—
— 甯鄉經開區污水處理及回用工程PPP項目	12	13	5	6
— 合肥於灣污水處理PPP項目	11	11	—	—
— 咸甯市永安污水處理廠提標升級改造項目	5	6	—	—
— 洪湖市鄉鎮污水處理廠PPP項目	87	5	118	258
— 甯河現代產業區污水處理廠提標改造(一期)工程	7	5	—	8
— 額上城南污水廠建設項目	5	5	—	—
— 長沙甯鄉污水廠建設項目	2	2	67	67
— 武漢洪湖污水處理廠提標升級改造項目	1	1	—	—
— 巴彥淖爾PPP項目	—	—	—	—
— 界首污水處理廠提標改造項目	—	—	—	—
— 合肥陶沖污水廠建設項目	507	—	43	586
— 河北石家莊棉城區域水環境綜合提升工程PPP項目	—	—	525	—
固廢處理項目：				
— 山東沂水固廢處理項目	63	228	30	43
— 山東鄒城固廢處理項目	103	97	203	245
自來水供水項目：				
— 湖南漢壽縣沅泉項目	—	—	105	—
能源站項目：				
— 天津黑牛城道能源站項目	—	16	—	—
— 天津侯廳風景區能源站項目	3	3	108	108
	<u>923</u>	<u>531</u>	<u>1,253</u>	<u>1,370</u>

### (2) 對外投資承諾事項

根據本公司2019年6月第八屆董事會第十一次會議決議公告，成立酒泉創業水務有限公司。酒泉公司註冊資本17,823.79萬元，本公司出資15,823.79萬元，佔股88.78%。本公司於2019年7月19日完成注資。

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

九 資產負債表日後事項

於2019年8月13日，本公司召開第八屆董事會第十六次會議，決定向阜陽創業水務有限公司增資人民幣52.6萬元，用於額東污水處理廠二期工程。

十 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，主要包括市場風險（主要為外匯風險、利率風險和其他價格風險）、信用風險和流動性風險。上述金融風險以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述：

董事會負責規劃並建立本集團的風險管理架構，制定本集團的風險管理政策和相關指引並監督風險管理措施的執行情況。本集團已制定風險管理政策以識別和分析本集團所面臨的風險，這些風險管理政策對特定風險進行了明確規定，涵蓋了市場風險、信用風險和流動性風險管理等諸多方面。本集團定期評估市場環境及本集團經營活動的變化以決定是否對風險管理政策及系統進行更新。本集團的風險管理由風險管理委員會按照董事會批准的政策開展。風險管理委員會通過與本集團其他業務部門的緊密合作來識別、評價和規避相關風險。本集團內部審計部門就風險管理控制及程式進行定期的審核，並將審核結果上報本集團的審計委員會。

(1) 市場風險：

(a) 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（附註四17(c)(i)）。

於2019年6月30日，如果人民幣對美元升值或貶值5%，其他因素保持不變，則本集團將減少或增加淨利潤人民幣3百萬元（2018年6月30日：人民幣3百萬元）。於2019年6月30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8百萬元（2018年6月30日：人民幣7百萬元）。

## 十 金融工具及其風險 (續)

### (1) 市場風險：(續)

#### (b) 利率風險：

本集團的利率風險主要來自借款、長期應付款及應付債券等帶息債務。

本集團擁有借款、長期應付款和應付債券。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、長期應付款及應付債券令本集團承受公允值利率風險。

本集團持續監控集團利率水準。利率上升會增加新增帶息債務的成本以及本集團尚未付清的以浮動利率計息的帶息債務的利息支出，並對本集團的財務業績產生重大的不利影響，管理層會依據最新的市場狀況及時做出調整，這些調整可能是進行利率互換的安排來降低利率風險。截至2019年6月30日止六個月期間及截至2018年6月30日止六個月期間本集團並無利率互換安排。

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負債為帳面價值，以到期日分類。

	固定利率	浮動利率	合計
2019年6月30日			
短期借款	200,000	—	200,000
一年內到期的非流動負債：			
一年內到期的長期借款	—	741,534	741,534
一年內到期的長期應付款	17,984	11,713	29,697
長期借款	—	2,283,376	2,283,376
長期應付款	193,526	77,542	271,068
應付債券	1,796,872	—	1,796,872
合計	2,208,382	3,114,165	5,322,547



財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十 金融工具及其風險 (續)

(1) 市場風險：(續)

(b) 利率風險：(續)

	固定利率	浮動利率	合計
2018年12月31日			
短期借款	200,000	—	200,000
一年內到期的非流動負債：			
一年內到期的長期借款	—	213,952	213,952
一年內到期的長期應付款	17,615	11,802	29,417
長期借款	—	2,051,953	2,051,953
長期應付款	187,501	78,866	266,367
應付債券	1,796,363	—	1,796,363
合計	2,201,479	2,356,573	4,558,052

於2019年6月30日，假若借款利率升高／降低1%，而所有其他因素維持不變，則本集團該年度的淨利潤會降低／增加約人民幣23百萬元（2018年6月30日：人民幣7百萬元）。

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降低其利率風險。

(2) 信用風險：

本集團信用風險主要產生於貨幣資金、應收票據、應收賬款、其他應收款和合同資產等。於資產負債表日，本集團金融資產的帳面價值已代表其最大信用風險敞口。

本集團貨幣資金主要為存放於聲譽良好並擁有較高信用評級的國有銀行和其他大中型上市銀行的銀行存款，本集團認為其不存在重大的信用風險，幾乎不會產生因銀行違約而導致的重大損失。

此外，對於應收票據、應收賬款、其他應收款和合同資產等，本集團設定相關政策以控制信用風險敞口。本集團基於對客戶的財務狀況、從協力廠商獲取擔保的可能性、信用記錄及其他因素諸如目前市場狀況等評估客戶的信用資質並設置相應信用期。本集團會定期對客戶信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的客戶，本集團會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保本集團的整體信用風險在可控的範圍內。

於2019年6月30日，本集團無重大的因債務人抵押而持有的擔保物和其他信用增級。

財務報表附註  
截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十 金融工具及其風險 (續)

### (3) 流動性風險：

本集團內各子公司負責其自身的現金流量預測。本集團在匯總各子公司現金流量預測的基礎上，在集團層面持續監控短期和長期的資金需求，以確保維持充裕的現金儲備和可供隨時變現的有價證券；同時持續監控是否符合借款協議的規定，從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，以滿足短期和長期的資金需求。

於資產負債表日，本集團各項金融負債以未折現的合同金額流量按到期日列示如下：

	2019年6月30日				合計	帳面價值
	1年以內	1年到2年	2年到5年	5年以上		
短期借款	200,000	—	—	—	200,000	200,000
長期借款	830,934	771,660	795,652	1,100,948	3,499,194	3,024,909
長期應付款	28,943	29,726	94,891	307,951	461,511	300,765
應付帳款	1,272,123	—	—	—	1,272,123	1,272,123
其他應付款	150,699	—	—	—	150,699	150,699
應付債券	78,780	78,780	2,128,170	—	2,285,730	1,796,872
	<u>2,561,479</u>	<u>880,166</u>	<u>3,018,713</u>	<u>1,408,899</u>	<u>7,869,257</u>	<u>6,745,368</u>

  

	2018年12月31日				合計	帳面價值
	1年以內	1年到2年	2年到5年	5年以上		
短期借款	200,000	—	—	—	200,000	200,000
長期借款	311,457	839,253	1,068,843	419,156	2,638,709	2,265,906
長期應付款	30,340	31,202	99,878	300,901	462,321	295,784
應付帳款	176,398	—	—	—	176,398	176,398
其他應付款	1,458,045	—	—	—	1,458,045	1,458,045
應付債券	78,780	78,780	1,837,215	—	1,994,775	1,796,363
	<u>2,255,020</u>	<u>949,235</u>	<u>3,005,936</u>	<u>720,057</u>	<u>6,930,248</u>	<u>6,192,496</u>

## 財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十一 公允價值估計

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定：

第一層次：相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

#### (1) 持續的以公允價值計量的資產和負債

於2019年6月30日，持續的以公允價值計量的資產按上述三個層次列示如下：

	第三層次	合計
其他權益工具投資— 天津北方人才港股份有限公司非上市股份權益工具	2,000	2,000
金融資產合計	2,000	2,000
資產合計	2,000	2,000

於2018年12月31日，持續的以公允價值計量的資產按上述三個層次列示如下：

	第三層次	合計
其他權益工具投資— 天津北方人才港股份有限公司非上市股份權益工具	2,000	2,000
金融資產合計	2,000	2,000
資產合計	2,000	2,000

## 十一 公允價值估計(續)

### (1) 持續的以公允價值計量的資產和負債(續)

對於在活躍市場上交易的金融工具，本集團以其活躍市場報價確定其公允價值；對於不在活躍市場上交易的金融工具，本集團採用估值技術確定其公允價值。所使用的估值模型主要為市場可比公司模型。估值技術的輸入值主要包括缺乏流動性折價。

本集團不在活躍市場上交易的金融工具金額不重大。

### (2) 不以公允價值計量但披露其公允價值的資產和負債

本集團以攤餘成本計量的金融資產和金融負債主要包括：應收票據、應收款項、其他應收款、長期應收款、應付款項、短期借款、長期借款、應付債券和長期應付款等。

本集團不以公允價值計量的金融資產和金融負債的帳面價值與公允價值差異很小。

## 十二 資本管理

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給股東的股利金額、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、其他負債－國債轉債資金)減去現金。總資本為權益(如合併資產負債表所列)加債務淨額。

## 財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十二 資本管理 (續)

本集團的策略為致力將負債比率維持在40%以下。本集團負債比率如下：

	2019年6月30日	2018年12月31日
總借款	5,322,546	4,558,052
短期借款	200,000	200,000
長期借款	3,024,910	2,265,905
一年內到期的應付債券	—	—
應付債券	1,796,872	1,796,363
長期應付款	300,765	295,784
其他負債－國債轉債資金	—	—
減：現金	(2,060,767)	(1,808,543)
債務淨額	3,261,779	2,749,509
總權益	6,823,609	6,614,967
總資本	10,085,388	9,364,476
負債比率	32%	29%

於2019年6月30日，本集團借款金額增加，系用於新項目的建設及原有項目的升級改造，因此負債比率較上一年有所上升。

### 十三 公司財務報表附註

#### (1) 應收賬款

	2019年6月30日	2018年12月31日
應收賬款	1,510,321	1,689,143
減：壞賬準備	(1,964)	(1,964)
	1,508,357	1,687,179

#### (a) 應收賬款賬齡分析如下：

	2019年6月30日	2018年12月31日
一年以內	1,098,697	1,060,286
一到二年	401,978	623,795
二到三年	6,263	3,620
三到四年	2,001	—
四到五年	7	1,442
五年以上	1,375	—
合計	1,510,321	1,689,143

財務報表附註  
截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十三 公司財務報表附註 (續)

#### (1) 應收賬款 (續)

(b) 於2019年6月30日，按欠款方歸集的餘額前五名的應收賬款匯總分析如下：

	餘額	壞賬準備金額	佔應收賬款 總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	1,472,737	(1,055)	98%

(c) 壞賬準備：

本公司對於應收賬款，無論是否存在重大融資成分，均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

(i) 於2019年6月30日，單項計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

	帳面餘額	整個存續期 預期信用損失率	壞賬準備	理由
應收天津市水務局賬款	1,392,638	0.05%	(791)	附註四3(c)(i)
應收天津中水有限公司款項	21,060	0.05%	(25)	
	1,413,698		(816)	

天津中水有限公司為本公司子公司，經營情況良好，該應收款項信用風險較低，因此本公司預計該應收款項整個存續期預期信用損失率為0.05%。

#### (2) 其他應收款

	2019年6月30日	2018年12月31日
子公司往來款	118,182	117,906
項目保證金	23,385	14,385
增值稅退稅 (註釋(a)(i))	2,262	2,037
其他	403	330
	144,232	134,658
減：壞賬準備	(98)	(98)
	144,134	134,560

於2019年6月30日，無已逾期但未減值的其他應收款(2018年12月31日：無)。

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十三 公司財務報表附註(續)

(2) 其他應收款(續)

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2019年6月30日	2018年12月31日
一年以內	37,503	124,869
一到二年	97,132	8,263
二到三年	8,071	—
三年以上	1,522	1,526
	<u>144,232</u>	<u>134,658</u>

(b) 損失準備及其帳面餘額變動表

於2019年6月30日，本公司不存在處於第二階段和第三階段的其他應收款，處於第一階段的其他應收款的壞賬準備分析如下：

(i) 於2019年6月30日，組合計提壞賬準備的其他應收款均處於第一階段，分析如下：

	帳面餘額 金額	2019年6月30日 損失準備 金額	計提比例
項目保證金賬齡組合：			
一年以內	13,900	7	0.05%
其他賬齡組合：			
一年以內	<u>21,316</u>	<u>21</u>	<u>0.10%</u>
	<u>35,216</u>	<u>28</u>	<u>0.15%</u>

(c) 截至2019年6月30日止六個月期間，本公司其他應收款損失準備變動金額不重大。

財務報表附註  
截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十三 公司財務報表附註(續)

#### (2) 其他應收款(續)

(d) 於2019年6月30日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

	性質	金額	賬齡	佔其他 應收款餘額 比例	壞賬準備
臨夏市創業水務有限公司	子公司往來款	97,000	1-2年	67.30%	73
石家莊市橋城區建設投資有限公司	項目保證金	10,000	一年以內	6.94%	—
天津中水有限公司	子公司往來款	8,680	一年以內	6.02%	4
臨夏市供排水公司	項目保證金	8,000	2-3年	5.55%	—
國家稅務總局天津市稅務局	應收增值稅返還	2,262	一年以內	1.57%	—
合計		125,942		87.38%	77

(e) 於2019年6月30日，本公司按照應收金額確認的政府補助分析如下：

政府補助項目名稱	餘額	賬齡	預計收款時間、金額及依據
增值稅返還	2,262	一年以內	性質為增值稅即徵即退，預計2019年全額收款

#### (3) 長期股權投資

	2019年6月30日	2018年12月31日
子公司(a)	3,801,941	3,458,486
聯營企業(b)	195,000	195,000
減：長期股權投資減值準備(c)	(132,781)	(132,781)
	3,864,160	3,520,705



財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十三 公司財務報表附註(續)

3 長期股權投資(續)

(a) 子公司情況

	投資成本	2018年 12月31日	本期增減資變動		本期 計提減值	2019年 6月30日	減值準備 期末餘額	本期宣告 分派的 現金股利
			追加投資	減少投資				
西安創業水務有限公司	334,000	334,000	—	—	—	334,000	—	—
杭州天創水務有限公司	264,212	264,212	—	—	—	264,212	—	—
曲靖創業水務有限公司	154,918	154,918	—	—	—	154,918	—	—
貴州創業水務有限公司	114,000	114,000	—	—	—	114,000	—	—
阜陽創業水務有限公司(註釋(i))	337,485	191,302	146,182	—	—	337,484	—	—
天津中水有限公司	100,436	100,436	—	—	—	100,436	—	—
武漢天創環保有限公司	197,229	197,229	—	—	—	197,229	—	—
天津創業環保(香港)有限公司	62,987	12,706	—	—	—	12,706	(50,281)	—
文登創業水務有限公司	61,400	61,400	—	—	—	61,400	—	—
天津佳源興創新能源科技有限公司	191,600	191,600	—	—	—	191,600	—	—
安國創業水務有限公司	41,000	—	—	—	—	—	(41,000)	—
寶應創業水務有限責任公司	58,100	58,100	—	—	—	58,100	—	—
天津創業建材有限公司	26,500	—	—	—	—	—	(26,500)	—
小計	1,943,867	1,679,903	146,182	—	—	1,826,085	(117,781)	—

第九節 財務報告  
二、根據中國會計準則編制

財務報表附註  
截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十三 公司財務報表附註(續)

(3) 長期股權投資(續)

(a) 子公司情況(續)

	投資成本	2018年 12月31日	本期增減資變動			2019年 6月30日	減值準備 期末餘額	本期宣告 分派的 現金股利
			追加投資	減少投資	本期 計提減值			
天津凱英科技發展股份有限公司	16,000	16,000	—	—	—	16,000	—	—
天津津甯創環水務有限公司	22,560	7,560	—	—	—	7,560	(15,000)	—
天津靜海創業水務有限公司	37,553	37,553	—	—	—	37,553	—	—
額上創業水務有限公司	53,000	53,000	—	—	—	53,000	—	—
山東創業環保科技發展 有限公司(註釋(ii))	105,600	70,400	35,200	—	—	105,600	—	—
長沙天創環保有限公司	32,775	32,775	—	—	—	32,775	—	—
克拉瑪依天創水務有限公司	108,000	108,000	—	—	—	108,000	—	—
安徽天創水務有限公司	63,670	63,670	—	—	—	63,670	—	—
臨夏市創業水務有限公司	45,000	45,000	—	—	—	45,000	—	—
大連東方春柳河水質淨化有限公司	47,981	47,981	—	—	—	47,981	—	—
長沙天創水務有限公司	15,318	15,318	—	—	—	15,318	—	—
內蒙古巴彥淖爾創業水務有限 責任公司	776,957	776,957	—	—	—	776,957	—	—
洪湖市天創水務有限公司	111,631	111,631	—	—	—	111,631	—	—
合肥創業水務有限公司	205,957	205,957	—	—	—	205,957	—	—
德清創環水務有限公司	54,000	54,000	—	—	—	54,000	—	—
漢壽天創水務有限公司(註釋(iii))	33,750	—	33,750	—	—	33,750	—	—
河北國津天創污水處理有限 責任公司(註釋(iii))	128,323	—	128,323	—	—	128,323	—	—
小計	1,858,075	1,645,802	197,273	—	—	1,843,075	(15,000)	—
總計	3,801,942	3,325,705	343,455	—	—	3,669,160	(132,781)	—

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十三 公司財務報表附註(續)

(3) 長期股權投資(續)

(a) 子公司情況(續)

- (i) 於2019年度，本公司出資人民幣146百萬元增資阜陽創業水務有限公司，用於阜陽創業水務有限公司等額增資界首市創業水務有限公司，實施界首市污水處理PPP項目(第二批)。
- (ii) 於2019年度，本公司出資人民幣10百萬元增資山東創業環保科技發展有限公司，用於山東鄒城危廢綜合處置中心項目及未來拓展危險廢物業務；出資人民幣25百萬元注資山東創業環保科技發展有限公司，用於支付鄒城危廢綜合處置中心項目剩餘註冊資本金。
- (iii) 於2019年度，本公司出資人民幣34百萬元投資漢壽天創水務有限公司；出資人民幣128百萬元成立河北國津天創污水處理有限責任公司；本公司在上述公司的持股比例分別為75%和59%。

(b) 聯營企業

於2018年度，本公司與碧水源科技股份有限公司以及久安投資集團有限公司組成聯合體中標天津市解放南路地區海綿城市建設PPP項目。中標後，各方聯合成立項目公司天津碧海海綿城市有限公司。本公司出資人民幣195百萬元，持股比例為30%。

(c) 長期股權投資減值準備

	2018年12月31日	本期增加	本期減少	2019年6月30日
天津創業環保(香港)有限公司	50,281	—	—	50,281
安國創業水務有限公司	41,000	—	—	41,000
天津創業建材有限公司	26,500	—	—	26,500
天津津甯創環水務有限公司	15,000	—	—	15,000
	<u>132,781</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>132,781</u>

財務報表附註  
截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十三 公司財務報表附註(續)

(4) 營業收入和營業成本

	截至2019年6月30日止六個月期間		截至2018年6月30日止六個月期間	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
主營業務	483,601	294,029	438,859	213,413
其他業務	54,357	54,978	62,832	37,834
	<u>537,958</u>	<u>349,007</u>	<u>501,691</u>	<u>251,247</u>

(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：

	截至2019年6月30日止六個月期間		截至2018年6月30日止六個月期間	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
污水處理及污水處理廠建設	452,450	290,469	407,617	209,853
道路收費	31,151	3,560	31,242	3,560
	<u>483,601</u>	<u>294,029</u>	<u>438,859</u>	<u>213,413</u>

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	截至2019年6月30日止六個月期間		截至2018年6月30日止六個月期間	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
委託運營	43,549	43,797	38,683	29,040
租賃	6,118	8,604	9,291	8,604
代建服務	—	431	5,567	190
技術服務	2,318	2,146	4,906	—
其他	2,372	—	4,385	—
	<u>54,357</u>	<u>54,978</u>	<u>62,832</u>	<u>37,834</u>

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十三 公司財務報表附註(續)

(4) 營業收入和營業成本(續)

(c) 本公司截至2019年6月30日止六個月期間營業收入分解如下：

	截至2019年6月30日止六個月期間							合計
	污水處理 及污水 處理廠建設	道路收費	委託運營	租賃	代建服務	技術服務	其他	
主營業務收入	452,450	31,151	—	—	—	—	—	483,601
其中：在某一時點確認	—	—	—	—	—	—	—	—
在某一時段內確認	452,450	31,151	—	—	—	—	—	483,601
其他業務收入	—	—	43,549	6,118	—	2,318	2,372	54,357
	<u>452,450</u>	<u>31,151</u>	<u>43,549</u>	<u>6,118</u>	<u>—</u>	<u>2,318</u>	<u>2,372</u>	<u>537,958</u>

於2019年6月30日，本公司的污水處理業務根據合同約定的單價，以及實際污水處理量定期向客戶發出帳單，且帳單金額能夠代表本公司累計至今已履約部分轉移給客戶的價值，且不存在任何對價金額未納入交易價格，從而未納入對於分攤至剩餘履約義務的交易價格所需披露的資訊之中。

(5) 投資收益

	截至2019年 6月30日止 六個月期間	截至2018年 6月30日止 六個月期間
委託貸款利息收入	19,301	11,876
其他權益工具投資持有期間取得的股利收入	—	200
	<u>19,301</u>	<u>12,076</u>

第九節 財務報告  
財務報表補充資料  
二、根據中國會計準則編制

財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

一 非經常性損益明細表

	截至2019年 6月30日止 六個月期間	截至2018年 6月30日止 六個月期間
非流動資產處置損失	1,201	(118)
政府補助	31,072	30,857
其他營業外支出－淨額	(2,230)	1,002
	30,043	31,741
所得稅影響額	(4,813)	(7,935)
少數股東權益影響額稅後	(280)	(550)
合計	24,950	23,256

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資訊披露解釋性公告第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

本集團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	
	截至2019年 6月30日止 六個月期間	截至2018年 6月30日止 六個月期間	截至2019年 6月30日止 六個月期間	截至2018年 6月30日止 六個月期間
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	3.73	5.28	0.15	0.20
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	3.31	4.85	0.14	0.18

## 第十節 備查文件目錄

1. 載有本公司負責人、主管會計工作負責人、會計機構負責人（會計主管人員）簽名並蓋章的財務報表。
2. 報告期內在中國證監會指定網站上公開披露過的所有本公司文件的正本及公告的原稿。
3. 在其他證券市場公佈的中期報告。

董事長：劉玉軍  
天津創業環保集團股份有限公司