



# 二零一九年報



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**」）、董事（「**董事**」）、監事（「**監事**」）及高級管理人員保證本年度報告內容的真實、準確、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、 公司全體董事出席董事會會議。
- 三、 普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）和羅兵咸永道會計師事務所為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。
- 四、 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2019年年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五、 經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

經普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）及羅兵咸永道會計師事務所分別進行的審計工作，2019年度歸屬於本公司的淨利潤為人民幣50,711萬元，減去根據《中華人民共和國公司法》和本公司《章程》的有關規定提取的法定盈餘公積金人民幣4,114萬元，加上年初未分配利潤人民幣344,284萬元，減去2019年已分配的2018年度現金股利人民幣15,129萬元，本年度實際可供股東分配利潤為人民幣375,752萬元。

根據本公司利潤分配政策，考慮本公司仍處於發展階段且配合本公司2020年度對外項目開發的資金支出安排，2019年擬向全體股東每10股派發現金股利人民幣1.07元（含稅），共計人民幣15,271萬元，現金分紅數額佔2019年度實現的歸屬於本公司可供分配利潤的30.11%。2019年度資本公積金不轉增股本。

該分配預案需提交2019年度股東大會審議通過後實施。

六、 前瞻性陳述的風險聲明

不適用

七、 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

八、 是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況？

否

九、 重大風險提示

不適用

十、 其他

本年度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。

# 目錄

第一節	釋義	4
第二節	本公司簡介和主要財務指標	8
第三節	本公司業務概要	14
第四節	管理層討論與分析	20
第五節	重要事項	52
第六節	普通股股份變動及股東情況	83
第七節	董事、監事、高級管理人員和員工情況	90
第八節	公司治理	99
第九節	公司債券相關情況	110
第十節	財務報告	114
第十一節	審計報告	115
第十二節	按中國企業會計準則編製的財務報表	121
第十三節	獨立核數師報告	233
第十四節	按香港財務報告準則編製的財務報表	238
第十五節	備查文件目錄	332

## 一、釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

本集團	指	天津創業環保集團股份有限公司及其附屬公司
附屬公司	指	天津創業環保集團股份有限公司的附屬公司
本公司	指	天津創業環保集團股份有限公司
天津城投	指	天津城市基礎設施建設投資集團有限公司
天津市政院	指	天津市市政工程設計研究院
市政投資	指	天津市政投資有限公司
渤海化工	指	天津渤海化工(集團)股份有限公司
海河公司	指	天津市海河建設發展投資有限公司
佳源興創	指	天津佳源興創新能源科技有限公司
佳源鑫創	指	天津佳源鑫創新能源科技有限公司
樂城置業	指	天津樂城置業有限公司
元易誠公司	指	天津元易誠商業運營管理有限公司
中水公司	指	天津中水有限公司
中建三局第三建設公司	指	中建三局第三建設工程有限責任公司
河北高城經濟委員會	指	河北高城經濟開發區管理委員會

## 第一節 釋義

石家莊藁城區建設投資	指	石家莊市藁城區建設投資有限公司
石家莊藁城經濟政通建設	指	石家莊藁城經濟開發區政通建設開發有限公司
貴州公司	指	貴州創業水務有限公司
寶應公司	指	寶應創業水務有限責任公司
曲靖公司	指	曲靖創業水務有限公司
阜陽公司	指	阜陽創業水務有限公司
杭州公司	指	杭州天創水務有限公司
香港公司	指	天津創業環保(香港)有限公司
文登公司	指	文登創業水務有限公司
靜海公司	指	天津靜海創業水務有限公司
西安公司	指	西安創業水務有限公司
凱英公司	指	天津凱英科技發展股份有限公司
安國公司	指	安國創業水務有限公司
武漢公司	指	武漢天創環保有限公司
津寧創環公司	指	天津津寧創環水務有限公司
佳源天創	指	天津佳源天創新能源科技有限公司
佳源盛創	指	天津佳源盛創新能源科技有限公司
山東公司	指	山東創業環保科技發展有限公司
克拉瑪依公司	指	克拉瑪依天創水務有限公司
佳源濱創	指	天津佳源濱創新能源科技有限公司

穎上公司	指	穎上創業水務有限公司
長沙天創水務	指	長沙天創水務有限公司
長沙天創環保	指	長沙天創環保有限公司
臨夏公司	指	臨夏市創業水務有限公司
安徽公司	指	安徽天創水務有限公司
大連春柳河公司	指	大連東方春柳河水質淨化有限公司
津京冀地區	指	包含天津中心城區東郊、咸陽路、津沽、北倉四座污水處理廠及安國公司、靜海公司、津寧創環公司、凱英公司、佳源興創、創業建材和中水公司
西南區域	指	包含貴州公司和曲靖公司
西北區域	指	包含西安公司、克拉瑪依公司、巴彥淖爾公司、臨夏公司和酒泉公司
華中區域	指	包含安徽公司、合肥公司、阜陽公司、武漢公司、穎上公司、洪湖天創、長沙天創水務、長沙天創環保和漢壽公司
華東區域	指	包含杭州公司、寶應公司和德清公司
東北區域	指	大連春柳河公司、文登公司、山東公司和國津天創
驅動公司	指	天津驅動文化傳媒有限公司
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
合肥公司	指	合肥創業水務有限公司
巴彥淖爾公司	指	內蒙古巴彥淖爾創業水務有限責任公司
洪湖天創	指	洪湖市天創水務有限公司
界首公司	指	界首市創業水務有限公司

## 第一節 釋義

赤壁公司	指	赤壁創業水務有限公司
施秉公司	指	施秉貴創水務有限公司
德清公司	指	德清創業水務有限公司
國控津城	指	河北國控津城環境治理有限責任公司
國津天創	指	河北國津天創污水處理有限責任公司
創業建材	指	天津創業建材有限公司
漢壽公司	指	漢壽天創水務有限公司
酒泉公司	指	酒泉創業水務有限公司



## 第二節 本公司簡介和主要財務指標

### 一、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	公司香港秘書	證券事務代表
姓名	牛波	曹爾容	郭鳳先
聯繫地址	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	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、基本情況簡介

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

### 四、信息披露及備置地地點

選定的信息披露媒體名稱	《上海證券報》
登載年度報告的中國證監會（「中國證監會」）指定網站的網址	www.sse.com.cn
年度報告備置地地點	中國天津市南開區衛津南路76號 創業環保大廈18樓董事會辦公室

### 五、本公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼	變更前股票簡稱
A股	上海證券交易所（「上交所」）	創業環保	600874	渤海化工
H股	香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）	天津創業環保股份	01065	天津渤海

### 六、其他相關資料

公司聘請的會計師事務所（中國）	名稱	普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）
	辦公地址	中國上海市黃浦區湖濱路202號 領展企業廣場2座普華永道中心11樓
	簽字會計師姓名	李軍 宋以晶
公司聘請的會計師事務所（香港）	名稱	羅兵咸永道會計師事務所
	辦公地址	香港中環太子大廈22樓
	簽字會計師姓名	鄭廣安

## 七、近三年主要會計數據和財務指標

## (一) 主要會計數據

單位：萬元 幣種：人民幣

主要會計資料	2019年	2018年	本期比上年	2017年
			同期增減(%)	
營業收入	285,145.3	244,751.5	16.50	214,834.1
歸屬於本公司股東的淨利潤	50,710.7	50,116.8	1.19	50,825.1
歸屬於本公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	38,445.2	44,560.6	-13.72	46,887.7
經營活動產生的現金流量淨額	83,928.6	69,264.6	21.17	91,205.2
	2019年末	2018年末	本期末比上年	2017年末
			同期末增減(%)	
歸屬於本公司股東的淨資產	617,402.5	581,820.3	6.12	511,704.0
總資產	1,799,080.7	1,568,744.8	14.68	1,245,289.0

## (二) 主要財務指標

主要財務指標	2019年	2018年	本期比上年	2017年
			同期增減(%)	
基本每股收益(元/股)	0.36	0.35	2.86	0.36
稀釋每股收益(元/股)	0.36	0.35	2.86	0.36
扣除非經常性損益後的基本每股收益(元/股)	0.27	0.31	-12.90	0.33
加權平均淨資產收益率(%)	8.48	9.05	-0.57	10.33
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率(%)	6.43	8.05	-1.62	9.53

### 八、境內外會計準則下會計數據差異

(一) 同時按照國際會計準則與按中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和歸屬於本公司股東的淨資產差異情況  
不適用

(二) 同時按照境外會計準則與按中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和歸屬於本公司股東的淨資產差異情況  
不適用

(三) 境內外會計準則差異的說明  
不適用

### 九、2019年分季度主要財務數據

單位：萬元 幣種：人民幣

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
營業收入	59,263.4	63,208.2	71,597.4	91,076.3
歸屬於本公司股東的淨利潤	9,338.6	12,511.7	16,916.5	11,943.9
歸屬於本公司股東的扣除非經常性損益後的淨利潤	9,469.6	9,885.7	11,941.7	7,148.2
經營活動產生的現金流量淨額	20,693.1	52,277.6	12,335.0	3,187.6

季度資料與已披露定期報告資料差異說明

不適用

## 十、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	2019年金額	2018年金額	2017年金額
非流動資產處置損益	70.4	-90	-8.2
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	10,810.3	7,848.1	5,343.3
其他流動資產處置盈利	4,870.3	0	0
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-152.0	-180.9	-72.6
非控股權益影響額	-183.9	-126.7	-9.5
所得稅影響額	-3,149.6	-1,894.3	-1,315.6
合計	<u>12,265.5</u>	<u>5,556.2</u>	<u>3,937.4</u>

## 十一、採用公允價值計量的項目

不適用

## 十二、根據香港財務報告準則編製

## 業績

單位：萬元 幣種：人民幣

	截至12月31日止年度				
	2019年	2018年	2017年	2016年	2015年
營業額	<u>285,145</u>	<u>244,752</u>	<u>193,193</u>	<u>177,381</u>	<u>175,367</u>
除稅前盈利	<u>62,955</u>	<u>69,484</u>	<u>71,879</u>	<u>62,223</u>	<u>49,018</u>
稅項	<u>(10,059)</u>	<u>(16,806)</u>	<u>(19,959)</u>	<u>(15,432)</u>	<u>(14,570)</u>
除稅後盈利	<u>52,896</u>	<u>52,678</u>	<u>51,920</u>	<u>46,791</u>	<u>34,448</u>
非控制性權益	<u>(2,185)</u>	<u>(2,561)</u>	<u>(1,094)</u>	<u>(2,474)</u>	<u>(1,394)</u>
本公司股東應佔盈利	<u>50,711</u>	<u>50,117</u>	<u>50,825</u>	<u>44,317</u>	<u>33,054</u>
股息	<u>15,126</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,559</u>	<u>9,991</u>

附註：截至2019年12月31日止五個年度之業績乃摘錄自以往各年度之年報及載於本年報之經審核綜合損益表。

## 第二節 本公司簡介和主要財務指標

### 資產及負債

單位：萬元 幣種：人民幣

	於12月31日				
	2019年	2018年	2017年	2016年	2015年
物業機器及設備、投資性房地產及土地使用權	80,101	64,199	52,803	53,046	57,114
使用權資產	5,808	—	—	—	—
無形資產	1,170,136	1,031,447	686,970	621,900	624,475
聯營企業	19,500	19,500	—	—	2,600
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	200	200	—	—	—
可供出售金融資產	—	—	200	200	200
長期應收款	23,645	25,369	29,496	30,915	31,946
遞延所得稅資產	421	—	—	—	—
其他非流動資產	19,592	10,918	59,843	18,774	805
淨流動資產	<u>124,790</u>	<u>150,129</u>	<u>98,631</u>	<u>159,479</u>	<u>28,637</u>
	1,444,193	1,301,762	927,943	884,314	745,777
非控制性權益	96,816	79,676	29,674	25,944	21,764
長期負債	<u>729,975</u>	<u>640,266</u>	<u>386,564</u>	<u>383,932</u>	<u>283,901</u>
淨資產	<u><u>617,402</u></u>	<u><u>581,820</u></u>	<u><u>511,704</u></u>	<u><u>474,438</u></u>	<u><u>440,112</u></u>

### 一、報告期內本公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

#### (一) 本公司所從事的主要業務及經營模式

與2018年相比，本公司2019年所從事的主要業務、經營模式沒有發生重大變化，主要業務仍以水務業務及新能源供冷供熱業務為主，業績驅動因素主要來源於水務業務。

##### 1、水務業務

- (1) 污水處理業務。截至報告期末，本公司擁有污水處理項目總規模534.91萬立方米／日，其中權益類項目總規模478.66萬立方米／日，比報告期初增加36.7萬立方米／日；委託運營類項目規模56.25萬立方米／日，比上年度略有增加。本公司污水處理業務以天津中心城區四座污水處理廠為起點，目前已經擴展到津京冀、華中、華東、西北等地的15個省市。
- (2) 供水業務。本公司供水業務分為民用自來水供水和工業供水；報告期內新增民用自來水供水規模3萬立方米／日。截至報告期末，民用自來水供水及工業供水業務規模分別為24萬立方米／日及7.5萬立方米／日，分佈在曲靖、漢壽及巴彥淖爾。
- (3) 再生水業務。截至報告期末，本公司再生水業務規模42萬立方米／日，比上年度新增規模6.5萬立方米／日。再生水業務主要分佈在天津、河北高城、甘肅酒泉。

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，與上年度相比均沒有發生重大變化。

#### 2、 新能源供冷供熱業務

新能源供冷供熱業務主要在天津地區運營，服務面積205.0萬平方米，報告期內沒有新增；經營模式仍以BOT為主，與上年度相比沒有變化。

#### 3、 其他業務

基於綜合環境服務商的戰略目標，本公司以基礎水務業務為帶動點，延伸水務業務產業鏈，同時通過規模優勢，為工業廢水處理、污水廠全過程除臭、污泥處理及資源化、滲濾液處理、等新業務的發展提供機會和平台，積極發展新業務，優化本公司整體業務結構，提升綜合環境服務能力。

報告期內，本公司的危廢業務穩步發展，增加含鋁污泥處置規模5萬噸／年，廢鹽酸處置規模2.3萬噸／年，同時生產淨水劑，可以用於本公司的污水處理項目；新增東營危廢轉運站一座，收儲規模2萬噸／年。除上述外，危廢業務沒有發生重大變化。

報告期內，本公司污泥處理業務增加規模80噸／日，截至報告期末，污泥處置規模為1,300噸／日，主要分佈在天津、酒泉。



**(二) 行業情況說明**

*(1) 傳統水務業務規模增速放緩，水務項目高品質運營時期到來*

經過多年的發展，我國城市供水、污水處理設施建設基本到位，傳統水務規模的增速呈放緩態勢，隨著水處理標準和監管不斷趨嚴，迎來了水務項目高品質運營時期，對供水品質、供水安全高度重視，對污水處理的效能、智慧化管控水平、降本增效提出新的要求，水務公司的項目運營服務能力在未來行業發展和市場競爭中將佔據重要位置。

*(2) 市場競爭呈現多元化，促進水務行業加速走向集中*

隨著傳統水務規模增速放緩，依靠新增資產規模拉動時期結束，資產整合時期到來；同時PPP政策趨嚴、項目績效考核強化的環境，促使擁有不同優勢、劣勢的市場主體加速資產整合，領先企業積極併購，鞏固市場地位，除傳統水務公司外，外部企業也紛紛通過併購等方式跨界進入水務行業，轉型進入水務領域，市場競爭呈現多元化趨勢，同時促進行業加速走向集中。

本公司未來將繼續發揮水務項目運營能力優勢，進一步鞏固、拓展傳統水務業務，同時推進污泥處理、再生水利用、海綿城市建設、危廢處理等業務，提升環境綜合治理能力，提升行業市場競爭能力，促進戰略規劃目標的順利實現。

## 二、報告期內本公司主要資產發生重大變化情況的說明

不適用

## 三、報告期內核心競爭力分析

本集團核心競爭能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；

自1984年建設運營國內第一座大型城市污水處理廠—天津紀莊子污水廠以來，本公司已運營水務項目遍佈全國15個省市自治區，熟練掌握市政污水處理全部主要工藝及其組合，歷經水質標準從二級到類四類水體提升的全過程，擁有市政及工業廢水「環境綜合治理設施運營」一級資質及「城鎮集中式污水處理處理設施運營服務」一級資質等。在全國水行業運行評比中，多個項目多次榮獲「十佳運營單位」、「全國十佳污水處理廠」、「節能減排先進單位」等稱號。本公司深耕污水處理領域近40年，積累了豐富的運營管理經驗，培養了大量的污水處理專業人才，主導了市政污水、再生水、污泥等多項行業標準和技術規程的編製；探索形成了污水廠運營管理機制和廠長培養機制，不斷向全國各地的所屬項目輸出運營負責人，並在當地培養運營隊伍，形成良性梯隊建設體系。

### (2) 實用、領先、靈活、持續的研發能力；

本公司早在2004年就建立了研發中心，設立了博士後工作站，是國家城市給排水工程技術研究中心試驗基地，與多個科研機構及院校建立了產學研合作機制。除了企業技術研發，歷年來不斷承接國家和地方的重大水專項課題，孵化了一家科技成果轉化平台公司—凱英公司，目前已成長為本公司旗下的國家級高新技術企業。截至報告期末，本公司共擁有有效專利91項，軟件著作權3項，主編、參編的污水、再生水等國家、天津市各項行業標準、規範、規程共15項。

基於新的發展階段和戰略規劃，為進一步突出科技引領的作用，本公司重建研發基地、重構研發中心，推動本公司各項業務領域與科技創新融合，落實研發中心「一基地三平台」功能，即科技創新基地與科技研發、成果轉化、技術交流平台，促進高新尖技術信息交流、產學研結合、技術成果取得及轉化、科技企業孵化，圍繞「城市綜合環境服務」定位，在傳統市政污水處理提質增效、固廢處理、新工藝新產品開發、垃圾資源化利用、河道修復及土壤修復、新能源利用、智慧水務、海綿城市等方面做好應用技術研究和技術支撐。

**(3) 專業、盡責、合作、創新的員工團隊；**

報告期內，本集團共有員工2,005名，其中擁有正高級職稱17人，高級職稱227人，中級職稱317人，專業領域覆蓋環境工程、給排水、電氣工程、機械設備、經濟、管理等多個專業。

本集團實行業務條線化管理，培養了技術研發、市場開發、工程建設、運營管理專業化團隊，並以本公司水廠為依託向全國新開發項目培養輸送運營管理人才。下屬水務業務實行區域化管理，統籌區域內的運營建設及開發周邊的市場，危廢、新能源、科技成果轉化等戰略新業務實行專業化管理，以培育專業管理和運營團隊，做強做優。

本集團注重創新，鼓勵創新，多年來一直開展管理創新和技改技革活動，激發全員創新的積極性，也湧現出了創新型人才，充實到了本公司各個關鍵崗位。多年來本公司獲得近80項管理創新成果，97項技術革新成果，其中58項獲得天津市科技成果認定，全部實現成果轉化。為公司創造了巨大的經濟效益。

#### (4) 誠信、擔當、規範、穩健的企業信譽。

本公司自上市二十年來，以專業化的運營能力、國有企業的社會責任、上市公司的規範運作為天津市以及全國各地提供了安全、穩定、達標、高效的水務運營服務。無論是日常的運營保障，還是在配合建設部門完成應急建設任務，處理突發公共事件及協助政府管理部門解決市民民生問題，本公司均擔當盡責，兼顧經濟效益與社會效益，數次獲得國家相關部委及各地政府的肯定和表揚。

本公司以集團化管理模式，在上海和香港兩地交易所的監管背景下，建立了覆蓋全集團的內控管理體系，並建立執行更新與優化機制，保證本公司經營規範、穩健，確保在發展業務的同時控制風險，保證經營合規與財務安全。

本公司秉承著穩中求進的發展策略，持續優化市場開發體系統籌市場開發佈局，多年來一直保持水業務與相關環保業務的增長，2005年以來已連續十四年榮獲「中國水業十大影響力企業」，樹立了良好的企業形象和品牌聲譽。

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。與上年度相比，本集團核心競爭能力沒有發生重大變化。

### 一、經營情況討論與分析

2019年，本公司經理層在董事會的領導下，依照本集團2019年度經營策略及經營計劃，繼續扎實推進基礎管理、科技研發、市場開發、體制機制改革等工作：

#### 1、進一步深化運營管理，鞏固運營優勢

隨著各地污水處理排放標準的提升，本公司多個污水項目進行提標改造，針對項目運行面臨越來越複雜的局面，本公司建立大運營管理中心，一方面系統化、標準化規範運營管理，一方面精細化創新、優化技術方案，力爭提供優質的運營服務，同時控制運營成本，保證項目收益。

2019年，本公司克服重重困難，完成天津中心城區津沽、北倉污水處理廠提標改造工程，以非貨幣性資產交換的形式取得咸陽路污水處理廠遷建提標項目，實現出水水質全面達到地標A標準，同時就提標後的污水處理服務費標準與協議甲方天津市水務局共同進行評估協商，在確保原項目收益水平不變的基礎上，雙方同意天津地區津沽、北倉、咸陽路、東郊污水廠提標後執行人民幣2.32元／立方米的污水處理服務費單價。新的污水處理服務費單價目前正在履行政府相關部門的批准程序。

本公司下屬山東公司沂水危廢處置項目建設完成，並已正式投產運行；外埠各建設項目也按照計劃正常推進。

#### 2、加大市場開發力度，擴大主營業務規模

報告期內，本公司先後取得了界首市污水處理PPP項目（第二批）、漢壽縣沅泉大水廠特許經營項目、河北省石家莊市橋城區區域水環境綜合提升工程PPP項目、酒泉市肅州區第一第二污水處理廠項目、潁東污水處理廠二期擴建項目、會澤縣城鎮污水處理設施建設政府和社會資本合作PPP項目、霍丘城北第二污水處理廠一期PPP項目，新增污水處理規模36.7萬噸／日，再生水規模6.5萬噸／日，自來水規模3萬噸／日。

### 3、 建立市場化激勵機制，深化管理創新

為了建立市場化用人機制，充分實現經理層業績驅動作用，促進本公司戰略目標的順利實現，本公司積極推進市場化改革，建立市場化的激勵機制，建立職業經理人團隊，並建立與之相適應的市場化薪酬與考核體系。同時為適應集團日益複雜的管理工作，本公司整合各管理職能，成立本公司治理、企業管理等職能管理中心，與已有的三大條線業務中心相結合，進一步優化了矩陣式管理體系，為提高集團整體管理效率和管控能力打好基礎。

### 4、 強化基礎，加大投入，科技引領作用進一步顯現

2019年，本公司研發基地和研發中心初步建設完成，實驗室資質認證工作同步啟動。以市場需求為導向的各項科研工作按計劃推進，科技聯絡、科技信息共享、科技工作交流與培訓等職能日趨顯現。科技研發在市場開發方面，尤其是參與市場競爭方面的引領作用初步顯現。以凱英公司CYYF+全過程除臭業務為核心的科技成果轉化取得良好經濟效益。截至報告期末，本公司共擁有污水處理及除臭方面有效專利91項，軟件著作權3項。

### 5、 報告期內，本公司股東會同意發行總額不高於人民幣20億元的綠色中期票據及短期融資券，後續將根據需要適時啟動發行工作，為本公司業務發展提供資金支持，並同時優化本公司財務結構。

## 二、 報告期內主要經營情況

### 1、 報告期內總體經營成果分析

2019年，本集團實現營業收入人民幣285,145.3萬元，比上年度增長16.50%；營業成本人民幣198,453.7萬元，比上年度增長26.48%；實現歸屬於本公司淨利潤人民幣50,710.7萬元，比上年度增加1.19%。主要原因是各項業務的收入大幅增加，相應的毛利潤較上年增加，同時污水項目的所得稅稅率下降，因此淨利潤較上年同期略有增加。

2、 主營業務情況分析

報告期內，本集團主營業務類型與上年度相比沒有重大變化，仍以污水處理業務、再生水業務、自來水供水業務、新能源供冷供熱業務、道路收費業務、科技成果轉化業務為主，實現主營業務收入人民幣266,236.1萬元，比上年度增加17.80%。

- ① 污水處理業務實現收入人民幣202,502.6萬元，較上年同期增長24.51%，主要原因一方面是污水處理量增加，另一方面天津中心城區污水處理廠污水處理服務費單價上調。報告期內共處理污水136,741.9萬立方米，較上年同期增加12.4%，一方面存量項目處理水量增加，另一方面上半年新增污水項目投入運營。
- ② 再生水業務實現收入人民幣28,381.3萬元，較上年同期減少18.88%，主要原因是：再生水管道接駁業務按照工程進度確認的結算量較上年下降，收入大幅減少；同時，張貴莊再生水廠、巴彥淖爾公司售水量同比增加較大，收入增加，但收入增加小於管網接駁收入的減少。報告期內共售水6,098.1萬立方米，比上年同期增加17.6%。
- ③ 自來水供水業務實現收入人民幣10,537.4萬元，較上年同期增長12.99%，主要原因是售水量增加。報告期內自來水售水量4,869.6萬立方米，較上年同期增加6.4%；一方面由於曲靖供水項目的居民用水量增大，另一方面，巴彥淖爾項目2018年3月運營，同比售水量增加，同時新增漢壽供水項目。

## 第四節 管理層討論與分析

- ④ 新能源供冷供熱業務實現收入人民幣10,137.7萬元，較上年同期增長11.38%，主要原因是黑牛城道新能源項目2018年11月投入運營，同比供熱供冷收入增加。
- ⑤ 科技成果轉化業務實現收入人民幣4,438.6萬元，較上年同期增長25.8%，主要原因是加大市場開發力度，除臭設備銷售收入同比增加。
- ⑥ 道路收費業務實現收入人民幣6,230.2萬元，與上年同期相比持平。
- ⑦ 沂水危廢處置項目2019年開始正式運營，危廢處置業務報告期內實現收入人民幣1,410萬元。

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

### 3、其他業務情況分析

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，報告期內實現其他業務收入人民幣18,909.2萬元，與上年度基本持平。



## (一) 主營業務分析

利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：萬元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例(%)
營業收入	285,145.3	244,751.5	16.50
營業成本	198,453.7	156,899.5	26.48
銷售費用	707.5	541.7	30.61
管理費用	16,866.1	12,909.6	30.65
財務費用-淨額	19,939.6	16,198.6	23.09
金融資產減值損失	3,138.3	1,297.3	141.91
其它利得-淨額	4,787.5	246.1	1,845.35
所得稅費用	10,058.7	16,806.4	-40.15
經營活動產生的現金流量淨額	83,928.6	69,264.6	21.17
投資活動產生的現金流量淨額	-195,348.8	-242,270.2	19.37
籌資活動產生的現金流量淨額	137,196.0	164,491.0	-16.59

- 1、營業收入變動原因：主要是由於污水處理存量項目的處理量增加及天津中心城區污水項目調價，使得收入增加。
- 2、營業成本變動原因：主要是水量增加及水質標準提高，本集團所屬各單位成本大幅增加，以及本年對安國污水處理項目計提減值損失。
- 3、銷售費用變動原因：本公司危廢項目投入運營，銷售費用增加。
- 4、管理費用變動原因：一方面本公司投資性房地產轉入固定資產，資產折舊較上年增加；另一方面新運營項目增加的人員費和管理費。

## 第四節 管理層討論與分析

- 5、 財務費用變動原因：主要是部分建設項目投入運營後利息支出費用化，使得財務費用增加。
- 6、 金融資產減值損失變動原因：主要是本公司計提的應收款項壞賬準備增加。
- 7、 其它利得-淨額變動原因：主要是處置安國公司自來水業務的處置收入。
- 8、 所得稅變動原因：主要是由於本公司污水處理項目適用的所得稅稅率下調。
- 9、 經營活動產生的現金流量淨額變動原因：主要是較上年同期收取的污水處理服務費增加。
- 10、 投資活動產生的現金流量淨額變動原因：主要是本年本公司工程項目投資付款低於上年同期。
- 11、 籌資活動產生的現金流量淨額變動原因：主要是本年新增債權性融資低於上年同期。

### 1. 收入和成本分析

報告期內，本公司在努力拓展市場、擴大主營業務規模的同時，繼續加強項目運營工作，一方面提高運營質量，滿足日益嚴格的監管要求，同時通過精細化管理，努力控制運營成本；另一方面及時維護項目協議，及時調整污水處理服務費單價，保證項目收益。

(1). 主營業務分行業、分產品、分地區情況

單位：萬元 幣種：人民幣

主營業務分行業情況

分行業	營業收入	營業成本	毛利率(%)	營業收入 比上年增減(%)	營業成本 比上年增減(%)	毛利率比上年增減(%)
污水處理 <sup>(註1)</sup>	202,503	138,728	31.49	24.51	32.54	-4.15
再生水業務	28,381	21,137	25.52	-18.88	-3.80	-11.67
道路收費業務	6,230	712	88.57	-0.29	-	-0.03
自來水供水業務	10,537	7,652	27.38	12.99	22.67	-5.73
供冷供熱業務	10,138	7,013	30.82	11.38	19.29	-4.59
科研成果轉化 <sup>(註2)</sup>	4,439	1,937	56.36	25.82	5.16	8.57
其他 <sup>(註3)</sup>	4,008	2,800	30.14	2,054.84	3,046.07	-22.01

主營業務分地區情況

分地區	營業收入	營業成本	毛利率(%)	營業收入 比上年增減(%)	營業成本 比上年增減(%)	毛利率比上年增減(%)
津京冀地區 <sup>(註4)</sup>	160,668	103,044	35.87	14.80	28.24	-6.72
西南區域 <sup>(註5)</sup>	15,123	11,089	26.67	-9.33	1.45	-7.80
西北區域 <sup>(註6)</sup>	28,711	22,113	22.98	45.33	39.91	2.98
華中區域 <sup>(註7)</sup>	23,712	17,089	27.93	52.08	66.04	-6.06
華東區域 <sup>(註8)</sup>	30,196	21,546	28.65	-0.15	1.73	-1.32
東北區域 <sup>(註9)</sup>	7,826	5,098	34.86	106.38	79.38	9.81

## 第四節 管理層討論與分析

註1： 增長原因為存量水務項目處理業務量增加，同時天津市中心城區污水處理廠上調污水處理服務費單價。

註2： 增長原因為除臭業務的結算工程量同比增加。

註3： 增長原因為新增設備調試安裝工程類、技術諮詢服務。

註4： 津京冀地區包含天津中心城區東郊、咸陽路、津沽、北倉四座污水處理廠及安國公司、靜海公司、津寧創環公司、中水公司、凱英公司、佳源興創、創業建材等等，增長原因為業務量較上年同期增加。

註5： 西南區域包含貴州公司和曲靖公司。

註6： 西北區域包含西安公司、克拉瑪依公司、巴彥淖爾公司、臨夏公司、酒泉公司，增長原因為西安新增調試安裝工程類、技術諮詢服務業務，克拉瑪依二期、臨夏工程投入運營，新增酒泉公司。

註7： 華中區域包含阜陽公司、武漢公司、穎上公司、長沙天創水務、長沙天創環保、安徽公司、洪湖天創、合肥公司、漢壽公司等，增長原因是安徽、合肥、武漢公司提標改造項目投入運營，新增漢壽公司。

註8： 華東區域包含杭州公司、寶應公司和德清公司。

註9： 東北區域包含大連春柳河公司、文登公司和山東公司，增長原因為大連春柳河公司全年運營，山東公司開始試運營。

### (2). 產銷量情況分析表

不適用

(3). 成本分析表

單位：萬元 幣種：人民幣

分行業情況

分行業	成本構成項目	本期金額	本期	上年同期金額	上年同期	本期金額	情況說明
			估總成本		估總成本	較上年同期	
			比例(%)		比例(%)	變動比例(%)	
污水處理	人工	14,532	8.07	12,999	9.19	11.79	無
	能源消耗(電費)	24,874	13.82	20,977	14.84	18.58	無
	材料消耗	26,159	14.53	17,042	12.05	53.50	主要是污水處理量增加，材料消耗增加
	折舊及攤銷	43,081	23.94	31,068	21.97	38.67	新投入運營項目增加的資產攤銷費
	其餘製造費	30,082	16.71	22,581	15.97	33.22	新投入運營項目產生的化驗檢測、污泥處置、廠區環境費等，此外存量項目的維修費、監測費等也有所增加
	小計	138,728	77.07	104,667	74.02	32.54	無
自來水	人工	1,318	0.73	1,060	0.75	24.34	無
	能源消耗(電費)	936	0.52	689	0.49	35.85	本年新增漢壽項目
	材料消耗(含源水費)	3,179	1.77	2,969	2.10	7.07	無
	折舊及攤銷	1,846	1.03	1,411	1.00	30.83	本年新增漢壽項目
	其餘製造費	373	0.21	109	0.08	242.20	本年新增漢壽項目，維修費、水質檢測費、管網養護等成本增加
	小計	7,652	4.26	6,238	4.41	22.67	無

## 第四節 管理層討論與分析

分行業	成本構成項目	本期金額	本期		上年同期		本期金額 較上年同期	情況說明
			佔總成本 比例(%)	金額	佔總成本 比例(%)	金額		
再生水	人工	2,194	1.22	1,829	1.29	19.96	無	
	能源消耗(電費)	1,261	0.70	1,241	0.88	1.61	無	
	材料消耗	1,081	0.60	895	0.63	20.78	無	
	折舊及攤銷	2,710	1.51	3,023	2.14	-10.35	無	
	其餘製造費	5,177	2.88	1,655	1.17	212.81	管網調試養護費增加。	
	小計	12,423	6.91	8,643	6.11	43.73	無	
再生水管網接	工程建設成本	8,714	4.84	13,329	9.43	-34.62	管網接駁業務結算量下降，成本減少。	
	小計	8,714	4.84	13,329	9.43	-34.62	無	
能源供給	人工	1,203	0.67	930	0.66	29.35	無	
	能源消耗(電費)	2,343	1.30	2,231	1.58	5.02	無	
	材料消耗	74	0.04	64	0.05	15.63	無	
	折舊及攤銷	2,348	1.30	1,833	1.30	28.10	無	
	其餘製造費	1,045	0.58	821	0.58	27.28	無	
	小計	7,013	3.89	5,879	4.16	19.29	無	
道路通行費	收費管理費	712	0.40	712	0.50	0	無	
	小計	712	0.40	712	0.50	0	無	
科研成果轉化	材料款、設備款	1,785	0.99	1,753	1.24	1.83	無	
	其他製造費	152	0.08	89	0.06	70.79	折舊費等成本有所增加	
	小計	1,937	1.07	1,842	1.30	5.16	無	
其他	產品營銷	2,196	1.22	0	0	0	設備調試安裝收入增加	
	其它製造費	604	0.34	89	0.06	578.65	危廢業務投入運營，成本增加	
	小計	2,800	1.56	89	0.06	3,046.07	無	
	<b>總計</b>	<b>179,979</b>	<b>100</b>	<b>141,399</b>	<b>100</b>	<b>27.28</b>	<b>無</b>	

### 成本分析其他情況說明

無

(4). 主要銷售客戶及主要供應商情況

前五名客戶銷售額人民幣166,647.89萬元，佔年度銷售總額58%；其中前五名客戶銷售額中關聯方銷售額人民幣0萬元，佔年度銷售總額0%。

前五名供應商採購額人民幣64,551.74萬元，佔年度採購總額24%；其中前五名供應商採購額中關聯方採購額人民幣0萬元，佔年度採購總額0%。

**其他說明**

無

**2. 費用**

詳見上述利潤表及現金流量表相關科目變動分析表。

**3. 研發投入**

單位：萬元 幣種：人民幣

本期費用化研發投入	1,792.5
本期資本化研發投入	849.26
研發投入合計	2,641.76
研發投入總額佔營業收入比例(%)	0.93
本公司研發人員的數量	212
研發人員數量佔本公司總人數的比例(%)	10.57
研發投入資本化的比重(%)	32.15

**情況說明**

報告期內，本公司大力推進研發工作，重建研發基地和研發中心，研發投入與上年度相比有大幅增長。本年資本化研發投入主要為購買研發用設備支出。

**4. 現金流**

詳見上述利潤表及現金流量表相關科目變動分析表。

(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

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(%)	上期期末數	上期期末數 佔總資產的 比例(%)	本期期末 金額較上期 期末變動 比例(%)	情況說明
應收票據 <sup>(註1)</sup>	1,613.1	0.09	1,029.5	0.07	56.69	主要是本期收到銀行承兌匯票較上年同期增加
預付款項	3,858.3	0.21	2,353.1	0.15	63.97	主要是本期預付材料款等較上年同期增加
其他應收款	6,515.6	0.36	3,616.2	0.23	80.18	主要是本期中標項目保證金和應收的增值稅退稅款較上年增加
其他流動資產	8,972.8	0.50	17,947.7	1.14	-56.41	主要是本公司待抵扣的一年以內增值稅進項稅較上年增加
投資性房地產	0.0	0.00	8,405.2	0.54	-100.00	主要是本公司對外房屋租賃業務減少
物業廠房及設備	80,100.7	4.45	49,758.0	3.17	40.37	主要是危廢等項目增加的建設投資較上年增加
遞延所得稅資產	420.9	0.02	0.0	0.00	100.00	主要是確認可抵扣暫時性差異的所得稅影響
其他非流動資產	19,591.9	1.09	10,918.1	0.70	79.44	主要是本公司待抵扣的長期增值稅進項稅增加
應付賬款	23,129.3	1.29	17,639.8	1.12	31.12	主要是附屬公司應支付的管網維護費、源水費及材料費等
借款－短期	105,986.9	5.89	44,336.9	2.46	139.05	主要是本期一年內到期的長期借款增加
借款－長期	506,679.7	28.16	411,468.3	22.87	23.14	主要是本公司新增的長期借款

註1：應收票據包含在科目應收賬款中。



**(四) 行業經營性信息分析**

隨著中國《水污染防治法》的修訂，地方政府對提升和保證水環境質量的需求會越來越高，一方面現有污水廠陸續開始升級改造，以適應更高標準的出水水質標準，另一方面水環境綜合治理也會成為市場主流需求。

《「十三五」全國城鎮污水處理及再生利用設施建設規劃》，提出到2020年底，實現城鎮污水處理設施全覆蓋，地級以上城市建成區黑臭水體均控制在10%以內、城市污泥無害化處置率達到75%，城市和縣城再生水利用率進一步提高。

上述行業政策，給水務行業的企業提供了很大的市場發展空間，同時對企業的運營、市場開拓、資本運作、技術研發等綜合能力提出了挑戰。

**水務行業分析**

**1. 報告期內產能和開工情況**

板塊	產能	產能利用率(%)
自來水及工業水供應	31.5萬立方米／日	46.1
污水處理	421.11萬立方米／日	89.0
再生水	35.5萬立方米／日	38.4

地區	產能	報告期內 新投產規模	在建項目的 計劃產能	預計投產時間
津京冀地區	190.5萬噸／日	0	60萬噸／日	2020年
西北	92.5萬噸／日	15.5	10萬噸／日	2020年
華東	69.8萬噸／日	4.8	0萬噸／日	-
華中	70.81萬噸／日	28.81	27.66萬噸／日	2020年至2021年
西南	44萬噸／日	5	3.185萬噸／日	2020年至2021年
東北	20.5萬噸／日	0	10萬噸／日	2020年

2. 銷售信息

單位：萬元 幣種：人民幣

板塊	銷售收入	成本	毛利率(%)	同比變化(%)
自來水供應	10,537	7,652	27.38	-5.73
污水處理	202,503	138,728	31.49	-4.15
再生水	10,839	12,423	-14.61	-5.59

(1). 自來水供應板塊

1.1 各地區平均水價、定價原則及報告期內調整情況

單位：元 幣種：人民幣

地區	平均水價	定價原則	報告期內調整情況	調價機制(如有)
曲靖	1.70	補償自來水項目運營維護成本並給予合理的投資回報為原則計算項目服務價格	無調整	採用成本係數調價法進行價格調整
湖南漢壽	2.60	補償自來水項目運營維護成本並給予合理的投資回報為原則計算項目服務價格	無調整	採用成本係數調價法進行價格調整
巴彥淖爾	2.35	補償自來水項目運營維護成本並給予合理的投資回報為原則計算項目服務價格	無調整	參照《城市供水價格管理辦法》的相關規定執行

1.2 各客戶類型平均水價、定價原則及報告期內調整情況

單位：元 幣種：人民幣

客戶類型	平均水價	定價原則	報告期內調整情況	調價機制(如有)
政府	2.14	補償自來水項目運營維護成本並給予合理的投資回報為原則計算項目服務價格	報告期內新增漢壽項目	採用成本係數調價法進行價格調整

(2). 污水處理板塊

2.1 各地區平均水價、定價原則及報告期內調整情況

單位：元 幣種：人民幣

地區	平均水價	定價原則	報告期內調整情況	調價機制(如有)
津京冀地區	2.12	補償污水處理項目運營維護成本並給予合理的投資回報為原則計算項目服務價格。	天津地區津沽、北倉、咸陽路及東郊污水廠提標後執行人民幣2.32元/立方米的污水處理服務費單價。	採用成本係數調價法進行價格調整
東北	1.20	補償污水處理項目運營維護成本並給予合理的投資回報為原則計算項目服務價格。	文登公司因增值稅返還機構調整，水價由原來的不含稅價人民幣1.3元/m <sup>3</sup> 調整為含稅價人民幣1.39元/m <sup>3</sup> ；後因增值稅率調整，水價調整為人民幣1.37元/m <sup>3</sup> ，自2019年4月1日起執行。	採用成本係數調價法進行價格調整

#### 第四節 管理層討論與分析

地區	平均水價	定價原則	報告期內調整情況	調價機制(如有)
華東	1.30	補償污水處理項目運營維護成本並給予合理的投資回報為原則計算項目服務價格。	新增德清項目投入運營。	採用成本係數調價法進行價格調整
華中	1.12	補償污水處理項目運營維護成本並給予合理的投資回報為原則計算項目服務價格。	新增安徽、合肥、洪湖鄉鎮、寧鄉等項目投入運營。	採用成本係數調價法進行價格調整
西北	1.29	補償污水處理項目運營維護成本並給予合理的投資回報為原則計算項目服務價格。	新增甘肅、臨夏、酒泉等項目投入運營。	採用成本係數調價法進行價格調整
西南	1.01	補償污水處理項目運營維護成本並給予合理的投資回報為原則計算項目服務價格。	貴陽項目水價上調為人民幣1.40元/立方米。	採用成本係數調價法進行價格調整

2.2 各客戶類型平均水價、定價原則及報告期內調整情況

單位：元 幣種：人民幣

客戶類型	平均水價	定價原則	報告期內調整情況	調價機制(如有)
政府	1.46	以補償污水處理項目運營維護成本並給予合理的投資回報為原則計算項目服務價格。	詳見上表「各地區平均水價、定價原則及報告期內調整情況」。	採用成本係數調價法進行價格調整

3. 主要採水點水源水質情況

報告期內，本公司所屬的曲靖第一、第二、第三自來水廠，採水水源分別為瀟湘水庫、西河水庫、水城水庫。根據2019年曲靖至臻環境檢測有限公司的檢測數據顯示，三個水庫水質指標達到地表水環境質量標準(GB3838-2002)II類標準；巴彥淖爾自來水供水項目前旗分公司盛源自來水廠，採水水源為公濟渠地下水源。根據2019年巴彥淖爾市水利科學研究所的檢測數據顯示，10個水源井水質指標達到《生活飲用水衛生標準》GB5749-2006標準。

4. 自來水供應情況

供水量	銷售量	產銷差率(%)	同比變化(%)	原因	對本公司經營的影響
4869.6萬噸	4869.6萬噸	0	6.4	曲靖自來水廠新增煙廠片區用水戶	無重大影響
611.5萬噸	611.5萬噸	0	8.4	工業供水2018年三月開始運行，2019年同比增加	無重大影響

5. 重大資本性支出情況

單位：萬元 幣種：人民幣

報告期內資本性支出計劃總金額	資金來源	資金成本	項目投入情況
326,493	項目資本金來源於本公司自有資金，其餘建設資金來源於銀行貸款	4.79%	詳見下表

其中：項目投入情況

單位：萬元 幣種：人民幣

項目經營模式	項目總預算	項目進度	報告期內投入金額	累計實際投入金額	項目收益情況	項目進展出現重大變化或者重大差異的，應當說明並披露原因
合肥陶沖項目	58,590	正在建設過程中	16,570	48,841	2019年虧損人民幣1,313萬元	無
界首市第二批PPP項目	48,725	正在建設過程中	16,574	16,574	2019年盈利人民幣60萬元	無
漢壽沅泉大水廠項目	15,000	正在建設過程中	8,822	8,822	2019年盈利人民幣16萬元	無
槁城水環境綜合提升項目	72,499	正在建設過程中	20,068	20,068	正在建設過程中，沒有收益	無
酒泉肅州項目	59,413	正在建設過程中	14,645	14,645	2019年虧損人民幣104萬元	無
潁東二期項目	17,542	正在建設過程中	2,965	2,965	正在建設過程中，沒有收益	無

## 6. 非貨幣性資產交換

根據天津市政府的有關政策，本集團需要提高污水處理廠的出水水質標準，因此，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需要進行搬遷，並且在天津市政府建設的新咸陽路水廠和新東郊水廠運營。新水廠的建設成本，與之相關的土地成本及搬遷成本由天津市政府承擔。

2019年8月1日，咸陽路新水廠通過試運行，咸陽路污水廠的所有業務已轉移至咸陽路新水廠。咸陽路污水廠運營遵循的特許經營權協議中的關鍵條款保持不變且在特許經營期內適用於新咸陽路污水廠。天津市政府還批准了本集團可以在一定程度上提高污水處理服務費以彌補新咸陽路污水廠出水水質提高而增加的運營成本。

截止資產轉讓日，本集團確認的與咸陽路水廠運營相關的資產和特許經營權已計入固定資產，無形資產和使用權資產。其中，固定資產的賬面價值為人民幣19百萬元（原價為人民幣96百萬元，累計折舊人民幣77百萬元），使用權資產的賬面價值為人民幣4百萬元（原價為人民幣5百萬元，累計攤銷人民幣1百萬元），無形資產的賬面價值為人民幣685百萬元（原價為人民幣1,094百萬元，累計攤銷人民幣409百萬元）。

搬遷及非貨幣資產交換安排均根據天津市政府的指示進行，而本集團承擔的風險和獲取的報酬未發生重大改變。因此，本集團認為，搬遷及非貨幣資產交換安排將不會對以前確認的固定資產、使用權資產及無形資產的賬面價值產生任何影響。相關資產將在其各自的可使用年限或特許經營權期限內以直線法進行折舊或攤銷。

與之相同的東郊污水處理廠的搬遷和非貨幣性資產交換安排預計於2020年完成。

### (五) 投資狀況分析

#### 1、對外股權投資總體分析

報告期內，本公司對外股權投資分佈於水務、危廢業務領域，用於成立項目公司或收購項目公司股權。2019年度股權投資總額約人民幣55,432萬元，比上年度減少人民幣21,383萬元。

##### (1) 重大的股權投資

- (1) 2019年1月30日，董事會同意本公司對阜陽公司增資人民幣14,618.22萬元，用於其增資界首公司，由界首公司投資建設及運營維護界首市污水處理PPP項目（第二批）。該項目預計投資人民幣48,724.86萬元，本次增資後，阜陽公司註冊資本將增至人民幣33,728.22萬元。報告期內，該項增資已完成。
- (2) 2019年2月25日，董事會同意設立漢壽公司，負責投資、建設、運營漢壽縣沅泉大水廠特許經營項目。漢壽公司，註冊資本為人民幣4,500萬元，其中本公司出資人民幣3,375萬元，佔股75%；湖南省豐源水務投資建設有限責任公司出資人民幣1,125萬元，佔股25%。目前漢壽公司已註冊成立。
- (3) 2019年3月11日，董事會同意設立國津天創，負責投資、建設及運營維護石家莊市藁城區區域水環境綜合提升工程PPP項目。國津天創註冊資本為人民幣21,749.69萬元，其中本公司以現金方式出資人民幣12,832.32萬元，佔比59%；國控津城以現金方式出資人民幣6,524.91萬元，佔比30%；中建三局第三建設公司以現金方式出資人民幣195.75萬元，佔比0.9%；天津市政府院出資人民幣21.75萬元，



佔比0.1%；政府方以現金方式出資人民幣2,174.97萬元，佔比10%。報告期內，國津天創已註冊成立。

- (4) 2019年6月18日，董事會同意設立酒泉公司，負責投資、建設及運營維護酒泉市肅州區第一、第二污水處理廠項目。酒泉公司註冊資本為人民幣17,823.79萬元，其中本公司出資人民幣15,823.79萬元，佔比88.78%；政府授權的實施機構肅州區建設投資有限責任公司出資人民幣2,000萬元，佔比11.22%。報告期內，酒泉公司已註冊成立。
- (5) 2019年8月13日，董事會同意本公司向阜陽公司增資人民幣5,262.63萬元，用於阜陽公司投資建設實施潁東污水處理廠二期擴建項目。該項目預計投資人民幣17,542.10萬元，本次增資後，阜陽公司註冊資本將增至人民幣38,990.85萬元。報告期內，該項增資已完成。
- (6) 2019年9月16日，董事會同意本公司向長沙天創環保增資，用於實施寧鄉經濟技術開發區污水處理廠應急事故池建設項目。本次增資，由長沙天創環保股東同比例現金增資，增資額為人民幣576.54萬元，其中本公司出資人民幣469.47萬元，佔比81.43%；天津膜天膜科技股份有限公司出資人民幣28.83萬元，佔比5%；長沙順泰投資管理有限公司出資人民幣78.24萬元，佔比13.57%。目前，該項增資已經完成。

## 第四節 管理層討論與分析

- (7) 2019年9月16日，董事會同意山東公司與東營市潤壘園林市政有限公司共同設立山東創業環境服務有限公司，開展東營經濟技術開發區危險廢物中轉站項目。山東創業環境服務有限公司註冊資金為人民幣1,000萬元，其中山東公司現金出資人民幣510萬元，佔比51%，東營市潤壘園林市政有限公司現金出資人民幣490萬元，佔比49%。目前，山東創業環境服務有限公司已註冊成立。

### (2) 重大的非股權投資

報告期內，本公司津沽、北辰污水廠提標改造項目已經完成，出水水質達到地標A標準；經與協議甲方共同評估協商後達成一致，提標後的污水處理服務費單價按照人民幣2.32元／立方米執行。污水處理服務費的單價目前受有關政府部門的批准程序規限。

### (3) 以公允價值計量的金融資產

不適用

## (六) 重大資產和股權出售

不適用

(七) 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	再生水生產、銷售；再生水設施的開發、建設；再生水設備製造、安裝、調試、運行等	10,000	有限公司	100%	123,263	34,269	6,127
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%	100,002	71,353	3,109
西安公司	陝西西安	市政污水處理廠和自來水及其配套設施等的開發、建設、經營、管理；環保技術的研發和推廣。	33,400	有限公司	100%	60,481	42,920	2,663
佳源興創	天津	節能環保、系能源技術開發、諮詢、服務、轉讓，物業管理服務	19,195.05	有限公司	100%	70,718	33,271	2,995
凱英公司	天津	環境工程治理、技術諮詢等	3,333.33	有限公司	60%	15,414	12,412	879
巴彥 淖爾公司	內蒙古 巴彥淖爾	污水處理、再生水生產銷售、自來水供水	106,757.79	有限公司	70%	115,139	112,466	1,347
山東公司	山東	污水處理設備的投資、建設	19,200	有限公司	55%	48,326	18,387	-459

中水公司2019年實現主營業務收入人民幣26,406萬元，營業利潤人民幣8,343萬元。

(八) 本公司控制的結構化主體情況

不適用

### 三、本公司關於公司未來發展的討論與分析

#### (一) 行業格局和趨勢

在宏觀經濟方面，中共中央確定了要堅持「鞏固、增強、提升、暢通」的方針，以「創新驅動」和「改革開放」為兩條主線，全面提高經濟整體競爭力，加快現代化經濟體系建設。這就要求企業發展必須適應宏觀環境的變化，以穩為先，穩中求進，一方面注重風險控制，另一方面也注重發展的質量與效益。此外，黨的十九屆四中全會提出加強資本市場基礎制度建設，健全具有高度適應性、競爭力、普惠性的現代金融體系，有效防範化解金融風險。未來企業的直接融資將更為便利，有利於企業降低資產負債率。特別是在經濟下行且資產價格低估的階段，也為併購投資與產業整合提供了難得的機遇。

此外，在行業發展方面，以下三個變化值得關注：

#### 1. PPP模式進一步規範，有利於控制項目風險

財政部於2019年3月印發財金[2019]10號《財政部關於推進政府和社會資本合作規範發展的實施意見》，明確提出「規範運營、嚴格監管、公開透明、誠信履約」的原則，重點強調了PPP項目的財政支出、付費機制、適用範圍、市場運作等方面，對PPP項目進行了進一步規範，一方面利於嚴控地方隱性債務風險，另一方面有利於改變「重工程、輕運營」的現象。

此外，2018年發改委發佈的《關於創新和完善促進綠色發展價格機制的意見》指出要按照補償污水處理與污泥處理設施運營成本（不含污水收集和輸送管網建設運營成本）並合理盈利的原則，制定污水處理費標準，有利於推進污泥處置市場化的進程。

2. 污水處理排放標準持續提高，提標改造將是未來行業的重要增長點

中國現行的污水排放國家標準是2002年發佈的《城鎮污水處理廠污染物排放標準》GB18918-2002，自該標準發佈以來城鎮污水處理廠先後經歷了四次提標改造，由部分提高到一級B或一級A，到全面提高到一級B，再到全面提升至一級A。2015年環保部發佈了修訂《國家環境保護標準城鎮污水處理廠污染物排放標準》GB18918-2002的徵求意見稿，其中的「特別排放限值」中的某些控制項目已經達到地表四類水標準，並且北京、天津、江蘇、浙江等地區出台的標準已經高於國家標準。2018年中國的城市處理率已經達到96%，縣城污水處理率也已經達到92%，因此進一步提標改造將是未來行業的重要增長點。此外，伴隨著排放標準的提高，對總氮與總磷的排放要求也進一步趨嚴，2018年生態環境部特別發佈了《關於加強固定污染源氮磷污染防治的統治》，這也會擴大外部碳源與相關藥劑的市場需求。

3. 碧水保衛戰方案陸續出台，污水處理商業模式極待創新

2018年6月，中共中央國務院發佈了《關於全面加強生態環境保護堅決打好污染防治攻堅戰的意見》，針對重點領域，明確要求打好藍天、碧水、淨土三大保衛戰。在碧水保衛戰中，提出了水源地保護、黑臭水體治理、長江保護修復、渤海綜合治理、農業農村污染治理等五大攻堅戰，目前上述主要攻堅戰方案陸續出台，面對著水體治理、區域治理、流域治理以及生態修復等環保需求，污水處理的商業模式也亟待創新。

此外，在2019年住房城鄉建設部、生態環境部和發改委聯合發佈了《城鎮污水處理提質增效三年行動方案》，其中特別關注了長期存在的「重廠輕網」問題。一方面，污水處理設施雖然已經建成，但是由於收集管網不到位，「曬太陽工程」與低負荷率的情況時有發生。另一方面，由於管網年久失修、破損滲漏以及錯誤接駁，影響河道水質。相對於污水處理廠有明確的收費來源，管網的建設和維護基本依賴政府付費，給地方政府帶來較大的壓力，因此也是未來模式創新的重點與難點。

本公司經過多年的努力，擁有的水務項目總規模約608.41萬立方米／日，涉及供水、污水處理及再生利用，在水務項目市場開發、建設、運營管理等方面積累了豐富的經驗和能力，已經成為國內知名的水務公司。近幾年，本公司在污泥處置、工業廢水處理、危廢處置、土壤修復、新能源供應、海綿城市等領域也有建樹，逐步具備綜合環境服務能力。在未來的環保產業重點發展領域，本公司有能力有信心參與競爭，為股東創造收益，為建設美麗中國貢獻力量。

### （二）本公司發展戰略

本公司將繼續基於「綜合環境服務商」定位與既有發展戰略目標，持續推進企業發展各方面的工作。2020年是全面實現「十三五」戰略的衝刺之年，本公司將持續發力，力爭跨越台階，決勝「十三五」。在業務發展方面，不僅持續鞏固以污水處理為核心的主營業務，而且積極拓展固體廢棄物處理、新能源、環保科技等潛力業務領域，探索環境修復、環境監測等新興業務領域，此外關注藥劑生產、高端環保設備製造等業務產業鏈關鍵環節，進一步打造綜合環境服務能力。2020年，面對新型冠狀病毒肺炎疫情，本公司將一手抓疫情防控，一手抓生產經營，力爭做到「兩手抓，兩手都要硬」。同時，密切關注外部風險變化，做好風險防控預案，並通過體制創新、技術創新、模式創新，推動企業深度轉型與高質量發展。

(三) 經營計劃

1. 報告期內，本公司發展戰略及經營計劃的進展情況

2019年本公司以「十三五」戰略規劃為綱領，凝心聚力，以發展戰略新業務、深化組織機構改革、完善研發體系、緊抓精細化管理為工作主線，全面佈局、精心計劃、扎實推進，各方面工作取得關鍵性進展。在全體員工的努力下，年初董事會制定的經營策略和經營計劃基本完成，收入和利潤等目標圓滿完成。

2. 2020年是創業環保市場化改革元年，本公司將結合十三五戰略規劃和年度經營計劃，在鞏固運營優勢的基礎上，持續加強科技研發工作，助力本公司做優做強做大；構建市場開發新模式，加快本公司發展；確保深化改革工作落地見效，激發本公司發展活力；完善本公司內控體系，不斷提升本公司治理能力。2020年經營策略如下：

(1) 繼續強化科技引領，提升核心競爭能力

加大以市場需求為導向的科技研發和投入，提升企業在項目運營、建設、開發等領域的技術優勢，在科技成果轉化、戰略新業務拓展方面實現科技引領的新突破，為企業持續高質量發展注入新動能，助力企業做優做強做大。

(2) 繼續強化項目運營管理和建設管理，提高運營質量，確保項目建設進度

加大質量安全和成本管理，利用大數據等信息技術，提高項目運營管理水平，合理控制成本，確保運營達標安全經濟。持續發力，確保項目建設質量和進度。

### (3) 促進市場化改革落地見效，激發本公司發展活力

2020年，在完成本公司職業經理人選聘工作的基礎上，落地實施經營層薪酬與業績考核，激發經營層職業精神和職業能力；推進直屬污水廠、各附屬公司的深化改革，激發員工積極性主動性，促進員工與企業共同成長；繼續完善本公司管理架構改革，提升管理效能。

### (4) 構建市場開發新模式，加快本公司發展

2020年，在近幾年良好市場開發的基礎上，全面構建市場開發新模式：即優選傳統水務項目，提高項目收益率要求；延展產業鏈條，嘗試以併購等模式拓展新業務，加快本公司發展。

### (5) 進一步完善內控體系建設，不斷提升本公司治理能力

隨著新的組織架構的運行，在新的管理思路的指引下，本公司內部控制體系建設也將進一步完善，切實提升企業治理能力，夯實本公司健康發展的根基。

### (6) 加強黨的領導，為本公司發展提供堅強保障

聚焦黨建工作與中心工作深度融合，堅定市場化改革道路，充分發揮黨委「把方向、管大局、保落實」的領導作用，為創業環保集團轉型升級提供堅強的政治保障、人才保障、組織保障，為經營工作保駕護航。



3. 收入、費用成本計劃：

2020年，本集團主營業務預計仍以污水處理業務為主，預計全年處理污水不低於13億立方米。隨著本公司各水務項目適用出水標準的提高、各類資源能源費用、人力成本不斷增加，項目運營成本有所增加，在所遵循的國家現行方針政策、經營環境不發生重大變化的情況下，預計污水處理服務費收入及成本變動幅度不高於20%。

4. 技術研發投入計劃：

2020年，本集團計劃投入不低於約人民幣1,400萬元的技術研發、技改技革費用，繼續圍繞著污水處理、污泥處理等領域的新工藝與應用型技術進行研發。

5. 2020年預計資本性支出人民幣46億元，主要用於水務項目升級改造及新能源項目、危廢項目建設。

2020年，本集團經營、投資可能涉及的資金需求，將從集團現有的信貸、債券、股權融資、戰略合作等渠道解決。

**(四) 可能面對的風險**

**1、 可能面對的風險**

(1) 新型冠狀病毒肺炎帶來的風險

新型冠狀病毒肺炎疫情可能在短期內對經濟造成一定的衝擊與影響。對於存量業務而言，企業除了要確保安全、質量之外，還需要做好疫情防控的工作，在一定程度上會增加工作難度與成本支出。對於業務拓展而言，同樣受到全社會疫情防控的影響，可能會對市場帶來一定的不確定性。

### (2) 政府信用的風險

由於污水處理項目準經營性特點，污水處理服務費的資金主要來源於政府通過自來水銷售收取的污水處理費專用賬戶，不足部分由地方財政予以補足。現行推廣的PPP打包項目，多包含管網等基礎設施的投資建設，社會資本的投資較大，投資收益依賴於政府污水處理服務費的支付。因此，資金來源的唯一性，決定了政府信用的重要性與關鍵性。水務企業能否如期收回投資，取得預期收益，取決於政府信用的高低。一旦出現政府信用風險，將導致項目公司現金流出現問題，有可能派生財務風險和融資風險等資金風險。

### (3) 政策變更的風險

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

### (4) 運營管理風險

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

## 2. 風險管控措施

### (1) 做到「疫情防控」與「經濟工作」兩手抓，充分應對短期風險

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

### (2) 充分利用法律法規，維護企業合法利益

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

### (3) 加強全面風險管理

確定全面風險管理工作的目標，組建全面風險管理工作的組織機構，對不同業務環節隱含的風險加以辨識、分析、評價和應對，完善風險管理制度，建立健全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。

## 第四節 管理層討論與分析

### (4) 不斷提高運營管理水平

作為環保領域的上市公司，本公司按照相關政策變化，通過標準化的管理，及時管控生產運營風險，具體風險管控措施包括著力人員培訓，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。

### (五) 其他

不適用

## 四、本公司因不適用準則規定或國家秘密、商業秘密等特殊原因，未按準則披露的情況和原因說明

不適用

### 一、普通股利潤分配或資本公積金轉增預案

#### (一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

為貫徹中國證監會《上市公司監管指引第3號－上市公司現金分紅》的精神，建立持續、清晰、透明的現金分紅政策和科學的決策機制，提高公司信息披露的質量，本公司對《公司章程》中的利潤分配條款進行了修改。上述章程修改事項已經本公司於2016年9月8日召開的第七屆董事會第十六次會議和2016年12月30日召開的2016年第二次臨時股東大會上審議通過。修訂後的《公司章程》第二百零二條為：

#### 「一、公司利潤分配政策的基本原則：

- (一) 公司應充分考慮對投資者的回報。公司在彌補以前年度虧損、提取法定公積金及任意公積金後，每年按當年實現的歸屬於母公司可供分配利潤的一定比例向股東分配股利，具體比例由股東大會屆時通過決議決定。
- (二) 公司的利潤分配政策保持持續性和穩定性，同時兼顧公司的長遠利益、全體股東的整體利益及公司的可持續發展。
- (三) 公司優先選用現金分紅的利潤分配方式。

一、普通股利潤分配或資本公積金轉增預案(續)

(一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況(續)

二、公司利潤分配的具體政策：

(一) 利潤分配形式：公司採用現金、股票或者現金與股票結合或者法律、法規允許的其他方式分配利潤。在具備現金分紅條件的情況下，現金分紅優先於股票股利。

(二) 利潤分配的期間間隔：在公司當年實現盈利且可供分配利潤為正數的前提下，公司應每年進行一次利潤分配。在公司當期的盈利規模、資金狀況允許的情況下，可以進行中期現金分配。

(三) 公司現金分紅的條件：

1. 公司當年實現盈利且累計未分配利潤為正，且現金流充裕，實施現金分紅不會影響公司後續持續經營；
2. 會計師事務所對公司該年度財務報告出具了標準無保留意見的審計報告；
3. 公司無重大投資計劃或重大現金支出等事項發生(募集資金投資項目除外)。

重大投資計劃或重大現金支出是指公司未來十二個月內擬對外投資、收購資產或者購買設備的累計支出達到或者超過公司最近一期經審計淨資產的30%。

一、普通股利潤分配或資本公積金轉增預案(續)

(一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況(續)

二、公司利潤分配的具體政策：(續)

(四) 現金分紅的比例：

在滿足上述條件下，公司每年以現金形式分配的利潤，不低於當年實現的歸屬於母公司可供分配利潤的20%，且公司連續三個年度以現金方式累計分配的利潤不低於三年內實現的歸屬於母公司可供分配利潤的30%，具體每個年度的分紅比例由董事會根據年度盈利狀況和未來資金使用計劃作出決議。

公司董事會應當綜合考慮所處行業特點、發展階段、自身經營模式、盈利水平以及是否有重大資金支出安排等因素，區分下列情形，並按照本章程規定的程序，提出差異化的現金分紅政策：

1. 公司發展階段屬成熟期且無重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所佔比例最低應達到80%；
2. 公司發展階段屬成熟期且有重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所佔比例最低應達到40%；
3. 公司發展階段屬成長期且有重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所佔比例最低應達到20%。

公司發展階段不易區分但有重大資金支出安排的，可以按照前項規定處理。

一、普通股利潤分配或資本公積金轉增預案(續)

(一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況(續)

二、公司利潤分配的具體政策:(續)

(五) 公司發放股票股利的具體條件:公司經營情況良好,並且董事會認為公司股票價格與公司股本規模不匹配、發放股票股利有利於公司全體股東整體利益時,可以在滿足上述現金分紅的條件下,提出股票股利分配預案。採用股票股利方式進行利潤分配的,應當具有公司成長性、每股淨資產的攤薄等真實合理因素。

(六) 公司利潤分配不得超過累計可分配利潤的範圍,不得損害公司持續經營能力。

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

三、公司利潤分配的決策程序和機制:

(一) 利潤分配政策的制定

公司應當在綜合分析公司經營發展實際、股東要求和意願、社會資金成本、外部融資環境等因素的基礎上,科學地制定公司的利潤分配政策。

公司利潤分配政策應當由股東大會經出席股東大會(包括股東代理人)的股東所持表決權的2/3以上審議通過,董事會、監事會以及單獨或者合併持有公司3%以上股份的股東均有權向公司提出利潤分配政策相關的提案。



一、普通股利潤分配或資本公積金轉增預案(續)

(一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況(續)

三、公司利潤分配的決策程序和機制：(續)

(一) 利潤分配政策的制定(續)

董事會應當就股東回報事宜進行專項研究論證，制定明確、清晰的股東回報規劃，並詳細說明規劃安排的理由等情況，公司董事會、監事會以及股東大會在公司利潤分配政策的研究論證和決策過程中，應充分聽取和考慮股東(特別是中小股東)、獨立董事和監事的意見。

董事會、獨立董事和符合一定條件的股東可以向公司股東徵集其在股東大會的投票權。

(二) 利潤分配具體方案的制定

公司每年利潤分配預案由公司管理層結合公司章程的規定及公司生產經營狀況、現金流量狀況、未來業務發展規劃等因素提出，擬定後提交公司董事會、監事會審議。公司監事會未對利潤分配預案提出異議的，董事會應就利潤分配預案的合理性進行充分討論，並充分聽取獨立董事意見，形成專項決議以及在獨立董事對利潤分配預案發表獨立意見後提交股東大會審議批准。

董事會在制訂現金分紅具體方案時，應當充分考慮公司正常生產經營的資金需求、投資安排、公司的實際盈利狀況、現金流量情況、股本規模、公司發展的持續性等因素，並認真研究和論證公司現金分紅的時機、條件和最低比例、調整的條件及其決策程序要求等事宜，獨立董事應當發表明確意見。

一、普通股利潤分配或資本公積金轉增預案(續)

(一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況(續)

三、公司利潤分配的決策程序和機制:(續)

(二) 利潤分配具體方案的制定(續)

獨立董事可以徵集中小股東的意見，提出分紅提案，並直接提交董事會審議。

股東大會對現金分紅具體方案進行審議前，公司應當通過多種渠道(包括但不限於電話、傳真、郵箱、互動平台等)主動與股東特別是中小股東進行溝通和交流，充分聽取中小股東的意見和訴求，及時答覆中小股東的問題；審議利潤分配方案時，公司應當為股東提供網絡投票方式。

(三) 公司當年盈利，但董事會未提出以現金方式進行利潤分配預案的，應說明原因以及未用於現金分紅的資金留存公司的用途和使用計劃，並由獨立董事對此發表獨立意見並及時披露；董事會審議通過後提交股東大會審議，同時在召開股東大會時，公司應當提供網絡投票等方式以便中小股東參與股東大會表決。

**一、普通股利潤分配或資本公積金轉增預案(續)**

**(一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況(續)**

**四、利潤分配政策的調整：**

公司應當嚴格執行本章程確定的利潤分配政策以及股東大會審議批准的利潤分配具體方案。

公司遇到戰爭、自然災害等不可抗力或者公司外部經營環境變化並對公司生產經營造成重大影響，或公司自身經營狀況發生較大變化時，或有關權力機構出台新的利潤分配有關政策規定的情況下，確需對本章程規定的利潤分配政策尤其是現金分紅政策進行調整的，公司可對利潤分配政策進行調整。董事會應就調整利潤分配政策的合理性進行充分討論，形成專項決議並經獨立董事發表獨立意見後提交股東大會審議，且應當經出席股東大會的股東(或股東代理人)所持表決權的三分之二以上通過。

監事會應對調整利潤分配政策發表審核意見。

調整後的利潤分配政策不得違反中國證監會和公司股票上市的證券交易所的有關規定。

股東大會審議利潤分配政策調整事項時，公司應當為股東提供網絡投票方式或徵集股東投票權。

### 一、普通股利潤分配或資本公積金轉增預案(續)

#### (一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況(續)

##### 五、定期報告中的披露：

公司應在年度報告中詳細披露現金分紅政策的制定及執行情況，並對是否符合本章程的規定或者股東大會決議的要求、分紅標準和比例是否明確和清晰；相關的決策程序和機制是否完備；獨立董事是否履職盡責並發揮了應有的作用；中小股東是否有充分表達意見和訴求的機會，中小股東的合法權益是否得到了充分保護等事項進行專項說明。

對現金分紅政策進行調整或變更的，還應對調整或變更的條件及程序是否合規和透明等進行詳細說明。

公司在特殊情況下無法按照既定的現金分紅政策或最低現金分紅比例確定當年利潤分配方案的，董事會應在年度報告中詳細說明未按本章程規定提出現金利潤分配的原因、未用於現金利潤分配的資金留存公司的用途和使用計劃，獨立董事應對此發表獨立意見並公開披露。

##### 六、監事會對利潤分配的監督：

監事會應對董事會和管理層擬定和執行公司利潤分配政策和股東回報情況及決策程序進行監督。

監事會發現董事會存在以下情形之一的，應發表明確意見，並督促其及時改正：

- (一) 未嚴格執行現金分紅政策和股東回報規劃；
- (二) 未嚴格履行現金分紅相應決策程序；
- (三) 未能真實、準確、完整披露現金分紅政策及其執行情況。」

### 一、普通股利潤分配或資本公積金轉增預案(續)

#### (一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況(續)

##### 六、 監事會對利潤分配的監督：(續)

本公司自2000年12月完成重組以來，一直重視對投資者的合理回報，除2018年因籌劃A股非公開發行工作未進行利潤分配外，其餘年度均進行了現金分紅。

#### (二) 本公司近三年(含報告期)的普通股股利分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案

單位：萬元 幣種：人民幣

分紅年度	每10股 送紅股數 (股)	每10股 派息數 (元)(含稅)	每10股 轉增數 (股)	現金分紅的 數額(含稅)	分紅年度合併 報表中歸屬於 本公司普通股 股東的淨利潤	佔合併報表中 歸屬於 本公司 普通股股東 的淨利潤的 比率(%)
2019年	0	1.07	0	15,271	50,710.7	30.11
2018年	0	1.06	0	15,129	50,116.8	30.19
2017年	0	0	0	0	50,825.1	0

#### (三) 以現金方式回購股份計入現金分紅的情況

不適用

#### (四) 報告期內盈利且本公司可供普通股股東分配利潤為正，但未提出普通股現金利潤分配方案預案的，公司應當詳細披露原因以及未分配利潤的用途和使用計劃

不適用

## 二、承諾事項履行情況

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

不適用

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

不適用

## 三、報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

不適用

## 四、本公司對會計師事務所「非標準意見審計報告」的說明

不適用

## 五、本公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正原因和影響的分析說明

### (一) 本公司對會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明

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

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

中國財政部於2019年頒佈了《關於修訂印發2019年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2019] 6號)及修訂後的《企業會計準則第7號——非貨幣性資產交換》和《企業會計準則第12號——債務重組》，本公司已採用上述準則和通知編製2019年度財務報表。修訂後非貨幣性資產交換準則、債務重組準則及新租賃準則對本公司無顯著影響。

除上述新準則外，本公司其他會計政策未變更。

### (二) 本公司對重大會計差錯更正原因及影響的分析說明

不適用

### (三) 與前任會計師事務所進行的溝通情況

不適用

### (四) 其他說明

不適用

## 六、聘任、解聘會計師事務所情況

單位：萬元 幣種：人民幣

現聘任	
名稱	報酬
中國會計師事務所名稱	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)
中國會計師事務所報酬	200
中國會計師事務所審計年限	25年
香港會計師事務所名稱	羅兵咸永道會計師事務所
香港會計師事務所報酬	130
香港會計師事務所審計年限	25年
內部控制審計會計師事務所	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)
	人民幣60萬元

### 聘任、解聘會計師事務所的情況說明

報告期內，本公司未改聘會計師事務所，本公司聘任普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司的中國審計機構，聘任羅兵咸永道會計師事務所為本公司的香港審計機構。截至上一報告期，以上兩會計師事務所已為本公司提供了25年審計服務。

## 七、面臨暫停上市風險的情況

### (一) 導致暫停上市的原因

不適用

### (二) 本公司擬採取的應對措施

不適用

## 八、面臨終止上市的情況和原因

不適用

## 九、破產重整相關事項

不適用



## 十、重大訴訟、仲裁事項

## (一) 已在本公司公告披露且無後續進展的訴訟、仲裁事項

不適用

## (二) 本公司公告未披露或有後續進展的訴訟、仲裁情況

單位：元 幣種：人民幣

報告期內：

起訴(申請)方	應訴(被申請)方	承擔連帶責任方	訴訟(仲裁)類型	訴訟(仲裁)基本情況	訴訟(仲裁)涉及金額	訴訟(仲裁)是否形成預計負債及金額(人民幣萬元)	訴訟(仲裁)進展情況	訴訟(仲裁)審理結果及影響	訴訟(仲裁)判決執行情況
佳源興創 安國公司	驅動公司 安國市政府	無 無	訴訟 訴訟	註1 註3	12,030,003 47,475,320.86	無 無	執行 執行終結	註2 註4	終結執行註2 註5

註1：2012年至2016年期間，佳源興創與驅動公司簽訂了《天津市非居民住宅供用冷合同》、《天津市非居民住宅供用熱合同》，約定由佳源興創為驅動公司運營管理的天津文化中心大劇院提供供冷、供熱服務，驅動公司未按照合同約定按時足額向佳源興創支付供冷、供熱能源費。為維護佳源興創的合法權益，2017年11月3日，佳源興創向河西區人民法院（以下簡稱「河西法院」）提起民事訴訟。2018年4月3日，河西法院作出一審判決，自一審判決生效之日起十日內，驅動公司給付佳源興創自2012年至2016年的供冷、熱能源費人民幣12,030,003元；案件受理費、保全費共計人民幣98,980元，由驅動公司負擔。雙方均不服一審判決，向天津市第二中級人民法院（以下簡稱「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。

## 十、重大訴訟、仲裁事項(續)

### (二) 本公司公告未披露或有後續進展的訴訟、仲裁情況(續)

- 註2： 2018年10月22日，佳源興創向河西法院申請強制執行。2018年12月19日，在河西法院的主持下，雙方達成執行和解協議，驅動公司先行支付人民幣316萬元，剩餘款項分四期於2020年12月31日前還清，驅動公司如有一期不履行，即恢復原法律文書執行。2019年1月11日，驅動公司先行還付的人民幣316.35萬元已經到賬。2019年1月21日，佳源興創收到河西法院的執行裁定書，經執行，雙方達成和解協議，因該協議尚未履行完畢，故法院作出裁定，終結河西法院(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。目前驅動公司共計還款人民幣740.13萬元。
- 註3： 由於安國市政府未依約履行安國公司與安國市政府簽署的《特許經營協議》相關條款，安國公司於2013年向中國國際經濟貿易仲裁委員會申請仲裁，請求安國市供水項目特許協議的解除；要求安國市政府支付其欠付安國公司供水服務費及投資補償款。
- 註4： 2017年4月6日，中國國際經濟貿易仲裁委員會已對該案做出最終仲裁裁決，最終裁決如下：(1)該案涉及供水項目以及污水處理廠項目相關協議於2014年4月18日終止履行，於2014年7月10日前移交完畢；(2)從2012年11月1日起至該案所涉供水項目移交前，所有用戶欠付的水費，由安國公司提供欠費明細，並協助安國市政府收取相關水費；(3)安國市政府在2014年7月1日前向安國公司支付2012年11月1日前欠付安國公司的供水服務費人民幣355.70萬元；(4)安國市政府返還安國公司在本案項目中投入的全部資金人民幣47,475,320.86元；(5)本案仲裁費人民幣781,749元，由雙方當事人各承擔50%，即各承擔人民幣390,874.5元。

## 十、重大訴訟、仲裁事項(續)

### (二) 本公司公告未披露或有後續進展的訴訟、仲裁情況(續)

註5：對於最終裁決的第四項本項目投入的全部資金人民幣4,747.53萬元，安國政府未及時予以返還。安國公司於2019年4月3日向保定市中级人民法院(以下簡稱「保定中院」)提起強制執行，2019年12月24日，安國政府將本項目投入的全部資金人民幣4,747.53萬元及違約利息人民幣590.43萬元全部支付給安國公司。2019年12月31日，保定中院作出終結執行的裁定。

### (三) 其他說明

不適用

## 十一、本公司及其董事、監事、高級管理人員、實際控制人、收購人處罰及整改情況

不適用

## 十二、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

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

不適用

### 十四、重大關連交易

#### (一) 與日常經營相關的關連交易

##### 1、 已在本公司公告披露且後續實施無進展或變化的事項

- a. 2019年5月28日，本公司全資附屬公司佳源興創與樂城置業及元易誠公司簽署《供冷合同》，為樂城置業提供供冷服務，服務單價為人民幣64.59元／平方米，服務面積為288,041.8平方米，供冷服務費為人民幣18,604,619.86元。另外，樂城置業向佳源興創申請暫停於2019年度面積約為75,000.2平方米的供冷服務，因此樂城置業需額外向佳源興創繳納2019年度冷能損耗補償費。冷能損耗補償費的金額為人民幣968,852.58元，乃按上述暫停供冷面積乘以上述單價人民幣64.59元／平方米，再乘以百分之二十計算。《供冷合同》項下的服務費及冷能損耗補償費的總金額為約人民幣19,573,472元。

關連關係：佳源興創為本公司的全資附屬公司；樂城置業為本公司最終控股股東天津城投的間接全資附屬公司；而元易誠公司為樂城置業的附屬公司。

- b. 2019年7月1日，本公司與天津城投續簽《張貴莊污水處理廠污泥處置中心委託運營協議》，由本公司繼續為天津城投運營及維護張貴莊污水處理廠污泥處置中心，服務期限自2019年7月1日起至2020年6月30日止12個月，服務費總額預計將不高於人民幣1,350.7萬元。

關連關係：天津城投為本公司的最終控股公司。

- c. 2019年11月15日，本公司全資附屬公司佳源興創與樂城置業及元易誠公司簽署《供熱合同》，為樂城置業提供供熱服務，服務單價為人民幣40元／平方米，服務面積為286,449平方米，供熱服務費為人民幣11,457,960元。另外，樂城置業向佳源興創申請暫停於2019年至2020年度面積約為76,593平方米的供熱服務，因此樂城置業需額外向佳源興創繳納2019-2020年度熱能損耗補償費。熱能損耗補償費的金額為人民幣612,744元，乃按上述暫停供熱面積乘以上述單價人民幣40元／平方米，再乘以百分之二十計算。供熱服務費及熱能損耗補償費的總金額為約人民幣12,070,704元。

## 十四、重大關連交易(續)

## (一) 與日常經營相關的關連交易(續)

## 1、已在本公司公告披露且後續實施無進展或變化的事項(續)

關連關係：佳源興創為本公司的全資附屬公司；樂城置業為本公司最終控股股東天津城投的間接全資附屬公司；而元易誠公司為樂城置業的附屬公司。

- d. 2019年7月24日，董事會審議通過本公司按照其於國津天創59%的股權就國津天創擬與金融機構就本金為人民幣508,000,000元之借款而訂立的借款合同(「**借款合同**」)項下的付款責任提供不超過人民幣299,720,000元貸款本金及其他費用的保證擔保。同時，國控津城按照其於國津天創30%的股權比例就國津天創於借款合同項下的付款責任提供不超過人民幣152,400,000元貸款本金及其他費用的保證擔保。

關連關係：國津天創為本公司的附屬公司，本公司的最終控股公司天津城投持有國控津城40%股權，國控津城持有國津天創30%股權。

## 2、已在本公司公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

- e. 2019年7月1日，本公司與天津城投續簽《張貴莊污水處理廠委託運營協議》，由本公司繼續為天津城投投資建設的張貴莊污水處理廠提供運營及維護服務，服務期限自2019年7月1日起至2020年6月30日止12個月。該水廠已完成提標改造，出水排放指標執行天津市《城鎮污水處理廠污染物排放標準》(DB12-599-2015)A標準。就執行新出水水質標準後的服務費標準，天津城投聘請獨立第三方審計機構進行核定。運營服務費暫按每月人民幣419.8萬元執行。待審計完成後，訂約方有可能按照審計結果再行簽署補充協議，重新約定服務費標準。

關連關係：天津城投為本公司的最終控股公司。

#### 十四、重大關連交易(續)

##### (一) 與日常經營相關的關連交易(續)

##### 2、 已在本公司公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項(續)

- f. 鑒於運營成本的第三方審計工作已經完成，本公司與天津城投已就新的出水水質標準下的運營服務費標準進行了協商，並達成一致意見。2019年12月31日，本公司與天津城投訂立《張貴莊污水處理廠委託運營補充協議》以修改本公司與天津城投分別於2018年6月29日及2019年7月1日簽訂的《張貴莊污水處理廠委託運營協議》條款，據此(其中包括)自2019年1月1日起至2020年6月30日止18個月的每月運營服務費單價將修訂為人民幣0.98元/立方米，按照每月實際污水處理量為核定依據，但不超過22萬噸/日(截至2019年12月31日止財政年度)，2019年度經修訂的運營服務費總額預計將不高於人民幣7,920萬元。

關連關係：天津城投為本公司的最終控股公司。

根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)第14A章，上述事項(b)，(e)及(f)屬於持續關連交易。本公司獨立非執行董事已審核上述持續關連交易，並確認：

- ① 上述持續關連交易屬本公司的日常業務；
- ② 上述持續關連交易是按照一般商務條款進行；及
- ③ 上述持續關連交易是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款屬公平合理，並且符合本公司及本公司股東的整體利益。

本公司董事會亦確認其核數師已根據上市規則第14A.56條所述，確認上述2019年度發生的持續關連交易之事項(b)，(e)及(f)。

##### 3、 本公司公告未披露的事項

不適用

## 十四、重大關連交易(續)

## (二) 資產或股權收購、出售發生的關連交易

## 1、 已在本公司公告披露且後續實施無進展或變化的事項

不適用

## 2、 已在本公司公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

不適用

## 3、 本公司公告未披露的事項

不適用

## 4、 涉及業績約定的，應當披露報告期內的業績實現情況

不適用

## (三) 共同對外投資的重大關連交易

## 1、 已在本公司公告披露且後續實施無進展或變化的事項

- a. 2019年3月11日，董事會審議通過關於本公司與國控津城、中建三局第三建設公司、天津市政府、石家莊檜城區建設投資(政府方出資代表)及石家莊檜城經濟政通建設(政府方出資代表)簽訂合資合同的議案，據此(其中包括)各方同意成立國津天創以實施河北省石家莊市檜城區區域水環境綜合提升工程PPP項目。該PPP項目預計總投資金額約為人民幣724,989,500元。該項目公司的註冊資本將為人民幣217,496,900元，其中，本公司同意以貨幣方式出資人民幣128,323,200元，佔項目公司註冊資本的59%；國控津城同意以貨幣方式出資人民幣65,249,100元，佔項目公司註冊資本的30%；中建三局第三建設公司同意以貨幣方式出資人民幣1,957,500元，佔項目公司註冊資本的0.9%；天津市政府同意以貨幣方式出資人民幣217,500元，佔項目公司註冊資本的0.1%；政府方出資代表同意以貨幣方式出資人民幣21,749,600元，佔項目公司註冊資本的10%。於同日，董事會審議通過關於本公司與國控津城、中建三局第三建設公司、天津市政府及河北檜城經濟委員會草簽前述PPP項目的《項目合同》，據此由國津天創負責PPP項目的投融資、設計、建設、運營、維護及移交等工作，並在特許經營期內收取污水處理服務費。

關連關係：本公司的最終控股公司天津城投持有國控津城40%股權。

十四、重大關連交易(續)

(三) 共同對外投資的重大關連交易(續)

1、已在本公司公告披露且後續實施無進展或變化的事項(續)

除上文所披露外，本公司2019年年度報告所載關聯方交易或持續關聯方交易並非上市規則第14A章所界定而需要披露的「關連交易」或「持續關連交易」。本公司確認根據上市規則第14A章已遵守有關披露規定。

2、已在本公司公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

不適用

3、本公司公告未披露的事項

不適用

(四) 關連債權債務往來

1、已在本公司公告披露且後續實施無進展或變化的事項

不適用

2、已在本公司公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

不適用

3、本公司公告未披露的事項

不適用



## 十五、重大合同及其履行情况

## (一) 託管、承包、租賃事項

## 1、 託管情況

不適用

## 2、 承包情況

不適用

## 3、 租賃情況

不適用

## (二) 擔保情況

單位：萬元 幣種：人民幣

## 本公司對外擔保情況(不包括對附屬公司的擔保)

報告期內擔保發生額合計(不包括對附屬公司的擔保)	0
--------------------------	---

報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對附屬公司的擔保)	0
----------------------------	---

## 本公司對附屬公司的擔保情況

報告期內對附屬公司擔保發生額合計	226,774.64
------------------	------------

報告期末對附屬公司擔保餘額合計(B)	402,215.89
--------------------	------------

## 本公司擔保總額情況(包括對附屬公司的擔保)

擔保總額(A+B)	402,215.89
-----------	------------

擔保總額佔本公司淨資產的比例(%)	65.15
-------------------	-------

其中：

為股東、實際控制人及其關連方提供擔保的金額(C)	0
--------------------------	---

直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)	0
------------------------------------	---

擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	0
----------------------	---

上述三項擔保金額合計(C+D+E)	0
-------------------	---

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	不適用
--------	-----

十五、重大合同及其履行情况(續)

(三) 委託他人進行現金資產管理的情況

1. 委託理財情況

不適用

2. 委託貸款情況

不適用

3. 其他情況

不適用

(四) 其他重大合同

不適用

## 十六、其他重大事項的說明

### (一) 買賣或購回本公司之股份

報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售及購回本公司的股份。

### (二) 《企業管治守則》

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

### (三) 董事進行證券交易的標準守則

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

### (四) 公眾持股量

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

### (五) 優先購買權

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

**十六、其他重大事項的說明(續)**

**(六) 稅項減免**

本公司上市證券持有人並無因持有本公司證券而能夠取得任何稅項減免。

**(七) 資產押記**

本公司資產押記情況，請詳見下文財務報告。

**(八) 審計委員會**

於2001年7月31日，董事會批准設立審計委員會，負責審閱及監察本公司的財務報告程序及內部監控。審計委員會已審閱本集團採納的會計原則及方法，並與董事商討內部監控和財務報告事宜，包括審閱截至2019年12月31日止年度的經審核賬目。

## 十七、積極履行社會責任的工作情況

### (一) 本公司扶貧工作情況

#### 1. 精準扶貧規劃

按照天津市精準扶貧工作整體安排，天津城投及其附屬公司承擔六項幫扶任務，制定了幫扶共走三年規劃。為承擔社會責任，本公司參與幫扶工作，對口幫扶對象為南蔡村鎮政府及南蔡村鎮西小良村，報告期內簽署的幫扶協定。根據幫扶協定，幫扶內容為西小良村村內主幹道維修，西小良村新建通往村委會道路，西小良村溝渠坑塘清淤整修，南蔡村鎮政府建設公用活動場所設施及其它，幫扶項目投資資金總需求人民幣416.71萬元，本公司已於2017年底支付人民幣10萬元，剩餘人民幣406.71萬元，分三次撥付，撥付計劃為：2019年1月31日前撥付人民幣10.28萬元，2019年3月31日前撥付人民幣227.63萬元，2020年1月31日前撥付剩餘的人民幣168.8萬元。幫扶資金實行專戶管理，專款專用，實行「專賬核算、專項使用」，並建立各專項收支明細賬，各村資金單獨核算。天津城投派出的駐村幫扶工作組，負責監督、核查幫扶資金的使用。截至目前，上述幫扶項目正常進行。

**十七、積極履行社會責任的工作情況(續)**

**(一) 本公司扶貧工作情況(續)**

**2. 年度精準扶貧概要**

不適用

**3. 精準扶貧成效**

不適用

**4. 後續精準扶貧計劃**

詳見上述精準扶貧規劃。

**(二) 社會責任工作情況**

本公司已披露社會責任報告，具體內容詳見2020年3月27日上海證券交易所網站(<http://www.sse.com.cn>)。

## 十七、積極履行社會責任的工作情況(續)

### (三) 環境信息情況

#### 1. 屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其重要附屬公司的環保情況說明

##### (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，屬於當地環保部門公佈的重點排污單位。

截至報告期末，本公司擁有污水處理項目40個，每個污水處理項目有1或2個經行業主管部門及專家審查論證確定的出水排放口，按協議所約定，目前執行的出水水質分別為天津市《城鎮污水處理廠污染物排放標準》(DB12/599-2015)A標準及《城鎮污水處理廠污染物排放標準》(GB18918-2002)的一級A、一級B。常見的污染物基本控制項目包括化學需氧量(COD)、生化需氧量(BOD)、懸浮物(SS)、總氮、氨氮及總磷等。基本控制項目最高允許排放濃度(日均值)詳見下表。

十七、積極履行社會責任的工作情況(續)

(三) 環境信息情況(續)

1. 屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其重要附屬公司的環保情況說明(續)

(1) 排污信息(續)

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

報告期內，本公司污水處理業務主要污染物基本控制項目排放濃度均不高於上述標準，報告期內累計排放化學需氧量(COD)約2.78萬噸、生化需氧量(BOD)約0.57萬噸、懸浮物(SS)約0.58萬噸、總氮約1.28萬噸、氨氮約0.12萬噸、總磷約0.03萬噸；累計削減環境污染物化學需氧量(COD)約46.95萬噸、生化需氧量(BOD)約22.02萬噸、懸浮物(SS)約29.36萬噸、總氮約5.22萬噸、氨氮約4.53萬噸、總磷約0.8萬噸，為水體環境治理做出巨大貢獻。



## 十七、積極履行社會責任的工作情況(續)

### (三) 環境信息情況(續)

#### 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。

關於本公司咸陽路污水處理廠被掛牌督辦事項(詳細請見本公司2018年半年度報告、2018年度報告、2019年半年度報告相關披露)，新建咸陽路污水處理廠已於2019年7月底全面實現天津市地標A標準達標排放，全面落實完成「掛牌督辦」整改任務，2019年12月5日解除掛牌督辦。

2018年，西青區生態環境局、東麗區生態環境局、北辰區生態環境局因咸陽路污水處理廠、東郊污水處理廠、北倉污水處理廠未達到地標A標準進行處罰。而天津市生態環境局要求本公司下屬污水處理廠在提標改造期間出水水質執行過渡標準，與區生態環境局的執法標準不一致。本公司通過一廠一策措施保證了出水水質按過渡標準達標排放，本公司就此事一直與相關政府部門保持溝通，隨著掛牌督辦的解除，且已完成了中央環保督察組的督辦整改要求，預期未來該事項能夠順利解決。

## 十七、積極履行社會責任的工作情況(續)

### (三) 環境信息情況(續)

#### 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復，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. 其他應當公開的環境信息

- ① 本公司控股附屬公司杭州公司所屬的七格污水處理廠二期項目，2018年4月2日，因進水水質、水量超標，出現出水氨氮瞬時超過排放標準，被杭州市生態環境局處以人民幣20萬元罰款，目前已執行完畢。

## 十七、積極履行社會責任的工作情況(續)

### (三) 環境信息情況(續)

#### 6. 其他應當公開的環境信息(續)

- ② 本公司控股附屬公司長沙天創公司所屬寧鄉經濟技術開發區污水處理廠，2018年7月1日，因突降暴雨，將廠內少量暫存污泥經總排污口沖入瀉水河，造成污水總排水口氨氮、化學需氧量、總磷濃度超過排放標準，被寧鄉市環境保護局處以人民幣100萬元罰款，目前已執行完畢。

上述兩項罰款未對本公司產生重大影響。

#### 7. 重點排污單位之外的公司的環保情況說明

不適用

#### 8. 重點排污單位之外的公司未披露環境信息的原因說明

不適用

#### 9. 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) 其他說明

不適用

## 十八、可轉換公司債券情況

不適用

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### 一、普通股股本變動情況

#### (一) 普通股股份變動情況表

報告期內，本公司普通股股份總數及股本結構未發生變化。

#### (二) 限售股份變動情況

不適用

### 二、證券發行與上市情況

#### (一) 截至報告期內證券發行情況

單位：股 幣種：人民幣

股票及其衍生證券的種類	發行日期	發行價格(或利率)	發行數量	上市日期	獲准上市交易數量	交易終止日期
可轉換公司債券、分離交易可轉債、公司債類						
公司債	2016-10-25	0.0313	7,000,000	—	—	2021-10-25
公司債	2018-4-26	0.0517	11,000,000	—	—	2023-4-26

截至報告期內證券發行情況的說明(存續期內利率不同的債券，請分別說明)：

詳見本年度報告「第九節 公司債券相關情況」

#### (二) 公司普通股股份總數及股東結構變動及公司資產和負債結構的變動情況

不適用

#### (三) 現存的內部職工股情況

不適用

## 三、股東和實際控制人情況

## (一) 股東總數

截止報告期末普通股股東總數(戶)	81,228
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	76,650
截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	不適用
年度報告披露日前上一月末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	不適用

註：上述股東戶數均為A股和H股股東戶數之和；截止報告期末普通股股東總數為81,228戶，其中H股股東66戶；截止本年度報告披露日前上一月末的股東總數為76,650戶，其中H股股東65戶。

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

單位：股

股東名稱(全稱)	報告期內 增減(股)	前十名股東持股情況		持有有限 售條件股份 數量(股)	質押或凍結情況		股東性質
		期末持股 數量(股)	比例(%)		股份狀態	數量(股)	
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	19,910	337,874,810	23.67	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	3,682,224	4,910,588	0.34	0	無		- 其他
中國農業銀行股份有限公司－ 中證500交易型開放式指數 證券投資基金	-61,056	4,552,952	0.32	0	無		- 其他
浙江錦鑫建設工程有限公司	70,500	3,400,500	0.24	0	無		- 境內非國有法人
中國銀行股份有限公司－廣發中證 環保產業交易型開放式 指數證券投資基金	844,300	2,381,317	0.17	0	無		- 其他
葉銳清	2,039,700	2,039,700	0.14	0	無		- 境內自然人
吳作佳	300,000	1,941,219	0.14	0	無		- 境內自然人
劉立春	1,464,800	1,714,700	0.12	0	無		- 境內自然人

三、股東和實際控制人情況(續)

(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(續)

股東名稱	前十名無限售條件流通股股東持股情況		股份種類及數量
	持有無限售條件 流通股的數量	種類	
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	337,874,810	境外上市外資股	337,874,810
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	4,910,588	人民幣普通股	4,910,588
中國農業銀行股份有限公司－中證500交易型 開放式指數證券投資基金	4,552,952	人民幣普通股	4,552,952
浙江錦鑫建設工程有限公司	3,400,500	人民幣普通股	3,400,500
中國銀行股份有限公司－廣發中證環保產業 交易型開放式指數證券投資基金	2,381,317	人民幣普通股	2,381,317
葉銳清	2,039,700	人民幣普通股	2,039,700
吳作佳	1,941,219	人民幣普通股	1,941,219
劉立春	1,714,700	人民幣普通股	1,714,700

第1名至第10名股東之間未知是否存在關連關係。

前十名無限售條件流通股股東和前十名股東之間未知是否存在關連關係。

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，並無任何個別客戶持有本公司總股本5%或以上之權益。

(2) 前十名股東均不是本公司的戰略投資者。

(三) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前十名股東

不適用

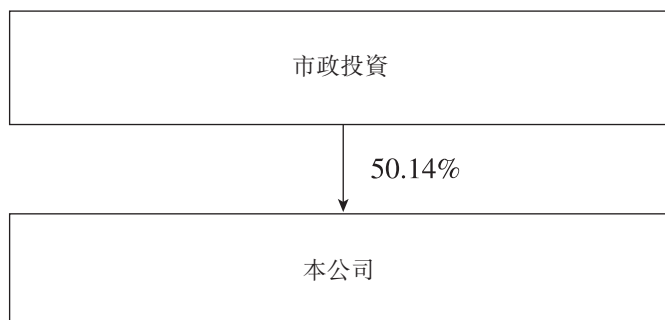
#### 四、控股股東及實際控制人情況

##### (一) 控股股東情況

###### 1 法人

名稱	市政投資
單位負責人或法定代表人	于中鵬
成立日期	1998年1月20日
主要經營業務	以自有資金對商業、服務業、房地產業、城市基礎設施、公路設施及配套設施進行投資、經營及管理；物業管理；自有房屋租賃；企業管理諮詢(以上經營範圍涉及行業許可的憑許可證件，在有效期內經營，國家有專項專營規定的按規定辦理)(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)。
報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	無
其他情況說明	無

###### 2 本公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖



四、控股股東及實際控制人情況(續)

(二) 實際控制人情況

1 法人

名稱	天津城投
單位負責人或法定代表人	李寶銀
成立日期	2004年7月23日
主要經營業務	以自有資金對海河綜合開發改造、地鐵、城際鐵路、城市路橋、高速公路、污水處理、供水、供熱、垃圾處理、停車場(樓)、地下管網、公園綠地等城市環境基礎設施及其配套項目進行投資、建設運營管理；政府授權的土地整理、區域開發；歷史風貌建築的保護性建設、開發與經營；房屋建築和市政公用類工程項目管理；投資策劃；企業管理諮詢；市場建設開發服務；自有房屋租賃；基礎設施租賃以及公用設施項目開發經營；經政府授權進行基礎設施特許經營；建設投資諮詢(以上範圍內國家有專營專項規定的按規定辦理)。
報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	無
其他情況說明	無



#### 四、控股股東及實際控制人情況（續）

##### （二）實際控制人情況（續）

2 本公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



#### 五、其他持股在百分之十以上的法人股東

截至本報告期末本公司無其他持股在百分之十以上的法人股東。

#### 六、股份限制減持情況說明

不適用

七、主要股東權益

- (a) 於2019年12月31日，據本公司的董事、監事或最高行政人員所知或可於作出合理查詢後確定，以下實體（本公司的董事、監事或最高行政人員除外）於本公司的股份或相關股份（包括期權）中擁有根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部第2及3分部須向本公司披露的權益及淡倉：

股東名稱	身份	證券數目及類別 (附註)	佔有關證券概約 百分比	佔本公司全部已發行 股本概約百分比
市政投資	實益擁有人	715,565,186 股A股(L)	65.82%	50.14%
ISIS Asset Management Plc	投資經理	17,286,000 股H股(L)	5.08%	1.21%
UBS Group AG	持有股份的 保證權益的人	17,367,000 股H股(L)	5.11%	1.22%
	受控法團的權益	538,502 股H股(L)	0.16%	0.04%

附註：字母「L」之該名人士於股份的好倉。字母「S」之該名人士於股份的淡倉。

- (b) 除上文所披露者外，據本公司的董事、監事或最高行政人員所知，於2019年12月31日，並無其他人士（本公司的董事、監事或最高行政人員除外）於本公司的股份或相關股份（包括期權）中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須知會本公司的權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶權利可在任何情況下於本集團任何成員公司股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上的權益。

## 第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 一、持股變動情況及報酬情況

#### (一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

姓名	職務(註)	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初 持股數 (股)	年末 持股數 (股)	年度內 股份 增減 變動量	增減變動 原因	報告期內從 本公司獲得的 稅前報酬總額 (人民幣：萬元)	是否在本 公司 關聯方 獲取報酬
劉玉軍	執行董事、董事長	男	54	2015年3月13日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	81.77	否
唐福生	總經理	男	46	2017年1月26日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	81.32	否
王靜	執行董事	女	49	2018年12月18日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	77.03	否
牛波	執行董事	男	43	2018年12月18日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	67.38	否
	董事會秘書			2016年1月29日	2021年12月17日						
于中鵬	非執行董事	男	40	2018年5月15日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	0	是
韓偉	非執行董事	男	42	2018年5月15日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	0	是
司曉龍	非執行董事	男	43	2018年12月18日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	0	是
王翔飛	獨立非執行董事	男	67	2015年12月18日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	22.00	否
郭永清	獨立非執行董事	男	45	2015年12月18日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	22.00	否
邱曉峰	獨立非執行董事	男	58	2018年12月18日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	22.00	否
盧紅妍	監事	女	50	2017年5月17日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	67.38	否
	監事會主席			2018年12月18日	2021年12月17日						
吳寶蘭	監事	女	51	2011年8月24日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	46.89	否
牛靜	監事	女	49	2015年12月18日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	46.75	否
李宗強	監事	男	49	2012年12月18日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	0	是
沈玥	監事	女	44	2018年12月18日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	42.82	否
黃嵐	監事	女	48	2018年12月18日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	36.87	否
付亞娜	副總經理	女	49	2012年12月18日	2020年3月23日	0	0	0	無變動	68.15	否
彭怡琳	總會計師	女	39	2016年1月29日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	70.84	否
趙毅	副總經理	男	49	2010年10月18日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	78.30	否
張健	副總經理	男	50	2012年1月17日	2021年12月17日	822	822	0	無變動	71.12	否
張強	副總經理	男	56	2009年3月5日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	71.52	否
李楊	副總經理	男	51	2017年3月15日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	83.78	否
齊麗品	總經濟師	女	42	2015年10月29日	2020年3月23日	0	0	0	無變動	70.64	否
李金河	總工程師	男	49	2017年8月29日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	71.22	否
	副總經理			2020年1月1日	2021年12月17日						
合計	/	/	/	/	/	822	822	0	/	1,199.78	/

## 第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
劉玉軍	現任天津城投集團投資總監、本公司董事長。劉玉軍先生自1996年12月份至2000年8月份，任天津市第四市政工程有限公司總會計師；自2000年8月至2007年10月，任天津市地下鐵道總公司總會計師；2007年10月至2008年11月，任天津市地下鐵道集團副總經理、總會計師；2008年11月至2011年4月，任天津城投集團副總會計師兼天津市地下鐵道集團副總經理、總會計師；2011年4月至2013年4月，任天津城投集團副總會計師、天津市地下鐵道集團副總經理、總會計師兼任天津地鐵資源投資公司黨支部書記、董事長、總經理；2013年4月至2019年12月，任天津城投集團副總會計師，並自2014年1月至2015年3月，兼任天津海河金岸投資建設開發有限公司總經理、黨總支書記、董事，自2019年12月起任天津城投集團投資總監。劉玉軍先生自2015年3月13日起任本公司董事、董事長。
唐福生	現任本公司總經理。唐福生先生自2001年7月至2009年4月，先後出任本公司全資附屬公司中水公司開發部部長、副總經理、總經理；自2009年4月至2010年2月，任本公司總經理助理，同時兼任中水公司董事長、總經理；自2010年3月至2015年2月，一直任本公司副總經理。在任本公司副總經理期間，唐先生一直兼任中水公司董事長及本公司能源與資源事業部總經理職務，所任中水公司總經理職務至2014年6月因工作調整而停止；自2011年6月起兼任本公司全資附屬公司香港公司董事長，同時自2014年6月起兼任本公司全資附屬公司佳源興創執行董事；2015年2月，唐先生因工作調動辭去所任上述所有職務，調入天津城市道路管網配套建設投資有限公司，任該公司董事、總經理職務。唐先生自2017年1月26日起任本公司總經理，2017年3月14日至2018年12月17日任本公司董事。
王靜	現任本公司董事、黨委副書記、工會主席。王女士於2007年6月至2010年12月，歷任天津市政建設集團辦公室副主任、主任、行政部部長；2010年12月至2016年7月，歷任天津子牙循環經濟產業投資發展有限公司黨支部委員、副書記、黨總支書記、工會主席、董事，期間自2012年9月至2016年7月，掛任天津子牙循環經濟產業區管理委員會委員、副書記、副主任；王女士自2016年8月起任本公司黨委副書記、工會主席。王女士自2016年11月24日起任本公司職工代表監事、監事會主席，該任職至2018年12月17日結束，王女士自2018年12月18日期任本公司董事。
牛波	現任董事、董事會秘書，兼任香港公司董事長。牛波先生2004年8月加盟本公司，至2009年12月，歷任本公司市場開發部項目經理、部門副經理、戰略投資部部門經理職務；2009年12月至2019年12月任本公司副總經濟師；2015年2月起兼任香港公司董事長；自2016年1月29日起任董事會秘書，牛先生自2018年12月18日期任本公司董事。
于中鵬	畢業於南開大學經濟學院，經濟學碩士，現任本公司董事，市政投資黨總支書記、董事長、總經理，共青團天津市第十四屆委員會黨組成員、副書記（掛職）。2004年7月至2007年7月，于中鵬先生就職於天津高速公路投資建設發展公司開發部，2007年7月至2016年8月，就職於天津城投集團，歷任融資發展部部長助理、副部長、部長，財務中心副經理，其間，掛任天津市基礎設施項目融資工作領導小組辦公室主任助理。2016年8月起，任市政投資黨總支書記、董事長、總經理，2018年1月起，掛任共青團天津市第十四屆委員會黨組成員、副書記。于中鵬先生自2016年1月起，兼任天津城投創展租賃有限公司董事，2018年1月起，兼任天津君誠產融股權投資基金合夥企業（有限合夥）投決會委員，2018年8月起，兼任偉信（天津）工程諮詢有限公司董事、副董事長，2020年1月起，兼任天津西青中銀富登村鎮銀行股份有限公司董事。于中鵬先生自2018年5月14日起任本公司董事。

姓名	主要工作經歷
韓偉	<p>畢業於天津大學管理學院，管理學博士，現任本公司董事，天津城投集團投資發展部總經理，兼任市政投資董事。2009年3月至2015年9月，韓偉先生就職於天津金融城開發有限公司，歷任資產經營部副部長，資產經營部部長，副總經濟師。2015年10月至2018年3月，任天津城投集團資產經營部副部長。2018年4月至2019年12月，任天津城投集團投資發展部副部長（主持工作），自2019年9月起兼任市政投資董事。2019年12月起，任天津城投集團投資發展部總經理，韓偉先生自2018年5月14日起任本公司董事。</p>
司曉龍	<p>高級經濟師。現任本公司董事、天津城投集團企業管理部副總經理、董事會辦公室副主任，兼任國控津城董事。司曉龍先生畢業於天津大學管理學院，工商管理碩士，曾就職於天津道路管網配套建設投資有限公司。2009年4月加入天津城投集團，長期從事資產管理、公司治理等工作。2016年7月至2019年12月任天津城投集團董事會辦公室副主任，2018年3月至2019年12月任天津城投集團企業管理部副部長。司先生自2019年12月起任天津城投集團企業管理部副總經理、董事會辦公室副主任，自2018年10月起兼任國控津城董事，自2018年12月18日起任本公司董事。</p>
王翔飛	<p>現任本公司獨立非執行董事，國開國際投資有限公司及安中國際石油控股有限公司財務顧問、南南資源實業有限公司執行董事。王翔飛先生為高級會計師，於中國人民大學畢業，主修金融，並獲頒發經濟學學士學位。王翔飛先生曾先後在數家從事銀行及其他金融服務的公司擔任高級管理職務。曾擔任中信銀行股份有限公司，財訊傳媒股份有限公司，重慶鋼鐵股份有限公司及山東晨鳴紙業集團股份有限公司的獨立非執行董事，還有深圳農村商業銀行有限公司的內部監事，並曾於2002年4月至2008年4月任本公司獨立非執行董事。王翔飛先生自2015年12月18日起任本公司獨立非執行董事。</p>
郭永清	<p>博士後，會計學教授，註冊會計師。現任本公司獨立非執行董事，上海國家會計學院會計學教授，兼任黃山旅遊發展股份有限公司、重慶博騰製藥科技股份有限公司獨立董事。曾任上海國家會計學院部門主任。郭永清先生自2015年12月18日起任本公司獨立非執行董事。</p>
邸曉峰	<p>北京市通商律師事務所合夥人，現任本公司獨立非執行董事。邸先生1983年於北京大學獲法學學士學位；1986於中國社會科學院獲法學碩士學位；1986年9月至1988年2月任職於中國國際經濟貿易促進委員會法律部，專職從事法律事務工作；1988年3月至1992年4月任職於司法部下屬中國法律事務中心，從事專職律師工作，邸先生於1989年取得律師資格。自2008年4月至2014年4月曾任本公司獨立非執行董事，自2018年12月18日起任本公司獨立非執行董事。</p>
盧紅妍	<p>南開大學法學博士。現任本公司監事會主席、總法律顧問職務。於2001年1月至2009年12月，盧女士先後任職天津金諾律師事務所、天津泓毅律師事務所，律師；2010年1月起加盟本公司，任法務專員；2016年1月至今，任本公司總法律顧問，負責本公司法務事務。盧女士在經濟、公司治理等領域具有豐富的法務經驗。盧女士自2017年5月17日起任本公司監事；自2018年12月18日起任本公司監事會主席。</p>
吳寶蘭	<p>現任本公司監事、黨群部部長。吳女士自2000年12月加入本公司，任人力資源部經理助理；自2004年12月至2005年12月，任天津市政投資有限公司日技園公司辦公室主任；2005年12月再次加盟本公司，歷任本公司黨群部副部長兼公司機關工會主席、黨群部部長；吳女士自2011年8月24日起任本公司職工代表監事。</p>

姓名	主要工作經歷
牛靜	現任本公司監事、法律審計部經理，助理會計師。牛靜女士1993年畢業於天津財經大學財政專業。1993年至1995年，任職於天津先達酒店會計；1995年至2002年，任職於天津山東麥當勞食品有限公司財務主管；2002年至2009年，先後任職天津家福商業有限公司財務經理、內部控制經理；2009年7月加盟本公司，至今一直任職本公司法律審計部經理。牛女士自2015年12月18日起任本公司監事。
李宗強	會計師。現任市政投資風險管控部部長。李宗強先生畢業於天津財經學院，會計學專業，經濟學學士，註冊會計師、註冊稅務師、註冊資產評估師，曾就職於天津津華會計師事務所、天津吉威會計師事務所。2007年加入天津市政投資有限公司，歷任財務部副經理、萬寧凱德投資公司總會計師、元易誠商業運營管理公司財務總監等職位，長期從事財務核算及管理工作。2017年4月起，任市政投資風險管控部副部長（主持工作），2019年1月起任市政投資風險管控部部長。李宗強先生自2018年12月18日起任本公司監事。
沈玥	高級經濟師。現任本公司監事、黨委組織部部長。沈玥女士畢業於南開大學，法律專業，碩士學位。沈玥女士於2006年加入本公司黨群工作部，2011年1月至2018年5月，歷任本公司黨群工作部部長助理、副部長，兼任機關第一黨支部書記。2014年1月起，任本公司黨群工作部副部長。2016年11月，任本公司黨群工作部副部長，兼任機關一支部黨支部書記，自2018年10月任公司黨委組織部部長。沈女士自2018年12月18日起任本公司監事。
黃嵐	現任本公司監事、運營管理部副經理、機關第四黨支部書記。黃女士自2002年3月加入本公司海河流域污水處理項目籌建處，自2005年3月起任本公司咸陽路污水處理廠綜合辦公室主任；自2009年12月起歷任本公司天津水務事業部綜合辦公室副主任、主任；自2016年1月起任本公司水務運營分公司綜合辦公室主任，2016年6月起兼任本公司機關第四黨支部書記；自2017年4月起任本公司運營管理部副經理兼機關第四黨支部書記。黃女士自2018年12月18日起任本公司職工代表監事。
付亞娜	報告期內任本公司副總經理，兼任本公司總經理辦公室主任。付女士自2003年12月起任董事、副總經理、董事會秘書，2010年11月至2018年11月兼任本公司人力資源部經理，2015年11月起兼任本公司總經理辦公室主任，2016年1月28日起不再擔任董事會秘書，2018年12月18日起不再擔任本公司董事。
彭怡琳	現任本公司總會計師。彭女士自2005年10月至2008年3月，就職於天津海泰科技發展股份有限公司，任投資管理部項目經理；2008年3月至2015年9月，就職於天津城投集團，先後任融資發展部部長助理、財務中心主管，2015年10月29日起任本公司總經理助理，自2016年1月29日起任本公司總會計師，2016年3月16日至2018年12月17日任本公司董事。
趙毅	現任本公司副總經理。趙先生自2005年8月至2009年3月，歷任本公司附屬公司曲靖公司、凱英公司總經理，2009年4月至2010年10月任天津北洋園投資開發有限公司副總經理；自2010年10月18日起任本公司副總經理，並自2010年11月至2016年1月，兼任本公司外埠水務事業部總經理，同時自2010年11月至2015年9月兼任外埠事業部下屬8個控股附屬公司董事長。



姓名	主要工作經歷
張健	現任本公司副總經理，兼任本公司華東區域總經理、杭州公司董事長，寶應公司董事、董事長。張先生自2006年4月至2009年12月擔任杭州公司行政副總經理(主持工作)；2009年12月起擔任本公司外埠水務事業部浙江地區總經理、杭州公司總經理；2015年9月起擔任杭州公司董事長，寶應公司董事、董事長；自2012年1月起任本公司副總經理。
張強	現任本公司副總經理。張強先生自2007年10月至2009年2月，任天津第七市政公路工程有限公司董事長兼總經理，主持全面工作；自2009年3月5日起加盟本公司，並開始任本公司副總經理，期間曾兼任本公司市政工程事業部總經理，自2010年12月至2016年1月，兼任本公司第二工程分公司總經理。
李楊	現任本公司副總經理、西北區域總經理，西安公司董事長。李楊先生自2005年11月至2009年4月，任本公司全資附屬公司阜陽公司總經理；2009年4月至2009年12月任本公司水務二分公司總經理；自2010年1月至2011年2月任本公司天津水務事業部東部區域總經理；自2011年2月至2017年5月任西安公司總經理；2012年1月起任本公司總經理助理；2015年9月起任西安公司董事長；自2009年9月8日起至2017年3月15日任本公司監事。李楊先生自2017年3月15日起任本公司副總經理。
齊麗品	報告期內任本公司總經濟師、投資經營部經理。齊女士1999年7月至2001年2月就職於濱海市政建設發展有限公司任職員。2001年2月加盟本公司，歷任項目開發部職員、市場開發部經理助理、資產管理與企業發展研究部副經理、企劃部副經理、經營管理部經理，自2010年1月起任本公司副總經濟師兼經營管理部經理，自2015年10月起任本公司總經濟師。齊女士曾於2009年6月至2015年10月任本公司監事。
李金河	現任本公司副總經理、總工程師，兼任凱英公司董事長，工學碩士學位，正高級工程師。李先生1993年大學本科畢業於河北科技大學環境工程系環境工程專業，1999年碩士研究生畢業於天津大學土木工程系環境工程專業。李先生自1999年3月起一直在中國市政工程華北設計研究總院有限公司設計九院工作，歷任技術員、工藝二組組長、副總工程師、總工程師、總院副總工程師等職務。李先生多年來一直從事市政工程設計及研究工作，在水處理設施、工藝的設計、研究及運行等領域具有非常豐富的經驗。李金河先生自2017年8月29日起任本公司總工程師，2020年1月1日起任本公司副總經理。

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

(二) 董事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

不適用

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

於2019年12月31日，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司或其相關連法團（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及／或淡倉（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及／或淡倉，或須根據上市規則附錄十《上市公司董事進行證券交易的標準守則》知會本公司及聯交所的任何權益及／或淡倉如下：

姓名	本公司／相關法團名稱	身份	證券數目及類別（附註）	於本公司／相關法團已發行總股本的概約百分比
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%

附註：「好倉」為指於本公司或其相關連法團股份、相關股份及債務證券中的好倉。

於2019年12月31日，本公司的董事、監事或最高行政人員或彼等的配偶或18歲以下的子女概無獲授或曾行使任何權利，認購本公司或其任何相關聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股本或債務證券。



## 二、現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

### (一) 在股東單位任職情況

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
于中鵬	市政投資	黨總支書記、董事長、總經理	2016年8月16日	—
韓偉	市政投資	董事	2019年9月25日	—
李宗強	市政投資	風險管控部部長	2019年1月18日	—

在股東單位任職情況的說明：無。

### (二) 在其他單位任職情況

詳見上述董事、監事、高級管理人員的主要工作經歷。

## 三、董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序	本公司董事、監事的報酬依據本公司股東大會審議通過的董事、監事薪酬標準確定。高級管理人員的薪酬根據董事會通過的薪酬方案及本公司經營績效確定，實行年薪制和以年度目標考核為基礎的年終獎制度。本公司除獨立董事之外的其他董事及監事，不領取董事及監事酬金。
董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	本公司高管人員的報酬根據生產經營任務及其日常管理工作完成情況發放，並根據年度經營目標完成情況和考核結果兌現績效工資。
董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況	本公司為董事、監事、高管發放的薪酬，符合本公司工資及績效考核的規定，並按規定發放。
報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計	人民幣1,199.78萬元

## 第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 三、董事、監事、高級管理人員報酬情況(續)

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

### 四、本公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
李金河	副總經理	聘任	工作需要

### 五、近三年受證券監管機構處罰的情況說明

不適用

## 六、本公司和主要附屬公司的員工情況

## (一) 員工情況

本公司在職員工的數量		466
主要附屬公司在職員工的數量		1,539
在職員工的數量合計		2,005
本公司及主要附屬公司需承擔費用的離退休職工人數		89
	<b>專業構成</b>	
<b>專業構成類別</b>		<b>專業構成人數</b>
生產人員		1,019
銷售人員		78
技術人員		453
財務人員		105
行政人員		167
企業管理人員		183
合計		2,005
	<b>教育程度</b>	
<b>教育程度類別</b>		<b>數量(人)</b>
博士		5
碩士		112
本科		1,027
大專		537
中專及技校		165
高中以下		159
合計		2,005

## (二) 薪酬政策

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

## (三) 培訓計劃

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

## (四) 勞務外包情況

不適用

## 第八節 公司治理

### 一、 公司治理相關情況說明

#### (一) 本公司治理情況

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

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

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

為進一步完善本公司治理結構，保障股東利益，根據中國證監會最新修訂的《上市公司治理準則》，以及本公司的實際情況，報告期內本公司修訂了《天津創業環保集團股份有限公司公司章程》。

## 一、 公司治理相關情況說明(續)

### (二) 企業管治報告

#### 1. 關於企業管治常規

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

#### 2. 關於董事的證券交易

根據本公司《公司章程》及《內幕信息管理制度》，本公司制訂了《董事、監事、高級管理人員持股管理制度》，規定董事、監事、經理以及其他高級管理人員應當在其任職期間內，定期向本公司申報其所持有的本公司股份；在任職期間每年轉讓的股份不得超過其所持有本公司股份總數的25%，離職後六個月內不得轉讓其所持有的本公司的股份等等。

董事會經仔細查詢，截至報告期末，除前述張建先生持有822股本公司內資股外，本公司董事未持有本公司股票，報告期內亦無其他交易本公司股票行為。

#### 3. 關於董事會

按照本公司《公司章程》，本公司董事會由9名董事組成。報告期內，本公司第七屆董事會於2018年12月17日屆滿，同日召開的股東大會選舉產生本公司第八屆董事會成員，包括執行董事劉玉軍先生(董事會主席)、王靜女士、牛波先生，非執行董事于中鵬先生、韓偉先生、司曉龍先生，獨立非執行董事邱曉峰先生、王翔飛先生、郭永清先生；第八屆董事會董事任期均自2018年12月18日至2021年12月17日。

### 一、 公司治理相關情況說明 (續)

#### (二) 企業管治報告 (續)

#### 3. 關於董事會 (續)

本公司董事會各成員之間無任何包括財務、業務、家屬或其他重大相關的關係。所有董事會成員均擁有豐富的專業和管治經驗。獨立董事的資格和專業經驗完全符合上市規則的要求，本公司董事會已經接受各位獨立非執行董事二零一九年度的獨立聲明書，確認他們符合上市規則第3.13條所列載有關獨立性的規定。

報告期內本公司共舉行董事會21次、股東大會3次，董事出席會議情況詳細見本節「董事參加董事會和股東大會的情況」。

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

#### *董事2019年培訓情況*

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

## 一、公司治理相關情況說明(續)

### (二) 企業管治報告(續)

#### 4. 關於主席及行政總裁

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

報告期內，唐福生先生為本公司總經理。

#### 5. 關於非執行董事

2018年12月17日選舉產生本公司第八屆非執行董事于中鵬先生、韓偉先生、司曉龍先生，獨立非執行董事邸曉峰先生、王翔飛先生、郭永清先生，任期均自2018年12月18日至2021年12月17日。

#### 6. 關於董事會轄下委員會

- (1) 本公司第八屆薪酬與考核委員會由本公司三名獨立非執行董事(邸曉峰先生、王翔飛先生及郭永清先生)組成，主席由邸曉峰先生擔任。採納上市規則附錄十四B.1.2(c)第二種模式，薪酬與考核委員會主要職責是向董事會建議董事及高級管理人員的薪酬方案，評價本公司業績指標完成及考核情況。其書面職權範圍可參見刊登於聯交所網站的《薪酬與考核委員會工作細則》。

報告期內舉行3次薪酬與考核委員會，主要討論本公司2018年度指標完成情況及考核情況，其中包含執行董事的業績及考核情況、本公司職業經理人薪酬與考核方案的建議。薪酬與考核委員會委員出席報告期內全部會議。

一、 公司治理相關情況說明 (續)

(二) 企業管治報告 (續)

6. 關於董事會轄下委員會 (續)

- (2) 本公司第八屆提名委員會委員由本公司兩名執行董事(董事長劉玉軍先生、執行董事王靜女士)以及本公司三名獨立非執行董事(邱曉峰先生、王翔飛先生及郭永清先生)組成,主席由邱曉峰先生擔任。提名委員會其主要職責是對本公司董事和高級管理人員的人選、選擇標準和程序進行研究並提出建議,其書面職權範圍可參見刊登於聯交所網站的《提名委員會工作細則》。

就董事提名程序及比選及推薦,按照本公司《公司章程》,本公司董事會、合計持有本公司10%以上的股東,均可以提名本公司董事候選人;本公司董事會提名委員會按照《提名委員會工作細則》對董事候選人的提名、比選及推薦給予董事會建議;由股東大會決定聘任執行董事。執行董事及非執行董事的提名及聘任,履行上述提名、比選及推薦程序。獨立非執行董事的任職資格還需通過上海交易所的審核。

本公司董事會已採納一項董事會成員多元化政策,當中載列達致董事會成員多元化的方針。因此,在甄選董事會候選人時,會以多項可計量目標為基準,包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗及資格、技能、知識及工作年資,並應考慮本公司本身的業務模式及不時的具體需要。提名委員會認為本公司目前的董事成員,從性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及知識等方面考慮,符合本公司《董事會提名委員會實施細則》及董事多元化政策,並符合本公司現狀及未來發展規劃。

報告期內,提名委員會共召開1次會議,討論建立職業經理人團隊事項。

提名委員會委員出席報告期內全部會議。



## 一、 公司治理相關情況說明(續)

### (二) 企業管治報告(續)

#### 6. 關於董事會轄下委員會(續)

- (3) 本公司第八屆審計委員會委員由本公司三名獨立非執行董事(邱曉峰先生、王翔飛先生及郭永清先生)組成,主席由郭永清先生擔任。審計委員會主要職責包括審閱本公司年度、半年度、季度財務報表,檢討及監控本公司的財務管理、內部控制、風險管理、企業管治,對外部審計師的聘任提出建議等,其書面職責詳見刊登於聯交所網站的《審計委員會工作細則》。

就審閱本公司定期報告方面,於本公司編製年度報告、半年度報告及季度報告過程中,審計委員會單獨召開會議,聽取外部審計師、內部審計師的審計意見,審閱業績報告;在本公司內部審計部門的協助下,審計委員會每年初檢討本公司內部監控系統的有效性,並審閱本公司年度內部控制評價報告,隨年度業績報告一同披露。

就企業管治而言,按照相關法律法規及本公司實際情況,本公司目前已經建立比較完善的公司治理結構,企業管治情況請見上述「(一) 公司治理情況」。審計委員會每年度對本公司內部控制情況進行檢討、評估,其中包含對企業管治情況的評價。

報告期內舉行7次審計委員會會議,主要討論本公司季度報告、半年度報告、年度報告財務信息,檢討本公司內控工作、對外部審計師的聘任建議等。審計委員會委員均出席報告期內全部會議。

- (4) 本公司第八屆董事會戰略委員會由本公司兩名執行董事(董事長劉玉軍先生、執行董事王靜女士)、兩名非執行董事(于中鵬先生、韓偉先生)以及一名獨立非執行董事(郭永清先生)組成,主席由董事長劉玉軍先生擔任。主要負責對本公司中長期發展戰略和重大投資決策進行研究並提出建議。

報告期內未召開戰略委員會。

### 一、 公司治理相關情況說明 (續)

#### (二) 企業管治報告 (續)

##### 7. 關於核數師酬金

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

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

##### 8. 關於公司秘書

2018年12月18日，本公司第八屆董事會聘任任職於李偉斌律師行的曹爾容女士為公司秘書及上市規則第3.05條項下本公司的授權代表。曹爾容女士已根據上市規則第3.29條於2019年財政年度參加了不少於15小時的相關專業培訓。曹爾容女士主要與本公司董事會秘書牛波先生聯繫。

##### 9. 關於股東權利

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

##### 10. 關於投資者關係

報告期內，為進一步提高本公司治理水平，保障投資者利益，本公司提出修訂《天津創業環保集團股份有限公司公司章程》。

## 一、公司治理相關情況說明(續)

### (二) 企業管治報告(續)

#### 11. 風險管理及內部監控

報告期內，本公司已經建立起適當的內部控制體系，內部控制體系以本公司各項關鍵業務及管理活動可能面臨的風險為導向而建立並逐步完善。本公司投資經營部對風險管理及內部控制體系的建設工作負責，本公司法律審計部負責檢討公司風險管理及內部控制有效性的具體工作。

本公司董事會審計委員會每年度適當時候聽取法律審計部關於本公司內部審計工作的年度總結及計劃的彙報，檢查本公司內部控制及風險管理工作情況。

每年度，本公司董事會檢討本公司內部控制監控系統情況，並向投資者發出《年度內部控制自我評估報告》。

#### 12. 關於其他的具體披露

董事負責監督編製每個財政期間的賬目，使該賬目能真實公平地反映本公司在該期間的業務狀況、業績等情況。在編製截至二零一九年十二月三十一日止年度賬目時，董事已選擇適合的會計政策並貫徹應用且已作出審慎合理判斷及估計，並按持續經營基準編製賬目。

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

本公司董事會一直以來非常關注本公司內部控制情況，於2020年3月26日召開的第八屆董事會第二十六次會議上，單獨審議了本公司2019年度內部控制情況，並出具了內部控制自我評估報告。普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)對本公司2019年內部控制情況進行了審計，並出具了標準無保留審計意見。

## 二、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
2018年 年度股東大會	2019年5月14日	上交所網站www.sse.com.cn； 聯交所網站www.hkex.com.hk； 訊捷財經印務有限公司網站http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/	2019年5月15日
2019年 第一次臨時股東大會	2019年9月10日	上交所網站www.sse.com.cn； 聯交所網站www.hkex.com.hk； 訊捷財經印務有限公司網站http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/	2019年9月11日
2019年 第二次臨時股東大會	2019年12月16日	上交所網站www.sse.com.cn； 聯交所網站www.hkex.com.hk； 訊捷財經印務有限公司網站http://www.ifn.com.hk/ir/tjcep/	2019年12月17日

## 三、董事履行職責情況

### (一) 董事參加董事會和股東大會的情況

董事姓名	是否獨立 非執行董事	參加董事會情況						是否連續兩次 未親自 參加會議	出席股東 大會的次數
		本年應參加 董事會 次數	親自出席 次數	以通訊方式 參加次數	委託出席 次數	缺席次數			
劉玉軍	否	21	21	17	0	0	否	3	
王靜	否	21	21	17	0	0	否	3	
牛波	否	21	21	17	0	0	否	3	
于中鵬	否	21	19	19	2	0	否	3	
韓偉	否	21	21	19	0	0	否	3	
司曉龍	否	21	21	20	0	0	否	3	
王翔飛	是	21	21	21	0	0	否	3	
郭永清	是	21	21	20	0	0	否	3	
邸曉峰	是	21	21	20	0	0	否	3	
年內召開董事會會議次數								21	
其中：現場會議次數								0	
通訊方式召開會議次數								17	
現場結合通訊方式召開會議次數								4	

### (二) 獨立非執行董事對本公司有關事項提出異議的情況

不適用

#### 四、董事會下設專門委員會在報告期內履行職責時所提出的重要意見和建議，存在異議事項的，應當披露具體情況

- (1) 審計委員會報告期內，共召開7次審計委員會，審議本公司四份定期報告，會計師事務所選聘、內部控制評價報告等事項，沒有提出重大異議。
- (2) 提名委員會報告期內，共召開1次提名委員會，對本公司建立職業經理團隊事項進行審議，對職業經理人人選提出意見和建議，獲得董事會批准。
- (3) 薪酬與考核委員會報告期內，共召開1次薪酬與考核委員會，對擬聘任職業經理人團隊的薪酬與考核體系進行評價，提出意見和建議，獲得董事會批准。
- (4) 戰略委員會於報告期內未召開戰略委員會。

#### 五、監事會發現公司存在風險的說明

不適用。

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

不適用。

存在同業競爭的，公司相應的解決措施、工作進度及後續工作計劃

不適用。

### 七、報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

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

本公司會計年度內，獲最高薪酬的五位人士的退休金供款資料如下：

單位：人民幣元

姓名	退休金供款
李楊	35,075.16
劉玉軍	35,075.16
唐福生	35,075.16
趙毅	35,075.16
王靜	35,075.16

註：以上五位人士基本薪酬均在100萬元港幣以內。

### 八、是否披露內部控制自我評價報告

詳見本公司於2020年3月27日在上交所網站披露的《2019年度內部控制自我評價報告》。

報告期內部控制存在重大缺陷情況的說明

不適用

### 九、內部控制審計報告的相關情況說明

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

內部控制審計報告詳見本公司於2020年3月27日在上交所網站披露的《2019年度內部控制審計報告》。

## 第九節 公司債券相關情況

### 一、公司債券基本情況

單位：元 幣種：人民幣

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

#### 公司債券付息兌付情況

報告期內，本公司已按期完成「16津創01」和「18津創01」的2019年度付息工作。

#### 公司債券其他情況的說明

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

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

截至報告期末，有關本公司受到的環保處罰情況詳見前文第五節中「環境信息情況」。

### 二、公司債券受託管理連絡人、聯繫方式及資信評級機構聯繫方式

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

報告期內，本公司聘請的債券受託管理人及資信評級機構未發生變更。

### 三、公司債券募集資金使用情況

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

「18津創01」發行規模為人民幣1,100,000,000.00元，扣除承銷費用後募集資金為人民幣1,097,360,000.00元。截至報告期末，該期債券募集資金已按照募集說明書承諾的用途使用人民幣1,097,074,280.1元，餘額為人民幣285,719.9元。

報告期內，募集資金專項賬戶運作情況良好。

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

### 四、公司債券評級情況

聯合信用評級有限公司已於2019年5月17日對公司以及「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+」。年度報告披露後的兩個月內，聯合信用評級有限公司將會及時對公司債券作出最新跟蹤評級，並在上交所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))進行披露，敬請廣大投資者關注。

### 五、報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況

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



## 六、本公司債券持有人會議召開情況

不適用

## 七、本公司債券受託管理人履職情況

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

債券受託管理人將在2020年6月30日前出具本公司債券受託管理事務報告（2019年度），並預計在上交所網站（www.sse.com.cn）進行披露，提醒投資者關注。

## 八、截至報告期末公司近2年的會計數據和財務指標

單位：萬元 幣種：人民幣

主要指標	2019年	2018年	本期比上年 同期增減(%)	變動原因
息稅折舊攤銷前利潤	135,301.40	128,487.00	5.30%	利息支出及無形資產攤銷增加
流動比率	1.35	1.56	-13.46%	一年內到期非流動負債、其他流動負債較上期大幅增加
速動比率	1.35	1.56	-13.46%	一年內到期非流動負債、其他流動負債較上期大幅增加
資產負債率(%)	60.30	57.83	4.27%	負債總額有所增加
EBITDA全部債務比	0.22	0.28	-21.43%	債務總額有所增加
利息保障倍數	3.94	4.50	-12.44%	本年的利息支出有所增加
現金利息保障倍數	5.02	5.94	-15.49%	本年的利息支出有所增加
EBITDA利息保障倍數	6.32	6.46	-2.17%	本年的利息支出有所增加
貸款償還率(%)	100	100	0.00%	
利息償付率(%)	100	100	0.00%	

### 九、本公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

報告期內，本公司其他債券和債務融資工具已按時付息兌付，不存在延期支付利息和本金以及無法支付利息和本金的情況。

### 十、本公司報告期內的銀行授信情況

截至報告期末，本公司在多家銀行的授信額度折合合計約人民幣92.20億元，其中已使用授信額度約人民幣28.22億元，尚餘授信額度約人民幣63.98億元。報告期內，本公司均已按時償還各項銀行貸款，未發生展期及減免情況。

### 十一、本公司報告期內執行本公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

報告期內，本公司嚴格履行本公司債券募集說明書相關約定或承諾，對債券投資者利益無重大影響。

### 十二、本公司發生的重大事項及對本公司經營情況和償債能力的影響

公司截至2019年12月末的當年累計新增借款(包括但不限於本公司及附屬公司通過以下方式籌集的資金：銀行貸款、委託貸款、融資租賃借款、小額貸款、發行公司債券、企業債券、金融債券、非金融企業債務融資工具)超過上年末淨資產的20%，並已在上交所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))披露了《天津創業環保集團股份有限公司關於當年累計新增借款超過上年末淨資產的百分之二十的公告》。截至2019年12月末，本公司當年累計新增借款金額為人民幣155,223.06萬元，佔2018年末淨資產的比例為23.47%。上述新增借款符合相關法律法規的規定，屬於本公司正常經營活動範圍。本公司財務狀況穩健，目前所有的債務均按時還本付息，上述新增借款不會對本公司經營狀況和償債能力產生不利影響。

## 第十節 財務報告

詳見本公司2019年度會計報表及審計報告。

## 審計報告

普華永道中天審字(2020)第10031號

(第一頁，共六頁)

天津創業環保集團股份有限公司全體股東：

### 一、審計意見

#### (一) 我們審計的內容

我們審計了天津創業環保集團股份有限公司(以下簡稱「創業環保」)的財務報表，包括2019年12月31日的合併及公司資產負債表，2019年度的合併及公司利潤表、合併及公司現金流量表、合併及公司股東權益變動表以及財務報表附註。

#### (二) 我們的意見

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了創業環保2019年12月31日的合併及公司財務狀況以及2019年度的合併及公司經營成果和現金流量。

普華永道中天審字(2020)第10031號  
(第二頁，共六頁)

## 二、形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於創業環保，並履行了職業道德方面的其他責任。

## 三、關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。

我們在審計中識別出的關鍵審計事項如下：

### 關鍵審計事項

#### 應收賬款預期信用損失的計量

請參閱財務報表附註四3。

於2019年12月31日，創業環保應收賬款總金額為人民幣2,573,720千元，管理層確認了人民幣80,956千元的壞賬準備。應收賬款壞賬準備餘額反映了管理層在資產負債表日對預期信用損失做出的最佳估計。

管理層評估應收賬款的信用風險自初始確認後是否顯著增加，按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。在評估時，管理層需要考慮以前年度的信用違約記錄，實施判斷以估計債務人的資信狀況以及前瞻性經濟指標。

### 我們在審計中如何應對關鍵審計事項

我們評估並測試了創業環保關於應收賬款預期信用損失計量的內部控制程序。

我們檢查了預期信用損失計量的模型，評估了信用風險組合劃分的方法和模型中關鍵的參數估計和重大假設的合理性。

我們通過檢查主要客戶的財務和非財務信息，評估了管理層就信用風險顯著增加、違約和已發生信用減值的應收賬款識別的恰當性。我們抽樣檢查了應收賬款賬齡的準確性。我們檢查了歷史付款記錄、期後收款、期後還款計劃及其他相關文件。

對於前瞻性計量，我們檢查了管理層經濟指標選取、經濟場景及權重的模型分析結果，評估了經濟指標預測值的合理性，並對經濟指標、經濟場景及權重進行了敏感性測試。

### 三、關鍵審計事項(續)

#### 關鍵審計事項(續)

##### 應收賬款預期信用損失的計量(續)

預期信用損失的計量主要包括以下重要的管理層判斷和假設：

- (1) 根據信用風險特徵將債務人劃分成不同的組合以及確定相關重要的計量參數；
- (2) 信用風險顯著增加、違約和已發生信用減值的判斷標準；
- (3) 用於前瞻性計量的經濟指標、經濟場景及其權重的採用。

我們關注此事項是因為應收賬款金額重大且預期信用損失的評估涉及管理層的重大判斷和估計。

#### 我們在審計中如何應對關鍵審計事項(續)

我們抽樣檢查了預期信用損失模型的關鍵數據，包括歷史數據和計量日數據，以評估其完整性和準確性。

我們發現通過執行我們的審計程序獲取的相關證據能夠支持管理層關於應收賬款預期信用損失的判斷和估計。

### 四、其他信息

創業環保管理層對其他信息負責。其他信息包括創業環保2019年年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑑證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。基於我們已經執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

普華永道中天審字(2020)第10031號

(第四頁，共六頁)

## 五、管理層和治理層對財務報表的責任

創業環保管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估創業環保的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非管理層計劃清算創業環保、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督創業環保的財務報告過程。

## 六、註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

(一) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險；設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。

(二) 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。

## 六、註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

- (三) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- (四) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對創業環保持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致創業環保不能持續經營。
- (五) 評價財務報表的總體列報(包括披露)、結構和內容，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- (六) 就創業環保中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對合併財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。



普華永道中天審字(2020)第10031號  
(第六頁，共六頁)

#### 六、註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

普華永道中天  
會計師事務所(特殊普通合夥)

註冊會計師

李軍(項目合夥人)

中國·上海市  
2020年3月26日

註冊會計師

宋以晶

## 第十二節 按中國企業會計準則編製的財務報表 合併及公司資產負債表

2019年12月31日  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

資產	附註	2019年 12月31日 合併	2018年 12月31日 合併	2019年 12月31日 公司	2018年 12月31日 公司
<b>流動資產</b>					
貨幣資金	四(1)	2,079,613	1,826,201	741,257	595,990
應收票據	四(2)	16,131	10,295	-	-
應收賬款	四(3)/十四(1)	2,492,764	2,081,465	1,958,081	1,687,179
預付款項	四(4)	38,583	23,531	1,916	822
其他應收款	四(5)/十四(2)	65,156	36,162	86,125	134,560
存貨	四(6)	14,805	13,991	4,811	3,992
一年內到期的非流動資產	四(8)	17,224	22,789	17,224	22,789
其他流動資產	四(7)	72,504	156,688	478,566	824,650
應收股利		-	-	1,820	-
<b>流動資產合計</b>		<b>4,796,780</b>	<b>4,171,122</b>	<b>3,289,800</b>	<b>3,269,982</b>
<b>非流動資產</b>					
長期應收款	四(8)	236,450	253,686	236,450	253,686
長期股權投資	四(9)/十四(3)	195,000	195,000	4,067,052	3,520,705
其他權益工具投資	四(10)	2,000	2,000	2,000	2,000
投資性房地產	四(11)	-	84,052	-	63,289
固定資產	四(12)	641,793	346,641	160,912	107,316
在建工程	四(12)	159,214	150,939	699	-
無形資產	四(13)	11,759,442	10,374,827	4,021,934	4,092,295
遞延所得稅資產	四(20)	4,209	-	-	-
其他非流動資產	四(7)	195,919	109,181	115,332	190,519
<b>非流動資產合計</b>		<b>13,194,027</b>	<b>11,516,326</b>	<b>8,604,379</b>	<b>8,229,810</b>
<b>資產總計</b>		<b>17,990,807</b>	<b>15,687,448</b>	<b>11,894,179</b>	<b>11,499,792</b>

第十二節 按中國企業會計準則編製的財務報表  
合併及公司資產負債表

2019年12月31日  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

負債及股東權益	附註	2019年 12月31日 合併	2018年 12月31日 合併	2019年 12月31日 公司	2018年 12月31日 公司
<b>流動負債</b>					
短期借款	四(17)	200,000	200,000	200,000	200,000
應付賬款	四(15)	231,293	176,398	65,904	46,500
合同負債	四(15)	558,472	469,185	4,950	4,541
應交稅費	四(15)	86,188	68,893	31,101	250
其他應付款	四(15)	1,534,014	1,458,045	417,707	961,291
應付職工薪酬	四(16)	66,100	53,942	30,463	24,868
一年內到期的非流動負債	四(17)	852,552	243,369	582,872	81,417
其他流動負債	四(17)	20,250	-	-	-
<b>流動負債合計</b>		<b>3,548,869</b>	<b>2,669,832</b>	<b>1,332,997</b>	<b>1,318,867</b>
<b>非流動負債</b>					
長期借款	四(17)	3,006,756	2,051,953	1,135,632	1,318,713
應付債券	四(17)	1,797,389	1,796,363	1,797,389	1,796,363
長期應付款	四(17)	262,652	266,367	262,652	266,367
預計負債	四(18)	11,665	10,069	11,665	10,069
遞延收益	四(19)	2,059,702	2,101,085	1,593,830	1,662,338
遞延所得稅負債	四(20)	125,587	138,812	60,642	67,841
其他非流動負債	四(17)	36,000	38,000	670,000	290,000
<b>非流動負債合計</b>		<b>7,299,751</b>	<b>6,402,649</b>	<b>5,531,810</b>	<b>5,411,691</b>
<b>負債合計</b>		<b>10,848,620</b>	<b>9,072,481</b>	<b>6,864,807</b>	<b>6,730,558</b>
<b>股東權益</b>					
股本	四(21)	1,427,228	1,427,228	1,427,228	1,427,228
資本公積	四(22)(a)	431,024	431,024	380,788	380,788
盈餘公積	四(22)(b)	558,250	517,107	558,250	517,107
未分配利潤	四(22)(c)	3,757,523	3,442,844	2,663,106	2,444,111
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>6,174,025</b>	<b>5,818,203</b>	<b>5,029,372</b>	<b>4,769,234</b>
少數股東權益		968,162	796,764	-	-
<b>股東權益合計</b>		<b>7,142,187</b>	<b>6,614,967</b>	<b>5,029,372</b>	<b>4,769,234</b>
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>17,990,807</b>	<b>15,687,448</b>	<b>11,894,179</b>	<b>11,499,792</b>

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

劉玉軍  
企業負責人

彭怡琳  
主管會計工作的負責人

劉濤  
會計機構負責人

# 第十二節 按中國企業會計準則編製的財務報表

## 合併及公司利潤表

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

項目	附註	2019年度 合併	2018年度 合併	2019年度 公司	2018年度 公司
<b>一、營業收入</b>	四(23)/十四(4)	2,851,453	2,447,515	1,315,292	1,024,217
減：營業成本	四(23)/十四(4)	(1,939,804)	(1,558,556)	(853,193)	(596,526)
税金及附加	四(24)	(45,716)	(49,688)	(15,977)	(18,225)
銷售費用	四(25)	(7,075)	(5,417)	-	-
管理費用	四(25)	(168,661)	(129,096)	(93,500)	(72,622)
研發費用	四(26)	(17,925)	(10,439)	(5,911)	-
財務費用	四(27)	(199,396)	(161,986)	(181,342)	(161,371)
其中：利息費用		(213,982)	(198,774)	(184,965)	(158,872)
利息收入		23,951	53,779	12,589	14,055
加：其他收益	四(29)	166,989	172,823	110,181	96,256
投資收益	四(30)/十四(5)	-	200	219,397	174,809
其中：對聯營企業的投资收益		-	-	-	-
資產減值損失	四(31)	(26,808)	-	(7,973)	-
信用減值損失	四(32)	(31,383)	(12,973)	(35,968)	(1,200)
資產處置收益/(損失)	四(33)	49,997	(373)	40	(373)
<b>二、營業利潤</b>		631,671	692,010	451,046	444,965
加：營業外收入	四(34)	2,469	6,884	132	1,736
減：營業外支出	四(35)	(4,591)	(4,050)	(2,476)	(1,824)
<b>三、利潤總額</b>		629,549	694,844	448,702	444,877
減：所得稅費用	四(36)	(100,587)	(168,064)	(37,279)	(72,868)
<b>四、淨利潤</b>		528,962	526,780	411,423	372,009
按經營持續性分類					
持續經營淨利潤		528,962	526,780	411,423	372,009
終止經營淨利潤		-	-	-	-
按所有權歸屬分類					
少數股東損益		21,855	25,612	-	-
歸屬於母公司股東的淨利潤		507,107	501,168	411,423	372,009
<b>五、其他綜合收益的稅後淨額</b>		-	-	-	-
<b>六、綜合收益總額</b>		528,962	526,780	411,423	372,009
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		507,107	501,168	411,423	372,009
歸屬於少數股東的綜合收益總額		21,855	25,612	-	-
<b>七、每股收益</b>					
基本每股收益(人民幣元)	四(37)	0.36	0.35	-	-
稀釋每股收益(人民幣元)	四(37)	0.36	0.35	-	-

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

劉玉軍  
企業負責人

彭怡琳  
主管會計工作的負責人

劉濤  
會計機構負責人

## 第十二節 按中國企業會計準則編製的財務報表 合併及公司現金流量表

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

項目	附註	2019年度 合併	2018年度 合併	2019年度 公司	2018年度 公司
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>					
銷售商品、提供勞務收到的現金		2,876,833	2,628,476	1,226,904	1,199,555
收到的稅費返還		37,583	98,829	14,519	42,751
收到其他與經營活動有關的現金	四(38)(d)	<u>93,598</u>	<u>180,281</u>	<u>10,837</u>	<u>88,484</u>
<b>經營活動現金流入小計</b>		<u>3,008,014</u>	<u>2,907,586</u>	<u>1,252,260</u>	<u>1,330,790</u>
購買商品、接受勞務支付的現金		(1,354,251)	(1,166,271)	(688,794)	(503,401)
支付給職工以及為職工支付的現金		(337,860)	(291,716)	(135,146)	(126,426)
支付的各項稅費		(364,715)	(646,414)	(37,081)	(200,671)
支付其他與經營活動有關的現金	四(38)(e)	<u>(66,255)</u>	<u>(68,934)</u>	<u>(35,841)</u>	<u>(53,448)</u>
<b>經營活動現金流出小計</b>		<u>(2,123,081)</u>	<u>(2,173,335)</u>	<u>(896,862)</u>	<u>(883,946)</u>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	四(38)(a)	<u>884,933</u>	<u>734,251</u>	<u>355,398</u>	<u>446,844</u>
<b>二、投資活動使用的現金流量</b>					
收回投資收到的現金		-	-	-	99,330
取得投資收益所收到的現金		-	200	217,577	171,787
處置固定資產、無形資產和其他資產					
收回的現金淨額	四(38)(f)	55,136	743	40	1,096
收到子公司款項		-	-	1,643,041	410,061
收到的受限保證金存款		<u>19,791</u>	<u>5,901</u>	<u>14,171</u>	<u>-</u>
<b>投資活動現金流入小計</b>		<u>74,927</u>	<u>6,844</u>	<u>1,874,829</u>	<u>682,274</u>
購建固定資產、無形資產和					
其他長期資產支付的現金		(2,058,617)	(1,867,624)	(249,715)	(493,662)
取得子公司及其他聯營					
單位支付的現金淨額		-	(591,957)	(554,320)	(1,145,863)
支付的受限保證金存款		(15,445)	(11,570)	(10,145)	(3,950)
支付子公司的款項		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,251,155)</u>	<u>(1,024,554)</u>
<b>投資活動現金流出小計</b>		<u>(2,074,062)</u>	<u>(2,471,151)</u>	<u>(2,065,335)</u>	<u>(2,668,029)</u>
<b>投資活動使用的現金流量淨額</b>		<u>(1,999,135)</u>	<u>(2,464,307)</u>	<u>(190,506)</u>	<u>(1,985,755)</u>

第十二節 按中國企業會計準則編製的財務報表  
合併及公司現金流量表

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

項目	附註	2019年度 合併	2018年度 合併	2019年度 公司	2018年度 公司
<b>三、籌資活動產生的現金流量</b>					
取得借款收到的現金		2,403,553	2,085,288	956,619	1,770,713
發行債券收到的現金		-	1,100,000	-	1,100,000
吸收投資收到的現金		150,715	174,273	-	-
其中：子公司吸收少數股東 投資收到的現金		150,715	174,273	-	-
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>2,554,268</b>	<b>3,359,561</b>	<b>956,619</b>	<b>2,870,713</b>
償還債務支付的現金		(831,072)	(1,550,440)	(650,000)	(1,399,000)
償付利息支付的現金		(198,039)	(163,282)	(169,020)	(125,722)
分配股利或利潤支付的現金		(153,197)	(929)	(153,197)	-
其中：子公司支付給少數股東的 股利、利潤		-	(929)	-	-
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>(1,182,308)</b>	<b>(1,714,651)</b>	<b>(972,217)</b>	<b>(1,524,722)</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>1,371,960</b>	<b>1,644,910</b>	<b>(15,598)</b>	<b>1,345,991</b>
<b>四、匯率變動對現金的影響</b>					
		-	-	-	-
<b>五、現金淨增加／(減少)額</b>					
加：年初現金餘額		1,808,543	1,893,689	586,888	779,808
<b>六、年末現金餘額</b>					
	四38(c)	<b>2,066,301</b>	<b>1,808,543</b>	<b>736,182</b>	<b>586,888</b>

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

劉玉軍  
企業負責人

彭怡琳  
主管會計工作的負責人

劉壽  
會計機構負責人

## 第十二節 按中國企業會計準則編製的財務報表 合併股東權益變動表

2019年度  
(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		
2018年1月1日年初餘額		1,427,228	399,115	479,907	2,978,876	296,736	5,581,862
<b>2018年度增減變動額</b>							
綜合收益總額							
淨利潤		—	—	—	501,168	25,612	526,780
綜合收益總額合計		—	—	—	501,168	25,612	526,780
股東投入資本		—	31,909	—	—	475,345	507,254
利潤分配							
提取盈餘公積		—	—	37,200	(37,200)	—	—
對股東的分配		—	—	—	—	(929)	(929)
2018年12月31日年末餘額		<u>1,427,228</u>	<u>431,024</u>	<u>517,107</u>	<u>3,442,844</u>	<u>796,764</u>	<u>6,614,967</u>
<b>2019年度增減變動額</b>							
綜合收益總額							
淨利潤		—	—	—	507,107	21,855	528,962
綜合收益總額合計		—	—	—	507,107	21,855	528,962
股東投入資本		—	—	—	—	150,715	150,715
利潤分配							
提取盈餘公積		—	—	41,143	(41,143)	—	—
對股東的分配	四(22)(c)	—	—	—	(151,285)	(1,172)	(152,457)
2019年12月31日年末餘額		<u>1,427,228</u>	<u>431,024</u>	<u>558,250</u>	<u>3,757,523</u>	<u>968,162</u>	<u>7,142,187</u>

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

劉玉軍  
企業負責人

彭怡琳  
主管會計工作的負責人

劉濤  
會計機構負責人

## 第十二節 按中國企業會計準則編製的財務報表 公司股東權益變動表

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

項目	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
2018年1月1日年初餘額	1,427,228	380,788	479,907	2,109,302	4,397,225
<b>2018年度增減變動額</b>					
綜合收益總額					
淨利潤	-	-	-	372,009	372,009
綜合收益總額合計	-	-	-	372,009	372,009
利潤分配					
提取盈餘公積	-	-	37,200	(37,200)	-
對股東的分配	-	-	-	-	-
2018年12月31日年末餘額	<u>1,427,228</u>	<u>380,788</u>	<u>517,107</u>	<u>2,444,111</u>	<u>4,769,234</u>
<b>2019年度增減變動額</b>					
綜合收益總額					
淨利潤	-	-	-	411,423	411,423
綜合收益總額合計	-	-	-	411,423	411,423
利潤分配					
提取盈餘公積	-	-	41,143	(41,143)	-
對股東的分配	-	-	-	(151,285)	(151,285)
2019年12月31日年末餘額	<u>1,427,228</u>	<u>380,788</u>	<u>558,250</u>	<u>2,663,106</u>	<u>5,029,372</u>

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

劉玉軍  
企業負責人

彭怡琳  
主管會計工作的負責人

劉濤  
會計機構負責人



# 第十二節 按中國企業會計準則編製的財務報表 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 一 公司基本情況

天津創業環保集團股份有限公司(「本公司」)的前身是天津渤海化工(集團)股份有限公司(「渤海化工」)。渤海化工於1993年6月8日在中華人民共和國(「中國」)天津市註冊成立，在香港聯合交易所有限公司上市(「H股」)於1994年5月掛牌交易，在上海證券交易所上市(「A股」)於1995年6月掛牌交易。渤海化工1998年、1999年連續兩年出現較大虧損，經天津市政府批准，本公司於2000年底完成對渤海化工重大的股權和資產重組。本公司註冊地址為天津市和平區貴州路45號。天津市政投資有限公司(「市政投資」)為本公司的母公司，天津城市基礎設施建設投資集團有限公司(「天津城投」)為本公司的最終控股公司。於2019年12月31日，本公司的總股本為人民幣14.27億元，每股面值人民幣1元。

本公司及其子公司(「本集團」)的主要業務包括污水處理，自來水供水、再生水、供熱供冷服務、危險廢物處置服務及相關設施的建設和管理等業務，具體如下：

### (a) 污水處理業務

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

位置	協議簽訂日期	授權單位
貴州貴陽	2004年9月16日	貴陽城市管理局
江蘇寶應	2005年6月13日	寶應縣建設局
湖北赤壁	2005年7月15日	赤壁市建設局
安徽阜陽	2005年12月18日	阜陽市建設委員會
雲南曲靖	2005年12月25日	曲靖市建設局(現更名為曲靖市住房和城鄉建設局)
湖北洪湖	2005年12月29日	洪湖市建設局
浙江杭州	2006年11月20日	杭州市排水有限公司(現變更為杭州市市政設施發展中心)
天津靜海	2007年9月12日	天津新技術產業園區天宇科技園管理委員會
山東文登	2007年12月19日	文登市建設局
陝西西安	2008年3月18日	西安市基礎設施建設投資總公司
河北安國	2008年10月14日	安國市人民政府
湖北咸寧	2008年10月16日	咸寧市建設委員會
安徽穎東	2009年8月10日	阜陽市穎東建設局
雲南曲靖	2011年8月16日	曲靖市住房和城鄉建設局
安徽巢湖	2011年8月25日	含山縣住房和城鄉建設局
天津津沽	2014年2月18日	天津市城鄉建設委員會(「天津市建委」)和天津市水務局
天津咸陽路	2014年2月18日	天津市建委和天津市水務局

一 公司基本情況(續)

(a) 污水處理業務(續)

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(續)：

位置	協議簽訂日期	授權單位
天津東郊	2014年2月18日	天津市建委和天津市水務局
天津北倉	2014年2月18日	天津市建委和天津市水務局
安徽潁上	2016年6月16日	潁上縣住房和城鄉建設局
新疆克拉瑪依	2016年11月4日	克拉瑪依市建設局
甘肅臨夏	2017年5月13日	臨夏市住房和城鄉建設局
長沙寧鄉	2017年6月5日	寧鄉經濟技術開發區管理委員會
安徽合肥	2017年6月16日	合肥市城鄉建設委員會
遼寧大連	2017年11月1日	大連市城市建設管理局
內蒙古巴彥淖爾	2017年12月12日	巴彥淖爾市水務局和巴彥淖爾市河套水務集團有限公司
長沙寧鄉	2018年4月27日	寧鄉經濟技術開發區管理委員會
湖北洪湖	2018年6月9日	洪湖市住房和城鄉建設局
貴州施秉	2018年7月12日	施秉縣水務局
安徽合肥	2018年11月28日	合肥市城鄉建設委員會
浙江德清	2019年1月1日	德清縣乾元鎮人民政府
河北藁城	2019年4月2日	河北藁城經濟開發區管理委員會
甘肅酒泉	2019年6月22日	酒泉肅州人民政府
阜陽潁東	2019年8月26日	阜陽市城鄉建設局

本集團依照特許經營協議提供污水處理服務並按照約定的單價收取污水處理費。

(b) 自來水供水業務

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

(c) 再生水業務

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

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 一 公司基本情況(續)

### (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。

### (e) 廢物處置服務

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

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

(g) 本財務報表由本公司董事會於2020年3月26日批准報出。

## 二 主要會計政策和會計估計

本集團根據生產經營特點確定具體會計政策和會計估計，主要體現在應收款項及合同資產的預期信用損失的計量(附註二(8))、固定資產折舊和無形資產攤銷(附註二(12)和(15))、特許經營權的確認及攤銷(附註二(15)(b))、收入的確認時點(附註二(21))等。

本集團在確定重要的會計政策時所運用的關鍵判斷詳見附註二(26)。

### (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。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司2019年度財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2019年12月31日的合併及公司財務狀況以及於2019年度的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

### (3) 會計年度

會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。

### (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。

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (5) 合併財務報表的編製方法(續)

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵銷。子公司的股東權益、當期淨損益及綜合收益中不屬於本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益、少數股東損益及歸屬於少數股東的綜合收益總額在合併財務報表中股東權益、淨利潤及綜合收益總額項下單獨列示。本公司向子公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，全額抵銷歸屬於母公司股東的淨利潤；子公司向本公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，按本公司對該子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。子公司之間出售資產所發生的未實現內部交易損益，按照母公司對出售方子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。

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

### (6) 現金

現金是指庫存現金，以及可隨時用於支付的存款。

### (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。

## 二 主要會計政策和會計估計 (續)

### (7) 外幣折算 (續)

#### (a) 外幣交易 (續)

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。

### (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。

2019年度  
(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)

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

#### 債務工具

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

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和合同資產等，以預期信用損失為基礎確認損失準備。

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

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

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

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

對於因銷售商品、提供勞務等日常經營活動形成的應收票據、應收賬款和合同資產，無論是否存在重大融資成分，本集團均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。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。



2019年度  
(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)

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

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

對於劃分為組合的應收賬款、應收租賃款和因銷售商品、提供勞務等日常經營活動形成的應收票據，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。除此以外的應收票據和劃分為組合的其他應收款，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和未來12個月內或整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

本集團將計提或轉回的損失準備計入當期損益。

#### (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。

## 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 (續)

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分已經解除時，本集團終止確認該金融負債或義務已解除的部分。終止確認部分的賬面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。

#### (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。

2019年度  
(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)

### (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。

### (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。

## 二 主要會計政策和會計估計 (續)

### (10) 長期股權投資 (續)

#### (a) 投資成本確定

非同一控制下企業合併取得的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的投資成本。

支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本。

#### (b) 後續計量及損益確認方法

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

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

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分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團與被投資單位之間未實現的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本集團的部分，予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。本集團與被投資單位發生的內部交易損失，其中屬於資產減值損失的部分，相應的未實現損失不予抵銷。

2019年度  
(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)

#### (c) 確定對被投資單位具有控制、共同控制、重大影響的依據

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

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

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

#### (d) 長期股權投資減值

對子公司及聯營企業的長期股權投資，當其可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(17))。

### (11) 投資性房地產

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

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

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

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (11) 投資性房地產(續)

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

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

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

當投資性房地產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(17))。

### (12) 固定資產

#### (a) 固定資產確認及初始計量

固定資產包括房屋及建築物、機器設備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；對於被替換的部分，終止確認其賬面價值；所有其他後續支出於發生時計入當期損益。

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (12) 固定資產(續)

#### (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。

#### (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(17))。

#### (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。

## 二 主要會計政策和會計估計 (續)

### (13) 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築成本、安裝成本、符合資本化條件的借款費用以及其他為使在建工程達到預定可使用狀態所發生的必要支出。在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入固定資產並自次月起開始計提折舊。當在建工程的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(17))。

### (14) 借款費用

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

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

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



2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計 (續)

### (15) 無形資產

無形資產包括土地使用權、特許經營權、專有技術及軟件等，以成本計量。

#### (a) 土地使用權

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

#### (b) 特許經營權

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

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

#### (c) 專有技術及軟件

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

## 二 主要會計政策和會計估計 (續)

### (15) 無形資產 (續)

#### (d) 定期覆核使用壽命和攤銷方法

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

#### (e) 研究與開發

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

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

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

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (15) 無形資產(續)

#### (e) 研究與開發(續)

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

#### (f) 無形資產減值

當無形資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(17))。

### (16) 非貨幣性資產交換

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

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (17) 長期資產減值

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

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

### (18) 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。

2019年度  
(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)

### (18) 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。

### (19) 股利分配

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

### (20) 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。

## 二 主要會計政策和會計估計 (續)

### (20) 預計負債 (續)

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

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

預期在資產負債表日起一年內需支付的預計負債，列示為其他流動負債。

### (21) 收入

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

#### (a) 污水處理服務及供冷供熱服務收入

污水處理服務收入及供冷供熱收入於提供服務時確認。

#### (b) 自來水及再生水銷售收入

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

2019年度  
(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) 收入(續)

#### (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。

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

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

## 二 主要會計政策和會計估計 (續)

### (21) 收入 (續)

#### (d) 環保設備銷售收入

如果建造的結果能夠可靠估計，在資產負債表日收入和成本應參照合同履約進度計入當期損益。合同履約進度以已經發生的成本與合同預計總成本的比例確定。合同的變更、索賠及獎勵，若能夠可靠地計量，也應計入合同收入。本集團銷售的環保設備主要是環保專利技術的科研轉化成果。

#### (e) 危險廢物處置收入

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

#### (f) 委託運營收入

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

#### (g) 技術服務收入

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

### (22) 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。



2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (22) 政府補助(續)

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。

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。

### (23) 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。

## 二 主要會計政策和會計估計 (續)

### (23) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債 (續)

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。

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。

### (24) 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。

2019年度  
(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) 分部信息

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

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

### (26) 重要會計估計和判斷

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

#### (a) 採用會計政策的關鍵判斷

##### (i) 金融資產的分類

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

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

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (26) 重要會計估計和判斷(續)

#### (a) 採用會計政策的關鍵判斷(續)

##### (i) 金融資產的分類(續)

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

##### (ii) 信用風險顯著增加的判斷

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

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

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

2019年度  
(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) 重要會計估計和判斷(續)

#### (a) 採用會計政策的關鍵判斷(續)

##### (ii) 信用風險顯著增加的判斷(續)

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

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

#### (b) 重要會計估計及其關鍵假設

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

##### (i) 預期信用損失的計量

本集團通過違約風險敞口和預期信用損失率計算預期信用損失，並基於違約概率和違約損失率確定預期信用損失率。在確定預期信用損失率時，本集團使用內部歷史信用損失經驗等數據，並結合當前狀況和前瞻性信息對歷史數據進行調整。在考慮前瞻性信息時，本集團使用的指標包括經濟下滑的風險、外部市場環境、技術環境和客戶情況的變化等。本集團定期監控並覆核與預期信用損失計算相關的假設。上述估計技術和關鍵假設於2019年度未發生重大變化。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (26) 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) 所得稅

本集團在多個地區繳納企業所得稅。在正常的經營活動中，部分交易和事項的最終稅務處理存在不確定性。在計提各個地區的所得稅費用時，本集團需要作出重大判斷。如果這些稅務事項的最終認定結果與最初入賬的金額存在差異，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。

##### (iii) 長期資產減值

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

2019年度  
(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)

### (27) 重要會計政策變更

財政部於2018年頒佈了修訂後的《企業會計準則第21號－租賃》(以下簡稱「新租賃準則」)，並於2019年頒佈了《關於修訂印發2019年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2019] 6號)及修訂後的《企業會計準則第7號－非貨幣性資產交換》(以下簡稱「非貨幣性資產交換準則」)和《企業會計準則第12號－債務重組》(以下簡稱「債務重組準則」)，本集團已採用上述準則和通知編製2019年度財務報表。修訂後非貨幣性資產交換準則、債務重組準則及新租賃準則對本集團及本公司無顯著影響，其他修訂對本集團及本公司報表的影響列示如下：

#### (a) 一般企業報表格式的修改

(i) 對合併及公司的資產負債表影響列示如下：

會計政策變更的內容和原因	受影響的報表項目名稱	2018年12月31日 本集團	影響金額		2018年1月1日 本集團	本公司
			本公司	本公司		
本集團及本公司將應收票據及 應收賬款項目分拆為應收賬款和 應收票據項目。	應收賬款	2,081,465	1,687,179		1,930,158	1,663,178
	應收票據	10,295	-		1,900	-
	應收票據及應收賬款	(2,091,760)	(1,687,179)		(1,932,058)	(1,663,178)

## 三 稅項

(1) 本集團適用的主要稅種及其稅率列示如下：

稅種	計稅依據	稅率
企業所得稅(註釋)	應納稅所得額	0%－25%
增值稅(註釋(a))	應納稅增值額(應納稅額按應納稅銷售額乘以適用稅率扣除當期允許抵 扣的進項稅後的餘額計算)	3%－16%
城市維護建設稅	繳納的增值稅稅額	5%－7%
教育費附加	繳納的增值稅稅額	3%

(a) 根據財政部、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。

### 三 稅項 (續)

#### (2) 所得稅稅收優惠

本集團內享受所得稅稅收優惠的子公司信息如下：

子公司名稱	2019年度 所得稅稅率	享受優惠所得稅稅率原因
天津創業環保集團股份有限公司	15%	根據2019年4月13日出台的《關於從事污染防治的第三方企業所得稅政策》(財政部稅務總局國家發展改革委生態環境部公告2019年第60號)，提交資料後減按15%的稅率徵收企業所得稅
阜陽創業水務有限公司	12.5%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2014年開始享受「三免三減半」稅收優惠
貴州創業水務有限公司	15%	自2011年至2020年，根據《貴州省國家稅務局關於執行西部大開發稅收優惠政策的通知》(黔國稅函[2011]19號)享受優惠的企業所得稅稅率
西安創業水務有限公司	15%	自2011年至2020年，根據《陝西省國家稅務局關於發佈〈西部大開發企業所得稅優惠政策審核管理辦法〉的公告》(公告2010年第3號)享受優惠的企業所得稅稅率
杭州天創水務有限公司	12.5%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2016年7月1日開始享受「三免三減半」稅收優惠
天津凱英科技發展股份有限公司	15%	自2013年至2021年被認定為高新技術企業，享受優惠的企業所得稅稅率
天津再生水有限公司	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	0%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2017年開始享受「三免三減半」稅收優惠



2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 三 稅項(續)

#### (2) 所得稅稅收優惠(續)

本集團內享受所得稅稅收優惠的子公司信息如下：(續)

子公司名稱	2019年度	
	所得稅稅率	享受優惠所得稅稅率原因
臨夏市創業水務有限公司	0%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2018年開始享受「三免三減半」稅收優惠
內蒙古巴彥淖爾創業水務 有限責任公司	污水業務：0%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2018年開始享受「三免三減半」稅收優惠
	再生水業務： 收入減按90% 計算應納稅所得額	根據財稅[2008]47號文，企業自2008年1月1日起，符合國家或行業相關標準的產品取得的收入，在計算應納稅所得額時，減按90%計入當年收入總額
穎上創業水務有限公司	0%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2018年開始享受「三免三減半」稅收優惠
大連東方春柳河水質淨化有限公司	0%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2018年開始享受「三免三減半」稅收優惠
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

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 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(以下簡稱「78號文」)，規定自2015年7月1日起，本集團污水處理業務及再生水業務，適用增值稅。其中，污水處理業務繳納的增值稅70%部分和再生水業務繳納的增值稅50%部分即徵即退。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

	2019年12月31日	2018年12月31日
庫存現金	37	61
銀行存款	2,066,264	1,808,482
其他貨幣資金	13,312	17,658
	<u>2,079,613</u>	<u>1,826,201</u>
其中：存放在境外的款項	<u>8,420</u>	<u>8,499</u>

(a) 列示於現金流量表的現金包括：

	2019年12月31日	2018年12月31日
貨幣資金	2,079,613	1,826,201
減：受限銀行存款(註釋(i))	(13,312)	(17,658)
列示於現金流量表的現金(附註四(38))	<u>2,066,301</u>	<u>1,808,543</u>

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

2019年度  
(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

	2019年12月31日	2018年12月31日
銀行承兌匯票	16,131	10,295
減：壞賬準備	-	-
	<u>16,131</u>	<u>10,295</u>

(a) 於2019年12月31日，本集團無已質押的應收票據。

(b) 於2019年12月31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2019年12月31日，組合計提壞賬準備的應收票據分析如下：

於2019年12月31日，本集團按照整個存續期預期信用損失計量壞賬準備。本集團認為所持有的銀行承兌匯票不存在重大的信用風險，不會因銀行違約而產生重大損失，因此未計提任何壞賬準備。

##### (3) 應收賬款

	2019年12月31日	2018年12月31日
應收賬款	2,573,720	2,131,049
減：壞賬準備	(80,956)	(49,584)
	<u>2,492,764</u>	<u>2,081,465</u>

(a) 應收賬款的賬齡分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
一年以內	1,854,529	1,457,744
一到二年	641,788	649,268
二到三年	52,987	15,464
三到四年	15,037	7,024
四到五年	7,947	1,549
五年以上	1,432	-
	<u>2,573,720</u>	<u>2,131,049</u>

四 合併財務報表附註(續)

(3) 應收賬款(續)

(b) 於2019年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的應收賬款匯總分析如下：

	餘額	壞賬準備金額	佔應收賬款 餘額總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	2,139,403	(37,589)	83%

(c) 壞賬準備：

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

(i) 於2019年12月31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
應收天津市水務局	1,809,061	0.05%	(990)	1)
應收曲靖市城市供排水總公司	163,735	18.40%	(30,120)	2)
應收杭州市市政設施發展中心	56,757	0.05%	(31)	1)
應收貴陽市水務管理局	52,612	0.05%	(29)	1)
應收靜海開發區管委會	21,723	24.88%	(5,405)	3)
應收西安城市基礎 設施建設投資 集團有限公司	18,424	0.05%	(10)	1)
應收天津子牙環保產業園 有限公司	16,797	15.97%	(2,682)	4)
應收天津市市容環衛 建設發展有限公司	14,513	15.73%	(2,283)	5)
應收天津市雙口生活 垃圾衛生填埋場	14,208	36.98%	(5,254)	5)
應收浙江新三印印染有限公司	5,731	65.03%	(3,727)	6)
應收天津天保市政有限公司	5,174	28.91%	(1,496)	4)
合計	<u>2,178,735</u>		<u>(52,027)</u>	

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表附註(續)

##### (3) 應收賬款(續)

##### (c) 壞賬準備(續)：

(i) 於2019年12月31日，單項計提壞賬準備的應收賬款分析如下(續)：

- 1) 本公司應收天津市水務局、西安創業水務有限公司應收西安城市基礎設施建設投資集團有限公司、杭州天創水務有限公司應收杭州市市政設施發展中心及貴州創業水務有限公司應收貴陽市水務管理局的款項由於客戶為省會城市以及直轄市政府，即便較長時期內經濟形勢和經營環境存在不利變化但未必一定降低其履行合同義務的能力，因此具有較低的信用風險。根據歷史經驗，本集團始終保持持續收款，未曾實際發生壞賬損失。因此本公司預計該應收款項整個存續期預期信用損失率為0.05%。
- 2) 曲靖創業水務有限公司應收曲靖市城市供排水總公司的款項由常規污水處理費和自來水費以及價格補償款兩部分組成。常規污水處理費和自來水費應收款回款期限超過一般政府客戶，信用風險較高，本集團預計其整個存續期預期信用損失率為2%；價格補償款部分，考慮債務人的實際履約能力、歷史回款經驗以及賬齡等因素，本集團推定其已發生違約，預計其整個存續期預期信用損失率為100%。綜上，本集團預計應收曲靖市城市供排水總公司的款項在整個存續期的預期信用損失率為18.40%。
- 3) 靜海創業水務有限公司應收靜海開發區管委會的款項為常規污水處理費，其回款期限超一般政府客戶，信用風險較高，考慮債務人的實際履約能力、歷史回款經驗以及賬齡等因素，本集團推定其已發生違約，預計其整個存續期預期信用損失率為24.88%。

#### 四 合併財務報表附註(續)

##### (3) 應收賬款(續)

##### (c) 壞賬準備(續)：

(i) 於2019年12月31日，單項計提壞賬準備的應收賬款分析如下(續)：

- 4) 本公司應收天津天保市政有限公司、天津子牙環保產業園有限公司的款項為委託運營費用，應收回款期限超過一般政府客戶，信用風險較高，考慮債務人的實際履約能力、歷史回款經驗以及賬齡等因素，本集團推定其已發生違約，預計其整個存續期預期信用損失率分別為28.91%和15.97%。
- 5) 本公司應收天津市雙口生活垃圾衛生填埋場、天津市市容環衛建設發展有限公司的款項為技術服務費用，其回款期限超一般政府客戶，信用風險較高，考慮債務人的實際履約能力、歷史回款經驗以及賬齡等因素，本集團推定其已發生違約，預計其整個存續期預期信用損失率分別為36.98%和15.73%。
- 6) 天津凱英科技發展股份有限公司應收浙江新三印印染有限公司的款項為配套工程以及委託運營款項，應收回款期限超過一般客戶，信用風險較高，考慮債務人的實際履約能力、歷史回款經驗以及賬齡等因素，本集團推定其已發生違約，預計其整個存續期預期信用損失率為65.03%。

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表附註(續)

##### (3) 應收賬款(續)

(c) 壞賬準備(續)：

(ii) 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

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額
未逾期	102,406	5.31%	(5,438)	42,605	0.01%	(4)
逾期1-180天	107,386	5.31%	(5,702)	63,698	0.11%	(71)
逾期180天以上	57,014	7.46%	(4,255)	64,790	0.50%	(324)
	<u>266,806</u>		<u>(15,395)</u>	<u>171,093</u>		<u>(399)</u>

組合一 其他客戶

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額
未逾期	41,844	6.70%	(2,804)	34,821	0.10%	(35)
逾期1-90天	27,352	6.70%	(1,833)	48,523	1.13%	(546)
逾期90天以上	58,983	15.08%	(8,897)	28,572	5.00%	(5,500)
	<u>128,179</u>		<u>(13,534)</u>	<u>111,916</u>		<u>(6,081)</u>

#### 四 合併財務報表附註(續)

##### (3) 應收賬款(續)

##### (c) 壞賬準備(續)：

(iii) 本年計提的壞賬準備金額為41百萬元，其中收回的壞賬準備金額為10百萬元，相應的賬面餘額為10百萬元。重要的收回或轉回金額列式如下：

	轉回或收回原因	確定原壞賬準備 的依據及合理性	收回金額	收回方式
天津驅動文化傳媒有限公司	款項已收回	應收賬款賬齡較長	5,291	現金收回
曲靖市城市供排水總公司	款項已收回	應收賬款賬齡較長	4,238	現金收回
			9,529	

本年轉回對天津驅動文化傳媒有限公司計提的壞賬準備金額為5百萬元，相應的賬面餘額為5百萬元。本年轉回對曲靖市城市供排水總公司計提的壞賬準備金額為4百萬元，相應的賬面餘額為4百萬元。

##### (4) 預付款項

##### (a) 預付款項賬齡分析如下：

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	佔總額比例	金額	佔總額比例
一年以內	37,407	97%	22,431	95%
一到二年	428	1%	202	1%
二年以上	748	2%	898	4%
	38,583	100%	23,531	100%

於2019年12月31日，賬齡超過一年的預付款項為1.2百萬元(2018年12月31日：1.1百萬元)，主要為預付電費押金。



2019年度  
(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(續)

(b) 於2019年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的預付款項匯總分析如下：

	金額	佔預付款項 總額比例
餘額前五名的預付款項總額	15,179	39%

##### (5) 其他應收款

	2019年12月31日	2018年12月31日
增值稅退稅	31,670	10,379
項目保證金	26,847	18,922
其他	6,660	6,871
	65,177	36,172
減：壞賬準備	(21)	(10)
	65,156	36,162

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
一年以內	48,815	19,267
一到二年	4,626	13,177
二到三年	9,046	51
三年以上	2,690	3,677
	65,177	36,172

四 合併財務報表附註(續)

(5) 其他應收款(續)

(b) 於2019年12月31日及2018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：

	2019年12月31日			2018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	12,688	(7)	0.05%	5,346	(2)	0.05%
一到二年	2,985	(2)	0.05%	10,362	(4)	0.05%
二年到三年	8,950	(5)	0.05%	32	-	0.05%
三年以上	2,224	(1)	0.05%	3,182	(1)	0.05%
小計	<u>26,847</u>	<u>(15)</u>		<u>18,922</u>	<u>(7)</u>	
其他賬齡組合：						
一年以內	4,457	(4)	0.10%	3,542	(2)	0.10%
一到二年	1,641	(2)	0.10%	2,815	(1)	0.10%
二年到三年	96	-	0.10%	19	-	0.10%
三年以上	466	-	0.10%	495	-	0.10%
小計	<u>6,660</u>	<u>(6)</u>		<u>6,871</u>	<u>(3)</u>	
合計	<u>33,507</u>	<u>(21)</u>		<u>25,793</u>	<u>(10)</u>	

(c) 於2019年12月31日，本集團其他應收款損失準備變動金額不重大。

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

(e) 於2019年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

	性質	餘額	賬齡	佔其他應收款 餘額比例	壞賬準備
國家稅務總局天津市 稅務局	應收增值稅返還	24,004	一年以內	37%	-
石家莊市藁城區建設 投資有限公司	項目保證金	10,000	一年以內	15%	(5)
臨夏市供排水公司	項目保證金	8,000	兩至三年	12%	(4)
國家稅務總局巴彥淖 爾市臨河區稅務局	應收增值稅返還	2,337	一年以內	4%	-
貴陽市南明區稅務局	應收增值稅返還	2,183	一年以內	3%	-
合計		<u>46,524</u>		<u>71%</u>	<u>(9)</u>

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表附註(續)

##### (5) 其他應收款(續)

(f) 於2019年12月31日，本集團按照應收金額確認的政府補助分析如下：

	政府補助項目名稱	餘額	賬齡
本公司	增值稅返還	24,004	一年以內
內蒙古巴彥淖爾創業水務 有限責任公司	增值稅返還	2,337	一年以內
貴州創業水務有限公司	增值稅返還	2,183	一年以內
西安創業水務有限公司	增值稅返還	1,333	一年以內
天津再生水有限公司	增值稅返還	921	一年以內
阜陽創業水務有限公司	增值稅返還	311	一年以內
寶應創業水務有限責任公司	增值稅返還	229	一年以內
文登創業水務有限公司	增值稅返還	196	一年以內
安國創業水務有限公司	增值稅返還	96	一年以內
武漢天創環保有限公司	增值稅返還	60	一年以內
		31,670	

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2020年全額收款。

##### (6) 存貨

(a) 存貨分類如下：

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值
原材料	10,888	-	10,888	9,897	-	9,897
產成品	3,529	-	3,529	3,746	-	3,746
零部件及 低值易耗品	388	-	388	348	-	348
	14,805	-	14,805	13,991	-	13,991

第十二節 按中國企業會計準則編製的財務報表  
財務報表附註

2019年度  
(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

	2019年12月31日	2018年12月31日
其他流動資產：		
待抵扣進項稅額	52,605	98,605
待認證進項稅額	13,642	10,572
安國污水資產(a)	6,257	33,065
安國自來水資產(b)	-	3,848
預交所得稅	-	10,598
	<u>72,504</u>	<u>156,688</u>

(a) 於2019年12月31日，本集團對安國污水處理廠的相關資產進行了減值評估，並計提了資產減值準備27百萬元。

(b) 2019年7月，本集團收到安國自來水資產補償款53百萬元，並確認49百萬元的資產處置收益(附註四33)。

	2019年12月31日	2018年12月31日
其他非流動資產：		
待抵扣進項稅額	169,965	49,122
預付工程款	18,221	50,927
其他	7,733	9,132
	<u>195,919</u>	<u>109,181</u>

(8) 長期應收款和一年內到期的非流動資產

	2019年12月31日	2018年12月31日
應收天津市貸款道路建設車輛通行費徵收辦公室款項	253,812	276,613
減：壞賬準備	(138)	(138)
	<u>253,674</u>	<u>276,475</u>
減：列示於一年內到期的非流動資產	(17,224)	(22,789)
	<u>236,450</u>	<u>253,686</u>

該款項是在道路特許經營期內以未來保證最低交通流量為基礎按照實際利率法確定的攤餘成本。

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

2019年度  
(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

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

##### (a) 聯營企業

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

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

本集團對國際機械的投資變動如下：

	初始 投資成本	2018年 12月31日	追加投資	按權益法 調整的 淨虧損	宣告發放 現金股利 或利潤	計提 減值準備	2019年 12月31日	減值準備 年末餘額
國際機械	<u>33,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(22,358)</u>

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

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	2018年 12月31日	追加投資	按權益法 調整的 淨虧損	宣告發放 現金股利 或利潤	計提 減值準備	2019年 12月31日	減值準備 年末餘額
碧海海綿城市	195,000	195,000	-	-	-	-	195,000	-

(b) 聯營企業發生的超額虧損

	年初累積 未確認的損失	本年度 未確認的損失	年末累積 未確認的損失
國際機械	480	(480)	-

(c) 長期股權投資減值準備

	2018年12月31日	本年增加	本年減少	2019年12月31日
國際機械	22,358	-	-	22,358

2019年度  
(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

	2019年12月31日	2018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	<u>2,000</u>	<u>2,000</u>
	2019年12月31日	2018年12月31日
天津北方人才港股份有限公司		
— 成本	2,000	2,000
— 累計公允價值變動	<u>-</u>	<u>-</u>
	<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。

##### (11) 投資性房地產

	房屋建築物
原價	
2018年12月31日	118,408
轉入固定資產	<u>(118,408)</u>
2019年12月31日	<u>-</u>
累計折舊	
2018年12月31日	(34,356)
本年計提	(378)
轉入固定資產	<u>34,734</u>
2019年12月31日	<u>-</u>
淨值	
2019年12月31日	<u>-</u>
2018年12月31日	<u>84,052</u>

本集團將原用於對外出租部分的天津寧發大廈及食堂於2019年1月1日改為自用，原用於對外出租的天津再生水公司位於天津的房屋於2019年9月改為自用，已全額轉入固定資產。

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表附註(續)

(12) 固定資產及在建工程

(a) 固定資產

	房屋及建築物 (註釋(i)) 自用	機器設備 自用	運輸車輛及其他 自用	合計
原價－				
2018年12月31日	312,739	299,585	69,933	682,257
在建工程轉入	97,363	136,751	530	234,644
投資性房地產轉入	118,408	－	－	118,408
本年其他增加	4,236	7,924	10,417	22,577
本年其他減少	(1,285)	(1,080)	(3,273)	(5,638)
2019年12月31日	<u>531,461</u>	<u>443,180</u>	<u>77,607</u>	<u>1,052,248</u>
累計折舊－				
2018年12月31日	(101,369)	(183,760)	(50,487)	(335,616)
本年計提(註釋ii)	(13,436)	(26,426)	(4,000)	(43,862)
投資性房地產轉入	(34,734)	－	－	(34,734)
本年減少	－	606	3,151	3,757
2019年12月31日	<u>(149,539)</u>	<u>(209,580)</u>	<u>(51,336)</u>	<u>(410,455)</u>
賬面價值－				
2019年12月31日	<u><u>381,922</u></u>	<u><u>233,600</u></u>	<u><u>26,271</u></u>	<u><u>641,793</u></u>
2018年12月31日	<u><u>211,370</u></u>	<u><u>115,825</u></u>	<u><u>19,446</u></u>	<u><u>346,641</u></u>



2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表附註(續)

##### (12) 固定資產及在建工程(續)

###### (a) 固定資產(續)

- (i) 根據天津市政府的有關政策，本集團需要提高污水處理廠的出水水質標準，因此，本集團的咸陽路污水廠和東郊污水廠及與之配套的再生水廠需要進行搬遷，並且在天津市政府建設的新咸陽路水廠和新東郊水廠運營。新水廠的建設成本，與之相關的土地成本及搬遷成本由天津市政府承擔。

2019年8月1日，咸陽路新水廠通過試運行，咸陽路水廠的所有業務已轉移至咸陽路新水廠。咸陽路污水廠運營遵循的特許經營權協議中的關鍵條款保持不變且在特許經營期內適用於新咸陽路污水廠。天津市政府還批准了本集團可以在一定程度上提高污水處理服務費以彌補新咸陽路污水廠出水水質提高而增加的運營成本。

截止資產轉讓日，本集團確認的與咸陽路水廠運營相關的資產和特許經營權已計入固定資產，和無形資產。其中，固定資產的賬面價值為人民幣19百萬元(原價為人民幣96百萬元，累計折舊人民幣77百萬元)，無形資產中土地使用權的賬面價值為人民幣4百萬元(原價為人民幣5百萬元，累計攤銷人民幣1百萬元)，無形資產中特許經營權的賬面價值為人民幣685百萬元(原價為人民幣1,094百萬元，累計攤銷人民幣409百萬元)。

#### 四 合併財務報表附註(續)

##### (12) 固定資產及在建工程(續)

###### (a) 固定資產(續)

###### (i) (續)

搬遷及非貨幣資產交換安排均根據天津市政府的指示進行，而本集團承擔的風險和獲取的報酬未發生重大改變，非貨幣性資產交換不具有商業實質。因此，本集團認為，搬遷及非貨幣資產交換安排將不會對以前確認的固定資產及無形資產的賬面價值產生任何影響。相關資產將在其各自的可使用年限或特許經營權期限內以直線法進行折舊或攤銷。

與之相同的東郊污水處理廠的搬遷和非貨幣性資產交換安排預計於2020年完成。

(ii) 於2019年度計入營業成本及管理費用的固定資產折舊費用分別為人民幣35百萬元及人民幣9百萬元(2018年度：人民幣37百萬元及人民幣5百萬元)。

(iii) 於2019年12月31日，固定資產和土地使用權中包括原價為人民幣184百萬元、賬面價值約為人民幣120百萬元的外購資產和非貨幣性資產交換換入的資產(2018年12月31日：原價為人民幣173百萬元、賬面價值人民幣117百萬元)，其產權轉讓手續尚未辦理或正在辦理中。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。

(iv) 於2019年12月31日，原值為人民幣206百萬元(2018年12月31日：無)、賬面價值約為人民幣204百萬元的固定資產，作為人民幣194百萬元長期借款的抵押物(附註四17(a))。

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表附註(續)

(12) 固定資產及在建工程(續)

(b) 在建工程

工程名稱	預算數	2018年		本年轉入 固定資產	本年轉入 無形資產	2019年		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：本年借款 費用資本化金額	本年借款費用 資本化率	資金來源
		12月31日	本年增加			12月31日	佔預算的比例						
威陽路15萬噸應急項目	93,930	-	94,120	-	(94,120)	-	100%	100%	47	47	4.41%	借款及自有資金	
阜陽-穎東污水處理廠項目	175,421	-	59,075	-	(59,075)	-	34%	34%	479	479	4.90%	借款及自有資金	
阜陽-界首市水運管PPP項目第二批	487,249	-	151,347	-	(151,347)	-	31%	31%	5,190	5,190	5.15%	借款及自有資金	
天津-再生水紀莊子遷建管網七標維修工程	28,101	-	26,029	(26,029)	-	-	93%	100%	-	-	-	借款及自有資金	
合肥-合肥陶汙水處理廠PPP項目	585,895	-	202,014	-	(202,014)	-	33%	33%	8,166	8,166	4.41%	借款及自有資金	
洪湖-洪湖市鎮汙水處理廠PPP項目	437,770	-	201,414	-	(201,414)	-	92%	92%	5,368	3,508	4.41%	借款及自有資金	
寶德-仙荷汙水處理項目	99,806	-	41,373	-	(41,373)	-	41%	41%	1,140	1,027	5.10%	借款及自有資金	
新疆-克拉瑪依汙水處理PPP項目	269,980	-	10,247	-	(10,247)	-	84%	100%	3,970	-	-	借款及自有資金	
山東-沂水-郯城固廢處理項目	640,000	148,954	214,493	(205,889)	-	157,558	57%	57%	8,957	8,328	5.15%	借款及自有資金	
安徽-合肥於灣汙水項目	175,100	-	14,060	-	(14,060)	-	81%	100%	4,003	-	-	借款及自有資金	
大連-大連春柳汙水處理項目	220,730	-	33,012	-	(33,012)	-	88%	88%	5,355	3,563	4.81%	借款及自有資金	
長沙水務-寧鄉汙水處理及回用工程	95,730	-	9,794	-	(9,794)	-	91%	100%	1,050	-	-	借款及自有資金	
天津-佳源天創黑牛城道能源站	209,975	-	32,167	-	(32,167)	-	77%	77%	167	-	-	借款及自有資金	
酒泉肅州區汙水處理廠PPP項目	594,120	-	33,168	-	(33,168)	-	5%	5%	781	781	4.44%	借款及自有資金	
赤壁提標擴建項目	214,680	-	122,568	-	(122,568)	-	56%	56%	2,240	2,239	4.44%	借款及自有資金	
貴州施秉PPP建設項目	99,500	-	42,876	-	(42,876)	-	51%	51%	731	607	4.44%	借款及自有資金	
佳源盛創-候龍風景區能源站項目	117,380	-	11,015	-	(11,015)	-	15%	15%	272	235	4.44%	借款及自有資金	
靜海-天津汙水處理廠提標改造項目	85,583	-	15,636	-	(15,636)	-	35%	35%	354	-	-	借款及自有資金	
津寧-寧河汙水廠提標改造項目	25,649	-	8,557	-	(8,557)	-	86%	86%	354	80	4.90%	借款及自有資金	
其他項目		1,985	12,255	(2,726)	(9,858)	1,656			14,866	2,109	4.44%	借款及自有資金	
合計		150,939	1,335,220	(234,644)	(1,092,301)	159,214			63,490	36,359			

於2019年12月31日，原值為人民幣13百萬元(2018年12月31日：149百萬元)的在建廠房及設備，作為人民幣194百萬元長期借款(2018年12月31日：80百萬元)的抵押物(附註四17(a))。

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

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表附註(續)

(13) 無形資產

	2019年12月31日	2018年12月31日
特許經營權(a)	11,697,244	10,309,775
土地使用權(b)	58,080	60,358
專有技術及軟件(c)	4,118	4,694
	<u>11,759,442</u>	<u>10,374,827</u>

(a) 特許經營權變動如下：

原價	
2018年1月1日	8,649,998
在建工程轉入	2,170,036
非同一控制企業合併	1,124,058
其他增加	495,049
	<u>12,439,141</u>
2018年12月31日	12,439,141
在建工程轉入	1,092,301
其他增加	757,320
	<u>14,288,762</u>
2019年12月31日	14,288,762
累計攤銷	
2018年1月1日	(1,733,319)
本年計提	(343,964)
	<u>(2,077,283)</u>
2018年12月31日	(2,077,283)
本年計提	(462,152)
	<u>(2,539,435)</u>
2019年12月31日	(2,539,435)
減值準備	
2018年12月31日及2019年12月31日	(52,083)
	<u>(52,083)</u>
淨值	
2019年12月31日	<u>11,697,244</u>
2018年12月31日	<u>10,309,775</u>

(i) 於2019年12月31日，原價為人民幣3,323百萬元，賬面淨值為人民幣2,646百萬元(2018年12月31日：原價為人民幣3,323百萬元，賬面淨值為人民幣2,758百萬元)的特許經營權，作為人民幣527百萬元長期借款(2018年12月31日：321百萬元)的質押物(附註四17(a))。

(ii) 特許經營權的剩餘經營年限為10至30年。

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表附註(續)

##### (13) 無形資產(續)

(b) 土地使用權變動如下：

原值	
2018年12月31日及2019年12月31日	65,445
累計攤銷	
2018年12月31日	(5,087)
本年計提	(2,278)
2019年12月31日	(7,365)
淨值	
2019年12月31日	58,080
2018年12月31日	60,358

- (i) 於2019年12月31日，原價為人民幣28百萬元，賬面淨值為人民幣26百萬元(2018年12月31日：原價為人民幣28百萬元，賬面淨值為人民幣27百萬元)的土地使用權，作為人民幣194百萬元長期借款(2018年12月31日：80百萬元)的抵押物(附註四17(a))。
- (ii) 於2019年12月31日，土地使用權中包括原價為人民幣5百萬元、賬面價值約為人民幣4百萬元的非貨幣性資產交換換入的資產(2018年12月31日：無)，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。

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表附註(續)

##### (13) 無形資產(續)

(c) 專有技術及軟件變動如下：

原價	
2018年12月31日	11,946
本年增加	<u>237</u>
2019年12月31日	<u>12,183</u>
累計攤銷	
2018年12月31日	(7,252)
本年計提	<u>(813)</u>
2019年12月31日	<u>(8,065)</u>
淨值	
2019年12月31日	<u><u>4,118</u></u>
2018年12月31日	<u><u>4,694</u></u>

(d) 本集團2019年度計入營業成本及管理費用的無形資產攤銷分別為人民幣462百萬元及人民幣3百萬元(2018年度：人民幣345百萬元及人民幣1百萬元)。

(e) 本集團2019年度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。

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表附註(續)

##### (14) 資產減值及損失準備

	2018年 12月31日	2019年 1月1日	本年增加	本年減少 轉回	轉銷	2019年 12月31日
應收賬款壞賬準備(註釋(i))	49,584	49,584	40,901	(9,529)	-	80,956
其中：單項計提壞賬準備	43,104	43,104	18,452	(9,529)	-	52,027
組合計提壞賬準備	6,480	6,480	22,449	-	-	28,929
其他應收款減值準備	10	10	11	-	-	21
長期應收款(含一年內到期的其它 非流動資產)減值準備	138	138	-	-	-	138
小計	49,732	49,732	40,912	(9,529)	-	81,115
無形資產減值準備	52,083	52,083	-	-	-	52,083
其他流動資產減值準備	39,435	39,435	26,808	-	-	66,243
長期股權投資減值準備	22,358	22,358	-	-	-	22,358
小計	113,876	113,876	26,808	-	-	140,684
合計	163,608	163,608	67,720	(9,529)	-	221,799

(i) 2019年度本集團子公司天津佳源興創新能源科技有限公司與曲靖創業水務有限公司收回了部分已提壞賬準備的應收賬款。

##### (15) 應付賬款、其他應付款、應交稅費及合同負債

	2019年12月31日	2018年12月31日
應付賬款(a)	231,293	176,398
其他應付款(b)	1,534,014	1,458,045
應交稅費(c)	86,188	68,893
合同負債(d)	558,472	469,185
	<u>2,409,967</u>	<u>2,172,521</u>

2019年度  
(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)

(a) 應付賬款賬齡分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
一年以內	164,526	143,620
一年以上(i)	66,767	32,778
合計	<u>231,293</u>	<u>176,398</u>

(i) 於2019年12月31日，應付賬款主要為存貨採購款。賬齡超過一年的應付賬款為67百萬元(2018年12月31日：33百萬元)，主要為子公司曲靖創業水務有限公司的應付源水費34百萬元以及子公司天津再生水有限公司的應付工程款21百萬元，由於本集團尚未收回相關污水處理費以及天津再生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：

	2019年12月31日	2018年12月31日
應付工程款及質保金	1,224,453	1,328,505
應付購買固定資產和特許經營權款項	171,392	13,892
應付利息	42,974	43,768
應付普通股股利	1,172	1,912
其他	94,023	69,968
	<u>1,534,014</u>	<u>1,458,045</u>

於2019年12月31日，賬齡超過一年的其他應付款為人民幣665百萬元(2018年12月31日：人民幣453百萬元)，主要為本集團應付界首污水運營PPP項目、克拉瑪依污水處理PPP項目、臨夏市污水廠提標改造等建設項目工程款和質保金。因為工程尚未完成竣工結算，所以該款項尚未結清。



2019年度  
(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

	2019年12月31日	2018年12月31日
未交增值稅	37,256	26,213
應交企業所得稅	32,083	34,658
其他	16,849	8,022
	<u>86,188</u>	<u>68,893</u>

###### (d) 合同負債

	2019年12月31日	2018年12月31日
預收再生水管道接駁費	508,138	453,602
預收污水處理服務費	12,071	-
預收銷售設備款	11,263	-
預收供冷供熱服務費	8,014	4,074
預收危險廢物處理款	6,197	-
預收漢沽項目款	4,876	4,467
其他	7,913	7,042
	<u>558,472</u>	<u>469,185</u>

於2019年度，包括在年初賬面價值中的173百萬元合同負債(2018年度：257百萬元)已於2019年度轉入營業收入。本集團預計合同負債將通過正常的經營過程結轉確認收入，因此將其確認為流動負債。

##### (16) 應付職工薪酬

	2019年12月31日	2018年12月31日
應付短期薪酬(a)	65,891	53,724
應付設定提存計劃(b)	209	218
	<u>66,100</u>	<u>53,942</u>

四 合併財務報表附註(續)

(16) 應付職工薪酬(續)

(a) 短期薪酬

	2018年12月31日	本年計提	本年支付	2019年12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	46,947	243,423	(232,158)	58,212
職工福利費	-	13,052	(12,951)	101
社會保險費	91	17,991	(17,961)	121
其中：醫療保險費	82	16,337	(16,311)	108
工傷保險費	1	548	(547)	2
生育保險費	8	1,106	(1,103)	11
住房公積金	19	39,582	(39,537)	64
工會經費和職工教育經費	6,667	6,502	(5,776)	7,393
其他	-	200	(200)	-
	<u>53,724</u>	<u>320,750</u>	<u>(308,583)</u>	<u>65,891</u>

(b) 設定提存計劃

	2018年12月31日	本年計提	本年支付	2019年12月31日
基本養老保險	211	29,325	(29,344)	192
年金	-	9,717	(9,708)	9
失業保險費	7	860	(859)	8
	<u>218</u>	<u>39,902</u>	<u>(39,911)</u>	<u>209</u>

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表附註(續)

##### (17) 長期借款、應付債券、長期應付款、短期借款及其他負債

	註釋	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>長期：</b>			
長期銀行借款	(a)	3,818,136	2,265,905
減：一年內到期部分	(a)	(811,380)	(213,952)
		<u>3,006,756</u>	<u>2,051,953</u>
應付債券	(b)	<u>1,797,389</u>	<u>1,796,363</u>
長期應付款	(c)	290,891	295,784
減：一年內到期部分	(c)	(28,239)	(29,417)
		<u>262,652</u>	<u>266,367</u>
其他非流動負債	(e)	<u>36,000</u>	<u>38,000</u>
<b>短期：</b>			
一年內到期的長期借款	(a)	811,380	213,952
一年內到期的長期應付款	(c)	28,239	29,417
一年內到期的預計負債(附註四18)		<u>12,933</u>	<u>-</u>
一年內到期的非流動負債		<u>852,552</u>	<u>243,369</u>
短期借款	(d)	<u>200,000</u>	<u>200,000</u>
其他流動負債	(e)	<u>20,250</u>	<u>-</u>

##### (a) 長期借款

一年內到期的長期借款條件匯總如下：

	註釋	2019年12月31日	2018年12月31日
抵押借款	(i)	22,221	2,220
保證借款	(ii)	247,459	37,000
信用借款		504,000	174,732
質押借款	(iii)	<u>37,700</u>	<u>-</u>
		<u>811,380</u>	<u>213,952</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)

一年以上到期的長期借款條件匯總如下：

	註釋	2019年12月31日	2018年12月31日
抵押借款	(iv)	172,210	77,700
保證借款	(v)	1,656,915	110,000
信用借款		646,000	1,543,540
質押借款	(vi)	531,631	320,713
		<u>3,006,756</u>	<u>2,051,953</u>

- (i) 於2019年12月31日，一年以內到期銀行抵押借款人民幣22百萬元(2018年12月31日：人民幣2百萬元)係由子公司山東創業環保科技發展有限公司的土地使用權(附註四13(b))和在建廠房及設備(附註四12(b))以及固定資產(附註四12(a))做抵押。
- (ii) 於2019年12月31日，一年以內到期銀行保證借款人民幣39百萬元(2018年12月31日：人民幣37百萬元)由天津城投為本公司的子公司西安創業水務有限公司提供擔保(附註八5(b))，一年以內到期銀行保證借款人民幣208百萬元(2018年：無)由本公司為本公司的子公司提供擔保。
- (iii) 於2019年12月31日，一年以內到期銀行質押借款人民幣38百萬元(2018年12月31日：無)係由本集團用特許經營協議項下津沽污水處理廠及北倉污水處理廠擴建及提標工程項目享有的全部收益和權益作質押(附註四13(a))。
- (iv) 於2019年12月31日，一年以上到期銀行抵押借款人民幣172百萬元(2018年12月31日：78百萬元)係由子公司山東創業環保科技發展有限公司的土地使用權(附註四13(b))和在建廠房及設備(附註四12(b))以及固定資產(附註四12(a))做抵押。
- (v) 於2019年12月31日，一年以上到期銀行保證借款人民幣71百萬元(2018年12月31日：人民幣110百萬元)由天津城投為本公司的子公司西安創業水務有限公司提供擔保(附註八5(b))，一年以上到期銀行保證借款人民幣1,586百萬元(2018年12月31日：無)由本公司為本公司的子公司提供擔保。

2019年度  
(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)

(vi) 於2019年12月31日，一年以上到期銀行質押借款人民幣489百萬元(2018年12月31日：321百萬元)係由本集團用特許經營協議項下津沽污水處理廠及北倉污水處理廠擴建及提標工程項目享有的全部收益和權益作質押(附註四13(a))，一年以上到期銀行質押借款人民幣43百萬元(2018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。

(vii) 於2019年12月31日，長期借款的年利率區間為4.275%至5.463%(2018年12月31日：4.275%至5.463%)。

###### (b) 應付債券

	2018年 12月31日	本年發行	本年償還	本年攤銷	2019年12月31日
應付債券					
— 本金	1,800,000	—	—	—	1,800,000
— 發行費用	(3,637)	—	—	1,026	(2,611)
	<u>1,796,363</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,026</u>	<u>1,797,389</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：

	2018年12月31日	應計利息		2019年12月31日
		本年應計利息	本年已付利息	
公司債券(註釋(i))	4,021	21,911	(21,910)	4,022
公司債券(註釋(ii))	<u>38,952</u>	<u>56,870</u>	<u>(56,870)</u>	<u>38,952</u>
	<u>42,973</u>	<u>78,781</u>	<u>(78,780)</u>	<u>42,974</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)

(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2019年12月31日，本集團將於一年內支付的應付債券利息為4百萬元，列示於其他應付款。
- (ii) 經中國證券監督管理委員會證監許可[2016]1896號文核准本公司於2018年4月26日在上海證券交易所發行面值為人民幣11億元的公司債券。此債券期限5年，按5.17%的固定利率計息並於每年付息一次。債券本金將於到期日一次償還。於2019年12月31日，本集團將於一年內支付的應付債券利息為39百萬元，列示於其他應付款。

(c) 長期應付款

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	應付金額	未確認 融資費用	合計	應付金額	未確認 融資費用	合計
應付資產收購款	<u>445,444</u>	<u>(154,553)</u>	<u>290,891</u>	<u>462,321</u>	<u>(166,537)</u>	<u>295,784</u>

(i) 長期應付款有關信息如下：

	到期日	實際利率	年末餘額	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	<u>5.94%</u>	<u>290,891</u>	<u>28,239</u>	<u>262,652</u>

2019年度  
(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)

##### (i) 長期應付款有關信息如下：(續)

應付天津市排水公司(「排水公司」)款項為本集團收購其污水處理資產。於2019年12月31日，未支付的金額扣除未確認融資費用後的餘額，計入長期應付款。

根據本集團與排水公司簽訂的《關於海河流域天津污水處理工程項目、北倉污水處理項目外資銀行貸款形成的資產轉讓協議》(「轉讓協議」)，排水公司已將其利用外資貸款形成的資產轉讓予本公司。轉讓對價首付款為人民幣261百萬元，餘額將在未來年限內按照外資貸款約定的還款計劃以實際還款時匯率折算的等值人民幣向排水公司支付相應款項。長期應付款初始確認的公允價值為430百萬元，根據現金流量以實際利率5.94%折現計算。

##### (ii) 長期應付款餘額由下列幣種組成：

	2019年12月31日	2018年12月31日
日元	205,685	205,116
美元	85,206	90,668
	<u>290,891</u>	<u>295,784</u>

##### (iii) 長期應付款的應付金額(包含利息)由下列幣種組成：

	2019年12月31日	2018年12月31日
日元	344,880	351,147
美元	100,564	111,174
	<u>445,444</u>	<u>462,321</u>

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

2019年度  
(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)

(iv) 長期應付款到期日分析如下表所示。於2019年12月31日，長期應付款中於1年內到期部分人民幣28百萬元(2018年12月31日：29百萬元)，已作為流動負債列示。

	2019年12月31日	2018年12月31日
一年以內	28,239	29,417
一到二年	27,465	28,551
二到五年	78,625	81,380
五年以上	156,562	156,436
	<u>290,891</u>	<u>295,784</u>

(d) 短期借款

	2019年12月31日	2018年12月31日
招商銀行天津自貿試驗區分行	<u>200,000</u>	<u>200,000</u>

短期借款條件匯總如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
信用借款	<u>200,000</u>	<u>200,000</u>

(e) 其他負債

	2019年12月31日	2018年12月31日
長期：		
— 供熱補償款	<u>36,000</u>	<u>38,000</u>
短期：		
— 將於一年內支付的委託貸款	<u>20,250</u>	<u>—</u>



2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表附註(續)

##### (18) 預計負債

	2018年12月31日	本年增加	本年減少	2019年12月31日
特許經營權更新重置費	10,069	16,010	(1,481)	24,598
減：將於一年內支付的預計負債	—	(12,933)	—	(12,933)
	<u>10,069</u>	<u>3,077</u>	<u>(1,481)</u>	<u>11,665</u>

##### (19) 遞延收益

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

	2018年 12月31日	本年增加	本年計入 其他收益	2019年 12月31日	與資產相關/ 與收益相關
污水處理項目					
— 津沽污水處理廠	1,258,545	—	(51,285)	1,207,260	與資產相關
— 津沽污水處理廠提標改造項目	163,000	—	(6,520)	156,480	與資產相關
— 北辰污水處理廠提標改造項目	90,000	—	(3,600)	86,400	與資產相關
— 咸陽路升級改造項目	59,079	—	(2,363)	56,716	與資產相關
— 東郊升級改造項目	41,456	—	(1,658)	39,798	與資產相關
— 寧鄉經開區污水處理廠提標改造項目	18,279	—	(931)	17,348	與資產相關
— 北石橋廠升級改造項目	10,354	—	(719)	9,635	與資產相關
— 臨夏市污水處理廠改擴建項目	7,600	2,000	(208)	9,392	與資產相關
— 赤壁提標擴建項目	—	5,500	—	5,500	與資產相關
再生水項目					
— 津沽再生水廠	206,393	—	(6,895)	199,498	與資產相關
— 東郊再生水項目	21,081	—	(675)	20,406	與資產相關
— 北辰再生水項目	18,112	—	(525)	17,587	與資產相關
— 咸陽路再生水項目	13,200	—	(856)	12,344	與資產相關
供熱供冷項目	180,357	38,147	(8,235)	210,269	與資產相關
其他	13,629	4,087	(6,647)	11,069	與收益相關
	<u>2,101,085</u>	<u>49,734</u>	<u>(91,117)</u>	<u>2,059,702</u>	

2019年度  
(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

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	可抵扣暫時性 差異及可抵扣虧損	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性 差異及可抵扣虧損	遞延所得稅資產
資產減值準備	69,322	17,330	-	-
預計負債	16,010	2,402	-	-
預提費用	10,000	2,500	-	-
	<u>95,332</u>	<u>22,232</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額		4,440		-
預計於1年後轉回的金額		17,792		-
		<u>22,232</u>		<u>-</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：

	2019年12月31日	2018年12月31日
可抵扣暫時性差異－資產減值準備	121,205	163,608
可抵扣虧損	58,667	43,950
預計負債	8,588	10,069
	<u>188,460</u>	<u>217,627</u>

(ii) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

年份	2019年12月31日	2018年12月31日
2019	-	18,056
2020	6,243	6,243
2021	5,124	5,124
2022	3,466	3,466
2023	11,061	11,061
2024	32,773	-
	<u>58,667</u>	<u>43,950</u>

2019年度  
(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)

##### (c) 未經抵消的遞延所得稅負債

	2019年12月31日		2018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	521,412	130,353	500,328	125,082
非同一控制企業合併	53,028	13,257	54,920	13,730
	<u>574,440</u>	<u>143,610</u>	<u>555,248</u>	<u>138,812</u>
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額		4,848		8,296
預計於1年後轉回的金額		<u>138,762</u>		<u>130,516</u>
		<u>143,610</u>		<u>138,812</u>

##### (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：

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	互抵金額	抵銷後餘額	互抵金額	抵銷後餘額
遞延所得稅資產	18,023	4,209	-	-
遞延所得稅負債	18,023	125,587	-	138,812

##### (21) 股本

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

	A股流通股份	H股流通股份	合計
2019年12月31日、2018年12月31日及2017年12月31日	<u>1,087,228</u>	<u>340,000</u>	<u>1,427,228</u>

所有A股和H股在各方面均享有同等權益。

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

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

(i) 本公司的子公司在2018年引入新投資人，少數股東出資金額高於其享有的賬面淨資產的份額部分計入資本公積。

(b) 盈餘公積

	2018年12月31日	本年提取	本年減少	2019年12月31日
法定盈餘公積金	<u>517,107</u>	<u>41,143</u>	<u>-</u>	<u>558,250</u>
	2017年12月31日	本年提取	本年減少	2018年12月31日
法定盈餘公積金	<u>479,907</u>	<u>37,200</u>	<u>-</u>	<u>517,107</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。

2019年度  
(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

	2019年度	2018年度
年初未分配利潤	3,442,844	2,978,876
加：本年歸屬於本公司股東的淨利潤	507,107	501,168
減：提取法定盈餘公積	(41,143)	(37,200)
應付普通股股利(註釋i)	(151,285)	-
	<u>3,757,523</u>	<u>3,442,844</u>
年末未分配利潤	<u>3,757,523</u>	<u>3,442,844</u>

(i) 根據2019年5月14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1.06元(含稅)，按照已發行股份14.27億股計算，共計1.51億元。

(ii) 根據2020年3月26日董事會決議，董事會提議本公司向全體股東派發現金股利，每10股人民幣1.07元(含稅)，按已發行股份14.27億股計算，擬派發現金股利共計人民幣1.53億元，上述提議尚待股東大會批准(附註十(1))。

##### (23) 營業收入和營業成本

	2019年度		2018年度	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
主營業務	2,662,361	1,799,789	2,260,132	1,413,986
其他業務	189,092	140,015	187,383	144,570
	<u>2,851,453</u>	<u>1,939,804</u>	<u>2,447,515</u>	<u>1,558,556</u>

2019年度  
(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)

###### (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：

	2019年度		2018年度	
	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	2,025,026	1,387,280	1,626,375	1,046,667
再生水處理及再生水配套工程	283,813	211,365	349,860	219,724
自來水供水	105,374	76,523	93,261	62,377
供熱及供冷服務	101,377	70,126	91,015	58,790
環保設備銷售	44,386	19,374	35,282	18,418
危廢處置	14,100	4,939	-	-
其他	88,285	30,182	64,339	8,010
	<u>2,662,361</u>	<u>1,799,789</u>	<u>2,260,132</u>	<u>1,413,986</u>

按地區分析如下：

	2019年度		2018年度	
	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	1,599,439	1,026,646	1,397,530	810,188
杭州	254,208	181,455	284,062	197,866
西安	146,976	110,642	120,122	89,835
曲靖	112,855	79,868	106,997	74,814
其他	548,883	401,178	351,421	241,283
	<u>2,662,361</u>	<u>1,799,789</u>	<u>2,260,132</u>	<u>1,413,986</u>

###### (b) 其他業務收入和其他業務成本

	2019年度		2018年度	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
委託運營	168,871	125,866	139,110	127,813
技術服務	10,727	7,837	23,258	7,472
代建服務	1,936	917	10,024	3,517
租金收入(i)	1,013	2,260	7,071	3,716
其他	6,545	3,135	7,920	2,052
	<u>189,092</u>	<u>140,015</u>	<u>187,383</u>	<u>144,570</u>

(i) 本集團的租金收入來自於出租自有房屋及建築物。2019年度，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。

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表附註(續)

##### (23) 營業收入和營業成本(續)

(c) 本集團營業收入分解如下：

	2019年度								
	天津	污水處理	其他	再生水處理	供冷及	自來水	環保	其他分部	合計
		杭州		及再生水	供熱服務	供水	設備銷售		
主營業務收入	1,122,467	254,208	648,351	283,813	101,377	105,374	44,386	102,385	2,662,361
其中：在某一時點確認	-	-	-	-	-	-	-	18,875	18,875
在某一時段內確認	1,122,467	254,208	648,351	283,813	101,377	105,374	44,386	83,510	2,643,486
其他業務收入	-	-	-	-	-	-	-	189,092	189,092
	<u>1,122,467</u>	<u>254,208</u>	<u>648,351</u>	<u>283,813</u>	<u>101,377</u>	<u>105,374</u>	<u>44,386</u>	<u>291,477</u>	<u>2,851,453</u>
	2018年度								
	天津	污水處理	其他	再生水處理	供冷及	自來水	環保	其他分部	合計
		杭州		及再生水	供熱服務	供水	設備銷售		
主營業務收入	858,211	284,062	484,102	349,860	91,015	93,261	35,282	64,339	2,260,132
其中：在某一時點確認	-	-	-	-	-	-	-	-	-
在某一時段內確認	858,211	284,062	484,102	349,860	91,015	93,261	35,282	64,339	2,260,132
其他業務收入	-	-	-	-	-	-	-	187,383	187,383
	<u>858,211</u>	<u>284,062</u>	<u>484,102</u>	<u>349,860</u>	<u>91,015</u>	<u>93,261</u>	<u>35,282</u>	<u>251,722</u>	<u>2,447,515</u>

於2019年12月31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分轉移給客戶的價值。且不存在任何對價金額未納入交易價格，從而未納入對於分攤至剩餘履約義務的交易價格所需披露的信息之中。

於2019年12月31日，本集團再生水配套工程業務已簽訂合同、但尚未履行或尚未履行完畢的履約義務所對應的收入金額為556百萬元(2018年12月31日：454百萬元)，將在以後年度根據工程的實際完工進度確認收入。

#### 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2019年12月31日，本集團供熱業務已簽訂合同、但尚未履行或尚未履行完畢的履約義務所對應的收入金額為8百萬元(2018年12月31日：8百萬元)，其中，本集團預計8百萬元將於2020年度確認收入。本集團委託運營業務已簽訂合同、但尚未履行或尚未履行完畢的履約義務所對應的收入金額為61百萬元(2018年12月31日：61百萬元)，其中，本集團預計52百萬元、8百萬元以及1百萬元將分別於2020年度、2021年度以及2022年度確認收入。本集團代建業務已簽訂合同、但尚未履行或尚未履行完畢的履約義務所對應的收入金額為13百萬元(2018年12月31日：14百萬元)，其中，本集團預計13百萬元將於2020年度確認收入。本集團道路收費業務已簽訂合同、但尚未履行或尚未履行完畢的履約義務所對應的收入金額為571百萬元(2018年12月31日：633百萬元)，其中，本集團預計2020年至2028年每年確認收入金額為62百萬元，2029年將確認收入13百萬元。

##### (24) 稅金及附加

	2019年度	2018年度	計繳標準
土地使用稅	16,820	15,705	每平米1.5至30元
城市維護建設稅	10,740	12,828	已繳增值稅額的 7%或5%
房產稅	7,591	7,365	自用部分：按照 房產原值一次減除 30%的餘值計徵， 稅率為1.2%； 出租部分：按照 租金收入12%計徵
教育費附加	4,956	7,087	已繳增值稅額的 3%或2%
地方教育費附加	2,958	3,126	已繳增值稅額的2%
其他	2,651	3,577	
	<u>45,716</u>	<u>49,688</u>	



2019年度  
(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

	2019年度		2018年度	
	管理費用	銷售費用	管理費用	銷售費用
員工薪酬	114,069	3,660	85,244	4,864
諮詢服務費	10,786	2,054	9,931	-
固定資產折舊	8,564	17	4,506	15
辦公費	6,114	23	3,794	12
差旅會務、交通及業務招待費	5,874	611	5,709	503
董事會費用	4,789	-	4,475	-
審計費	3,300	-	3,300	-
維修及保養費用	3,358	-	3,107	-
無形資產攤銷	2,884	-	1,492	-
動力燃氣費	2,506	-	2,700	-
其他稅費	1,638	-	2,088	-
其他	4,779	710	2,750	23
	<u>168,661</u>	<u>7,075</u>	<u>129,096</u>	<u>5,417</u>

##### (26) 研發費用

	2019年度	2018年度
原材料消耗	7,680	350
員工薪酬	6,775	8,652
維修及保養費用	1,801	166
差旅會務、交通及業務招待費	192	9
動力燃氣費	136	-
諮詢服務費	70	321
固定資產折舊	8	359
辦公費	7	7
其他	1,256	575
	<u>17,925</u>	<u>10,439</u>

##### (27) 財務費用

	2019年度	2018年度
借款利息支出	250,341	233,574
減：資本化利息	(36,359)	(34,800)
利息費用	213,982	198,774
減：利息收入	(23,951)	(53,779)
其中：長期應收款利息收入	(9,405)	(10,029)
銀行存款利息收入	(14,546)	(43,750)
匯兌損失	8,813	16,543
其他	552	448
	<u>199,396</u>	<u>161,986</u>

於2019年度，本公司以日元及美元計價的長期應付款發生匯兌損失約人民幣9百萬元(2018年度：匯兌損失約人民幣17百萬元)。

第十二節 按中國企業會計準則編製的財務報表  
財務報表附註

2019年度  
(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) 費用按性質分類

利潤表中的營業成本、銷售費用、管理費用和研發費用按照性質分類，列示如下：

	2019年度	2018年度
無形資產攤銷	465,243	346,422
原材料消耗	352,215	190,667
員工薪酬	350,018	286,101
動力燃氣費	342,274	314,546
維修及保養費用	181,978	105,194
污泥處置費	93,930	97,018
再生水管道接駁成本	92,234	152,892
固定資產及投資性房地產折舊	44,240	44,830
廠區環境、化驗、消防費	36,759	29,355
環保工程項目建設成本	36,202	18,613
差旅會務、交通及業務招待費	21,390	14,403
諮詢服務費	20,416	15,274
管網養護費	17,330	17,416
辦公費	9,412	7,054
道路管理費	7,120	7,120
董事會費用	4,789	4,475
審計費	3,300	3,300
其他稅費	2,663	2,464
其他	51,952	46,364
	<u>2,133,465</u>	<u>1,703,508</u>

(29) 其他收益

	2019年度	2018年度	與資產相關/ 與收益相關
政府補助(a)	108,103	73,140	與資產相關/ 與收益相關
增值稅退稅	58,874	99,512	與收益相關
代扣代繳個人所得稅返還	12	171	與收益相關
	<u>166,989</u>	<u>172,823</u>	

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表附註(續)

##### (29) 其他收益(續)

###### (a) 政府補助明細

	2019年度	2018年度	與資產相關/ 與收益相關
津沽污水處理廠建設資金	51,285	51,285	與資產相關
佳源興創供熱補助款	8,385	5,947	與資產相關/ 與收益相關
津沽再生水廠建設資金	6,895	4,285	與資產相關
津沽提標節能減排財政政策綜合示範項目補助資金	6,520	-	與收益相關
咸寧綠色產業支持基金	5,989	-	與收益相關
研發中心課題專項資金	5,939	-	與收益相關
北辰提標節能減排財政政策綜合示範項目補助資金	3,600	-	與收益相關
杭州污水處理廠電費補貼	3,392	-	與收益相關
咸陽路升級專項建設資金	2,363	2,363	與資產相關
東郊污水廠改造項目專項建設資金	1,658	1,658	與資產相關
巴彥淖爾市財政局獎勵資金運營補貼	1,547	-	與收益相關
西安公司市政污泥補貼	1,457	1,200	與收益相關
曲靖污水處理廠專項補助	752	1,045	與收益相關
凱英產業發展專項資金	-	1,500	與收益相關
其他	8,321	3,857	與資產相關/ 與收益相關
	<u>108,103</u>	<u>73,140</u>	

##### (30) 投資收益

	2019年度	2018年度
其他權益工具投資持有期間取得的股利收入	<u>-</u>	<u>200</u>

##### (31) 資產減值損失

	2019年度	2018年度
其他流動資產減值準備(附註四7(a))	<u>26,808</u>	<u>-</u>

##### (32) 信用減值損失

	2019年度	2018年度
應收賬款壞賬損失	31,372	12,825
其他應收款壞賬損失	11	10
長期應收款壞賬損失	-	138
	<u>31,383</u>	<u>12,973</u>

第十二節 按中國企業會計準則編製的財務報表  
財務報表附註

2019年度  
(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) 資產處置收益

	2019年度	2018年度	計入2019年度 非經常性 損益的金額
其他流動資產處置利得(附註四7(b))	48,703	—	48,703
固定資產處置利得/(損失)	1,294	(373)	1,294
	<u>49,997</u>	<u>(373)</u>	<u>49,997</u>

(34) 營業外收入

	2019年度	2018年度	計入2019年度 非經常性 損益的金額
政府補助	—	5,341	—
其他	2,469	1,543	2,469
	<u>2,469</u>	<u>6,884</u>	<u>2,469</u>

(35) 營業外支出

	2019年度	2018年度	計入2019年度 非經常性 損益的金額
對外捐贈	2,379	—	2,379
固定資產報廢損失	590	527	590
紀莊子污水處理廠遷建支出	—	1,703	—
其他	1,622	1,820	1,622
	<u>4,591</u>	<u>4,050</u>	<u>4,591</u>

(36) 所得稅費用

	2019年度	2018年度
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	118,021	163,631
遞延所得稅	(17,434)	4,433
	<u>100,587</u>	<u>168,064</u>

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四 合併財務報表附註(續)

##### (36) 所得稅費用(續)

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：

	2019年度	2018年度
利潤總額	629,549	694,844
按適用稅率計算的所得稅(25%)	157,387	173,711
優惠稅率的影響	(33,195)	(3,552)
非應納稅收入	(37,070)	(47,596)
不得扣除的成本、費用和損失	21,664	46,675
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	(7,818)	(3,423)
確認以前年度未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	(6,118)	-
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	(2,456)	(516)
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	8,193	2,765
所得稅費用	100,587	168,064

##### (37) 每股收益

###### (a) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤人民幣507百萬元(2018年度：人民幣501百萬元)除以母公司發行在外普通股的加權平均數14.27億股(2018年度：14.27億股)計算。

	2019年度	2018年度
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	507,107	501,168
本公司發行在外普通股的加權平均數(千股)	1,427,228	1,427,228
基本每股收益(人民幣元每股)	0.36	0.35
其中：		
— 持續經營基本每股收益	0.36	0.35
— 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。於2019年度，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股(2018年度：無)，因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。

2019年度  
(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)

(38) 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

	2019年度	2018年度
淨利潤	528,962	526,780
調整：		
資產減值損失	26,808	-
信用減值損失	31,383	12,973
固定資產及投資性房地產折舊	44,240	44,830
無形資產攤銷	465,243	346,422
資產處置(收益)/損失	(49,407)	900
財務費用淨額	222,795	215,317
投資收益	-	(200)
遞延所得稅資產增加	(4,209)	-
遞延收益攤銷	(91,117)	(70,278)
遞延所得稅負債(減少)/增加	(13,225)	4,433
存貨的(增加)/減少	(814)	4,121
經營性應收項目的增加	(535,682)	(210,182)
經營性應付項目的增加/(減少)	259,956	(140,865)
經營活動產生的現金流量淨額	884,933	734,251
現金淨變動情況		
現金的年末餘額	2,066,301	1,808,543
減：現金的年初餘額	(1,808,543)	(1,893,689)
現金淨增加/(減少)額	257,758	(85,146)

(b) 根據搬遷和非貨幣性資產交換安排(附註四12(a)(i))，於2019年8月1日，本集團將其在威陽路污水處理廠(包括土地)的全部權益轉讓給天津市政府，以獲取由天津市政府無償提供的新水廠，繼而在新水廠繼續進行污水處理業務直至相關的特許經營協議終止。

(c) 列示於現金流量表的現金包括：

	2019年度	2018年度
現金		
其中：庫存現金	37	61
可隨時用於支付的銀行存款	2,066,264	1,808,482
列示於現金流量表的現金	2,066,301	1,808,543

2019年度  
(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)

##### (38) 現金流量表註釋及補充資料(續)

###### (d) 收到的其他與經營活動有關的現金

	2019年度	2018年度
收到的政府補助	66,720	50,502
銀行存款利息	14,546	43,750
收回的項目投標保證金	9,865	84,495
其他	2,467	1,534
	<u>93,598</u>	<u>180,281</u>

###### (e) 支付的其他與經營活動有關的現金

	2019年度	2018年度
支付的投標保證金	17,790	29,133
諮詢服務費	16,210	13,231
差旅、會務及業務招待費	6,677	6,213
維修及保養費用	5,159	3,107
董事會費用	4,789	4,475
財務費用	552	-
其他	15,078	12,775
	<u>66,255</u>	<u>68,934</u>

###### (f) 資產處置收回的現金淨額

	2019年度	2018年度
處置固定資產的賬面淨值	1,881	1,643
處置其他流動資產的賬面淨值	3,848	-
其他流動資產處置淨收益	48,703	-
固定資產報廢損失	(590)	(527)
固定資產處置淨收益/(損失)	<u>1,294</u>	<u>(373)</u>
處置固定資產收回的現金淨額	<u>55,136</u>	<u>743</u>

## 第十二節 按中國企業會計準則編製的財務報表 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 五 合併範圍的變更

於2019年度，本公司出資人民幣128百萬元成立河北國津天創污水處理有限責任公司；出資人民幣34百萬元成立漢壽天創水務有限公司；出資人民幣158百萬元成立酒泉創業水務有限公司；持股比例分別為59%、75%和89%。

### 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
天津再生水有限公司	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	污水處理設備的投資、建設	55	-	出資設立
長沙天創環保有限公司	A	長沙	長沙	污水處理	81	-	出資設立
克拉瑪依天創水務有限公司	A	克拉瑪依	克拉瑪依	污水處理	90	-	出資設立
安徽天創水務有限公司	B	合肥	合肥	污水處理	100	-	出資設立
臨夏市創業水務有限公司	B	臨夏	臨夏	污水處理	100	-	出資設立
大連東方春柳河水質淨化有限公司	A	大連	大連	污水處理	64	-	出資設立
長沙天創水務有限公司	A	長沙	長沙	污水處理	80	-	出資設立
內蒙古巴彥淖爾創業水務 有限責任公司	A	巴彥淖爾	巴彥淖爾	污水處理、再生水生產銷售、 自來水供水	70	-	非同一控制下 企業合併
洪湖市天創水務有限公司	A	洪湖	洪湖	污水處理	85	-	出資設立
合肥創業水務有限公司	B	合肥	合肥	污水處理	100	-	出資設立
德清創業水務有限公司	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

A：控股子公司

B：全資子公司



2019年度  
(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	2019年度歸屬於 少數股東的損益	2019年度向 少數股東分派股利	2019年12月31日 少數股東權益
杭州天創水務有限公司(「杭州公司」)	30.00%	9,327	-	214,057
曲靖創業水務有限公司(「曲靖公司」)	13.44%	4,263	-	40,287
大連東方春柳河水質淨化有限公司 (「大連公司」)	36.12%	1,345	-	25,333
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%	4,040	-	337,398
寶應創業水務有限責任公司(「寶應公司」)	30.00%	1,202	780	33,525
天津凱英科技發展股份有限公司 (「凱英公司」)	40.00%	3,514	-	49,650
山東創業環保科技發展有限公司 (「山東公司」)	45.00%	(2,066)	-	82,112
河北國津天創污水處理有限責任公司 (「國津公司」)	41.00%	(25)	-	89,148

上述重要非全資子公司的主要財務信息列示如下：

			2019年12月31日			負債合計
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	
杭州公司	277,436	722,580	1,000,016	153,740	132,751	286,491
曲靖公司	150,284	251,500	401,784	87,197	19,350	106,547
大連公司	23,146	192,075	215,221	64,647	80,788	145,435
巴彥淖爾公司	90,362	1,061,028	1,151,390	14,870	11,861	26,731
寶應公司	43,553	117,614	161,167	3,705	51,396	55,101
凱英公司	146,105	8,032	154,137	29,747	266	30,013
山東公司	57,661	425,597	483,258	104,957	194,431	299,388
國津公司	58,759	200,676	259,435	-	42,000	42,000
	<u>847,306</u>	<u>2,979,102</u>	<u>3,826,408</u>	<u>458,863</u>	<u>532,843</u>	<u>991,706</u>
			2018年12月31日			負債合計
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	
杭州公司	325,273	784,561	1,109,834	158,784	268,617	427,401
曲靖公司	129,511	265,004	394,515	72,858	58,124	130,982
大連公司	12,294	171,341	183,635	61,879	55,692	117,571
巴彥淖爾公司	36,593	1,095,010	1,131,603	6,680	13,728	20,408
寶應公司	25,427	81,683	107,110	2,191	259	2,450
凱英公司	133,640	10,342	143,982	28,340	303	28,643
山東公司	35,503	207,963	243,466	42,705	77,700	120,405
	<u>698,241</u>	<u>2,615,904</u>	<u>3,314,145</u>	<u>373,437</u>	<u>474,423</u>	<u>847,860</u>

第十二節 按中國企業會計準則編製的財務報表  
財務報表附註

2019年度  
(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)

	2019年度			
	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	254,539	31,091	31,091	130,900
曲靖公司	116,868	31,703	31,703	27,157
大連公司	29,652	3,723	3,723	19,238
巴彥淖爾公司	85,615	13,466	13,466	9,578
寶應公司	20,154	4,006	4,006	7,865
凱英公司	122,493	8,785	8,785	12,899
山東公司	14,387	(4,590)	(4,590)	4,873
國津公司	-	(62)	(62)	(56)
	<u>643,708</u>	<u>88,122</u>	<u>88,122</u>	<u>212,454</u>

	2018年度			
	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	284,476	59,991	59,991	138,010
曲靖公司	110,327	8,414	8,414	24,941
大連公司	4,726	650	650	257
巴彥淖爾公司	55,016	1,256	1,256	9,466
寶應公司	19,189	4,262	4,262	11,309
凱英公司	114,129	9,453	9,453	7,803
山東公司	368	(3,623)	(3,623)	(2,260)
	<u>588,231</u>	<u>80,403</u>	<u>80,403</u>	<u>189,526</u>

上述信息為本集團內各企業之間相互抵銷前的金額。

(c) 不重要聯營企業的匯總信息

	2019年度	2018年度
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。

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 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。

(a) 於2019年度及2019年12月31日分部信息列示如下：

	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)	1,122,467	254,208	648,351	283,813	101,377	105,374	44,386	291,477	2,851,453
營業成本	(731,946)	(181,455)	(473,879)	(211,365)	(70,126)	(76,523)	(19,374)	(175,136)	(1,939,804)
利息收入(附註四27)	12,498	1,820	2,874	4,463	855	28	1,186	227	23,951
利息費用(附註四27)	(126,783)	(11,077)	(69,493)	(56)	(3,197)	(1,712)	(9)	(1,655)	(213,982)
應佔聯營公司									
利潤前業績	244,286	43,250	137,120	84,287	38,342	24,583	16,219	41,462	629,549
分部利潤總額	244,286	43,250	137,120	84,287	38,342	24,583	16,219	41,462	629,549
所得稅費用	(31,569)	(12,410)	(15,234)	(23,099)	(7,753)	(920)	(374)	(9,228)	(100,587)
分部淨利潤	212,717	30,840	121,886	61,188	30,589	23,663	15,845	32,234	528,962
淨利潤									<u>528,962</u>
折舊費	(19,523)	-	(605)	(19,108)	(296)	(1,132)	(521)	(3,055)	(44,240)
攤銷費	(170,702)	(62,648)	(177,327)	(7,996)	(23,186)	(17,330)	(1)	(6,053)	(465,243)
分部資產	6,779,197	981,119	6,625,106	985,548	705,829	507,909	57,814	1,153,285	17,795,807
對聯營企業的 長期股權投資									<u>195,000</u>
資產總額									<u>17,990,807</u>
負債總額	<u>6,090,474</u>	<u>286,491</u>	<u>2,714,905</u>	<u>846,306</u>	<u>374,378</u>	<u>32,434</u>	<u>11,257</u>	<u>492,375</u>	<u>10,848,620</u>
非流動資產增加額(i)	<u>121,112</u>	<u>-</u>	<u>1,585,870</u>	<u>54,656</u>	<u>53,621</u>	<u>73,918</u>	<u>-</u>	<u>226,177</u>	<u>2,115,354</u>

第十二節 按中國企業會計準則編製的財務報表  
財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

七 分部信息(續)

(b) 於2018年度及2018年12月31日分部信息列示如下：

	天津	污水處理 杭州	其他	再生水及 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)	858,211	284,062	484,102	349,860	91,015	93,261	35,282	251,722	2,447,515
營業成本	(503,123)	(197,866)	(345,678)	(219,724)	(58,790)	(62,377)	(18,418)	(152,580)	(1,558,556)
利息收入(附註四27)	33,398	1,748	2,218	14,206	792	15	386	1,016	53,779
利息費用(附註四27)	(145,836)	(15,461)	(31,211)	(57)	(2,138)	(2,319)	(18)	(1,734)	(198,774)
應佔聯營公司 利潤前業績	250,901	82,976	107,125	136,315	33,110	16,842	6,238	61,337	694,844
分部利潤總額	250,901	82,976	107,125	136,315	33,110	16,842	6,238	61,337	694,844
所得稅費用	(60,718)	(23,281)	(17,708)	(37,366)	(8,366)	(4,619)	(163)	(15,843)	(168,064)
分部淨利潤	190,183	59,695	89,417	98,949	24,744	12,223	6,075	45,494	526,780
淨利潤									<u>526,780</u>
折舊費	(235)	-	(4,217)	(25,071)	(16)	(48)	(513)	(14,730)	(44,830)
攤銷費	(131,095)	(60,781)	(114,353)	(5,157)	(18,310)	(14,061)	(1,026)	(1,639)	(346,422)
分部資產 對聯營企業的 長期股權投資	6,430,423	1,090,937	5,136,425	863,109	611,827	376,511	48,816	934,400	15,492,448
資產總額									<u>15,687,448</u>
負債總額	<u>5,838,269</u>	<u>349,501</u>	<u>1,351,428</u>	<u>816,293</u>	<u>290,659</u>	<u>40,542</u>	<u>9,711</u>	<u>376,078</u>	<u>9,072,481</u>
非流動資產增加額(i)	<u>923,737</u>	<u>-</u>	<u>2,499,828</u>	<u>182,955</u>	<u>45,520</u>	<u>150,780</u>	<u>2,871</u>	<u>162,481</u>	<u>3,968,172</u>

(i) 非流動資產不包括金融資產、長期股權投資和遞延所得稅資產。

本集團對外交易收入全部來源於中華人民共和國。

本集團非流動資產全部位於中華人民共和國。

本集團自被劃分至污水處理此分部的一個客戶取得的營業收入為人民幣1,110百萬元，佔本集團營業收入的39% (2018年度：人民幣847百萬元，35%)。

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 八 關聯方關係及其交易

### (1) 母公司情況

#### (a) 母公司基本情況

企業類型	註冊地	法人代表	業務性質
天津市政投資有限公司	中國天津	于中鵬	市政基礎設施的開發建設及經營管理

本公司的最終控制方為天津城市基礎設施建設投資集團有限公司。

#### (b) 母公司註冊資本及其變化

	2018年12月31日	本年增加	本年減少	2019年12月31日
天津市政投資有限公司	<u>1,820,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,820,000</u>

#### (c) 母公司對本公司的持股比例和表決權比例

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	持股比例	表決權比例	持股比例	表決權比例
天津市政投資有限公司	<u>50.14%</u>	<u>50.14%</u>	<u>50.14%</u>	<u>50.14%</u>

### (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)。

### (4) 其他關聯方情況

天津樂城置業有限公司  
天津城投城市資源經營有限公司  
天津市海河建設發展投資有限公司  
天津金融城物業管理有限公司

#### 與本集團的關係

受同一最終控股公司控制  
受同一最終控股公司控制  
受同一最終控股公司控制  
受同一最終控股公司控制

2019年度  
(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

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	2019年度	2018年度
天津金融城物業管理有限公司	接受物業管理勞務	—	2,682

提供服務：

關聯方	關聯交易內容	2019年度	2018年度
天津城投	委託運營收入	84,738	56,296
天津樂城置業有限公司	供熱／供冷收入	33,165	38,639
天津城投	技術服務收入	1,936	10,024
天津市海河建設發展投資有限公司	建設管理費收入	—	69
		<u>119,839</u>	<u>105,028</u>

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

#### (b) 擔保：

本集團作為被擔保方

擔保方	被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經履行完畢
天津城投	西安創業水務有限公司	110,000	2008年9月28日	2022年9月27日	否

#### (c) 關鍵管理人員薪酬：

	2019年度	2018年度
關鍵管理人員薪酬	<u>11,998</u>	<u>12,620</u>

2019年度  
(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、應付款項餘額

應收關聯方款項：

	關聯方的名稱	2019年12月31日		2018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	60,423	3,208	39,638	115
	天津樂城置業有限公司	4,650	312	9,640	10
	天津城投城市資源經營有限公司	401	136	401	20
		<u>65,474</u>	<u>3,656</u>	<u>49,679</u>	<u>145</u>

應收關聯方款項主要來自日常交易，並在交易日期起後一年內支付。應收款並無抵押且無利息。應收關聯方款項計提減值準備4百萬元。

### (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／取得自國有銀行。

## 九 承諾事項

### (1) 資本性支出承諾事項

於資產負債表日，本集團的資本承諾如下：

	已簽約未撥備		已批准未簽約	
	2019年12月31日 人民幣百萬元	2018年12月31日 人民幣百萬元	2019年12月31日 人民幣百萬元	2018年12月31日 人民幣百萬元
無形資產－特許經營權				
－污水處理項目	1,312	187	908	974
－自來水項目	56	—	68	—
－供熱供冷項目	46	19	112	108
固定資產－固廢處理項目	31	325	34	288
	<u>1,445</u>	<u>531</u>	<u>1,122</u>	<u>1,370</u>

## 九 承諾事項(續)

### (2) 對外投資承諾事項

根據本公司2019年12月24屆董事會第二十二次會議決議公告，成立霍邱創業水務有限公司和會澤創業水務有限公司。霍邱創業水務有限公司註冊資本4,128.30萬元，本公司出資3,715.47萬元，佔股90.00%；會澤創業水務有限公司註冊資本4,123.68萬元，本公司出資3,265.95萬元，佔股79.20%。

## 十 資產負債表日後事項

### (1) 利潤分配情況說明

	金額
擬分配的股利(a)	152,713
經審議批准宣告發放的股利	151,285

(a) 根據2020年3月26日董事會決議，董事會提議本公司向全體股東分配股利153百萬元，未在本財務報表中確認為負債(附註四22(c))。

### (2) 新型冠狀病毒肺炎疫情的影響

新型冠狀病毒肺炎疫情於2020年年初在全國爆發，相關防控工作在全國範圍內持續進行。本集團管理層已對此次疫情的爆發進行評估，可能會產生以下影響：疫情的爆發導致的暫時性經濟下行可能會使工廠的生產製造活動和房地產開發商的建築活動暫時減少，從而可能間接影響本集團的污水處理、再生水以及管道接駁業務。本集團將於2020年的減值測試中考慮由此次疫情爆發對於相關資產的可收回金額的影響。本集團的應收賬款的收回時間可能會變長，從而提高相應的信用減值損失風險。截至本財務報表批准報出日，本集團認為上述因素對集團經營可能產生的影響是暫時性的。



2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十一 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（附註四17(c)(ii)）。

於2019年12月31日，如果人民幣對美元升值或貶值5%，其他因素保持不變，則本集團將增加或減少淨利潤人民幣4百萬元（2018年12月31日：人民幣3百萬元）。於2019年12月31日，如果人民幣對日元升值或貶值5%，其他因素保持不變，則本集團將增加或減少淨利潤約人民幣9百萬元（2018年12月31日：人民幣8百萬元）。

十一 金融工具及其風險 (續)

(1) 市場風險：(續)

(b) 利率風險：

本集團的利率風險主要來自借款、長期應付款及應付債券等帶息債務。浮動利率的借款和長期應付款令本集團承受現金流量利率風險，固定利率的借款、長期應付款及應付債券令本集團承受公允值利率風險。

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

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

	固定利率	浮動利率	合計
2019年12月31日			
短期借款	200,000	-	200,000
其他流動負債	20,250	-	20,250
一年內到期的非流動負債：			
一年內到期的長期借款	-	811,380	811,380
一年內到期的長期應付款	16,427	11,812	28,239
長期借款	-	3,006,756	3,006,756
長期應付款	189,258	73,394	262,652
應付債券	1,797,389	-	1,797,389
合計	<u>2,223,324</u>	<u>3,903,342</u>	<u>6,126,666</u>

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十一 金融工具及其風險 (續)

### (1) 市場風險：(續)

#### (b) 利率風險：(續)

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

於2019年12月31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31百萬元(2018年12月31日：人民幣18百萬元)。

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。

此外，對於應收票據、應收賬款、其他應收款和合同資產等，本集團設定相關政策以控制信用風險敞口。本集團基於對客戶的財務狀況、從第三方獲取擔保的可能性、信用記錄及其他因素諸如目前市場狀況等評估客戶的信用資質並設置相應信用期。本集團會定期對客戶信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的客戶，本集團會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保本集團的整體信用風險在可控的範圍內。

於2019年12月31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。

### 十一 金融工具及其風險(續)

#### (3) 流動性風險：

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

於資產負債表日，本集團各項金融負債以未折現的合同金額流量按到期日列示如下：

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

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

### 十二 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。

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十二 公允價值估計 (續)

### (1) 持續的以公允價值計量的資產和負債

於2019年12月31日，持續的以公允價值計量的資產按上述三個層次列示如下：

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

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

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

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。

### 十三 資本管理

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

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

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

本集團的策略為致力將負債比率維持在40%以下。本集團負債比率如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
總借款	6,126,666	4,558,052
－短期借款	200,000	200,000
－其他流動負債	20,250	－
－長期借款	3,818,136	2,265,905
－應付債券	1,797,389	1,796,363
－長期應付款	290,891	295,784
減：現金	(2,066,301)	(1,808,543)
債務淨額	4,060,365	2,749,509
總權益	7,142,187	6,614,967
總資本	11,202,552	9,364,476
負債比率	36%	29%

於2019年12月31日，本集團借款金額增加，係用於新項目的建設及原有項目的升級改造，因此負債比率較上一年有所上升。

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 十四 公司財務報表附註

##### (1) 應收賬款

	2019年12月31日	2018年12月31日
應收賬款	1,977,087	1,689,143
減：壞賬準備	(19,006)	(1,964)
	<u>1,958,081</u>	<u>1,687,179</u>

(a) 應收賬款賬齡分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
一年以內	1,370,989	1,060,286
一到二年	576,139	623,795
二到三年	25,132	3,620
三到四年	3,620	-
四到五年	-	1,442
五年以上	1,207	-
合計	<u>1,977,087</u>	<u>1,689,143</u>

(b) 於2019年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的應收賬款匯總分析如下：

	餘額	壞賬準備金額	佔應收賬款 總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	<u>1,928,873</u>	<u>(9,179)</u>	<u>98%</u>

十四 公司財務報表附註(續)

(1) 應收賬款(續)

(c) 壞賬準備：

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

(i) 於2019年12月31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	壞賬準備	理由
應收天津市水務局賬款	1,809,061	0.05%	(990)	註釋四3(c)(i)
應收天津再生水有限公司賬款	28,081	0.06%	(16)	
應收天津市牙環保護產業園 有限公司賬款	16,797	15.97%	(2,682)	註釋四3(c)(i)
應收天津市市容環衛 建設發展有限公司賬款	14,513	15.73%	(2,283)	註釋四3(c)(i)
應收天津市雙口生活 垃圾衛生填埋場賬款	14,208	36.98%	(5,254)	註釋四3(c)(i)
應收天津天保市政 有限公司賬款	5,174	28.91%	(1,496)	註釋四3(c)(i)
	<u>1,887,834</u>		<u>(12,721)</u>	

天津再生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0.06%。

(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

	2019年12月31日			2018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	33,595	5.31%	(1,784)	8,044	0.10%	(1)
逾期1-180天	16,645	5.31%	(884)	17,010	0.15%	(26)
逾期180天以上	10,475	5.68%	(595)	57,746	0.50%	(288)
	<u>60,715</u>		<u>(3,263)</u>	<u>82,800</u>		<u>(315)</u>



2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 十四 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 (續)：

組合 — 其他客戶

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額
未逾期	3,085	6.70%	(207)	1,004	0.10%	(1)
逾期1-90天	5,986	6.70%	(401)	2,742	1.50%	(40)
逾期90天以上	19,467	12.40%	(2,414)	6,317	5.00%	(792)
	<u>28,538</u>		<u>(3,022)</u>	<u>10,063</u>		<u>(833)</u>

##### (2) 其他應收款

	2019年12月31日	2018年12月31日
子公司往來款	37,361	117,906
增值稅退稅(註釋(e))	24,004	2,037
項目保證金	23,496	14,385
其他	1,299	330
	<u>86,160</u>	<u>134,658</u>
減：壞賬準備	(35)	(98)
	<u>86,125</u>	<u>134,560</u>

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

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
一年以內	73,888	124,869
一到二年	2,968	8,263
二到三年	8,112	-
三年以上	1,192	1,526
	<u>86,160</u>	<u>134,658</u>

十四 公司財務報表附註(續)

(2) 其他應收款(續)

(b) 於2019年12月31日及2018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：

項目	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額 金額	損失準備 金額	計提比例	賬面餘額 金額	損失準備 金額	計提比例
項目保證金賬齡合：						
一年以內	11,450	(6)	0.05%	4,920	(2)	0.05%
一到二年	2,920	(2)	0.05%	8,066	(4)	0.05%
二年到三年	8,060	(4)	0.05%	-	-	0.05%
三年以上	1,066	(1)	0.05%	1,399	(1)	0.05%
小計	<u>23,496</u>	<u>(13)</u>		<u>14,385</u>	<u>(7)</u>	
其他賬齡組合：						
一年以內	38,434	(22)	0.05%	117,912	(91)	0.05%
一到二年	48	-	0.10%	197	-	0.10%
二年到三年	52	-	0.10%	-	-	-
三年以上	126	-	0.10%	127	-	0.10%
小計	<u>38,660</u>	<u>(22)</u>		<u>118,236</u>	<u>(91)</u>	
合計	<u>62,156</u>	<u>(35)</u>		<u>132,621</u>	<u>(98)</u>	

(c) 2019年度，本公司其他應收款損失準備變動金額不重大。

(d) 於2019年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

國家稅務總局天津市稅務局	應收增值稅返還	24,004	一年以內	28%	-
臨夏市創業水務有限公司	子公司往來款	17,000	一年以內	20%	(9)
石家莊市藁城區建設投資有限公司	項目保證金	10,000	一年以內	12%	(5)
天津再生水有限公司	子公司往來款	8,680	一年以內	10%	(5)
臨夏市供排水公司	項目保證金	8,000	兩至三年	9%	(4)
合計		<u>67,684</u>		<u>79%</u>	<u>(23)</u>

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 十四 公司財務報表附註(續)

##### (2) 其他應收款(續)

(e) 於2019年12月31日，本公司按照應收金額確認的政府補助分析如下：

政府補助項目名稱	餘額	賬齡	預計收款時間、金額及依據
增值稅返還	<u>24,004</u>	一年以內	性質為增值稅即徵即退，預計2020年全額收款

##### (3) 長期股權投資

	2019年12月31日	2018年12月31日
子公司(a)	4,012,806	3,458,486
聯營企業(b)	195,000	195,000
減：長期股權投資減值準備(c)	<u>(140,754)</u>	<u>(132,781)</u>
	<u>4,067,052</u>	<u>3,520,705</u>

##### (a) 子公司情況

	投資成本	2018年 12月31日	本年增減變動			2019年 12月31日	減值準備 年末餘額	本年宣告分派 的現金股利
			追加投資	減少投資	本年 計提減值			
西安創業水務有限公司	334,000	334,000	-	-	-	334,000	-	-
杭州天創水務有限公司	264,212	264,212	-	-	-	264,212	-	-
曲靖創業水務有限公司	154,918	154,918	-	-	-	154,918	-	-
貴州創業水務有限公司	114,000	114,000	-	-	-	114,000	-	-
阜陽創業水務有限公司(註釋(i))	390,111	191,302	198,809	-	-	390,111	-	32,770
天津再生水有限公司	100,436	100,436	-	-	-	100,436	-	150,000
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	-	1,820
天津創業建材有限公司	26,500	-	-	-	-	-	(26,500)	-
小計	<u>1,996,493</u>	<u>1,679,903</u>	<u>198,809</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,878,712</u>	<u>(117,781)</u>	<u>184,590</u>

第十二節 按中國企業會計準則編製的財務報表  
財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十四 公司財務報表附註 (續)

(3) 長期股權投資 (續)

(a) 子公司情況 (續)

	投資成本	2018年 12月31日	本年增減資變動		本年 計提減值	2019年 12月31日	減值準備 年末餘額	本年宣告分派 的現金股利
			追加投資	減少投資				
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	37,553	-	-	(7,973)	29,580	(7,973)	-
穎上創業水務有限公司	53,000	53,000	-	-	-	53,000	-	-
山東創業環保科技發展有限公司 (註釋(ii))	105,600	70,400	35,200	-	-	105,600	-	-
長沙天創環保有限公司	32,775	32,775	-	-	-	32,775	-	-
克拉瑪依天創水務有限公司	108,000	108,000	-	-	-	108,000	-	-
安徽天創水務有限公司	63,670	63,670	-	-	-	63,670	-	-
臨夏市創業水務有限公司	45,000	45,000	-	-	-	45,000	-	-
大連東方春柳河水質淨化有限公司	47,981	47,981	-	-	-	47,981	-	-
長沙天創水務有限公司	15,318	15,318	-	-	-	15,318	-	-
內蒙古巴彥淖爾創業水務有限 責任公司	776,957	776,957	-	-	-	776,957	-	-
洪湖市天創水務有限公司	111,631	111,631	-	-	-	111,631	-	-
合肥創業水務有限公司	205,957	205,957	-	-	-	205,957	-	-
德清創環水務有限公司	54,000	54,000	-	-	-	54,000	-	-
河北國津天創污水處理有限 責任公司 (註釋(iii))	128,323	-	128,323	-	-	128,323	-	-
漢壽天創水務有限公司 (註釋(iii))	33,750	-	33,750	-	-	33,750	-	-
酒泉創業水務有限公司 (註釋(iii))	158,238	-	158,238	-	-	158,238	-	-
小計	<u>2,016,313</u>	<u>1,645,802</u>	<u>355,511</u>	<u>-</u>	<u>(7,973)</u>	<u>1,993,340</u>	<u>(22,973)</u>	<u>-</u>
總計	<u>4,012,806</u>	<u>3,325,705</u>	<u>554,320</u>	<u>-</u>	<u>(7,973)</u>	<u>3,872,052</u>	<u>(140,754)</u>	<u>184,590</u>

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 十四 公司財務報表附註 (續)

##### (3) 長期股權投資 (續)

###### (a) 子公司情況 (續)

- (i) 於2019年度，本公司出資人民幣199百萬元增資阜陽創業水務有限公司，用於阜陽創業水務有限公司等額增資界首市創業水務有限公司，實施界首市污水處理PPP項目(第二批)及潁東污水處理廠二期工程項目。
- (ii) 於2019年度，本公司出資人民幣35百萬元注資山東創業環保科技發展有限公司，分別用於山東郟城危廢綜合處置中心項目及未來拓展危險廢物業務及支付郟城危廢綜合處置中心項目剩餘註冊資本金。
- (iii) 於2019年度，本公司出資人民幣128百萬元成立河北國津天創污水處理有限責任公司；出資人民幣34百萬元投資漢壽天創水務有限公司；出資人民幣158百萬元成立酒泉創業水務有限公司，本公司在上述公司的持股比例分別為59%、75%和89%。

###### (b) 聯營企業

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

###### (c) 長期股權投資減值準備

	2018年12月31日	本年增加	本年減少	2019年12月31日
天津創業環保(香港)有限公司	50,281	-	-	50,281
安國創業水務有限公司	41,000	-	-	41,000
天津創業建材有限公司	26,500	-	-	26,500
天津津寧創環水務有限公司	15,000	-	-	15,000
天津靜海創業水務有限公司	-	7,973	-	7,973
	<u>132,781</u>	<u>7,973</u>	<u>-</u>	<u>140,754</u>

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十四 公司財務報表附註(續)

(4) 營業收入和營業成本

	2019年度		2018年度	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
主營業務	1,172,834	733,854	909,726	509,636
其他業務	142,458	119,339	114,491	86,890
	<u>1,315,292</u>	<u>853,193</u>	<u>1,024,217</u>	<u>596,526</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：

	2019年度		2018年度	
	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	1,110,318	726,516	847,242	502,516
道路收費	62,302	7,120	62,484	7,120
其他	214	218	-	-
	<u>1,172,834</u>	<u>733,854</u>	<u>909,726</u>	<u>509,636</u>

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	2019年度		2018年度	
	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	120,254	101,459	77,049	77,352
租金收入(i)	12,452	14,040	18,175	3,168
技術服務	7,816	2,923	6,741	1,028
代建服務	1,936	917	10,503	3,517
其他	-	-	2,023	1,825
	<u>142,458</u>	<u>119,339</u>	<u>114,491</u>	<u>86,890</u>

(i) 本公司的租金收入來自於出租自有房屋及建築物，2019年度，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。

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十四 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

	2019年度							合計
	污水處理 天津	道路收費	委託運營	租金收入	代建服務	技術服務	其他	
主營業務收入	1,110,318	62,302	-	-	-	-	214	1,172,834
其中：在某一時點 確認	-	-	-	-	-	-	-	-
在某一時段 內確認	1,110,318	62,302	-	-	-	-	214	1,172,834
其他業務收入	-	-	120,254	12,452	1,936	7,816	-	142,458
	<u>1,110,318</u>	<u>62,302</u>	<u>120,254</u>	<u>12,452</u>	<u>1,936</u>	<u>7,816</u>	<u>214</u>	<u>1,315,292</u>
	2018年度							合計
	污水處理 天津	道路收費	委託運營	租金收入	代建服務	技術服務	其他	
主營業務收入	847,242	62,484	-	-	-	-	-	909,726
其中：在某一時點 確認	-	-	-	-	-	-	-	-
在某一時段 內確認	847,242	62,484	-	-	-	-	-	909,726
其他業務收入	-	-	77,049	18,175	10,503	6,741	2,023	114,491
	<u>847,242</u>	<u>62,484</u>	<u>77,049</u>	<u>18,175</u>	<u>10,503</u>	<u>6,741</u>	<u>2,023</u>	<u>1,024,217</u>

於2019年12月31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分轉移給客戶的價值，且不存在任何對價金額未納入交易價格，從而未納入對於分攤至剩餘履約義務的交易價格所需披露的信息之中。

於2019年12月31日，本公司委託運營業務已簽訂合同、但尚未履行或尚未履行完畢的履約義務所對應的收入金額為37百萬元(2018年12月31日：61百萬元)，其中，本公司預計37百萬元將於2020年度確認收入。本公司代建業務已簽訂合同、但尚未履行或尚未履行完畢的履約義務所對應的收入金額為13百萬元(2018年12月31日：14百萬元)，其中，本公司預計13百萬元將於2020年度確認收入。本公司道路收費業務已簽訂合同、但尚未履行或尚未履行完畢的履約義務所對應的收入金額為571百萬元(2018年12月31日：633百萬元)，其中，本公司預計2020年至2028年每年確認收入金額為62百萬元，2029年將確認收入13百萬元。

第十二節 按中國企業會計準則編製的財務報表  
財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十四 公司財務報表附註(續)

(5) 投資收益

	2019年度	2018年度
子公司分配的股利	184,590	126,820
委託貸款利息收入	34,807	30,887
處置子公司股權取得的投資收益	-	13,205
註銷子公司取得的投資收益	-	3,697
其他權益工具投資持有期間取得的股利收入	-	200
	<u>219,397</u>	<u>174,809</u>



## 第十二節 按中國企業會計準則編製的財務報表 財務報表補充資料

2019年度  
(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

	2019年度	2018年度
政府補助	108,103	78,481
其他流動資產處置收益	48,703	-
固定資產報廢損失	(590)	(527)
固定資產處置淨收益／(損失)	1,294	(373)
其他營業外支出－淨額	(1,520)	(1,809)
	155,990	75,772
所得稅影響額	(31,496)	(18,943)
少數股東權益影響額稅後	(1,839)	(1,267)
	122,655	55,562
合計	122,655	55,562

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	
	2019年度	2018年度	2019年度	2018年度
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	8.48	9.05	0.36	0.35
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	6.43	8.05	0.27	0.31

## 第十三節 獨立核數師報告

致天津創業環保集團股份有限公司股東

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

### 意見

#### 我們已審計的內容

天津創業環保集團股份有限公司(以下簡稱「創業環保」)及其附屬公司(以下統稱「創業環保集團」)列載於第238至331頁的綜合財務報表,包括:

- 於二零一九年十二月三十一日的綜合資產負債表;
- 截至該日止年度的綜合利潤表;
- 截至該日止年度的綜合權益變動表;
- 截至該日止年度的綜合現金流量表;及
- 綜合財務報表附註,包括主要會計政策概要。

#### 我們的意見

我們認為,該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了創業環保集團於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量,並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

## 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

## 獨立性

根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於創業環保集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項為超過信用期的應收賬款的可收回性。

### 關鍵審計事項

#### 應收賬款預期信用損失的計量

請參閱財務報表附註3.1(b)(ii)和24。

於2019年12月31日，創業環保應收賬款總金額為人民幣2,573,720千元，管理層確認了人民幣80,956千元的壞賬準備。

應收賬款壞賬準備餘額反映了管理層在資產負債表日對預期信用損失做出的最佳估計。

管理層評估應收賬款的信用風險自初始確認後是否顯著增加，按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。在評估時，管理層需要考慮以前年度的信用違約記錄，實施判斷以估計債務人的資信狀況以及前瞻性經濟指標。

### 我們在審計如何處理關鍵審計事項

我們評估並測試了創業環保關於應收賬款預期信用損失計量的內部控制程式。

我們檢查了預期信用損失計量的模型，評估了信用風險組合劃分的方法和模型中關鍵的參數估計和重大假設的合理性。

我們通過檢查主要客戶的財務和非財務資訊，評估了管理層就信用風險顯著增加、違約和已發生信用減值的應收賬款識別的恰當性。我們抽樣檢查了應收賬款賬齡的準確性。我們檢查了歷史付款記錄、期後收款、期後還款計畫及其他相關檔。

對於前瞻性計量，我們檢查了管理層經濟指標選取、經濟場景及權重的模型分析結果，評估了經濟指標預測值的合理性，並對經濟指標、經濟場景及權重進行了敏感性測試。

### 關鍵審計事項(續)

#### 關鍵審計事項(續)

##### 應收賬款預期信用損失的計量(續)

預期信用損失的計量主要包括以下重要的管理層判斷和假設：

- (1) 根據信用風險特徵將債務人劃分成不同的組合以及確定相關重要的計量參數；
- (2) 信用風險顯著增加、違約和已發生信用減值的判斷標準；
- (3) 用於前瞻性計量的經濟指標、經濟場景及其權重的採用。

我們關注此事項是因為應收賬款金額重大且預期信用損失的評估涉及管理層的重大判斷和估計。

#### 我們在審計如何處理關鍵審計事項(續)

我們抽樣檢查了預期信用損失模型的關鍵資料，包括歷史資料和計量日資料，以評估其完整性和準確性。

我們發現通過執行我們的審計程式獲取的相關證據能夠支援管理層關於應收賬款預期信用損失的判斷和估計。

### 其他信息

創業環保董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

### 董事及審計委員會就綜合財務報表須承擔的責任

創業環保董事須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估創業環保集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將創業環保集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審計委員會須負責監督創業環保集團的財務報告過程。

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下（作為整體）報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對創業環保集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任 (續)

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對創業環保集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致創業環保集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就創業環保集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責創業環保集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審計委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與審計委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是鄭廣安。

**羅兵咸永道會計師事務所**

執業會計師

香港，2020年3月26日

# 第十四節 按香港財務報告準則編製的財務報表 合併年度損益及其他綜合收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
營業收入	5	2,851,453	2,447,515
營業成本	7	(1,984,537)	(1,568,995)
税金及附加		(45,716)	(49,688)
<b>毛利</b>		<b>848,008</b>	<b>828,832</b>
分銷費用	7	(7,075)	(5,417)
管理費用	7	(168,661)	(129,096)
金融資產減值損失	3.1(b)	(31,383)	(12,973)
其他收益	6	166,989	173,023
其他利得－淨額	10	47,875	2,461
<b>經營利潤</b>		<b>828,945</b>	<b>856,830</b>
財務收益		23,951	53,779
財務費用		(223,347)	(215,765)
財務費用－淨額	9	(199,396)	(161,986)
<b>除所得稅前利潤</b>		<b>629,549</b>	<b>694,844</b>
所得稅費用	12	(100,587)	(168,064)
<b>本年利潤</b>		<b>528,962</b>	<b>526,780</b>
<b>本年其他綜合收益，扣除所得稅</b>		<b>—</b>	<b>—</b>
<b>本年綜合總收益</b>		<b>528,962</b>	<b>526,780</b>
利潤歸屬於：			
－ 本公司所有者		507,107	501,168
－ 非控制性權益		21,855	25,612
		<b>528,962</b>	<b>526,780</b>
<b>歸屬於本公司普通股股東的持續經營利潤的每股收益(人民幣元)</b>			
－ 基本每股收益	11	0.36	0.35
－ 稀釋每股收益	11	0.36	0.35

上述合併年度損益及其他綜合收益表應與附註一併閱讀。

第238-242頁的財務報表於2020年3月26日經董事會批准，並由董事會代表簽字。

劉玉軍  
董事長

牛波  
董事

# 第十四節 按香港財務報告準則編製的財務報表

## 合併資產負債表

二零一九年十二月三十一日  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
土地使用權	14	-	60,358
使用權資產	15	58,080	-
物業、機器及設備	16	801,007	497,580
無形資產	17	11,701,362	10,314,469
遞延所得稅資產		4,209	-
投資性房地產	33	-	84,052
於聯營公司的權益	18	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	19b	2,000	2,000
長期應收款	21	236,450	253,686
其他非流動資產	22	195,919	109,181
非流動資產小計		<u>13,194,027</u>	<u>11,516,326</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	23	14,805	13,991
應收賬款	24	2,508,895	2,091,760
預付賬款		38,583	23,531
其他應收款	25	65,156	36,162
其他流動資產	22	89,728	179,477
現金及現金等價物	26	2,066,301	1,808,543
受限制現金	26	13,312	17,658
流動資產小計		<u>4,796,780</u>	<u>4,171,122</u>
<b>總資產</b>		<u>17,990,807</u>	<u>15,687,448</u>
<b>負債</b>			



第十四節 按香港財務報告準則編製的財務報表  
合併資產負債表

二零一九年十二月三十一日  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
借款	30	5,066,797	4,114,683
遞延收益	32	2,059,702	2,101,085
遞延所得稅負債	33	125,587	138,812
其他負債及開支準備	34	11,665	10,069
其他非流動負債	31	36,000	38,000
非流動負債小計		<u>7,299,751</u>	<u>6,402,649</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款	35(a)	231,293	176,398
合同負債	5(c)	558,472	469,185
應付職工薪酬		66,100	53,942
應交所得稅及其他稅費	35(c)	86,188	68,893
應付股利		1,172	1,912
其他應付款	35(b)	1,532,842	1,456,133
借款	30	1,059,869	443,369
預計負債	34	12,933	–
流動負債小計		<u>3,548,869</u>	<u>2,669,832</u>
<b>總負債</b>		<u>10,848,620</u>	<u>9,072,481</u>
<b>淨資產</b>		<u>7,142,187</u>	<u>6,614,967</u>
<b>權益</b>			
<b>歸屬於本公司權益持有者</b>			
股本	27	1,427,228	1,427,228
其他儲備	28	989,274	948,131
留存收益	29	3,757,523	3,442,844
		<u>6,174,025</u>	<u>5,818,203</u>
<b>非控制性權益</b>		<u>968,162</u>	<u>796,764</u>
<b>總權益</b>		<u>7,142,187</u>	<u>6,614,967</u>

上述合併資產負債表應與附註一併閱讀。

# 第十四節 按香港財務報告準則編製的財務報表

## 合併權益變動表

二零一九年十二月三十一日  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

	本公司權益持有人			合計 人民幣千元	非控制性	
	股本 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元		權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
二零一八年一月一日年初結餘	1,427,228	879,022	2,978,876	5,285,126	296,736	5,581,862
<b>綜合收益總額</b>						
年度利潤	-	-	501,168	501,168	25,612	526,780
<b>與權益持有者的交易</b>						
非控股股東投入資本	-	31,909	-	31,909	475,345	507,254
撥入法定盈餘公積金的盈利分配	-	37,200	(37,200)	-	-	-
非控股股東股息	-	-	-	-	(929)	(929)
	-	69,109	463,968	533,077	500,028	1,033,105
二零一八年十二月三十一日結餘	<u>1,427,228</u>	<u>948,131</u>	<u>3,442,844</u>	<u>5,818,203</u>	<u>796,764</u>	<u>6,614,967</u>
二零一九年一月一日年初結餘	1,427,228	948,131	3,442,844	5,818,203	796,764	6,614,967
<b>綜合收益總額</b>						
年度利潤	-	-	507,107	507,107	21,855	528,962
<b>與權益持有者的交易</b>						
非控股股東投入資本	-	-	-	-	150,715	150,715
撥入法定盈餘公積金的盈利分配	-	41,143	(41,143)	-	-	-
非控股股東股息	-	-	(151,285)	(151,285)	(1,172)	(152,457)
	-	41,143	314,679	355,822	171,398	527,220
二零一九年十二月三十一日結餘	<u>1,427,228</u>	<u>989,274</u>	<u>3,757,523</u>	<u>6,174,025</u>	<u>968,162</u>	<u>7,142,187</u>

上述合併年度權益變動表及其他綜合收益表應與附註一併閱讀。

# 第十四節 按香港財務報告準則編製的財務報表 合併現金流量表

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>經營活動的現金流量</b>			
經營產生的現金	36(a)	934,737	884,859
已付所得稅		(109,998)	(235,963)
銀行存款已收利息		14,547	43,750
		<u>839,286</u>	<u>692,646</u>
<b>經營活動的產生的淨現金</b>			
<b>投資活動的現金流量</b>			
對聯營公司的資本支出		-	(195,000)
支付併購子公司(扣除併入現金)的現金		-	(396,957)
購買物業、機器及設備及無形資產		(2,058,617)	(1,867,624)
出售物業、機器及設備所得款	36(b)	55,136	743
取得投資收益所收到的現金		-	200
受限資金的減少/(增加)		4,346	(5,669)
收到的政府補助		45,647	41,605
		<u>(1,953,488)</u>	<u>(2,422,702)</u>
<b>投資活動的所用淨現金</b>			
<b>融資活動的現金流量</b>			
借款所得款		2,403,553	3,185,288
償還借款		(831,072)	(1,550,440)
向公司股東支付股利		(153,197)	-
支付借款利息		(198,039)	(163,282)
向非控制性權益支付股利		-	(929)
非控股股東投入資本		150,715	174,273
		<u>1,371,960</u>	<u>1,644,910</u>
<b>融資活動的產生的淨現金</b>			
<b>現金及現金等價物之增加/(減少)</b>		<b>257,758</b>	<b>(85,146)</b>
年初現金及現金等價物		<u>1,808,543</u>	<u>1,893,689</u>
<b>年末現金及現金等價物</b>	26	<u><u>2,066,301</u></u>	<u><u>1,808,543</u></u>

上述合併現金流量表應與附註一併閱讀。

# 第十四節 按香港財務報告準則編製的財務報表 合併財務報表附註

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

## 1 公司簡介及主要業務

天津創業環保集團股份有限公司(「本公司」)是於1993年6月8日在中華人民共和國(「中國」)天津市註冊成立的股份有限公司。天津市政投資有限公司(「市政投資」)為本公司的控股公司，天津城市基礎設施建設投資集團有限公司(「天津城投」)為本公司的最終控股公司。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、自來水供水、再生水、供熱供冷服務及相關設施的建設管理等業務，具體如下：

### (a) 污水處理業務

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

位置	協議簽訂日期	客戶
貴州貴陽	2004年9月16日	貴陽城市管理局
江蘇寶應	2005年6月13日	寶應縣建設局
湖北赤壁	2005年7月15日	赤壁市建設局
安徽阜陽	2005年12月18日	安徽阜陽市建設委員會
雲南曲靖	2005年12月25日	曲靖市建設局 (現更名為曲靖市住房和城鄉建設局)
湖北洪湖	2005年12月29日	洪湖市建設局
浙江杭州	2006年11月20日	杭州市排水有限公司 (現合同主體平移為杭州市市政設施監管中心)
天津靜海	2007年9月12日	天津天宇科技園管理委員會
山東文登	2007年12月19日	文登市建設局
陝西西安	2008年3月18日	西安市基礎設施建設投資總公司
河北安國	2008年10月14日	安國市人民政府
湖北咸寧	2008年10月16日	咸寧市建設委員會
安徽潁東	2009年8月10日	阜陽市潁東建設局
雲南曲靖	2011年8月16日	曲靖市住房和城鄉建設局
安徽巢湖	2011年8月25日	含山縣住房和城鄉建設局
天津津沽	2014年2月18日	天津市城鄉建設委員會 (以下簡稱「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
安徽潁上	2016年6月16日	潁上縣住房和城鄉建設局
新疆克拉瑪依	2016年11月4日	克拉瑪依市建設局
甘肅臨夏	2017年5月13日	臨夏市住房和城鄉建設局
長沙寧鄉	2017年6月5日	寧鄉經濟技術開發區管理委員會
安徽合肥	2017年6月16日	合肥市城鄉建設委員會

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

## 1 公司簡介及主要業務(續)

### (a) 污水處理業務(續)

位置	協議簽訂日期	客戶
遼寧大連	2017年11月1日	大連市城市建設管理局
內蒙古巴彥淖爾	2017年12月12日	巴彥淖爾市水務局和 巴彥淖爾市河套水務集團有限公司
長沙寧鄉	2018年4月27日	寧鄉經濟技術開發區管理委員會
湖北洪湖	2018年6月9日	洪湖市住房和城鄉建設局
貴州施秉	2018年7月12日	施秉縣水務局
安徽合肥	2018年11月28日	合肥市城鄉建設委員會
浙江德清	2019年1月1日	德清縣乾元鎮人民政府
河北藁城	2019年4月2日	河北藁城經濟開發區管理委員會
甘肅酒泉	2019年6月22日	酒泉肅州人民政府
阜陽潁東	2019年8月26日	潁東城鄉建設局

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

### (b) 自來水供水業務

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

### (c) 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。

## 1 公司簡介及主要業務 (續)

### (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。

### (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。

### (f) 除另有說明外，本財務報表以人民幣計價。

## 2 重要會計政策摘要

編製本合併財務報表採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所列報的所有年度內貫徹應用。本集團合併財務報表包含本公司及其子公司。

### 2.1 編製基準

#### (a) 基於香港財務報告準則及香港《公司條例》

本集團的合併財務報表是根據所有適用的香港財務報告準則及香港《公司條例》(第622章)的披露規定編製。

#### (b) 歷史成本法

本集團的合併財務報表按照歷史成本法編製。

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

## 2 重要會計政策摘要 (續)

### 2.1 編製基準 (續)

#### (c) 本集團已採納的新訂和已修改的準則

本集團已就二零一九年一月一日開始的年度首次採納下列準則和修改：

- 《香港財務報告準則第16號－租賃》：
- 具有反向賠償的提前還款特徵－對《香港財務報告準則第9號》的修訂
- 聯營和合營的長期權益－對《香港會計準則第28號》的修訂
- 香港財務報告準則年度改進2015-2017年週期
- 計畫的修改、縮減或結算－對《香港會計準則第19號》的修訂
- 解釋公告第23號《所得稅會計處理的不確定性》

本集團因採用《香港財務報告準則第16號－租賃》而作出了會計政策變更。本集團選擇追溯採用新準則，但在2019年1月1日確認初始應用新準則的累計影響。詳見附註2.2的披露。上述其他修訂對前期入賬金額沒有任何影響，預計也不會對當期或未來期間產生重大影響。

#### (d) 尚未採納的新準則及修訂後的概念框架

本集團並未提前採用已發佈但在截至2019年12月31日止的報告期間尚未生效的新會計準則及解釋公告。該等準則預計在當期或未來報告期間不會對主體及可預見的未來交易產生重要影響。

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.2 會計政策變更

本附註說明了採用《香港財務報告準則第16號－租賃》對本集團財務報表的影響。

如上文附註2.1所述，本集團自2019年1月1日起追溯適用《香港財務報告準則第16號－租賃》，但是根據準則包含的具體過渡規定，並未對2018報告期間的比較數字進行重述。因此，因新租賃準則產生的重分類及調整在2019年1月1日期初資產負債表內確認。關於新會計政策的披露，詳見附註2.26。

#### (a) 使用權資產的計量

(b) 採用香港財務報告準則第16號後，不動產租賃的相關使用權資產在追溯調整的基礎上進行計量，視為主體始終採用新準則。2019年1月1日確認資產負債表調整。

會計政策變更對2019年1月1日資產負債表上的下列項目產生影響：

- 土地使用權－下降人民幣60,358千元
- 使用權資產－增長人民幣60,358千元

香港財務報告準則第16號的採用對2019年1月1日對那集團的留存收益沒有影響。

#### (c) 出租人會計處理

採用《香港財務報告準則第16號－租賃》後，本集團不需要對其作為出租人持有的資產的會計處理作出任何調整。



二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

## 2 重要會計政策摘要 (續)

### 2.3 合併及權益會計原則

#### (a) 子公司

子公司指本集團對其具有控制權的所有實體(包括結構性實體)。當本集團因參於該實體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益,並有能力透過其指導該實體活動的權力影響該等回報時,則本集團即控制該實體。子公司自控制權轉移至本集團當日起全部合併入賬。並自控制權終止之日停止合併入賬。

本集團的企業業務合併採用購買法進行會計核算(參見附註2.4)。

集團內公司之間的交易、結餘及交易的未變現利得均予以對銷。未變現虧損亦予以對銷,除非該交易可提供證據證明所轉讓的資產出現減值。子公司的會計政策已按需要作出變動,以確保於本集團所採納的政策保持一致。

非控制性權益所佔有的附屬公司業績和股權分別在合併損益表、綜合收益表、權益變動表和資產負債表中單獨列示。

#### (b) 聯營公司

聯營公司是指本集團對其具有重大影響但對其無控制權或共同控制權的所有實體。這種情況通常適用於集團對其持有20%至50%表決權的實體。對聯營企業的投資,按成本進行初始確認後,採用權益法核算。

#### (c) 權益法

根據權益法,投資初始以成本確認,其後經調整以確認本集團享有的收購後利潤或虧損以及其他綜合收益變動的份額。以及本集團投資於其他綜合收益份額變動。已收或應收聯營公司的股息確認為投資賬面值減少。

## 2 重要會計政策摘要 (續)

### 2.3 合併及權益會計原則 (續)

#### (c) 權益法 (續)

當集團享有某一合營企業的虧損超過或相等於在該合營企業的權益 (包括任何其他無抵押應收款)，則集團不確認進一步虧損，除非集團已產生義務或已代合營企業付款。

集團與其合營企業之間的未變現交易利得按集團在該等合營企業的權益予以對消。未變現虧損也予以對消，除非交易提供證據證明所轉讓的資產出現減值。合營企業的會計政策如有需要已改變以符合集團採納的政策。

股權投資的賬面值按照附註2.11所述政策進行減值測試。

#### (d) 所有者權益變動

本集團將其於非控制性權益進行、不會導致失去或取得控制權的交易入賬為於本集團股權所有者進行的交易。所有者權益發生變動後，集團會對控制性權益和非控制性權益的賬面值作出相應調整，以反映其在附屬公司中佔有的相對權益。非控制性權益調整金額於任何收付對價之間的差額計入歸屬於本集團所有者權益內的單獨儲備。

若本集團由於失去控制權、共同控制權或重大影響而停止合併或投資權益核算實體，則對實體的任何剩餘權益均按其公允價值重新計量，於賬面值的差異在損益中確認。剩餘權益作為聯營公司、合營公司或金融資產，以公允價值作為初始賬面價值。此外，先前就該實體於其他綜合收益內確認之任何金額，乃按猶如本集團已直接出售有關資產或負債入賬。這意味著先前於其他綜合收益內確認的金額會重新分類至損益或轉至香港財務報告準則規定／允許的另一類權益。

倘若合營或聯營公司的所有者權益被削減但仍保留共同控制權或具有重大影響，則僅需將先前在其他綜合收益中確認的金額按權益比例重新分類至損益。

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

## 2 重要會計政策摘要 (續)

### 2.4 業務合併

所有業務合併均採用購買法進行會計核算，不論是否已購入權益工具或其他資產。為收購子公司而轉讓的對價包括：

- 所轉讓資產的公允價值
- 對被收購業務前任所有人所產生的負債
- 本集團發行的股本權益
- 因或有對價安排而產生的任何資產或負債的公允價值，以及
- 在子公司中佔有的任何先已存在的股本權益的公允價值。

業務合併過程中所收購的可辨認資產及所承擔的負債及或有負債，除某些特殊情況外，均以收購日的公允價值進行初始計量。本集團按個別收購基準，按公允價值或按非控制性權益應佔被收購實體可辨認淨資產的比例，確認被收購實體的任何非控制性權益。收購相關成本在發生時予以支銷。

於收購有關的費用在發生時記作支出。

其餘

- 所轉讓對價，
- 被收購實體的任何非控制性權益金額，以及
- 被收購實體之前任何股本權益在收購日期的公允價值，

超過購入可辨認淨資產公允價值的金額部分確認為商譽。若該等金額低於被收購企業可辨認淨資產的公允價值份額，則其差額直接計入購買行為的當期損益。

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.4 業務合併(續)

或有對價可分類為權益或金融負債。歸為金融負債的金額隨後按公允價值重新計量，其公允價值的變動確認為損益。

如業務合併分階段進行，收購方先前持有的被收購方權益在收購日當天的賬面值，按收購日期的公允價值重新計量。針對重新計量產生的任何盈虧於損益確認。

### 2.5 獨立財務報告

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

如股利超過宣派股利期內子公司的總綜合收益，或如在獨立財務報表的投資賬面值超過合併財務報表中被投資公司淨資產(包括商譽)的賬面值，則必須對子公司投資作減值測試。

### 2.6 分部報告

經營分部的報告方式於向主要經營決策者提供內部報告的方式一致。

集團董事會已任命戰略指導委員會，由其專門負責評估本集團的財務業績和狀況，並作出戰略決策。指導委員會經確定作為主要經營決策機構，由首席執行官、首席財務官和企業規劃經理組成。

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

## 2 重要會計政策摘要 (續)

### 2.7 外幣折算

#### (a) 功能和列報貨幣

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

#### (b) 交易及結餘

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

於借款和現金及現金等價物有關的匯兌利得和損失在利潤表內的「財務收益或費用」中列報。

以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定當日的匯率進行換算。按公允價值列賬的資產和負債的換算差額確認為公允價值利得或損失的一部分。例如，非貨幣性資產及負債(比如，以公允價值計量且其變動計入損益的權益)的換算差額在損益中確認為公允價值利得或損失的一部分，非貨幣性資產(比如分類為可供出售金融資產的權益)的換算差額在其他綜合收益中確認。

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.7 外幣折算(續)

#### (c) 集團公司

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

- 每份列報的資產負債表內的資產和負債按該資產負債表日期的收市匯率換算;
- 每份利潤表內的收益和費用按平均匯率換算(除非此匯率並不代表交易日期匯率的累計影響的合理約數;在此情況下,收支項目按交易日期的匯率換算);及
- 所有由此產生的匯兌差額在其他綜合收益中確認。

合併之後,因對任何國外實體淨投資進行換算,以及對借款和其他金融工具(作為套期的投資)進行換算而產生的匯兌差額均在其他綜合收益中確認。若出售國外經營業務或償還任何作為淨投資一部分的借款,則相關匯兌差額會重新分類至損益並作為出售利得或損失的一部分。

購買境外主體產生的商譽及公允價值調整視為該境外主體的資產和負債,並按期末匯率換算。

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.8 物業、機器及設備

物業、機器及設備包括房屋及建築物、機器設備、運輸車輛及其他以及在建工程。

所有物業、機器及設備按歷史成本減折舊列賬(如適用)。歷史成本包括購買該等項目直接應佔的開支。成本可能還包括對以外幣購買物業、機器及設備進行現金流量套期所產生的任何利得或損失的權益進行轉移的成本。

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

資產的折舊採用以下的估計可使用年限將其成本按直線法分攤至其剩餘價值計算：

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

資產的剩餘價值及可使用年期在每個資產負債表日進行檢討，及在適當時調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值即時撇減至可收回金額(附註2.11)。

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

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.8 物業、機器及設備(續)

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

一個或多個項目的不動產，廠房和設備可以換取一個或多個非貨幣性資產。如果該交換不具有商業實質，則該項不動產、廠房和設備的成本，按放棄的資產的賬面價值計量。

在下列情況下，交換交易具有商業實質：

- (a) 收到的資產現金流量的配置(風險、時間和數額)與轉讓資產現金流量的配置不同；或
- (b) 因交換而受交易變動影響的實體業務部分的實體特定價值；和
- (c) (a)或(b)的差異相對於所交換資產的公允價值是顯著的。

### 2.9 投資性房地產

投資性房地產，主要由租賃土地和樓宇組成，持有為獲得長期租金收益或作為資本增值或兩者兼備同時並非由本集團佔用。投資性房地產初始按成本列賬，包括相關的交易成本及(如適用)借款成本。

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

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



二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

## 2 重要會計政策摘要 (續)

### 2.10 無形資產

#### (a) 特許經營權

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

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

特許經營服務協議屬於香港(國際財務報告解釋委員會)解釋第12號(HK(IFRIC)-Int12)的範圍，因此特許經營安排下的資產可列作無形資產或金融資產。如果經營者取得權利(特許權)向公共服務使用者收費，則將資產列作無形資產，如可保證無條件獲得最低額度的補償，則列作金融資產。因此本集團將特許經營服務的相關權利確認為無形資產－特許經營權，根據特許經營期限以直線法按照20至30年平均攤銷。

一項或多項無形資產可以用一項或多項非貨幣性資產，或貨幣性資產和非貨幣性資產的組合來交換。如果交換交易缺乏商業實質，則該無形資產的成本按賬面價值計量。即使一個實體不能立即確認放棄的資產，也要用這種方法來計量獲得的資產。

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.10 無形資產(續)

#### (a) 特許經營權(續)

在下列情況下，外匯交易具有商業實質：

- (a) 收到的資產現金流量的配置(風險、時間和數額)與轉讓資產現金流量的配置不同；或
- (b) 因交換而受交易變動影響的實體業務部分的實體特定價值；和
- (c) (a)或(b)的差異相對於所交換資產的公允價值是顯著的。

#### (b) 專有技術及軟件

分開購入的專有技術及軟件按歷史成本列賬。專有技術及軟件有限定的可使用年期，並按成本減累計攤銷後的淨值列賬。攤銷利用直線法將專有技術及軟件的成分攤至其估計可使用年期5-10年。

### 2.11 非金融資產減值

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

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

## 2 重要會計政策摘要 (續)

### 2.12 投資和其他金融資產

#### 2.12.1 分類：

本集團按以下計量類別對金融資產進行分類：

- 後續以公允價值計量 (且其變動計入其他綜合收益或損益) 的金融資產，及，
- 以攤餘成本計量的金融資產

該分類取決於主體管理金融資產的業務模式以及該資產的合同現金流量特徵

對於以公允價值計量的金融資產，其利得和損失計入損益或其他綜合收益。對於非交易性的權益工具投資，其利得和損失的計量將取決於本集團在初始確認時是否作出不可撤銷的選擇而將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。

僅當管理該等資產的業務模式發生變化時，本集團才對債權投資進行重分類。

#### 2.12.2 確認和終止確認

常規方式購買及出售的金融資產於交易日確認。交易日是指本集團承諾購買或出售資產的日期。當收取金融資產現金流量的權利已到期或已轉讓，且本集團已經轉移了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，金融資產即終止確認。

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.12 投資和其他金融資產(續)

#### 2.12.3 計量

對於不被分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，本集團以其公允價值加上可直接歸屬於獲得該項金融資產的交易費用進行初始確認。與以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產相關的交易費用計入損益。

對於包含嵌入式衍生工具的金融資產，本集團對整個合同考慮其現金流量是否僅代表對本金和利息的支付。

#### (a) 債務工具

債務工具的后續計量取決於本集團管理該資產的業務模式以及該資產的現金流量特徵。本集團將債務工具分為以下三種計量類別：

- 以攤餘成本計量：對於持有以收取合同現金流量的資產，如果合同現金流量僅代表對本金和利息的支付，則該資產以攤餘成本計量。該等金融資產的利息收入以實際利率法計算，計入財務收入。終止確認時產生的利得或損失直接計入損益，並於匯兌利得和損失一同列示在其他利得／(損失)中。減值損失作為單獨的科目在損益表中列報。
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：對於業務模式為持有以收取現金流量及出售的金融資產，如果該資產的現金流量僅代表對本金和利息的支付，則該資產被分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。除減值利得或損失、利息收入以及匯兌利得和損失計入損益外，賬面價值的變動計入其他綜合收益。該等金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從權益重分類至損益中，並計入其他利得／(損失)。該等金融資產的利息收入用實際利率法計算，計入財務收入。匯兌利得和損失在其他利得／(損失)中列示，減值損失作為單獨的科目在損益表中列報。

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

## 2 重要會計政策摘要 (續)

### 2.12 投資和其他金融資產 (續)

#### 2.12.3 計量 (續)

##### (a) 債務工具 (續)

- 以公允價值計量且其變動計入損益：不符合以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益標準的金融資產，被分類為以公允價值計量且其變動計入損益。對於後續以公允價值計量且其變動計入損益的債務工具，其利得或損失計入損益，並於產生期間以淨值在其他利得／(損失) 中列示。

##### (b) 權益工具

本集團以公允價值對所有權益投資進行後續計量。如果本集團管理層選擇將權益投資的公允價值利得和損失計入其他綜合收益，則當終止確認該項投資時，不會將公允價值利得和損失重分類至損益。對於股利，當本集團已確立收取股利的權利時，該等投資的股利才作為其他收益而計入損益。

對於以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，其公允價值變動列示於損益表的其他利得／(損失) (如適用)。對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資，其減值損失 (以及減值損失轉回) 不於其他公允價值變動單獨列示。

#### 2.12.4 減值

以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，本集團就其預期信用損失做出前瞻性評估。減值方法取決於其信用風險是否顯著增加。

對於應收賬款，本集團採用香港財務報告準則第9號允許的簡化方法，在初始確認時計量應收賬款整個存續期的預期信用損失，詳見附註3.1(b)。

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.13 抵銷金融工具

當有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在資產負債表報告其淨額。協議安排不滿足可抵銷條件，但在特定條件下，如破產或合同終止，相關金額可互相抵銷。

### 2.14 存貨

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

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

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

### 2.15 應收賬款及其他應收款

應收賬款為在日常經營活動中就商品銷售或服務執行而應收客戶的款項。應收賬款通常於30日內結算，因此所有應收賬款均分類為流動資產。

應收賬款按可無條件獲得的對價金額進行初始確認，但當其包含重大融資成分時，按公允價值進行初始確認。本集團持有應收賬款的目的是收取合同現金流量，因此後續使用實際利率法按攤餘成本計量應收賬款。關於本集團應收賬款會計處理的更多資訊，請參見附註24。關於本集團的減值政策，請參閱附註3.1。

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

## 2 重要會計政策摘要 (續)

### 2.16 現金及現金等價物

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

### 2.17 股本

普通股被分類為權益(附註27)。直接歸屬於發行新股的新增成本在權益中列為所得款的減少(扣除稅項)。

### 2.18 應付賬款及其他應付款

應付賬款和其他應付款為本集團購買商品或服務應支付而未支付的義務。該金額沒有擔保且通常在確認一年以內支付。應付賬款和其他應付款列示為流動負債，除非其支付日期在報告期後12個月以上。應付賬款和其他應付款以公允價值為初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

### 2.19 借款

借款按公允價值扣除已發生的交易成本進行初始確認。借款其後按攤銷成本計量。所得款項(扣除交易成本)於贖回價值之間的任何差額利用實際利率法於借款期內在損益表中確認。在貸款很有可能部分或全部提取的情況下，就設立貸款融資支付的費用乃確認為貸款交易成本。在此情況下，費用遞延至借款提取為止。在無任何跡象表明該貸款很有可能部分或全部提取的情況下，該費用按流動資金服務的預付款項予以資本化，並於其相關融資期間予以攤銷。

如合同規定義務已解除、取消或到期，則借款項可從資產負債表中移除。已償清或已轉至另一方的金融負債之賬面值於所支付對價之間的差額，包括所轉讓的任何非現金資產或所承擔的負債，均在損益表內確認為其他收益或金融成本。

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

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.20 借款成本

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

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

所有其他借款成本在產生期內的撥備中確認。

### 2.21 當期及遞延所得稅

本年度的所得稅費用是當年應稅收入基於適用國家的所得稅稅率的應交稅金,並根據由暫時性差異和未使用稅務虧損產生的遞延所得稅資產和負債的變動進行調整。

#### (a) 當期所得稅

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

#### (b) 遞延所得稅

遞延所得稅利用負債法就資產和負債的稅基於資產和負債在合併財務報表中所列示賬面值兩者之間的暫時性差異進行全額確認。但對於商譽初始確認而產生的暫時性差異,不確認為遞延所得稅負債。如遞延所得稅來自對業務合併以外的交易中的資產或負債的初步確認,而在交易時並不影響會計或應課稅利潤或虧損,則不作記賬處理。遞延所得稅採用在報告期末前已頒佈或實質上已頒佈,並在有關的遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及法例)而釐定。



二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

## 2 重要會計政策摘要 (續)

### 2.21 當期及遞延所得稅 (續)

#### (b) 遞延所得稅 (續)

只要未來應稅金額很有可能用於該等暫時性差異和虧損，則可確認遞延所得稅資產。

在本公司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的情況下，對國外經營業務投資的賬面值於稅基之間的暫時性差異，不能確認為遞延所得稅負債和資產。

遞延所得稅資產及負債於可依法有權抵銷當期所得稅資產和負債以及遞延所得稅餘額涉及同一稅務機關時予以抵銷。如實體依法有權抵銷並有意以淨額方式結算或同時變現資產和清償負債，則當期所得稅資產及負債可予以抵銷。

當期和遞延所得稅在損益中確認，但於在其他綜合收益中或直接在權益中確認的項目有關者則除外。在該情況下，稅項亦可分別於其他綜合收益或直接於權益中確認。

### 2.22 職工福利

#### (a) 短期薪酬

工資和薪金債務，包括預計在職工提供相關服務的報告期間結束後的十二個月內需全部結清支付的非貨幣性福利和累積病假，按截至報告期末止職工提供的服務進行確認，並以負債結算時預計支付的金額進行計量。負債在資產負債表內按當期職工福利債務進行列賬。

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.22 職工福利(續)

#### (b) 退休金債務

設定提存計劃是一項本集團向一個單獨主體支付固定供款的退休金計劃。若該基金並無持有足夠資產向所有職工就其在當期及以往期間的服務支付福利，本集團亦無法定或推定義務支付進一步供款。設定受益計劃是一項並非設定提存計劃的退休金計劃。

對於設定提存計劃，本集團以強制性、合同性或自願性方式向公開或私人管理的退休保險計劃供款。本集團作出供款後，即無進一步付款債務。供款在應付時確認為職工福利費用。預付供款按照現金退款或可減少未來付款而確認為資產。

### 2.23 準備

當本集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定債務；很可能需要資源的流出以結算債務；及金額已被可靠估計時，當就法律索償、服務擔保和其他責任作出準備。但不會就未來經營虧損確認準備。

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

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

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

## 2 重要會計政策摘要 (續)

### 2.24 收入確認

#### (a) 污水處理以及供冷供熱服務

污水處理以及供冷供熱服務的收入在提供服務時確認。

本集團根據客戶簽訂的服務特許經營權協定確認污水處理以及供冷供熱服務收入。

本集團在提供服務時確認應收款，因為此時收回對價的權利是無條件的，本集團僅需等待客戶付款。

#### (b) 銷售環保設備

環保設備主要是技術研究的成果。收入通過參照合同規定活動在資產負債表日所達成的完工百分比進行確認。完工階段通過參照截至報告期末所產生的合同成本佔每項合同的估計總成本的百分比進行計量。

#### (c) 自來水與再生水銷售收入

自來水及再生水銷售收入在已將產品所有權上的主要風險和報酬轉移至購貨方，一般指自來水及再生水已經輸送到客戶時確認。

本集團根據客戶簽訂的合同確認收入。

本集團在貨品交付時確認應收款，因為此時收回對價的權利是無條件的，本集團僅需等待客戶付款。

## 2 重要會計政策摘要 (續)

### 2.24 收入確認 (續)

#### (d) 再生水管道接駁銷售收入

再生水管道接駁銷售收入是參考資產負債表日的合約活動完成百分比確認的。完成階段的計量方法是參考截至報告期末的實際結果，佔每份合同承諾總結果的百分比。

本集團已提前收到合同對價，在履約義務完成之前確認合約負債。

#### (e) 危險廢物處置收入

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

#### (f) 委託運營收入

委託運營收入根據服務協定，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。

本集團在貨品交付時確認應收款，因為此時收回對價的權利是無條件的，本集團僅需等待客戶付款。

#### (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。

本集團在貨品交付時確認應收款，因為此時收回對價的權利是無條件的，本集團僅需等待客戶付款。

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

## 2 重要會計政策摘要 (續)

### 2.24 收入確認 (續)

#### (h) 融資因素

對於承諾向客戶交付貨物或提供服務的時間與客戶付款的時間超過一年的合同，承諾的對價金額將根據重大融資因素的影響進行調整。

### 2.25 每股收益

#### (i) 每股基本收益

每股基本收益的計算方法劃分為：

- 歸屬於本公司所有者的利潤，不包括除普通股以外的任何服務權益成本
- 按本財政年度已發行普通股的加權平均數計算，並按年內發行的普通股的獎金要素進行調整，不包括公司購回的普通股。

#### (ii) 稀釋每股收益

稀釋每股收益中調整每股基本收益時會考慮到：

- 所得稅後利息影響和其他金融成本與稀釋性潛在普通股之間的聯繫，以及
- 假設所有可稀釋的潛在普通股被兌換後，已發行普通股的加權平均股數。

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.26 租賃

如上文附註2.2所述，本集團已變更作為承租人的租賃會計政策。新政策見下文所述，關於此項會計政策變更的影響請參見附註2.2。

截至2018年12月31日，已取得的土地使用權按成本入賬，並扣除累計攤銷和減值準備。

自2019年1月1日起，本集團在租賃資產可供其使用的當日將租賃確認為使用權資產和相應的負債。

使用權資產按成本計量。

使用權資產一般在資產的使用年限和租期較短時按直線折舊。

### 2.27 股息分配

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

### 2.28 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。

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

## 2 重要會計政策摘要 (續)

### 2.28 政府補助 (續)

於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。

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，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「其他收益」，與日常活動無關的政府補助計入「其他利得／(損失)淨額」。

### 2.29 利息收益

以攤餘成本計量的金融資產的利息收入採用實際利率法計算，並作為其他收益計入損益表。

出於現金管理目的而持有的金融資產的利息收入列示為財務收入。

金融資產利息收入按實際利率乘以金融資產賬面總額計算，後續會發生信用減值的金融資產除外。發生信用減值的金融資產的利息收入按實際利率乘以金融資產賬面價值減去減值後的淨額計。

### 3 財務風險管理

#### 3.1 金融風險因素

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

##### (a) 市場風險

###### (i) 外匯風險：

本集團各子公司的經營及客戶均位於中國境內，其大部分運營資產及交易均採用人民幣結算，且本集團所有借款均以人民幣計價，因此本集團無重大匯率風險。本集團的唯一外匯風險來自於長期應付款，該長期應付款係因本公司與天津市排水公司簽訂購買外資銀行貸款形成的資產轉讓協議而產生，並主要涉及美元和日元（附註30(c)）。

於2019年12月31日，假若人民幣對美元匯率貶值／升值了5%，而所有其他因素維持不變，則該年度的除稅後利潤會降低／升高人民幣4百萬元（2018年：人民幣3百萬元）。於2019年12月31日，假若人民幣對日元匯率貶值／升值了5%，而所有其他因素維持不變，則該年度的除稅後利潤會降低／升高人民幣9百萬元（2018年：人民幣8百萬元）。

確認為盈利或虧損的外匯淨收益總額為：

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
財務成本中的外幣借款匯兌損失	8,813	16,543
本年稅前確認的外匯損失淨額	<u>8,813</u>	<u>16,543</u>



二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 金融風險因素(續)

##### (a) 市場風險(續)

##### (ii) 利率風險：

本集團利率風險來自借款和長期應付款。

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

以下表格反應了本集團及本公司的利率風險。包含在以下表格中的負債為賬面價值以到期日分類。

	固定利率 人民幣千元	浮動利率 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>2019年12月31日</b>			
短期借款	200,000	—	200,000
其他流動負債	20,250	—	20,250
一年內到期的其他非流動負債			
— 一年內到期的長期借款	—	811,380	811,380
— 一年內到期的長期應付款	16,427	11,812	28,239
長期借款	—	3,006,756	3,006,756
長期應付款	189,258	73,394	262,652
應付債券	1,797,389	—	1,797,389
	<u>2,223,324</u>	<u>3,903,342</u>	<u>6,126,666</u>
合計			
<b>2018年12月31日</b>			
短期借款	200,000	—	200,000
一年內到期的其他非流動負債			
— 一年內到期的長期借款	—	213,952	213,952
— 一年內到期的長期應付款	17,615	11,802	29,417
長期借款	—	2,051,953	2,051,953
長期應付款	187,501	78,866	266,367
應付債券	1,796,363	—	1,796,363
	<u>2,201,479</u>	<u>2,356,573</u>	<u>4,558,052</u>
合計			

### 3 財務風險管理 (續)

#### 3.1 金融風險因素 (續)

##### (a) 市場風險 (續)

##### (ii) 利率風險 (續)

於2019年12月31日，假若銀行借款利率升高／降低1%，而所有其他因素維持不變，則該年度的除稅後盈利會降低／升高人民幣33百萬元(2018年：人民幣18百萬元)。

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

按合同規定利息變動的期間披露的借款如下：

	2019 人民幣千元	佔貸款總額的 百分比	2018 人民幣千元	佔貸款總額的 百分比
借款－重新定價日期				
6個月及以內	—	—	—	—
6-12個月	3,903,342	100	2,356,573	100
	<u>3,903,342</u>	<u>100</u>	<u>2,356,573</u>	<u>100</u>

##### (b) 信用風險

信用風險源於現金及現金等價物、以攤餘成本計量的債務工具合同現金流量、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具合同現金流量、銀行和其他金融機構存款以及未收應收款在內的客戶信用風險。

##### (i) 風險管理

本集團將大部分現金及現金等價物存放於中國境內的國有／上市銀行，以管理銀行存款的信貸風險。本集團過去並無因上述不履約而產生任何重大虧損，且管理層預期未來不會發生該情況。

應收賬款的信貸風險集中於少數客戶，所有客戶均為具有中國政府背景的機構。因此，管理層認為信貸風險有限。

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 金融風險因素(續)

##### (b) 信用風險(續)

##### (ii) 金融資產減值

本集團持有的如下兩種金融資產在預期信用損失模型的適用範圍內：

- 應收賬款
- 按攤餘成本計量的其他金融資產

現金及現金等價物亦需遵守香港財務報告準則第9號的減值要求，但已確認的減值虧損並不重大。

#### **應收賬款**

本集團採用香港財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信用損失，即對所有應收賬款及合同資產確認整個存續期的應收賬款減值。

為計量預期信用損失，本集團按照相同的信用風險特徵和逾期天數對應收賬款和合同資產分組。

預期損失率是基於在2019年12月31日之前或2019年1月1日之前36個月的銷售付款情況和在此期間經歷的相應歷史信用損失。歷史損失率進行調整，以反映當前和前瞻性的宏觀經濟因素的資訊，這些因素影響客戶的應收賬款結算能力。該集團已確定其銷售商品和服務的國家的國內生產總值和失業率是最相關的因素，並根據這些因素的預期變化相應地調整了歷史損失率。

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

### 3 財務風險管理 (續)

#### 3.1 金融風險因素 (續)

##### (b) 信用風險 (續)

##### (ii) 金融資產減值 (續)

##### 組合 – 銀行承兌匯票：

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

於2019年12月31日和2018年12月31日，單項計提壞賬的應收賬款分析如下：

##### 單項計提

2019年12月31日	賬面餘額 人民幣千元	整個存續期 預期信用損失率	壞賬金額 人民幣千元
天津市水務局	1,809,061	0.05%	(990)
曲靖市城市供排水總公司	163,735	18.40%	(30,120)
杭州市市政設施發展中心	56,757	0.05%	(31)
貴陽市水務管理局	52,612	0.05%	(29)
靜海開發區管委會	21,723	24.88%	(5,405)
西安城市基礎設施建設投資集團有限公司	18,424	0.05%	(10)
天津市牙環保產業園有限公司	16,797	15.97%	(2,682)
天津市市容環衛建設發展有限公司	14,513	15.73%	(2,283)
天津市雙口生活垃圾衛生填埋場	14,208	36.98%	(5,254)
浙江新三印印染有限公司	5,731	65.03%	(3,727)
天津天保市政有限公司	5,174	28.91%	(1,496)
合計	<u>2,178,735</u>		<u>(52,027)</u>
2018年12月31日	賬面餘額 人民幣千元	整個存續期 預期信用損失率	壞賬金額 人民幣千元
天津市水務局	1,582,240	0.05%	(791)
曲靖市城市供排水總公司	140,296	24.49%	(34,357)
杭州市市政設施發展中心	61,743	0.05%	(30)
貴陽市水務管理局	39,243	0.05%	(2)
西安城市基礎設施建設投資集團有限公司	16,608	0.05%	(14)
天津驅動文化傳媒有限公司	7,910	100.00%	(7,910)
合計	<u>1,848,040</u>		<u>(43,104)</u>

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 金融風險因素(續)

##### (b) 信用風險(續)

##### (ii) 金融資產減值(續)

於2019年12月31日和2018年12月31日，單項計提壞賬的應收賬款分析如下(續)：

#### 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

2019年12月31日	未逾期	逾期1-180天	逾期180天以上	合計
預期信用損失率	5.31%	5.31%	7.46%	
金額	102,406	107,386	57,014	266,806
壞賬金額	5,438	5,702	4,255	15,395
2018年12月31日	未逾期	逾期1-180天	逾期180天以上	合計
預期信用損失率	0.01%	0.11%	0.50%	
金額	42,605	63,698	64,790	171,093
壞賬金額	4	71	324	399

#### 組合－其他客戶

2019年12月31日	未逾期	逾期1-180天	逾期180天以上	合計
預期信用損失率	6.70%	6.70%	15.08%	
金額	41,844	27,352	58,983	128,179
壞賬金額	2,804	1,833	8,897	13,534
2018年12月31日	未逾期	逾期1-180天	逾期180天以上	合計
預期信用損失率	0.10%	1.13%	5.00%	
金額	34,821	48,523	28,572	111,916
壞賬金額	35	546	5,500	6,081

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

### 3 財務風險管理 (續)

#### 3.1 金融風險因素 (續)

##### (b) 信用風險 (續)

##### (ii) 金融資產減值 (續)

於二零一九年十二月三十一日期末減值，具體如下：

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
1月1日期初減值	49,584	36,759
確認在本年損益的減值增加或減少	31,372	12,825
12月31日期末減值	<u>80,956</u>	<u>49,584</u>

對於實際存在壞賬的應收賬款，各業務相關部門將說明無法收回的具體原因，財務管理部門將根據資訊進行核銷。

貿易應收款項的減值損失，以營業利潤項下的淨減值損失表示。後來收回以前核銷的數額，記入同一項目的貸方。

按攤銷成本計算的其他金融資產包括其他應收款項和長期應收款項。

於12月31日按攤銷成本計算的其他應收款和長期應收款的減值與期初減值如下：

	其他應收款 人民幣千元	長期應收款 人民幣千元
2018年1月1日期初減值	—	—
確認在本年損益的減值增加	10	138
2018年12月31日期末減值	10	138
確認在本年損益的減值增加	11	—
2019年12月31日期末減值	<u>21</u>	<u>138</u>

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 金融風險因素(續)

##### (b) 信用風險(續)

##### (ii) 金融資產減值(續)

#### 於損益確認的財務淨減值虧損

本年就金融資產減值而確認的減值損失如下：

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
資產減值損失		
— 應收賬款減值變動	40,901	18,731
其他金融資產減值損失	11	148
彌補以前年度減值損失	(9,529)	(5,906)
	<u>31,383</u>	<u>12,973</u>
金融資產減值損失淨值		

##### (c) 流動風險

現金流量預測是在集團的經營主體執行，並由集團財務匯總。集團財務監控集團流動資金需求的滾動預測，確保有足夠資金應付經營需要，但同時經常維持充足的未提取承諾借款額度，以使集團不違反其任何借款限額或條款(附註30)。此等預測考慮了集團債務融資計劃、條款遵從、符合內部資產負債表比率目標，及(如適用)外部的監管或法例規定。

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 金融風險因素(續)

##### (c) 流動風險(續)

##### (i) 金融負債期限

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

金融負債的合同期限	1年以內 人民幣千元	1年到2年 人民幣千元	2年到5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	合計 人民幣千元	賬面價值 人民幣千元
<b>2019年12月31日</b>						
短期借款	205,738	-	-	-	205,738	200,000
其他流動負債	21,131	-	-	-	21,131	20,250
長期借款	970,469	808,529	1,250,571	1,726,434	4,756,003	3,818,136
長期應付款	32,058	33,037	106,222	274,126	445,443	290,891
應收賬款	231,293	-	-	-	231,293	231,293
其他應付款	1,532,842	-	-	-	1,532,842	1,532,842
長期債券	78,780	775,128	1,175,827	-	2,029,735	1,797,389
應付股利	1,172	-	-	-	1,172	1,172
	<u>3,073,483</u>	<u>1,616,694</u>	<u>2,532,620</u>	<u>2,000,560</u>	<u>9,223,357</u>	<u>7,891,973</u>
<b>2018年12月31日</b>						
短期借款	200,000	-	-	-	200,000	200,000
長期借款	311,457	839,253	1,068,843	419,156	2,638,709	2,265,906
長期應付款	30,340	31,202	99,878	300,901	462,321	295,784
應付賬款	176,398	-	-	-	176,398	176,398
其他應付款	1,456,133	-	-	-	1,456,133	1,456,133
長期債券	78,780	78,780	1,837,215	-	1,994,775	1,796,363
應付股利	1,912	-	-	-	1,912	1,912
	<u>2,255,020</u>	<u>949,235</u>	<u>3,005,936</u>	<u>720,057</u>	<u>6,930,248</u>	<u>6,192,496</u>



二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.2 資本管理

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

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

與業內其他公司一樣，本集團利用資本負債比率監察其資本。此比率按照債務淨額除以總資本計算。債務淨額為總借款(包括合併資產負債表所列的「流動及非流動借款」)減去現金和現金等價物。總資本為「權益」(如合併資產負債表所列)加債務淨額。

截止2019年12月31日，本集團致力將負債比率維持在40%之下。本集團負債比率如下：

	於12月31日	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
總借款	6,126,666	4,558,052
減：現金及現金等價物	(2,066,301)	(1,808,543)
債務淨額	4,060,365	2,749,509
總權益	7,142,187	6,614,967
總資本	11,202,552	9,364,476
資本負債比率	36%	29%

於2019年12月31日，本集團的資產負債比率較去年有所增加，主要由於新項目及升級項目借貸增加所致。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.2 資本管理(續)

##### (a) 貸款合約

根據主要授信額度條款規定，集團須遵守以下金融合約：

- 借款方的資產負債比率不得高於90%。
- 借款方不得在未經貸款機構批准的情況下，向第三方提供擔保，以及
- 在支付合同的貸款本金，利息和相關費用之前，不得以任何形式分配股息和紅利。

本集團並未違反上述條款規定。

#### 3.3 公允價值估計

金融工具利用計量公允價值的估值方法中所運用到的輸入值層級，於2019年12月31日以公允價值入賬。這些輸入值按照公允價值層級歸類為如下三層：

第1層：在活躍市場買賣的金融工具(如公開交易的衍生工具、有價證券和可售證券)的公允價值以報告期期末的市場報價釐定。本集團持有的金融資產的市場報價為當時買入價。此等金融工具均被列入第1層。除了第1層所包含的報價外，該資產或負債的可觀察的其他輸入，可為直接(即價格)或間接(即源自價格)。

第2層：未在活躍市場買賣的金融工具(例如，場外衍生工具)的公允價值採用估值方法釐定，該方法在最大程度上利用可觀察市場資料，從而儘量少依賴特定主體的估計資料。若按公允價值計量的工具的所有重大輸入值均為可觀察資料，則該項工具會被列入第2層。

第3層：若一項或多項重大輸入值並非根據可觀察市場資料釐定，則該項工具會被列入第3層。這適用於未上市權益證券的情況。

截至2019年12月31日，本集團擁有多項在資產負債表中未以公允價值計量的金融工具，對於所有這些工具，公允價值與其賬面金額並無重大差異，由於應收／應付利息屬接近當前市場利率或工具為短期工具。

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

#### 4 關鍵會計估算及假設

財務報表的編製要求使用會計估計，會計估計很少同實際業績完全匹配。管理層也需要在應用本集團的會計政策時運用判斷。

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) 預期信用資產減值損失

本集團根據按攤銷成本計量的金融資產的預期信貸虧損（「ECL」）確認虧損撥備。

本集團計算合同應收現金流量與預期收到的現金流量之間差異現值的概率加權數額，並通過考慮有關過去事件，當前狀況和現有條件的合理且有充分根據的資訊確認ECL。對未來經濟狀況的預測，並將違約風險作為權重。

截至每個資產負債表日，本集團分別計量不同階段的金融工具的ECL。自初始確認以來信用風險沒有顯著增加的金融工具屬於「第一階段」，本集團在未來12個月內根據ECL作出損失準備。自初始確認以來已大幅增加但無信用減值的金融工具屬於「第二階段」，本集團根據終身ECL作出損失準備。自初始確認以來遭受信用減值的金融工具屬於「第三階段」，本集團根據終身ECL作出損失準備。

對於資產負債表日信用風險較低的金融工具，本集團假設其信用風險自初始確認後未發生重大增加，並在未來12個月內根據ECL作出損失準備。

對於屬於「第一階段」，「第二階段」和信用風險較低者的金融工具，利息收入按其賬面價值（包括減值準備）和實際利率計算。對於屬於「第三階段」的金融工具，利息收入按攤餘成本（在賬面金額減去減值準備後計提）和實際利率計算。

就應收票據，應收賬款項及合約資產而言，無論是否存在重大融資成分，本集團均按照終身ECL作出虧損撥備。

#### 4 關鍵會計估算及假設 (續)

##### (a) 預期信用資產減值損失 (續)

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

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

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

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

對於劃分為組合的其他應收款，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。

##### (b) 企業所得稅

本集團在多個地區繳納企業所得稅。在正常的經營活動中，很多交易和計算的最終稅務處理都存在不確定性。在計提各個地區的所得稅費用時，本集團需要作出重大判斷。如果這些稅務事項的最終認定結果於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。

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

#### 4 關鍵會計估算及假設 (續)

##### (c) 非金融資產減值

集團根據非金融資產的可收回金額評估非金融資產減值準備。當資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。在評估減值準備時，本集團需要做出判斷和估計。當會計估計發生變化時，非金融資產賬面價值和計入資產減值損失的減值準備也隨之變化。

#### 5 分部資訊

##### (a) 經營分部分析

管理層已根據戰略委員會定期舉行的審查報告確定用於為分配資源和評估業績作出戰略決定。

戰略委員會會從提供服務和最重要經營分部的地區兩個角度考慮經營。從提供服務角度，管理層評估污水處理、再生水處理及管道接駁、供熱供冷、自來水供水和環保設備銷售的業績。污水處理服務進一步按地區基準(天津廠、杭州廠和其他地區廠)評估。銷售的環保設備主要是環保專利技術的科研轉化成果。資產根據分部的經營以及資產的所在位置進行分配，負債根據分部的經營進行分配，間接歸屬於各分部的費用按照收入比例在分部之間進行分配。

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

戰略委員會根據稅前利潤評估經營分部的業績，與財務報表中的計量方法一致。

第十四節 按香港財務報告準則編製的財務報表  
合併財務報表附註

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

5 分部資訊 (續)

(b) 經營分部分析

(i) 截至2019年12月31日

	污水處理			再生水 處理及 管道接駁	供熱 供冷服務	自來水 供水	環保 設備銷售	其他 經營分部	集團
	天津廠 人民幣千元	杭州廠 人民幣千元	其他地區 人民幣千元						
分部營業收入	1,122,467	254,208	648,351	283,813	101,377	105,374	44,386	291,477	2,851,453
在一時點	-	-	-	-	-	-	-	18,875	18,875
在一段時間內	1,122,467	254,208	648,351	283,813	101,377	105,374	44,386	272,602	2,832,578
分部營業成本	(878,181)	(210,958)	(511,231)	(199,529)	(63,035)	(80,791)	(28,167)	(250,012)	(2,221,904)
應佔聯營公司利潤前業績	244,286	43,250	137,120	84,287	38,342	24,583	16,219	41,462	629,549
除所得稅前盈利									629,549
所得稅									(100,587)
年度盈利									528,962
分部資產	6,779,197	981,119	6,625,106	985,548	705,829	507,909	57,814	1,153,285	17,795,807
按權益法入賬的投資									195,000
資產總額									17,990,807
負債總額	(6,090,474)	(286,491)	(2,714,905)	(846,306)	(374,378)	(32,434)	(11,257)	(492,375)	(10,848,620)
其他資訊									
－利息收益	12,498	1,820	2,874	4,463	855	28	1,186	227	23,951
－利息費用	(126,783)	(11,077)	(69,493)	(56)	(3,197)	(1,712)	(9)	(1,655)	(213,982)
－折舊費用	(19,850)	-	(605)	(19,377)	(296)	(1,132)	(521)	(4,737)	(46,518)
－攤銷費用	(170,375)	(62,648)	(177,327)	(7,727)	(23,186)	(17,330)	(1)	(4,371)	(462,965)
－資本性開支	121,112	-	1,385,005	54,656	53,621	73,918	-	427,042	2,115,354

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

## 5 分部資訊 (續)

### (b) 經營分部分析 (續)

(ii) 截至2018年12月31日止

	污水處理			再生水 處理及 管道接駁	供熱 供冷服務	自來水 供水	環保 設備銷售	其他 經營分部	集團
	天津廠 人民幣千元	杭州廠 人民幣千元	其他地區 人民幣千元						
分部營業收入	858,211	284,062	484,102	349,860	91,015	93,261	35,282	251,722	2,447,515
在某一時點	-	-	-	-	-	-	-	-	-
在一段時間內	858,211	284,062	484,102	349,860	91,015	93,261	35,282	251,722	2,447,515
分部營業成本	(607,310)	(201,086)	(376,977)	(213,545)	(57,905)	(76,419)	(29,044)	(190,385)	(1,752,671)
應佔聯營公司利潤前業績	250,901	82,976	107,125	136,315	33,110	16,842	6,238	61,337	694,844
除所得稅前盈利									694,844
所得稅									(168,064)
年度盈利									526,780
分部資產	6,430,423	1,090,937	5,136,425	863,109	611,827	376,511	48,816	934,400	15,492,448
按權益法入賬的投資									195,000
資產總額									15,687,448
負債總額	5,838,269	349,501	1,351,428	816,293	290,659	40,542	9,711	376,078	9,072,481
其他資訊									
- 利息收益	33,398	1,748	2,218	14,206	792	15	386	1,016	53,779
- 利息費用	(145,836)	(15,461)	(31,211)	(57)	(2,138)	(2,319)	(18)	(1,734)	(198,774)
- 折舊費用	(235)	-	(4,217)	(25,071)	(16)	(48)	(513)	(14,730)	(44,830)
- 攤銷費用	(131,095)	(60,781)	(114,353)	(5,157)	(18,310)	(14,061)	(1,026)	(1,639)	(346,422)
- 資本性開支	(923,737)	-	(2,499,828)	(182,955)	(45,520)	(150,780)	(2,871)	(162,481)	(3,968,172)

(iii) 本集團對外交易收入全部來源於中華人民共和國。

本集團非流動資產全部位於中華人民共和國。

本集團自被劃分至污水處理和污水廠建設服務此分部的兩個客戶分別取得的營業收入為人民幣1,110百萬元和人民幣255百萬元，分別佔本集團營業收入的39%和9% (2018年：人民幣847百萬元和人民幣284百萬元，分別佔本集團營業收入的34%和11%)。

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

5 分部資訊(續)

(c) 與客戶簽訂合同相關的負債－合同負債

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
用於管道接駁服務	508,138	453,602
用於污水處理	12,071	—
用於銷售設備款	11,263	—
用於供熱服務	8,014	4,074
用於危險廢物處理	6,197	—
其他	12,789	11,509
	<u>558,472</u>	<u>469,185</u>

(i) 與合同負債有關的收入確認

下表顯示當前報告期確認的收入中有多少與結轉合同負債有關。

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
計入期初合同負債餘額的已確認的收入		
管道接駁	166,190	249,567
供熱服務	4,074	3,670
其他	3,131	3,955
	<u>173,395</u>	<u>257,192</u>

本集團將這些合同債務歸類為流動負債，因為本集團期望在正常運營周期內兌現這些債務。



二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

## 5 分部資訊 (續)

### (c) 與客戶簽訂合同相關的負債 – 合同負債 (續)

#### (ii) 未完全履行的長期合同

於2019年12月31日，本集團再生水配套工程業務已簽訂合同、但尚未履行或尚未履行完畢的履約義務所對應的收入金額為556百萬元，將在以後年度根據工程的實際完工進度確認收入。

於2019年12月31日，本集團委託運營業務已簽訂合同、但尚未履行或尚未履行完畢的履約義務所對應的收入金額為61百萬元(2018年12月31日：61百萬元)，其中，本集團預計52百萬元、8百萬元以及1百萬元將分別於2020年度、2021年度以及2022年度確認收入。

於2019年12月31日，本集團代建業務已簽訂合同、但尚未履行或尚未履行完畢的履約義務所對應的收入金額為13百萬元，預計將於2020年度確認收入。

於2019年12月31日，本集團道路收費業務已簽訂合同、但尚未履行或尚未履行完畢的履約義務所對應的收入金額為571百萬元，其中，本集團預計2020年至2028年每年確認收入金額為62百萬元，2029年將確認收入13百萬元。

其他合同為一年期或不足一年、或者根據發生時間收費。香港財務報告準則第15號允許不披露分攤至此類未履行合同的交易價格。

第十四節 按香港財務報告準則編製的財務報表  
合併財務報表附註

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

6 其他收益

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
政府補助	108,103	73,140
增值稅退稅	58,874	99,512
其他	12	371
	<u>166,989</u>	<u>173,023</u>

7 按性質分類的費用

列在營業成本、銷售費用和管理費用內的費用分析如下：

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
攤銷－無形資產	462,965	344,780
原材料消耗	352,215	190,667
員工薪酬	350,019	286,101
動力燃氣費	342,274	314,546
維修及保養費用	181,978	105,194
再生水管道接駁、環保工程項目建設與道路管理分包成本	135,556	178,625
污泥處置費	93,930	97,018
折舊－物業、機器及設備	43,862	42,062
廠區環境、化驗、消防費	36,759	29,355
其他流動資產減值損失	26,808	-
差旅會務、交通及業務招待費	21,390	14,403
諮詢服務費	20,416	15,274
管網養護費	17,330	17,416
辦公費	9,412	7,054
董事會費用	4,789	4,475
審計費	3,300	3,300
其他稅費	2,663	2,464
折舊－使用權資產	2,278	-
折舊－投資性房地產	378	2,768
攤銷－土地使用權	-	1,642
其他	51,951	46,364
	<u>2,160,273</u>	<u>1,703,508</u>

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

## 8 員工福利費用

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
工資及酬金	236,651	192,215
社會保障成本	67,485	50,342
退休金成本－設定提存計劃	27,062	29,591
其他福利開支	18,821	13,953
	<u>350,019</u>	<u>286,101</u>

### (a) 五位最高薪酬人士

本年度本集團最高薪酬的五位人士的其中兩位(2018：兩位)在附註42反映。剩餘三位(2018年：三位)酬金分析如下：

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
工資及酬金	1,419	1,664
酌情獎金	478	470
社會保障成本	360	337
退休金成本－設定提存計劃	178	181
	<u>2,435</u>	<u>2,652</u>

薪酬指標：

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
薪酬指標(貨幣：港幣)		
港幣500,000－港幣1,000,000	3	2
港幣1,000,000－港幣1,500,000	<u>—</u>	<u>1</u>

第十四節 按香港財務報告準則編製的財務報表  
合併財務報表附註

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

9 財務費用－淨額

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
借款利息費用	250,341	233,574
減：資本化利息(a)	<u>(36,359)</u>	<u>(34,800)</u>
利息費用淨額	213,982	198,774
外匯損失(b)	8,813	16,543
其他	<u>552</u>	<u>448</u>
財務費用	<u>223,347</u>	<u>215,765</u>
減：利息收入	(23,951)	(53,779)
－ 長期應收款利息收入	(9,405)	(10,029)
－ 銀行存款利息收入	<u>(14,546)</u>	<u>(43,750)</u>
財務費用	<u><u>199,396</u></u>	<u><u>161,986</u></u>

(a) 借款費用資本化

用於確定擬資本化借款成本金額的資本化率是適用於該實體當年一般借款的加權平均利率，該利率在2019年為4.44%（2018年為4.48%）。

(b) 於2019年度，本公司以日元及美元計價的長期應付款發生匯兌損失約人民幣9百萬元（2018年度：匯兌收益約人民幣17百萬元）。

10 其他利得－淨額

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
固定資產處置利得／(損失)	704	(900)
其他流動資產處置利得（附註22(a)）	48,703	-
政府補助	-	5,341
其他	<u>(1,532)</u>	<u>(1,980)</u>
	<u><u>47,875</u></u>	<u><u>2,461</u></u>

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

## 11 每股收益

基本每股收益以歸屬於母公司普通股股東的淨利潤約人民幣507百萬元(2018年：人民幣501百萬元)除以母公司發行在外普通股的加權平均數14.27億股(2018年：14.27億股)計算。

稀釋每股收益假設所有可稀釋的潛在普通股被兌換後，根據已發行普通股的加權平均股數計算。本公司無可稀釋的潛在普通股。稀釋每股收益的計算與基本每股收益相同。

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
本公司所有者應佔利潤	507,107	501,168
已發行普通股的加權平均數(百萬計)	1,427	1,427
稀釋每股收益(人民幣元)	<u>0.36</u>	<u>0.35</u>

## 12 所得稅費用

香港所得稅已按照本年度估計應課稅利潤以稅率16.5%(二零一八年：16.5%)提撥準備。中華人民共和國的稅款是根據年度利潤按25%的法定企業所得稅稅率計算，但附屬公司有資格享受優惠的所得稅稅率或安排如下。

子公司名稱	2019年度 所得稅稅率	享受優惠所得稅稅率原因
本公司	15%	根據2019年4月13日出台的《關於從事污染防治的第三方企業所得稅政策》(財政部稅務總局國家發展改革委生態環境部公告2019年第60號)，提交資料後減按15%的稅率徵收企業所得稅
阜陽創業水務有限公司	12.5%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2014年開始享受「三免三減半」稅收優惠
貴州創業水務有限公司	15%	自2011年至2020年，根據《貴州省國家稅務局關於執行西部大開發稅收優惠政策的通知》(黔國稅函[2011]19號)享受優惠的企業所得稅稅率
西安創業水務有限公司	15%	自2011年至2020年，根據《陝西省國家稅務局關於發佈〈西部大開發企業所得稅優惠政策審核管理辦法〉的公告》(公告2010年第3號)享受優惠的企業所得稅稅率

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

12 所得稅費用 (續)

子公司名稱	2019年度 所得稅稅率	享受優惠所得稅稅率原因
杭州天創水務有限公司	12.5%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2016年7月1日開始享受「三免三減半」稅收優惠
天津凱英科技發展股份有限公司 (「凱英」)	15%	自2013年至2021年被認定為高新技術企業，享受優惠的企業所得稅稅率
天津中水有限公司	收入減按90% 計算應納稅所得額	根據財稅[2008]47號文，企業自2008年1月1日起，符合國家或行業相關標準的產品取得的收入，在計算應納稅所得額時，減按90%計入當年收入總額
克拉瑪依天創水務有限公司	0%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2017年開始享受「三免三減半」稅收優惠
臨夏市創業水務有限公司	0%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2018年開始享受「三免三減半」稅收優惠
內蒙古巴彥淖爾創業水務有限責任公司	污水業務：0%	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
穎上創業水務有限公司	0%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2018年開始享受「三免三減半」稅收優惠
大連東方春柳河水質淨化有限公司	0%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2018年開始享受「三免三減半」稅收優惠
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

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

## 12 所得稅費用(續)

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
當期所得稅	118,021	163,631
遞延所得稅(附註33)	(17,434)	4,433
	<u>100,587</u>	<u>168,064</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：

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
除所得稅前利潤	<u>629,549</u>	<u>694,844</u>
按適用稅率的所得稅25%(2018-25%)	157,387	173,711
優惠稅率的影響	(33,195)	(3,552)
非應納稅收入	(37,070)	(47,596)
不可扣除的費用	21,664	46,675
- 增值稅申報表的收入確認差異	5,724	21,158
- 不可扣除的折舊	15,112	20,477
- 上一年度的撥備轉回	(1,124)	(208)
- 無票費用	2,315	6,138
- 其他	(363)	(890)
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	(10,274)	(3,939)
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	(6,118)	-
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	<u>8,193</u>	<u>2,765</u>
所得稅費用	<u>100,587</u>	<u>168,064</u>

第十四節 按香港財務報告準則編製的財務報表  
合併財務報表附註

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

13 股利

(i) 普通股

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
截至2018年12月31日的最終股息為10.6分 (2017—無) 每股全額支付	151,285	—
現金股利支付	151,285	—

(ii) 在報告期結束時未確認的股息

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
除了上述股息外，自年底以來，董事會決議支付最終股息，即每全額支付 普通股10.7分(2018年：10.6分)。2020年5月將從2019年12月31日的 留存收益中支付但年底未確認為負債的擬議股息總額為	152,713	151,285

14 土地使用權

	人民幣千元
<b>成本</b>	
於2017年12月31日和2018年12月31日 會計政策調整	65,445 (65,445)
於2019年12月31日	—
<b>攤銷</b>	
於2018年1月1日 本年度攤銷	(3,445) (1,642)
於2018年12月31日 會計政策調整	(5,087) 5,087
於2019年12月31日	—
<b>賬面淨值</b>	
於2019年12月31日	—
於2018年12月31日	60,358



二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

## 15 使用權資產

本集團的使用權資產代表本集團在土地使用權方面的利益，即本集團在25至50年的中期租約下為使用位於中國的土地而支付的租金。在2018財年之前，相關的租賃付款被歸類為土地使用權。從2019年1月1日起，它們將被確認為使用權資產。有關在2019年1月1日採用HKFRS 16時認可的調整，請參閱附註2.2。本集團的土地使用權利益分析如下：

	人民幣千元
<b>成本</b>	
於2019年1月1日	-
會計政策變更調整(附註2.2)	65,445
於2019年12月31日	65,445
<b>累計攤銷</b>	
於2019年1月1日	-
會計政策變更調整(附註2.2)	(5,087)
於2019年1月1日(重述)	(5,087)
本年度攤銷	(2,278)
於2019年12月31日	(7,365)
<b>賬面淨值</b>	
於2019年12月31日	58,080
於2018年12月31日(重述)	60,358

- (i) 於2019年12月31日，原價為人民幣194百萬元(附註30(a)(i))，(2018年12月31日：人民幣80百萬元)的使用權資產，作為人民幣26百萬元長期借款的抵押物(2018年12月31日：人民幣27百萬元)。
- (ii) 除上述列為使用權資產的土地使用權外，本集團並無任何其他租賃活動，而這些租賃活動可能會導致根據香港財務報告準則第16號確認的使用權資產或租賃負債。
- (iii) 於2019年12月31日，部分土地使用權賬面價值10百萬元、成本13百萬元(2018年：賬面價值10百萬元、成本13百萬元)的法定產權證書尚未取得。由於這些資產是有合法的買賣協議支持的，公司管理層認為，在適當的時候獲得合法產權不會給集團帶來額外的重大成本。

第十四節 按香港財務報告準則編製的財務報表  
合併財務報表附註

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

16 物業、機器及設備

	房屋 及建築物 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	運輸車輛 及其它 人民幣千元	在建工程 (註釋(iii)) 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本</b>					
於2018年1月1日	299,825	320,131	67,539	20,657	708,152
增加	10,427	6,570	6,062	2,300,318	2,323,377
換出無形資產(附註17)	-	-	-	(2,170,036)	(2,170,036)
出售	(3,182)	(230)	(8,341)	-	(11,753)
其他(ii)	5,669	(26,886)	4,673	-	(16,544)
於2018年12月31日	312,739	299,585	69,933	150,939	833,196
增加	101,599	144,675	10,947	1,100,576	1,413,134
換入投資性房地產(附註18)	118,408	-	-	-	118,408
換出無形資產(附註17)	-	-	-	(1,092,301)	(1,092,301)
出售	(1,285)	(1,080)	(3,273)	-	(5,638)
於2019年12月31日	531,461	443,180	77,607	159,214	1,211,462
<b>累計折舊</b>					
於2018年1月1日	(102,832)	(148,349)	(52,483)	-	(303,664)
本年度折舊	(13,488)	(24,885)	(3,689)	-	(42,062)
出售	3,023	218	6,869	-	10,110
其他(iii)	11,928	(10,744)	(1,184)	-	-
於2018年12月31日	(101,369)	(183,760)	(50,487)	-	(335,616)
本年度折舊	(13,436)	(26,426)	(4,000)	-	(43,862)
換入投資性房地產(附註18)	(34,734)	-	-	-	(34,734)
出售	-	606	3,151	-	3,757
於2019年12月31日	(13,436)	(26,426)	(4,000)	-	(43,862)
<b>賬面淨值</b>					
於2019年12月31日	<u>381,922</u>	<u>233,600</u>	<u>26,271</u>	<u>159,214</u>	<u>801,007</u>
於2018年12月31日	<u>211,370</u>	<u>115,825</u>	<u>19,446</u>	<u>150,939</u>	<u>497,580</u>

- (i) 於2019年12月31日，物業、機器及設備、土地使用權和投資性房地產中包括賬面價值約為人民幣102百萬元，成本160百萬元的外購資產(於2018年12月31日，物業、機器及設備、土地使用權和投資性房地產中包括賬面價值約為人民幣43百萬元，成本68百萬元的外購資產)，其產權轉讓手續尚未辦理或正在辦理中。鑒於上述外購資產均依照相關合法協議進行，本公司管理層確信其產權轉移不存在任何法律障礙，也不會產生重大的追加成本。

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

## 16 物業、機器及設備 (續)

- (ii) 根據天津市政府的有關政策，本集團需要提高污水處理廠的出水水質標準，因此，本集團的咸陽路污水廠和東郊污水廠及與之配套的再生水廠需要進行搬遷，並且在天津市政府建設的新咸陽路水廠和新東郊水廠運營。新水廠的建設成本，與之相關的土地成本及搬遷成本由天津市政府承擔。

2019年8月1日，咸陽路新水廠通過試運行，咸陽路水廠的所有業務已轉移至咸陽路新水廠。咸陽路污水廠運營遵循的特許經營權協議中的關鍵條款保持不變且在特許經營期內適用於新咸陽路污水廠。天津市政府還批准了本集團可以在一定程度上提高污水處理服務費以彌補新咸陽路污水廠出水水質提高而增加的運營成本。

截止資產轉讓日，本集團確認的與咸陽路水廠運營相關的資產和特許經營權已計入固定資產，和無形資產。其中，固定資產的賬面價值為人民幣19百萬元(原價為人民幣96百萬元，累計折舊人民幣77百萬元)，無形資產中土地使用權的賬面價值為人民幣4百萬元(原價為人民幣5百萬元，累計攤銷人民幣1百萬元)，無形資產中特許經營權的賬面價值為人民幣685百萬元(原價為人民幣1,094百萬元，累計攤銷人民幣409百萬元)。

搬遷及非貨幣資產交換安排均根據天津市政府的指示進行，而本集團承擔的風險和獲取的報酬未發生重大改變，非貨幣性資產交換不具有商業實質。因此，本集團認為，搬遷及非貨幣資產交換安排將不會對以前確認的固定資產及無形資產的賬面價值產生任何影響。相關資產將在其各自的可使用年限或特許經營權期限內以直線法進行折舊或攤銷。

與之相同的東郊污水處理廠的搬遷和非貨幣性資產交換安排預計於2020年完成。

第十四節 按香港財務報告準則編製的財務報表  
合併財務報表附註

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

16 物業、機器及設備 (續)

(iii) 截至2018年12月31日，津沽污水回收廠的建設成本已經確定。因此，管理層調整了成本和累計折舊的估計賬面價值。

17 無形資產

	特許經營權 人民幣千元	專有技術及軟件 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本</b>			
於2018年1月1日	8,649,998	11,541	8,661,539
在建工程轉入(附註16)	2,170,036	–	2,170,036
企業合併(附註38)	1,124,058	–	1,124,058
增加	495,049	405	495,454
於2018年12月31日	12,439,141	11,946	12,451,087
在建工程轉入(附註16)	1,092,301	–	1,092,301
增加	757,320	237	757,557
於2019年12月31日	14,288,762	12,183	14,300,945
<b>累計攤銷</b>			
於2018年1月1日	(1,733,319)	(6,436)	(1,739,755)
本年度攤銷	(343,964)	(816)	(344,780)
於2018年12月31日	(2,077,283)	(7,252)	(2,084,535)
本年度攤銷	(462,152)	(813)	(462,965)
於2019年12月31日	(2,539,435)	(8,065)	(2,547,500)
<b>資產減值</b>			
於2018年1月1日，2018年12月31日及2019年12月31日	(52,083)	–	(52,083)
<b>賬面淨值</b>			
於2019年12月31日	11,697,244	4,118	11,701,362
於2018年12月31日	10,309,775	4,694	10,314,469

(i) 於2019年12月31日，賬面價值為人民幣2,646百萬元(原價為人民幣3,323百萬元)(2018年：賬面價值為人民幣2,758百萬元(原價為人民幣3,323百萬元)的特許經營權，作為人民幣527百萬元長期借款(2018年12月31日：人民幣321百萬元)的抵押物)(附註30(a))。

(ii) 特許經營權的剩餘攤銷年限為10至30年。

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

## 18 投資性房地產

	人民幣千元
<b>成本</b>	
於2017年12月31日和2018年12月31日 轉入物業、機器及設備(註)	118,408 <u>(118,408)</u>
於2019年12月31日	<u>-</u>
<b>累計折舊</b>	
於2018年1月1日 本年度折舊	(31,588) <u>(2,768)</u>
於2018年12月31日	<u>(34,356)</u>
本年度折舊 轉出物業、機器及設備(註)	(378) <u>34,734</u>
於2019年12月31日	<u>-</u>
<b>賬面淨值</b>	
於2019年12月31日	<u><u>-</u></u>
於2018年12月31日	<u><u>84,052</u></u>

註：

相關租賃協議到期後，天津中水公司的天津甯發大廈和部分物業分別自2019年1月1日和2019年9月21日開始持有供內部使用，並相應被認定為物業、廠房和設備。

第十四節 按香港財務報告準則編製的財務報表  
合併財務報表附註

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

19a 子公司

以下為2019年12月31日主要子公司：

子公司名稱	註冊及運營地點	主要業務	註冊資本 人民幣千元	由本集團持有的	由非控制性權益
				普通股比例(%) 2019/2018	持有的普通股 比例(%) 2019/2018
曲靖創業水務有限公司(「曲靖」)	中國曲靖	污水處理、自來水供水	178,983	87/87	13/13
貴州創業水務有限公司	中國貴州	污水處理	120,000	95/95	5/5
寶應創業水務有限責任公司(「寶應」)	中國寶應	污水處理	83,000	70/70	30/30
杭州天創水務有限公司(「杭州」)	中國杭州	污水處理	377,445	70/70	30/30
天津創業建材有限公司	中國天津	新型建築材料的製造及銷售	37,500	71/71	29/29
阜陽創業水務有限公司	中國阜陽	污水處理	390,111	100/100	-/-
天津創業環保(香港)有限公司	中國香港	污水處理	62,987	100/100	-/-
文登創業水務有限公司	中國文登	污水處理	61,400	100/100	-/-
天津靜海創業水務有限公司	中國天津	污水處理	37,553	100/100	-/-
天津中水有限公司	中國天津	再生水生產銷售、再生水設施開發建設、再生水技術諮詢	100,000	100/100	-/-
西安創業水務有限公司	中國西安	污水處理	334,000	100/100	-/-
凱英	中國天津	環境工程治理、技術諮詢等	33,333	60/100	40/40
安國創業水務有限公司	中國安國	城區供水、排水、污水處理	41,000	100/100	-/-
武漢天創環保有限公司	中國武漢	污水處理和自來水供水	201,969	100/100	-/-
天津津甯創環水務有限公司	中國天津	污水處理	22,560	100/100	-/-
天津佳源興創新能源科技有限公司	中國天津	節能環保、系能源技術開發、諮詢、服務、轉讓、物業管理服務	191,951	100/100	-/-
穎上創業水務有限公司	中國穎上	污水處理	53,000	100/100	-/-
山東創業環保科技發展有限公司	中國山東	污水處理設備的投資、建設	105,600	55/55	45/45
長沙天創環保有限公司	中國長沙	污水處理	40,250	81/81	19/19
克拉瑪依天創水務有限公司	中國克拉瑪依	污水處理	120,000	90/90	10/10
安徽天創水務有限公司	中國合肥	污水處理	63,670	100/100	-/-
臨夏市創業水務有限公司	中國臨夏	污水處理	45,000	100/100	-/-
大連東方春柳河水質淨化有限公司	中國大連	污水處理	94,079	64/64	36/36
長沙天創水務有限公司	中國長沙	污水處理	19,148	80/80	20/20
內蒙古巴彥淖爾創業水務責任有限公司	中國巴彥淖爾	污水處理	1,067,578	70/70	30/30
洪湖市天創水務有限公司	中國洪湖	污水處理	131,331	85/85	15/15
合肥創業水務有限公司	中國合肥	污水處理	205,957	100/100	-/-
德清創環水務有限公司	中國德清	污水處理	60,000	90/90	10/10
河北國津天創污水處理有限責任公司	中國檇城	污水處理	217,497	59/59	41/41
漢壽天創水務有限公司	中國漢壽	污水處理	45,000	75/75	25/25
酒泉創業水務有限公司	中國酒泉	污水處理	178,238	89/89	11/11

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

### 19a 子公司(續)

#### (i) 少數股東權益

於2019年12月31日總額為人民幣968百萬元(2018: 人民幣797百萬元)，其中人民幣872百萬元(2018: 人民幣733百萬元)的非控制性權益分別歸屬於以下子公司。

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
杭州公司	214,057	204,730
曲靖公司	40,287	36,024
大連公司	25,333	23,988
巴彥淖爾公司	337,398	333,358
寶應公司	33,525	33,103
凱英	49,650	46,136
山東公司	82,112	55,378
國津公司(註)	89,148	—
	<u>871,510</u>	<u>732,711</u>

註：

2019年3月，公司向國津公司出資128百萬元，註冊資本217百萬元，佔公司股本的59%。另外三名股東出資89百萬元，持有國金公司41%的股權。

於其他子公司有關的非控制性權益不重大。以下所載為對集團重大的非控制性權益的每家子公司的摘要財務資料：

#### 摘要資產負債表

	2019年12月31日						
	流動資產 人民幣千元	流動負債 人民幣千元	流動淨資產 人民幣千元	非流動資產 人民幣千元	非流動負債 人民幣千元	非流動淨資產 人民幣千元	淨資產 人民幣千元
杭州公司	277,436	153,740	123,696	722,580	132,751	589,829	713,525
曲靖公司	150,284	87,197	63,087	251,500	19,350	232,150	295,237
大連公司	23,146	64,647	(41,501)	192,075	80,788	111,287	69,786
巴彥淖爾公司	90,362	14,870	75,492	1,061,028	11,861	1,049,167	1,124,660
寶應公司	43,553	3,705	39,848	117,614	51,396	66,218	106,066
凱英	146,105	29,747	116,358	8,032	266	7,766	124,124
山東公司	57,661	104,957	(47,296)	425,597	194,431	231,166	183,870
國津公司	58,759	—	58,759	200,676	42,000	158,676	217,435
	<u>847,306</u>	<u>458,863</u>	<u>388,443</u>	<u>2,979,102</u>	<u>532,843</u>	<u>2,446,259</u>	<u>2,834,703</u>

第十四節 按香港財務報告準則編製的財務報表  
合併財務報表附註

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

19a 子公司 (續)

(i) 少數股東權益 (續)

摘要資產負債表 (續)

	2018年12月31日						
	流動資產 人民幣千元	流動負債 人民幣千元	流動淨資產 人民幣千元	非流動資產 人民幣千元	非流動負債 人民幣千元	非流動淨資產 人民幣千元	淨資產 人民幣千元
杭州公司	325,273	158,784	166,489	784,561	268,617	515,944	682,433
曲靖公司	129,511	72,858	56,653	265,004	58,124	206,880	263,533
大連公司	12,294	61,879	(49,585)	171,341	55,692	115,649	66,064
巴彥淖爾公司	36,593	6,680	29,913	1,095,010	13,728	1,081,282	1,111,195
寶應公司	25,427	2,191	23,236	81,683	259	81,424	104,660
凱英	133,640	28,340	105,300	10,342	303	10,039	115,339
山東公司	35,503	42,705	(7,202)	207,963	77,700	130,263	123,061
	<u>698,241</u>	<u>373,437</u>	<u>324,804</u>	<u>2,615,904</u>	<u>474,423</u>	<u>2,141,481</u>	<u>2,466,285</u>

摘要利潤表

	2019年度			
	營業收入 人民幣千元	淨利潤 人民幣千元	歸屬於少數 股東的損益 人民幣千元	向少數股東 分派股利 人民幣千元
杭州公司	254,539	31,091	9,327	-
曲靖公司	116,868	31,703	4,263	-
大連公司	29,652	3,723	1,345	-
巴彥淖爾公司	85,615	13,466	4,040	-
寶應公司	20,154	4,006	1,202	780
凱英	122,493	8,785	1,602	-
山東公司	14,387	(4,590)	(2,066)	-
國津公司	-	(62)	(25)	-
	<u>643,708</u>	<u>88,122</u>	<u>19,688</u>	<u>780</u>

	2018年度			
	營業收入 人民幣千元	淨利潤 人民幣千元	歸屬於少數 股東的損益 人民幣千元	向少數股東 分派股利 人民幣千元
杭州公司	284,476	59,991	17,997	-
曲靖公司	110,327	8,414	1,131	-
大連公司	4,726	650	235	-
巴彥淖爾公司	55,016	1,256	377	-
寶應公司	19,189	4,262	1,279	780
凱英	114,129	9,453	3,045	-
山東公司	368	(3,623)	(336)	-
	<u>588,231</u>	<u>80,403</u>	<u>23,728</u>	<u>780</u>



二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

### 19a 子公司(續)

#### (i) 少數股東權益(續)

##### 摘要現金流量表

	2019年度				年末現金及 現金等價物 人民幣千元
	經營活動 現金流量 人民幣千元	投資活動 現金流量 人民幣千元	籌資活動 現金流量 人民幣千元	現金及現金等 價物淨增加/ (損失) 人民幣千元	
杭州公司	130,900	(27,530)	(148,281)	(44,911)	215,396
曲靖公司	27,157	(1,845)	(31,886)	(6,574)	13,925
大連公司	19,238	(38,059)	26,616	7,795	14,195
巴彥淖爾公司	9,578	(4,651)	-	4,927	13,255
寶應公司	7,865	(40,814)	50,756	17,807	37,680
凱英公司	12,899	(712)	-	12,187	95,210
山東公司	4,873	(212,072)	217,894	10,695	37,141
國津公司	(56)	(200,682)	259,497	58,759	58,759
	<u>212,454</u>	<u>(526,365)</u>	<u>374,596</u>	<u>60,685</u>	<u>485,561</u>
	2018年度				年末現金及 現金等價物 人民幣千元
	經營活動 現金流量 人民幣千元	投資活動 現金流量 人民幣千元	籌資活動 現金流量 人民幣千元	現金及現金等 價物淨增加/ (損失) 人民幣千元	
杭州公司	138,010	(44,259)	(89,183)	4,568	260,307
曲靖公司	24,941	(621)	(18,022)	6,298	20,499
大連公司	257	(72,912)	66,911	(5,744)	6,400
巴彥淖爾公司	9,466	(1,005)	(133)	8,328	8,328
寶應公司	11,309	(5,695)	4,025	9,639	19,873
凱英公司	7,803	(4,492)	60,067	63,378	83,023
山東公司	(2,260)	(124,330)	79,920	(46,670)	26,446
	<u>189,526</u>	<u>(253,314)</u>	<u>103,585</u>	<u>39,797</u>	<u>424,876</u>

### 19b 按權益法入賬的投資

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
聯營企業	217,358	217,358
減：長期股權投資減值準備(a)	(22,358)	(22,358)
	<u>195,000</u>	<u>195,000</u>

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

19b 按權益法入賬的投資 (續)

子公司詳細如下：

	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(a)	有限公司	天津	120,000	27.50%
天津碧海海綿城市有限公司(b)	有限公司	天津	650,000	30.00%

- (a) 天津國際機械有限公司(以下簡稱「國際機械」)是註冊在天津經濟技術開發區的中外合資企業。國際機械的主要活動包括閥門和執行機構的研發、生產和銷售；加熱換熱器；環境保護設備；工程技術諮詢；交易；通用設備製造、銷售。本集團對內部機械設備的投資被視為完全減值，2016年已全額計提減值準備。
- (b) 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：

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
投資賬面價值合計	195,000	195,000
本年計入其他綜合收益		
— 淨虧損(i)	—	—
— 其他綜合收益(i)	—	—
<b>綜合收益總額</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

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

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

## 20 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
非上市證券，按成本計算： 股票證券(註釋)	<u>2,000</u>	<u>2,000</u>

這些按成本進行的投資是指在活躍市場上沒有報價的非上市實體的股權投資，其公允價值無法可靠衡量。這些投資均以人民幣計價。

## 21 長期應收款

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
道路特許經營權所產生應收款項	253,812	276,613
減：長期應收款減值	<u>(138)</u>	<u>(138)</u>
	253,674	276,475
減：一年內到期的非流動資產	<u>(17,224)</u>	<u>(22,789)</u>
	<u>236,450</u>	<u>253,686</u>

集團應收天津道路建設管理局道路通行費至2029年。道路特許經營權所產生應收款項指在特許經營期內以未來交通流量產生的固定現金流量為基礎按照實際利率法確定的攤餘成本。

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

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

## 22 其他流動資產和其他非流動資產

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
其他流動資產：		
增值稅進項稅	52,605	98,605
一年內到期的非流動資產(附註21)	17,224	22,789
待認證進項稅額	13,642	10,572
子公司特許經營權(a)	6,257	36,913
已支付的所得稅	—	10,598
	<u>89,728</u>	<u>179,477</u>
其他非流動資產：		
增值稅進項稅	169,965	49,122
預付工程款	18,221	50,927
其他	7,733	9,132
	<u>195,919</u>	<u>109,181</u>

- (a) 於2018年12月31日，子公司的特許經營權包括價值4百萬元的自來水廠資產和價值人民幣33百萬元的污水廠資產(累積減值39百萬元)。2019年7月，集團從地方政府獲得人民幣53百萬元的自來水資產補償，並確認人民幣49百萬元作為處置其他流動資產的收益。相應轉移的相關資產的控制權。(附註10)

由於安國政府已經對自來水廠資產的轉讓進行了大量的補償，管理層認為在短時間內將污水廠歸還給安國政府也會變得更加困難。因此，管理層已就污水廠資產的可收回金額進行減值評估，因為本集團須繼續營運污水廠資產，直至2037年有關的寬免期結束為止。根據評估結果，截止到2019年12月31日，污水處理廠資產的減值損失約為27百萬元。截至這些合併財務報表之日，本集團仍在與安國政府就歸還有關污水廠資產進行談判。

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

## 23 存貨

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
原材料	10,888	9,897
產成品	3,529	3,746
零件及低值易耗品	388	348
	<u>14,805</u>	<u>13,991</u>

## 24 應收賬款

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
應收賬款	2,508,246	2,079,697
應收票據	16,131	10,295
應收第三方	2,524,377	2,089,992
應收關聯方	65,474	51,352
	<u>2,589,851</u>	<u>2,141,344</u>
減：壞賬準備(註釋3.1(b))	(80,956)	(49,584)
	<u>2,508,895</u>	<u>2,091,760</u>

(i) 本集團的大部分銷售是除賬或憑單付款。於12月31日，根據發票日期對貿易應收款項的賬齡分析如下：

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
1月以內	517,692	204,628
1月以上1年以內	1,352,969	1,263,411
1-2年	641,788	649,268
2-3年	52,987	15,464
3年以上	24,415	8,573
	<u>2,589,851</u>	<u>2,141,344</u>

## 第十四節 按香港財務報告準則編製的財務報表 合併財務報表附註

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

### 24 應收賬款(續)

#### (ii) 減值和風險承擔

本集團採用香港財務報告準則第9號的簡化方法來計算壞賬準備，該方法按照整個存續期的壞賬準備計量。註3.1(b)詳細列式了有關免減值的計算方法。

### 25 其他應收款

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
增值稅退稅(i)	31,670	10,379
項目保證金	26,847	18,922
其他	6,660	6,871
	<u>65,177</u>	<u>36,172</u>
減：壞賬準備(詳見附註3.1(b))	(21)	(10)
	<u>65,156</u>	<u>36,162</u>

(i) 增值稅退稅應在資產負債表日向當地稅務機關申報

### 26 現金及現金等價物

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
現金	37	61
銀行存款	2,079,576	1,826,140
	<u>2,079,613</u>	<u>1,826,201</u>
減去：受限銀行存款(i)	(13,312)	(17,658)
現金及現金等價物	<u>2,066,301</u>	<u>1,808,543</u>

(i) 於2019年12月31日，受限保證金為人民幣13百萬元(2018年12月31日：人民幣18百萬元)。

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

## 27 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	合計流通股份	股本 人民幣千元
於2017年12月31日，2018年12月31日及 2019年12月31日	1,087,228	340,000	1,427,228	1,427,228

A股指在上海證券交易所上市的股份，H股指在香港聯合交易所上市的股份。所有A股和H股在各方面均享有同等權益。

在2019年12月31日和2018年12月31日的年度內，集團發行的A股和H股沒有任何變動。

## 28 其他儲備

	資本儲備 (註釋(i)) 人民幣千元	法定 盈餘公積 人民幣千元	小計 人民幣千元
2018年1月1日結餘	399,115	479,907	879,022
少數股東增資	31,909	-	31,909
撥入法定盈餘公積金的盈利分配(註釋(i))	-	37,200	37,200
2018年12月31日結餘	431,024	517,107	948,131
撥入法定盈餘公積金的盈利分配(註釋(i))	-	41,143	41,143
2019年12月31日結餘	431,024	558,250	989,274

(i) 根據《中華人民共和國公司法》和本公司章程，本公司按年度淨利潤的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到股本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准可用於彌補虧損或增加股本。子公司改制為股份有限公司。

(ii) 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。

第十四節 按香港財務報告準則編製的財務報表  
合併財務報表附註

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

29 留存收益

	2019年度 人民幣千元	2018年度 人民幣千元
期初餘額	3,442,844	2,810,790
本年歸屬於本公司股東的淨利潤	507,107	501,168
提取法定盈餘公積(註釋28)	(41,143)	(37,200)
應付普通股股利(註)	(151,285)	—
<b>期末餘額</b>	<b>3,757,523</b>	<b>3,442,844</b>

註：

經2019年5月14日股東大會批准，本公司向全體股東派發現金股利，每10股人民幣1.06元(含稅)，按已發行股份142,722.8萬股計算，擬派發現金股利共計人民幣15,129萬元。

30 借款

	註釋	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
<i>長期：</i>			
長期借款	(a)	3,818,136	2,265,905
減：一年內到期部分	(a)	(811,380)	(213,952)
		<u>3,006,756</u>	<u>2,051,953</u>
應付債券	(b)	1,840,363	1,796,363
減：一年內到期部分	(b)	(42,974)	—
		<u>1,797,389</u>	<u>1,796,363</u>
長期應付款	(c)	290,891	295,784
減：一年內到期部分	(c)	(28,239)	(29,417)
		<u>262,652</u>	<u>266,367</u>
<b>長期借款合計</b>		<b><u>5,066,797</u></b>	<b><u>4,114,683</u></b>
<i>短期：</i>			
短期借款	(d)	200,000	200,000
一年內到期的長期借款	(a)	811,380	213,952
一年內到期的長期應付款	(c)	28,239	29,417
		<u>1,039,619</u>	<u>443,369</u>
其他流動負債	(f)	20,250	—
<b>短期借款合計</b>		<b><u>1,059,869</u></b>	<b><u>443,369</u></b>
<b>合計</b>		<b><u>6,126,666</u></b>	<b><u>4,558,052</u></b>



二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

### 30 借款(續)

#### (a) 長期借款

借款條件匯總如下：

		2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
抵押借款	(i)	763,762	400,633
保證借款	(ii)	1,904,374	147,000
無抵押借款		1,150,000	1,718,272
		<u>3,818,136</u>	<u>2,265,905</u>

(i) 於2019年12月31日，銀行借款人民幣194百萬元(2018:人民幣80百萬元)係由子公司山東創業環保科技發展有限公司的使用權資產(附註15)和在建廠房及設備(附註16)做抵押。

於2019年12月31日，銀行借款人民幣527百萬元(2018：人民幣321百萬元)係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17)。銀行借款人民幣43百萬元(2018：無)係由本集團用河北國津特許經營協議項下應收河北高城經濟開發管理委員會的應收賬款作質押。

(ii) 於2019年12月31日，銀行借款人民幣110百萬元(2018：人民幣147百萬元)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。銀行借款人民幣1,586百萬元(2018：無)由本公司為本公司的子公司提供擔保。

(iii) 於2019年12月31日，長期借款的年利率區間為4.275%至5.463%(2018年12月31日：4.275%至5.463%)。

(iv) 集團借款均由人民幣組成。

第十四節 按香港財務報告準則編製的財務報表  
合併財務報表附註

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

30 借款(續)

(a) 長期借款(續)

(v) 於2019年12月31日，長期借款的到期日分析如下：

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
一年以內	811,380	213,952
一到二年	684,304	763,828
二到五年	995,356	959,302
五年以上	1,327,096	328,823
	<u>3,818,136</u>	<u>2,265,905</u>

(vi) 於2019年12月31日，由於以上長期借款以現行市場利率計息，故其賬面價值近似於公允價值。

(b) 應付債券

	2018年 12月31日 人民幣千元	本年增加 人民幣千元	本年償還 人民幣千元	本年攤銷 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
— 本金	1,800,000	—	—	—	1,800,000
— 發行費用	(3,637)	—	—	1,026	(2,611)
	<u>1,796,363</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,026</u>	<u>1,797,389</u>

債券有關資訊如下：

	面值 人民幣千元	發行日期	債券期限	發行金額 人民幣千元
公司債券(註釋(ii))	700,000	2016-10-25	5年	700,000
公司債券(註釋(iii))	1,100,000	2018-04-25	5年	1,100,000

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

### 30 借款(續)

#### (b) 應付債券(續)

為債券支付的應計利息分析如下：

	2018年 12月31日 人民幣千元	本年應計利息 人民幣千元	本年已付利息 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
公司債券(註釋(i))	4,021	21,911	(21,910)	4,021
公司債券(註釋(ii))	38,952	56,870	(56,870)	38,952
	<u>42,973</u>	<u>78,781</u>	<u>(78,780)</u>	<u>42,974</u>

- (i) 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%的固定年利率計息並於每年付息一次。債券本金將於2021年10月25日到期一次償還。
- (ii) 經中國證券監督管理委員會證監許可[2016]1896號文核准本公司於2018年4月25日在上海證券交易所發行面值為人民幣11億元的公司債券。此債券期限5年，按5.17%的固定利率計息並於每年付息一次。債券本金將於到期日一次償還。

#### (c) 長期應付款

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	應付款項 人民幣千元	未確認 融資費用 人民幣千元	總計 人民幣千元	應付款項 人民幣千元	未確認 融資費用 人民幣千元	總計 人民幣千元
應付排水公司資產購置款	<u>445,444</u>	<u>(154,553)</u>	<u>290,891</u>	<u>462,321</u>	<u>(166,537)</u>	<u>295,784</u>

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

### 30 借款(續)

#### (c) 長期應付款(續)

(i) 長期應付款有關資訊如下：

	到期日	實際利率	年末餘額 人民幣千元	一年內到期 人民幣千元
排水公司	2041年3月20日	5.94%	295,784	29,417

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

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

長期應付款的應付金額(包含利息)由下列幣種組成：

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
日元	205,685	205,116
美元	85,206	90,668
	<u>290,891</u>	<u>295,784</u>

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

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

### 30 借款(續)

#### (c) 長期應付款(續)

(ii) 長期應付款到期日分析如下表列示：

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
一年以內	28,239	29,417
一到二年	27,465	28,551
二到五年	78,625	81,380
五年以上	156,562	156,436
	<u>290,891</u>	<u>295,784</u>

#### (d) 短期借款

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
無抵押借款	<u>200,000</u>	<u>200,000</u>

(i) 於2018年12月31日短期借款的年利率區間為3.6975%至3.9200% (2018: 4.1325%)。

#### (e) 其他流動負債

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
一年內到期的委託貸款	<u>20,250</u>	<u>-</u>

### 31 其他非流動負債

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
其他非流動負債 供冷服務費	<u>36,000</u>	<u>38,000</u>

第十四節 按香港財務報告準則編製的財務報表  
合併財務報表附註

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

32 遞延收益

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

	2018年 12月31日 人民幣千元	本年新增 人民幣千元	本年計入 其他收益 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元	與資產相關/ 與收益相關
污水處理廠					
— 津沽污水處理廠	1,258,545	—	(51,285)	1,207,260	與資產相關
— 津沽污水處理廠提標改造項目	163,000	—	(6,520)	156,480	與資產相關
— 北辰污水處理廠提標改造項目	90,000	—	(3,600)	86,400	與資產相關
— 咸陽路升級改造項目	59,079	—	(2,363)	56,716	與資產相關
— 東郊升級改造項目	41,456	—	(1,658)	39,798	與資產相關
— 甯鄉經開區污水處理廠提標改造項目	18,279	—	(931)	17,348	與資產相關
— 北石橋廠升級改造項目	10,354	—	(719)	9,635	與資產相關
— 臨夏市污水處理廠改擴建項目	7,600	2,000	(208)	9,392	與資產相關
— 赤壁提標擴建	—	5,500	—	5,500	與資產相關
再生水廠					
— 津沽再生水廠	206,393	—	(6,895)	199,498	與資產相關
— 東郊再生水項目	21,081	—	(675)	20,406	與資產相關
— 北辰再生水項目	18,112	—	(525)	17,587	與資產相關
— 咸陽路再生水項目	13,200	—	(856)	12,344	與資產相關
供熱供冷項目	180,357	38,147	(8,235)	210,269	與資產相關
其他	13,629	4,087	(6,647)	11,069	與收益相關
合計	<u>2,101,085</u>	<u>49,734</u>	<u>(91,117)</u>	<u>2,059,702</u>	

33 遞延所得稅

(i) 遞延所得稅資產

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	可抵扣的 暫時性差異 和可抵扣虧損 人民幣千元	遞延 所得稅資產 人民幣千元	可抵扣的 暫時性差異 和可抵扣虧損 人民幣千元	遞延 所得稅資產 人民幣千元
資產減值準備	69,322	17,330	—	—
預計負債	16,010	2,402	—	—
預提費用	10,000	2,500	—	—
	<u>95,332</u>	<u>22,232</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
預計於1年內(含1年)轉回的金額		4,440		—
預計於1年後轉回的金額		17,792		—
		<u>22,232</u>		<u>—</u>

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

### 33 遞延所得稅(續)

#### (i) 遞延所得稅資產(續)

(a) 本年遞延所得稅資產的變動如下：

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
於1月1日	-	-
在利潤表支銷(附註12)	22,232	-
於12月31日	<u>22,232</u>	<u>-</u>

#### (ii) 遞延所得稅負債

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	可抵扣的 暫時性差異 和可抵扣虧損 人民幣千元	遞延 所得稅資產 人民幣千元	可抵扣的 暫時性差異 和可抵扣虧損 人民幣千元	遞延 所得稅資產 人民幣千元
無形資產攤銷(a)	521,412	130,353	500,328	125,082
非同一控制企業合併	53,028	13,257	54,920	13,730
	<u>574,440</u>	<u>143,610</u>	<u>555,248</u>	<u>138,812</u>
預計於1年內(含1年)轉回的金額		4,848		8,296
預計於1年後轉回的金額		138,762		130,516
		<u>143,610</u>		<u>138,812</u>

(a) 遞延所得稅負債是根據特許經營權稅基與其賬面金額之間的暫時性差異確認的，這些暫時性差異將在特許權期間內收回。

(b) 本年遞延所得稅資產的變動如下：

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
於1月1日	138,812	120,259
在利潤表支銷(附註12)	4,798	4,433
非同一控制企業合併	-	14,120
於12月31日	<u>143,610</u>	<u>138,812</u>

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

### 33 遞延所得稅(續)

#### (ii) 遞延所得稅負債(續)

##### (c) 未確認的暫時性差異

本集團未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異分析如下：

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
資產減值準備	121,205	163,608
特許經營權資產更新重置費(附註(34))	8,588	10,069
	<u>129,793</u>	<u>173,677</u>

##### (d) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損

對可抵扣虧損確認為遞延所得稅資產的數額，是按透過很可能產生的未來應課稅利潤而實現的相關稅務利益而確認。本集團並無就可結轉以抵銷未來應課稅收益的虧損人民幣16百萬元(2018:人民幣11百萬元) 確認遞延所得稅資產64百萬元(2018:人民幣43百萬元)。

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	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
2019	-	18,056
2020	6,243	6,243
2021	5,124	5,124
2022	3,466	3,466
2023	11,061	11,061
2024	32,773	-
	<u>58,667</u>	<u>43,950</u>



二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

### 33 遞延所得稅(續)

(iii) 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：

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	互抵金額	抵銷後餘額	互抵金額	抵銷後餘額
遞延所得稅資產	18,023	4,209	-	-
遞延所得稅負債	18,023	125,587	-	138,812

### 34 其他負債和開支準備

	2018年 12月31日 人民幣千元		增加 人民幣千元	減少 人民幣千元	2019年
					12月31日 人民幣千元
特許經營權資產 更新重置費	10,069	16,010	(1,481)	24,598	
賬齡：					
一年以內	-			12,933	
一年以上	10,069			11,665	
	10,069			11,665	

### 35 應付賬款、其它應付款及應交所得稅及其他稅費

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
應付賬款(註釋(a))	231,293	128,254
其它應付款(註釋(b))	1,532,842	1,456,133
應交所得稅及其他稅費(註釋(c))	86,188	68,893
	<u>1,850,323</u>	<u>1,701,424</u>

#### (a) 應付賬款

基於供應商發票日期的應付賬款賬齡如下：

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
一年以內	164,526	143,620
一年以上	66,767	32,778
	<u>231,293</u>	<u>176,398</u>

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

### 35 應付賬款、其它應付款及應交所得稅及其他稅費(續)

#### (a) 應付賬款(續)

於2019年12月31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34百萬元以及子公司天津中水有限公司的應付工程款21百萬元。由於本集團尚未收回相關污水處理費以及天津中水有限公司管道接駁工程尚未完工，因此該款項未進行最後結算。

#### (b) 其他應付款明細如下：

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
應付建設成本	1,224,453	1,328,505
應付購買物業、機器及設備及水廠特許經營權款項	171,392	13,892
應付利息	42,974	-
其他	94,023	69,968
	<u>1,532,842</u>	<u>1,456,133</u>

於2019年12月31日，賬齡超過一年的其他應付款為人民幣663百萬元(2018年12月31日：人民幣453百萬元)，主要為本集團應付污水廠建設項目工程款和質保金。因為工程尚未完成竣工結算，所以該款項尚未結清。

#### (c) 應交所得稅及其他稅費明細如下：

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
應付所得稅	37,256	26,213
應付增值稅	32,083	34,658
其他	16,849	8,022
	<u>86,188</u>	<u>68,893</u>

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

### 36 現金流量資訊

#### (a) 經營產生的現金

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
除所得稅前利潤	629,549	694,844
調整項目：		
— 遞延收益攤銷(附註32)	(84,470)	(70,278)
— 折舊和攤銷	509,483	391,252
— 股利分配	—	(200)
— 出售物業、機器及設備、無形資產和土地使用權的(利得)/損失(附註10)	(49,407)	900
— 金融資產減值撥備	31,383	12,973
— 其他流動資產減值撥備	26,808	—
— 銀行存款利息收益(附註9)	(14,546)	(43,750)
— 借款利息費用(附註9)	213,982	198,774
— 匯兌損失(附註9)	8,813	16,543
	<u>          </u>	<u>          </u>
經營資金變動：		
— 存貨的(增加)/減少	(814)	4,121
— 應收項目的增加	(454,711)	(96,647)
— 其他經營性資產的增加(i)	(91,566)	(102,937)
— 應付稅款的增加/(減少)	19,870	(1,145)
— 合同負債的增加/(減少)	89,287	(121,832)
— 減值準備的增加	12,933	—
— 其他經營性負債的增加(ii)	88,143	2,241
	<u>          </u>	<u>          </u>
經營產生的現金	<u>934,737</u>	<u>884,859</u>

(i) 其他經營性資產主要為預付賬款與其他流動資產

(ii) 其他經營性負債主要為應付賬款與其他應付款

#### (b) 非現金投資活動

根據搬遷和非貨幣性資產交換安排(附註16(ii))，於2019年8月1日，本集團將其於咸陽路污水處理廠(包括土地)的全部權益轉讓給天津市政府，以獲取由天津市政府無償提供的新水廠，繼而在新水廠繼續進行污水處理業務直至相關的特許經營協議終止。

第十四節 按香港財務報告準則編製的財務報表  
合併財務報表附註

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

36 現金流量資訊 (續)

(c) 在現金流量表內，出售物業、機器及設備的所得款包括：

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
賬面淨值(附註16,22)	5,729	1,643
出售物業、機器及設備的利得/(損失)	49,407	(900)
出售物業、機器及設備所得款	<u>55,136</u>	<u>743</u>

(d) 淨債務調節

本節載列每個期間內所列示的淨債務的分析和變動。

	截止至12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
現金及現金等價物	2,066,301	1,808,543
借款－一年內償還	(1,059,869)	(443,369)
借款－一年後償還	(5,066,797)	(4,114,683)
淨債務	<u>(4,060,365)</u>	<u>(2,749,509)</u>
現金及流動性投資	2,066,301	1,808,543
總債務－固定利率	(2,223,324)	(2,201,479)
總債務－浮動利率	(3,903,342)	(2,356,573)
淨債務	<u>(4,060,365)</u>	<u>(2,749,509)</u>

	現金及 現金等價物 人民幣千元	融資活動的負債		總計 人民幣千元
		一年內 到期借款 人民幣千元	一年後到期 借款 人民幣千元	
於二零一八年一月一日淨債務	1,893,689	(1,370,456)	(1,543,388)	(1,020,155)
現金流量	(85,146)	930,259	(2,542,570)	(1,697,457)
匯率調整	–	(1,645)	(14,897)	(16,542)
其他非現金變動	–	(1,527)	(13,828)	(15,355)
於二零一八年十二月三十一日淨債務	<u>1,808,543</u>	<u>(443,369)</u>	<u>(4,114,683)</u>	<u>(2,749,509)</u>
現金流量	257,758	(614,119)	(928,945)	(1,285,306)
匯率調整	–	(856)	(7,957)	(8,813)
其他非現金變動	–	(1,525)	(15,212)	(16,737)
於二零一九年十二月三十一日淨債務	<u>2,066,301</u>	<u>(1,059,869)</u>	<u>(5,066,797)</u>	<u>(4,060,365)</u>

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

### 37 承諾事項

(i) 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	
	2019年12月31日 人民幣百萬元	2018年12月31日 人民幣百萬元	2019年12月31日 人民幣百萬元	2018年12月31日 人民幣百萬元
固定資產	31	325	34	288
無形資產	1,414	206	1,088	1,082
	<u>1,445</u>	<u>531</u>	<u>1,122</u>	<u>1,370</u>

### 38 關聯方交易

(1) 母公司情況

(a) 母公司基本情況

名稱	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	于中鵬	市政基礎設施的開發建設及經營管理

本公司的最終控制方為天津市基礎設施建設投資集團有限公司。

(b) 母公司註冊資本及其變化

	2018年12月31日 人民幣千元	本年增加	本年減少	2019年12月31日 人民幣千元
天津市政投資有限公司	<u>1,820,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,820,000</u>

(c) 母公司對本公司的持股比例和表決權比例

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	持股比例(%)	表決權比例(%)	持股比例(%)	表決權比例(%)
天津市政投資有限公司	<u>50.14</u>	<u>50.14</u>	<u>50.14</u>	<u>50.14</u>

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

### 38 關聯方交易(續)

#### (2) 子公司情況

子公司的基本情況及相關資訊見附註19a。

#### (3) 聯營企業情況

聯營企業情況的基本情況及相關資訊見附註19b。

#### (4) 其他關聯方情況

天津樂城置業有限公司  
天津城投城市資源經營有限公司  
天津市海河建設發展投資有限公司  
天津金融城物業管理有限公司

#### 與本集團的關係

同受同一最終控股公司控制  
同受同一最終控股公司控制  
同受同一最終控股公司控制  
同受同一最終控股公司控制

#### (5) 關聯交易

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

##### (a) 採購商品和提供服務

##### 採購商品

關聯方	關聯交易內容	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
天津金融城物業管理有限公司	接受物業管理勞務	-	2,682

##### 提供服務

關聯方	關聯交易內容	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
天津城投	委託運營收入	84,738	56,296
天津樂城置業有限公司	供熱／供冷收入	33,165	38,639
天津城投	技術服務收入	1,936	10,024
天津市海河建設發展投資有限公司	建設管理費收入	-	69
		<u>119,839</u>	<u>105,028</u>

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

### 38 關聯方交易 (續)

#### (5) 關聯交易 (續)

##### (a) 採購商品和提供服務 (續)

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

##### (b) 擔保：

擔保方	被擔保方	金額 人民幣千元	起始日期	終止日期
天津城投	西安創業水務有限公司	110,000	2008年9月28日	2022年9月27日

##### (c) 關鍵管理人員薪酬

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
關鍵管理人員薪酬	<u>11,998</u>	<u>12,620</u>

#### (6) 關聯方應收、應付賬款餘額

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
應收關聯方款項：		
應收賬款		
— 天津城投	60,423	39,638
— 天津樂城置業有限公司	4,650	9,640
— 天津城投城市資源經營有限公司	401	401
	<u>65,474</u>	<u>49,679</u>

應收關聯方款項主要來自日常交易，並在交易日期起後一年內支付。應收款並無抵押且無利息。應收關聯方款項計提減值1百萬元。

### 38 關聯方交易(續)

#### (7) 與其他中國國有企業間的交易及往來餘額

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

本年度，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。

### 39 資產負債表日後事項

新型冠狀病毒肺炎疫情於2020年年初在全國爆發，相關防控工作在全國範圍內持續進行。

本集團管理層已對此次疫情的爆發進行評估，可能會產生以下影響：

- 疫情的爆發導致的暫時性經濟下行可能會使工業企業污水排放量下降從而影響本集團的污水處理收入；
- 房地產市場建設活動的減少可能使本集團的再生水管網接駁收入暫時下降。本集團對無形資產可收回金額的減值評估(附註22)是基於2019年12月31日已經存在的情況；
- 本集團將於2020年的減值測試中考慮由此次疫情爆發對於相關資產的可收回金額的影響。

本集團相信對於本集團營運的影響是暫時的。

本集團將密切關注此次疫情發展情況，持續評估其對本集團財務狀況、經營成果等方面的影響。



二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

#### 40 本公司的資產負債表及權益變動表

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
物業、機器及設備	161,611	107,316
無形資產	4,012,942	4,089,620
土地使用權	-	2,675
使用權資產	3,002	-
投資性房地產	-	63,289
對子公司的投資	4,067,052	3,325,705
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	236,450	253,686
其他非流動資產	115,332	190,519
	<u>8,604,379</u>	<u>8,229,810</u>
<b>流動資產</b>		
存貨	4,811	3,992
應收賬款	1,958,081	1,687,179
預付款項	1,916	822
其他流動資產	495,790	847,439
其他應收款	87,945	134,560
現金及現金等價物	736,182	586,889
受限制現金	5,075	9,101
	<u>3,289,800</u>	<u>3,269,982</u>
<b>總資產</b>	<u><u>11,894,179</u></u>	<u><u>11,499,792</u></u>

第十四節 按香港財務報告準則編製的財務報表  
合併財務報表附註

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

40 本公司的資產負債表及權益變動表(續)

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>負債</b>		
<b>非流動負債</b>		
借款	3,865,673	3,671,443
遞延收益	1,593,830	1,662,338
遞延所得稅負債	60,642	67,841
其他負債及開支準備	11,665	10,069
	<u>5,531,810</u>	<u>5,411,691</u>
<b>流動負債</b>		
應付賬款	65,904	46,500
合同負債	4,950	4,541
應付職工薪酬	30,463	24,868
應交所得稅及其他稅費	31,101	250
應付股利	-	1,912
其他應付款及其他	417,707	959,379
借款	769,939	281,417
其他負債及開支準備	12,933	-
	<u>1,332,997</u>	<u>1,318,867</u>
<b>總負債</b>	<u>6,864,807</u>	<u>6,730,558</u>
<b>淨資產</b>	<u>5,029,372</u>	<u>4,769,234</u>
<b>權益</b>		
<b>歸屬於本公司權益持有者</b>		
股本	1,427,228	1,427,228
其他儲備	939,038	897,895
留存收益	2,663,106	2,441,111
<b>總權益</b>	<u>5,029,372</u>	<u>4,769,234</u>

第328-330頁的財務報表於2020年3月26日經董事會批准，並由董事會代表簽字。

劉玉軍  
董事長

牛波  
董事

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

#### 40 本公司的資產負債表及權益變動表 (續)

	股本 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	小計 人民幣千元
二零一七年十二月三十一日結餘	1,427,228	860,695	2,111,266	4,399,189
會計政策變更	—	—	(1,964)	(1,964)
二零一八年一月一日重估權益總額	1,427,228	860,695	2,109,302	4,397,225
<b>綜合收益</b>				
— 年度利潤	—	—	372,009	372,009
<b>於權益持有者的交易</b>				
— 撥入法定盈餘公積金的盈利分配	—	37,200	(37,200)	—
<b>於權益持有者的交易總額</b>	—	37,200	334,809	372,009
二零一八年十二月三十一日結餘	1,427,228	897,895	2,444,111	4,769,234
二零一九年一月一日重估權益總額	1,427,228	897,895	2,444,111	4,769,234
<b>綜合收益</b>				
— 年度利潤	—	—	411,423	411,423
<b>於權益持有者的交易</b>				
— 撥入法定盈餘公積金的盈利分配	—	41,143	(41,143)	—
— 股息	—	—	(151,285)	(151,285)
<b>於權益持有者的交易總額</b>	—	41,143	218,995	260,138
二零一九年十二月三十一日結餘	1,427,228	939,038	2,663,106	5,029,372

#### 41 董事的利益和權益

##### (a) 董事酬金

截止2019年12月31日，每名董事及行政總裁的薪酬如下：

姓名	作為本公司董事提供服務而支付或應收的酬金					就管理本公司的事務提供其他董事服務而支付或應收的酬金					總計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	酌情獎金 人民幣千元	房屋津貼及 其他保險 人民幣千元	退休福利計劃 的僱主供款 人民幣千元	薪金 人民幣千元	酌情獎金 人民幣千元	房屋津貼及 其他保險 人民幣千元	退休福利計劃 的僱主供款 人民幣千元		
<b>董事長</b>											
劉玉軍	—	—	—	—	—	479	160	120	59	818	
<b>執行董事</b>											
王靜	—	—	—	—	—	445	146	120	59	770	
牛波	—	—	—	—	—	385	110	120	59	674	
<b>非執行董事(i)</b>											
王翔飛	220	—	—	—	—	—	—	—	—	220	
郭永清	220	—	—	—	—	—	—	—	—	220	
邱曉峰	220	—	—	—	—	—	—	—	—	220	
	660	—	—	—	—	1,309	416	360	177	2,922	

第十四節 按香港財務報告準則編製的財務報表  
合併財務報表附註

二零一九年十二月三十一日止年度  
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

41 董事的利益和權益(續)

(a) 董事酬金(續)

截止2018年12月31日，每名董事及行政總裁的薪酬如下：

姓名	作為本公司董事提供服務而支付或應收的酬金					就管理本公司的事務提供其他董事服務而支付或應收的酬金					總計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	酌情獎金 人民幣千元	房屋津貼及 其他保險 人民幣千元	退休福利計劃 的僱主供款 千元人民幣	薪金 人民幣千元	酌情獎金 人民幣千元	房屋津貼及 其他保險 人民幣千元	退休福利計劃 的僱主供款 人民幣千元		
董事長 劉玉軍	-	-	-	-	-	544	161	112	60	877	
執行董事											
王靜	-	-	-	-	-	19	5	4	2	31	
牛波	-	-	-	-	-	15	4	4	2	26	
唐福生	-	-	-	-	-	524	146	108	58	837	
付亞娜	-	-	-	-	-	440	118	108	58	724	
彭怡琳	-	-	-	-	-	457	119	108	58	742	
非執行董事											
高宗澤	220	-	-	-	-	-	-	-	-	220	
王翔飛	220	-	-	-	-	-	-	-	-	220	
郭永清	220	-	-	-	-	-	-	-	-	220	
邱曉峰	8	-	-	-	-	-	-	-	-	8	
	<u>668</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,999</u>	<u>553</u>	<u>444</u>	<u>238</u>	<u>3,905</u>	

- (i) 於2018年12月17日，本集團於2018年第一次臨時股東大會(「股東特別大會」)舉行。普通決議案審議並批准委任劉玉軍先生，王靜女士及牛波先生為本集團第八屆董事會執行董事；審議及批准委任於忠鵬先生，韓偉先生及司曉龍先生為本集團第八屆董事會非執行董事；審議及批准委任王翔飛先生，郭永清先生及邱曉峰先生為本集團第八屆董事會獨立非執行董事。王靜女士，牛波先生，司曉龍先生及邱曉峰先生為第八屆董事會新成員。付亞娜女士，彭怡琳女士及唐福生先生不再擔任董事會執行董事。高宗澤先生不再擔任董事會獨立非執行董事。

## 第十五節 備查文件目錄

1. 載有公司負責人、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. 載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件
3. 報告期內在中國證監會指定網站上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿
4. 在其他證券市場公佈的年度報告