



截至2021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2021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2021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、 董事會決議通過的本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、 是否存在半數以上董事無法保證公司所披露半年度報告的真實性、準確性和完整性
否
- 九、 重大風險提示
無
- 十、 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：

巴彥淖爾公司	指	內蒙古巴彥淖爾創業水務有限責任公司
凱英公司	指	天津凱英科技發展股份有限公司
本公司	指	天津創業環保集團股份有限公司
阜陽公司	指	阜陽創業水務有限公司
高郵康博	指	高郵康博環境資源有限公司
本集團	指	本公司及其附屬公司
杭州公司	指	杭州天創水務有限公司
河西法院	指	天津市河西區人民法院
江蘇永輝	指	江蘇永輝資源利用有限公司
佳源興創	指	天津佳源興創新能源科技有限公司
界首公司	指	界首市創業水務有限公司
驅動公司	指	天津驅動傳媒有限公司
山東公司	指	山東創業環保科技發展有限公司
附屬公司	指	本公司的附屬公司
天津城投	指	天津城市基礎設施建設投資集團有限公司
中水公司	指	天津中水有限公司
西安公司	指	西安創業水務有限公司

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	中國天津市南開區衛津南路76號創業環保大廈12層
本公司註冊地址的郵政編碼	300381
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
本公司中期報告備置地地點	中國天津市南開區衛津南路76號創業環保大廈18樓公司治理中心

五、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	上年同期	本報告期比
	(1-6月)		上年同期增減(%)
營業收入	190,395.4	152,139.0	25.15
歸屬於本公司股東的淨利潤	30,448.9	25,694.8	18.50
歸屬於本公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	26,435.2	22,655.0	16.69
經營活動產生的現金流量淨額	66,228.4	25,509.3	159.62
	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	672,457.3	659,135.1	2.02
總資產	2,009,604.7	1,880,296.9	6.88

(二) 主要財務指標

主要財務指標	本報告期	上年同期	本報告期比
	(1-6月)		上年同期增減(%)
基本每股收益(元/股)	0.21	0.18	18.33
稀釋每股收益(元/股)	0.21	0.18	18.33
扣除非經常性損益後的基本每股收益(元/股)	0.19	0.16	18.75
加權平均淨資產收益率(%)	4.57	4.13	0.44
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率(%)	3.97	3.64	0.33

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
非流動資產處置損益	-0.3
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	4,678.4
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-75.7
少數股東權益影響額	230.9
所得稅影響額	-819.6
合計	<u>4,013.7</u>

第三節 管理層討論與分析

一、報告期內本公司所屬行業及主營業務情況說明

(一) 本公司所從事的主要業務及經營模式

基於綜合環境服務商的戰略目標，報告期內本公司主要業務包括基礎業務及戰略新業務，業務範圍及經營模式與上年度相比均沒有發生重大變化。

- 1、 基礎業務指市政污水處理、供水、再生水等領域業務，是本公司主營業務的構成，是收入和利潤的主要來源。

報告期內，本公司基礎業務以鞏固、提高現有水務項目運營質量為主，新增權益類污水處理業務規模8.45萬立方米／日，新增管網約183公里，其他水務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約560.46萬立方米／日，其中PPP模式下污水處理規模約486.96萬立方米／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，廠網一體化中的管網長度約1,190公里，上述項目分佈在全國15個省市自治區；委託運營模式下污水處理規模約51.21萬立方米／日。

污水處理、供水業務模式以BOT、TOT、PPP模式為主，再生水業務經營模式以生產銷售再生水獲得銷售收入，及提供再生水管道接駁工程服務獲得收入為主，與期初相比均沒有發生重大變化。

- 2、 戰略新業務包括新能源供冷供熱、固廢處理、污泥處置、光伏發電、科技成果轉化等業務，在盈利能力、經濟附加值、投資回收期等方面，與基礎業務形成互補，優化整體業務結構。

報告期內，新能源供冷供熱業務、危廢業務、光伏發電業務，業務規模及經營模式與期初相比沒有重大變化，截至報告期末：

- (1) 新能源供冷供熱業務，服務面積200萬平方米，主要分佈在天津；
- (2) 危廢業務方面，包括處置能力共12.8萬噸／年的4個項目，一座規模2萬噸／年的收儲、轉運項目，一座總庫容60萬立方米的填埋項目，廢物綜合利用規模7.3萬噸／年，主要分佈在山東、江蘇兩省；
- (3) 分佈式光伏發電項目，規劃年度發電量292.16萬度，主要分佈在天津、大連；
- (4) 污泥處置業務總規模1,560噸／日，主要分佈在天津、甘肅酒泉；

報告期內，科技成果轉化業務，新增項目合同1個，合同金額人民幣82.50萬元，業務推廣模式、技術優化路綫，與期初相比沒有重大變化。

(二) 行業情況說明

伴隨著環境治理系統性要求的提升，以及水務行業市場規模增速的放緩，污水治理企業正在逐步從污水治理向水環境治理，再向生態治理升級。從水環境治理向生態治理升級中，通常以企業主營業務為出發點，通過以資源、市場或業務的關聯性，逐步進行市場拓展，也有眾多企業通過收併購的模式開展跨界拓展。目前固廢領域中，危險廢棄物處理、有機質(污泥、餐廚、廚餘、畜禽糞污)協同處理處置等市場容量較大，成為了很多水務環保企業新業務戰略轉型的主要障地。此外，在系統化治理的大背景下，企業重視產業鏈的協同及高利潤環節附加值的挖掘，因此高端裝備、技術服務等產業鏈縱向環節的拓展，也成為了水務重資產企業戰略佈局優化考慮的方向。

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、報告期內核心競爭力分析

本集團核心競爭力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、系統、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。

經過2021年的發展，本公司進一步鞏固自身優勢，全面提升競爭力。

在基礎業務方面，本公司出資成立洪湖市天創環保有限公司、天津西青天創環保有限公司，同時增資本公司下屬公司阜陽公司和界首公司，鞏固提升水務主營業務。

在環保新業務方面，完成2020年底併購的高郵康博和江蘇永輝兩間公司的工商變更，進一步推動本公司在危廢新業務的發展，有利於綜合環境服務能力提升。

在技術研發方面，優化科技研發體系，一方面持續探索智慧水務，關注「雙碳」對環保行業的影響，另一方面開展多種形式的研發創新及其成果轉化。

在體制改革方面，充分結合國家在「十四五」期間的區域發展戰略，進一步整合資源，調整授權，著力打造區域管理與業務發展團隊。

三、經營情況的討論與分析

1、報告期內總體經營情況概述

報告期內，本集團按照董事會制定的2021年度經營計劃和經營策略有序開展工作。本集團以提高經濟效益為中心，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，加快發展公司整體實力，較好地完成了各項工作。

- (1) 在鞏固基礎水務業務的同時，加大戰略新業務的拓展力度。出資人民幣7.8億元收購高郵康博、江蘇永輝，實現首個併購項目的落地，也使本公司在危廢處理領域實現了南北呼應的新格局。成功中標西青大寺、洪湖二期、界首項目，鞏固基礎水業務。
- (2) 充分發揮運營、建設優勢，確保項目運行質量和收益，滿足水質標準提升要求。本公司充分利用運營和技術優勢，同時加大投入，保證各項目按照相應標準穩定達標運行，並指導各運營、工程項目認真落實國家生態環境部、項目屬地政府關於疫情防控的各項部署要求，嚴格做好生產和生活安全，全面確保運營、建設項目安全。同時做好各項目的特許經營協議維護工作，確保項目實現預期收益水平。
- (3) 穩步推動深化改革落地見效，進一步優化組織架構。報告期內，結合市場化改革成效，本公司重新整合外埠公司與區域公司，優化市場佈局，實現區域融合發展，同時完善對外埠附屬公司的長效管控與高質量發展機制，進一步提高外埠附屬公司市場競爭力和風險管控能力。

- (4) 加強基礎管理工作，進一步提高管理水準和管理效率。近日，國務院國資委公佈了國有重點企業管理標桿創建行動標桿企業、標桿項目和標桿模式名單，經企業申報、專家評審、徵求意見，本公司成功入選國有重點企業管理標桿創建行動「標桿企業」，也成為天津唯一入選企業。未來，本公司將繼續完善基礎管理，進一步夯實發展的根基。

2、 報告期內總體經營成果分析

報告期內，本集團實現營業收入人民幣190,395.4萬元，比上年度增長25.15%；營業成本人民幣126,780.3萬元，比上年度增長21.53%；實現歸屬於母公司淨利潤人民幣30,448.9萬元，比上年度增加18.50%。上述業績變化的主要原因是污水處理業務量的增加。

(1) 主營業務情況分析

報告期內，本集團主營業務類型沒有發生重大變化，主要包括污水處理、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、危廢業務等。實現主營業務收入人民幣180,552.7萬元，佔集團公司營業收入的94.83%。

- ① 污水處理業務實現收入人民幣138,148.9萬元，較上年同期增長26.36%，主要原因是污水處理量增加和部分污水處理廠污水處理服務費價格上調。報告期內共處理污水74,016萬立方米，較上年同期增加5.01%，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16,822.4萬元，較上年同期增長23.03%，一方面，由於管道接駁業務收入比上年同期增加，另一方面，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3,659萬立方米，比上年同期增加14.93%。
- ③ 自來水供水業務實現收入人民幣5,717.8萬元，較上年同期增長21.85%，主要因為用戶用水量增加，售水量3,081萬立方米，比上年同期增加19.94%。
- ④ 新能源供冷供熱業務實現收入人民幣3,977.9萬元，較上年同期減少13.63%，主要原因是供熱面積減少。
- ⑤ 科研成果轉化業務實現收入人民幣1,746.0萬元，較上年同期增長28.66%，主要原因是除臭業務結算工程量增加。

⑥ 道路收費業務實現收入人民幣3,124.9萬元，與上年同期相比持平。

⑦ 危廢業務實現收入人民幣10,995.8萬元，與上年同期相比增長232.91%，主要原因是本年新增加高郵康博和江蘇永輝兩個危廢處理項目，危廢業務處理量增加。

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，盡量降低運營成本，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9,842.7萬元，比上年同期降低5.69%，主要由於去年同期確認污水處理廠遷建項目調試收入，本期無此事項。

報告期內本公司經營情況的重大變化，以及報告期內發生的對本公司經營情況有重大影響和預計未來會有重大影響的事項

不適用

四、報告期內主要經營情況

(一) 主營業務分析

1 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	190,395.4	152,139.0	25.15
營業成本	126,780.3	104,322.9	21.53
分銷費用	1,267.9	792.2	60.05
管理費用	8,285.2	7,025.3	17.93
金融資產減值損失	-207.6	—	-100.00
其他損失－淨額	-93.3	-258.5	63.91
財務費用－淨額	16,170.2	11,298.7	43.12
非控制性權益	3,225.8	2,009.3	60.54
經營活動產生的現金流量淨額	66,228.4	25,509.3	159.63
投資活動產生的現金流量淨額	-118,386.3	-75,781.5	-56.22
籌資活動產生的現金流量淨額	71,179.6	22,824.5	211.86

營業收入變動原因說明：主要是由於污水處理、危廢業務的處理量增加，收入相應增加。

營業成本變動原因說明：主要是業務量增長及出水水質標準提高，運營成本增加。

分銷費用變動原因說明：主要是危廢業務量增加，分銷費用增加。

管理費用變動原因說明：主要是新增項目及新投入運營項目，管理費用增加。

財務費用變動原因說明：主要是貸款本金增加及項目投入運營後利息支出費用化，財務費用增加。

第三節 管理層討論與分析

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高於上年同期，同時支付的各项稅費等經營性付款低於上年同期。

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是本期支付高郵康博和江蘇永輝併購款，上年同期無此事項。

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是本期新增債務性融資高於上年同期。

非控制性權益變動原因說明：主要是本期非全資附屬公司淨利潤高於上年同期，因此按股權比例計算的非控制性權益相應增加。

2 本期公司業務類型、利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明

不適用

(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

不適用

1. 資產及負債狀況

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(%)	上年期末數	上年期末 數佔總資產 的比例(%)	本期期末 金額較 上年期末 變動比例(%)	情況說明
在建工程	1,716.6	0.09	985.9	0.05	74.12	主要是本期供冷供熱、危廢等項目建設投入增加。
預付款項	9,404.6	0.47	2,622.0	0.14	258.68	主要是本期預付污泥處置費用。
其他流動資產	11,918.90	0.59	8,222.80	0.44	44.95	主要是本期待抵扣進項稅增加。
商譽	49,876.6	2.48	0	0	不適用	主要是本期收購危廢項目確認了商譽。
長期借款	639,499.2	31.82	422,789.4	22.49	51.26	主要是本期新增長期借款。
應付職工薪酬	2,386.9	0.12	8,562.0	0.46	-72.12	主要是本期發放了2020年底計提的年終獎。
應付債券	0.0	0.00	109,884.8	5.84	-100.00	主要是本期償付了18津創第一期公司債。

其他說明

無

2. 境外資產情況

不適用

3. 截至報告期末主要資產受限情況

詳見本報告「第十節財務報告」中第七項合併財務報表項目註釋1、貨幣資金，43、1年內到期的非流動負債，45、長期借款和81、所有權或使用權受到限制的資產。

4. 其他說明

不適用

(四) 投資狀況分析

1. 對外股權投資總體分析

報告期內，本公司股權投資總額人民幣18,128.62萬元，比上年同期減少人民幣3,487.17萬元，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) 2020年6月24日，本公司董事會同意向西安公司增資人民幣14,217萬元，用於實施西安污水處理廠及污水淨化中心兩廠的提標改造和加蓋除臭工程項目，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，該項增資工商變更尚未完成。

- (2) 2020年12月24日，本公司董事會同意收購高郵康博的全部股權，以補齊本公司危險廢棄物業務板塊的短板，通過區域佈局和增加危廢處置能力提升市場競爭力，構建全產業鏈及區域綜合服務能力。高郵康博成立於2016年3月31日，註冊資金為人民幣10,000萬元，經國資委評估備案的資產價值為人民幣4.05億元。經與高郵康博股東洽商，收購高郵康博轉讓基礎價款為人民幣38,291萬元，資金來源於本公司自有資金及併購貸款，實際支付價款須經核減截至股權交割日高郵康博尚未結清的債務後予以確定。報告期內，股權轉讓的工商變更登記已完成。
- (3) 2020年12月24日，本公司董事會同意收購江蘇永輝的全部股權，以補齊本公司危險廢棄物業務板塊的短板，通過區域佈局和增加危廢處置能力提升市場競爭力，構建全產業鏈及區域綜合服務能力。江蘇永輝成立於2018年1月9日，註冊資金為人民幣5,000萬元。經國資委評估備案的資產價值為人民幣4.2億元。經與江蘇永輝股東洽商，轉讓基礎價款為人民幣39,709萬元，資金來源於本公司自有資金及併購貸款，實際支付價款須經核減截至股權交割日江蘇永輝尚未結清的債務後予以確定。報告期內，股權轉讓的工商變更登記已完成。
- (4) 2021年1月21日，本公司董事會同意與中交天津航道局有限公司（「中交天航局」）、洪湖市水污染治理中心共同出資設立洪湖市天創環保有限公司，用於投融資、建設及運營維護洪湖市鄉鎮污水處理廠新建及提標升級和配套管網（二期）PPP項目。註冊資本為人民幣6,000萬元，由項目公司股東按股權佔比以現金方式出資，其中本公司出資人民幣5,340萬元，佔比89%；中交天航局出資人民幣60萬元，佔比1%；政府方出資代表洪湖市水污染治理中心出資人民幣600萬元，佔比10%。報告期內，洪湖市天創環保有限公司工商註冊已完成。

- (5) 2021年4月30日，本公司董事會同意出資設立天津西青天創環保有限公司，用於投融資、運營維護天津市西青區大寺污水處理廠TOT項目。項目公司註冊資本為人民幣6,210.60萬元，本公司出資人民幣6,210.60萬元，股權比例100%；報告期內，天津西青天創環保有限公司工商註冊已完成。
- (6) 2021年4月30日，本公司董事會同意對阜陽公司增資人民幣6,578.02萬元，用於投融資、建設及運營維護界首市污水處理PPP項目(第三批)項目。按照增資安排，先由本公司向阜陽公司增資後，再由阜陽公司向界首公司增資人民幣6,578.02萬元。增資完成後，阜陽公司註冊資本將由人民幣38,990.85萬元增加至人民幣45,568.87萬元，界首公司註冊資本將由人民幣23,518.22萬元變更為人民幣30,096.24萬元。報告期內，阜陽公司增資尚未完成。

(2) 重大的非股權投資

不適用

(3) 以公允價值計量的金融資產

不適用

(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%	114,212.46	25,536.53	4,511.53
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%	75,176.80	61,364.04	3,346.91
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%	78,380.26	59,143.84	1,809.21
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%	115,888.77	33,736.32	790.51
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%	16,182.36	12,835.33	963.50
巴彥淖爾公司	內蒙古巴彥淖爾	污水處理、中水生產銷售、自來水供水	106,757.79	有限公司	70%	113,988.23	111,797.61	728.83
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%	56,551.92	19,287.58	376.16
阜陽公司	安徽阜陽	市政污水處理廠和自來水及其配套設施、固體廢棄物處理設施的開發、建設、經營管理；環保技術的研發和推廣等	38,990.85	有限公司	100%	115,888.77	57,583.89	5,803.97

中水公司2021年上半年實現主營業務收入人民幣16,078.03萬元，營業利潤人民幣6,229.61萬元。

杭州公司2021年上半年實現主營業務收入人民幣12,771.19萬元，營業利潤人民幣4,602.41萬元。

(七) 公司控制的結構化主體情況

不適用

五、其他披露事項

(一) 可能面對的風險

1、可能面對的風險

(1) 政府信用的風險

由於污水處理項目准經營性特點，污水處理服務費的資金主要來源於政府通過自來水銷售收取的污水處理費專用賬戶，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，取決於政府財政收支情況與信用的高低。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。

(2) 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。此外，在特許經營期結束後，是否可以延續獲得項目的經營權也將構成潛在風險。

(3) 運營管理風險

伴隨著國家環境治理要求持續升級，逐步催生污水處理廠為了適應新標準的升級改造需求。在此背景下，一方面導致污水處理廠面臨改造與運營的風險，另一方面企業也面臨原特許經營協議調整的風險。此外，污水處理之後的污泥處置是否能夠形成更為完善的商業模式，也值得關注。並且，入夏之後，水廠運行也需要結合防汛要求，加強質量與安全管理。

2. 風險管控措施

(1) 充分利用法律法規，維護企業合法利益

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

(2) 加強全面風險管理

確定全面風險管理工作的目標，組建全面風險管理工作的組織機構，對不同業務環節隱含的風險加以辨識、分析、評價和應對，完善風險管理制度，建立健全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。並且，從更高層面上看，推動企業的結構轉型其實是降低經營風險的根本策略。

(3) 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著力人員培訓，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。並且，保持同地方政府與監管部門的順暢聯繫以及強化溝通也非常重要。

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	會議決議
2021年第一次臨時股東大會	2021年1月26日	2021年1月27日	審議通過了《關於間接控股股東變更同業競爭承諾事項的議案》。
2020年年度股東大會	2021年5月27日	2021年5月28日	審議通過了《關於審議公司在境內外公佈的2020年年度報告及其摘要的議案》、《關於審議公司2020年度董事會工作報告及2021年度經營策略的議案》、《關於審議公司2020年度財務決算和2021年度財務預算報告的議案》、《關於審議公司2020年度利潤分配方案的議案》、《關於審議公司2020年度監事會工作報告的議案》、《關於審議2020年度獨立董事述職報告的議案》、《關於繼續聘任普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)和羅兵咸永道會計師事務所為公司外部審計師並授權董事會決定其酬金的議案》、《關於審議對本公司的附屬公司貸款提供新增總額度不超過人民幣36.37億元的擔保及對董事會相關授權的議案》。

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
唐福生	總經理	離任
李楊	總經理	聘任
趙銘偉	副總經理	聘任

三、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

四、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

(一) 相關股權激勵事項已在公告中披露且後續實施無進展或變化的

本公司2020年A股股票期權激勵計劃(「**股權激勵計劃**」)相關事項已經2020年11月27日本公司第八屆董事會第三十八次會議及2020年12月23日本公司2020年第二次臨時股東大會、2020年第二次A股類別股東大會、2020年第二次H股類別股東大會分別審議通過。於2021年1月21日，股權激勵計劃的授予條件獲完成，根據股東的授權，董事會批准向符合授予條件的155位激勵對象(「**激勵對象**」)授予合共12,170,000份股票期權(「**首次授予**」)。緊接首次授予的日期前(即2021年1月20日)本公司A股的收盤價為人民幣6.28元/A股。2021年1月29日完成了2020年股票期權激勵計劃首次授予股票期權的登記工作。

有關上述股權激勵計劃的詳情，請參閱本公司於2020年11月27日、2020年12月23日、2021年1月21日及2021年1月29日刊登於聯交所網站的相關公告及海外監管公告，以及於2020年12月8日刊登於聯交所網站的相關通函。

(1) 股權激勵計劃的目的

為進一步完善本公司的法人治理結構，促進本公司建立、健全激勵約束機制，充分調動本公司及控股附屬公司的董事、高級管理人員、領導班子其他成員、核心管理人員、核心技術人員、業務骨幹人員的積極性、責任感和使命感，有效地將股東利益、本公司利益和經營者個人利益結合在一起，共同關注本公司的長遠發展，並為之共同努力奮鬥，根據《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《國有控股上市公司(境內)實施股權激勵試行辦法》(國資發分配[2006]175號)、《關於規範國有控股上市公司實施股權激勵制度有關問題的通知》(國資發分配[2008]171號)、《上市公司股權激勵管理辦法》等有關規定，結合本公司目前執行的薪酬體系和績效考核體系等管理制度，制訂股權激勵計劃。

(2) 股權激勵計劃激勵對象的釐定及分配

股權激勵計劃涉及的激勵對象不超過155人，包括董事、高級管理人員（不包含獨立董事、外部董事、監事）、領導班子其他成員以及本公司的核心技術、管理、業務和技能等骨幹人員。股權激勵計劃對象不包括監事、獨立董事，不包括單獨或合計持有本公司5%以上股份（包括A股及H股）的股東或實際控制人及其配偶、父母、子女。

股權激勵計劃授予的股票期權在各激勵對象間的分配情況如下表所示：

姓名	職務	獲授的股票期權 數量（萬份）	估股權激勵計劃	
			授予股票期權 總數的比例（%）	估截至報告期末 總股本的比例（%）
劉玉軍	執行董事、董事長	30.00	2.10	0.0210
唐福生	總經理	30.00	2.10	0.0210
王靜	執行董事	25.00	1.75	0.0175
趙毅	副總經理	25.00	1.75	0.0175
張健	副總經理	25.00	1.75	0.0175
李楊	副總經理	25.00	1.75	0.0175
李金河	副總經理、總工程師	25.00	1.75	0.0175
彭怡琳	總會計師	25.00	1.75	0.0175
牛波	執行董事、董事會秘書	18.00	1.26	0.0126
預留期權		210.00	14.72	0.1472
其他激勵對象（不超過146人）		989.00	69.31	0.6931
合計		1,427.00	100.00	1.0000

註：上表中部分合計數與各明細數相加之和在尾數上如有差異，為結果四捨五入所致。

(3) **根據股權激勵計劃建議授出的股票期權的數目**

根據股權激勵計劃建議授出的A股股票期權數量為14,270,000份，對應的標的股票數量為14,270,000股A股，不超過本公司於截至報告期末已發行股本總額1,427,228,430股的1.0%；其中首次授予12,170,000份（「**首次授予股票期權**」），約佔本公司於截至報告期末已發行股本總額1,427,228,430股的0.85%，約佔本次授予股票期權總量的85.28%；預留2,100,000份（「**預留部分股票期權**」），約佔本公司於截至報告期末已發行股本總額1,427,228,430股的0.15%，約佔本次授予股票期權總量的14.72%。

標的股票種類為人民幣A股普通股，股票來源為本公司向激勵對象定向發行新股。本公司全部在有效期內的股權激勵計劃所涉及的標的股票總數累計未超過截至報告期末及股權激勵計劃經股東批准之日時本公司已發行股本總額的10.00%。

(4) **每位激勵對象的最大授予數量**

股權激勵計劃中任何一名激勵對象通過全部在有效期內的股權激勵計劃獲授的本公司股票均未超過截至報告期末及股權激勵計劃經股東批准之日時本公司已發行股本總額的1.00%。

(5) **等待期**

等待期為授予日到首次可行權日之間的時間，股權激勵計劃激勵對象獲授的股票期權等待期為24個月，在等待期內不可以行權。

(6) **行權期及可行權日**

股權激勵計劃的激勵對象自等待期滿後方可開始行權，可行權日必須為本計劃有效期內的交易日，但下列期間內不得行權：

- (i) 本公司定期報告公告前30日至公告後2個交易日內，因特殊原因推遲定期報告公告日期的，自原預約公告日前30日起算；
- (ii) 本公司業績預告、業績快報公告前10日至公告後2個交易日內；
- (iii) 重大交易或重大事項決定過程中至該事項公告後2個交易日；
- (iv) 其他可能影響股價的重大事件發生之日起至公告後2個交易日。

上述「重大交易」、「重大事項」及「可能影響股價的重大事件」為本公司依據《上海證券交易所股票上市規則》的規定應當披露的交易或其他重大事項。

在行權期內，若達到股權激勵計劃規定的行權條件，授予的股票期權自授予日起滿24個月後，激勵對象應在未來36個月內分三期行權（包括首次授予股票期權及預留部分股票期權），行權安排如下所示：

行權期	行權時間	行權比例
第一個行權期	自授予日起24個月後的首個交易日起至授予日起36個月內的最後一個交易日當日止	1/3
第二個行權期	自授予日起36個月後的首個交易日起至授予日起48個月內的最後一個交易日當日止	1/3
第三個行權期	自授予日起48個月後的首個交易日起至授予日起60個月內的最後一個交易日當日止	1/3

激勵對象必須在行權期內行權完畢。若達不到行權條件，則當期股票期權不得行權。若符合行權條件，但未在上述行權期全部行權的該部分股票期權由本公司註銷。

(7) 行權價格及其確定的方法

股權激勵計劃授予的股票期權的行權價格為人民幣6.98元／股，即在滿足行權條件後，激勵對象獲授的每一份股票期權擁有在有效期內以人民幣6.98元的價格購買1股本公司A股股票的權利。預留部分股票期權的行權價格為人民幣6.98元／股。股權激勵計劃授予的股票期權的行權價格不低於A股票面金額，且不低於下列價格較高者：

- (i) 股權激勵計劃公告日（即2020年11月27日）前1個交易日的本公司A股股票交易均價（即每股A股約為人民幣6.98元）；
- (ii) 股權激勵計劃公告日（即2020年11月27日）前20個交易日的本公司A股股票交易均價（即每股A股約為人民幣6.98元）。

預留部分股票期權的行權價格之確定方法與首次授予股票期權的行權價格之確定方法一致。

在股權激勵計劃公告日至激勵對象完成股票期權行權期間，若本公司發生資本公積轉增股本、派發股票紅利、股份拆細或縮股、配股、發行新股、派息等事宜，股票期權的行權價格將作相應的調整。

(8) 有效期

股權激勵計劃的有效期為自股票期權授予日起至股權激勵計劃授出的股票期權行權完畢或註銷完畢之日止，最長不超過60個月。

(9) 股票期權價值及股票期權相關會計政策

截止本報告的日期，授予日股票期權的公允價值評估尚在進行中，本公司將在完成評估後確定股票期權價值。

根據《企業會計準則》及其應用指南，本公司對於授予激勵對象的股票期權遵循的主要會計原則如下：

- (i) 以權益結算的股份支付換取激勵對象提供服務的，以授予激勵對象權益工具的公允價值計量；
- (ii) 對於完成等待期內的服務或達到規定業績條件才可行權的換取激勵對象服務的以權益結算的股份支付，在等待期內的每個資產負債表日，以對可行權益工具數量的最佳估計為基礎，按照權益工具在授權日的公允價值，將當期取得的服務計入相關資產成本或當期費用，在經常性損益中列支，同時計入資本公積。

授予日會計處理：由於授予日股票期權尚不能行權，因此不需要進行相關會計處理；

等待期會計處理：本公司在等待期內的每個資產負債表日，以對可行權股票期權數量的最佳估計為基礎，按照股票期權在授予日的公允價值，將當期取得的服務計入相關資產成本或當期費用，同時計入資本公積中；

可行權日之後會計處理：不再對已確認的成本費用和所有者權益總額進行調整。於每個資產負債表日，攤銷當期應承擔的期權成本；

行權時會計處理：根據行權情況，確認股本和股本溢價，同時結轉等待期內確認的資本公積。

第五節 環境與社會責任

一、環境信息情況

(一) 屬環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其主要附屬公司的環保情況說明

1. 排污信息

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47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，目前大部分污水廠執行的出水水質標準主要為《城鎮污水處理廠污染物排放標準》(GB18918-2002)的一級A，其餘部分污水廠執行地方標準或協議標準。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。主要執行的國標一級A標準最高允許排放濃度(日均值)詳見下表。

序號	基本控制項目	國標一級A標準	
1	化學需氧量(COD)	50	
2	生化需氧量(BOD)	10	
3	懸浮物(SS)	10	
4	動植物油	1	
5	石油類	1	
6	陰離子表面活性劑	0.5	
7	總氮(以N計)	15	
8	氨氮(以N計)	5(8)	
9	總磷(以P計)	2005年12月31日前建設的	1
		2006年1月1日起建設的	0.5
10	色度(稀釋倍數)	30	
11	PH	6-9	
12	糞大腸菌群數/(個/L)	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1.26萬噸、總氮約5,809噸、氨氮約434噸、總磷約112噸；累計削減環境污染物化學需氧量(COD)約23.4萬噸、總氮約2.7萬噸、氨氮約2.5萬噸、總磷約0.31萬噸，為水體環境治理做出巨大貢獻。

2. 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。

3. 建設項目環境影響評價及其他環境保護行政許可情況

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

4. 突發環境事件應急預案

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

5. 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。

6. 報告期內因環境問題受到行政處罰的情況

不適用

7. 其他應當公開的環境信息

不適用

(二) 重點排污單位之外的公司環保情況說明

不適用

(三) 報告期內披露環境信息內容的後續進展或變化情況的說明

不適用

(四) 有利於保護生態、防治污染、履行環境責任的相關信息

報告期內，本公司污水處理業務累計削減環境污染物化學需氧量(COD)約23.4萬噸、總氮約2.7萬噸、氨氮約2.5萬噸、總磷約0.31萬噸，為水體環境治理做出巨大貢獻。

(五) 在報告期內為減少其碳排放所採取的措施及效果

報告期內，本公司新能源供冷供熱業務及分佈式光伏發電項目，對於減少碳排放有一定的作用和貢獻。

二、鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興等工作具體情況

不適用

第六節 重要事項

一、承諾事項履行情況

(一) 公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及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

二、報告期內控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況

不適用

三、違規擔保情況

不適用

四、破產重整相關事項

不適用

五、重大訴訟、仲裁事項

(一) 訴訟、仲裁事項已在公告中披露且無後續進展的

不適用

(二) 公告中未披露或有後續進展的訴訟、仲裁情況

單位：元 幣種：人民幣

報告期內：

起訴(申請)方	應訴 (被申請)方	承擔連帶 責任方	訴訟(仲裁) 類型	訴訟(仲裁) 基本情況	訴訟(仲裁) 涉及金額	訴訟(仲裁)	訴訟(仲裁)	訴訟(仲裁)	訴訟(仲裁)
						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，佳源興創和驅動公司簽訂了《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，驅動傳媒公司先行還付的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，2020年7月28日驅動公司出具了情況報告，目前暫計劃按照情況報告中的時間執行，計劃2021年底償還人民幣150萬元左右，2022年底償還人民幣200萬左右，2023年6月前償還人民幣110萬元左右。但由於驅動公司一直未能與佳源興創重新簽署相關協議，佳源興創已向驅動公司發函，要求驅動公司盡快簽訂相關協議，在2021年2月28日前未能簽訂，佳源興創將向河西法院申請恢復執行。2021年3月1日，佳源興創收到驅動公司回覆函，驅動公司已申請破產，無法重新簽訂相關協議。目前佳源興創正在與執行法院、處理驅動公司破產案件的法院進行溝通協調。

六、本公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人涉嫌違法違規、受到處罰及整改情況

不適用

七、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

八、重大關聯交易

(一) 與日常經營相關的關聯交易

1、已在公告中披露且後續實施無進展或變化的事項

2021年4月26日，本公司與天津城投簽署《污泥處置合同》，本公司委託天津城投集團對其投資建設的津南污泥處理廠進行污泥處置。同日，天津城投、凱英公司和本公司簽署《津南污泥處理廠委託運營協議》，天津城投委託凱英公司負責津南污泥處理廠的運營工作，同時全權委託本公司對該項目運營情況進行監督管理。有關上述關聯交易的詳情，請參閱本公司於2021年4月26日刊登於聯交所網站的有關津南污泥處理廠的污泥處置合同及委託運營協議之公告。

2、已在公告中披露，但有後續實施的進展或變化的事項

不適用

3、公告中未披露的事項

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

(五) 其他*非公開發行A股*

於2020年7月13日，本公司董事會批准擬向3名特定投資者（即市政投資、長江生態環保集團有限公司（「**長江生態**」）及三峽資本控股有限責任公司（「**三峽資本**」）發行323,741,007股（含本數）新A股（「**非公開發行A股**」）。非公開發行A股的發行價為人民幣5.56元／股，募集資金總額預計不超過人民幣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。

作為非公開發行A股的一部份，於2020年7月13日，本公司與市政投資訂立認購協議，據此市政投資同意附條件按發行價以人民幣2億元認購根據非公開發行A股將發行的35,971,223股A股，佔非公開發行A股項下擬發行A股總數約11.11%（「**市政投資認購協議**」）。緊隨非公開發行A股完成後（假設(i)根據非公開發行A股將向市政投資、長江生態及三峽資本分別發行合共323,741,007股新A股及(ii)自2020年7月13日起，除根據非公開發行A股而發行A股外，本公司的股權架構並無其他變動），市政投資將持有本公司已發行股份總數的約42.92%。

於2020年8月28日，天津市人民政府國有資產監督管理委員會原則同意本公司2020年度非公開發行A股股份之方案。於2020年9月7日，非公開發行A股的所有相關議案於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股類別股東大會均獲得股東審議通過。非公開發行A股股份的事項尚需獲得中國證監會核准後方可作實。

於2021年3月30日，本公司董事會批准關於調整建議非公開發行A股股票方案及調整建議引進戰略投資者認購事項的相關決議案，其中包括三峽資本不再認購非公開發行A股的股票，因此，經調整的本次非公開發行A股的發行對象為長江生態和市政投資共2名特定對象，經調整的本次非公開發行A股的募集資金總額將修訂為不超過人民幣12億元(含本數)。市政投資認購協議項下的任何條款及條件並無任何修訂及調整。緊隨經調整的非公開發行A股完成後(假設(i)根據經調整後的非公開發行A股將向市政投資及長江生態分別發行合共215,827,338股新A股及(ii)自2021年3月30日起，除根據經調整的非公開發行A股而發行A股外，本公司的股權架構並無其他變動)，市政投資將持有本公司已發行股份總數的約45.74%。

於2021年5月27日召開的二零二零年股東周年大會，股東審議及批准有關本公司2020年度利潤分配方案的決議案，據此，本公司將以本公司股份總數1,427,228,430股為基數，向全體股東派發每10股派發現金股利人民幣1.20元(含稅)的末期股息(「2020年度權益分派」)，共計人民幣171,267,411.60元。本公司2020年度權益分派已於2021年6月30日派發。截至本中期報告的日期，本公司2020年度權益分派已實施完畢。誠如日期為2020年8月21日之通函中所披露，若本公司股票在定價基準日至發行日期間發生派息、送股、資本公積轉增股本等除權、除息事項，本次非公開發行A股股份的發行價格及股票數量將作相應調整。鑒於本公司2020年度權益分派方案已經實施完畢，非公開發行A股股份的發行價格及發行數目將調整如下：非公開發行A股股份的發行價格由人民幣5.56元/股，調整為人民幣5.44元/股；非公開發行A股股份的發行數量為由不超過215,827,338股，調整為不超過220,588,234股。緊隨上述經調整的非公開發行A股完成後(假設(i)根據經調整後的非公開發行A股將向市政投資及長江生態分別發行合共220,588,234股新A股及(ii)除上述根據經調整的非公開發行A股而發行A股外，本公司的股權架構並無其他變動)，市政投資將持有本公司已發行股份總數的約45.66%。

有關非公開發行A股的交易詳情，請參閱本公司日期為2020年7月13日之公告及海外監管公告、日期為2020年8月21日之通函、日期為2020年9月7日的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股類別股東大會決議公告、日期為2020年8月28日、2020年9月29日、2020年10月30日、2020年11月17日及2021年1月28日的海外監管公告、日期為2021年1月28日、2021年3月30日、2021年7月2日及2021年9月3日的相關公告。

九、重大合同及其履行情況

1 託管、承包、租賃事項

不適用

2 報告期內履行的及尚未履行完畢的重大擔保情況

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		42,665.37
報告期末對附屬公司擔保餘額合計(B)		456,089.98
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)		456,089.98
擔保總額佔本公司淨資產的比例(%)		59.07
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)		84,835.30
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)		70,060.24
上述三項擔保金額合計(C+D+E)		154,895.54
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明		不適用
擔保情況說明		無

十、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2021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2021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2021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2021年6月30日資產負債率為61.58%。

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，該長期應付款係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2021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約人民幣3百萬元（2020年6月30日：約人民幣3百萬元）。於2021年6月30日，如果人民幣對日元升值或貶值5%，其他因素保持不變，則本集團將增加或減少淨利潤約人民幣8百萬元（2020年6月30日：約人民幣9百萬元）。

本集團的利率風險主要來自銀行存款、長期應收款等帶息資產以及銀行借款、長期應付款及應付債券等帶息債務。浮動利率的資產／負債令本集團承受現金流量利率風險，固定利率的資產／負債令本集團承受公允價值利率風險。於2021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30百萬元（2020年6月30日：約人民幣38百萬元）。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2021年6月30日，本集團在職員工2,305名。本報告期內，支付本集團員工的酬金總額約為人民幣23,877.3萬元。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2021年6月30日，本集團並無任何重大或有負債。

7. 債權

截至2021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25.01億元，約為本集團截至2021年6月30日總市值的32.81%。

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，除收購高郵康博及江蘇永輝的全部股權外，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。

第七節 股份變動及股東情況

一、股本變動情況

(一) 股份變動情況表

1、 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) 65,406

註：截止2021年6月30日，本公司普通股股東總數為65,406戶，其中H股股東63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)	報告期內 增減(股)	期末持股 數量(股)	比例(%)	前十名股東持股情況		
				持有有限售 條件股份 數量(股)	質押、標記或 凍結情況	股東性質
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	46,000	337,938,810	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	-1,406,509	7,299,447	0.51	0	無	其他
浙江錦鑫建設工程有限公司	208,000	6,417,800	0.45	0	無	境內非國有法人
鄧圖全	5,159,873	5,159,873	0.36	0	無	境內自然人
侯紅燕	1,350,000	3,100,000	0.22	0	無	境內自然人
瀋陽鐵道煤炭集團有限公司	0	1,500,000	0.11	0	無	國有法人
黃強勝	-225,000	1,282,100	0.09	0	無	境內自然人
周倫慧	1,270,000	1,270,000	0.09	0	無	境內自然人

第七節 股份變動及股東情況

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	337,938,810	H股	337,938,810
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	7,299,447	人民幣普通股	7,299,447
浙江錦鑫建設工程有限公司	6,417,800	人民幣普通股	6,417,800
鄧圖全	5,159,873	人民幣普通股	5,159,873
侯紅燕	3,100,000	人民幣普通股	3,100,000
瀋陽鐵道煤炭集團有限公司	1,500,000	人民幣普通股	1,500,000
黃強勝	1,282,100	人民幣普通股	1,282,100
周倫慧	1,270,000	人民幣普通股	1,270,000
前十名股東中回購專戶情況說明	不適用		
上述股東委託表決權、受託表決權、放棄表決權的說明	不適用		
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，其持有的H股股份乃代表多個客戶所持有。截止報告期末，寧波百思樂斯貿易有限公司及其一致行動人寧波寧電投資發展有限公司、綠能投資發展有限公司(香港)共持有公司H股股份108,200,000股，佔本公司總股本的7.58%，所持股份均未進行質押。

(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2021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(附註1)	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(L)	65.82%	50.14%
寧波開發投資集團有限公司 ^{附註2}	所控制的法團的權益	108,200,000股H股(L)	31.82%	7.58%
寧波能源集團股份有限公司 ^{附註2}	所控制的法團的權益	108,200,000股H股(L)	31.82%	7.58%
寧波寧電投資發展有限公司 ^{附註2}	實益擁有人	63,154,000股H股(L)	18.57%	4.43%
寧波百思樂斯貿易有限公司 ^{附註2}	實益擁有人	44,928,000股H股(L)	13.21%	3.15%
ISIS Asset Management Plc	投資經理	17,286,000股H股(L)	5.08%	1.21%

附註1：「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。

附註2：寧波寧電投資發展有限公司、寧波百思樂斯貿易有限公司及綠能投資發展有限公司為寧波能源集團股份有限公司之直接全資附屬公司，分別直接持有本公司63,154,000股、44,928,000股及118,000股H股股份，合共持有本公司108,200,000股H股股份。寧波能源集團股份有限公司為寧波開發投資集團有限公司之直接非全資附屬公司。因此，根據證券及期貨條例第XV部，寧波能源集團股份有限公司及寧波開發投資集團有限公司被視為於寧波寧電投資發展有限公司、寧波百思樂斯貿易有限公司及綠能投資發展有限公司持有之股份中擁有權益。

除上述者外，於2021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。

五、董事、監事和高級管理人員情況

(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

單位：股

姓名	職務	期初持有 股票期權數量	報告期新授予 股票期權數量	報告期內可行 權股份	報告期股票期 權行權股份	期末持有股票期 權數量
劉玉軍	董事	0	300,000	0	0	300,000
唐福生	高級管理人員	0	300,000	0	0	300,000
李楊	高級管理人員	0	250,000	0	0	250,000
王靜	董事	0	250,000	0	0	250,000
趙毅	高級管理人員	0	250,000	0	0	250,000
張健	高級管理人員	0	250,000	0	0	250,000
李金河	高級管理人員	0	250,000	0	0	250,000
彭怡琳	高級管理人員	0	250,000	0	0	250,000
牛波	董事	0	180,000	0	0	180,000
合計	/	0	2,280,000	0	0	2,280,000

(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2021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(注)	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2021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。

第八節 公司債券相關情況

一、企業債券、公司債券和非金融企業債務融資工具

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	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	投資者適當性安排(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
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	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	上交所	符合法律法規要求的合格投資者	競價；報價；詢價；協議轉讓	否
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	2018-04-26	2023-04-26	0	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	上交所	符合法律法規要求的合格投資者	競價；報價；詢價；協議轉讓	否

二、發行人或投資者選擇權條款、投資者保護條款的觸發和執行情況

16津創01：未附發行人或投資者選擇權條款、投資者保護條款和可交換條款等特殊條款。

18津創01：報告期內觸發發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權。具體如下：發行人於2021年3月12日公佈票面利率調整公告，行使調整票面利率選擇權。2021年3月12日至2021年3月16日為投資者回售登記期，2021年4月26日已進行回售登記的投資者將持有的債券進行回售，行使投資者回售選擇權。截至報告期末，該期債券投資者已經全部回售，該期債券已摘牌註銷。18津創01未附投資者保護條款、可交換條款等特殊條款。

三、信用評級結果調整情況

聯合信用評級有限公司已於2021年5月24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+」，並在上交所網站(www.sse.com.cn)進行披露，敬請廣大投資者關注。聯合信用評級有限公司未對本公司以及16津創01、18津創01的信用評級做出調整。

四、擔保情況、償債計劃及其他償債保障措施在報告期內的執行和變化情況及其影響

16津創01和18津創01無擔保。

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。

五、公司債券其他情況的說明

不適用

六、主要會計數據和財務指標

單位：萬元 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	1.19	1.08	10.29	貨幣資金、應收賬款較上年末有所增加。
速動比率	1.19	1.07	10.76	貨幣資金、應收賬款較上年末有所增加。
資產負債率(%)	61.58	59.68	3.19	負債較上年末有所增加。

	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
扣除非經常性損益後淨利潤	26,435.2	22,655.0	16.69	公司利潤較去年同期增加。
EBITDA全部債務比	0.11	0.11	0	基本持平。
利息保障倍數	3.34	3.66	-8.70	利息支出較去年同期有所增加。
現金利息保障倍數	4.16	2.59	60.61	公司經營性現金流較去年同期有所增加。
EBITDA利息保障倍數	5.23	5.86	-10.76	利息支出較去年同期有所增加。
貸款償還率(%)	100	100	-	-
利息償付率(%)	100	100	-	-

七、可轉換公司債券情況

不適用

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

(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

	附註	未經審核 半年度	
		2021年 千元	2020年 千元
持續經營			
營業收入	2(a)	1,903,954	1,521,390
營業成本		(1,267,830)	(1,043,229)
稅金及附加		(20,498)	(22,178)
毛利		615,626	455,983
分銷費用		(12,679)	(7,922)
管理費用		(82,852)	(70,253)
金融資產減值損失		(2,076)	—
其他收益	2(a)、3	51,167	73,977
其他損失－淨值		(933)	(2,585)
經營利潤	3	568,253	449,200
財務收益		10,253	12,328
財務費用		(171,955)	(125,315)
財務費用－淨額	4	(161,702)	(112,987)
除所得稅前利潤		406,551	336,213
所得稅費用	5	(69,804)	(59,172)
半年度利潤		336,747	277,041
半年度綜合收益總額		336,747	277,041
半年度利潤／綜合收益總額：			
－ 本公司持有者		304,489	256,948
－ 非控制性權益		32,258	20,093
		336,747	277,041
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		0.21	0.18
－ 稀釋每股收益		0.21	0.18
中期股息	6	—	—

第57頁至第79頁的附註為簡明合併中期財務資料的組成部分。

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
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

	附註	2021年6月30日 未經審核 千元	2020年12月31日 經審核 千元
資產			
非流動資產			
物業、機器及設備	7	1,012,759	819,354
無形資產	7	12,464,286	11,922,211
遞延所得稅資產	14	13,661	12,965
使用權資產	7	114,509	77,607
於聯營公司的權益	8	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	10	1,635,907	1,647,402
其他非流動資產		335,917	330,971
非流動資產小計		<u>15,774,039</u>	<u>15,007,510</u>
流動資產			
存貨		21,603	17,460
應收賬款	9	2,181,574	1,961,739
其他流動資產		140,714	102,277
其他應收款		21,208	24,117
預付賬款		94,046	26,220
現金及現金等價物		1,842,874	1,652,657
受限制現金		19,989	10,989
流動資產小計		<u>4,322,008</u>	<u>3,795,459</u>
總資產		<u><u>20,096,047</u></u>	<u><u>18,802,969</u></u>

簡明合併資產負債表

(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

	附註	2021年6月30日 未經審核 千元	2020年12月31日 經審核 千元
負債			
非流動負債			
借款	12	6,619,496	5,574,476
遞延收益	13	1,974,313	1,981,434
遞延所得稅負債	14	104,650	100,799
其他非流動負債		34,000	34,000
其他負債及開支準備	15	14,373	13,737
非流動負債小計		<u>8,746,832</u>	<u>7,704,446</u>
流動負債			
應付賬款	16	359,753	294,973
合同負債	16	573,057	527,410
應付職工薪酬		23,869	85,620
應交所得稅及其他稅費	16	49,590	56,841
應付股利		—	142
其他應付款	16	971,354	955,631
借款	12	1,638,920	1,582,982
預計負債	15	12,078	13,281
流動負債小計		<u>3,628,621</u>	<u>3,516,880</u>
總負債		<u>12,375,453</u>	<u>11,221,326</u>
淨資產		<u>7,720,594</u>	<u>7,581,643</u>
權益			
歸屬於本公司權益持有者			
股本	11	1,427,228	1,427,228
其他儲備		1,050,078	1,050,078
留存收益		4,247,267	4,114,045
歸屬於母公司股東權益合計		<u>6,724,573</u>	<u>6,591,351</u>
非控制性權益		<u>996,021</u>	<u>990,292</u>
總權益		<u>7,720,594</u>	<u>7,581,643</u>

劉玉軍

牛波

第57頁至第79頁的附註為簡明合併中期財務資料的組成部分。

第九節 財務報告
一、根據香港財務報告準則編製

簡明合併權益變動報表
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

附註	未經審核					
	本公司權益持有人				非控制性 權益 千元	總權益 千元
	股本 千元	其他儲備 千元	留存收益 千元	合計 千元		
2020年12月31日結餘	1,427,228	1,050,078	4,114,045	6,591,351	990,292	7,581,643
— 半年度損益	—	—	304,489	304,489	32,258	336,747
半年度綜合總收益	—	—	304,489	304,489	32,258	336,747
與權益持有的交易						
— 少數股東投入資本	—	—	—	—	490	490
— 股息分配	—	—	(171,267)	(171,267)	(27,019)	(198,286)
	—	—	(171,267)	(171,267)	(26,529)	(197,796)
2021年6月30日結餘	1,427,228	1,050,078	4,247,267	6,724,573	996,021	7,720,594
2019年12月31日結餘	1,427,228	989,274	3,757,523	6,174,025	968,162	7,142,187
— 半年度損益	—	—	256,948	256,948	20,093	277,041
半年度綜合總收益	—	—	256,948	256,948	20,093	277,041
與權益持有的交易						
— 少數股東投入資本	—	—	—	—	12,706	12,706
— 股息分配	—	—	(152,713)	(152,713)	(4,800)	(157,513)
	—	—	(152,713)	(152,713)	7,906	(144,807)
2020年6月30日結餘	1,427,228	989,274	3,861,758	6,278,260	996,161	7,274,421

第57頁至第79頁的附註為簡明合併中期財務資料的組成部分。

簡明合併現金流量表

(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

	未經審核	
	2021年 半年度 千元	2020年 半年度 千元
經營活動的現金流量		
經營產生的現金	731,981	322,717
已付所得稅	(75,928)	(83,079)
銀行存款已收利息	6,231	15,455
經營活動的現金流量－淨額	662,284	255,093
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	(535,036)	(767,970)
支付併購子公司(扣除併入現金)的現金	(676,222)	—
出售物業、機器及設備所得款	204	49
限制性現金減少	—	3,899
政府補助收入	27,191	6,207
投資活動的現金流量－淨額	(1,183,863)	(757,815)
融資活動的現金流量		
償還借款	(2,197,693)	(1,241,626)
分配股利支付的現金	(198,428)	(7,809)
償付利息支付的現金	(183,479)	(132,590)
借款所得款	3,290,906	1,597,564
少數股東投入資金	490	12,706
融資活動的現金流量－淨額	711,796	228,245
現金及現金等價物增加/(減少)	190,217	(274,477)
期初現金及現金等價物	1,652,657	2,066,301
期末現金及現金等價物	1,842,874	1,791,824

第57頁至第79頁的附註為簡明合併中期財務資料的組成部分。

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、再生水、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
穎東	安徽	2009年8月10日	阜陽市穎東建設局
曲靖	雲南	2011年8月16日	曲靖市住房和城鄉建設局
巢湖	安徽	2011年8月25日	含山縣住房和城鄉建設局
紀莊子	天津	2014年2月18日	天津市城鄉建設委員會 (以下簡稱「天津市建委」)和天津市水務局
咸陽路	天津	2014年2月18日	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
穎上	安徽	2016年6月16日	穎上縣住房和城鄉建設局
克拉瑪依	新疆	2016年11月4日	克拉瑪依市建設局
臨夏	甘肅	2017年5月13日	臨夏市住房和城鄉建設局
長沙	湖南	2017年6月5日	寧鄉經濟技術開發區管理委員會

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)

(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
洪湖	湖北	2021年3月18日	洪湖市住房和城鄉建設局
西青	天津	2021年5月31日	天津市西青區水務事務中心

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) 再生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。

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2021年8月25日經批准報出。

本簡明合併中期財務資料未經審核。

2 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	
	2021年 千元	2020年 千元
營業收入(附註2(b))	1,903,954	1,521,390
其他收益	51,167	73,977
	<u>1,955,121</u>	<u>1,595,367</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，管理層評估汗水處理、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。汗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。

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)

2 營業額及分部資料(續)

(b) 營運分部分析(續)

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

經理辦公會根據稅後淨利潤評估經營分部的業績，其與財務報表中的計量方法一致。

(i) 截至2021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			再生水處理及	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	杭州廠	其他地區	管道接駁					
	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元
分部收入	719,721	127,712	534,056	168,224	39,779	57,178	17,460	239,824	1,903,954
收入確認時間：在某個時間點	—	—	—	—	—	—	—	—	—
隨著時間的推移	719,721	127,712	534,056	168,224	39,779	57,178	17,460	239,824	1,903,954
分部費用	(457,119)	(72,648)	(395,259)	(117,230)	(26,088)	(40,739)	(8,625)	(146,416)	(1,264,124)
應佔聯營公司									
盈利前業績									406,551
除所得稅前盈利									406,551
所得稅									(69,804)
期間盈利									336,747
分部資產	7,098,946	792,417	7,552,287	1,416,541	642,683	636,082	57,631	1,704,460	19,901,047
投資聯營公司									195,000
資產總額									20,096,047
負債總額	(6,605,959)	(151,102)	(3,665,752)	(901,621)	(305,320)	(98,202)	(22,372)	(625,125)	(12,375,453)
其他資料									
— 利息收入	2,739	193	1,145	1,326	422	30	189	4,209	10,253
— 利息費用	(95,769)	(2,233)	(65,040)	(393)	(1,318)	(238)	—	(8,907)	(173,898)
— 折舊費用	(590)	—	(1,273)	(12,668)	(839)	(98)	(538)	(21,910)	(37,916)
— 攤銷費用	(84,225)	(29,316)	(148,880)	(3,087)	(12,382)	(10,585)	—	(2,445)	(290,920)
— 資本性開支	59,106	—	256,999	572	5,062	18,415	—	37,708	377,862

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)

2 營業額及分部資料 (續)

(b) 營運分部分析 (續)

(ii) 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			再生水處理及	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	杭州廠	其他地區	管道接駁					
	千元	千元	千元	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
隨著時間的推移	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									336,213
除所得稅前盈利 所得稅									336,213 (59,172)
期間盈利									277,041
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

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	
	2021 千元	2020 千元
其他收益	51,167	73,977
費用：		
折舊和攤銷費用	328,836	278,908
員工成本	195,026	155,942
使用的原材料和消費品	143,418	167,362
維修保養費	65,765	49,135

4 財務費用－淨額

	未經審核 半年度	
	2021年 千元	2020年 千元
借款利息支出	173,898	126,582
減：利息收入	(10,253)	(12,328)
－長期應收款	(4,022)	3,127
－銀行存款	(6,231)	(15,455)
其他	(1,943)	(1,267)
	161,702	112,987

5 所得稅

由於本集團在截至2021年6月30日止並無在香港地區的應課稅盈利(2020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	
	2021年 千元	2020年 千元
當前所得稅	65,673	58,934
遞延所得稅	4,131	238
	<u>69,804</u>	<u>59,172</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	
	2021年 千元	2020年 千元
除所得稅前利潤	<u>406,551</u>	<u>336,213</u>
按適用的稅率計算的稅項	101,638	84,053
優惠稅率的影響	(25,946)	—
無須課稅的收益	(27,577)	(12,871)
不可扣除的費用	16,474	85
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	(1,571)	(168)
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	516	4,102
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	6,270	(16,029)
所得稅費用	<u>69,804</u>	<u>59,172</u>

6 中期股息

本公司董事會於截止2021年6月30日止半年度期間無建議派期股息(2020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)

7 物業、機器及設備、無形資產和使用權資產

截至2021年6月30日止半年度(未經審核)	物業、機器及設備 千元	無形資產 千元	使用權資產 千元
2020年12月31日賬面淨值	819,354	11,922,211	77,607
添置	273,886	832,032	38,661
出售	(3,618)	—	(199)
折舊及攤銷	(76,863)	(289,957)	(1,560)
2021年6月30日賬面淨值	<u>1,012,759</u>	<u>12,464,286</u>	<u>114,509</u>

(a) 於2021年6月30日，有淨值為人民幣3,393百萬元(2020年12月31日：2,508百萬元)的特許經營權已被作為借款抵押物。

8 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 2021年6月30日 千元	經審核 2020年12月31日 千元
投資賬面價值合計	<u>195,000</u>	<u>195,000</u>
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	<u>—</u>	<u>—</u>

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)

9 應收賬款

應收賬款明細如下：

	未經審核 2021年6月30日 千元	經審核 2020年12月31日 千元
應收第三方		
— 應收賬款	2,193,489	2,059,332
— 應收票據	2,730	2,656
應收第三方	2,196,219	2,061,988
應收關聯方	155,960	68,280
	<u>2,352,179</u>	<u>2,130,268</u>
減：壞賬準備	(170,605)	(168,529)
	<u>2,181,574</u>	<u>1,961,739</u>

(a) 應收賬款減值

(i) 應收賬款的賬齡如下：

	未經審核 2021年6月30日 千元	經審核 2020年12月31日 千元
1月以內	355,262	347,063
1月以上1年以內	1,678,764	1,508,955
1-2年	177,426	139,324
2-3年	64,256	69,336
3-4年	40,451	45,704
4-5年	16,935	10,538
5年以上	19,085	9,348
合計	<u>2,352,179</u>	<u>2,130,268</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)

10 長期應收款

	未經審核 2021年6月30日 千元	經審核 2020年12月31日 千元
應收天津市水務局(a)	1,431,761	1,431,761
道路特許經營權所產生應收款項(b)	226,573	236,592
	<u>(902)</u>	<u>(902)</u>
減：長期應收賬款減值準備	1,657,432	1,667,451
	<u>(21,525)</u>	<u>(20,049)</u>
減：一年內到期的非流動資產	<u>1,635,907</u>	<u>1,647,402</u>

- (a) 2020年，受到新冠肺炎疫情的影響，天津市水務局的實際回款金額低於預期，本公司結合歷史回款情況以及對未來回款情況的預期，將預計回款時間超過12個月的應收賬款現值重分類至長期應收款。整個存續期內的預期信用損失率與應收賬款一致，均為0.05%，壞賬準備餘額約為人民幣1百萬元。
- (b) 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%。

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)

11 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2020年12月31日(經審核)及2021年6月30日(未經審核)	1,087,228	340,000	1,427,228	1,427,228

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

截至2021年6月30日和2020年6月30日的半年內，集團發行的A股和H股沒有變動。

12 借款

	註釋	未經審核 2021年6月30日 千元	經審核 2020年12月31日 千元
<i>長期：</i>			
長期銀行借款	(a), (b)	7,249,251	5,033,225
減：一年內到期部分	(a), (b)	(854,259)	(805,331)
		6,394,992	4,227,894
應付債券	(c)	698,803	1,798,419
減：一年內到期部分	(c)	(698,803)	(699,571)
		—	1,098,848
長期應付款	(d)	269,883	282,840
減：一年內到期部分	(d)	(45,379)	(35,106)
		224,504	247,734
長期借款合計		6,619,496	5,574,476
<i>短期：</i>			
一年內到期的長期借款	(a)	854,259	805,331
一年內到期的應付債券		698,803	699,571
一年內到期的應付債券利息		10,992	42,974
一年內到期的長期應付款	(d)	45,379	35,106
短期銀行借款	(e)	29,487	—
		1,638,920	1,582,982
其他流動負債	(e)	—	—
短期借款合計		1,638,920	1,582,982
合計		8,258,416	7,157,458

簡明合併財務資料附註
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

12 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
2021年半年度	
2020年12月31日賬面淨值	5,033,225
新增	3,039,000
償還	(822,974)
	<u>7,249,251</u>
2021年6月30日賬面淨值	<u>7,249,251</u>
2020年半年度	
2019年12月31日賬面淨值	3,818,136
新增	1,597,564
償還	(1,012,026)
	<u>4,403,674</u>
2020年6月30日賬面淨值	<u>4,403,674</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
2021年6月30日(未經審核)					
長期銀行借款	<u>854,259</u>	<u>1,060,517</u>	<u>2,679,286</u>	<u>2,655,189</u>	<u>7,249,251</u>
2020年12月31日(經審核)					
長期銀行借款	<u>805,331</u>	<u>645,730</u>	<u>1,500,982</u>	<u>2,081,182</u>	<u>5,033,225</u>

12 借款(續)

(b) 銀行借款條件匯總如下：

長期銀行借款：	未經審核 2021年6月30日 千元	經審核 2020年12月31日 千元
抵押借款	2,063,987	1,522,559
保證借款	2,571,878	2,497,386
無抵押借款	2,613,386	1,013,280
	<u>7,249,251</u>	<u>5,033,225</u>

(c) 應付債券

	經審核 2020年 12月31日 千元	本期攤銷 千元	本期發行 千元	本期償還 千元	一年內 到期部分 千元	未經審核 2021年 6月30日 千元
應付債券						
— 本金	1,800,000	—	—	(1,100,000)	700,000	—
— 發行費用	(1,581)	384	—	—	(1,197)	—
	<u>1,798,419</u>	<u>384</u>	<u>—</u>	<u>(1,100,000)</u>	<u>698,803</u>	<u>—</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。截至報告期末，該期債券投資者已經全部回售，該期債券已摘牌註銷。

簡明合併財務資料附註
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

12 借款(續)

(d) 長期應付款及一年到期的長期應付款

	未經審核 2021年6月30日 千元		經審核 2020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	390,999	(121,116)	415,275	(132,435)

(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%	257,483	37,779
天津城投創展租賃有限公司	2023年9月3日	20,000	3.80%	12,400	7,600

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

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

12 借款(續)

(d) 長期應付款及一年到期的長期應付款(續)

(ii) 長期應付款的應付金額(包含利息)由下列幣種組成:

	未經審核 2021年6月30日 千元	經審核 2020年12月31日 千元
日元	193,435	196,100
美元	64,048	70,540
人民幣	12,400	16,200
	<u>269,883</u>	<u>282,840</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，年率分別為1%和1.55%。

(e) 短期銀行借款

短期銀行借款變動如下:

	未經審核 千元
2021年半年度	
2020年12月31日賬面淨值	—
新增	29,487
償還	—
2021年6月30日賬面淨值	<u>29,487</u>

短期借款條款匯總如下:

	未經審核 2021年06月30日 千元	經審核 2020年12月31日 千元
信用借款	<u>29,487</u>	<u>—</u>

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)

12 借款(續)

(f) 本集團的其合約性未貼現的現金流量如下：

	1年以內 千元	1年到2年 千元	2年到5年 千元	5年以上 千元	合計 千元	賬面價值 千元
2021年6月30日(未經審核)						
長期銀行借款	1,155,491	1,319,476	3,208,464	3,340,707	9,024,138	7,249,251
長期應付款	51,074	34,301	95,756	209,868	390,999	269,883
應付賬款	359,753	—	—	—	359,753	359,753
其他應付款	971,354	—	—	—	971,354	971,354
長期債券	709,795	—	—	—	709,795	709,795
短期借款	29,487	—	—	—	29,487	29,487
	<u>3,276,954</u>	<u>1,353,777</u>	<u>3,304,220</u>	<u>3,550,575</u>	<u>11,485,526</u>	<u>9,589,523</u>
2020年12月31日(經審核)						
長期借款	1,008,415	816,994	1,873,550	2,664,569	6,363,528	5,033,225
長期應付款	39,447	39,064	108,369	228,395	415,275	282,840
應付債券	818,102	56,870	1,118,957	—	1,993,929	1,841,393
應付賬款	294,973	—	—	—	294,973	294,973
其他應付款	955,631	—	—	—	955,631	955,631
應付股利	142	—	—	—	142	142
	<u>3,116,710</u>	<u>912,928</u>	<u>3,100,876</u>	<u>2,892,964</u>	<u>10,023,478</u>	<u>8,408,204</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)

13 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 2020年 12月31日	本期新增	本期計入 其他利得－ 淨值	未經審核 2021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	1,155,975	—	(25,643)	1,130,332	與資產相關
－ 津沽污水處理廠提標改造項目	149,960	—	(3,260)	146,700	與資產相關
－ 北辰污水處理廠提標改造項目	82,800	—	(1,800)	81,000	與資產相關
－ 咸陽路升級改造項目	54,353	—	(1,182)	53,171	與資產相關
－ 東郊升級改造項目	38,140	—	(829)	37,311	與資產相關
－ 甯鄉經開區污水處理廠提標改造項目	16,417	6,849	(465)	22,801	與資產相關
－ 北石橋廠升級改造項目	8,916	—	(358)	8,558	與資產相關
－ 臨夏市污水處理廠改擴建項目	9,066	—	(160)	8,906	與資產相關
－ 赤壁提標擴建	7,750	—	—	7,750	與資產相關
－ 石家莊稿城市振興廠提標改造項目	—	20,154	—	20,154	與資產相關
再生水廠					
－ 津沽再生水廠	193,934	—	—	193,934	與資產相關
－ 東郊再生水項目	19,731	—	(337)	19,394	與資產相關
－ 北辰再生水項目	17,062	—	(262)	16,800	與資產相關
－ 咸陽路再生水項目	11,903	—	—	11,903	與資產相關
供熱供冷項目	207,419	188	—	207,607	與資產相關
其他	8,008	—	(16)	7,992	與收益相關
合計	1,981,434	27,191	(34,312)	1,974,313	

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 遞延所得稅

未經抵銷的遞延所得稅資產

	未經審核 半年度	
	2021 千元	2020 千元
初始餘額	61,374	22,232
損益	1,096	—
期末餘額	<u>62,470</u>	<u>22,232</u>

未經抵銷的遞延所得稅負債

	未經審核 半年度	
	2021 千元	2020 千元
初始餘額	149,208	143,610
損益	4,251	238
期末餘額	<u>153,459</u>	<u>143,848</u>

15 其他負債和開支準備

	未經審核 2021年06月30日 千元	經審核 2020年12月31日 千元
特許經營權資產更新重置費	22,905	23,472
其他	3,546	3,546
	<u>26,451</u>	<u>27,018</u>

準備分析如下：

	未經審核 2021年06月30日 千元	經審核 2020年12月31日 千元
非流動部分	14,373	13,737
流動部分	12,078	13,281
	<u>26,451</u>	<u>27,018</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)

16 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 2021年6月30日 千元	經審核 2020年12月31日 千元
應付賬款	(a)	359,753	294,973
合同負債	(b)	573,057	527,410
其它應付款	(c)	971,354	955,631
應交所得稅及其他稅費		49,590	56,841
		<u>1,953,754</u>	<u>1,834,855</u>

(a) 於2021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主要為子公司曲靖創業水務有限公司的應付源水費人民幣53百萬元(2020年12月31日：人民幣43百萬元)以及子公司天津中水有限公司的應付工程款人民幣47百萬元(2020年12月31日：人民幣30百萬元)。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) 合同負債

	未經審核 2021年06月30日 千元	經審核 2020年12月31日 千元
再生水管道接駁費	495,892	509,271
道路通行費	43,995	—
用於危險廢物處理	22,614	3,145
用於漢沽項目	4,876	4,876
供熱供冷服務費	3,357	7,190
用於銷售設備款	373	2,028
其他	1,950	900
	<u>573,057</u>	<u>527,410</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)

16 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)

(c) 其他應付款明細如下：

	未經審核 2021年6月30日 千元	經審核 2020年12月31日 千元
應付建設成本	671,835	838,871
應付借款利息	1,515	2,097
應付購買物業、機器及設備及水廠特許經營權款項	17,569	18,930
其他	280,435	95,733
	<u>971,354</u>	<u>955,631</u>

2021年6月30日，賬齡超過一年的其他應付款為人民幣564百萬元(2020年12月31日：人民幣642百萬元)，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。

17 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	
	2021年6月30日 人民幣百萬元	2020年12月31日 人民幣百萬元	2021年6月30日 人民幣百萬元	2020年12月31日 人民幣百萬元
固定資產	106	—	—	—
無形資產	—	503	—	220
	<u>106</u>	<u>503</u>	<u>—</u>	<u>220</u>

18 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	
		2021 人民幣千元	2020 人民幣千元
天津城投	委託運營收入	38,847	41,312
天津樂城置業有限公司	供熱／供冷收入	13,012	11,054
天津城投	技術服務收入	5,930	7,471
		<u>57,789</u>	<u>59,837</u>

(ii) 關鍵管理人員薪酬

	未經審計 半年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
關鍵管理人員薪酬	<u>8,032</u>	<u>8,452</u>

(iii) 關聯方應收賬款餘額

	未經審計	經審計
	2021年12月31日 人民幣千元	2020年12月31日 人民幣千元
— 天津城投	151,660	46,537
— 天津樂城置業有限公司	3,899	21,342
— 天津城投城市資源經營有限公司	401	401
	<u>155,960</u>	<u>68,280</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)

18 關聯方交易 (續)

(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。

19 金融工具的公允價值計量

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

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

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

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

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

20 半年度報告編製基礎

截至2021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2020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。

本集團所採納的經修訂準則

本集團已應用以下於二零二一年一月一日或之後開始的期間強制生效的經修訂準則，該應用未對本集團造成重大影響：

- 2019冠狀病毒相關租金寬減 — 香港財務報告準則第16號(修訂本)
- 利率基準改革 — 第二階段 — 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號(修訂本)

合併及公司資產負債表

2021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 2021年6月30日 合併	已經審計 2020年12月31日 合併	未經審計 2021年6月30日 公司	已經審計 2020年12月31日 公司
流動資產					
貨幣資金	四(1)	1,862,863	1,663,646	807,054	623,111
應收票據	四(2)	2,730	2,656	—	—
應收賬款	四(3)／十三(1)	2,178,844	1,959,083	1,200,302	1,126,477
預付款項	四(4)	94,046	26,220	67,894	—
其他應收款	四(5)／十三(2)	21,208	24,117	43,697	25,883
存貨	四(6)	21,603	17,460	6,368	5,995
一年內到期的非流動資產	四(8)	21,525	20,049	21,525	20,049
其他流動資產	四(7)	119,189	82,228	277,432	375,011
流動資產合計		4,322,008	3,795,459	2,424,272	2,176,526
非流動資產					
長期應收款	四(8)	1,635,907	1,647,402	1,635,907	1,647,402
長期股權投資	四(9)／十三(3)	195,000	195,000	5,149,173	4,223,545
其他權益工具投資	四(10)	2,000	2,000	2,000	2,000
固定資產	四(11)	995,593	809,495	140,817	148,551
在建工程	四(11)	17,166	9,859	2,457	340
無形資產	四(12)	12,080,029	11,999,818	3,781,298	3,865,856
商譽	四(13)	498,766	—	—	—
遞延所得稅資產	四(20)	13,661	12,965	—	—
其他非流動資產	四(7)	335,917	330,971	20,832	40,832
非流動資產合計		15,774,039	15,007,510	10,732,484	9,928,526
資產總計		20,096,047	18,802,969	13,156,756	12,105,052

第九節 財務報告
二、根據中國會計準則編製

合併及公司資產負債表
2021年6月30日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

負債及股東權益	附註	未經審計	已經審計	未經審計	已經審計
		2021年6月30日 合併	2020年12月31日 合併	2021年6月30日 公司	2020年12月31日 公司
流動負債					
短期借款	四(17)	29,487	—	29,487	—
應付賬款	四(15)	359,753	294,973	78,922	43,558
合同負債	四(15)	573,057	527,410	48,945	4,950
應交稅費	四(15)	49,590	56,841	10,121	4,688
其他應付款	四(15)	971,354	955,773	201,459	230,454
應付職工薪酬	四(16)	23,869	85,620	10,557	43,202
一年內到期的非流動負債	四(17)	1,621,511	1,596,263	1,305,205	1,536,886
其他流動負債		—	—	80,000	70,000
流動負債合計		3,628,621	3,516,880	1,764,696	1,933,738
非流動負債					
長期借款	四(17)	6,394,992	4,227,894	3,270,832	1,396,472
應付債券	四(17)	—	1,098,848	—	1,098,848
長期應付款	四(17)	224,504	247,734	219,704	239,134
預計負債	四(18)	14,373	13,737	11,665	11,665
遞延收益	四(19)	1,974,313	1,981,434	1,491,017	1,524,402
遞延所得稅負債	四(20)	104,650	100,799	38,551	36,085
其他非流動負債	四(17)	34,000	34,000	600,000	380,000
非流動負債合計		8,746,832	7,704,446	5,631,769	4,686,606
負債合計		12,375,453	11,221,326	7,396,465	6,620,344
股東權益					
股本	四(21)	1,427,228	1,427,228	1,427,228	1,427,228
資本公積	四(22)(a)	431,024	431,024	380,788	380,788
盈餘公積	四(22)(b)	619,054	619,054	619,054	619,054
未分配利潤	四(22)(c)	4,247,267	4,114,045	3,333,221	3,057,638
歸屬於母公司股東權益合計		6,724,573	6,591,351	5,760,291	5,484,708
少數股東權益		996,021	990,292	—	—
股東權益合計		7,720,594	7,581,643	5,760,291	5,484,708
負債及股東權益總計		20,096,047	18,802,969	13,156,756	12,105,052

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

合併及公司利潤表

截至2021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2021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 合併	未經審計 截至2021年 6月30日 止6個月期間 公司	未經審計 截至2020年 6月30日 止6個月期間 公司
一、營業收入	四(23)/十三(4)	1,903,954	1,521,390	806,985	707,200
減：營業成本	四(23)/十三(4)	(1,264,124)	(1,040,712)	(452,013)	(430,781)
税金及附加	四(24)	(20,498)	(22,178)	(9,077)	(10,174)
銷售費用	四(25)	(12,679)	(7,922)	—	—
管理費用	四(25)	(82,852)	(70,253)	(37,670)	(39,146)
研發費用	四(26)	(3,706)	(2,517)	(5)	—
財務費用	四(27)	(161,702)	(112,987)	(99,223)	(98,767)
其中：利息費用		(173,898)	(126,582)	(109,043)	(106,711)
利息收入		10,253	12,328	7,650	6,606
加：其他收益	四(28)	51,167	73,977	33,455	63,054
投資收益	十三(5)	—	—	242,767	89,219
其中：對聯營企業的投资收益		—	—	—	—
信用減值損失	四(29)	(2,076)	—	—	—
二、營業利潤		407,484	338,798	485,219	280,605
加：營業外收入		311	232	2	115
減：營業外支出	四(30)	(1,244)	(2,817)	(1,112)	(2,198)
三、利潤總額		406,551	336,213	484,109	278,522
減：所得稅費用	四(31)	(69,804)	(59,172)	(37,259)	(30,234)
四、淨利潤		336,747	277,041	446,850	248,288
按經營持續性分類					
持續經營淨利潤		336,747	277,041	446,850	248,288
終止經營淨利潤		—	—	—	—
按所有權歸屬分類					
少數股東損益		32,258	20,093	—	—
歸屬於母公司股東的淨利潤		304,489	256,948	446,850	248,288
五、其他綜合收益的稅後淨額		—	—	—	—
六、綜合收益總額		336,747	277,041	446,850	248,288
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		304,489	256,948	446,850	248,288
歸屬於少數股東的綜合收益總額		32,258	20,093	—	—
七、每股收益					
基本每股收益(人民幣元)	四(32)	0.21	0.18	—	—
稀釋每股收益(人民幣元)	四(32)	0.21	0.18	—	—

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製

合併及公司現金流量表
截至2021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2021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 合併	未經審計 截至2021年 6月30日 止6個月期間 公司	未經審計 截至2020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		1,824,682	1,236,854	819,812	653,596
收到的稅費返還		9,390	56,759	2,380	40,530
收到其他與經營活動有關的現金	四(33)(c)	102,731	82,421	675,660	466,144
經營活動現金流入小計		1,936,803	1,376,034	1,497,852	1,160,270
購買商品、接受勞務支付的現金		(772,513)	(620,274)	(399,305)	(334,466)
支付給職工以及為職工支付的現金		(238,773)	(198,722)	(86,628)	(84,626)
支付各項稅費		(149,061)	(226,454)	(59,266)	(131,553)
支付其他與經營活動有關的現金	四(33)(d)	(86,981)	(69,285)	(610,040)	(376,847)
經營活動現金流出小計		(1,247,328)	(1,114,735)	(1,155,239)	(927,492)
經營活動產生的現金流量淨額	四(33)(a)	689,475	261,299	342,613	232,778
二、投資活動使用的現金流量					
取得投資收益所收到的現金		—	—	216,901	76,960
處置固定資產、無形資產和其他資產收回的現金淨額		204	49	—	—
收到其他與投資活動有關的現金		—	3,900	—	—
投資活動現金流入小計		204	3,949	216,901	76,960
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		(535,036)	(767,970)	(68,771)	(66,188)
投資支付的現金		(676,222)	—	(915,488)	(76,193)
投資活動現金流出小計		(1,211,258)	(767,970)	(984,259)	(142,381)
投資活動使用的現金流量淨額		(1,211,054)	(764,021)	(767,358)	(65,421)

合併及公司現金流量表

截至2021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2021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 合併	未經審計 截至2021年 6月30日 止6個月期間 公司	未經審計 截至2020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		3,290,906	1,597,564	2,737,947	755,140
吸收投資收到的現金		490	12,706	—	—
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		490	12,706	—	—
籌資活動現金流入小計		3,291,396	1,610,270	2,737,947	755,140
償還債務支付的現金		(2,197,693)	(1,241,626)	(1,852,101)	(1,070,500)
償付利息支付的現金		(183,479)	(132,590)	(105,749)	(89,115)
分配股利或利潤支付的現金		(198,428)	(7,809)	(171,409)	(2,617)
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		(27,019)	(5,192)	—	—
籌資活動現金流出小計		(2,579,600)	(1,382,025)	(2,129,259)	(1,162,232)
籌資活動產生的現金流量淨額		711,796	228,245	608,688	(407,092)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響					
		—	—	—	—
五、現金及現金等價物淨增加／(減少)額					
加：年初現金餘額		190,217	(274,477)	183,943	(239,735)
		1,652,657	2,066,301	617,960	736,182
六、年末現金及現金等價物餘額					
	四33(b)	1,842,874	1,791,824	801,903	496,447

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製

合併股東權益變動表
截至2021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		
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		—	—	—	(152,713)	(4,800)	(157,513)
2020年6月30日期末餘額(未經審計)		<u>1,427,228</u>	<u>431,024</u>	<u>558,250</u>	<u>3,861,758</u>	<u>996,161</u>	<u>7,274,421</u>
2021年1月1日年初餘額(已經審計)		1,427,228	431,024	619,054	4,114,045	990,292	7,581,643
截至2021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		—	—	—	304,489	32,258	336,747
綜合收益總額合計		—	—	—	304,489	32,258	336,747
股東投入資本		—	—	—	—	490	490
利潤分配							
對股東的分配	四(22)(c)	—	—	—	(171,267)	(27,019)	(198,286)
2021年6月30日期末餘額(未經審計)		<u>1,427,228</u>	<u>431,024</u>	<u>619,054</u>	<u>4,247,267</u>	<u>996,021</u>	<u>7,720,594</u>

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2021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
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日止六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
2021年1月1日年末餘額(未經審計)	1,427,228	380,788	619,054	3,057,638	5,484,708
截至2021年6月30日止六個月期間增減變動額					
綜合收益總額					
淨利潤	—	—	—	446,850	446,850
綜合收益總額合計	—	—	—	446,850	446,850
利潤分配					
對股東的分配	—	—	—	(171,267)	(171,267)
2021年6月30日期末餘額(未經審計)	1,427,228	380,788	619,054	3,333,221	5,760,291

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

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南開區衛津南路76號創業環保大廈12層。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2021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	杭州市市政設施發展中心 (現變更為杭州市城市水設施和河道保護管理中心)
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
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
天津寧河	2010年9月21日	寧河縣現代產業區管理委員會
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
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

財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

一 公司基本情況(續)

(a) 污水處理業務(續)

位置	協議簽訂日期	授權單位
安徽穎上	2016年6月16日	穎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
安徽界首	2019年3月2日	界首市住房和城鄉建設委員會
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
阜陽穎東	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
湖北洪湖	2021年3月18日	洪湖市住房和城鄉建設局
天津西青	2021年5月31日	天津市西青區水務事務中心

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。

一 公司基本情況(續)

(e) 危險廢物處置服務

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2021年8月25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))及收入的確認時點(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、重要會計估計及其關鍵假設詳見附註二(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2021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2021年6月30日的合併及公司財務狀況以及於2021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。

財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(3) 會計年度

會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。本財務報表的所屬期間為2021年1月1日至2021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。

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歸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。子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額的，其餘額沖減少數股東權益。本公司向子公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，全額抵銷歸屬於母公司股東的淨利潤；子公司向本公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，按本公司對該子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。子公司之間出售資產所發生的未實現內部交易損益，按照母公司對出售方子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。

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

(6) 現金

現金是指庫存現金，以及可隨時用於支付的存款。

財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(7) 外幣折算

(a) 外幣交易

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為記賬本位幣入賬。

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。

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：

財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(8) 金融工具 (續)

(a) 金融資產 (續)

(i) 分類和計量 (續)

債務工具 (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。

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。

財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(8) 金融工具 (續)

(a) 金融資產 (續)

(ii) 減值 (續)

對於因銷售商品、提供勞務等日常經營活動形成的應收票據和應收賬款，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。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和因銷售商品、提供勞務等日常經營活動形成的應收票據及長期應收款，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。

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。

財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(8) 金融工具(續)

(c) 金融工具的公允價值確定

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。在估值時，本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用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。

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形成的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的投資成本。

以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。

對於以企業合併以外的其他方式取得的長期股權投資，以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；以發行權益性證券取得的長期股權投資，按發行權益性證券的公允價值確認為初始投資成本。

(b) 後續計量及損益確認方法

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

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

財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(10) 長期股權投資 (續)

(b) 後續計量及損益確認方法 (續)

採用權益法核算的長期股權投資，本集團按應享有或應分擔的被投資單位的淨損益份額確認當期投資損益。確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的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及重大影響的依據

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。

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))。

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。

財務報表附註

截至2021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 (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。

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。

財務報表附註

截至2021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)

(b) 特許經營權

如附註一(a)至(c)中所述，本集團經政府或其授權機構，在特定期間內(「特許經營期間」)，從事開發、融資、營運及維護公共服務設施(「特許經營服務」)。本集團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或其授權機構。

《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，以約定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應根據合同約定相應確認為無形資產或金融資產。如果本集團取得權利(特許權)向公共服務使用者收費，則將資產作為無形資產核算；如由授權方無條件支付或保證最低收費部份，則作為金融資產核算。本集團將《特許經營服務協議》項下的運營並向公共服務使用者收費的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。

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(14) 無形資產 (續)

(e) 研究與開發

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

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

- 環保設備生產工藝的開發已經技術團隊進行充分論證；
- 管理層已批准環保設備生產工藝開發的預算；
- 前期市場調研的研究分析說明環保設備生產工藝所生產的產品具有市場推廣能力；
- 有足夠的技術和資金支持，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。

財務報表附註

截至2021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)

(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，是指本集團主要以固定資產、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(即補價)。對於不具有商業實質的非貨幣性資產交換，本集團以賬面價值為基礎計量。對於換入資產，本集團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，本集團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(涉及補價的，加上支付補價的賬面價值或減去收到補價的公允價值)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，本集團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。

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資產減值損失。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。

財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(17) 職工薪酬(續)

(b) 離職後福利

本集團將離職後福利計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。

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，列報為流動負債。

(20) 收入

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

(a) 污水處理服務及供冷供熱服務收入

污水處理服務收入及供冷供熱收入於提供服務時確認。污水處理服務收入及供冷供熱收入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、污水處理量及供冷供熱的面積向客戶開具賬單，收入按照開具賬單金額確認。

(b) 自來水及再生水供水收入

自來水及再生水供水於提供服務時確認收入。自來水及再生水供水收入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。

財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(20) 收入(續)

(c) 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項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項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) 環保設備定制收入

本集團提供環保等除臭設備的定制服務。如果建造的結果能夠可靠估計，在資產負債表日收入和成本應參照合同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。

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，其中，焚燒處理在廢物窯內停留時間為30至120分鐘，填埋處理廢物處置週期在一週以內。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。

財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(21) 政府補助(續)

本集團將與資產相關的政府補助確認為遞延收益並在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分攤計入損益；與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間，計入當期損益；若用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。

本集團對同類政府補助採用相同的列報方式。

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

本集團收到的政策性優惠利率貸款，以實際收到的借款金額作為借款的入賬價值，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。

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。

財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(24) 分部信息

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) 非貨幣性資產交換不具有商業實質的判斷

滿足下列條件之一的非貨幣性資產交換具有商業實質：(1)換入資產的未來現金流量在風險、時間分佈或金額方面與換出資產顯著不同；(2)使用換入資產所產生的預計未來現金流量現值與繼續使用換出資產不同，且其差額與換入資產和換出資產的公允價值相比是重大的。

本集團的咸陽路污水廠和東郊污水廠及與之配套的中水廠搬遷及非貨幣性資產交換安排均根據天津市政府的指示進行。換入資產和換出資產為同類資產，本集團承擔的風險和獲取的報酬未發生重大改變，因此非貨幣性資產交換不具有商業實質。

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假設存在會導致下一會計年度資產和負債的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，本集團考慮了不同的宏觀經濟情景。本集團定期監控並覆核與預期信用損失計算相關的重要宏觀經濟假設和參數，包括經濟下滑的風險、國內生產總值、外部市場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2021年6月30日止六個月期間未發生重大變化。

(ii) 商譽減值準備

本集團每年對商譽進行減值測試。包含商譽的資產組和資產組組合的可收回金額為資產組和資產組組合的公允價值減去處置費用後的淨額與其預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者，其計算需要採用會計估計(附註四(13))。

如果管理層對資產組和資產組組合未來現金流量計算中採用的增長率進行修訂，修訂後的增長率低於目前採用的增長率，本集團需對商譽增加計提減值準備。

財務報表附註

截至2021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)

(ii) 商譽減值準備(續)

如果管理層對資產組和資產組組合未來現金流量計算中採用的毛利率進行修訂，修訂後的毛利率低於目前採用的毛利率，本集團需對商譽增加計提減值準備。

如果管理層對應用於現金流量折現的稅前折現率進行重新修訂，修訂後的稅前折現率高於目前採用的折現率，本集團需對商譽增加計提減值準備。

如果實際增長率和毛利率高於或實際稅前折現率低於管理層的估計，本集團不能轉回原已計提的商譽減值損失。

(iii) 所得稅和遞延所得稅

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。

如附註三(2)所述，本集團部份子公司為高新技術企業。高新技術企業資質的有效期為三年，到期後需向相關政府部門重新提交高新技術企業認定申請。根據以往年度高新技術企業到期後重新認定的歷史經驗以及該等子公司的實際情況，本集團認為該等子公司於未來年度能夠持續取得高新技術企業認定，進而按照15%的優惠稅率計算其相應的遞延所得稅。倘若未來部份子公司於高新技術企業資質到期後未能取得重新認定，則需按照25%的法定稅率計算所得稅，進而將影響已確認的遞延所得稅資產、遞延所得稅負債及所得稅費用。

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) 所得稅和遞延所得稅(續)

對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損，本集團以未來期間很可能獲得用來抵扣可抵扣虧損的應納稅所得額為限，確認相應的遞延所得稅資產。未來期間取得的應納稅所得額包括本集團通過正常的生產經營活動能夠實現的應納稅所得額，以及以前期間產生的應納稅暫時性差異在未來期間轉回時將增加的應納稅所得額。本集團在確定未來期間應納稅所得額取得的時間和金額時，需要運用估計和判斷。如果實際情況與估計存在差異，可能導致對遞延所得稅資產的賬面價值進行調整。

(iv) 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減值跡象。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。長期資產減值準備一旦計提，不能轉回。

財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(26) 重要會計政策變更

財政部於2021年2月發佈《關於印發〈企業會計準則解釋第14號〉的通知》。

《企業會計準則解釋第14號》對「關於社會資本方對政府和社會資本合作(PPP)項目合同的會計處理」進行了規定。涉及本公司會計處理發生變化的內容包括以下幾方面：1、社會資本方提供建造服務(含建設和改擴建)或發包給其他方等，應當按照《企業會計準則第14號－收入》確定其身份是主要責任人還是代理人，進行相應會計處理並確認合同資產。2、社會資本方根據PPP項目合同約定，提供多項服務(如既提供PPP項目資產建造服務又提供建成後的運營服務、維護服務)的，應當按照《企業會計準則第14號－收入》的規定，識別合同中的單項履約義務，將交易價格按照各項履約義務的單獨售價的相對比例分攤至各項履約義務。3、社會資本方根據PPP項目合同約定，在項目運營期間，滿足有權收取可確定金額的現金(或其他金融資產)條件的，應當在社會資本方擁有收取該對價的權利(該權利僅取決於時間流逝的因素)時確認為金融資產，並按照《企業會計準則第22號－金融工具確認和計量》的規定進行會計處理。

管理層已評估應用新會計政策對本公司財務報表的影響，並確定將有如下影響：1、本公司應當自本年就PPP項目建設期間的營業收入、營業成本進行可靠計量並確認。2、PPP項目中滿足有權收取可確定金額的可行性服務費確認為長期應收款，並在收回當期確認為利息收入，不再將可行性服務費確認為營業收入。3、PPP項目若日後採用金融資產模式計量，則建造期間的利息費用不能資本化。

目前，財務數據的影響尚在評估中。

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、b))	應納稅增值額(應納稅額按應納稅銷售額乘以適用稅率扣除 當期允許抵扣的進項稅後的餘額計算)	3%–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。

(b) 根據稅務總局頒佈的《關於明確二手車經銷等若干增值稅徵管問題的公告》(國家稅務總局公告[2020]9號)及相關規定，採取填埋、焚燒等方式進行專業化處理後未產生貨物的，受託方屬於提供《銷售服務、無形資產、不動產註釋》(財稅[2016]36號文件印發)「現代服務」中的「專業技術服務」，其收取的處理費用適用6%的增值稅稅率。

(2) 所得稅稅收優惠

本集團內享受所得稅稅收優惠的公司信息如下：

子公司名稱	截至2021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%	自2019年1月1日至2021年12月31日，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)，減按15%的稅率徵收企業所得稅。
阜陽創業水務有限公司	15%	自2019年1月1日至2021年12月31日，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)，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2021年1月1日至2030年12月31日，根據《財政部稅務總局國家發展改革委關於延續西部大開發企業所得稅政策的公告》(財政部水務總局國家發展改革委公告2020年第23號)，對設立西部地區的鼓勵類產業企業減按15%的稅率徵收企業所得稅。

財務報表附註

截至2021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公司信息如下 (續)：

子公司名稱	截至2021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
西安創業水務有限公司	15%	自2021年1月1日至2030年12月31日，根據《財政部稅務總局國家發展改革委關於延續西部大開發企業所得稅政策的公告》(財政部水務總局國家發展改革委公告2020年第23號)，對設立在西部地區的鼓勵類產業企業減按15%的稅率徵收企業所得稅。
杭州天創水務有限公司	15%	自2019年1月1日至2021年12月31日，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)，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%	2020年，本公司的子公司天津凱英科技發展股份有限公司取得天津市科學技術局、天津市財政局、國家稅務總局天津市稅務局頒發的《高新技術企業證書》(證書編號為GR201812000566)，該證書的有效期限為3年。根據《中華人民共和國企業所得稅法》第二十八條的有關規定，2021年度適用的企業所得稅稅率為15%(2020年度：15%)。
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	12.50%	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2019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：12.5%	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。

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公司信息如下 (續)：

子公司名稱	截至2021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
穎上創業水務有限公司	12.50%	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	12.50%	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
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
會澤創業水務有限公司	15%	自2019年1月1日至2021年12月31日，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
霍邱創業水務有限公司	15%	自2019年1月1日至2021年12月31日，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)，減按15%的稅率徵收企業所得稅
武漢天創環保有限公司	15%	自2019年1月1日至2021年12月31日，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)，減按15%的稅率徵收企業所得稅。

財務報表附註

截至2021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公司信息如下 (續)：

子公司名稱	截至2021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
洪湖市天創水務有限公司	12.50%	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。
江蘇永輝資源利用有限公司	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。
高郵康博環境資源有限公司	12.50%	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。
長沙天創環保有限公司	12.50%	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。
文登創業水務有限公司	15%	自2019年1月1日至2021年12月31日，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)，減按15%的稅率徵收企業所得稅。
德清創環水務有限公司	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。
河北國津天創污水處理 有限責任公司	0%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2020年開始享受「三免三減半」稅收優惠。

三 稅項 (續)

(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，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。

四 合併財務報表附註

(1) 貨幣資金

	未經審計 2021年6月30日	已經審計 2020年12月31日
庫存現金	38	14
銀行存款	1,842,836	1,652,643
其他貨幣資金	19,989	10,989
	<u>1,862,863</u>	<u>1,663,646</u>
其中：存放在境外的款項	<u>8,475</u>	<u>7,987</u>

(a) 列示於現金流量表的現金包括：

	未經審計 2021年6月30日	已經審計 2020年12月31日
貨幣資金	1,862,863	1,663,646
減：受限銀行存款(註釋(i))	<u>(19,989)</u>	<u>(10,989)</u>
列示於現金流量表的現金(附註四(33))	<u>1,842,874</u>	<u>1,652,657</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。

財務報表附註

截至2021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

	未經審計 2021年6月30日	已經審計 2020年12月31日
銀行承兌匯票	2,730	2,656
減：壞賬準備	—	—
	<u>2,730</u>	<u>2,656</u>

(a) 於2021年6月30日，本集團無已質押的應收票據。

(b) 於2021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。

(c) 壞賬準備

於2021年6月30日，本集團的應收票據均因銷售商品、提供勞務等日常經營活動產生，無論是否存在重大融資成份，均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 2021年6月30日	已經審計 2020年12月31日
應收賬款	2,349,449	2,127,612
減：壞賬準備	(170,605)	(168,529)
	<u>2,178,844</u>	<u>1,959,083</u>

(a) 應收賬款的賬齡分析如下：

	未經審計 2021年6月30日	已經審計 2020年12月31日
一年以內	2,031,296	1,853,362
一到二年	177,426	139,324
二到三年	64,256	69,336
三到四年	40,451	45,704
四到五年	16,935	10,538
五年以上	19,085	9,348
	<u>2,349,449</u>	<u>2,127,612</u>

四 合併財務報表附註(續)

(3) 應收賬款(續)

(b) 於2021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	1,449,924	(42,296)	62%

(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2021年6月30日，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
天津市水務局	1,069,232	0.05%	(554)	1)
曲靖市城市供排水總公司	205,443	20.26%	(41,630)	2)
西安城市基礎設施建設投資集團有限公司	68,039	0.05%	(20)	1)
杭州市城市水設施和河道保護管理中心	39,658	0.15%	(59)	1)
貴陽市水務管理局	67,551	0.05%	(33)	1)
天津市市容環衛建設發展有限公司	31,753	50.20%	(15,941)	3)
靜海開發區管委會	28,329	49.75%	(14,093)	4)
烏拉特後旗財政局	21,247	48.91%	(10,392)	5)
天津子牙環保產業園有限公司	16,797	100.00%	(16,797)	6)
天津市雙口生活垃圾衛生填埋場	14,208	100.00%	(14,208)	3)
烏拉特前旗財政局	10,928	100.00%	(10,928)	5)
浙江新三印印染有限公司	5,734	65.01%	(3,727)	7)
天津高銀國際俱樂部有限公司	1,548	100.00%	(1,548)	8)
天津城投城市資源經營有限公司	1,200	100.00%	(1,200)	9)
天津子牙循環經濟產業投資發展有限公司	1,020	100.00%	(1,020)	10)
天津天保市政有限公司	152	100.00%	(152)	6)
合計	1,582,839		(132,302)	

財務報表附註

截至2021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2021年6月30日，單項計提壞賬準備的應收賬款分析如下(續)：

- 1) 本集團應收天津市水務局、貴陽市水務管理局、西安城市基礎設施建設投資集團有限公司及杭州市城市水設施和河道保護管理中心的款項由於客戶為省會城市或直轄市政府，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%及0.15%。
- 2) 曲靖創業水務有限公司應收曲靖市城市供排水總公司的款項由常規污水處理費和自來水費以及價格補償款兩部分組成。常規污水處理費和自來水費應收款回款期限超過一般政府客戶，信用風險較高，本集團預計其整個存續期預期信用損失率為2%；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，預計其整個存續期預期信用損失率為100%。綜上，本集團預計應收曲靖市城市供排水總公司的款項在整個存續期的預期信用損失率為20.26%。
- 3) 本公司應收天津市市容環衛建設發展有限公司(以下簡稱「市容環衛」、天津市雙口生活垃圾衛生填埋場(以下簡稱「雙口生活垃圾」)的款項為技術服務費用，其中市容環衛的回款期限超過一般政府客戶，雙口生活垃圾在一年內與本公司未發生交易，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，預計其整個存續期預期信用損失率分別為50.20%和100%。

四 合併財務報表附註(續)

(3) 應收賬款(續)

(c) 壞賬準備(續)：

(i) 於2021年6月30日，單項計提壞賬準備的應收賬款分析如下(續)：

- 4) 靜海創業水務有限公司應收靜海開發區管委會的款項為污水處理費，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，預計其整個存續期預期信用損失率為49.75%。
- 5) 本公司應收烏拉特前旗財政局、烏拉特後旗財政局的款項為污水處理費。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，預計其整個存續期預期信用損失率均為100%和48.91%。
- 6) 本公司應收天津子牙環保產業園有限公司、天津天保市政有限公司的款項為委託運營費用，在一年內與本公司未發生交易，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，預計其整個存續期預期信用損失率均為100%。
- 7) 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，預計其整個存續期預期信用損失率為65.01%。

財務報表附註

截至2021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2021年6月30日，單項計提壞賬準備的應收賬款分析如下(續)：

- 8) 本公司應收天津高銀國際俱樂部有限公司的款項為中水費，一年內與天津中水有限公司未發生交易，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，預計其整個存續期預期信用損失率為100%。
- 9) 本公司應收天津城投城市資源經營有限公司的款項為租賃費，在一年內與本公司未發生交易，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，預計其整個存續期預期信用損失率為100%。
- 10) 本公司應收天津子牙循環經濟產業投資發展有限公司的款項為環保設備銷售款，在一年內與本公司未發生交易，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，預計其整個存續期預期信用損失率為100%。

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 2021年6月30日			已經審計 2020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	93,810	0.05%	(50)	145,974	0.05%	(80)
逾期1-180天	295,971	3.00%	(8,886)	164,318	5.41%	(8,886)
逾期180天以上	154,280	4.26%	(6,566)	76,037	8.64%	(6,565)
	<u>544,061</u>		<u>(15,502)</u>	<u>386,329</u>		<u>(15,531)</u>

組合一 其他客戶

	未經審計 2021年6月30日			已經審計 2020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	61,328	5.92%	(3,633)	67,571	6.85%	(4,631)
逾期1-90天	43,155	6.02%	(2,599)	64,180	6.85%	(4,399)
逾期90天以上	118,066	14.03%	(16,569)	82,809	14.09%	(11,666)
	<u>222,549</u>		<u>(22,801)</u>	<u>214,560</u>		<u>(20,696)</u>

財務報表附註

截至2021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 2021年6月30日		已經審計 2020年12月31日	
	金額	佔總額比例	金額	佔總額比例
一年以內	87,684	93%	25,199	96%
一到二年	5,586	6%	262	1%
二年以上	776	1%	759	3%
	<u>94,046</u>	<u>100%</u>	<u>26,220</u>	<u>100%</u>

於2021年6月30日，賬齡超過一年的預付款項為約人民幣6.4百萬元(2020年12月31日：約人民幣1.0百萬元)，主要為預付電費押金。

(b) 於2021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>71,510</u>	<u>76.04%</u>

(5) 其他應收款

	未經審計 2021年6月30日	已經審計 2020年12月31日
項目保證金	7,159	6,846
增值稅退稅	4,688	5,007
其他	<u>9,377</u>	<u>12,280</u>
	21,224	24,133
減：壞賬準備	<u>(16)</u>	<u>(16)</u>
	<u>21,208</u>	<u>24,117</u>

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 2021年6月30日	已經審計 2020年12月31日
一年以內	10,855	15,344
一到二年	5,036	4,353
二到三年	2,545	1,599
三年以上	2,788	2,837
	<u>21,224</u>	<u>24,133</u>

(b) 於2021年6月30日及2020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 2021年6月30日			已經審計 2020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	2,709	(1)	0.05%	3,631	(2)	0.05%
一到二年	1,256	(1)	0.05%	879	(0)	0.05%
二年到三年	917	(0)	0.05%	61	(0)	0.05%
三年以上	2,277	(1)	0.05%	2,275	(1)	0.05%
小計	<u>7,159</u>	<u>(3)</u>		<u>6,846</u>	<u>(3)</u>	
其他賬齡組合：						
一年以內	3,458	(7)	0.10%	6,706	(7)	0.10%
一到二年	3,780	(3)	0.10%	3,474	(3)	0.10%
二年到三年	1,628	(2)	0.10%	1,538	(2)	0.10%
三年以上	511	(1)	0.10%	562	(1)	0.10%
小計	<u>9,377</u>	<u>(13)</u>		<u>12,280</u>	<u>(13)</u>	
合計	<u>16,536</u>	<u>(16)</u>		<u>19,126</u>	<u>(16)</u>	

財務報表附註

截至2021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2021年6月30日，本集團其他應收款損失準備變動金額不重大。

(d) 於2021年6月30日，本集團無已逾期但未減值的其他應收款(2020年12月31日：無)。

(e) 於2021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
天津安裝工程有限公司	農民工工資預存款	3,128	一至兩年	14.74%	(1)
國家稅務總局天津市稅務局	應收增值稅返還	1,718	一年以內	8.09%	(0)
國網天津市電力公司	項目保證金	1,000	三年以上	4.71%	(1)
寧鄉經濟技術開發區管理委員會	農民工工資保證金	800	二至三年	3.77%	(0)
內蒙古盾安光伏科技有限公司	墊付水資源稅	415	一至兩年	1.96%	(0)
內蒙古盾安光伏科技有限公司	墊付水資源稅	328	二至三年	1.55%	(0)
合計		<u>7,389</u>		<u>34.82%</u>	<u>(2)</u>

四 合併財務報表附註(續)

(5) 其他應收款(續)

(f) 於2021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	1,718	一年以內
武漢天創環保有限公司	增值稅返還	1,075	一年以內
寶應創業水務有限責任公司	增值稅返還	713	一年以內
曲靖創業水務有限公司	增值稅返還	506	一年以內
杭州天創水務有限公司	增值稅返還	274	一年以內
阜陽創業水務有限公司	增值稅返還	142	一年以內
文登創業水務有限公司	增值稅返還	112	一年以內
貴州創業水務有限公司	增值稅返還	98	一年以內
德清創環水務有限公司	增值稅返還	37	一年以內
安國創業水務有限公司	增值稅返還	13	一年以內
		4,688	
		4,688	

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2022年6月前全額收款。

(6) 存貨

(a) 存貨分類如下：

	未經審計 2021年6月30日			已經審計 2020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	13,877	—	13,877	11,868	—	11,868
產成品	4,239	—	4,239	5,118	—	5,118
零部件及低值易耗品	3,487	—	3,487	474	—	474
	21,603	—	21,603	17,460	—	17,460
	21,603	—	21,603	17,460	—	17,460

財務報表附註

截至2021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 2021年6月30日	已經審計 2020年12月31日
其他流動資產：		
待抵扣進項稅額	115,605	76,774
待認證進項稅額	3,584	2,970
預交所得稅	—	2,484
	<u>119,189</u>	<u>82,228</u>
	未經審計 2021年6月30日	已經審計 2020年12月31日
其他非流動資產：		
待抵扣進項稅額	187,085	193,783
預付工程款	117,069	108,316
土地保證金	21,907	20,454
其他	9,856	8,418
	<u>335,917</u>	<u>330,971</u>

(8) 長期應收款和一年內到期的非流動資產

	未經審計 2021年6月30日	已經審計 2020年12月31日
應收天津市水務局(a)	1,431,761	1,431,761
應收天津市貸款道路建設車輛通行費徵收辦公室款項(b)	226,573	236,592
減：壞賬準備	(902)	(902)
	<u>1,657,432</u>	<u>1,667,451</u>
減：列示於一年內到期的非流動資產	(21,525)	(20,049)
	<u>1,635,907</u>	<u>1,647,402</u>

(a) 截至2021年6月30日止六個月期間，受到新冠肺炎疫情的影響，天津市水務局的實際回款金額低於預期，本公司結合歷史回款情況以及對未來回款情況的預期，將預計回款時間超過12個月的應收賬款現值重分類至長期應收款。整個存續期內的預期信用損失率與應收賬款一致，均為0.05%，壞賬準備餘額約為人民幣1百萬元。

(b) 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整個存續期預期信用損失率為0.05%。

財務報表附註
截至2021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 2021年6月30日	已經審計 2020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(b)	(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，其業務範圍為閘門及驅動裝置、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	2020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	2021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約人民幣22百萬元。

財務報表附註

截至2021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	2020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	2021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) 長期股權投資減值準備

	已經審計 2020年12月31日	本期增加	本期減少	未經審計 2021年6月30日
國際機械	22,358	—	—	22,358

財務報表附註
截至2021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 2021年6月30日	已經審計 2020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
	<u>2,000</u>	<u>2,000</u>
	未經審計 2021年6月30日	已經審計 2020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	—	—
	<u>2,000</u>	<u>2,000</u>

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%。本集團沒有權利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2021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—				
2020年12月31日(已經審計)	635,156	528,136	110,459	1,273,751
本期其他增加	124,850	136,246	5,483	266,579
本期其他減少	—	—	(3,618)	(3,618)
2021年6月30日(未經審計)	<u>760,006</u>	<u>664,382</u>	<u>112,324</u>	<u>1,536,712</u>
累計折舊—				
2020年12月31日(已經審計)	(161,631)	(243,836)	(58,789)	(464,256)
本期計提(註釋i)	(23,568)	(51,638)	(5,077)	(80,283)
本期減少	—	—	3,420	3,420
2021年6月30日(未經審計)	<u>(185,199)</u>	<u>(295,474)</u>	<u>(60,446)</u>	<u>(541,119)</u>
賬面價值—				
2021年6月30日(未經審計)	<u>574,807</u>	<u>368,908</u>	<u>51,878</u>	<u>995,593</u>
2020年12月31日(已經審計)	<u>473,525</u>	<u>284,300</u>	<u>51,670</u>	<u>809,495</u>

- (i) 截至2021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約人民幣33百萬元及約人民幣5百萬元(截至2020年6月30日止六個月期間：人民幣21百萬元及人民幣5百萬元)。
- (ii) 於2021年6月30日，固定資產和土地使用權中包括原價約為人民幣172百萬元、賬面價值約為人民幣105百萬元的外購資產(2020年12月31日：原價約為人民幣172百萬元、賬面價值約為人民幣109百萬元)和原價約為人民幣12百萬元、賬面價值約為人民幣9百萬元的非貨幣性資產交換換入的資產(2020年12月31日：原價約為人民幣12百萬元、賬面價值約為人民幣9百萬元)，其產權轉讓手續尚未辦理或正在辦理中。鑑於上述外購資產和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。
- (iii) 於2021年6月30日，原值約為人民幣398百萬元(2020年12月31日：原值約為人民幣190百萬元)、賬面價值約為人民幣386百萬元的固定資產(2020年12月31日：賬面價值約為人民幣185百萬元)，作為約人民幣309百萬元的長期借款的抵押物(附註四17(a))。

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	2020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	2021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
阜陽一額東污水處理廠項目	175,421	—	813	—	(813)	—	90%	90%	2,557	2,079	5%	借款及自有資金
天津—佳源天創黑牛 城道能源站	209,975	—	2,214	—	(2,214)	—	89%	100%	855	688	4%	借款及自有資金
合肥—合肥陶沖污水 處理廠PPP項目	585,895	—	2,671	—	(2,671)	—	38%	38%	11,583	3,417	4%	借款及自有資金
酒泉肅州區污水處理廠 PPP項目	512,505	—	1,499	—	(1,499)	—	56%	56%	781	—	5%	借款及自有資金
寶應—仙荷污水處理項目	99,806	—	27,322	—	(27,322)	—	96%	96%	4,010	2,871	5%	借款及自有資金
阜陽—新寨創業園 BOT項目	60,999	—	—	—	—	—	100%	100%	8,429	8,141	5%	借款及自有資金
長沙—寧鄉污水處理及 回用工程	95,720	—	—	—	—	—	100%	100%	1,050	—	4%	借款及自有資金
新疆—克拉瑪依污水 處理PPP項目	269,980	—	3,328	—	(3,328)	—	89%	100%	4,712	742	5%	借款及自有資金
赤壁提標擴建項目	214,680	—	1,456	—	(1,456)	—	86%	86%	6,459	4,219	5%	借款及自有資金
貴州施秉PPP建設項目	99,500	—	3,723	—	(3,723)	—	89%	89%	1,062	331	4%	借款及自有資金
國津—薊城區區域水環境綜 合提升工程PPP項目	724,990	—	—	—	—	—	6%	6%	998	998	4%	借款及自有資金
漢壽—漢壽縣沅泉大廠特 許經營權項目	150,000	—	18,415	—	(18,415)	—	33%	33%	2,626	515	4%	借款及自有資金
霍邱PPP建設項目	206,415	—	72,511	—	(72,511)	—	58%	58%	438	438	4%	借款及自有資金
會澤—會澤縣城鎮污水 處理設施建設工程	141,231	—	181	—	(181)	—	34%	34%	755	755	4%	借款及自有資金
西安—鄧家村、北石橋 水廠准四類水改造及 加蓋除臭工程	473,910	—	96,364	—	(96,364)	—	29%	29%	1,615	1,615	5%	借款及自有資金
山東—沂水、郯城固廢 處理項目	572,986	3,964	412	—	—	4,376	71%	71%	19,610	10,654	5%	借款及自有資金
長沙環保—寧鄉經開區 污水處理廠應急事故 池建設工程項目	16,473	—	—	—	—	—	79%	79%	90	90	5%	借款及自有資金
其他項目		5,895	12,504	—	(5,609)	12,790			35,068	2,155		借款及自有資金
合計		9,859	243,413	—	(236,106)	17,166			102,698	39,708		

於2021年6月30日，本集團無在建工程減值準備(2020年12月31日：無)。

財務報表附註

截至2021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

	未經審計 2021年6月30日	已經審計 2020年12月31日
特許經營權(a)	11,961,541	11,918,617
土地使用權(b)	114,509	77,607
專有技術及軟件(c)	3,979	3,594
	<u>12,080,029</u>	<u>11,999,818</u>

(a) 特許經營權變動如下：

原價	
2020年12月31日(i)(已經審計)	15,054,895
在建工程轉入	236,106
其他增加	96,388
	<u>15,387,389</u>
2021年6月30日(i)(未經審計)	
累計攤銷	
2020年12月31日(i)(已經審計)	(3,055,644)
本期計提	(289,570)
	<u>(3,345,214)</u>
2021年6月30日(i)(未經審計)	
減值準備	
2020年12月31日(i)(已經審計)及2021年6月30日(i)(未經審計)	(80,634)
	<u>(80,634)</u>
淨值	
2021年6月30日(i)(未經審計)	<u>11,961,541</u>
2020年12月31日(i)(已經審計)	<u>11,918,617</u>

(i) 於2021年6月30日，原價約為人民幣4,272百萬元，賬面淨值約為人民幣3,393百萬元(2020年12月31日：原價約為人民幣3,241百萬元，賬面淨值約為人民幣2,508百萬元)的特許經營權，作為約人民幣1,321百萬元長期借款(2020年12月31日：約人民幣1,211百萬元)的質押物(附註四17(a))。

(ii) 特許經營權的剩餘經營年限為9至30年。

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	
2020年12月31日(已經審計)	86,994
企業合併增加	38,661
本期減少	(199)
	<hr/>
2021年6月30日(未經審計)	125,456
	<hr/>
累計攤銷	
2020年12月31日(已經審計)	(9,387)
本期計提	(1,085)
企業合併增加	(635)
本期減少	160
	<hr/>
2021年6月30日(未經審計)	(10,947)
	<hr/>
淨值	
2021年6月30日(未經審計)	114,509
	<hr/> <hr/>
2020年12月31日(已經審計)	77,607
	<hr/> <hr/>

- (i) 於2021年6月30日，原價為約人民幣62百萬元，賬面淨值約為人民幣58百萬元(2020年12月31日：原價約為人民幣62百萬元，賬面淨值約為人民幣58百萬元)的土地使用權，作為約人民幣309百萬元的長期借款(2020年12月31日：約人民幣311百萬元長期借款)的抵押物(附註四17(a))。
- (ii) 於2021年6月30日，土地使用權中包括原價約為人民幣5百萬元、賬面價值約為人民幣3百萬元非貨幣性資產交換換入的資產(2020年12月31日：原價約為人民幣5百萬元、賬面價值約為人民幣4百萬元)，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2021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	
2020年12月31日(已經審計)	12,367
企業合併增加	490
其他增加	282
	<hr/>
2021年6月30日(未經審計)	13,139
	<hr/>
累計攤銷	
2020年12月31日(已經審計)	(8,773)
本期計提	(265)
企業合併增加	(122)
	<hr/>
2021年6月30日(未經審計)	(9,160)
	<hr/>
淨值	
2021年6月30日(未經審計)	3,979
	<hr/> <hr/>
2020年12月31日(已經審計)	3,594
	<hr/> <hr/>

(d) 本集團截至2021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約為人民幣290百萬元及約人民幣0.6百萬元(截至2020年6月30日止六個月期間：人民幣252百萬元及人民幣1百萬元)。

(e) 本集團截至2021年6月30日止六個月期間發生的研發支出均與環保設備生產工藝的研發相關，於發生時全部計入損益。

四 合併財務報表附註(續)

(13) 商譽

	未經審計 2021年6月30日	已經審計 2020年12月31日
江蘇永輝資源利用有限公司	267,816	—
高郵康博環境資源有限公司	230,950	—
	<u>498,766</u>	<u>—</u>

2021年1月26日，本公司自第三方收購了江蘇永輝資源利用有限公司（以下簡稱「江蘇永輝」）及高郵康博環境資源有限公司（以下簡稱「高郵康博」），獲得100%的股權。合併成本分別為人民幣353百萬元及386百萬元。於收購日江蘇永輝及高郵康博可辨認淨資產的公允價值分別為人民幣85百萬元及人民幣155百萬元，因此本集團分別確認商譽金額為人民幣268百萬元及人民幣231百萬元。

本集團將持續關注商譽減值風險。

(14) 資產減值及損失準備

	2020年 12月31日 (已經審計)	重分類	本期增加	本期減少 收回	轉銷	2021年 6月30日 (未經審計)
應收賬款壞賬準備(註釋(i))	168,529	—	2,076	—	—	170,605
其中：單項計提壞賬準備	132,302	—	—	—	—	132,302
組合計提壞賬準備	36,227	—	2,076	—	—	38,303
其他應收款減值準備	16	—	—	—	—	16
長期應收款(含一年內到期的 其它非流動資產)減值準備	902	—	—	—	—	902
小計	<u>169,447</u>	<u>—</u>	<u>2,076</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>171,523</u>
無形資產減值準備	80,634	—	—	—	—	80,634
其他流動資產減值準備	33,065	—	—	—	—	33,065
長期股權投資減值準備	22,358	—	—	—	—	22,358
小計	<u>136,057</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>136,057</u>

財務報表附註

截至2021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) 應付賬款、其他應付款、應交稅費及合同負債

	未經審計 2021年6月30日	已經審計 2020年12月31日
應付賬款(a)	359,753	294,973
其他應付款(b)	971,354	955,773
應交稅費(c)	49,590	56,841
合同負債(d)	573,057	527,410
	<u>1,953,754</u>	<u>1,834,997</u>

(a) 於2021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約人民幣195百萬元(2020年12月31日：約人民幣89百萬元)，主要為子公司曲靖創業水務有限公司的應付源水費約人民幣53百萬元(2020年12月31日：約人民幣43百萬元)以及子公司天津中水有限公司的應付工程款約人民幣47百萬元(2020年12月31日：約人民幣30百萬元)，由於本集團尚未收回相關自來水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 2021年6月30日	已經審計 2020年12月31日
應付工程款及質保金	671,835	838,871
應付購買固定資產和特許經營權款項	17,569	18,930
應付利息	1,515	2,097
應付普通股股利	—	142
其他	280,435	95,733
	<u>971,354</u>	<u>955,773</u>

於2021年6月30日，賬齡超過一年的其他應付款約為人民幣564百萬元(2020年12月31日：約人民幣642百萬元)，主要為公司大連春柳河污水處理項目、克拉瑪依污水處理廠PPP項目、於灣污水處理廠PPP項目、陶沖污水處理廠PPP項目等建設項目工程款和質保金，該款項尚未結清。

財務報表附註
截至2021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 2021年6月30日	已經審計 2020年12月31日
未交增值稅	30,976	24,234
應交企業所得稅	6,329	18,092
其他	12,285	14,515
	<u>49,590</u>	<u>56,841</u>

(d) 合同負債

	未經審計 2021年6月30日	已經審計 2020年12月31日
預收中水管道接駁費	495,892	509,271
預收道路通行費	43,995	—
預收危險廢物處理款	22,614	3,145
預收漢沽項目款	4,876	4,876
預收供冷供熱服務費	3,357	7,190
預收銷售設備款	373	2,028
其他	1,950	900
	<u>573,057</u>	<u>527,410</u>

財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表附註(續)

(16) 應付職工薪酬

	未經審計 2021年6月30日	已經審計 2020年12月31日
應付短期薪酬(a)	23,655	85,362
應付設定提存計劃(b)	214	258
	<u>23,869</u>	<u>85,620</u>

(a) 短期薪酬

	已經審計 2020年12月31日	本期計提	本期支付	未經審計 2021年6月30日
工資、獎金、津貼和補貼	75,956	147,000	(208,859)	14,097
職工福利費	11	5,977	(5,988)	—
社會保險費	112	12,650	(12,691)	71
其中：醫療保險費	112	11,879	(11,920)	71
工傷保險費	—	414	(414)	—
生育保險費	—	357	(357)	—
住房公積金	112	23,201	(23,244)	69
工會經費和職工教育經費	9,171	3,848	(3,601)	9,418
	<u>85,362</u>	<u>192,676</u>	<u>(254,383)</u>	<u>23,655</u>

(b) 設定提存計劃

	已經審計 2020年12月31日	本期計提	本期支付	未經審計 2021年6月30日
基本養老保險	128	17,639	(17,556)	211
年金	126	5,363	(5,489)	—
失業保險費	4	540	(541)	3
	<u>258</u>	<u>23,542</u>	<u>(23,586)</u>	<u>214</u>

四 合併財務報表附註(續)

(17) 長期借款、應付債券、長期應付款、短期借款及其他負債

	註釋	未經審計 2021年6月30日	已經審計 2020年12月31日
長期：			
長期銀行借款	(a)	7,249,251	5,033,225
減：一年內到期部份	(a)	(854,259)	(805,331)
		<u>6,394,992</u>	<u>4,227,894</u>
應付債券	(b)	709,795	1,798,419
減：一年內到期部份	(b)	(709,795)	(699,571)
		<u>—</u>	<u>1,098,848</u>
長期應付款	(c)	269,883	282,840
減：一年內到期部份	(c)	(45,379)	(35,106)
		<u>224,504</u>	<u>247,734</u>
其他非流動負債	(e)	<u>34,000</u>	<u>34,000</u>
短期：			
一年內到期的長期借款	(a)	854,259	805,331
一年內到期的應付債券	(b)	698,803	699,571
一年內到期的應付債券利息	(b)	10,992	42,974
一年內到期的長期應付款	(c)	45,379	35,106
一年內到期的預計負債(附註四(18))		<u>12,078</u>	<u>13,281</u>
一年內到期的非流動負債		<u>1,621,511</u>	<u>1,596,263</u>
短期借款	(d)	<u>29,487</u>	<u>—</u>

財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表附註(續)

(17) 長期借款、應付債券、長期應付款、短期借款及其他負債(續)

(a) 長期借款

一年內到期的長期借款條件匯總如下：

	註釋	未經審計 2021年6月30日	已經審計 2020年12月31日
抵押借款	(i)	29,775	26,641
保證借款	(ii)	251,396	431,700
信用借款		466,600	251,590
質押借款	(iii)	106,488	95,400
		<u>854,259</u>	<u>805,331</u>

一年以上到期的長期借款條件匯總如下：

	註釋	未經審計 2021年6月30日	已經審計 2020年12月31日
抵押借款	(iv)	278,923	284,395
保證借款	(v)	2,320,481	2,065,686
信用借款		2,146,786	761,690
質押借款	(vi)	1,648,802	1,116,123
		<u>6,394,992</u>	<u>4,227,894</u>

四 合併財務報表附註(續)

(17) 長期借款、應付債券、長期應付款、短期借款及其他負債(續)

(a) 長期借款(續)

- (i) 於2021年6月30日，一年以內到期銀行抵押借款約人民幣22百萬元(2020年12月31日：約人民幣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))做抵押；一年以內到期銀行抵押借款約人民幣8百萬元(2020年12月31日：人民幣5百萬元)由土地使用權(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2021年6月30日，一年以內到期銀行保證借款約人民幣35百萬元(2020年12月31日：約人民幣40百萬元)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(c))；一年以內到期銀行保證借款約人民幣216百萬元(2020年：人民幣392百萬元)由本公司為本公司的子公司提供擔保。
- (iii) 於2021年6月30日，一年以內到期銀行質押借款約人民幣55百萬元(2020年12月31日：約人民幣75百萬元)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))；一年以內到期銀行質押借款約人民幣20百萬元(2020年12月31日：人民幣20百萬元)用《政府和社會資本合作(PPP)模式建設酒泉市肅州區第一、第二污水處理廠項目合同》項下的應收賬款作質押(附註四12(a))。一年以內到期銀行質押借款約人民幣28百萬元(2020年：無)由天津創業環保集團股份有限公司《人民幣借款合同(適用於境內併購貸款)》項下的高郵康博環境資源有限公司股權、江蘇永輝資源利用有限公司股權作質押。一年以內到期銀行質押借款約人民幣3百萬元(2020年：無)由曲靖創業水務有限公司《流動資金借款合同》項下的收費權作質押。一年以內到期銀行質押借款約人民幣1百萬元(2020年：無)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(附註四12(a))。

財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表附註(續)

(17) 長期借款、應付債券、長期應付款、短期借款及其他負債(續)

(a) 長期借款(續)

- (iv) 於2021年6月30日，一年以上到期銀行抵押借款約人民幣139百萬元(2020年12月31日：約人民幣150百萬元)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))做抵押；一年以上到期銀行抵押借款約人民幣140百萬元(2020年12月31日：人民幣134百萬元)由土地使用權(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2021年6月30日，一年以上到期銀行保證借款約人民幣16百萬元(2020年12月31日：約人民幣31百萬元)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(c))；一年以上到期銀行保證借款約人民幣2,304百萬元(2020年12月31日：約人民幣2,035百萬元)由本公司為本公司的子公司提供擔保。
- (vi) 於2021年6月30日，一年以上到期銀行質押借款約人民幣718百萬元(2020年12月31日：約人民幣635百萬元)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約人民幣52百萬元(2020年：約人民幣51百萬元)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；一年以上到期銀行質押借款約人民幣385百萬元(2020年：人民幣395百萬元)由酒泉創業水務有限公司《政府和社會資本合作(PPP)模式建設酒泉市肅州區第一、第二污水處理廠項目合同》項下的應收賬款作質押(附註四12(a))；一年以上到期銀行質押借款約人民幣7百萬元(2020年：無)由曲靖創業水務有限公司《流動資金借款合同》項下的收費權作質押。一年以上到期銀行質押借款約人民幣407百萬元(2020年：無)由天津創業環保集團股份有限公司《人民幣借款合同(適用於境內併購貸款)》項下的高郵康博環境資源有限公司股權、江蘇永輝資源利用有限公司股權作質押；一年以上到期銀行質押借款人民幣80百萬元(2020年：人民幣35百萬元)由霍邱創業水務有限公司在《安徽省六安市霍邱縣城北第二污水處理廠一期(近期實施)PPP項目合同》項下享有的全部權益和收益作質押(附註四12(a))。
- (vii) 於2021年6月30日，長期借款的年利率區間為3.330%至5.150%(2020年12月31日：3.330%至5.150%)。

四 合併財務報表附註(續)

(17) 長期借款、應付債券、長期應付款、短期借款及其他負債(續)

(b) 應付債券

	已經審計 2020年12月31日	本期發行	本期償還	本期攤銷	未經審計 2021年6月30日
應付債券					
— 本金	1,800,000	—	(1,100,000)	—	700,000
— 發行費用	(1,581)	—	—	384	(1,197)
小計	1,798,419	—	(1,100,000)	384	698,803
減：一年內到期部份	(699,571)	—	—	768	(698,803)
	<u>1,098,848</u>	<u>—</u>	<u>(1,100,000)</u>	<u>1,152</u>	<u>—</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

債券之應計利息分析如下：

	已經審計 2020年12月31日	應計利息		未經審計 2021年6月30日
		本期應計利息	本期已付利息	
公司債券(註釋(i))	4,022	6,970	—	10,992
公司債券(註釋(ii))	38,952	17,918	(56,870)	—
	<u>42,974</u>	<u>24,888</u>	<u>(56,870)</u>	<u>10,992</u>

財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表附註(續)

(17) 長期借款、應付債券、長期應付款、短期借款及其他負債(續)

(b) 應付債券(續)

- (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2021年6月30日，本集團將於一年內支付的應付債券利息約為人民幣11百萬元，列示於一年內到期的非流動負債。
- (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。報告期內觸發發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權。截至報告期末，該期債券投資者已經全部回售，該期債券已摘牌註銷。

(c) 長期應付款

	未經審計 2021年6月30日			已經審計 2020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	390,999	(121,116)	269,883	415,275	(132,435)	282,840

四 合併財務報表附註(續)

(17) 長期借款、應付債券、長期應付款、短期借款及其他負債(續)

(c) 長期應付款(續)

(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%	257,483	(37,779)	219,704
天津城投創展租賃有限公司	2023年9月3日	3.80%	12,400	(7,600)	4,800
			<u>269,883</u>	<u>(45,379)</u>	<u>224,504</u>

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2021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。轉讓對價首付款約為人民幣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約為430百萬元，根據現金流量以實際利率5.94%折現計算。

應付天津城投創展租賃有限公司款項為山東創業環保科技發展有限公司應付資產售後租回金額。

財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表附註(續)

(17) 長期借款、應付債券、長期應付款、短期借款及其他負債(續)

(c) 長期應付款(續)

(ii) 長期應付款餘額由下列幣種組成：

	未經審計 2021年6月30日	已經審計 2020年12月31日
日元	193,435	196,100
美元	64,048	70,540
人民幣	12,400	16,200
	<u>269,883</u>	<u>282,840</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 2021年6月30日	已經審計 2020年12月31日
日元	304,587	321,972
美元	74,012	77,103
人民幣	12,400	16,200
	<u>390,999</u>	<u>415,275</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%。

四 合併財務報表附註(續)

(17) 長期借款、應付債券、長期應付款、短期借款及其他負債(續)

(c) 長期應付款(續)

(iv) 長期應付款到期日分析如下表所示。於2021年6月30日，長期應付款中於1年內到期部份約人民幣45百萬元(2020年12月31日：約人民幣35百萬元)，已作為流動負債列示。

	未經審計 2021年6月30日	已經審計 2020年12月31日
一年以內	45,379	35,106
一到二年	29,344	29,188
二到五年	64,449	76,901
五年以上	130,711	141,645
	<u>269,883</u>	<u>282,840</u>

(d) 短期借款

	未經審計 2021年6月30日	已經審計 2020年12月31日
招商銀行天津自貿試驗區分行	<u>29,487</u>	<u>—</u>

短期借款條件匯總如下：

	未經審計 2021年6月30日	已經審計 2020年12月31日
信用借款	<u>29,487</u>	<u>—</u>

財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表附註(續)

(17) 長期借款、應付債券、長期應付款、短期借款及其他負債(續)

(c) 其他負債

	未經審計 2021年6月30日	已經審計 2020年12月31日
長期：		
— 供熱補償款	34,000	34,000

(18) 預計負債

	已經審計 2020年12月31日	本期增加	本期減少	未經審計 2021年6月30日
特許經營權更新重置費	23,472	—	(567)	22,905
其他	3,546	—	—	3,546
減：將於一年內支付的 預計負債(附註四(17))	(13,281)	(4,116)	5,319	(12,078)
	<u>13,737</u>	<u>(4,116)</u>	<u>4,752</u>	<u>14,373</u>

四 合併財務報表附註(續)

(19) 遞延收益

遞延收益全部為政府補助，主要是本集團收到的政府有關部門對本集團投資建設的工程及科研項目的補貼款項，明細如下：

	已經審計 2020年 12月31日	本期增加	本期計入 其他收益	未經審計 2021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	1,155,975	—	25,643	1,130,332	與資產相關
— 津沽污水處理廠提標改造項目	149,960	—	3,260	146,700	與資產相關
— 北辰污水處理廠提標改造項目	82,800	—	1,800	81,000	與資產相關
— 咸陽路升級改造項目	54,353	—	1,182	53,171	與資產相關
— 東郊升級改造項目	38,140	—	829	37,311	與資產相關
— 寧鄉經開區污水處理廠提標改造項目	16,417	6,849	465	22,801	與資產相關
— 臨夏市污水處理廠改擴建項目	9,066	—	160	8,906	與資產相關
— 北石橋廠升級改造項目	8,916	—	358	8,558	與資產相關
— 赤壁提標擴建項目	7,750	—	—	7,750	與資產相關
— 石家莊藁城市振興廠提標改造項目	—	20,154	—	20,154	與資產相關
再生水項目					
— 津沽再生水廠	193,934	—	—	193,934	與資產相關
— 東郊再生水項目	19,731	—	337	19,394	與資產相關
— 北辰再生水項目	17,062	—	262	16,800	與資產相關
— 咸陽路再生水項目	11,903	—	—	11,903	與資產相關
供熱供冷項目	207,419	188	—	207,607	與資產相關
其他	8,008	—	16	7,992	與收益相關
	<u>1,981,434</u>	<u>27,191</u>	<u>34,312</u>	<u>1,974,313</u>	

財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表附註(續)

(20) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(a) 未經抵消的遞延所得稅資產

	未經審計 2021年6月30日		已經審計 2020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	145,668	36,417	145,668	36,417
未確認融資收益	61,224	15,306	61,224	15,306
預提費用	31,252	7,813	26,870	6,717
預計負債	19,557	2,934	19,557	2,934
	<u>257,701</u>	<u>62,470</u>	<u>253,319</u>	<u>61,374</u>
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額		9,237		9,237
預計於1年後轉回的金額		53,233		52,137
		<u>62,470</u>		<u>61,374</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 2021年6月30日	已經審計 2020年12月31日
可抵扣暫時性差異－資產減值準備	167,999	167,999
可抵扣虧損	99,471	77,775
預計負債	7,461	7,461
	<u>274,931</u>	<u>253,235</u>

四 合併財務報表附註(續)

(20) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(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 2021年6月30日	已經審計 2020年12月31日
2021	—	5,124
2022	3,466	3,466
2023	11,061	11,061
2024	32,774	32,774
2025	25,350	25,350
2026	26,820	—
	<u>99,471</u>	<u>77,775</u>

(c) 未經抵消的遞延所得稅負債

	未經審計 2021年6月30日		已經審計 2020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	563,632	140,908	545,687	136,422
非同一控制企業合併	50,204	12,551	51,146	12,786
	<u>613,836</u>	<u>153,459</u>	<u>596,833</u>	<u>149,208</u>
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額		5,123		5,123
預計於1年後轉回的金額		148,336		144,085
		<u>153,459</u>		<u>149,208</u>

財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表附註(續)

(20) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(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 2021年6月30日		已經審計 2020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	(48,409)	13,661	(48,409)	12,965
遞延所得稅負債	(48,409)	104,650	(48,409)	100,799

(21) 股本

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

	A股流通股份	H股流通股份	合計
2021年6月30日(未經審計)、2020年12月31日(已經審計)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2021年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表附註(續)

(22) 資本公積、盈餘公積及未分配利潤

(a) 資本公積

	2021年6月30日(未經審計)、 2020年12月31日(已經審計)及 2019年12月31日(已經審計)
股本溢價	382,311
子公司改制為股份有限公司	16,804
少數股東增資	31,909
	<u>431,024</u>

(b) 盈餘公積

	已經審計 2020年12月31日	本期提取	本期減少	已經審計 2021年6月30日
法定盈餘公積金	<u>619,054</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>619,054</u>
	已經審計 2019年12月31日	本年提取	本年減少	已經審計 2020年12月31日
法定盈餘公積金	<u>558,250</u>	<u>60,804</u>	<u>—</u>	<u>619,054</u>

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。

財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表附註(續)

(22) 資本公積、盈餘公積及未分配利潤(續)

(c) 未分配利潤

	未經審計 截至2021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
期初未分配利潤(已經審計)	4,114,045	3,757,523
加：本期歸屬於本公司股東的淨利潤	304,489	256,948
減：提取法定盈餘公積	—	—
應付普通股股利(i)	(171,267)	(152,713)
期末未分配利潤(未經審計)	<u>4,247,267</u>	<u>3,861,758</u>

- (i) 根據2021年5月27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1.20元(含稅)，按照已發行股份14.27億股計算，共計1.71億元。

(23) 營業收入和營業成本

	未經審計		未經審計	
	截至2021年6月30日止六個月期間 營業收入	營業成本	截至2020年6月30日止六個月期間 營業收入	營業成本
主營業務	1,805,527	1,202,378	1,417,026	956,061
其他業務	98,427	61,746	104,364	84,651
	<u>1,903,954</u>	<u>1,264,124</u>	<u>1,521,390</u>	<u>1,040,712</u>

四 合併財務報表附註(續)

(23) 營業收入和營業成本(續)

(a) 主營業務收入和主營業務成本

按收入類型分析如下：

	未經審計 截至2021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	
	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	1,381,489	925,026	1,093,275	766,741
再生水處理及再生水配套工程	168,224	117,230	136,733	94,261
自來水供水	57,178	40,739	46,924	38,238
危廢處置	109,958	80,739	33,029	13,911
供熱及供冷服務	39,779	26,088	46,057	31,041
環保設備定制	17,460	8,625	13,571	6,655
其他	31,439	3,931	47,437	5,134
	<u>1,805,527</u>	<u>1,202,378</u>	<u>1,417,026</u>	<u>956,061</u>

按地區分析如下：

	未經審計 截至2021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	
	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	968,989	552,008	824,591	497,657
杭州	127,712	72,648	119,374	75,953
西安	64,868	40,496	79,521	39,728
曲靖	58,299	42,911	53,515	39,312
其他	585,659	494,315	340,025	303,411
	<u>1,805,527</u>	<u>1,202,378</u>	<u>1,417,026</u>	<u>956,061</u>

財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表附註(續)

(23) 營業收入和營業成本(續)

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	未經審計		未經審計	
	截至2021年6月30日止六個月期間 其他業務收入	其他業務成本	截至2020年6月30日止六個月期間 其他業務收入	其他業務成本
委託運營	81,051	58,166	77,041	55,822
技術服務	12,992	2,298	23,901	23,630
租金收入(i)	286	—	392	3,903
其他	4,098	1,282	3,030	1,296
	<u>98,427</u>	<u>61,746</u>	<u>104,364</u>	<u>84,651</u>

(i) 本集團的租金收入來自於出租自有房屋及建築物。截至2021年6月30日止六個月期間，租金收入中無基於承租人的銷售額的一定比例確認的可變租金。

(c) 本集團營業收入分解如下：

	截至2021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 及再生水 配套工程	供冷及 供熱服務	自來水供水	環保設備定制	其他分部	合計
主營業務收入	719,721	127,712	534,056	168,224	39,779	57,178	17,460	141,397	1,805,527
其中：在某一時點確認	—	—	—	—	—	—	—	—	—
在某一時段內確認	719,721	127,712	534,056	168,224	39,779	57,178	17,460	141,397	1,805,527
其他業務收入	—	—	—	—	—	—	—	98,427	98,427
	<u>719,721</u>	<u>127,712</u>	<u>534,056</u>	<u>168,224</u>	<u>39,779</u>	<u>57,178</u>	<u>17,460</u>	<u>239,824</u>	<u>1,903,954</u>

	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 及再生水 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>

四 合併財務報表附註(續)

(23) 營業收入和營業成本(續)

(c) 本集團營業收入分解如下：(續)

於2021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。

(24) 稅金及附加

	未經審計 截至2021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	計繳標準
土地使用稅	8,033	6,974	每平方米1.5至30元 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， 按照租金收入12%計徵
房產稅	7,976	4,283	已繳增值稅額的7%或5%
城市維護建設稅	1,699	5,694	已繳增值稅額的3%或2%
教育費附加	757	2,575	已繳增值稅額的2%
地方教育費附加	665	1,647	
其他	1,368	1,005	
	<u>20,498</u>	<u>22,178</u>	

財務報表附註

截至2021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) 銷售費用及管理費用

	未經審計		未經審計	
	截至2021年6月30日止六個月期間	截至2020年6月30日止六個月期間	管理費用	銷售費用
員工薪酬	56,483	3,110	48,910	2,071
諮詢服務費	7,017	8,149	4,190	2,710
固定資產折舊	5,340	20	4,711	9
辦公費	2,369	49	2,025	29
差旅會務、交通及業務招待費	1,976	537	1,348	121
董事會費用	1,974	—	149	—
審計費	1,872	—	2,430	—
維修及保養費用	1,745	—	1,525	—
無形資產攤銷	604	—	1,464	—
動力燃氣費	603	—	576	—
其他稅費	133	—	130	—
其他	2,736	814	2,795	2,982
	<u>82,852</u>	<u>12,679</u>	<u>70,253</u>	<u>7,922</u>

(26) 研發費用

	未經審計	未經審計
	截至2021年6月30日止六個月期間	截至2020年6月30日止六個月期間
員工薪酬	3,379	2,369
差旅會務、交通及業務招待費	2	1
其他	325	147
	<u>3,706</u>	<u>2,517</u>

第九節 財務報告
二、根據中國會計準則編製

財務報表附註
截至2021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) 財務費用

	未經審計 截至 2021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
借款利息支出	213,606	154,131
減：資本化利息	(39,708)	(27,549)
利息費用	173,898	126,582
減：利息收入	(10,253)	(12,328)
其中：長期應收款利息收入	(4,022)	(4,315)
銀行存款利息收入	(6,231)	(8,013)
匯兌(收益)/損失	(2,822)	(1,368)
其他	879	101
	<u>161,702</u>	<u>112,987</u>

截至2021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2.82百萬元(截至2020年6月30日止六個月期間：匯兌收益約人民幣1.37百萬元)。

(28) 其他收益

	未經審計 截至 2021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	與資產相關/與收益相關
政府補助(a)	46,784	38,029	與資產相關/與收益相關
增值稅退稅	4,210	35,948	與收益相關
代扣代繳個人所得稅返還	173	—	
	<u>51,167</u>	<u>73,977</u>	

財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表附註(續)

(28) 其他收益(續)

(a) 政府補助明細

	未經審計 截至 2021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	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
漢壽縣沅泉水廠特許經營權項目補貼	9,200	—	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	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	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	4,870	5,315	與資產相關／與收益相關
	<u>46,784</u>	<u>38,029</u>	

(29) 信用減值損失

	未經審計 截至 2021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
應收賬款壞賬損失	<u>2,076</u>	<u>—</u>

(30) 營業外支出

	未經審計 截至 2021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 計入截至 2021年6月30日 止六個月期間 非經常性損益的金額
固定資產報廢損失	3	—	3
對外捐贈	—	2,188	—
其他	1,241	629	1,241
	<u>1,244</u>	<u>2,817</u>	<u>1,244</u>

四 合併財務報表附註(續)

(31) 所得稅費用

	未經審計 截至 2021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
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	65,673	58,934
遞延所得稅	4,131	238
	<u>69,804</u>	<u>59,172</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 2021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
利潤總額	<u>406,551</u>	<u>336,213</u>
按適用稅率計算的所得稅(25%)	101,638	84,053
優惠稅率的影響	(25,946)	(16,029)
非應納稅收入	(27,577)	(12,871)
不得扣除的成本、費用和損失	16,474	85
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	(1,571)	(168)
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	6,270	—
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	516	4,102
所得稅費用	<u>69,804</u>	<u>59,172</u>

財務報表附註

截至2021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)

(32) 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約人民幣304百萬元(截至2020年6月30日止六個月期間：約人民幣257百萬元)除以母公司發行在外普通股的加權平均數14.27億股(截至2020年6月30日止六個月期間：14.27億股)計算。

	未經審計 截至 2021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
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	304,489	256,948
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)	<u>0.21</u>	<u>0.18</u>
其中：		
— 持續經營基本每股收益	0.21	0.18
— 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2021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2020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。

四 合併財務報表附註(續)

(33) 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 2021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
淨利潤	336,747	277,041
調整：		
資產減值損失	—	—
信用減值損失	(2,076)	—
固定資產折舊	37,916	25,952
無形資產攤銷	290,920	252,956
資產處置收益	3	—
財務費用淨額	171,076	126,582
遞延所得稅負債增加	3,155	238
存貨的減少／(增加)	(4,143)	594
經營性應收項目的增加	(551,976)	(343,123)
經營性應付項目的增加／(減少)	407,853	(78,941)
經營活動產生的現金流量淨額	689,475	261,299
現金淨變動情況		
現金的期末餘額	1,842,874	1,791,824
減：現金的期初餘額	(1,652,657)	(2,066,301)
現金淨增加／(減少)額	190,217	(274,477)

(b) 列示於現金流量表的現金包括：

	未經審計 截至 2021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
現金		
其中：庫存現金	38	21
可隨時用於支付的銀行存款	1,842,836	1,791,803
列示於現金流量表的現金	1,842,874	1,791,824

財務報表附註

截至2021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) 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 2021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
收到的政府補助	39,663	11,521
銀行存款利息	6,231	15,455
收回的項目投標保證金	4,807	22,318
其他	52,030	33,127
	<u>102,731</u>	<u>82,421</u>

(d) 支付的其他與經營活動有關的現金

	未經審計 截至 2021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
支付的投標保證金	4,301	1,794
諮詢服務費	13,110	10,970
差旅、會務及業務招待費	1,283	789
維修及保養費用	65,765	50,117
董事會費用	1,972	147
其他	550	5,468
	<u>86,981</u>	<u>69,285</u>

五 合併範圍的變更

於2021年度，本公司出資人民幣386百萬元併購高郵康博環境資源有限公司；出資人民幣353百萬元併購江蘇永輝資源利用有限公司；出資人民幣53百萬元成立洪湖天創環保有限公司，持股比例為89%；出資人民幣62百萬元成立天津西青天創環保有限公司，持股比例為100%。

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
天津津寧創業水務有限公司	B	天津	天津	污水處理	100	—	出資設立
天津佳源興創新能源科技有限公司	B	天津	天津	節能環保、新能源技術開發、諮詢、服務、轉讓、物業管理服務	100	—	出資設立
穎上創業水務有限公司	B	穎上	穎上	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	危險廢物收集、貯存、轉運	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
德清創業水務有限公司	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	集中式供水、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
東營天馳環保科技有限公司	A	東營	東營	固體廢物治理	51	—	出資設立
洪湖市天創環保有限公司	A	洪湖	洪湖	污水處理	89	—	出資設立
天津西青天創環保有限公司	B	天津市	天津市	污水處理	100	—	出資設立
江蘇永輝資源利用有限公司	B	高郵	高郵	危險廢物收集、貯存、轉運	100	—	非同一控制下企業合併
高郵康博環境資源有限公司	B	高郵	高郵	危險廢物收集、貯存、轉運	100	—	非同一控制下企業合併

A：控股子公司

B：全資子公司

財務報表附註

截至2021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	截至	2021年6月30日 少數股東權益
		2021年6月30日 止六個月期間 歸屬於少數 股東的損益	2021年6月30日 止六個月期間 向少數股東 分派的股利	
杭州天創水務有限公司 (「杭州公司」)	30.00%	13,083	24,262	201,009
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%	2,186	—	335,393
天津凱英科技發展股份有限公司 (「凱英公司」)	40.00%	3,854	2,133	51,319
山東創業環保科技發展有限公司 (「山東公司」)	45.00%	1,675	—	86,015
河北國津天創污水處理有限責任公司 (「國津公司」)	41.00%	6,689	—	98,140

上述重要非全資子公司的主要財務信息列示如下：

	2021年6月30日 (未經審計)					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
杭州公司	205,065	546,703	751,768	50,833	87,295	138,128
巴彥淖爾公司	135,739	1,004,143	1,139,882	16,330	5,576	21,906
凱英公司	155,408	6,416	161,824	33,241	229	33,470
山東公司	56,079	509,440	565,519	88,536	284,107	372,643
國津公司	50,781	267,030	317,811	5,037	73,409	78,446
	<u>603,072</u>	<u>2,333,732</u>	<u>2,936,804</u>	<u>193,977</u>	<u>450,616</u>	<u>644,593</u>

	2020年12月31日 (已經審計)					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
杭州公司	257,033	634,735	891,768	83,606	100,870	184,476
巴彥淖爾公司	111,109	1,023,152	1,134,261	17,762	5,811	23,573
凱英公司	154,949	6,522	161,471	37,246	229	37,475
山東公司	59,411	504,874	564,285	81,836	293,825	375,661
國津公司	27,572	270,892	298,464	24,072	51,343	75,415
	<u>610,074</u>	<u>2,440,175</u>	<u>3,050,249</u>	<u>244,522</u>	<u>452,078</u>	<u>696,600</u>

財務報表附註
截至2021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2021年6月30日止六個月期間(未經審計)			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
杭州公司	127,712	33,469	33,469	123,160
巴彥淖爾公司	41,228	7,288	7,288	6,215
凱英公司	51,666	9,635	9,635	7,480
山東公司	68,358	3,762	3,762	2,937
國津公司	31,583	16,316	16,316	18,236
	<u>320,547</u>	<u>70,470</u>	<u>70,470</u>	<u>158,028</u>
	截至2020年6月30日止六個月期間(未經審計)			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
杭州公司	119,480	40,376	40,376	(4,731)
巴彥淖爾公司	40,989	1,739	1,739	5,731
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>236,067</u>	<u>40,368</u>	<u>47,604</u>	<u>4,732</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2021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 2021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
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。

第九節 財務報告
二、根據中國會計準則編製

財務報表附註
截至2021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2021年6月30日止六個月期間(未經審計)及2021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(附註四23)	719,721	127,712	534,056	168,224	39,779	57,178	17,460	239,824	1,903,954
營業成本	(457,119)	(72,648)	(395,259)	(117,230)	(26,088)	(40,739)	(8,625)	(146,416)	(1,264,124)
利息收入(附註四27)	2,739	193	1,145	1,326	422	30	189	4,209	10,253
利息費用(附註四27)	(95,769)	(2,233)	(65,040)	(393)	(1,318)	(238)	—	(8,907)	(173,898)
應佔聯營公司利潤前業績	154,497	45,631	62,103	65,062	10,756	22,483	6,207	39,812	406,551
分部利潤總額	154,497	45,631	62,103	65,062	10,756	22,483	6,207	39,812	406,551
所得稅費用	(23,485)	(12,801)	(5,211)	(17,177)	(2,900)	(3,315)	(931)	(3,984)	(69,804)
分部淨利潤	131,013	32,830	56,892	47,884	7,856	19,168	5,276	35,828	336,747
淨利潤									336,747
折舊費	(590)	—	(1,273)	(12,668)	(839)	(98)	(538)	(21,910)	(37,916)
攤銷費	(84,225)	(29,316)	(148,880)	(3,087)	(12,382)	(10,585)	—	(2,445)	(290,920)
分部資產	7,098,946	792,417	7,552,287	1,416,541	642,683	636,082	57,631	1,704,460	19,901,047
對聯營企業的長期股權投資									195,000
資產總額									20,096,047
負債總額	6,605,959	151,102	3,665,752	901,621	305,320	98,202	22,372	625,125	12,375,453
非流動資產增加額(i)	59,106	—	256,999	572	5,062	18,415	—	37,708	377,862

財務報表附註

截至2021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(附註四23)	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(附註四27)	2,307	664	1,875	2,148	256	17	201	4,860	12,328
利息費用(附註四27)	(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

(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。

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	顧文輝	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 2020年12月31日	本期增加	本期減少	未經審計 2021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 2021年6月30日		已經審計 2020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)。

財務報表附註

截至2021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)

(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
天津城投創展租賃有限公司	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，本年度本集團與關聯方進行的其他重大交易如下：

(a) 購銷商品、提供和接受勞務

採購商品、接受勞務：

關聯方	關聯交易內容	未經審計 截至 2021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
天津城投	承包經營費支出	18,549	—

提供服務：

關聯方	關聯交易內容	未經審計 截至 2021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
天津城投	委託運營收入	38,847	41,312
天津樂城置業有限公司	供熱／供冷收入	13,012	11,054
天津城投	技術服務收入	5,930	7,471
		57,789	59,837

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2021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) 售後租回

租金支付

出資方名稱	租賃資產種類	未經審計 截至 2021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
天津城投創展租賃有限公司	固定資產	3,800	—

(c) 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	51,000	2008年9月28日	2022年9月27日	否

(d) 關鍵管理人員薪酬：

	未經審計 截至 2021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
關鍵管理人員薪酬	8,032	8,452

財務報表附註

截至2021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)

(6) 關聯方應收、預付、應付款項餘額

應收關聯方款項：

	關聯方的名稱	未經審計 2021年6月30日		已經審計 2020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	87,660	2,495	46,537	2,495
	天津樂城置業有限公司	3,899	146	21,342	146
	天津城投城市資源經營有限公司	401	401	401	401
		<u>91,960</u>	<u>3,042</u>	<u>68,280</u>	<u>3,042</u>

應收關聯方款項主要來自日常交易，通常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約人民幣3百萬元。

預付關聯方款項：

	關聯方的名稱	未經審計 2021年6月30日	已經審計 2020年12月31日
預付賬款	天津城投創展租賃有限公司	<u>64,000</u>	<u>—</u>

應付關聯方款項：

	關聯方的名稱	未經審計 2021年6月30日	已經審計 2020年12月31日
一年內到期的非流動負債	天津城投創展租賃有限公司	<u>7,600</u>	<u>7,600</u>
長期應付款	天津城投創展租賃有限公司	<u>4,800</u>	<u>4,800</u>

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。

本年間，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。本年末，本集團的現金及銀行存款結餘及借款主要存放／取自國有銀行。

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 2021年6月30日 人民幣百萬元	已經審計 2020年12月31日 人民幣百萬元	未經審計 2021年6月30日 人民幣百萬元	已經審計 2020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	—	469	—	220
－自來水項目	—	31	—	—
－供熱供冷項目	—	3	—	—
固定資產－固廢處理項目	106	—	—	—
	<u>106</u>	<u>503</u>	<u>—</u>	<u>220</u>

財務報表附註

截至2021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（附註四17(c)(ii)）。

於2021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約人民幣3百萬元（2020年6月30日：約人民幣3百萬元）。於2021年6月30日，如果人民幣對日元升值或貶值5%，其他因素保持不變，則本集團將增加或減少淨利潤約人民幣8百萬元（2020年6月30日：約人民幣9百萬元）。

十 金融工具及其風險 (續)

(1) 市場風險：(續)

(b) 利率風險：

本集團的利率風險主要來自銀行存款、長期應收款等帶息資產以及銀行借款、長期應付款及應付債券等帶息債務。浮動利率的資產／負債令本集團承受現金流量利率風險，固定利率的資產／負債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2021年6月30日止六個月期間及截至2020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帶息負債相關的利率風險。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
2021年6月30日(未經審計)			
短期借款	29,487	—	29,487
一年內到期的非流動負債：			
一年內到期的長期借款	—	854,259	854,259
一年內到期的應付債券及利息	709,795	—	709,795
一年內到期的長期應付款	26,332	19,047	45,379
長期借款	—	6,394,992	6,394,992
長期應付款	167,104	57,400	224,504
合計	932,718	7,325,698	8,258,416

財務報表附註

截至2021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
2020年12月31日(已經審計)			
一年內到期的非流動負債：			
一年內到期的長期借款	—	805,331	805,331
一年內到期的長期應付款	15,756	19,350	35,106
一年內到期的應付債券及利息	742,545	—	742,545
長期借款	—	4,227,894	4,227,894
長期應付款	180,344	67,390	247,734
應付債券	1,098,848	—	1,098,848
	<u>2,037,493</u>	<u>5,119,965</u>	<u>7,157,458</u>
合計			

於2021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30百萬元(2020年6月30日：約人民幣38百萬元)。

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、應收賬款和其他應收款等，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2021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(2020年12月31日：無)。

(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2021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：

	2021年6月30日(未經審計)				合計	賬面價值
	1年以內	1年到2年	2年到5年	5年以上		
長期借款	1,155,491	1,319,476	3,208,464	3,340,707	9,024,138	7,249,251
長期應付款	51,074	34,301	95,756	209,868	390,999	269,883
應付賬款	359,753	—	—	—	359,753	359,753
其他應付款	971,354	—	—	—	971,354	971,354
一年內到期的長期債券	709,795	—	—	—	709,795	709,795
短期借款	29,487	—	—	—	29,487	29,487
	<u>3,276,954</u>	<u>1,353,777</u>	<u>3,304,220</u>	<u>3,550,575</u>	<u>11,485,526</u>	<u>9,589,523</u>

	2020年12月31日(已經審計)				合計	賬面價值
	1年以內	1年到2年	2年到5年	5年以上		
長期借款	1,008,415	816,994	1,873,550	2,664,569	6,363,528	5,033,225
長期應付款	39,447	39,064	108,369	228,395	415,275	282,840
應付賬款	294,973	—	—	—	294,973	294,973
其他應付款	955,773	—	—	—	955,773	955,773
應付債券	818,102	56,870	1,118,957	—	1,993,929	1,841,393
	<u>3,116,710</u>	<u>912,928</u>	<u>3,100,876</u>	<u>2,892,964</u>	<u>10,023,478</u>	<u>8,408,204</u>

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2021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2020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2021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)減去現金及現金等價物。總資本為權益(如合併資產負債表所列)加債務淨額。

第九節 財務報告
二、根據中國會計準則編製

財務報表附註
截至2021年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十二 資本管理 (續)

本集團的策略為致力將負債比率維持在50%以下。本集團負債比率如下：

	未經審計 2021年6月30日	已經審計 2020年12月31日
總借款	8,258,416	7,157,458
— 短期借款	29,487	—
— 其他流動負債	—	—
— 長期借款	7,249,251	5,033,225
— 應付債券	709,795	1,841,393
— 長期應付款	269,883	282,840
減：現金及現金等價物	(1,842,874)	(1,652,657)
債務淨額	6,415,542	5,504,801
總權益	7,720,594	7,581,643
總資本	14,136,136	13,086,444
負債比率	45%	42%

十三 公司財務報表附註

(1) 應收賬款

	未經審計 2021年6月30日	已經審計 2020年12月31日
應收賬款	1,257,344	1,183,519
減：壞賬準備	(57,042)	(57,042)
	1,200,302	1,126,477

(a) 應收賬款賬齡分析如下：

	未經審計 2021年6月30日	已經審計 2020年12月31日
一年以內	1,208,308	1,119,758
一到二年	20,553	25,758
二到三年	10,532	13,471
三到四年	14,962	21,969
四到五年	1,789	1,357
五年以上	1,200	1,206
合計	1,257,344	1,183,519

財務報表附註

截至2021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2021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	1,219,651	47,499	97%

(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2021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：

	整個存續期		壞賬準備	理由
	賬面餘額	預期信用損失率		
天津市水務局	1,069,232	0.05%	554	註釋四3(c)(i)
天津市市容環衛建設發展有限公司	31,753	50.20%	15,941	註釋四3(c)(i)
天津子牙環保產業園有限公司	16,797	100.00%	16,797	註釋四3(c)(i)
天津市雙口生活垃圾衛生填埋場	14,208	100.00%	14,208	註釋四3(c)(i)
天津中水有限公司	4,738	0.05%	2	
天津城投城市資源經營有限公司	1,200	100.00%	1,200	註釋四3(c)(i)
天津子牙循環經濟產業投資發展有限公司	1,020	100.00%	1,020	註釋四3(c)(i)
天津天保市政有限公司	152	100.00%	152	註釋四3(c)(i)
	<u>1,139,100</u>		<u>49,874</u>	

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

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 2021年6月30日			已經審計 2020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	6,843	0.05%	(3)	7,762	0.05%	(4)
逾期1-180天	41,665	5.41%	(2,252)	39,152	5.41%	(2,117)
逾期180天以上	39,437	5.55%	(2,191)	293	22.87%	(67)
	<u>87,945</u>		<u>(4,446)</u>	<u>47,207</u>		<u>(2,188)</u>

組合一 其他客戶

	未經審計 2021年6月30日			已經審計 2020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	3,175	6.85%	(217)	5,333	6.85%	(365)
逾期1-90天	7,504	6.85%	(514)	13,479	6.85%	(923)
逾期90天以上	19,620	10.15%	(1,991)	34,402	10.73%	(3,692)
	<u>30,299</u>		<u>(2,722)</u>	<u>53,214</u>		<u>(4,980)</u>

財務報表附註

截至2021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 2021年6月30日	已經審計 2020年12月31日
子公司往來款	19,006	20,010
應收子公司股利	18,813	—
增值稅退稅(e)	1,718	1,718
項目保證金	1,137	2,212
其他	3,039	1,959
	<u>43,713</u>	<u>25,899</u>
減：壞賬準備	(16)	(16)
	<u>43,697</u>	<u>25,883</u>

於2021年6月30日，無已逾期但未減值的其他應收款(2020年12月31日：無)。

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	未經審計 2021年6月30日	已經審計 2020年12月31日
一年以內	41,431	22,892
一到二年	1	1,696
二到三年	977	7
三年以上	1,304	1,304
	<u>43,713</u>	<u>25,899</u>

十三 公司財務報表附註(續)

(2) 其他應收款(續)

(b) 於2021年6月30日及2020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 2021年6月30日			已經審計 2020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	11	—	0.05%	286	—	0.05%
一到二年	—	—	0.05%	800	—	0.05%
二年到三年	—	—	0.05%	—	—	0.05%
三年以上	1,126	(1)	0.05%	1,126	(1)	0.05%
小計	<u>1,137</u>	<u>(1)</u>		<u>2,212</u>	<u>(1)</u>	
其他賬齡組合：						
一年以內	39,702	(14)	0.05%	20,888	(14)	0.05%
一到二年	1	(1)	0.10%	896	(1)	0.10%
二年到三年	977	—	0.10%	7	—	0.10%
三年以上	178	—	0.10%	178	—	0.10%
小計	<u>40,858</u>	<u>(15)</u>		<u>21,969</u>	<u>(15)</u>	
合計	<u>41,995</u>	<u>(16)</u>		<u>24,181</u>	<u>(16)</u>	

(c) 截至2021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2021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2021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
武漢天創環保有限公司	應收子公司股利	18,813	一年以內	43.04%	0
天津中水有限公司	子公司往來	17,511	一年以內	40.06%	0
天津創業建材有限公司	子公司往來	1,744	一年以內	3.99%	0
國家稅務總局天津市稅務局	應收增值稅返還	1,718	一年以內	3.93%	0
國網天津市電力公司	項目保證金	1,000	三年以上	2.29%	1
合計		<u>40,786</u>		<u>93.31%</u>	<u>1</u>

(e) 於2021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	<u>1,718</u>	一年以內	性質為增值稅即徵即退，預計2021年全額收款

(3) 長期股權投資

	未經審計 2021年6月30日	已經審計 2020年12月31日
子公司(a)	5,107,177	4,181,549
聯營企業(b)	195,000	195,000
減：長期股權投資減值準備(c)	<u>(153,004)</u>	<u>(153,004)</u>
	<u>5,149,173</u>	<u>4,223,545</u>

第九節 財務報告
二、根據中國會計準則編製

財務報表附註
截至2021年6月30日止六個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十三 公司財務報表附註(續)

(3) 長期股權投資(續)

(a) 子公司情況

	投資成本	2020年 12月31日 (已經審計)	本期增減資變動			2021年 6月30日 (未經審計)	減值準備 期末餘額
			追加投資	減少投資	本期計提減值		
西安創業水務有限公司(i)	424,000	424,000	52,170	—	—	476,170	—
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(ii)	390,111	390,111	19,000	—	—	409,111	—
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	17,330	—	—	—	17,330	20,223
額上創業水務有限公司	53,000	53,000	—	—	—	53,000	—
山東創業環保科技發展有限公司	105,600	105,600	—	—	—	105,600	—
小計	2,321,206	2,168,202	71,170	—	—	2,239,372	153,004

財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十三 公司財務報表附註(續)

(3) 長期股權投資(續)

(a) 子公司情況(續)

	投資成本	2020年 12月31日 (已經審計)	本期增減變動			2021年 6月30日 (未經審計)	減值準備 期末餘額
			追加投資	減少投資	本期計提減值		
長沙天創環保有限公司	37,469	37,469	—	—	—	37,469	—
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	17,002	17,002	—	—	—	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	32,660	32,660	—	—	—	32,660	—
霍邱創業水務有限公司	37,155	37,155	—	—	—	37,155	—
東營天馳環保科技有限公司	2,550	2,550	—	—	—	2,550	—
江蘇永輝資源利用有限公司(iii)	352,718	—	352,718	—	—	352,718	—
高郵康博環境資源有限公司(iv)	386,234	—	386,234	—	—	386,234	—
洪湖市天創環保有限公司(v)	53,400	—	53,400	—	—	53,400	—
天津西青天創環保有限公司(vi)	62,106	—	62,106	—	—	62,106	—
小計	2,714,801	1,860,343	854,458	—	—	2,714,801	—
總計	5,036,007	4,028,545	925,628	—	—	4,954,173	153,004

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2021年上半年，本公司出資人民幣52百萬元增資西安創業水務有限公司，用於西安兩廠進行再生水化提標改造和加蓋除臭工程建設。
- (ii) 於2021年上半年，本公司出資人民幣19百萬元增資阜陽創業水務有限公司，主要用於阜陽公司向其全資子公司界首市創業水務有限公司增資事宜。
- (iii) 於2021年上半年，本公司收購江蘇永輝資源利用有限公司，持股比例為100%。
- (iv) 於2021年上半年，本公司收購高郵康博環境資源有限公司，持股比例為100%。
- (v) 於2021年上半年，本公司出資人民幣53百萬元成立洪湖天創環保有限公司，持股比例為89%。
- (vi) 於2021年上半年，本公司出資人民幣62百萬元成立天津西青天創環保有限公司，持股比例為100%。

財務報表附註

截至2021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)

(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% (附註四(9)(a))。

(c) 長期股權投資減值準備

	已經審計 2020年12月31日	本期增加	本期減少	未經審計 2021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(i)	20,223	—	—	20,223
	<u>153,004</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>153,004</u>

財務報表附註
截至2021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2021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	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
主營業務	744,416	402,087	625,988	369,739
其他業務	62,569	49,926	81,212	61,042
	<u>806,985</u>	<u>452,013</u>	<u>707,200</u>	<u>430,781</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2021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	
	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	713,167	398,527	594,686	366,179
道路維護	31,249	3,560	31,302	3,560
	<u>744,416</u>	<u>402,087</u>	<u>625,988</u>	<u>369,739</u>

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	未經審計 截至2021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	
	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	53,920	44,292	59,277	46,954
技術服務	7,491	498	17,861	6,740
租金收入(i)	1,135	4,796	3,131	7,020
其他	23	340	943	328
	<u>62,569</u>	<u>49,926</u>	<u>81,212</u>	<u>61,042</u>

(i) 本公司的租金收入來自於出租自有中水廠設施給本公司的子公司天津中水有限公司，截至2021年6月30日止六個月期間，租金收入中無基於承租人的銷售額的一定比例確認的可變租金。

財務報表附註

截至2021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2021年6月30日止6個月期間(未經審計)						
	污水處理 天津	道路維護	委託運營	租金收入	技術服務	其他	合計
主營業務收入	713,167	31,249	—	—	—	—	744,416
其中：在某一時點確認	—	—	—	—	—	—	—
在某一時段內確認	713,167	31,249	—	—	—	—	744,416
其他業務收入	—	—	53,920	1,135	7,491	23	62,569
	<u>713,167</u>	<u>31,249</u>	<u>53,920</u>	<u>1,135</u>	<u>7,491</u>	<u>23</u>	<u>806,985</u>

	截至2020年6月30日止6個月期間(未經審計)						
	污水處理 天津	道路收費	委託運營	租金收入	技術服務	其他	合計
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>

於2021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 2021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
子公司分配的股利	235,714	76,960
委託貸款利息收入	7,053	12,259
	<u>242,767</u>	<u>89,219</u>

第九節 財務報告
二、根據中國會計準則編製

財務報表補充資料
截至2021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 2021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
政府補助	46,784	38,029
非流動資產處置損益	(3)	—
其他營業外支出－淨額	(757)	(2,585)
	46,024	35,444
所得稅影響額	(8,196)	(5,401)
少數股東權益影響額(稅後)	2,309	355
合計	40,137	30,398

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 2021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 2021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
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	4.57	4.13	0.21	0.18
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	3.97	3.64	0.19	0.16

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