



截至 2020 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2020中期報告（「**中期報告**」）內容的真實、準確、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2020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、主管會計工作負責人彭怡琳及會計機構負責人（會計主管人員）劉濤聲明：保證本中期報告中財務報告的真實、準確、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連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
佳源鑫創	指	天津佳源鑫創新能源科技有限公司
會澤公司	指	會澤創業水務有限公司
霍邱公司	指	霍邱創業水務有限公司
長沙天創水務	指	長沙天創水務有限公司
驅動公司	指	天津驅動傳媒有限公司
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
華鑫公司	指	雲南華鑫建工有限公司
康源電力公司	指	天津康源電力工程有限公司
萬里置業公司	指	山東萬里置業有限公司

第二節 本公司簡介和主要財務指標

一、本公司信息

本公司的中文名稱	天津創業環保集團股份有限公司
本公司的中文簡稱	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政編碼	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政編碼	300381
本公司網址	http://www.tjcep.com
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
本公司中期度報告備置地點	中國天津市南開區衛津南路76號創業環保大廈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

(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	152,139.0	122,471.6	24.22
歸屬於本公司股東的淨利潤	25,694.8	21,850.3	17.59
歸屬於本公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	22,655.0	19,355.3	17.05
經營活動產生的現金流量淨額	25,509.3	72,970.7	-65.04
	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	627,826.0	617,402.5	1.69
總資產	1,832,270.6	1,799,080.7	1.84

(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)	0.18	0.15	20.00
稀釋每股收益(元/股)	0.18	0.15	20.00
扣除非經常性損益後的基本每股收益(元/股)	0.16	0.14	14.29
加權平均淨資產收益率(%)	4.13	3.73	增加0.40個百分點
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率(%)	3.64	3.31	增加0.33個百分點

七、境內外會計準則下會計數據差異

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
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	3,802.9
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-258.5
少數股東權益影響額	35.5
所得稅影響額	-540.1
合計	3,039.8

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

報告期內，本公司主要業務以水務業務、新能源供冷供熱業務及危廢業務為主，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。

水務業務方面，本公司以鞏固、提高現有水務項目運營質量為主，業務規模與期初相比沒有重大變化；截至報告期末，本公司權益類水務業務總規模552.16萬立方米／日，其中PPP模式下污水處理規模478.66萬立方米／日，供水業務規模31.5萬立方米／日（包括自來水、工業供水），再生水規模42萬立方米／日；委託運營模式下污水處理規模57.47萬立方米／日。

新能源供冷供熱服務面積200萬平方米，與報告期初相比沒有變化。

危廢業務方面，截至報告期末，本公司的沂水廬山化工園區危廢綜合處置中心項目合計處置規模4萬噸／年；郟城工業廢物處理處置中心規模2.8萬噸／年；郟城含鋁污泥和廢鹽酸綜合處置項目綜合利用污泥5萬噸／年，廢鹽酸處置規模2.3萬噸／年；東營經濟技術開發區危險廢物中轉站項目收儲及轉運危險廢物規模2萬噸／年；上述業務規模與報告期初相比沒有變化。

基於綜合環境服務商的戰略目標，本公司在鞏固基礎水務業務的同時，持續發展新業務，報告期內新增分佈式光伏發電項目，規劃年度發電量292.16萬度；2020年8月與萬里置業公司合作，獲取黃河三角洲農業高新技術產業示範區「綜合材料生態處置中心項目」，設計總庫容60萬立方米，項目經營模式與現有的臨沂、沂水危廢處置項目相同。

(二) 行業情況說明

在國家政策的推動和指引下，以效果為導向的水環境系統性治理需求不斷升級，排水治理提標擴容、村鎮污水治理等需求市場加速釋放；PPP項目進一步規範，強化項目全周期績效管理；環境監察力度不斷加大，要求水務項目提質增效，水務公司的項目運營服務能力在未來行業發展和市場競爭中將佔據重要位置。

本公司未來將繼續發揮項目運營能力優勢，一方面鞏固存量業務，另一方面積極關注市場機會，擴大水務業務規模，同時加快戰略新業務佈局，提升綜合環境治理服務能力。

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

2020年上半年，新冠肺炎突襲，全國上下進入緊急狀態，本公司以高度的責任感和使命感，果斷決策、科學部署、有序組織，將疫情防控和經濟工作同步推進同步落實，頂住下行壓力，不斷創新招法，堅持按照董事會制定的2020年度經營計劃和經營策略，以鞏固運營與建設實力為基礎，強化經營管理，加大市場開發和管理創新力度，在逆勢中取得了良好的成績。

- (1) 強化應急管理，確保疫情期間項目運行安全。面對疫情帶來的挑戰，本公司在積極落實政府關於疫情防控工作部署的同時，克服困難，保證污水、供水、再生水、新能源供冷供熱項目正常運行，踐行社會責任。同時，從科技研發方面，本公司組織行業專家系統分析病毒傳染源、傳播致病機理以及病毒在污水系統中的特性和規律，提出具體防控措施和運營建議；從運營應急管理方面，制訂《疫情防控期間污水處理工作指南》及相關預案，及時調整處理工藝，確保項目運行安全。積極維護項目協議，2020年7月31日簽署《天津中心城區四座污水處理廠特許經營協議補充協議（三）》，確定新的污水處理綜合服務費單價，確保項目收益。

- (2) 鞏固基礎水務業務，加快拓展戰略新業務。報告期內，本公司水務業務以現有項目提標改造為主，西安公司北石橋、鄧家村污水處理廠提標改造；新業務拓展方面，本公司獲取分佈式光伏發電項目，目前已完成津沽中水廠、大連春柳河污水廠用戶能源管理合同簽署；郟城工業廢物處理處置中心項目於2020年4月取得危險廢物經營許可證，並於2020年7月底進入全面生產運營階段，對臨沂地區以及省內各市區生態環境治理、經濟轉型升級、高質量發展將起到極大地促進作用；凱英公司憑藉除臭二代工藝，中標新疆于田縣城污水廠、于田工業園污水廠及廣東省汕頭市新溪污水處理廠二期工程的全過程除臭項目；2020年8月初，本公司與萬里置業公司合作，獲得獲取黃河三角洲農業高新技術產業示範區「綜合材料生態處置中心項目」，進一步提高本公司在危廢業務領域的市場競爭能力。
- (3) 深化市場化改革，鞏固管理創新成果。報告期內，繼職業經理人管理體系建設完成後，本公司開始集團層面中層管理人員市場化的聘任、薪酬與考核工作，創新多元化激勵方式，進一步深化本公司的市場化改革；同時，在新的「大部制」組織架構框架下，進一步優化授權體系和工作流程，完善內控體系建設，鞏固管理創新成果。
- (4) 2020年7月13日，本公司董事會同意以人民幣5.56元／股的發行價格擬向3名特定投資者（即市政投資、長江生態環保集團有限公司及三峽資本控股有限責任公司）建議發行323,741,007股（含本數）新A股，擬募集資金預計不超過人民幣18億元（含本數），扣除發行費用後擬全部用於償還有息負債及補充本公司的流動資金（「**非公開發行A股**」）。本次非公開發行A股採取向特定對象非公開發行的方式，本公司將在獲得中國證監會關於本次非公開發行A股的核准文件的有效期內擇機發行。截止本報告的披露日期，非公開發行A股之方案（「**發行方案**」）已於2020年8月28日獲得天津市人民政府國有資產監督管理委員會的批覆，並於2020年9月7日舉行的本公司2020年第一次臨時股東大會、2020年第一次H股類別股東大會及2020年第一次A股類別股東大會審議通過有關非公開發行A股的決議案。發行方案仍須待中國證監會的批准後方可生效。本報告期內，本公司並沒有進行以現金發行股本證券。

2、 報告期內總體經營成果分析

2020年上半年，本集團實現營業收入人民幣152,139.0萬元，比上年度增長24.22%；營業成本人民幣104,322.9萬元，比上年度增長27.59%；實現歸屬於本公司淨利潤人民幣25,694.8萬元，比上年度增加17.59%。上述業績變化的主要原因是污水處理業務量的增加，以及天津地區四座污水處理廠污水處理服務費價格上調。

(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、危廢業務為主。實現主營業務收入人民幣141,702.6萬元，佔本公司營業收入的93.14%。

- ① 污水處理業務實現收入人民幣109,327.5萬元，較上年同期增長25.48%，主要原因是污水處理量增加，同時天津地區四座污水處理廠污水處理綜合服務費單價上調。報告期內共處理污水70,485萬立方米，較上年同期增加8.2%，一方面存量項目處理水量增加，另一方面新開發污水項目投入運營。
- ② 再生水業務實現收入人民幣13,673.3萬元，較上年同期減少0.25%，主要由於管道接駁業務收入比上年同期有所減少，但由於用戶用水量增加，再生水銷售收入比上年同期增加；報告期內再生水售水量3,183.57萬立方米，售水量比上年同期增加11.1%。

- ③ 自來水供水業務實現收入人民幣4,692.4萬元，較上年同期減少5.59%，主要因為受疫情影響，用戶用水量減少，售水量2,568.7萬立方米，比上年同期減少3.9%。
- ④ 新能源供冷供熱業務實現收入人民幣4,605.7萬元，較上年同期增長13.95%，主要原因是黑牛城道項目新增供冷供熱服務面積。
- ⑤ 科研成果轉化業務實現收入人民幣1,357.1萬元，較上年同期減少26.62%，主要原因是除臭業務結算工程量減少。
- ⑥ 道路收費業務實現收入人民幣3,130.2萬元，與上年同期相比持平。
- ⑦ 危廢業務自2019年下半年開始產生收入，本報告期內共實現收入人民幣3,302.9萬元。

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。

3、 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10,436.4萬元，比上年同期增長36.83%，主要由於報告期內新增技術服務項目。

(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	152,139.0	122,471.6	24.22
營業成本	104,322.9	81,763.0	27.59
分銷費用	792.2	198.7	298.69
管理費用	7,025.3	6,803.2	3.26
財務費用－淨額	11,298.7	9,312.3	21.33
金融資產減值損失	0.0	98.0	-100.00
其他(損失)/利得－淨值	-2,585.0	1,370.0	-288.69
所得稅費用	59,172.0	56,154.0	5.37
經營活動產生的現金流量淨額	25,509.3	72,970.7	-65.04
投資活動產生的現金流量淨額	-75,781.5	-127,960.6	-40.78
籌資活動產生的現金流量淨額	22,824.5	76,564.9	-70.19

營業收入變動原因說明：主要是污水處理存量項目及新運營項目的污水處理量增加，以及天津地區污水處理廠執行新的處理價格，因此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，污水處理業務成本相應增加。

分銷費用變動原因說明：主要是本公司危廢項目投入運營，發生的分銷費用增加。

管理費用變動原因說明：主要原因是新項目投入正式運營後，人員費用等高於上年同期。

財務費用變動原因說明：主要是新項目投入運行後，相應的財務費用由資本化轉為費用化。

金融資產減值損失變動原因：主要是上年同期收回已計提減值損失的應收賬款高於本期。

其他(損失)/利得－淨值變動原因：主要是本期收到的一次性政府補助少於上年同期。

所得稅費用變動原因：主要是由於本公司利潤提高。

經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是本期收取的污水處理服務費等經營性收款低於上年同期，同時支付的運行支出、各項稅費等經營性付款高於上年同期。

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

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是本期償還的融資性債務高於上年同期。

(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(%)	上年同期 期末數	上年同期 期末數 佔總資產 的比例(%)	本期期末 金額較上年 同期期末 變動比例(%)	情況說明
應收票據(註1)	908.7	0.05	1,613.1	0.09	-43.67	主要是本期收回已到期銀行匯票
其他應收款	3,389.9	0.19	6,515.6	0.36	-47.97	主要是本期收回投標保證金及即徵即退稅款增加
其他流動資產	11,705.1	0.64	8,972.8	0.50	30.45	主要是待抵扣的增值稅進項稅增加
應付職工薪酬	2,379.7	0.13	6,610.0	0.37	-64.00	主要是本期發放了2019年度計提的年終獎
借款－短期	52,511.3	2.87	105,986.9	5.89	-50.45	主要是本年償還一年內到期銀行借款
借款－長期	595,911.5	32.52	506,679.7	28.16	17.61	主要是本公司新增長期借款

註1：應收票據包含在科目應收賬款中。

(四) 投資狀況分析

報告期內，本公司股權投資總額人民幣21,615.79萬元，比上年同期減少人民幣26,158.54萬元，主要由於上半年本公司獲取的新項目少於去年同期。

(1) 重大的股權投資

- ① 本公司與華鑫公司組成的聯合體中標會澤縣城鎮污水處理設施建設政府和社會資本合作(PPP)項目。項目總投資為人民幣14,123.12萬元，包括存量項目資產價值及新建增量項目投資額。中標後，聯合體雙方與政府方出資代表共同出資成立項目公司會澤公司，負責項目的投融資、建設及運營維護工作，註冊資本金人民幣4,123.68萬元，本公司出資人民幣3,265.95萬元，佔比79.20%；華鑫公司出資人民幣32.99萬元，佔比0.80%；政府方出資代表會澤縣污水處理廠出資人民幣824.74萬元，佔比20%。報告期內，會澤公司已經成立，注資已完成。
- ② 本公司中標霍邱縣城北第二污水處理廠一期PPP項目，項目總投資為人民幣20,641.52萬元。中標後，本公司與政府方出資代表註冊成立項目公司霍邱公司，負責該項目的投融資、建設及運營維護工作。霍邱公司註冊資本金人民幣4,128.30萬元，其中本公司現金出資人民幣3,715.47萬元，佔比90%，政府方出資代表霍邱縣城鎮建設投資有限公司現金出資人民幣412.83萬元，佔比10%。報告期內，霍邱公司已經成立，注資已完成。

- ③ 本公司控股附屬公司長沙天創水務所屬的寧鄉經濟技術開發區污水處理及回用工程PPP項目，在建設過程中對項目進水管網、尾水提升泵站等工程進行了變更調整，投資增加人民幣1,052.32萬元。根據項目《特許經營協議》的要求，項目資本金為追加投資的20%即人民幣210.46萬元，由長沙天創水務股東四方同比增資，其中本公司出資人民幣168.37萬元、佔80%；天津膜天膜科技股份有限公司出資人民幣6.31萬元、佔3%；天津第二市政公路工程有限公司出資人民幣14.73萬元、佔7%；長沙順泰投資管理有限公司出資人民幣21.05萬元、佔10%。增資完成後，長沙天創水務註冊資本將由人民幣1,914.76萬元增加至人民幣2,125.22萬元，仍為本公司控股附屬公司。報告期內，長沙天創水務增資尚未完成。
- ④ 本公司所屬全資附屬公司佳源興創所屬佳源鑫創實施分佈式光伏發電項目，項目總投資人民幣1,328.56萬元，其中資本金為人民幣415萬元，由佳源鑫創股東雙方按股權比例增資，其中佳源興創出資人民幣249萬元、佔60%；康源電力公司出資人民幣166萬元、佔40%。增資後，佳源鑫創註冊資本將由人民幣500萬元增至人民幣915萬元，仍為佳源興創控股附屬公司。報告期內，該項增資尚未完成。
- ⑤ 本公司全資附屬公司西安公司實施北石橋、鄧家村兩廠再生水化提標改造，項目總投資人民幣47,390萬元。項目資本金佔項目總投資30%為人民幣14,217萬元，由本公司向西安公司增資。增資完成後，西安公司註冊資本將由人民幣33,400萬元增加至人民幣47,617萬元。報告期內，該項增資尚未完成。

(2) 重大的非股權投資

不適用

第四節 經營情況的討論與分析

(五) 重大資產和股權出售

不適用

(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%	123,163.5	33,912.3	3,963.5
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%	92,548.8	71,359.9	4,037.6
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%	60,502.7	46,199.1	2,108.8
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；供熱服務；供冷服務	19,195.052	有限公司	100%	68,371.4	34,161.7	885.8
凱英公司	天津	環境工程治理、技術諮詢等	3,333.3333	股份公司	60%	14,623.2	11,935.9	723.6
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%	115,552.7	112,639.8	173.9
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%	55,269.7	19,138.2	751.2

註1：中水公司主營業務收入人民幣13,134.7萬元，主營業務利潤人民幣4,086.1萬元。

註2：杭州公司主營業務收入人民幣11,937.4萬元，主營業務利潤人民幣4,301.6萬元。

註3：西安公司主營業務收入人民幣7,952.1萬元，主營業務利潤人民幣3,971.1萬元。

註4：山東公司主營業務收入人民幣3,302.9萬元，主營業務利潤人民幣1,798.4萬元。

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) 新型冠狀病毒肺炎帶來的風險

新型冠狀病毒肺炎疫情可能在短期內對經濟造成一定的衝擊與影響。對於存量業務而言，企業除了要確保安全、質量之外，還需要做好疫情防控的工作，在一定程度上會增加工作難度與成本支出。對於業務拓展而言，同樣受到全社會疫情防控的影響，可能會對市場帶來一定的不確定性。但伴隨全國各地復工復產以及第二季度經濟的復蘇，可以預期疫情帶來的相關風險將有所緩解。

(2) 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賬戶，不足部分由地方財政予以補足。現行推廣的PPP打包項目，多包含管網等基礎設施的投資建設，社會資本的投資較大，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，有可能派生財務風險和融資風險等資金風險。

(3) 政策變更的風險

當前，我國正處於全面深化改革的特殊時期，未來一段時間內，經濟、金融、物價、財稅、政府職能等方面的政策會有改革性的變化。而物價、稅收等政策的變化會直接影響水價的調整。作為社會投資人，在長達30年的特許經營期內，政策變更風險需重點關注。

(4) 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。即將到來的「十四五」期間，環保標準還有可能進一步提升。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) 繼續堅持「疫情防控」與「經濟工作」兩手抓，充分應對疫情帶來的風險

面對新型冠狀病毒肺炎疫情，企業必須在做好疫情防控，切實保障員工身體健康，踐行社會責任的情況下，完成各項工作，千方百計確保企業經營工作按計劃有序開展。

(2) 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，從而降低投資人的政府信用風險和財務風險。

(3) 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。

(4) 不斷提高運營管理水平

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着力人員培訓，強化環保法制意識，提高技術管控水平；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

本公司於2020年7月13日召開第八屆董事會第三十二次會議，審議通過有關非公開發行A股的決議案。發行方案於2020年8月28日獲得天津市人民政府國有資產監督管理委員會的批覆，並於2020年9月7日舉行的本公司2020年第一次臨時股東大會、2020年第一次H股類別股東大會及2020年第一次A股類別股東大會審議通過有關非公開發行A股的決議案。發行方案仍須待中國證監會的批准後方可生效。有關非公開發行A股的詳情，請參閱本公司於2020年7月14日於上海證券交易所網站 (<http://www.sse.com.cn>) 及香港聯交所網站 (<http://www.hkex.com.hk>) 刊發的公告，以及本公司於2020年8月21日於香港聯交所網站(<http://www.hkex.com.hk>)刊發的通函。

第五節 重要事項

一、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的披露日期
2019年年度股東大會	2020年5月13日	2020年5月13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	涉及金額	是否形成預 計負債及金額	進展情況	審理結果及影響	判決執行情況
佳源興創	驅動公司	無	訴訟	註1	12,030,003	無	執行	註2	終結執行(註2)

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12月31日前，驅動公司已按照和解協議內容，將第一、二筆款項還清，驅動公司共計還款人民幣740.13萬元。原計劃2020年6月30日前完成第三次款項支付，但由於疫情原因，驅動公司2020年上半年無演出活動，無經營收入，特向佳源興創提出申請，計劃延後支付所欠款項，目前雙方就此事協商中。

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、本公司股權激勵計劃、員工持股計劃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、已在公告披露且後續實施無進展或變化

不適用

2、已在公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

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	9,019.56
報告期末對附屬公司擔保餘額合計(B)	393,835.89
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)	393,835.89
擔保總額佔本公司淨資產的比例(%)	62.73
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)	64,462.12
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	79,922.89
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	144,385.01

十二、本公司扶貧工作情況

1. 精準扶貧規劃

- (1) 按照天津市精準扶貧工作整體安排，本公司對口幫扶的南蔡村鎮政府及南蔡村鎮西小良村村內主幹道維修、溝渠坑塘清淤整修等項目投資資金總需求人民幣416.71萬元，截至報告期末已經按計劃撥付完成。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。天津城投派出的駐村幫扶工作組，負責監督、核查幫扶資金的使用。
- (2) 按照《天津市高質量推進東西部扶貧協作和支援合作助力如期完成脫貧攻堅任務2020實施方案》的要求，本公司向公益組織捐贈人民幣50萬元用於支持天津市西青區對口受援地區建設，獲得西青區紅十字會及社會動員專項組讚賞。
- (3) 為響應咸寧市政府扶貧要求，2020年6月武漢咸寧分公司定點扶貧咸寧市嘉魚縣高鐵嶺鎮陸水村，擬捐贈人民幣10萬元，用於其道路鋪設、地面平整、青苗補償等，支持陸水村旅遊產業。
- (4) 為幫助漁民早日脫貧，洪湖市一千餘戶兩千八百餘人大湖漁民異地搬遷上岸，後續漁民的生活、醫療、就業、子女上學等方面存在很多困難，洪湖市政府倡議社會各界進行捐贈、援助。洪湖公司積極響應，擬按要求的向洪湖市慈善總會捐款人民幣10萬元，定向用於漁民後續幫扶工作。

2. 報告期內精準扶貧概要

不適用

3. 精準扶貧成效

不適用

4. 履行精準扶貧社會責任的階段性進展情況

詳見上述精準扶貧規劃。

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重要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41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、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		國標一級 A標準	國標一級 B標準	天津市地方 A標準
1	化學需氧量(COD)		50	60	30
2	生化需氧量(BOD)		10	20	6
3	懸浮物(SS)		10	20	5
4	動植物油		1	3	1
5	石油類		1	3	0.5
6	陰離子表面活性劑		0.5	1	0.3
7	總氮(以N計)		15	20	10
8	氨氮(以N計)		5(8)	8(15)	1.5(3)
9	總磷(以P計)	2005年12月31日前建設的	1	1.5	0.3
		2006年1月1日起建設的	0.5	1	0.3
10	色度(稀釋倍數)		30	30	15
11	PH		6-9		
12	糞大腸菌群數/(個/L)		1000	10000	1000

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1.29萬噸、生化需氧量(BOD)約0.3萬噸、懸浮物(SS)約0.27萬噸、總氮約0.59萬噸、氨氮約0.05萬噸、總磷約0.01萬噸；累計削減環境污染物化學需氧量(COD)約21.18萬噸、生化需氧量(BOD)約9.37萬噸、懸浮物(SS)約14.06萬噸、總氮約2.49萬噸、氨氮約2.25萬噸、總磷約0.32萬噸，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，按照相關建設程序、質量標準，建設工作正常進行。

2. 建設項目環境影響評價及其他環境保護行政許可情況

本公司建設項目環境評價工作按照建設工作進度安排正常進行，不存在重大障礙。

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，編制了《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、監測方式、監測頻次及分析方法等，監測結果在屬地環境信息監測平台進行公示，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信息

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

2018年，西青區生態環境局、東麗區生態環境局、北辰區生態環境局因咸陽路污水處理廠、東郊污水處理廠、北倉污水處理廠未達到地標A標準進行處罰（詳見本公司《2019年年度報告》）。報告期內，上述事項仍在積極協調過程中。

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

不適用

（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2020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2020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2020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2020年6月30日資產負債率為60.30%。

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2020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（2019年6月30日：人民幣3百萬元）。於2020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9百萬元（2019年6月30日：人民幣8百萬元）。

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2020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38百萬元（2019年6月30日：人民幣23百萬元）。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2020年6月30日，本集團在職員工2,010名。本報告期內，支付本集團員工的酬金總額約為人民幣12,942萬元。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2020年6月30日，本集團並無任何重大或有負債。

7. 債權

截至2020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20.23億元，約為本集團截至2020年6月30日總市值的25.44%。

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

(一) 股份變動情況表

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) 73,605

註：截止2020年6月30日，本公司股東總數為73,605戶，其中H股股東65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	78,000	337,952,810	23.68	0	未知	其他
中央匯金資產管理有限責任公司	0	14,169,800	0.99	0	無	國有法人
香港中央結算有限公司	1,983,428	6,894,016	0.48	0	無	其他
浙江錦鑫建設工程有限公司	0	3,400,500	0.24	0	無	境內非國有法人
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	-1,693,300	2,859,652	0.20	0	無	其他
葉銳清	692,000	2,731,700	0.19	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	-363,473	2,467,844	0.17	0	無	其他
上海浦東發展銀行股份有限公司 －景順長城中證500行業中性低 波動指數型證券投資基金	1,606,481	1,606,481	0.11	0	無	其他
瀋陽鐵道煤炭集團有限公司	0	1,500,000	0.11	0	無	國有法人

前十名無限售條件股東持股情況

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	337,952,810	H股	337,952,810
中央匯金資產管理有限責任公司	14,169,800	人民幣普通股	14,169,800
香港中央結算有限公司	6,894,016	人民幣普通股	6,894,016
浙江錦鑫建設工程有限公司	3,400,500	人民幣普通股	3,400,500
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	2,859,652	人民幣普通股	2,859,652
葉銳清	2,731,700	人民幣普通股	2,731,700
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	2,467,844	人民幣普通股	2,467,844
上海浦東發展銀行股份有限公司－景順長城 中證500行業中性低波動指數型證券投資基金	1,606,481	人民幣普通股	1,606,481
瀋陽鐵道煤炭集團有限公司	1,500,000	人民幣普通股	1,500,000
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十名股東

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2020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%
Citigroup Inc.	核准借出代理人	17,695,581股 H股（好倉）	5.20%	1.24%

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2020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紀錄之權益及／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2020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2020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

姓名	擔任的職務	變動情形
于中鵬	董事	離任
顧文輝	董事	聘任
付亞娜	高級管理人員	離任
齊麗品	高級管理人員	離任

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	2018-04-26	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2020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700,000,000.00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1,100,000,000.00元，扣除承銷費用後募集資金為人民幣1,097,360,000.00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人民幣1,097,337,730.48元，餘額為人民幣22,269.52元。

報告期內，募集資金專項賬戶運作情況良好。

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2020年5月19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、償債計劃及其他相關情況

報告期內，16津創01和18津創01的償債計劃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賬戶，已按規定完成專項償債賬戶資金提取工作，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2020年6月30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（2019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	1.74	1.35	28.89	短期借款、一年內到期非流動負債大幅降低
速動比率	1.73	1.35	28.15	短期借款、一年內到期非流動負債大幅降低
資產負債率(%)	60.30	60.30	0	不適用
貸款償還率(%)	100	100	0	不適用
	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	5.86	4.25	37.88	公司利潤較去年同期增加
利息償付率(%)	100	100	0	不適用

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130.92億元，其中已使用授信額度約人民幣33.01億元，尚餘授信額度約人民幣97.91億元。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

截至2019年末累計新增借款佔2018年末淨資產的比例超過20%，達到信息披露義務。上述情況屬於公司正常經營活動範圍，本公司財務狀況穩健，目前所有的債務均按時還本付息，上述新增借款不會對本公司經營狀況和償債能力產生不利影響。

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
2020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	2020年 千元	2019年 千元
持續經營			
營業收入	3(a)	1,521,390	1,224,716
税金及附加		(22,178)	(18,907)
營業成本		(1,043,229)	(817,630)
毛利		455,983	388,179
其他收入	3(a)	73,977	60,744
其他(損失)利得－淨值		(2,585)	1,370
行政費用		(70,253)	(68,032)
分銷費用		(7,922)	(1,987)
淨金融資產減值損失		—	98
經營利潤	4	449,200	380,372
財務收益		12,328	10,980
財務費用		(125,315)	(104,103)
財務費用－淨額	5	(112,987)	(93,123)
除所得稅前利潤		336,213	287,249
所得稅費用	6	(59,172)	(56,154)
持續經營利潤		277,041	231,095
半年度綜合收益總額		277,041	231,095
半年度利潤／綜合收益總額：			
－本公司持有者		256,948	218,503
－非控制性權益		20,093	12,592
		277,041	231,095
歸屬於公司普通股股東的每股收益： (以每股人民幣元計)			
－基本每股收益		0.18	0.15
－稀釋每股收益		0.18	0.15
中期股息	7	—	—

第46頁至第68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

簡明合併資產負債表

2020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	2020年6月30日 未經審核 千元	2019年12月31日 經審核 千元
資產			
非流動資產			
物業、機器及設備	8	820,655	801,007
無形資產	8	11,771,490	11,701,362
遞延所得稅資產		4,208	4,209
使用權資產	8	58,719	58,080
於聯營公司的權益	9	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	11	226,428	236,450
其他非流動資產		236,230	195,919
非流動資產小計		13,314,730	13,194,027
流動資產			
存貨		14,211	14,805
應收賬款	10	2,995,860	2,508,895
其他流動資產		117,051	89,728
其他應收款		33,899	65,156
預付賬款		45,718	38,583
現金及現金等價物		1,791,824	2,066,301
受限制現金		9,413	13,312
流動資產小計		5,007,976	4,796,780
總資產		18,332,706	17,990,807

第46頁至第68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

簡明合併資產負債表

2020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	2020年6月30日 未經審核 千元	2019年12月31日 經審核 千元
負債			
非流動負債			
借款	13	5,959,115	5,066,797
遞延收益	14	2,033,194	2,059,702
遞延所得稅負債	15	125,825	125,587
其他非流動負債		36,000	36,000
其他負債及開支準備	16	11,665	11,665
非流動負債小計		8,165,799	7,299,751
流動負債			
應付賬款	17	269,513	231,293
合同負債	17	584,519	558,472
應付職工薪酬		23,797	66,100
應交所得稅及其他稅費	17	44,889	86,188
應付股利		150,876	1,172
其他應付款	17	1,271,208	1,532,842
借款	13	525,114	1,059,869
預計負債		12,570	12,933
流動負債小計		2,882,486	3,548,869
總負債		11,048,285	10,848,620
淨資產		7,274,421	7,142,187
權益			
歸屬於本公司權益持有者			
股本	12	1,427,228	1,427,228
其他儲備		989,274	989,274
留存收益		3,861,758	3,757,523
		6,278,260	6,174,025
非控制性權益		996,161	968,162
總權益		7,274,421	7,142,187

劉玉軍

牛波

第46頁至第68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

2020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				
	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	總權益 千元
2019年1月1日結餘	1,427,228	948,131	3,442,844	5,818,203	796,764
— 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
2019年12月31日結餘	1,427,228	989,274	3,757,523	6,174,025	968,162
— 半年度損益	—	—	256,948	256,948	20,093
半年度綜合總收益	—	—	256,948	256,948	20,093
與權益持有的交易					
— 少數股東投入資本	—	—	—	—	12,706
— 股息分配	—	—	(152,713)	(152,713)	(4,800)
	—	—	(152,713)	(152,713)	7,906
2020年6月30日結餘	1,427,228	989,274	3,861,758	6,278,260	996,161

第46頁至第68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
2020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 2020年 千元	2019年 千元
經營活動的現金流量		
經營產生的現金	322,717	770,279
已付所得稅	(83,079)	(81,360)
銀行存款已收利息	15,455	6,221
經營活動的現金流量－淨額	255,093	695,140
投資活動的現金流量		
購買物業、機器及設備、無形資產及其他長期資產	(767,970)	(1,280,910)
出售物業、機器及設備所得款	49	30
限制性現金減少	3,899	1,274
政府補助收入	6,207	34,567
投資活動的現金流量－淨額	(757,815)	(1,245,039)
融資活動的現金流量		
償還借款	(1,241,626)	(496,037)
分配股利支付的現金	(7,809)	(978)
償付利息支付的現金	(132,590)	(111,076)
借款所得款	1,597,564	1,244,516
少數股東投入資金	12,706	129,224
融資活動的現金流量－淨額	228,245	765,649
現金及現金等價物(減少)/增加	(274,477)	215,750
期初現金及現金等價物	2,066,301	1,808,543
期末現金及現金等價物	1,791,824	2,024,293

第46頁至第68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、及供熱供冷服務的建設管理等業務，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
咸寧	湖北	2008年10月16日	咸寧市建設委員會
潁東	安徽	2009年8月10日	阜陽市潁東建設局
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	天津市建委和天津市水務局
東郊	天津	2014年2月18日	天津市建委和天津市水務局
北倉	天津	2014年2月18日	天津市建委和天津市水務局
潁上	安徽	2016年6月16日	潁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
德清	浙江	2019年1月1日	德清縣乾元鎮人民政府
藁城	河北	2019年4月2日	河北藁城經濟開發區管理委員會
酒泉	甘肅	2019年6月22日	酒泉肅州人民政府
潁東	阜陽	2019年8月26日	潁東城鄉建設局
霍邱	安徽	2020年1月2日	霍邱縣住房和城鄉建設局
會澤	雲南	2020年2月24日	會澤縣住房和城鄉建設局

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) 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。

(c) 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。

(d) 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。

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) 廢物處理處置服務

集團的廢物處理處置服務主要包括危險廢物和一般固體廢物的處理，目前採用的處置方式包括焚燒、填埋、物化和固化。

本簡明合併中期財務資料於2020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。隨著中標了兩個污水項目，本集團建立了霍邱創業水務有限公司和會澤創業水務有限公司。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2020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導致營業收入有所增長(附註3)

3 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 2020年 千元	2019年 千元
營業收入(附註3(b))	1,521,390	1,224,716
其他收益	73,977	60,744
	<u>1,595,367</u>	<u>1,285,460</u>

(b) 營運分部分析

管理層已根據定期召開的戰略委員會審議並用於制訂戰略決策的報告釐定經營分部。

戰略委員會會從提供服務和最重要經營分部的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、再生水處理及管道接駁、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。

戰略委員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。

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 營業額及分部資料 (續)

(b) 營運分部分析 (續)

(i) 截至2020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 千元
	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	
分部收入	600,633	119,374	373,267	136,733	46,057	46,924	13,571	184,831	1,521,390
收入確認時間：在某個時間點	—	—	—	—	—	—	—	13,916	13,916
在某個時段	600,633	119,374	373,267	136,733	46,057	46,924	13,571	170,915	1,507,474
分部費用	(435,728)	(83,345)	(333,340)	(79,114)	(33,461)	(40,430)	(8,312)	(171,446)	(1,185,176)
應佔聯營公司盈利前業績									336,214
除所得稅前盈利									336,214
所得稅									(59,172)
期間盈利									277,042
分部資產	6,658,384	966,138	6,907,391	1,007,088	683,714	545,339	60,874	1,298,778	18,127,706
投資聯營公司									195,000
資產總額									18,322,706
負債總額	5,867,468	224,864	3,159,769	907,021	342,097	89,974	8,567	448,525	11,048,285
其他資料									
— 利息收入	2,307	664	1,875	2,148	256	17	201	4,860	12,328
— 利息費用	(92,732)	(2,945)	(29,141)	—	(1,300)	(464)	—	—	(126,582)
— 折舊費用	(237)	—	(688)	(15,791)	(662)	(56)	(378)	(8,140)	(25,952)
— 攤銷費用	(87,321)	(30,480)	(108,396)	(3,116)	(12,010)	(10,095)	(1)	(1,537)	(252,956)
— 資本性開支	1,518	—	305,179	1,070	14,104	1,479	—	46,259	369,609

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)

3 營業額及分部資料 (續)

(b) 營運分部分析 (續)

(ii) 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	—	—	—	—	—	—	—	—	—
在某個時段	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 2020 千元	2019 千元
信用：		
投資性房地產租賃	(392)	(751)
費用：		
折舊和攤銷費用	278,908	219,369
員工成本	155,942	149,479
使用的原材料和消費品	167,362	146,312
維修保養費	49,135	46,456

5 財務費用－淨額

	未經審核 半年度 2020 千元	2019 千元
借款利息支出	126,582	106,590
減：利息收入	(12,328)	(10,980)
－長期應收款	(4,315)	(4,759)
－銀行存款	(8,013)	(6,221)
其他	(1,267)	(2,487)
	112,987	93,123

6 所得稅

由於本集團在截至2020年6月30日止並無在香港地區的應課稅盈利(2019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	
	2020 千元	2019 千元
當前所得稅	58,934	53,596
遞延所得稅	238	2,558
	<u>59,172</u>	<u>56,154</u>

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	
	2020 千元	2019 千元
除所得稅前利潤	<u>336,213</u>	<u>287,249</u>
按適用的稅率計算的稅項	84,053	71,812
優惠稅率的影響	—	—
無須課稅的收益	(12,871)	(8,234)
不可扣除的費用	85	3,136
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	(168)	(249)
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	4,102	5,612
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	<u>(16,029)</u>	<u>(15,923)</u>
所得稅費用	<u>59,172</u>	<u>56,154</u>

7 中期股息

本公司董事會於截止2020年6月30日止半年度期間無建議派期股息(2019年6月30日：無)。

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 物業、機器及設備、無形資產和使用權資產

	物業、機器及設備 千元	無形資產(a) 千元	使用權資產 千元
2019年12月31日(經審核)			
成本	1,211,462	14,248,862	65,445
累計折舊及攤銷	(410,455)	(2,547,500)	(7,365)
賬面淨值	801,007	11,701,362	58,080
截至2020年6月30日止半年度(未經審核)			
期初淨值	801,007	11,701,362	58,080
添置	361,971	5,657	1,981
出售	(292)		
折舊及攤銷	(25,947)	(251,614)	(1,342)
投資性房地產轉入	—	316,085	—
轉入至無形資產	(316,085)	—	—
期末賬面淨值	820,655	11,771,490	58,719
截至2020年6月30日			
成本	1,257,057	14,570,604	67,426
累計折舊及攤銷	(436,402)	(2,799,114)	(8,707)
賬面淨值	820,655	11,771,490	58,719

(a) 於2020年6月30日，有淨值為人民幣2,589百萬元(2019年12月31日：2,646百萬元)的特許經營權已被作為借款抵押物。

9 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 2020年6月30日 千元	經審核 2019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)	—	—
綜合收益總額	—	—

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。

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)

10 應收賬款

應收賬款明細如下：

	未經審核 2020年6月30日 千元	經審核 2019年12月31日 千元
應收第三方		
— 應收賬款	3,003,780	2,508,246
— 應收票據	9,087	16,131
應收第三方	3,012,867	2,524,377
應收關聯方	63,949	65,474
	<u>3,076,816</u>	<u>2,589,851</u>
減：壞賬準備	(80,956)	(80,956)
	<u>2,995,860</u>	<u>2,508,895</u>

(a) 應收賬款的賬齡如下：

	未經審核 2020年6月30日 千元	經審核 2019年12月31日 千元
1年以內	2,206,818	1,854,529
1-2年	763,540	641,788
2-3年	70,127	52,987
3-4年	18,404	15,037
4-5年	6,950	7,947
5年以上	1,890	1,432
合計	<u>3,067,729</u>	<u>2,573,720</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)

11 長期應收款

	未經審核 2020年6月30日 千元	經審核 2019年12月31日 千元
道路特許經營權所產生應收款項	245,202	253,812
減：長期應收賬款減值準備	(138)	(138)
	<u>245,064</u>	<u>253,674</u>
減：一年內到期的非流動資產	(18,636)	(17,224)
	<u>226,428</u>	<u>236,450</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%。

12 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	股本 千元
於2019年12月31日(經審核)及2020年6月30日(未經審核)	<u>1,087,228</u>	<u>340,000</u>	<u>1,427,228</u>	<u>1,427,228</u>

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2020年6月30日和2019年6月30日的半年內，集團發行的A股和H股沒有變動。

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)

13 借款

	註釋	未經審核 2020年6月30日 千元	經審核 2019年12月31日 千元
長期：			
長期銀行借款	(a), (b)	4,403,674	3,818,136
減：一年內到期部份	(a), (b)	(497,415)	(811,380)
		<u>3,906,259</u>	<u>3,006,756</u>
債券	(c)	1,823,180	1,840,363
減：一年內到期部份	(c)	(25,279)	(42,974)
		<u>1,797,901</u>	<u>1,797,389</u>
長期應付款	(d)	282,654	290,891
減：一年內到期部份	(d)	(27,699)	(28,239)
		<u>254,955</u>	<u>262,652</u>
長期借款合計		<u>5,959,115</u>	<u>5,066,797</u>
短期：			
一年內到期的長期借款	(a)	497,415	811,380
一年內到期的長期應付款	(d)	27,699	28,239
短期銀行借款	(e)	—	200,000
		<u>525,114</u>	<u>1,039,619</u>
其他流動負債	(e)	—	20,250
短期借款合計		<u>525,114</u>	<u>1,059,869</u>
合計		<u>6,484,229</u>	<u>6,126,666</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)

13 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
2020年半年度	
2020年1月1日期初賬面淨值	3,818,136
新增	1,597,564
償還	(1,012,026)
2020年6月30日期末賬面淨值	<u>4,403,674</u>
2019年半年度	
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	<u>3,024,910</u>

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
2020年6月30日(未經審核)					
長期銀行借款	<u>497,415</u>	<u>607,583</u>	<u>1,215,844</u>	<u>2,082,832</u>	<u>4,403,674</u>
2019年12月31日(經審核)					
長期銀行借款	<u>811,380</u>	<u>684,304</u>	<u>995,356</u>	<u>1,327,096</u>	<u>3,818,136</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)

13 借款(續)

(b) 銀行借款條件匯總如下：

	未經審核 2020年6月30日 千元	經審核 2019年12月31日 千元
長期銀行借款：		
抵押借款	923,394	763,762
保證借款	2,515,080	1,904,374
無抵押借款	965,200	1,150,000
	<u>4,403,674</u>	<u>3,818,136</u>

(c) 應付債券

	經審核 2019年 12月31日 千元	本期攤銷 千元	本期發行 千元	一年內到期 部份 千元	未經審核 2020年 6月30日 千元
應付債券					
— 本金	1,800,000	—	—	—	1,800,000
— 發行費用	(2,611)	—	—	512	(2,099)
	<u>1,797,389</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>512</u>	<u>1,797,901</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。

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)

13 借款(續)

(d) 長期應付款及一年到期的長期應付款

	未經審核 2020年6月30日 千元		經審核 2019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	439,939	(157,285)	445,444	(154,553)

(i) 長期應付款有關資訊如下：

	到期日	初始金額	實際利率	年末餘額	一年內到期
排水公司	2041年3月20日	430,314	5.94%	282,654	27,699

對污水公司的長期應付款餘額為從汙水公司收購汙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《關於海河流域天津汙水處理工程項目、北倉汙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 2020年6月30日 千元	經審核 2019年12月31日 千元
日元	207,660	205,685
美元	74,994	85,206
	282,654	290,891

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%。

13 借款(續)

(e) 短期銀行借款

短期銀行借款變動如下：

	未經審核 千元
2020年半年度	
2020年1月1日期初賬面淨值	200,000
新增	—
償還	200,000
2020年6月30日期末賬面淨值	

短期借款條款匯總如下：

	未經審核 2020年06月30日 千元	經審核 2019年12月31日 千元
信用借款	—	200,000

本集團借款的賬面金額以人民幣計價。

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)

13 借款(續)

(f) 於2020年6月30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：

	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
2020年6月30日(未經審核)						
長期銀行借款	735,646	784,316	1,709,009	2,437,893	5,666,864	4,403,674
長期應付款	33,240	34,288	110,480	261,931	439,939	282,654
應付賬款	269,513	—	—	—	269,513	269,513
其他應付款	1,422,084	—	—	—	1,422,084	1,422,084
長期債券	78,780	764,173	1,147,392	—	1,990,345	1,797,901
	<u>2,539,263</u>	<u>1,582,777</u>	<u>2,966,881</u>	<u>2,699,824</u>	<u>9,788,745</u>	<u>8,175,826</u>
2019年12月31日(經審核)						
短期銀行借款	205,738	—	—	—	205,738	200,000
其他流動負債	21,131	—	—	—	21,131	20,250
長期銀行借款	970,469	808,529	1,250,571	1,726,434	4,756,003	3,818,136
長期應付款	32,058	33,037	106,222	274,126	445,443	290,891
應付賬款	231,293	—	—	—	231,293	231,293
其他應付款	1,534,014	—	—	—	1,534,014	1,534,014
長期債券	78,780	775,128	1,175,827	—	2,029,735	1,797,389
	<u>3,073,483</u>	<u>1,616,694</u>	<u>2,532,620</u>	<u>2,000,560</u>	<u>9,223,357</u>	<u>7,891,973</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 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 2019年 12月31日	本期新增	本期計入 其他收入	未經審核 2020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	1,207,260	—	(25,643)	1,181,617	與資產相關
－ 津沽污水處理廠提標改造項目	156,480	—	(3,260)	153,220	與資產相關
－ 北辰污水處理廠提標改造項目	86,400	—	(1,800)	84,600	與資產相關
－ 咸陽路升級改造項目	56,716	—	(1,182)	55,534	與資產相關
－ 東郊升級改造項目	39,798	—	(829)	38,969	與資產相關
－ 甯鄉經開區污水處理廠提標改造項目	17,348	—	(465)	16,883	與資產相關
－ 北石橋廠升級改造項目	9,635	—	(358)	9,277	與資產相關
－ 臨夏市污水處理廠改擴建項目	9,392	—	(165)	9,227	與資產相關
－ 赤壁提標擴建	5,500	2,250	—	7,750	與資產相關
中水廠					
－ 津沽再生水廠	199,498	—	—	199,498	與資產相關
－ 東郊再生水項目	20,406	—	(337)	20,069	與資產相關
－ 北辰再生水項目	17,587	—	(262)	17,325	與資產相關
－ 咸陽路再生水項目	12,344	—	—	12,344	與資產相關
供熱供冷項目	210,269	6,207	—	216,476	與資產相關
其他	11,069	920	(1,584)	10,405	與收益相關
合計	2,059,702	9,377	(35,885)	2,033,194	

15 遞延所得稅負債

	未經審核 半年度 2020 千元	2019 千元
1月1日初始餘額	125,587	138,812
損益	238	2,558
6月30日期末餘額	125,825	141,370

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 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
2019年12月31日(經審核)及 2020年6月30日(未經審核)	24,235

準備分析如下：

	未經審核 2020年06月30日 千元	經審核 2019年12月31日 千元
非流動部份	11,665	11,665
流動部份	12,570	12,933
	24,235	24,598

17 應付賬款，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 2020年6月30日 千元	經審核 2019年12月31日 千元
應付賬款	(a)	269,513	231,293
合同負債	(b)	584,519	558,472
其它應付款	(c)	1,271,208	1,532,842
應交所得稅及其他稅費		44,889	86,188
		2,170,129	2,408,795

(a) 於2020年6月30日，應付賬款的賬齡主要在一年以內。

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)

17 應付賬款，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 2020年06月30日 千元	經審核 2019年12月31日 千元
中水管道接駁費	510,786	508,138
道路通行費	42,880	—
用於銷售設備款	13,603	11,263
供熱供冷服務費	2,688	8,014
用於危險廢物處理	8,612	6,197
用於污水處理	—	12,071
其他	5,950	12,789
	<u>584,519</u>	<u>558,472</u>

(c) 其他應付款明細如下：

	未經審核 2020年6月30日 千元	經審核 2019年12月31日 千元
應付建設成本	1,040,725	1,224,453
應付借款利息	25,279	42,974
應付購買物業、機器及設備及水廠特許經營權款項	13,892	171,392
其他	191,312	94,023
	<u>1,271,208</u>	<u>1,532,842</u>

2020年6月30日，賬齡超過一年的其他應付款為人民幣656百萬元（2019年12月31日：人民幣663百萬元），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。

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)

18 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	
	2020年6月30日 人民幣百萬元	2019年12月31日 人民幣百萬元	2020年6月30日 人民幣百萬元	2019年12月31日 人民幣百萬元
固定資產	50	31	—	34
無形資產	1,144	1,414	1,346	1,088
	<u>1,194</u>	<u>1,445</u>	<u>1,346</u>	<u>1,122</u>

19 關聯方交易

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

(i) 收入

關聯方	關聯交易內容	未經審計 半年度	
		2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
天津城投	委託運營收入	41,312	27,736
天津樂城置業有限公司	供熱／供冷收入	11,054	12,489
天津城投	技術服務收入	7,471	—
		<u>59,837</u>	<u>40,225</u>

(ii) 關鍵管理人員薪酬

	未經審計 半年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
關鍵管理人員薪酬	<u>8,452</u>	<u>7,308</u>

19 關聯方交易(續)

(iii) 關聯方應收賬款餘額

	未經審計 2020年6月30日 人民幣千元	經審計 2019年12月31日 人民幣千元
— 天津城投	46,849	60,423
— 天津樂城置業有限公司	16,699	4,650
— 天津城投城市資源經營有限公司	401	401
	<u>63,949</u>	<u>65,474</u>

(iv) 與其他中國國有企業間的交易及往來餘額

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

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

20 金融工具的公允價值計量

於2020年6月30日按公允價值確認及計量的金融工具的公允價值按照用於計量公允價值的估值技術的輸入數據的層次進行計量。釐定公允價值所用輸入數據劃分為三個層次。

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。

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 金融工具的公允價值計量 (續)

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。

本集團存在部份金融資產，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。

21 半年度報告編製基礎

截至2020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2019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。

(a) 本集團採用的新修訂的準則

一些新的或經修訂的準則適用於本報告期。本集團無需因為採用了這些準則而更改會計政策或進行追溯調整。

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
2020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	未經審計 2020年6月30日 合併	已經審計 2019年12月31日 合併	未經審計 2020年6月30日 公司	已經審計 2019年12月31日 公司
流動資產					
貨幣資金	四(1)	1,801,237	2,079,613	501,522	741,257
應收票據	四(2)	9,087	16,131	—	—
應收賬款	四(3)/十四(1)	2,986,773	2,492,764	2,155,416	1,958,081
預付款項	四(4)	45,718	38,583	4,053	1,916
其他應收款	四(5)/十四(2)	33,899	65,156	63,245	86,125
存貨	四(6)	14,211	14,805	5,517	4,811
一年內到期的非流動資產	四(8)	18,636	17,224	18,636	17,224
其他流動資產	四(7)	98,415	72,504	333,737	478,566
應收股利		—	—	1,820	1,820
流動資產合計		5,007,976	4,796,780	3,083,946	3,289,800
非流動資產					
長期應收款	四(8)	226,428	236,450	226,428	236,450
長期股權投資	四(9)/十四(3)	195,000	195,000	4,143,246	4,067,052
其他權益工具投資	四(10)	2,000	2,000	2,000	2,000
固定資產	四(11)	620,172	641,793	151,577	160,912
在建工程	四(11)	200,483	159,214	955	699
無形資產	四(12)	11,830,208	11,759,442	3,934,873	4,021,934
遞延所得稅資產	四(19)	4,209	4,209	—	—
其他非流動資產	四(7)	236,230	195,919	202,832	115,332
非流動資產合計		13,314,730	13,194,027	8,661,911	8,604,379
資產總計		18,322,706	17,990,807	11,745,857	11,894,179

合併及公司資產負債表

2020年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	未經審計 2020年6月30日 合併	已經審計 2019年12月31日 合併	未經審計 2020年6月30日 公司	已經審計 2019年12月31日 公司
負債及股東權益					
流動負債					
短期借款	四(16)	—	200,000	—	200,000
應付賬款	四(14)	269,513	231,293	72,885	65,904
合同負債	四(14)	584,519	558,472	47,830	4,950
應交稅費	四(14)	44,889	86,188	6,289	31,101
其他應付款	四(14)	1,422,084	1,534,014	521,769	417,707
應付職工薪酬	四(15)	23,797	66,100	13,891	30,463
一年內到期的非流動負債	四(16)	537,684	852,552	253,047	582,872
其他流動負債	四(16)	—	20,250	—	—
流動負債合計		2,882,486	3,548,869	915,711	1,332,997
非流動負債					
長期借款	四(16)	3,906,259	3,006,756	1,349,194	1,135,632
應付債券	四(16)	1,797,901	1,797,389	1,797,901	1,797,389
長期應付款	四(16)	254,955	262,652	254,955	262,652
預計負債	四(17)	11,665	11,665	11,665	11,665
遞延收益	四(18)	2,033,194	2,059,702	1,559,662	1,593,830
遞延所得稅負債	四(19)	125,825	125,587	61,822	60,642
其他非流動負債	四(16)	36,000	36,000	670,000	670,000
非流動負債合計		8,165,799	7,299,751	5,705,199	5,531,810
負債合計		11,048,285	10,848,620	6,620,910	6,864,807
股東權益					
股本	四(20)	1,427,228	1,427,228	1,427,228	1,427,228
資本公積	四(21)(a)	431,024	431,024	380,788	380,788
盈餘公積	四(21)(b)	558,250	558,250	558,250	558,250
未分配利潤	四(21)(c)	3,861,758	3,757,523	2,758,681	2,663,106
歸屬於母公司股東權益合計		6,278,260	6,174,025	5,124,947	5,029,372
少數股東權益		996,161	968,162	—	—
股東權益合計		7,274,421	7,142,187	5,124,947	5,029,372
負債及股東權益總計		18,322,706	17,990,807	11,745,857	11,894,179

後附財務報表附註為財務報表的組成部份。

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

合併及公司利潤表
截至2020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	未經審計 截至2020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 合併	未經審計 截至2020年 6月30日止 6個月期間 公司	未經審計 截至2019年 6月30日止 6個月期間 公司
一、營業收入	四(22)/十四(4)	1,521,390	1,224,716	707,200	537,958
減：營業成本	四(22)/十四(4)	(1,040,712)	(814,360)	(430,781)	(349,007)
税金及附加	四(23)	(22,178)	(18,907)	(10,174)	(5,697)
銷售費用	四(24)	(7,922)	(1,987)	—	—
管理費用	四(24)	(70,253)	(68,032)	(39,146)	(38,019)
研發費用	四(25)	(2,517)	(3,270)	—	—
財務費用	四(26)	(112,987)	(93,123)	(98,767)	(74,797)
其中：利息費用		(126,582)	(106,590)	(106,711)	(82,147)
利息收入		12,328	10,980	6,606	6,085
加：其他收益	四(27)	73,977	60,744	63,054	34,098
投資收益	四(28)/十四(5)	—	—	89,219	19,301
其中：對聯營企業的投資收益		—	—	—	—
信用減值損失	四(29)	—	98	—	—
資產處置收益/(損失)	四(30)	—	1,201	—	—
二、營業利潤		338,798	287,080	280,605	123,837
加：營業外收入	四(31)	232	2,549	115	1,092
減：營業外支出	四(32)	(2,817)	(2,380)	(2,198)	(2,379)
三、利潤總額		336,213	287,249	278,522	122,550
減：所得稅費用	四(33)	(59,172)	(56,154)	(30,234)	(18,382)
四、淨利潤		277,041	231,095	248,288	104,168
按經營持續性分類					
持續經營淨利潤		277,041	231,095	248,288	104,168
終止經營淨利潤		—	—	—	—
按所有權歸屬分類					
少數股東損益		20,093	12,592	—	—
歸屬於母公司股東的淨利潤		256,948	218,503	248,288	104,168
五、其他綜合收益的稅後淨額					
六、綜合收益總額		277,041	231,095	248,288	104,168
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		256,948	218,503	248,288	104,168
歸屬於少數股東的綜合收益總額		20,093	12,592	—	—
七、每股收益					
基本每股收益(人民幣元)	四(34)	0.18	0.15	—	—
稀釋每股收益(人民幣元)	四(34)	0.18	0.15	—	—

後附財務報表附註為財務報表的組成部份。

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

合併及公司現金流量表

截至2020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	未經審計 截至2020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 合併	未經審計 截至2020年 6月30日止 6個月期間 公司	未經審計 截至2019年 6月30日止 6個月期間 公司
一、經營活動產生的現金流量					
銷售商品、提供勞務收到的現金		1,236,854	1,487,655	653,596	851,851
收到的稅費返還		56,759	17,864	40,530	5,604
收到其他與經營活動有關的現金	四(35)(c)	82,421	173,011	466,144	23,558
經營活動現金流入小計		1,376,034	1,678,530	1,160,270	881,013
購買商品、接受勞務支付的現金		(620,274)	(534,015)	(334,466)	(272,236)
支付給職工以及為職工支付的現金		(198,722)	(180,613)	(84,626)	(73,804)
支付的各項稅費		(226,454)	(161,893)	(131,553)	(45,583)
支付其他與經營活動有關的現金	四(35)(d)	(69,285)	(72,302)	(376,847)	(41,789)
經營活動現金流出小計		(1,114,735)	(948,823)	(927,492)	(433,412)
經營活動產生的現金流量淨額	四(35)(a)	261,299	729,707	232,778	447,601
二、投資活動使用的現金流量					
取得投資收益所收到的現金		—	—	76,960	—
處置固定資產、無形資產和其他資產收回的現金淨額	四(35)(e)	49	30	—	—
收到其他與投資活動有關的現金		3,900	5,174	—	756,820
投資活動現金流入小計		3,949	5,204	76,960	756,820
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		(767,970)	(1,280,910)	(66,188)	(150,369)
投資支付的現金		—	—	(76,193)	(343,455)
支付其他與投資活動有關的現金		—	(3,900)	—	(499,470)
投資活動現金流出小計		(767,970)	(1,284,810)	(142,381)	(993,294)
投資活動使用的現金流量淨額		(764,021)	(1,279,606)	(65,421)	(236,474)

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2020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	未經審計 截至2020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 合併	未經審計 截至2020年 6月30日止 6個月期間 公司	未經審計 截至2019年 6月30日止 6個月期間 公司
三、籌資活動產生的現金流量					
取得借款收到的現金		1,597,564	1,244,516	755,140	474,069
吸收投資收到的現金		12,706	129,224	—	—
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		12,706	129,224	—	—
籌資活動現金流入小計		1,610,270	1,373,740	755,140	474,069
償還債務支付的現金		(1,241,626)	(496,037)	(1,070,500)	(400,000)
償付利息支付的現金		(132,590)	(111,076)	(89,115)	(91,458)
分配股利或利潤支付的現金		(7,809)	(978)	(2,617)	—
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		(5,192)	—	—	—
籌資活動現金流出小計		(1,382,025)	(608,091)	(1,162,232)	(491,458)
籌資活動產生的現金流量淨額		228,245	765,649	(407,092)	(17,389)
四、匯率變動對現金的影響		—	—	—	—
五、現金淨增加／(減少)額		(274,477)	215,750	(239,735)	193,738
加：年初現金餘額		2,066,301	1,808,543	736,182	586,888
六、年末現金餘額	四35(b)	1,791,824	2,024,293	496,447	780,626

後附財務報表附註為財務報表的組成部份。

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2020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		
2019年1月1日年初餘額(已經審計)		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(21)(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
2020年1月1日年初餘額(已經審計)		1,427,228	431,024	558,250	3,757,523	968,162	7,142,187
截至2020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		—	—	—	256,948	20,093	277,041
綜合收益總額合計		—	—	—	256,948	20,093	277,041
股東投入資本		—	—	—	—	12,706	12,706
利潤分配							
對股東的分配	四(21)(c)	—	—	—	(152,713)	(4,800)	(157,513)
2020年6月30日期末餘額(未經審計)		1,427,228	431,024	558,250	3,861,758	996,161	7,274,421

後附財務報表附註為財務報表的組成部份。

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

公司股東權益變動表
截至2020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
2019年1月1日年末餘額(已經審計)	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					
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
2020年1月1日年末餘額(已經審計)	1,427,228	380,788	558,250	2,663,106	5,029,372
截至2020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	—	—	—	248,288	248,288
綜合收益總額合計	—	—	—	248,288	248,288
利潤分配					
對股東的分配	—	—	—	(152,713)	(152,713)
2020年6月30日期末餘額(未經審計)	1,427,228	380,788	558,250	2,758,681	5,124,947

後附財務報表附註為財務報表的組成部份。

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

財務報表附註

截至2020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

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2020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，自來水供水、再生水、供熱供冷服務、危險廢物處置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

依照相關協議(「《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發展中心)
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

一 公司基本情况 (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
浙江德清	2019年1月1日	德清縣乾元鎮人民政府
河北藁城	2019年4月2日	河北藁城經濟開發區管理委員會
甘肅酒泉	2019年6月22日	酒泉肅州人民政府
安徽潁東	2019年8月26日	阜陽市城鄉建設局
安徽霍邱	2020年1月2日	霍邱縣住房和城鄉建設局
雲南會澤	2020年2月24日	會澤縣住房和城鄉建設局

本集團依照特許經營協議提供污水處理服務並按照約定的單價收取污水處理費。

(b) 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。

(c) 再生水業務

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。

(d) 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。

財務報表附註

截至2020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)

(e) 廢物處置服務

主要包括危險廢物和一般固體廢物的處理，目前採用的處置方式包括焚燒、填埋、物化和固化，通過選擇適合當地的處理工藝，實現廢物處理的減量化、資源化、無害化的總目標。

(f) 本年度納入合併範圍的子公司以及新納入合併範圍的子公司詳見附註五和附註六。

(g) 本財務報表由本公司董事會於2020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(11)和(14))、特許經營權的確認及攤銷(附註二(14)(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信息披露編報規則第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2020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2020年6月30日的合併及公司財務狀況以及於截至2020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信息。

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(3) 會計年度

會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。本財務報表的所屬期間為2020年1月1日至2020年6月30日。

(4) 記賬本位幣

本公司記賬本位幣為人民幣。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賬本位幣，除天津創業環保(香港)有限公司的記賬本位為港幣外，其他子公司的記賬本位幣均為人民幣。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。

財務報表附註

截至2020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)

(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份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。

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賬本位幣入賬。

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賬本位幣。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。

財務報表附註

截至2020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

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份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：

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）到期的長期應收款，列示為一年內到期的非流動資產。

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。

財務報表附註

截至2020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

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信息，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賬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，按照其賬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。

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)

對於因銷售商品、提供勞務等日常經營活動形成的應收票據、應收賬款和合同資產，無論是否存在重大融資成份，本集團均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。對於應收租賃款，本集團亦選擇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信息時，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，確定組合的依據和計提方法如下：

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、應收租賃款和因銷售商品、提供勞務等日常經營活動形成的應收票據，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。除此以外的應收票據和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。

財務報表附註

截至2020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)

(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，其賬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，其賬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，包括應付賬款、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份已經解除時，本集團終止確認該金融負債或義務已解除的部份。終止確認部份的賬面價值與支付的對價之間的差額，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)

(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數據和其他信息支持的估值技術，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、產成品和低值易耗品的成本按照加權平均法確定。產成品成本包括原材料、直接人工以及在正常生產能力下按系統的方法分配的製造費用。

(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。

財務報表附註

截至2020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

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。

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，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，但本集團負有承擔額外損失義務且符合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賬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份，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團與被投資單位之間未實現的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本集團的部份，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份，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

對子公司及聯營企業的長期股權投資，當其可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(16))。

財務報表附註

截至2020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)

(11) 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、機器設備及運輸車輛及其他等。

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；對於被替換的部份，終止確認其賬面價值；所有其他後續支出於發生時計入當期損益。

(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賬價值減去預計淨殘值後在預計使用壽命內計提。對計提了減值準備的固定資產，則在未來期間按扣除減值準備後的賬面價值及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)

(11) 固定資產 (續)

(c) 當固定資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額 (附註二(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賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

(12) 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築成本、安裝成本、符合資本化條件的借款費用以及其他為使在建工程達到預定可使用狀態所發生的必要支出。在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入固定資產並自次月起開始計提折舊。當在建工程的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額 (附註二(16))。

(13) 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。

財務報表附註

截至2020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)

(13) 借款費用 (續)

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。

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份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。

(14) 無形資產

無形資產包括土地使用權、特許經營權、專有技術及軟件等，以成本計量。

(a) 土地使用權

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

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(14) 無形資產 (續)

(b) 特許經營權

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

《特許經營服務協議》約定了特許經營服務的執行標準以及價格調整機制，以訂明本集團執行的特許經營服務。特許經營服務協議屬於《企業會計準則解釋第2號》的適用範圍，因此特許經營安排下的資產可列作無形資產或金融資產。如果經營者取得權利(特許權)向公共服務使用者收費，則將資產列作無形資產；如由授權當局無條件支付或保證最低收費部份，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20至30年平均攤銷。

(c) 專有技術及軟件

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

財務報表附註

截至2020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) 無形資產 (續)

(c) 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持，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。

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。

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(14) 無形資產 (續)

(f) 無形資產減值

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

(15) 非貨幣性資產交換

非貨幣性資產交換，是指企業主要以固定資產、無形資產、投資性房地產和長期股權投資等非貨幣性資產進行的交換。該交換不涉及或只涉及少量的貨幣性資產(即補償)。不具有商業實質的非貨幣性資產交換，應當以賬面價值為基礎計量。對於換入資產，企業應當以換出資產的賬面價值和應支付的相關稅費作為換入資產的初始計量金額；對於換出資產，終止確認時不確認損益。以賬面價值為基礎計量的非貨幣性資產交換，同時換入或換出多項資產的，對於同時換入的多項資產，按照各項換入資產的公允價值的相對比例，將換出資產的賬面價值總額(涉及補償的，加上支付補償的賬面價值或減去收到補償的公允價值)分攤至各項換入資產，加上應支付的相關稅費，作為各項換入資產的初始計量金額。換入資產的公允價值不能夠可靠計量的，可以按照各項換入資產的原賬面價值的相對比例或其他合理的比例對換出資產的賬面價值進行分攤。對於同時換出的多項資產，各項換出資產終止確認時均不確認損益。

財務報表附註

截至2020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)

(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賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部份。

(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。

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劃分類為設定提存計劃和設定受益計劃。設定提存計劃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劃；設定受益計劃是除設定提存計劃以外的離職後福利計劃。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，均屬於設定提存計劃。

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

因特許經營權資產復原產生的現時義務，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；因隨着時間推移所進行的折現還原而導致的預計負債賬面價值的增加金額，確認為利息費用。

財務報表附註

截至2020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)

(19) 預計負債(續)

於資產負債表日，對預計負債的賬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，列示為其他流動負債。

(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) 自來水及再生水銷售收入

自來水及再生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賬單，收入按照開具賬單金額確認。

(c) 再生水管道接駁收入

本集團對外提供再生水管道接駁工程，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。

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(20) 收入 (續)

(c) 再生水管道接駁收入 (續)

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份，確認為應收賬款，其餘部份確認為合同資產，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，則將超過部份確認為合同負債。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。本集團為提供再生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。本集團將為獲取再生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再生水管道接駁工程收入相同的基礎攤銷計入損益。如果合同成本的賬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，本集團對超出的部份計提減值準備，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。

(d) 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履約進度計入當期損益。合同履約進度以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。

財務報表附註

截至2020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)

(e) 危險廢物處置收入

本集團提供危險廢物及一般固體廢物的處置服務，本集團在確定實際提供處置危廢服務時確認收入，按雙方確認的廢物處置量以及合同約定的單價確認收入。

(f) 委託運營收入

委託運營收入根據服務協議，固定總金額的合同在服務提供期間內平均確認收入；約定服務單價的合同，在服務提供期間內根據服務提供數量在服務提供的期間內確認收入。

(g) 技術服務收入

技術服務收入根據合同約定的服務單價和實際提供的服務數量在合同約定的服務提供期間內確認收入。

(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。

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賬價值，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賬面價值的差額(暫時性差異)計算確認。對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損，確認相應的遞延所得稅資產。對於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。

財務報表附註

截至2020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)

(22) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債 (續)

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

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

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

(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。

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(24) 分部信息

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

經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部份：(1)該組成部份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份的經營成果，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份的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。如果兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，則合併為一個經營分部。

(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。

財務報表附註

截至2020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)

(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，資金撥付周期較長，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。

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賬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數據，並結合當前狀況和前瞻性信息對歷史數據進行調整。在考慮前瞻性信息時，本集團使用的指標包括經濟下滑的風險、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2020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，部份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賬的金額存在差異，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。

財務報表附註

截至2020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 (續)

(iii) 長期資產減值

本集團在每個資產負債表日判斷資產是否存在可能發生減值的跡象。當資產的市價出現當期跌幅明顯高於因時間的推移或者正常使用而預計的大幅度下跌；本集團經營所處的經濟、技術或法律等環境近期發生重大不利變化；市場利率或者其他市場投資回報率提高，從而影響未來現金流量現值的折現率以及資產已經陳舊過時或者實體已經損壞或者出現閒置等情況時，本集團認為資產存在減值跡象。每個資產負債表日，本集團將對存在減值跡象的長期資產的可收回金額進行評估。可收回金額的評估需要本集團對未來現金流等情況進行估計。當會計估計發生變化的時候，長期資產賬面價值和計入資產減值損失的金額也隨之變化。減值準備一旦計提，不能轉回。

財務報表附註
截至2020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	應納稅所得額	0%—25%
增值稅(註釋(a))	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%—13%
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]39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，原適用16%稅率的，稅率調整為13%，本集團的增值稅應稅收入適用稅率做出相應調整。

(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信息如下：

子公司名稱	截至2020年 6月30日止六個月 期間所得稅稅率	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日出台的《關於從事污染防治的第三方企業所得稅政策》(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	15%	根據2019年4月13日出台的《關於從事污染防治的第三方企業所得稅政策》(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
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

財務報表附註

截至2020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信息如下 (續)：

子公司名稱	截至2020年 6月30日止六個月 期間所得稅稅率	享受優惠所得稅稅率原因
杭州天創水務有限公司	15%	根據2019年4月13日出台的《關於從事污染防治的第三方企業所得稅政策》(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
天津凱英科技發展股份有限公司	15%	自2013年至2021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
克拉瑪依天創水務有限公司	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%	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
	再生水業務： 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
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
長沙天創環保有限公司	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

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信息如下 (續)：

子公司名稱	截至2020年 6月30日止六個月 期間所得稅稅率	享受優惠所得稅稅率原因
長沙天創水務有限公司	0%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2019年開始享受「三免三減半」稅收優惠
山東創業環保科技發展有限公司	0%	根據財稅[2009]166號文，從事符合條件的工業固體廢物處理項目和危險廢物處理項目的所得，從2019年開始享受「三免三減半」稅收優惠
漢壽天創水務有限公司	0%	根據財稅[2019]67號文，從事農村飲水安全工程的所得，從2019年開始享受「三免三減半」稅收優惠
酒泉創業水務有限公司	0%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2019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%部份和再生水業務繳納的增值稅50%部份即徵即退。2019年4月15日，財政部和國家稅務總局印發《關於繼續實行農村飲水安全工程稅收優惠政策的公告》財稅[2019]67號，規定自2019年1月1日至2020年12月31日，本集團自來水供水業務中向農村居民提供生活用水取得的自來水銷售收入，免徵增值稅。

財務報表附註

截至2020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

	未經審計 2020年6月30日	已經審計 2019年12月31日
庫存現金	21	37
銀行存款	1,791,803	2,066,264
其他貨幣資金	9,413	13,312
	<u>1,801,237</u>	<u>2,079,613</u>
其中：存放在境外的款項	<u>8,575</u>	<u>8,420</u>

(a) 列示於現金流量表的現金包括：

	未經審計 2020年6月30日	已經審計 2019年12月31日
貨幣資金	1,801,237	2,079,613
減：受限銀行存款（註釋(i)）	(9,413)	(13,312)
列示於現金流量表的現金（附註四(33)）	<u>1,791,824</u>	<u>2,066,301</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

	未經審計 2020年6月30日	已經審計 2019年12月31日
銀行承兌匯票	9,087	16,131
減：壞賬準備	—	—
	<u>9,087</u>	<u>16,131</u>

(a) 於2020年6月30日，本集團無已質押的應收票據。

(b) 於2020年6月30日，本集團無已背書或已貼現但尚未到期的應收票據。

財務報表附註
截至2020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)

(2) 應收票據(續)

(c) 壞賬準備

於2020年6月30日，組合計提壞賬準備的應收票據分析如下：

於2020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，因此未計提任何壞賬準備。

(3) 應收賬款

	未經審計 2020年6月30日	已經審計 2019年12月31日
應收賬款	3,067,729	2,573,720
減：壞賬準備	(80,956)	(80,956)
	<u>2,986,773</u>	<u>2,492,764</u>

(a) 應收賬款的賬齡分析如下：

	未經審計 2020年6月30日	已經審計 2019年12月31日
一年以內	2,206,818	1,854,529
一到二年	763,540	641,788
二到三年	70,127	52,987
三到四年	18,404	15,037
四到五年	6,950	7,947
五年以上	1,890	1,432
	<u>3,067,729</u>	<u>2,573,720</u>

財務報表附註

截至2020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)

(b) 於2020年6月30日(未經審計)，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	佔應收賬款餘額 總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	2,462,722	(31,180)	80%

(c) 壞賬準備：

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

(i) 於2020年6月30日(未經審計)，單項計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

	賬面餘額	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	2,022,736	0.05%	(990)	1)
應收曲靖市城市供排水總公司	183,026	16.46%	(30,120)	2)
應收杭州市市政設施發展中心	123,796	0.03%	(31)	1)
應收貴陽市水務管理局	60,926	0.05%	(29)	1)
應收靜海開發區管委會	23,911	22.60%	(5,405)	3)
應收西安城市基礎設施建設投資集團有限公司	72,238	0.01%	(10)	1)
應收天津子牙環保產業園有限公司	16,797	15.97%	(2,682)	4)
應收天津市市容環衛建設發展有限公司	18,723	12.19%	(2,283)	5)
應收天津市雙口生活垃圾衛生填埋場	14,208	36.98%	(5,254)	5)
應收浙江新三印染有限公司	5,733	65.01%	(3,727)	6)
應收天津天保市政有限公司	5,174	28.91%	(1,469)	4)
合計	2,547,268		(52,027)	

四 合併財務報表附註(續)

(3) 應收賬款(續)

(c) 壞賬準備：(續)

(i) 於2020年6月30日，單項計提壞賬準備的應收賬款分析如下(續)：

- 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市政設施發展中心及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；價格補償款部份，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。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16.46%。
- 3) 靜海創業水務有限公司應收靜海開發區管委會的款項為常規污水處理費，其回款期限超一般政府客戶，信用風險較高，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22.60%。

財務報表附註

截至2020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2020年6月30日，單項計提壞賬準備的應收賬款分析如下(續)：

- 4) 本公司應收天津天保市政有限公司、天津子牙環保產業園有限公司的款項為委託運營費用，應收回款期限超過一般政府客戶，信用風險較高，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分別為28.91%和15.97%。
- 5) 本公司應收天津市雙口生活垃圾衛生填埋場、天津市市容環衛建設發展有限公司的款項為技術服務費用，其回款期限超一般政府客戶，信用風險較高，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分別為36.98%和12.19%。
- 6) 天津凱英科技發展股份有限公司應收浙江新三印印染有限公司的款項為配套工程以及委託運營款項，應收回款期限超過一般客戶，信用風險較高，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65.01%。

四 合併財務報表附註(續)

(3) 應收賬款(續)

(c) 壞賬準備：(續)

(ii) 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

	未經審計 2020年6月30日			已經審計 2019年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	金額	賬面餘額	壞賬準備	金額
	金額	整個存續期 預期信用 損失率		金額	整個存續期 預期信用 損失率	
未逾期	62,693	3.00%	(1,881)	102,406	5.31%	(5,438)
逾期1-180天	186,317	5.00%	(9,316)	107,386	5.31%	(5,702)
逾期180天以上	75,245	5.58%	(4,198)	57,014	7.46%	(4,255)
	<u>324,255</u>		<u>(15,395)</u>	<u>266,806</u>		<u>(15,395)</u>

組合一 其他客戶

	未經審計 2020年6月30日			已經審計 2019年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	金額	賬面餘額	壞賬準備	金額
	金額	整個存續期 預期信用 損失率		金額	整個存續期 預期信用 損失率	
未逾期	29,124	3.00	(874)	41,844	6.70%	(2,804)
逾期1-90天	51,745	5.00	(2,587)	27,352	6.70%	(1,833)
逾期90天以上	115,337	8.73	(10,073)	58,983	15.08%	(8,897)
	<u>196,206</u>		<u>(13,534)</u>	<u>128,179</u>		<u>(13,534)</u>

(iii) 本期間計提的壞賬準備金額為0百萬元。

財務報表附註

截至2020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)

(4) 預付款項

(a) 預付款項賬齡分析如下：

	未經審計 2020年6月30日		已經審計 2019年12月31日	
	金額	佔總額比例	金額	佔總額比例
一年以內	44,617	98%	37,407	97%
一到二年	141	0%	428	1%
二年以上	960	2%	748	2%
	<u>45,718</u>	<u>100%</u>	<u>38,583</u>	<u>100%</u>

於2020年6月30日，賬齡超過一年的預付款項為1.1百萬元(2019年12月31日：1.2百萬元)，主要為預付電費押金。

(b) 於2020年6月30日(未經審計)，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>14,074</u>	<u>31%</u>

(5) 其他應收款

	未經審計 2020年6月30日	已經審計 2019年12月31日
增值稅退稅	14,000	31,670
項目保證金	9,451	26,847
其他	<u>10,469</u>	<u>6,660</u>
	33,920	65,177
減：壞賬準備	<u>(21)</u>	<u>(21)</u>
	<u>33,899</u>	<u>65,156</u>

財務報表附註
截至2020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)

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	未經審計 2020年6月30日	已經審計 2019年12月31日
一年以內	27,298	48,815
一到二年	2,610	4,626
二到三年	1,193	9,046
三年以上	2,819	2,690
	<u>33,920</u>	<u>65,177</u>

(b) 於2020年6月30日及2019年12月31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：

	未經審計 2020年6月30日			已經審計 2019年12月31日		
	賬面餘額 金額	損失準備 金額	計提比例	賬面餘額 金額	損失準備 金額	計提比例
項目保證金賬齡組合：						
一年以內	6,052	(7)	0.05%	12,688	(7)	0.05%
一到二年	225	(2)	0.05%	2,985	(2)	0.05%
二年到三年	820	(5)	0.05%	8,950	(5)	0.05%
三年以上	2,354	(1)	0.05%	2,224	(1)	0.05%
小計	<u>9,451</u>	<u>(15)</u>		<u>26,847</u>	<u>(15)</u>	
其他賬齡組合：						
一年以內	7,245	(4)	0.10%	4,457	(4)	0.10%
一到二年	2,385	(2)	0.10%	1,641	(2)	0.10%
二年到三年	373	—	0.10%	96	—	0.10%
三年以上	466	—	0.10%	466	—	0.10%
小計	<u>10,469</u>	<u>(6)</u>		<u>6,660</u>	<u>(6)</u>	
合計	<u>19,920</u>	<u>(21)</u>		<u>33,507</u>	<u>(21)</u>	

財務報表附註

截至2020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)

(c) 截至2020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。

(d) 於2020年6月30日，本集團無已逾期但未減值的其他應收款(2019年12月31日：無)。

(e) 於2020年6月30日(未經審計)，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
國家稅務總局天津市稅務局	應收增值稅返還	10,898	一年以內	32	—
天津安裝工程有限公司	項目保證金	3,127	一年以內	9	2
國家稅務總局天津市南開區國家稅務局	應收增值稅返還	1,238	一年以內	4	—
克拉瑪依市克拉瑪依區人力資源和社會保障局	項目保證金	800	兩至三年	2	—
寧鄉經濟技術開發區管理委員會	項目保證金	800	一至二年	2	—
合計		<u>16,863</u>		<u>49</u>	<u>2</u>

財務報表附註
截至2020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)

(f) 於2020年6月30日(未經審計)，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
本公司	增值稅返還	10,898	一年以內
天津中水有限公司	增值稅返還	1,238	一年以內
寶應創業水務有限責任公司	增值稅返還	651	一年以內
西安創業水務有限公司	增值稅返還	559	一年以內
阜陽創業水務有限公司	增值稅返還	159	一年以內
曲靖創業水務有限公司	增值稅返還	206	一年以內
德清創環水務有限公司	增值稅返還	146	一年以內
文登創業水務有限公司	增值稅返還	138	一年以內
安國創業水務有限公司	增值稅返還	5	一年以內
		<u>14,000</u>	

依據以往年度的收款情況，應收增值稅即徵即退款項預計於2021年6月前全額收款。

(6) 存貨

(a) 存貨分類如下：

	未經審計 2020年6月30日			已經審計 2019年12月31日		
	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值
原材料	10,800	—	10,800	10,888	—	10,888
產成品	2,783	—	2,783	3,529	—	3,529
零部件及低值易耗品	628	—	628	388	—	388
	<u>14,211</u>	<u>—</u>	<u>14,211</u>	<u>14,805</u>	<u>—</u>	<u>14,805</u>

財務報表附註

截至2020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)

(7) 其他流動資產和其他非流動資產

	未經審計 2020年6月30日	已經審計 2019年12月31日
其他流動資產：		
待抵扣進項稅額	86,108	52,605
待認證進項稅額	6,050	13,642
安國污水資產	6,257	6,257
	<u>98,415</u>	<u>72,504</u>
	未經審計 2020年6月30日	已經審計 2019年12月31日
其他非流動資產：		
待抵扣進項稅額	152,836	169,965
預付工程款	66,318	18,221
其他	17,076	7,733
	<u>236,230</u>	<u>195,919</u>

(8) 長期應收款和一年內到期的非流動資產

	未經審計 2020年6月30日	已經審計 2019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	245,202	253,812
減：壞賬準備	(138)	(138)
	<u>245,064</u>	<u>253,674</u>
減：列示於一年內到期的非流動資產	(18,636)	(17,224)
	<u>226,428</u>	<u>236,450</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%。

財務報表附註
截至2020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

	未經審計 2020年6月30日	已經審計 2019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%

- (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	2019年 12月31日 (已經審計)	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	2020年 6月30日 (未經審計)	減值準備 期末餘額
國際機械	<u>33,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>22,358</u>

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。

財務報表附註

截至2020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)

- (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	2019年 12月31日 (已經審計)	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	2020年 6月30日 (未經審計)	減值準備 期末餘額
碧海海綿城市	195,000	195,000	—	—	—	—	195,000	—

(b) 聯營企業發生的超額虧損

	已經審計 期初累積 未確認的損失	未經審計 本期間 未確認的損失	未經審計 期末累積 未確認的損失
國際機械	—	408	408

(c) 長期股權投資減值準備

	已經審計 2019年12月31日	本期增加	本期減少	未經審計 2020年6月30日
國際機械	22,358	—	—	22,358

財務報表附註
截至2020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)

(10) 其他權益工具投資

	未經審計 2020年6月30日	已經審計 2019年12月31日
非上市公司股權		
— 天津北方人才港股份有限公司	2,000	2,000
	未經審計 2020年6月30日	已經審計 2019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2020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) 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
原價—				
2019年12月31日(已經審計)	531,461	443,180	77,607	1,052,248
在建工程轉入	—	699	—	699
本期其他增加	—	1,291	2,628	3,919
本期其他減少	—	—	(292)	(292)
2020年6月30日(未經審計)	531,461	445,170	79,943	1,056,574
累計折舊—				
2019年12月31日(已經審計)	(149,539)	(209,580)	(51,336)	(410,455)
本期計提(註釋ii)	(11,785)	(12,778)	(1,389)	(25,952)
本期減少	—	—	5	5
2020年6月30日(未經審計)	(161,324)	(222,358)	(52,720)	(436,402)
賬面價值—				
2020年6月30日(未經審計)	370,137	222,812	27,223	620,170
2019年12月31日(已經審計)	381,922	233,600	26,271	641,793

(i) 截至2020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21百萬元及人民幣5百萬元(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)。

(ii) 於2020年6月30日，原值為人民幣206百萬元(2019年12月31日：206百萬元)、賬面價值約為人民幣199百萬元的固定資產(2019年12月31日：204百萬元)的固定資產，作為人民幣183百萬元(2019年12月31日：194百萬元)長期借款的抵押物(附註四16(a))。

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2020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) 固定資產及在建工程(續)

(b) 在建工程

工程名稱	預算數	2019年 12月31日	本期增加	本期轉入 固定資產	本期轉入 無形資產	2020年 6月30日	工程投入 佔預算的 比例	工程 進度	借款費用 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
阜陽—額東污水處理廠項目	175,421	—	40,098	—	(40,098)	—	56%	56%	1,046	567	4.90%	借款及自有資金
阜陽—界首市污水運營 PPP項目第二批	487,249	—	16,311	—	(16,311)	—	33%	33%	6,659	1,469	5.15%	借款及自有資金
合肥—合肥陶沖污水 處理廠PPP項目	585,895	—	32,581	—	(32,581)	—	39%	39%	17,575	9,409	4.41%	借款及自有資金
洪湖—洪湖市鄉鎮污水 處理廠PPP項目	437,770	—	7,160	—	(7,160)	—	94%	94%	10,539	5,171	4.41%	借款及自有資金
寶應—仙荷污水處理項目	99,806	—	2,365	—	(2,365)	—	44%	44%	2,583	1,443	5.10%	借款及自有資金
新疆—克拉瑪依污水處理 PPP項目	269,980	—	1,841	—	(1,841)	—	84%	100%	3,970	—	—	借款及自有資金
山東—沂水、郯城固廢 處理項目	640,000	157,558	39,023	—	—	196,581	63%	63%	15,206	6,249	5.15%	借款及自有資金
安徽—合肥於灣污水項目	175,100	—	—	—	—	—	81%	100%	4,003	—	—	借款及自有資金
大連—大連春柳河污水 處理項目	220,730	—	—	—	—	—	88%	88%	5,355	—	—	借款及自有資金
天津—佳源天創黑牛城道 能源站	209,975	—	9,729	—	(9,729)	—	82%	100%	167	—	—	借款及自有資金
酒泉肅州區污水處理廠 PPP項目	594,120	—	106,880	—	(106,880)	—	23%	23%	781	—	—	借款及自有資金
赤壁提標擴建項目	214,680	—	42,370	—	(42,370)	—	76%	76%	3,710	1,470	4.60%	借款及自有資金
貴州施秉PPP建設項目	99,500	—	10,235	—	(10,235)	—	61%	61%	731	—	—	借款及自有資金
佳源盛創—侯曉風景區 能源站項目	117,380	—	62	—	(62)	—	15%	15%	272	—	—	借款及自有資金
靜海—天宇污水處理廠 提標改造項目	85,583	—	—	—	—	—	35%	35%	354	—	—	借款及自有資金
津寧—寧河污水廠提標改造 項目	25,649	—	437	—	(437)	—	88%	88%	791	437	4.90%	借款及自有資金
會澤縣污水處理廠PPP項目	141,231	—	37,349	—	(37,349)	—	26%	26%	—	—	—	借款及自有資金
其他項目		1,656	11,611	699	(8,666)	3,902			17,297	1,334	4.55%	借款及自有資金
合計		159,214	358,052	699	(316,084)	200,483			91,039	27,549		

財務報表附註

截至2020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) 固定資產及在建工程(續)

(b) 在建工程(續)

於2020年6月30日，原值為人民幣196百萬元(2019年12月31日：13百萬元)的在建廠房及設備，作為人民幣310百萬元長期借款(2019年12月31日：194百萬元)的抵押物(附註四16(a))。

於2020年6月30日，本集團無在建工程減值準備(2019年12月31日：無)。

(12) 無形資產

	未經審計 2020年6月30日	已經審計 2019年12月31日
特許經營權(a)	11,767,577	11,697,244
土地使用權(b)	58,719	58,080
專有技術及軟件(c)	3,912	4,118
	<u>11,830,208</u>	<u>11,759,442</u>

財務報表附註
截至2020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) 無形資產(續)

(a) 特許經營權變動如下：

原價	
2019年1月1日(已經審計)	12,439,141
在建工程轉入	1,092,301
其他增加	757,320
2019年12月31日(已經審計)	14,288,762
在建工程轉入	316,084
其他增加	5,453
2020年6月30日(未經審計)	14,610,299
累計攤銷	
2019年1月1日(已經審計)	(2,077,283)
本期計提	(462,152)
2019年12月31日(已經審計)	(2,539,435)
本期計提	(251,204)
2020年6月30日(未經審計)	(2,790,639)
減值準備	
2019年12月31日(已經審計)及2020年6月30日(未經審計)	(52,083)
淨值	
2020年6月30日(未經審計)	11,767,577
2019年12月31日(已經審計)	11,697,244

(i) 於2020年6月30日，原價為人民幣3,323百萬元，賬面淨值為人民幣2,589百萬元(2019年12月31日：原價為人民幣3,323百萬元，賬面淨值為人民幣2,646百萬元)的特許經營權，作為人民幣597百萬元長期借款(2019年12月31日：527百萬元)的質押物(附註四16(a))。

(ii) 特許經營權的剩餘經營年限為10至30年。

財務報表附註

截至2020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) 無形資產(續)

(b) 土地使用權變動如下：

原值	
2019年12月31日(已經審計)	65,445
本期增加	1,981
2020年6月30日(未經審計)	67,426
累計攤銷	
2019年12月31日(已經審計)	(7,365)
本期計提	(1,342)
2020年6月30日(未經審計)	(8,707)
淨值	
2020年6月30日(未經審計)	58,719
2019年12月31日(已經審計)	58,080

(i) 於2020年6月30日，原價為人民幣42百萬元，賬面淨值為人民幣38百萬元(2019年12月31日：原價為人民幣28百萬元，賬面淨值為人民幣26百萬元)的土地使用權，作為人民幣310百萬元長期借款(2019年12月31日：194百萬元)的抵押物(附註四16(a))。

(ii) 於2020年6月30日，土地使用權中包括原價為人民幣5百萬元、賬面價值約為人民幣3.5百萬元的非貨幣性資產交換換入的資產(2019年12月31日：土地使用權中包括原價為人民幣5百萬元、賬面價值約為人民幣4百萬元的非貨幣性資產交換換入的資產)，其產權轉讓手續尚未辦理或正在辦理中。鑑於上述非貨幣性資產交換換入的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2020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) 無形資產(續)

(c) 專有技術及軟件變動如下：

原價	
2019年12月31日(已經審計)	12,183
本期增加	204
2020年6月30日(未經審計)	12,387
累計攤銷	
2019年12月31日(已經審計)	(8,065)
本期計提	(410)
2020年6月30日(未經審計)	(8,475)
淨值	
2020年6月30日(未經審計)	3,912
2019年12月31日(已經審計)	4,118

(d) 本集團截至2020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252百萬元及人民幣1百萬元(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)。

財務報表附註

截至2020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) 資產減值及損失準備

	2019年 12月31日 (已經審計)	2020年 1月1日 (已經審計)	本期增加	本期減少 轉回	轉銷	2020年 6月30日 (未經審計)
應收賬款壞賬準備	80,956	80,956	—	—	—	80,956
其中：單項計提壞賬準備	52,027	52,027	—	—	—	52,027
組合計提壞賬準備	28,929	28,929	—	—	—	28,929
其他應收款減值準備	21	21	—	—	—	21
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
小計	81,115	81,115	—	—	—	81,115
無形資產減值準備	52,083	52,083	—	—	—	52,083
其他流動資產減值準備	66,243	66,243	—	—	—	66,243
長期股權投資減值準備	22,358	22,358	—	—	—	22,358
小計	140,684	140,684	—	—	—	140,684
合計	221,799	221,799	—	—	—	221,799

(14) 應付賬款、其他應付款、應交稅費及合同負債

	未經審計 2020年6月30日	已經審計 2019年12月31日
應付賬款(a)	269,513	231,293
其他應付款(b)	1,422,084	1,534,014
應交稅費(c)	44,889	86,188
合同負債(d)	584,519	558,472
	<u>2,321,005</u>	<u>2,409,967</u>

財務報表附註
截至2020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)

(14) 應付賬款、其他應付款、應交稅費及合同負債(續)

(a) 應付賬款賬齡分析如下：

	未經審計 2020年6月30日	已經審計 2019年12月31日
一年以內	202,483	164,526
一年以上(i)	67,030	66,767
合計	269,513	231,293

(i) 於2020年6月30日，應付賬款主要為存貨採購款。賬齡超過一年的應付賬款為67百萬元(2019年12月31日：67百萬元)，主要為子公司曲靖創業水務有限公司的應付源水費35百萬元以及子公司天津中水有限公司的應付工程款22百萬元，由於本集團尚未收回相關污水處理費以及天津中水有限公司管道接駁工程尚未完工，因此該款項未進行最後結算。

(b) 其他應付款明細如下：

	未經審計 2020年6月30日	已經審計 2019年12月31日
應付工程款及質保金	1,040,725	1,224,453
應付購買固定資產和特許經營權款項	13,892	171,392
應付利息	25,279	42,974
應付普通股股利	150,876	1,172
其他	191,312	94,023
	1,422,084	1,534,014

於2020年6月30日，賬齡超過一年的其他應付款為人民幣656百萬元(2019年12月31日：人民幣665百萬元)，主要為本集團應付界首污水運營PPP項目、克拉瑪依污水處理PPP項目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2020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)

(14) 應付賬款、其他應付款、應交稅費及合同負債(續)

(c) 應交稅費

	未經審計 2020年6月30日	已經審計 2019年12月31日
未交增值稅	21,911	37,256
應交企業所得稅	12,147	32,083
其他	10,831	16,849
	<u>44,889</u>	<u>86,188</u>

(d) 合同負債

	未經審計 2020年6月30日	已經審計 2019年12月31日
預收中水管道接駁費	510,786	508,138
預收污水處理服務費	—	12,071
預收銷售設備款	13,603	11,263
預收供冷供熱服務費	2,688	8,014
預收道路通行費	42,880	—
預收危險廢物處理款	8,612	6,197
預收漢沽項目款	4,876	4,876
其他	1,074	7,913
	<u>584,519</u>	<u>558,472</u>

財務報表附註
截至2020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) 應付職工薪酬

	未經審計 2020年6月30日	已經審計 2019年12月31日
應付短期薪酬(a)	20,100	65,891
應付設定提存計劃(b)	3,697	209
	<u>23,797</u>	<u>66,100</u>

(a) 短期薪酬

	已經審計 2019年12月31日	本期計提	本期支付	未經審計 2020年6月30日
工資、獎金、津貼和補貼	58,212	124,574	172,451	10,335
職工福利費	101	5,262	5,266	97
社會保險費	121	8,037	6,902	1,256
其中：醫療保險費	108	7,527	6,447	1,188
工傷保險費	2	162	97	67
生育保險費	11	348	358	1
住房公積金	64	21,656	21,574	146
工會經費和職工教育經費	7,393	3,687	2,814	8,266
其他	—	47	47	—
	<u>65,891</u>	<u>163,263</u>	<u>209,054</u>	<u>20,100</u>

(b) 設定提存計劃

	已經審計 2019年12月31日	本期計提	本期支付	未經審計 2020年6月30日
基本養老保險	192	8,258	4,871	3,579
年金	9	214	104	118
失業保險費	8	5,549	5,558	—
	<u>209</u>	<u>14,021</u>	<u>10,533</u>	<u>3,697</u>

財務報表附註

截至2020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) 長期借款、應付債券、長期應付款、短期借款及其他負債

	註釋	未經審計 2020年6月30日	已經審計 2019年12月31日
長期：			
長期銀行借款	(a)	4,403,674	3,818,136
減：一年內到期部份	(a)	(497,415)	(811,380)
		<u>3,906,259</u>	<u>3,006,756</u>
應付債券	(b)	<u>1,797,901</u>	<u>1,797,389</u>
長期應付款	(c)	282,654	290,891
減：一年內到期部份	(c)	(27,699)	(28,239)
		<u>254,955</u>	<u>262,652</u>
其他非流動負債	(e)	<u>36,000</u>	<u>36,000</u>
短期：			
一年內到期的長期借款	(a)	497,415	811,380
一年內到期的長期應付款	(c)	27,699	28,239
一年內到期的預計負債(附註四17)		<u>12,570</u>	<u>12,933</u>
一年內到期的非流動負債		<u>537,684</u>	<u>852,552</u>
短期借款	(d)	<u>—</u>	<u>200,000</u>
其他流動負債	(e)	<u>—</u>	<u>20,250</u>

財務報表附註
截至2020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) 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

一年內到期的長期借款條件匯總如下：

	註釋	未經審計 2020年6月30日	已經審計 2019年12月31日
抵押借款	(i)	23,998	22,221
保證借款	(ii)	260,640	247,459
信用借款		168,572	504,000
質押借款	(iii)	44,205	37,700
		<u>497,415</u>	<u>811,380</u>

一年以上到期的長期借款條件匯總如下：

	註釋	未經審計 2020年6月30日	已經審計 2019年12月31日
抵押借款	(iv)	286,072	172,210
保證借款	(v)	2,254,440	1,656,915
信用借款		796,629	646,000
質押借款	(vi)	569,118	531,631
		<u>3,906,259</u>	<u>3,006,756</u>

財務報表附註

截至2020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) 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2020年6月30日，一年以內到期銀行抵押借款人民幣24百萬元(2019年12月31日：人民幣22百萬元)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(附註四12(b))和在建廠房及設備(附註四11(b))以及固定資產(附註四11(a))做抵押。
- (ii) 於2020年6月30日，一年以內到期銀行保證借款人民幣40百萬元(2019年12月31日：人民幣39百萬元)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(附註八5(b))，一年以內到期銀行保證借款人民幣221百萬元(2019年12月31日：人民幣208百萬元)由本公司為本公司的子公司提供擔保。
- (iii) 於2020年6月30日，一年以內到期銀行質押借款人民幣44百萬元(2019年12月31日：38百萬元)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(附註四12(a))。
- (iv) 於2020年6月30日，一年以上到期銀行抵押借款人民幣286百萬元(2019年12月31日：172百萬元)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(附註四12(b))和在建廠房及設備(附註四11(b))以及固定資產(附註四11(a))做抵押。
- (v) 於2020年6月30日，一年以上到期銀行保證借款人民幣51百萬元(2019年12月31日：人民幣71百萬元)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(附註八5(b))，一年以上到期銀行保證借款人民幣2,203百萬元(2019年12月31日：1,586百萬元)由本公司為本公司的子公司提供擔保。

財務報表附註
截至2020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) 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)

- (vi) 於2020年6月30日，一年以上到期銀行質押借款人民幣553百萬元(2019年12月31日：489百萬元)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(附註四12(a))，一年以上到期銀行質押借款人民幣16百萬元(2019年12月31日：43百萬元)由河北國津特許經營協議項下應收河北藁城經濟開發管理委員會的應收賬款作質押。
- (vii) 於2020年6月30日，長期借款的年利率區間為3.30%至5.145%(2019年12月31日：4.275%至5.463%)。

(b) 應付債券

	已經審計 2019年12月31日	本期發行	本期償還	本期攤銷	未經審計 2020年6月30日
應付債券					
— 本金	1,800,000	—	—	—	1,800,000
— 發行費用	(2,611)	—	—	512	(2,099)
	<u>1,797,389</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>512</u>	<u>1,797,901</u>

債券有關信息如下：

	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26日	5年	1,100,000

財務報表附註

截至2020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) 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(續)

債券之應計利息分析如下：

	已經審計 2019年12月31日	應計利息 本期應計利息	本期已付利息	未經審計 2020年6月30日
公司債券(註釋(i))	4,022	10,895	—	14,917
公司債券(註釋(ii))	38,952	28,280	(56,870)	10,362
	<u>42,974</u>	<u>39,175</u>	<u>(56,870)</u>	<u>25,279</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。於2020年6月30日，本集團將於一年內支付的應付債券利息為15百萬元，列示於其他應付款。

(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26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。於2020年6月30日，本集團將於一年內支付的應付債券利息為10百萬元，列示於其他應付款。

財務報表附註
截至2020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) 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

	未經審計 2020年6月30日			已經審計 2019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	439,939	(157,285)	282,654	445,444	(154,553)	290,891

(i) 長期應付款有關信息如下：

	到期日	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	5.94%	282,654	27,699	254,955

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2020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議》(「轉讓協議」)，排水公司已將其利用外資貸款形成的資產轉讓予本公司。轉讓對價首付款為人民幣261百萬元，餘額將在未來年限內按照外資貸款約定的還款計劃以實際還款時匯率折算的等值人民幣向排水公司支付相應款項。長期應付款初始確認的公允價值為430百萬元，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2020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) 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：

	未經審計 2020年6月30日	已經審計 2019年12月31日
日元	207,660	205,685
美元	74,994	85,206
	<u>282,654</u>	<u>290,891</u>

(iii) 長期應付款的應付金額(包含利息)由下列幣種組成：

	未經審計 2020年6月30日	已經審計 2019年12月31日
日元	344,586	344,880
美元	95,353	100,564
	<u>439,939</u>	<u>445,444</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%。

財務報表附註
截至2020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) 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)

(iv) 長期應付款到期日分析如下表所示。於2020年6月30日，長期應付款中於1年內到期部份人民幣28百萬元(2019年12月31日：28百萬元)，已作為流動負債列示。

	未經審計 2020年6月30日	已經審計 2019年12月31日
一年以內	27,699	28,239
一到二年	26,961	27,465
二到五年	77,341	78,625
五年以上	150,653	156,562
	<u>282,654</u>	<u>290,891</u>

(d) 短期借款

	未經審計 2020年6月30日	已經審計 2019年12月31日
招商銀行天津自貿試驗區分行	<u>—</u>	<u>200,000</u>

短期借款條件匯總如下：

	未經審計 2020年6月30日	已經審計 2019年12月31日
信用借款	<u>—</u>	<u>200,000</u>

財務報表附註

截至2020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) 長期借款、應付債券、長期應付款、短期借款及其他負債(續)

(c) 其他負債

	未經審計 2020年6月30日	已經審計 2019年12月31日
長期：		
— 供熱補償款	36,000	36,000
短期：		
— 將於一年內支付的委託貸款	—	20,250

(17) 預計負債

	已經審計 2019年12月31日	本期增加	本期減少	未經審計 2020年6月30日
特許經營權更新重置費	24,598	—	(363)	24,235
減：將於一年內支付的 預計負債	(12,933)	—	363	(12,570)
	11,665	—	—	11,665

財務報表附註
截至2020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)

(18) 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：

	已經審計 2019年 12月31日	本期增加	本期計入 其他收益	未經審計 2020年 6月30日	與資產相關/ 與收益相關
污水處理項目					
— 津沽污水處理廠	1,207,260	—	25,643	1,181,617	與資產相關
— 津沽污水處理廠提標改造項目	156,480	—	3,260	153,220	與資產相關
— 北辰污水處理廠提標改造項目	86,400	—	1,800	84,600	與資產相關
— 咸陽路升級改造項目	56,716	—	1,182	55,534	與資產相關
— 東郊升級改造項目	39,798	—	829	38,969	與資產相關
— 寧鄉經開區污水處理廠提標改造項目	17,348	—	465	16,883	與資產相關
— 北石橋廠升級改造項目	9,635	—	358	9,277	與資產相關
— 臨夏市污水處理廠改擴建項目	9,392	—	165	9,227	與資產相關
— 赤壁提標擴建項目	5,500	2,250	—	7,750	與資產相關
再生水項目					
— 津沽再生水廠	199,498	—	—	199,498	與資產相關
— 東郊再生水項目	20,406	—	337	20,069	與資產相關
— 北辰再生水項目	17,587	—	262	17,325	與資產相關
— 咸陽路再生水項目	12,344	—	—	12,344	與資產相關
供熱供冷項目	210,269	6,207	—	216,476	與資產相關
其他	11,069	920	1,584	10,405	與收益相關
	<u>2,059,702</u>	<u>9,377</u>	<u>35,885</u>	<u>2,033,194</u>	

財務報表附註

截至2020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) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(a) 未經抵消的遞延所得稅資產

	未經審計 2020年6月30日		已經審計 2019年12月31日	
	可抵扣暫時性差異 及可抵扣虧損	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異 及可抵扣虧損	遞延所得稅資產
資產減值準備	69,322	17,330	69,322	17,330
預計負債	16,010	2,402	16,010	2,402
預提費用	10,000	2,500	10,000	2,500
	<u>95,332</u>	<u>22,232</u>	<u>95,332</u>	<u>22,232</u>
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額		4,440		4,440
預計於1年後轉回的金額		17,792		17,792
		<u>22,232</u>		<u>22,232</u>

(b) 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：

	未經審計 2020年6月30日	已經審計 2019年12月31日
可抵扣暫時性差異－資產減值準備	121,205	121,205
可抵扣虧損	68,832	58,667
預計負債	<u>8,588</u>	<u>8,588</u>
	<u>198,625</u>	<u>188,460</u>

財務報表附註
截至2020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) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(b) 未確認的遞延所得稅資產(續)

(ii) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

年份	未經審計 2020年6月30日	已經審計 2019年12月31日
2020	—	6,243
2021	5,124	5,124
2022	3,466	3,466
2023	11,061	11,061
2024	32,773	32,773
2025	16,408	—
	<u>68,832</u>	<u>58,667</u>

(c) 未經抵消的遞延所得稅負債

	未經審計 2020年6月30日		已經審計 2019年12月31日	
	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債
無形資產攤銷	523,305	130,826	521,412	130,353
非同一控制企業合併	52,087	13,022	53,028	13,257
	<u>575,392</u>	<u>143,848</u>	<u>574,440</u>	<u>143,610</u>
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額		4,848		4,848
預計於1年後轉回的金額		<u>138,762</u>		<u>138,762</u>
		<u>143,610</u>		<u>143,610</u>

財務報表附註

截至2020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) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(d) 抵銷後的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債淨額列示如下：

	未經審計 2020年6月30日		已經審計 2019年12月31日	
	互抵金額	抵銷後餘額	互抵金額	抵銷後餘額
遞延所得稅資產	18,023	4,209	18,023	4,209
遞延所得稅負債	18,023	125,825	18,023	125,587

(20) 股本

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

	A股流通股份	H股流通股份	合計
2020年6月30日(未經審計)以及2019年12月31日(已經審計)	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。

財務報表附註
截至2020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) 資本公積、盈餘公積及未分配利潤

(a) 資本公積

	已經審計 2019年12月31日	本期增加	本期減少	未經審計 2020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>
	已經審計 2018年12月31日	本年增加	本年減少	已經審計 2019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>431,024</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>431,024</u>

財務報表附註

截至2020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) 資本公積、盈餘公積及未分配利潤(續)

(b) 盈餘公積

	已經審計 2019年12月31日	本期提取	本期減少	未經審計 2020年6月30日
法定盈餘公積金	558,250	—	—	558,250
	已經審計 2018年12月31日	本年提取	本年減少	已經審計 2019年12月31日
法定盈餘公積金	517,107	41,143	—	558,250

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

	未經審計 截至2020年 6月30日止 六個月期間	未經審計 截至2019年 6月30日止 六個月期間
期初未分配利潤(已經審計)	3,757,523	3,442,844
加：本期歸屬於本公司股東的淨利潤	256,948	218,503
減：應付普通股股利(註釋i)	(152,713)	(151,286)
期末未分配利潤(未經審計)	3,861,758	3,510,061

- (i) 根據2020年5月13日股東大會決議，本公司向全體股東派發現金股利，每10股人民幣1.07元(含稅)，按照已發行股份14.27億股計算，共計1.53億元。

財務報表附註
截至2020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) 營業收入和營業成本

	未經審計 截至2020年6月30日止六個月期間		未經審計 截至2019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	1,417,026	956,061	1,148,445	749,986
其他業務	104,364	84,651	76,271	64,374
	<u>1,521,390</u>	<u>1,040,712</u>	<u>1,224,716</u>	<u>814,360</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：

	未經審計 截至2020年6月30日止六個月期間		未經審計 截至2019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	1,093,275	766,741	871,299	580,714
再生水處理及再生水配套工程	136,733	94,261	137,078	95,676
自來水供水	46,924	38,238	49,703	32,478
供熱及供冷服務	46,057	31,041	40,417	30,545
環保設備銷售	13,571	6,655	18,493	6,885
危廢處置	33,029	13,911	—	—
其他	47,437	5,134	31,455	3,688
	<u>1,417,026</u>	<u>956,061</u>	<u>1,148,445</u>	<u>749,986</u>

財務報表附註

截至2020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) 營業收入和營業成本(續)

(a) 主營業務收入和主營業務成本(續)

按地區分析如下：

	未經審計 截至2020年6月30日止六個月期間		經審計 截至2019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	824,591	497,657	681,838	420,089
杭州	119,374	75,953	120,167	86,230
西安	79,521	39,728	62,772	42,750
曲靖	53,515	39,312	55,826	37,253
其他	340,025	303,411	227,842	163,664
	<u>1,417,026</u>	<u>956,061</u>	<u>1,148,445</u>	<u>749,986</u>

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	未經審計 截至2020年6月30日止六個月期間		未經審計 截至2019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	77,041	55,822	65,949	51,569
技術服務	23,901	23,630	7,911	9,590
租金收入	392	3,903	751	1,850
其他	3,030	1,296	1,660	1,365
	<u>104,364</u>	<u>84,651</u>	<u>76,271</u>	<u>64,374</u>

財務報表附註
截至2020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) 營業收入和營業成本(續)

(c) 本集團營業收入分解如下：

	截至2020年6月30日止六個月期間(未經審計)								
	天津	污水處理 杭州	其他	再生水處理 及配套工程	供冷及供熱服務	自來水供水	環保設備銷售	其他分部	合計
主營業務收入	600,633	119,374	373,268	136,733	46,057	46,924	13,571	80,466	1,417,026
其中：在某一時點確認	—	—	—	—	—	—	—	13,916	13,916
在某一時段內確認	600,633	119,374	373,268	136,733	46,057	46,924	13,571	66,550	1,403,110
其他業務收入	—	—	—	—	—	—	—	104,364	104,364
	<u>600,633</u>	<u>119,374</u>	<u>373,268</u>	<u>136,733</u>	<u>46,057</u>	<u>46,924</u>	<u>13,571</u>	<u>184,830</u>	<u>1,521,390</u>

	截至2019年6月30日止六個月期間(未經審計)								
	天津	污水處理 杭州	其他	再生水處理 及配套工程	供冷及供熱服務	自來水供水	環保設備銷售	其他分部	合計
主營業務收入	452,450	120,167	298,682	137,078	40,417	49,703	18,493	31,455	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	137,078	40,417	49,703	18,493	31,455	1,148,445
其他業務收入	—	—	—	—	—	—	—	76,271	76,271
	<u>452,450</u>	<u>120,167</u>	<u>298,682</u>	<u>137,078</u>	<u>40,417</u>	<u>49,703</u>	<u>18,493</u>	<u>107,726</u>	<u>1,224,716</u>

於2020年6月30日，本集團的污水處理業務、再生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、再生水的供水量定期向客戶發出賬單，且賬單金額能夠代表本集團累計至今已履約部份轉移給客戶的價值。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信息之中。

財務報表附註

截至2020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) 税金及附加

	未經審計 截至 2020年6月30日 止六個月期間	未經審計 截至 2019年6月30日 止六個月期間	計繳標準
土地使用稅	6,974	7,643	每平方米1.5至30元
城市維護建設稅	5,694	4,187	已繳增值稅額的7%或5%
			自用部份，按照房產原值一次
			減除30%的餘值計徵，
			稅率為1.2%；出租部份，
房產稅	4,283	3,478	按照租金收入12%計徵
教育費附加	2,575	1,960	已繳增值稅額的3%或2%
地方教育費附加	1,647	1,117	已繳增值稅額的2%
其他	1,005	522	
	<u>22,178</u>	<u>18,907</u>	

(24) 銷售費用及管理費用

	未經審計 截至2020年6月30日止六個月期間		未經審計 截至2019年6月30日止六個月期間	
	管理費用	銷售費用	管理費用	銷售費用
員工薪酬	48,910	2,071	47,730	1,674
諮詢服務費	4,190	2,710	1,519	27
差旅會務、交通及業務招待費	1,348	121	2,112	265
固定資產折舊	4,711	9	2,932	9
董事會費用	149	—	1,585	—
辦公費	2,025	29	2,227	4
審計費	2,430	—	2,424	—
維修及保養費用	1,525	—	1,605	—
動力燃氣費	576	—	703	—
其他稅費	130	—	209	—
無形資產攤銷	1,464	—	1,434	—
其他	2,795	2,982	3,552	8
	<u>70,253</u>	<u>7,922</u>	<u>68,032</u>	<u>1,987</u>

財務報表附註

截至2020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)

(25) 研發費用

	未經審計 截至2020年6月30日 止六個月期間	未經審計 截至2019年6月30日 止六個月期間
員工薪酬	2,369	2,917
差旅會務費	1	4
其他	147	349
	<u>2,517</u>	<u>3,270</u>

(26) 財務費用

	未經審計 截至2020年6月30日 止六個月期間	未經審計 截至2019年6月30日 止六個月期間
借款利息支出	154,131	125,457
減：資本化利息	<u>(27,549)</u>	<u>(18,867)</u>
利息費用	126,582	106,590
減：利息收入	<u>(12,328)</u>	<u>(10,980)</u>
其中：長期應收款利息收入	(4,315)	(4,702)
銀行存款利息收入	(8,013)	(6,278)
匯兌損失	(1,368)	(1,269)
其他	<u>101</u>	<u>(1,218)</u>
	<u>112,987</u>	<u>93,123</u>

截至2020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收益約人民幣1.37百萬元（截至2019年6月30日止六個月期間：匯兌收益約人民幣1.27百萬元）。

財務報表附註

截至2020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)

(27) 其他收益

	未經審計 截至2020年6月30日 止六個月期間	未經審計 截至2019年6月30日 止六個月期間	與資產相關／與收益相關
政府補助(a)	38,029	28,674	與資產相關／與收益相關
增值稅退稅	35,948	32,070	與收益相關
	<u>73,977</u>	<u>60,744</u>	

(a) 政府補助明細

	未經審計 截至 2020年6月30日 止六個月期間	未經審計 截至 2019年6月30日 止六個月期間	與資產相關／與收益相關
津沽污水處理廠建設資金	25,643	25,643	與資產相關
佳源興創供熱補助款	—	3	與資產相關／與收益相關
津沽提標節能減排財政政策綜合示範項目補助資金	3,260	—	與資產相關
北辰提標節能減排財政政策綜合示範項目補助資金	1,800	—	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
其他	5,315	1,017	與資產相關／與收益相關
	<u>38,029</u>	<u>28,674</u>	

(28) 投資收益

	未經審計 截至 2020年6月30日 止六個月期間	未經審計 截至 2019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>—</u>

財務報表附註

截至2020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)

(29) 信用減值損失

	未經審計 截至 2020年6月30日 止六個月期間	未經審計 截至 2019年6月30日 止六個月期間
應收賬款壞賬損失	—	(98)
	—	(98)

(30) 資產處置收益

	未經審計 截至 2020年6月30日 止六個月期間	未經審計 截至 2019年6月30日 止六個月期間	未經審計 計入截至2020年 6月30日止六個月 期間非經常性損益的金額
固定資產處置利得	—	1,201	—
	—	1,201	—

(31) 營業外收入

	未經審計 截至 2020年6月30日 止六個月期間	未經審計 截至 2019年6月30日止 六個月期間	未經審計 計入截至2020年 6月30日止六個月 期間非經常性損益的金額
政府補助	—	2,399	—
其他	232	150	232
	232	2,549	232

(32) 營業外支出

	未經審計 截至 2020年6月30日 止六個月期間	未經審計 截至 2019年6月30日 止六個月期間	未經審計 計入截至2020年 6月30日止六個月 期間非經常性損益的金額
對外捐贈	2,188	2,380	2,188
其他	629	—	629
	2,817	2,380	2,817

財務報表附註

截至2020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)

(33) 所得稅費用

	未經審計 截至 2020年6月30日 止六個月期間	未經審計 截至 2019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	58,934	53,596
遞延所得稅	238	2,558
	<u>59,172</u>	<u>56,154</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：

	未經審計 截至 2020年6月30日 止六個月期間	未經審計 截至 2019年6月30日 止六個月期間
利潤總額	336,213	287,249
按適用稅率計算的所得稅(25%)	84,053	71,812
優惠稅率的影響	(16,029)	(15,923)
非應納稅收入	(12,871)	(8,234)
不得扣除的成本、費用和損失	85	3,136
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	(168)	(249)
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	4,102	5,612
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	—	—
所得稅費用	<u>59,172</u>	<u>56,154</u>

財務報表附註
截至2020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) 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257百萬元(截至2019年6月30日止六個月期間：人民幣219百萬元)除以母公司發行在外普通股的加權平均數14.27億股(截至2019年6月30日止六個月期間：14.27億股)計算。

	未經審計 截至 2020年6月30日 止六個月期間	未經審計 截至 2019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	256,948	218,503
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)	0.18	0.15
其中：		
— 持續經營基本每股收益	0.18	0.15
— 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2020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2019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2020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) 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

	未經審計 截至 2020年6月30日 止六個月期間	未經審計 截至 2019年6月30日 止六個月期間
淨利潤	277,041	231,095
調整：		
資產減值準備	—	(98)
固定資產及投資性房地產折舊	25,952	50,206
無形資產攤銷	252,956	197,302
處置固定資產淨收益	—	(1,201)
財務費用淨額	126,582	92,393
遞延所得稅負債的增加	238	2,558
存貨的減少	594	24
經營性應收項目的(增加)/減少	(343,123)	35,421
經營性應付項目的(減少)/增加	(78,941)	122,007
經營活動產生的現金流量淨額	261,299	729,707
現金淨變動情況現金的期末餘額	1,791,824	2,024,293
減：現金的期初餘額	(2,066,301)	(1,808,543)
現金淨(減少)/增加額	(274,477)	215,750

(b) 列示於現金流量表的現金包括：

	未經審計 截至 2020年6月30日 止六個月期間	未經審計 截至 2019年6月30日 止六個月期間
現金		
其中：庫存現金	21	111
可隨時用於支付的銀行存款	1,791,803	2,024,182
列示於現金流量表的現金	1,791,824	2,024,293

財務報表附註

截至2020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) 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

	未經審計 截至 2020年6月30日 止六個月期間	未經審計 截至 2019年6月30日 止六個月期間
收回的項目投標保證金	22,318	7,133
銀行存款利息	15,455	6,221
收到的政府補助	11,521	37,889
收到的工程款押金	—	97,195
其他	33,127	24,573
	<u>82,421</u>	<u>173,011</u>

(d) 支付的其他與經營活動有關的現金

	未經審計 截至 2020年6月30日 止六個月期間	未經審計 截至 2019年6月30日 止六個月期間
維修及保養費用	50,117	48,286
諮詢服務費	10,970	3,303
支付的投標保證金	1,794	16,344
差旅、會務及業務招待費	789	2,568
董事會費用	147	1,585
其他	5,468	216
	<u>69,285</u>	<u>72,302</u>

(e) 資產處置收回的現金淨額

	未經審計 截至 2020年6月30日 止六個月期間	未經審計 截至 2019年6月30日 止六個月期間
處置固定資產的賬面淨值	—	1,231
固定資產處置淨(損失)	—	(1,201)
處置固定資產收回的現金淨額	<u>—</u>	<u>30</u>

五 合併範圍的變更

於2020年上半年，本公司出資人民幣33百萬元成立會澤創業水務有限公司；出資人民幣37百萬元霍邱創業水務有限公司，本公司在上述公司的持股比例分別為79%、90%。

財務報表附註

截至2020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 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	再生水生產銷售、再生水設施開發建設、再生水技術諮詢	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	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
天津津寧創環水務有限公司	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、再生水生產銷售、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
德清創環水務有限公司	A	德清	德清	污水處理	90	—	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、再生水生產銷售	59	—	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
酒泉創業水務有限公司	A	酒泉	酒泉	污水處理	89	—	出資設立
會澤創業水務有限公司	A	會澤	會澤	污水處理	79	—	出資設立
霍邱創業水務有限公司	A	霍邱	霍邱	污水處理	90	—	出資設立

A：控股子公司

B：全資子公司

財務報表附註

截至2020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 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 2020年6月30日 止六個月期間 歸屬於少數 股東的損益	截至 2020年6月30日 止六個月期間 向少數股東 分派股利	2020年6月30日 少數股東權益 (未經審計)
杭州天創水務有限公司(「杭州公司」)	30.00%	13,695	—	227,752
曲靖創業水務有限公司(「曲靖公司」)	13.44%	1,241	—	41,527
大連東方春柳河水質淨化有限公司(「大連公司」)	36.12%	627	—	25,960
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%	537	—	337,934
寶應創業水務有限責任公司(「寶應公司」)	30.00%	1,402	—	34,926
天津凱英科技發展股份有限公司(「凱英公司」)	40.00%	2,396	4,800	47,245
山東創業環保科技發展有限公司(「山東公司」)	45.00%	579	—	82,691
河北國津天創污水處理有限責任公司(「國津公司」)	41.00%	(3)	—	89,145

上述重要非全資子公司的主要財務信息列示如下：

	流動資產	非流動資產	2020年6月30日(未經審計)		非流動負債	負債合計
			資產合計	流動負債		
杭州公司	286,167	639,321	925,488	116,614	95,275	211,889
曲靖公司	162,892	247,287	410,179	104,572	24	104,596
大連公司	32,282	198,657	230,939	60,416	79,788	140,203
巴彥淖爾公司	113,655	1,041,873	1,155,527	17,504	11,625	29,129
寶應公司	40,436	143,173	183,609	8,071	61,895	69,966
凱英公司	139,975	6,257	146,232	26,607	266	26,873
山東公司	110,895	441,802	552,697	74,842	286,472	361,315
國津公司	15,462	218,517	233,979	—	16,552	16,552
	<u>901,764</u>	<u>2,936,887</u>	<u>3,838,650</u>	<u>408,626</u>	<u>551,897</u>	<u>960,523</u>

	流動資產	非流動資產	2019年12月31日(已經審計)		非流動負債	負債合計
			資產合計	流動負債		
杭州公司	277,436	722,580	1,000,016	153,740	132,751	286,491
曲靖公司	150,284	251,500	401,784	87,197	19,350	106,547
大連公司	23,146	192,075	215,221	64,647	80,788	145,435
巴彥淖爾公司	90,362	1,061,028	1,151,390	14,870	11,861	26,731
寶應公司	43,553	117,614	161,167	3,705	51,396	55,101
凱英公司	146,105	8,032	154,137	29,747	266	30,013
山東公司	57,661	425,597	483,258	104,957	194,431	299,388
國津公司	58,759	200,676	259,435	—	42,000	42,000
	<u>847,306</u>	<u>2,979,102</u>	<u>3,826,408</u>	<u>458,863</u>	<u>532,843</u>	<u>991,706</u>

財務報表附註

截至2020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 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)

	截至2020年6月30日止六個月期間 (未經審計)			經營活動 現金流量
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	
杭州公司	119,480	40,376	40,376	(4,731)
曲靖公司	55,704	10,422	10,422	54
大連公司	15,666	1,983	1,983	2,931
巴彥淖爾公司	40,989	1,739	1,739	5,731
寶應公司	14,355	4,805	4,805	5,619
凱英公司	42,569	7,236	7,236	9,463
山東公司	33,029	7,512	7,512	1,946
國津公司	—	(8)	(8)	—
	<u>321,792</u>	<u>74,065</u>	<u>74,065</u>	<u>21,013</u>

	截至2019年6月30日止六個月期間 (未經審計)			經營活動現金流量
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	
杭州公司	120,272	23,453	23,453	14,968
曲靖公司	57,904	11,644	11,644	1,525
大連公司	13,809	2,237	2,237	270
巴彥淖爾公司	35,928	3,853	3,853	5,780
寶應公司	10,161	2,790	2,790	4,189
凱英公司	48,828	6,998	6,998	8,970
山東公司	47	(2,562)	(2,562)	(2,343)
國津公司	—	(50)	(50)	(49)
	<u>286,949</u>	<u>48,363</u>	<u>48,363</u>	<u>33,310</u>

上述信息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2020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 在其他主體中的權益 (續)

(c) 不重要聯營企業的匯總信息

	未經審計 截至 2020年6月30日 止六個月期間	未經審計 截至 2019年6月30日 止六個月期間
投資賬面價值合計	195,000	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。

七 分部信息

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、再生水處理及管道接駁、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。

財務報表附註

截至2020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 分部信息 (續)

(a) 截至2020年6月30日止六個月期間(未經審計)及2020年6月30日(未經審計)分部信息列示如下：

	天津	污水處理 杭州	其他	再生水處理 及再生水 配套工程	供熱及供冷服務	自來水供水	環保設備 銷售	其他分部	合併
對外交易收入(附註四22)	600,633	119,374	373,268	136,733	46,057	46,924	13,571	184,830	1,521,390
營業成本	(400,382)	(75,268)	(291,091)	(94,261)	(31,041)	(38,238)	(6,655)	(103,776)	(1,040,712)
利息收入(附註四26)	2,307	664	1,875	2,148	256	17	201	4,860	12,328
利息費用(附註四26)	(92,732)	(2,945)	(29,141)	—	(1,300)	(464)	—	—	(126,582)
應佔聯營公司利潤前業績	131,359	36,029	76,775	57,619	12,596	6,494	5,259	10,082	336,213
分部利潤總額	131,359	36,029	76,775	57,619	12,596	6,494	5,259	10,082	336,213
所得稅費用	(19,909)	(5,404)	(9,062)	(15,875)	(3,737)	(1,910)	(789)	(2,486)	(59,172)
分部淨利潤	111,451	30,625	67,713	41,744	8,858	4,584	4,470	7,596	277,041
淨利潤									277,041
折舊費	(237)	—	(688)	(15,791)	(662)	(56)	(378)	(8,140)	(25,952)
攤銷費	(87,321)	(30,480)	(108,396)	(3,116)	(12,010)	(10,095)	(1)	(1,537)	(252,956)
分部資產	6,661,746	966,138	6,907,391	1,009,588	683,714	545,339	60,874	1,292,916	18,127,706
對聯營企業的長期股權投資									195,000
資產總額									18,322,706
負債總額	5,867,468	224,864	3,159,769	907,021	342,097	89,974	8,567	448,525	11,048,285
非流動資產增加額(i)	1,518	—	305,179	1,070	14,104	1,479	—	46,259	369,609

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2020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 分部信息 (續)

(b) 截至2019年6月30日止六個月期間 (未經審計) 及2019年6月30日 (未經審計) 分部信息列示如下：

	天津	污水處理 杭州	其他	再生水處理 及再生水 配套工程	供熱及 供冷服務	自來水供水	環保設備 銷售	其他分部	合併
對外交易收入 (附註四22)	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 (附註四26)	1,459	1,004	157	7,384	487	18	376	95	10,980
利息費用 (附註四26)	(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

(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。

財務報表附註

截至2020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 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

	已經審計 2019年12月31日	本期增加	本期減少	未經審計 2020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

	未經審計 2020年6月30日		已經審計 2019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信息見附註六。

(3) 聯營企業情況

聯營公司的基本情況及相關信息見附註四9(a)。

八 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

(5) 關聯交易

除本財務報告中已披露的關聯方交易信息外，本期間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

提供服務：

關聯方	關聯交易內容	未經審計 截至 2020年6月30日 止六個月期間	未經審計 截至 2019年6月30日 止六個月期間
天津城投	委託運營收入	41,312	27,736
天津樂城置業有限公司	供熱／供冷收入	11,054	12,489
天津城投	技術服務收入	7,471	—
		<u>59,837</u>	<u>40,225</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。

財務報表附註

截至2020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 關聯方關係及其交易 (續)

(5) 關聯交易 (續)

(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	91,000	2008年9月28日	2022年9月27日	否

(c) 關鍵管理人員薪酬：

	未經審計 截至 2020年6月30日 止六個月期間	未經審計 截至 2019年6月30日 止六個月期間
關鍵管理人員薪酬	8,452	7,308

(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	未經審計 2020年6月30日		已經審計 2019年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款				
天津城投	46,849	3,208	60,423	3,208
天津樂城置業有限公司	16,699	312	4,650	312
天津城投城市資源經營有限公司	401	136	401	136
	63,949	3,656	65,474	3,656

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4百萬元。

財務報表附註
截至2020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 關聯方關係及其交易 (續)

(7) 與其他中國國有實體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實體（以下統稱為「國有實體」）佔主導地位，本公司亦為國有實體。

本期間，本集團與這些國有實體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、再生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。

九 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	
	未經審計	已經審計	未經審計	已經審計
	2020年6月30日 人民幣百萬元	2019年12月31日 人民幣百萬元	2020年6月30日 人民幣百萬元	2019年12月31日 人民幣百萬元
無形資產－特許經營權				
－污水處理項目	1,041	1,312	1,168	908
－自來水項目	57	56	67	68
－供熱供冷項目	46	46	111	112
固定資產－固廢處理項目	50	31	—	34
	<u>1,194</u>	<u>1,445</u>	<u>1,346</u>	<u>1,122</u>

財務報表附註

截至2020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

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序進行定期的審核，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，其大部份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（附註四16(c)(ii)）。

於2020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（2019年6月30日：人民幣3百萬元）。於2020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9百萬元（2019年6月30日：人民幣8百萬元）。

財務報表附註
截至2020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：

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。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，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平。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2020年6月30日止六個月期間及截至2019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賬面價值，以到期日分類。

	固定利率	浮動利率	合計
2020年6月30日(未經審計)			
一年內到期的非流動負債：			
一年內到期的長期借款	—	497,415	497,415
一年內到期的長期應付款	15,888	11,811	27,699
長期借款	—	3,906,259	3,906,259
長期應付款	191,772	63,183	254,955
應付債券	1,797,901	—	1,797,901
合計	2,005,561	4,478,668	6,484,229

財務報表附註

截至2020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
2019年12月31日(已經審計)			
短期借款	200,000	—	200,000
其他流動負債	20,250	—	20,250
一年內到期的非流動負債：			
一年內到期的長期借款	—	811,380	811,380
一年內到期的長期應付款	16,427	11,812	28,239
長期借款	—	3,006,756	3,006,756
長期應付款	189,258	73,394	262,652
應付債券	1,797,389	—	1,797,389
合計	2,223,324	3,903,342	6,126,666

於2020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38百萬元(2019年6月30日：人民幣23百萬元)。

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、應收賬款和其他應收款等。於資產負債表日，本集團金融資產的賬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。

十 金融工具及其風險 (續)

(2) 信用風險：(續)

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、從第三方獲取擔保的可能性、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2020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。

(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。

財務報表附註

截至2020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：(續)

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：

	1年以內	1年到2年	2020年6月30日(未經審計)		合計	賬面價值
			2年到5年	5年以上		
長期借款	735,646	784,316	1,709,009	2,437,893	5,666,864	4,403,674
長期應付款	33,240	34,288	110,480	261,931	439,939	282,654
應付賬款	269,513	—	—	—	269,513	269,513
其他應付款	1,422,084	—	—	—	1,422,084	1,422,084
應付債券	78,780	764,173	1,147,392	—	1,990,345	1,797,901
	<u>2,539,263</u>	<u>1,582,777</u>	<u>2,966,881</u>	<u>2,699,824</u>	<u>9,788,745</u>	<u>8,175,826</u>

	1年以內	1年到2年	2019年12月31日(已經審計)		合計	賬面價值
			2年到5年	5年以上		
短期借款	205,738	—	—	—	205,738	200,000
其他流動負債	21,131	—	—	—	21,131	20,250
長期借款	970,469	808,529	1,250,571	1,726,434	4,756,003	3,818,136
長期應付款	32,058	33,037	106,222	274,126	445,443	290,891
應付賬款	231,293	—	—	—	231,293	231,293
其他應付款	1,534,014	—	—	—	1,534,014	1,534,014
應付債券	78,780	775,128	1,175,827	—	2,029,735	1,797,389
	<u>3,073,483</u>	<u>1,616,694</u>	<u>2,532,620</u>	<u>2,000,560</u>	<u>9,223,357</u>	<u>7,891,973</u>

財務報表附註
截至2020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2020年6月30日（未經審計），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2019年12月31日（已經審計），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

財務報表附註

截至2020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 (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賬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。

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2020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)

本集團負債比率如下：

	未經審計 2020年6月30日	已經審計 2019年12月31日
總借款	6,484,229	6,126,666
— 短期借款	—	200,000
— 其他流動負債	—	20,250
— 長期借款	4,403,674	3,818,136
— 應付債券	1,797,901	1,797,389
— 長期應付款	282,654	290,891
減：現金	1,791,824	(2,066,301)
債務淨額	4,692,405	4,060,365
總權益	7,274,421	7,142,187
總資本	11,966,826	11,202,552
負債比率	39%	36%

十三 公司財務報表附註

(1) 應收賬款

	未經審計 2020年6月30日	已經審計 2019年12月31日
應收賬款	2,174,422	1,977,087
減：壞賬準備	(19,006)	(19,006)
	2,155,416	1,958,081

(a) 應收賬款賬齡分析如下：

	未經審計 2020年6月30日	已經審計 2019年12月31日
一年以內	1,505,631	1,370,989
一到二年	635,939	576,139
二到三年	25,863	25,132
三到四年	5,782	3,620
四到五年	—	—
五年以上	1,207	1,207
合計	2,174,422	1,977,087

財務報表附註

截至2020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2020年6月30日(未經審計)，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	2,131,834	11,147	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份，均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

(i) 於2020年6月30日(未經審計)，單項計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

	賬面餘額	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	2,022,736	0.05%	(990)	註釋四3(c)(i)
應收天津中水有限公司賬款	3,510	0.46%	(16)	
應收天津子牙環保產業園有限公司賬款	16,797	15.97%	(2,682)	註釋四3(c)(i)
應收天津市市容環衛建設發展有限公司賬款	18,723	12.19%	(2,283)	註釋四3(c)(i)
應收天津市雙口生活垃圾衛生填埋場賬款	14,208	36.98%	(5,254)	註釋四3(c)(i)
應收天津天保市政有限公司賬款	5,174	28.91%	(1,469)	註釋四3(c)(i)
	2,081,148		(12,721)	

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0.46%。

十三 公司財務報表附註(續)

(1) 應收賬款(續)

(c) 壞賬準備：(續)

(ii) 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

	未經審計 2020年6月30日			已經審計 2019年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	金額	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額
	金額	整個存續期 預期信用 損失率		金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額
未逾期	6,337	3.00%	(190)	33,595	5.31%	(1,784)
逾期1-180天	40,512	7.52%	(3,048)	16,645	5.31%	(884)
逾期180天以上	293	8.53%	(25)	10,475	5.68%	(595)
	<u>47,142</u>		<u>(3,263)</u>	<u>60,715</u>		<u>(3,263)</u>

組合一 其他客戶

	未經審計 2020年6月30日			已經審計 2019年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	金額	賬面餘額	壞賬準備	金額
	金額	整個存續期 預期信用 損失率		金額	整個存續期 預期信用 損失率	
未逾期	9,484	3.01%	(285)	3,085	6.70%	(207)
逾期1-90天	10,601	5.00%	(530)	5,986	6.70%	(401)
逾期90天以上	26,047	8.47%	(2,207)	19,467	12.40%	(2,414)
	<u>46,132</u>		<u>(3,022)</u>	<u>28,538</u>		<u>(3,022)</u>

財務報表附註

截至2020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

	未經審計 2020年6月30日	已經審計 2019年12月31日
子公司往來款	43,630	37,361
增值稅退稅(註釋(c))	10,898	24,004
項目保證金	2,680	23,496
其他	6,072	1,299
	63,280	86,160
減：壞賬準備	(35)	(35)
	63,245	86,125

於2020年6月30日，無已逾期但未減值的其他應收款(2019年12月31日：無)。

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	未經審計 2020年6月30日	已經審計 2019年12月31日
一年以內	60,744	73,888
一到二年	1,264	2,968
二到三年	20	8,112
三年以上	1,252	1,192
	63,280	86,160

十三 公司財務報表附註(續)

(2) 其他應收款(續)

(b) 於2020年6月30日及2019年12月31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：

	未經審計 2020年6月30日			已經審計 2019年12月31日		
	賬面餘額 金額	損失準備 金額	計提比例	賬面餘額 金額	損失準備 金額	計提比例
項目保證金賬齡合：						
一年以內	1,433	(6)	0.05%	11,450	(6)	0.05%
一到二年	100	(2)	0.05%	2,920	(2)	0.05%
二到三年	20	(4)	0.05%	8,060	(4)	0.05%
三年以上	1,127	(1)	0.05%	1,066	(1)	0.05%
小計	<u>2,680</u>	<u>(13)</u>		<u>23,496</u>	<u>(13)</u>	
其他賬齡組合：						
一年以內	48,412	(22)	0.05%	38,434	(22)	0.05%
一到二年	1,164	—	0.10%	48	—	0.10%
二到三年	—	—	0.10%	52	—	0.10%
三年以上	126	—	0.10%	126	—	0.10%
小計	<u>49,702</u>	<u>(22)</u>		<u>38,660</u>	<u>(22)</u>	
合計	<u>52,382</u>	<u>(35)</u>		<u>62,156</u>	<u>(35)</u>	

(c) 截至2020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2020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2020年6月30日(未經審計)，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	估其他應收款 總額比例	壞賬準備
臨夏市創業水務有限公司	子公司往來款	25,000	一年以內	40%	9
國家稅務總局天津市稅務局	應收增值稅返還	10,898	一年以內	17%	—
天津中水有限公司	子公司往來款	8,680	一年以內	14%	5
霍邱縣公共資源交易中心	項目保證金	800	一年以內	1%	—
國網天津市電力公司	項目保證金	500	一年以內	1%	—
合計		45,878		73%	14

(e) 於2020年6月30日(未經審計)，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	10,898	一年以內	性質為增值稅即徵即退，預計2021年6月前全額收款

(3) 長期股權投資

	未經審計 2020年6月30日	已經審計 2019年12月31日
子公司(a)	4,089,000	4,012,806
聯營企業(b)	195,000	195,000
減：長期股權投資減值準備(c)	(140,754)	(140,754)
	4,143,246	4,067,052

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2020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

		2019年 12月31日 (已經審計)	本期增減資變動			2020年 6月30日 (未經審計)	減值準備 期末餘額
	投資成本		追加投資	減少投資	本期計提減值		
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	390,111	390,111	—	—	—	390,111	—
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
天津凱英科技發展股份有限公司	16,000	16,000	—	—	—	16,000	—
天津津寧創環水務有限公司	22,560	7,560	—	—	—	7,560	15,000
天津靜海創業水務有限公司	37,553	29,580	—	—	—	29,580	7,973
潁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	105,600	105,600	—	—	—	105,600	—
長沙天創環保有限公司(註釋(i))	37,470	32,775	4,695	—	—	37,470	—
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(註釋(ii))	17,002	15,318	1,684	—	—	17,002	—
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	—
河北國津天創污水處理有限責任公司	128,323	128,323	—	—	—	128,323	—
漢壽天創水務有限公司	33,750	33,750	—	—	—	33,750	—
酒泉創業水務有限公司	158,238	158,238	—	—	—	158,238	—
會澤創業水務有限公司(註釋(iii))	32,660	—	32,660	—	—	32,660	—
霍邱創業水務有限公司(註釋(iii))	37,155	—	37,155	—	—	37,155	—
總計	4,089,000	3,872,052	76,194	—	—	3,948,246	140,754

財務報表附註

截至2020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2020年上半年，本公司出資人民幣4.70百萬元增資長沙天創環保有限公司，用於為保證該PPP項目污水處理廠的處理效果及正常運行，在污水處理廠現有基礎上增設應急事故池，而追加投資。
- (ii) 於2020年上半年，本公司出資人民幣1.68百萬元增資長沙天創水務有限公司，用於PPP項目建設過程中，因當地土地調規、環保要求變動等原因，導致工程量增加，而追加投資。
- (iii) 於2020年上半年，本公司出資人民幣33百萬元成立會澤創業水務有限公司；出資人民幣37百萬元霍邱創業水務有限公司，本公司在上述公司的持股比例分別為79%、90%。

(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

	已經審計 2019年12月31日	本期增加	本期減少	未經審計 2020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
天津津寧創環水務有限公司	15,000	—	—	15,000
天津靜海創業水務有限公司	7,973	—	—	7,973
	<u>140,754</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>140,754</u>

財務報表附註
截至2020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

	未經審計 截至2020年6月30日止六個月期間		未經審計 截至2019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	625,988	369,739	483,601	294,029
其他業務	81,212	61,042	54,357	54,978
	<u>707,200</u>	<u>430,781</u>	<u>537,958</u>	<u>349,007</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：

	未經審計 截至2020年6月30日止 六個月期間		未經審計 截至2019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	594,686	366,179	452,450	290,469
道路收費	31,302	3,560	31,151	3,560
	<u>625,988</u>	<u>369,739</u>	<u>483,601</u>	<u>294,029</u>

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	未經審計 截至2020年6月30日止 六個月期間		未經審計 截至2019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	59,277	46,954	43,549	43,797
租金收入	3,131	7,020	6,118	8,604
技術服務	17,861	6,740	2,318	2,146
其他	943	328	2,372	431
	<u>81,212</u>	<u>61,042</u>	<u>54,357</u>	<u>54,978</u>

財務報表附註

截至2020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) 本公司營業收入分解如下

	截至2020年6月30日止六個月期間(未經審計)						合計
	污水處理 天津	道路 收費	委託 運營	租金 收入	技術 服務	其他	
主營業務收入	594,686	31,302	—	—	—	—	625,988
其中：在某一時點確認	—	—	—	—	—	—	—
在某一時段內確認	594,686	31,302	—	—	—	—	625,988
其他業務收入	—	—	59,277	3,131	17,861	943	81,212
	<u>594,686</u>	<u>31,302</u>	<u>59,277</u>	<u>3,131</u>	<u>17,861</u>	<u>943</u>	<u>707,200</u>

	截至2019年6月30日止六個月期間(未經審計)						合計
	污水處理 天津	道路收費	委託運營	租金收入	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>2,318</u>	<u>2,372</u>	<u>537,958</u>

於2020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賬單，且賬單金額能夠代表本公司累計至今已履約部份轉移給客戶的價值，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信息之中。

(5) 投資收益

	未經審計 截至 2020年6月30日 止六個月期間	未經審計 截至 2019年6月30日 止六個月期間
子公司分配的股利	76,960	—
委託貸款利息收入	12,259	19,301
	<u>89,219</u>	<u>19,301</u>

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2020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

	未經審計 截至2020年 6月30日止 六個月期間	未經審計 截至2019年 6月30日止 六個月期間
非流動資產處置收益	—	1,201
政府補助	38,029	31,072
其他營業外支出 — 淨額	(2,585)	(2,230)
	35,444	30,043
所得稅影響額	(5,401)	(4,813)
少數股東權益影響額稅後	355	(280)
合計	30,398	24,950

非經常性損益明細表編製基礎

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

二 境內外財務報表差異調節表

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	
	未經審計 截至2020年 6月30日止 六個月期間	未經審計 截至2019年 6月30日止 六個月期間	未經審計 截至2020年 6月30日止 六個月期間	未經審計 截至2019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	4.13	3.73	0.18	0.15
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	3.64	3.31	0.16	0.14

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