



二零二零 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報告內容的真實、準確及完整，不存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二、 本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2020年年度報告中財務報告的真實、準確及完整。
- 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，2020年度歸屬於本公司的淨利潤為人民幣570,040,574.29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60,804,977.56元，加上年初未分配利潤人民幣3,757,519,230.68元，減去2020年已分配的2019年度現金股利人民幣152,713,442.01元，本年度實際可供股東分配利潤為人民幣4,114,041,385.40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2021年度對外項目開發的資金支出安排，2020年擬向全體股東每10股派發現金股利人民幣1.20元（含稅），共計人民幣171,267,411.60元，現金分紅數額佔2020年度實現的歸屬於本公司可供分配利潤的30.04%。2020年度資本公積金不轉增股本。

該分配預案需提交2020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	7
第三節	本公司業務概要	13
第四節	管理層經營情況討論與分析	19
第五節	重要事項	44
第六節	普通股股份變動及股東情況	79
第七節	董事、監事、高級管理人員和員工情況	85
第八節	公司治理	97
第九節	公司債券相關情況	109
第十節	財務報告	113
第十一節	審計報告	114
第十二節	按中國企業會計準則編製的財務報表	120
第十三節	獨立核數師報告	236
第十四節	按香港財務報告準則編製的財務報表	242
第十五節	備查文件目錄	340

一、釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

本集團	指	天津創業環保集團股份有限公司及其附屬公司
附屬公司	指	天津創業環保集團股份有限公司的附屬公司
本公司	指	天津創業環保集團股份有限公司
天津城投	指	天津城市基礎設施建設投資集團有限公司
市政投資	指	天津市政投資有限公司
渤海化工	指	天津渤海化工(集團)股份有限公司
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
佳源濱創	指	天津佳源濱創新能源科技有限公司
佳源天創	指	天津佳源天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
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

第一節 釋義

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
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
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
合肥公司	指	合肥創業水務有限公司
大連春柳河公司	指	大連東方春柳河水質淨化有限公司
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

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
界首公司	指	界首市創業水務有限公司
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
國控津城	指	河北國控津城環境治理有限責任公司
康博公司	指	高郵康博環境資源有限公司
永輝公司	指	江蘇永輝資源利用有限公司
東營公司	指	東營天馳環保科技有限公司
國際機械公司	指	天津國際機械有限公司
Sino公司	指	Sino Legend Industries Limited
河西法院	指	天津市河西區人民法院

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、聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	公司秘書(香港)	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	中國天津市南開區衛津南路76號創業環保大廈12層
註冊地址的郵政編碼	300381
辦公地址	中國天津市南開區衛津南路76號創業環保大廈
辦公地址的郵政編碼	300381
網址	http://www.tjcep.com
電子信箱	tjcep@tjcep.com

四、信息披露及備置地點

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
年度報告備置地點	中國天津市南開區衛津南路76號 創業環保大廈18樓公司治理中心

五、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

本公司聘請的會計師事務所（中國）	名稱	普華永道中天會計師事務所（特殊普通合伙）
	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 王妍
本公司聘請的會計師事務所（香港）	名稱	羅兵咸永道會計師事務所
	辦公地址	香港中環太子大廈22樓
	簽字會計師姓名	韓宗慶

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

主要會計數據	2020年	2019年	本期比上年 同期增減(%)	2018年
營業收入	336,387.4	285,145.3	17.97	244,751.5
歸屬於本公司股東的淨利潤	57,003.9	50,710.7	12.41	50,116.8
歸屬於本公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	49,316.0	38,445.2	28.28	44,560.6
經營活動產生的現金流量淨額	52,397.9	83,928.6	-37.57	69,264.6
	2020年末	2019年末	本期末比上年 同期末增減(%)	2018年末
歸屬於本公司股東的淨資產	659,135.1	617,402.5	6.76	581,820.3
總資產	1,880,296.9	1,799,080.7	4.51	1,568,744.8

(二) 主要財務指標

幣種：人民幣

主要財務指標	2020年	2019年	本期比上年 同期增減(%)	2018年
基本每股收益(元/股)	0.40	0.36	11.11	0.35
稀釋每股收益(元/股)	0.40	0.36	11.11	0.35
扣除非經常性損益後的基本每股收益(元/股)	0.35	0.27	29.63	0.31
加權平均淨資產收益率(%)	8.95	8.48	0.47	9.05
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率(%)	7.74	6.43	1.31	8.05

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上市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上市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、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	2020年金額	2019年金額	2018年金額
非流動資產處置損益	2.1	70.4	-90.0
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	9,657.7	10,810.3	7,848.1
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-470.2	-152.0	-180.9
其他流動資產處置收益	0	4,870.3	0
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	43.7	0	0
少數股東權益影響額	5.2	-183.9	-126.7
所得稅影響額	-1,550.6	-3,149.6	-1,894.3
合計	<u>7,687.9</u>	<u>12,265.5</u>	<u>5,556.2</u>

十、採用公允價值計量的項目

不適用

十一、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				
	2020	2019	2018	2017	2016
營業額	<u>336,387</u>	<u>285,145</u>	<u>244,752</u>	<u>193,193</u>	<u>177,381</u>
除稅前盈利	<u>71,818</u>	<u>62,955</u>	<u>69,484</u>	<u>71,879</u>	<u>62,223</u>
稅項	<u>(11,205)</u>	<u>(10,059)</u>	<u>(16,806)</u>	<u>(19,959)</u>	<u>(15,432)</u>
除稅後盈利	<u>60,614</u>	<u>52,896</u>	<u>52,678</u>	<u>51,920</u>	<u>46,791</u>
非控制性權益	<u>(3,610)</u>	<u>(2,185)</u>	<u>(2,561)</u>	<u>(1,094)</u>	<u>(2,474)</u>
本公司股東應佔盈利	<u>57,004</u>	<u>50,711</u>	<u>50,117</u>	<u>50,825</u>	<u>44,317</u>
股息	<u>15,271</u>	<u>15,129</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,559</u>

附註：截止2020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。

十一、根據香港財務報告準則編製(續)

資產及負債

單位：萬元 幣種：人民幣

	於12月31日				
	2020	2019	2018	2017	2016
物業機器及設備、投資性房地產及土地使用權	81,935	80,101	64,199	52,803	53,046
使用權資產	7,761	5,808	-	-	-
無形資產	1,192,221	1,170,136	1,031,447	686,970	621,900
聯營企業	19,500	19,500	19,500	-	-
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	200	-	-
可供出售金融資產	-	-	-	200	200
長期應收款	164,740	23,645	25,369	29,496	30,915
遞延所得稅資產	1,297	421	-	-	-
其他非流動資產	33,097	19,592	10,918	59,843	18,774
淨流動資產	27,858	124,790	150,129	98,631	159,479
	1,528,609	1,444,193	1,301,762	927,943	884,314
非控制性權益	99,029	96,816	79,676	29,674	25,944
長期負債	770,445	729,975	640,266	386,564	383,932
淨資產	659,135	617,402	581,820	511,704	474,438

第三節 本公司業務概要

一、報告期內本公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

(一) 本公司所從事的主要業務及經營模式

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

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

報告期內，本公司基礎業務以鞏固、提高現有水務項目運營質量為主，業務規模與報告期初相比沒有重大變化。截至報告期末，本公司權益類水務業務總規模約552.5萬立方米／日，其中PPP模式下污水處理規模約479萬立方米／日，供水業務規模31.5萬立方米／日(包括自來水、工業供水)，再生水規模42萬立方米／日，廠網一體化中的管網長度約1,007KM，上述項目分佈在全國15個省市自治區；委托運營模式下污水處理規模約58.6萬立方米／日。

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

- 2、 戰略新業務包括新能源供冷供熱、固廢處理、污泥處置、光伏發電、科技成果轉化等業務，在盈利能力、經濟附加值、投資回收期等方面，與基礎業務形成互補，優化整體業務結構。
 - (1) 新能源供冷供熱業務，服務面積200萬平方米，主要分佈在天津，經營模式仍以BOT為主，與上年度相比沒有變化。

- (2) 危廢業務方面，報告期內新增黃河三角洲農業高新技術產業示範區「綜合材料生態處置中心項目」，設計總庫容60萬立方米；以併購方式新增位於江蘇高郵市龍虬鎮環保產業園的兩個危廢處置項目，合計規模6萬噸／年。截至報告期末，本公司危廢業務包括處置能力共12.8萬噸／年的4個項目，一座規模2萬噸／年的收儲、轉運項目，一座總庫容60萬立方米的填埋項目，廢物綜合利用規模7.3萬噸／年，主要分佈在山東、江蘇兩省。危廢業務在獲得危廢經營許可證的前提下，採用充分市場化的經營模式，在地方政府指導價的引導下，自行選擇產廢單位，為其提供危廢處置服務，收取危廢處置服務費。
- (3) 報告期內新增分佈式光伏發電項目，規劃年度發電量292.16萬度，主要分佈在天津、大連，經營模式以市場化定價模式為主。
- (4) 污泥處置業務方面，報告期內項目以提高存量項目運營質量為主，總規模1,560噸／日，與上年度相比沒有變化，主要分佈在天津、甘肅酒泉。酒泉項目經營模式為BOT，天津污泥處置項目為委托運營模式。
- (5) 科技成果轉化業務，目前主要是本公司專利「CYYF全過程除臭技術」市場轉化業務，該項業務由本公司控股附屬公司凱英公司承擔。報告期內，組織方案編制等技術配合工作的項目近50個，簽訂項目合同11個。截至報告期末，該技術推廣領域覆蓋近全國三分之二區域，已成功應用並實施的項目達70餘個，遍及全國18個省市自治區。在業務推廣過程中，凱英公司緊密跟進產業政策變化帶來的新趨勢，豐富了企業在城鎮污水處理行業中惡臭治理相關技術的多樣性，立足自身在菌種篩選及培養方面的技術優勢，該項除臭技術不斷升級，目前已升級為「全過程除臭+技術」，促進了未來市場化轉化的進一步發展。

(二) 行業情況說明

- 1、 在國家政策的推動和指引下，以效果為導向的水環境系統性治理需求不斷升級，水環境系統治理市場加速釋放，廠網河一體化、供排水一體化、廠網一體化等綜合治理項目逐漸增多，未來排水治理提標擴容、管網市場以及村鎮污水治理需求、污水再生利用將迎來發展機遇。

2020年2月，國務院發佈《關於抓好「三農」領域重點工作確保如期實現全面小康的意見》，按照文件精神，農村環境治理將會加速，未來農村供水管網建設及供水管理信息化及檢測、城鄉供水一體化等相關領域將釋放出大量的市場機遇。

2021年1月，發改委等10部委聯合發佈《關於推進污水資源化利用的指導意見》提出「到2025年，全國污水收集效能顯著提升，縣城及城市污水處理能力基本滿足當地經濟社會發展需要，水環境敏感地區污水處理基本實現提標升級；全國地級及以上缺水城市再生水利用率達到25%以上，京津冀地區達到35%以上」的目標，同時指出我國污水資源化利用的重點領域包括城鎮生活污水、工業廢水、農業農村污水等三方面。在此背景下，污水再生利用市場將會快速釋放，與此同時工業水循環、分散式污水處理、膜處理、濕地淨化都會帶來新增機會。

- 2、 以效果為導向的水環境治理需求，污水項目提質增效越來越受到重視：PPP項目進一步規範，強化項目運行效果的全周期績效管理，同時環境監察力度不斷加大，要求水務項目提質增效，對水務公司綜合運營能力提出越來越大的挑戰。

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

經過2020年的發展，本公司進一步鞏固自身優勢，全面提升競爭能力。

(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，歷經水質標準從二級到類四類水體提升的全過程，熟練掌握市政污水處理全部主要工藝及其組合，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設施運營服務」一級資質，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。目前已運營水務項目58個，遍佈全國15個省市自治區。本公司深耕污水處理領域多年，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，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，形成良性運營人才梯隊建設體系。

報告期內，本公司依托大數據、雲計算等技術建立大數據運營管理平台，推動建立智慧水務管理體系，實現運營管理持續高質量發展的目標。

(2) 實用、領先、系統、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，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。為進一步突出科技引領作用，本公司重建了研發基地、重構研發中心，推動本公司各項業務領域與科技創新深度融合，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。

報告期內，本公司進一步優化科技研發體系，加強研究開發激勵，開展多種形式的研發創新；新增專利13項，其中完成所有權變更獲得發明專利1項，通過自主研發獲得授權專利12項（包括授權發明專利3項，授權實用新型專利9項）；新增軟件著作權7項；開展4項國家級科技課題、3項市級科技課題、59項公司級科技課題研究，組織《城市污水再生利用工業供水水質》等2項行業標準的修編，進一步提升了本公司科技研發能力。

(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2034名，其中擁有正高級職稱21人，高級職稱238人，中級職稱337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。

基於鞏固基礎業務、同時發展戰略新業務的業務發展目標，本公司實行運營、建設、市場開發業務條線化管理，培養了技術研發、市場開發、工程建設、運營管理專業化團隊，並以本公司位於天津的水廠為依托向全國新開發項目培養輸送人才。下屬水務業務實行區域化管理，統籌區域內的運營建設及輻射開發周邊的市場，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，2020年完成20項管理創新成果，其中2項參評天津市現代化創新成果評選活動。

(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，還是配合政府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年以來已連續十五年榮獲「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。

第四節 管理層討論與分析

一、經營情況討論與分析

1、報告期內總體經營情況概述

2020年，突然而至的新冠疫情對社會經濟、人民生活帶來極大影響，也對涉及民生的水處理行業的企業提出了更高的要求。本公司以高度的責任感和使命感，果斷決策、科學部署、有序組織，將疫情防控和經濟工作同步推進同步落實，頂住下行壓力，不斷創新招法，堅持按照董事會制定的2020年度經營計劃和經營策略，以提高經濟效益為中心，以鞏固運營與建設實力為基礎，強化經營管理，加大市場開發和管理創新力度，在逆勢中取得了良好的成績。

(1) 強化運營管理，確保疫情期間項目運營安全的同時，提高運營管理質量

面對疫情帶來的挑戰，本公司在積極落實政府關於疫情防控工作部署的同時，克服困難，保證污水、供水、再生水、新能源供冷供熱項目正常運行，踐行社會責任。同時，從科技研發方面，本公司組織行業專家系統分析病毒傳染源、傳播致病機理以及病毒在污水系統中的特性和規律，提出具體防控措施和運營建議；從運營应急管理方面，制訂《疫情防控期間污水處理工作指南》及相關預案，及時調整處理工藝，確保項目運行安全。

依托大數據、雲計算等技術，推動建立大數據運營管理平台。利用信息化技術，實現針對各基層單位生產各業務環節的全流程在線監控以及生產數據的智能在線分析，為本集團運營的指揮、調度平台提供實時的數據，實現本集團運營的智慧化管理，推動運營管理高質量發展。「TJCEP污水處理廠大數據運行調度管理平台」獲得國家版權局頒發的計算機軟件著作權證書，核心運營業務數字化實現降本增效，具備推廣條件。

(2) 在鞏固基礎業務的同時，大力發展戰略新業務

基礎業務方面，以鞏固存量水務項目為主，業務規模略有增加。組織西安公司北石橋、鄧家村污水處理廠提標改造，中標洪湖市鄉鎮污水處理廠新建及提標升級和配套管網(二期)PPP項目；天津東郊污水處理廠及再生水廠遷建工程順利完工，總規模60萬噸／日；積極維護項目協議，2020年7月31日簽署《天津中心城區四座污水處理廠特許經營協議補充協議(三)》，確定新的污水處理綜合服務費單價，確保項目收益。利用運營優勢，以現有水務項目為支點，大力發展與水務項目相關的垃圾滲濾液業務、設備調試安裝等技術服務業務，優化業務結構。

新業務拓展方面，本公司獲取分布式光伏發電項目，目前津沽中水廠、大連春柳河污水廠光伏發電項目正在調試運行階段；郟城工業廢物處理處置中心項目於2020年4月取得危險廢物經營許可證，並於2020年7月底進入全面生產運營階段，對臨沂地區以及省內各市區生態環境治理將起到很大促進作用；凱英公司憑藉除臭二代工藝，簽訂新疆於田縣城污水廠等10個項目；獲取黃河三角洲農業高新技術產業示範區「綜合材料生態處置中心項目」。

為完善本公司危廢業務區域布局，構建全產業鏈及區域綜合服務能力，本公司以併購的方式獲得康博公司、永輝公司全部股權，提高了公司危廢業務市場競爭能力，同時為未來以併購模式進行的業務拓展積累了工作經驗，提高業務能力。

(3) 進一步深化市場化改革，完善激勵機制

報告期內，繼職業經理人管理體系建設完成後，逐步完成本集團層面中層管理人員的聘任、附屬公司三項制度改革等工作，在本集團範圍內搭建起了市場化薪酬與考核體系，創新多元化激勵方式。

為充分調動本公司高管、核心技術人員等的積極性、責任感和使命感，有效地將股東利益、本公司利益和經營者個人利益結合在一起，共同關注本公司的長遠發展，本公司於報告期內開展股權激勵計劃，並已獲得本公司股東大會的批准。激勵對象155人，包括本公司董事、高級管理人員（不包含獨立董事、外部董事、監事）、領導班子其他成員以及本公司核心技術、管理、業務和技能等骨幹人員。激勵方式為向激勵對象授予股票期權，股票來源為本公司向激勵對象定向發行的A股普通股股票。本激勵計劃授予激勵對象14,270,000份期權，對應的標的股票數量為14,270,000股。行權價格為人民幣6.98元／股。

本公司控股附屬公司凱英公司為充分調動重要技術人員及經營人員的積極性和創造性，啟動實施項目收益分紅激勵方案，申報項目分紅的項目需同時滿足項目產業化方式、項目來源、項目階段等方面條件的科技成果轉化項目，激勵對象為項目研發負責人、研發設計骨幹、項目成果轉化負責人和成果轉化骨幹四類角色，為未來科技成果轉化增加推動力。

(4) 2020年9月7日，本公司股東大會同意以人民幣5.56元／股的價格向特定對象發行A股，擬募集資金不超過人民幣18億元，用於償還有息負債及補充流動資金。發行方案尚待中國證監會的批准方可生效。

二、報告期內主要經營情況

1. 主營業務情況分析

2020年，本集團整體業務運營平穩，與上年度相比沒有發生重大波動；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、危廢業務為主，是本集團2020年度業績主要來源；本公司近年來危廢業務發展迅速，2020年度開始實現業務收入，但因目前均處於項目建設和運營的初期階段，對本公司收入貢獻尚不明顯；因大力發展技術服務業務，技術服務收入比上年度增幅加大，但佔本集團整體收入的比例仍較低。

2. 報告期內總體經營成果分析

2020年，本集團實現營業收入人民幣336,387.4萬元，比上年度增長17.97%，主要來源於污水處理業務收入的增長，其中本公司存量及新運營項目處理水量較上年同期增長約10%，且天津東郊提標擴建新廠下半年投入運營，執行新的污水處理服務費單價。危廢業務2019年第4季度開始運營，2020年處理量較上年大幅增加，收入增長較大。營業成本人民幣223,312.8萬元，比上年度增長12.53%，主要源於業務量增長及出水水質標準提高。實現歸屬於本公司淨利潤人民幣57,003.9萬元，比上年度增加12.41%，主要因為本公司業務量較上年增加，營業利潤增長。

(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	336,387.4	285,145.3	17.97%
營業成本	-223,312.8	-198,453.7	12.53%
分銷費用	-1,587.9	-707.5	124.44%
管理費用	-17,807.8	-16,866.1	5.58%
金融資產減值損失	-8,833.2	-3,138.3	181.46%
其他(損失)/利得－淨額	-481.4	4,787.5	-110.06%
財務費用－淨額	-23,910.0	-19,939.6	19.91%
非控制性權益	3,609.9	2,185.5	65.18%
經營活動產生的現金流量淨額	52,397.9	83,928.6	-37.57%
投資活動產生的現金流量淨額	-153,191.5	-195,348.8	-21.58%
籌資活動產生的現金流量淨額	59,429.2	137,196.0	-56.68%

- 1、營業收入變動原因：主要是由於污水處理、再生水及危廢業務的處理量增加，收入相應增加。
- 2、營業成本變動原因：主要是業務量增長及出水水質標準提高，運營成本增加。
- 3、分銷費用變動原因：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：人員費用及中介機構服務費等較上年同期增加。
- 5、金融資產減值損失變動原因：主要是計提應收賬款信用減值損失。

- 6、 其他（損失）／利得－淨額變動原因：去年是處置其他流動資產收益。本年計提其他流動資產減值。
- 7、 財務費用－淨額變動原因：主要是污水項目投入運營後利息支出費用化，財務費用增加。
- 8、 非控制性權益變動原因：主要是非全資附屬公司本期淨利潤增加。
- 9、 經營活動產生的現金流量淨額變動原因：主要是本期收取的污水處理服務費等經營性收款低於上年同期。
- 10、 投資活動產生的現金流量淨額變動原因：主要是本期公司工程項目投資支出低於上年同期。
- 11、 籌資活動產生的現金流量淨額變動原因：主要是本期償還的融資性債務高於上年同期。

1. 收入和成本分析

報告期內，本公司繼續加強項目運營管理工作，一方面提高運營質量，滿足日益嚴格的監管要求，同時通過精细化管理，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	239,249	155,408	35.04	18.15	12.02	3.55
再生水業務	31,711	22,652	28.57	11.73	7.17	3.05
道路收費業務	6,260	712	88.63	0.48	0.00	0.06
自來水供水業務	9,930	8,075	18.68	-5.76	5.53	8.71
供冷供熱業務	10,061	6,710	33.31	-0.76	-4.32	2.49
科研成果轉化	4,323	1,483	65.70	-2.61	-23.44	9.34
其他(註1)	11,179	7,502	32.89	178.92	167.93	2.75

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(註2)	179,312	111,541	37.80	11.60	8.25	1.93
西南區域(註3)	15,299	11,732	23.32	1.16	5.80	-3.35
西北區域(註4)	36,492	25,948	28.89	27.10	17.34	5.91
華中區域(註5)	35,147	24,000	31.72	48.22	40.44	3.79
華東區域(註6)	31,838	19,904	37.48	5.44	-7.62	8.83
東北區域(註7)	14,625	9,417	35.61	86.88	84.72	0.75

註1： 增長原因為本年危廢業務規模和處理量增加。

註2： 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，增長原因為業務量較上年同期增加。

註3： 西南區域包含貴州公司和曲靖公司。

註4： 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。

註5： 華中區域包含阜陽公司、武漢公司、潁上公司、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，增長原因是本年界首、合肥和洪湖天創項目投入運營。

註6： 華東區域包含杭州公司、寶應公司和德清公司。

註7： 東北區域包含大連春柳河公司、文登公司和山東公司，增長原因為山東公司本年危廢業務規模和處理量增加。

(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	本期佔	上年同期	上年同期	本期金額	情況說明
			總成本		估總成本	較上年	
			比例(%)	金額	比例(%)	比例(%)	
污水處理業務	人工	15,373	7.59	14,532	8.07	5.79	無
	能源消耗(電費)	26,618	13.14	24,874	13.82	7.01	無
	材料消耗	32,300	15.95	26,159	14.53	23.48	無
	折舊及攤銷	44,428	21.94	43,081	23.94	3.13	無
	其餘製造費	36,689	18.11	30,082	16.71	21.96	無
	小計	155,408	76.73	138,728	77.07	12.02	無
自來水供水業務	人工	1,237	0.61	1,318	0.73	-6.15	無
	能源消耗(電費)	1,069	0.53	936	0.52	14.21	無
	材料消耗(含源水費)	3,233	1.60	3,179	1.77	1.70	無
	折舊及攤銷	1,585	0.78	1,846	1.03	-14.14	無
	其餘製造費	952	0.47	373	0.21	155.23	本年維修費等費用增加
	小計	8,076	3.99	7,652	4.26	5.54	無
再生水業務	人工	2,060	1.02	2,194	1.22	-6.11	無
	能源消耗(電費)	1,157	0.57	1,261	0.70	-8.25	無
	材料消耗	1,203	0.59	1,081	0.60	11.29	無
	折舊及攤銷	2,501	1.23	2,710	1.51	-7.71	無
	其餘製造費	5,694	2.81	5,177	2.88	9.99	無
	小計	12,615	6.23	12,423	6.91	1.55	無
再生水管網接駁業務	工程建設成本	10,037	4.96	8,714	4.84	15.18	無
	小計	10,037	4.96	8,714	4.84	15.18	無
供冷供熱業務	人工	1,150	0.57	1,203	0.67	-4.41	無
	能源消耗(電費)	2,199	1.09	2,343	1.30	-6.15	無
	材料消耗	43	0.02	74	0.04	-41.89	水費減少
	折舊及攤銷	2,562	1.26	2,348	1.30	9.11	無
	其餘製造費	756	0.37	1,045	0.58	-27.66	無
	小計	6,710	3.31	7,013	3.89	-4.32	無

分行業	成本構成項目	本期金額	本期佔 總成本 比例(%)	上年同期 金額	上年同期 佔總成本 比例(%)	本期金額		情況說明
						較上年 同期變動 比例(%)		
道路收費業務	收費管理費	712	0.35	712	0.40	0.00		無
	小計	712	0.35	712	0.40	0.00		無
科研成果轉化業務	材料款、設備款	1,337	0.66	1,785	0.99	-25.10		無
	其他製造費	146	0.07	152	0.08	-3.95		無
	小計	1,483	0.73	1,937	1.07	-23.44		無
其他	產品銷售	2,687	1.33	2,196	1.22	22.36		無
	其它製造費	4,814	2.38	604	0.34	697.02		危廢業務自2019年四季度投入運營，本年處置量增加，成本大幅增加
	小計	7,501	3.70	2,800	1.56	167.89		
合計		202,542	100	179,979	100	12.54		

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185,397萬元，佔年度銷售總額55%；其中前五名客戶銷售額中關聯方銷售額9,047萬元，佔年度銷售總額3%。

前五名供應商採購額50,950萬元，佔年度採購總額12.66%；其中前五名供應商採購額中關聯方採購額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

(1). 研發投入情況表

單位：萬元 幣種：人民幣

本期費用化研發投入	1,320.1
本期資本化研發投入	486.74
研發投入合計	1,806.84
研發投入總額佔營業收入比例(%)	0.54
本公司研發人員的數量	241
研發人員數量佔本公司總人數的比例(%)	11.8
研發投入資本化的比重(%)	26.94

(2). 情況說明

本期研發投入及資本化比重相比上年度減少，主要原因是本公司重構研發基地的工作在2019年進行，與之相關的固定資產購置大部分在2019年完成。

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

資產及負債狀況

單位：萬元 幣種：人民幣

	本期數	總資產 佔比	上期數	總資產 佔比	兩年變動	
應收票據(附註1)	265.60	0.01%	1,613.10	0.09%	-83.53%	主要是部分銀行承兌匯票到期
預付帳款	2,622.00	0.14%	3,858.30	0.21%	-32.04%	主要是本期預付配套工程款等較上年同期減少
其他應收款	2,411.70	0.13%	6,515.60	0.36%	-62.99%	主要是本期收回了部分保證金及收到了增值稅返還
長期應收款	164,740.20	8.76%	23,645.00	1.31%	596.72%	主要是將預計回款時間超過12個月的應收賬款重分類至長期應收款
物業、機器及設備	81,935.40	4.36%	80,100.70	4.45%	2.29%	主要是本期非特許經營項目增加的投資
遞延所得稅資產	1,296.50	0.07%	420.90	0.02%	208.03%	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	33,097.10	1.76%	19,591.90	1.09%	68.93%	主要是本公司待抵扣的長期增值稅進項稅增加
借款－流動	158,298.20	8.42%	105,986.90	5.89%	49.36%	主要是將一年內到期的應付債券重分類至一年內到期的非流動負債
應付職工薪酬	8,562.00	0.46%	6,610.00	0.37%	29.53%	主要是計提的2020年度年終獎
應交稅費	5,684.10	0.30%	8,618.80	0.48%	-34.05%	主要是上年因水價調整而計提的增值稅已在本期上交，且本年因增值稅政策調整，計提的增值稅減少
其他應付款	95,563.10	5.08%	153,284.20	8.52%	-37.66%	主要是應付工程款、設備款低於上年同期
借款－非流動	557,447.60	29.65%	506,679.70	28.16%	10.02%	主要是本期新增的長期借款

附註1：應收票據列示在應收賬款中。

(四) 行業經營性信息分析

經過二十餘年的發展，環境產業已完成從單體治理時代向綜合服務的升級，「十三五」後期開始，環境產業正在經歷一個新的發展階段，即從環境綜合服務向環境系統服務升級。隨著《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愈加明確，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。本集團根據客戶要求客戶需求，針對以污水處理為核心及其他相關的環境服務提供綜合性解決方案，獲得基於運營及核心技術的利潤，打造具有核心競爭優勢的技術體系和持續研發能力，以科技引領全產業鏈的服務。

報告期內，本集團污水處理板塊產能為463.725萬立方米／日，產能利用率約為82.71%；自來水及工業水供應板塊產能為31.5萬立方米／日，產能利用率約為50.95%；再生水板塊產能為38.5萬立方米／日，產能利用率約為42.86%；報告期內新投產污水處理規模為7.2萬立方米／日，在建污水處理項目的計劃產能約為8.785萬立方米／日，預計均可於2021年投入運營。

本公司污水處理項目服務費單價，經參考行業規範和標準，按照補償污水處理運營維護成本並給予合理回報的原則，經與項目所在地政府部門或政府指定單位協商確定。報告期內，經與天津市政府相關部門協商，天津津沽、北辰、咸陽路、東郊四座污水處理廠污水處理服務費單價調整，均執行人民幣2.32元／立方米的臨時污水處理綜合服務費單價，咸陽路污水處理廠(老廠)15萬噸／日臨時應急項目，達標運行後也按照人民幣2.32元／立方米的單價執行。

報告期內，本集團自來水及工業水供應項目主要分布在雲南曲靖、湖南漢壽及內蒙古巴彥淖爾，供水量約為5,917.14萬噸，較2019年增加約7.96%，主要原因為漢壽自來水項目於2019年6月起正式商業運營，較報告期少運營約5個月。自來水及工業水銷售量約為5,411.84萬噸，較2019年下降約1.26%，主要原因為報告期內，受疫情影響，部分企業停工，導致用水量較2019年減少。

(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。2020年度股權投資總額約人民幣16,874.26萬元，比上年度下降69.56%。

(1) 重大的股權投資

- (1) 2019年12月24日，董事會同意設立會澤創業水務有限公司（「會澤公司」），負責投資、建設、運營維護會澤縣城鎮污水處理設施建設PPP項目。會澤公司，註冊資本為人民幣4,123.68萬元，其中本公司出資人民幣3,265.95萬元，佔股79.20%；雲南華鑫建工有限公司出資人民幣32.99萬元，佔股0.80%。政府方出資代表會澤縣污水處理廠出資人民幣824.74萬元，佔比20%。報告期內，該注資已完成。
- (2) 2019年12月24日，董事會同意設立霍邱創業水務有限公司（「霍邱公司」），負責投資、建設及運營維護霍邱縣城北第二污水處理廠一期PPP項目。霍邱公司，註冊資本為人民幣4,128.30萬元，其中本公司以現金方式出資人民幣3,715.47萬元，佔比90%；霍邱縣城鎮建設投資有限公司以現金方式出資人民幣412.83萬元，佔比10%。報告期內，該注資已完成。

- (3) 2020年4月27日，董事會同意本公司向長沙天創水務增資，用於寧鄉經濟技術開發區污水處理及回用工程PPP項目工程變更部分。追加投資人民幣1,052.32萬元，將通過調整項目污水處理服務費並簽訂補充協議的方式予以收回並獲得合理回報。根據項目《特許經營協議》的要求，項目資本金為追加投資的20%，即人民幣210.46萬元，由長沙天創水務股東四方同比例增資，其中本公司出資人民幣168.37萬元，佔比80%；天津膜天膜科技股份有限公司出資人民幣6.31萬元，佔比3%；天津第二市政公路工程有限公司出資人民幣14.73萬元，佔比7%；長沙順泰投資管理有限公司出資人民幣21.05萬元，佔比10%。增資完成後，長沙天創水務註冊資本將由人民幣1,914.76萬元增加至人民幣2,125.22萬元，仍為本公司控股附屬公司。報告期內，該增資已完成。
- (4) 2020年4月27日，董事會同意本公司全資附屬公司佳源興創向佳源鑫創增資，用於實施分佈式光伏發電項目。本次增資，由佳源鑫創股東雙方按股權比例增資，其中佳源興創出資人民幣249萬元，佔比60%；天津康源電力工程有限公司出資人民幣166萬元，佔比40%。增資後，佳源鑫創註冊資本將由人民幣500萬元增至人民幣915萬元，仍為佳源興創控股附屬公司。報告期內，該增資已完成。
- (5) 2020年6月24日，董事會同意本公司向西安公司增資人民幣14,217萬元，用於實施西安兩廠提標改造和加蓋除臭工程項目，增資完成後，西安公司註冊資本將由人民幣33,400萬元增加至人民幣47,617萬元。報告期內，該項增資尚未完成。

- (6) 2020年8月7日，董事會同意設立東營公司，用於實施山東省黃河三角洲農業高新技術產業示範區「綜合材料生態處置中心項目」。註冊資本為人民幣13,630萬元，其中本公司以現金出資人民幣6,951.3萬元，佔比51%，山東萬里置業有限公司以現金出資人民幣6,678.7萬元，佔比49%。報告期內，東營公司已成立，該注資尚未完成。
- (7) 2020年12月24日，董事會同意收購康博公司及永輝公司的全部股權，以補齊本公司危險廢棄物業務板塊的短板，通過區域佈局和增加危廢處置能力提升市場競爭力，構建全產業鏈及區域綜合服務能力。康博公司、永輝公司註冊資金分別為人民幣10,000萬元、人民幣5,000萬元。依據經國資委評估備案的資產評估值，經與康博公司、永輝公司股東洽商，收購康博公司、永輝公司的實際最終應付代價合共為人民幣73,300萬元，資金來源於本公司自有資金及併購貸款。報告期內，股權轉讓的工商變更登記尚未完成，轉讓價款尚未全部支付完成。

(2) 重大的非股權投資

不適用

(3) 以公允價值計量的金融資產

不適用

(六) 重大資產和股權出售

國際機械公司為本公司全資附屬公司香港公司全資附屬公司Sino公司的參股公司。國際機械公司成立於2005年6月，註冊資本為人民幣12,000萬元，Sino公司持有國際機械公司27.5%的股權，天津百利機械裝備集團有限公司持有國際機械公司72.5%的股權。為盤活存量資產、實現資金回籠及壓減企業級次，通過股權轉讓方式實現股權退出，Sino公司將所持有的國際機械公司27.5%股權，通過在天津產權交易中心公開掛牌方式進行轉讓，掛牌底價為人民幣3,338.357萬元。報告期內，此項股權轉讓尚未完成。

第四節 管理層討論與分析

(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%	118,108.03	28,998.00	9,049.16
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%	89,176.83	70,729.22	7,937.66
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%	64,161.58	51,339.26	3,639.55
佳源興創	天津	節能環保、新能源技術開發、諮詢、服務、轉讓，物業管理服務	19,195.052	有限公司	100%	67,606.87	34,941.34	3,203.99
凱英公司	天津	環境工程治理、技術諮詢等	3,333.3333	股份公司	60%	16,147.10	12,399.55	1,187.19
巴彥 淖爾公司	內蒙古 巴彥淖爾	污水處理、中水生產銷售、自來水供水	106,757.79	有限公司	70%	113,426.12	111,068.78	-1,397.22
山東公司	山東	固廢、危廢處理處置	19,200.00	有限公司	55%	56,428.51	18,862.41	475.41
阜陽公司	安徽阜陽	市政污水處理廠和自來水及其配套設施、固體廢棄物處理設施的開發、建設、經營管理；環保技術的研發和推廣等。	38,990.85	有限公司	100%	113,167.12	54,360.33	5,048.52

中水公司2020年實現主營業收入人民幣29,371.38萬元，營業利潤人民幣11,893.67萬元。

杭州公司2020年實現主營業收入人民幣25,955.97萬元，營業利潤人民幣8,148.95萬元。

(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

2021年是「十四五」的開局之年，環保行業在「十四五」期間將發生一系列新變化。其中以下四點值得關注：

1. 水環境治理向生態治理升級

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

2. 從綜合治理向系統性治理模式升級

經過二十餘年的發展，環境產業已完成從單體治理時代向綜合服務的升級，「十三五」後期開始，環境產業正在經歷一個新的發展階段，即從環境綜合服務向環境系統服務升級。2015年「水十條」的提出是環境綜合治理服務的開端，在黑臭水體的治理中，從河道的控源截污、到水體治理、污水廠提標擴建、初期雨水等形成了綜合性治理模式。「十三五」時期水環境綜合治理項目凸顯，項目投資體量大，涵蓋治理領域較多，而在綜合性水體治理下，我國黑臭水體的治理也取得了突破性進展，伴隨著「十四五」時期斷面考核的

加強，以水體為核心的系統性治理凸顯，與綜合治理相比，更加注重系統性的治理效果，例如以河道斷面考核為根本，將污水廠的尾水排放及再生利用、管網的維護及污水廠進水濃度的管理、初期雨水的治理、河道雨污混流泵站等系統性結合，從區域整體規劃的層面，開展水環境的系統性治理。

3. 從規模拉動向高品質服務時代升級

改革開放以來，我國基礎設施建設突飛猛進，部分領域的基礎設施處於世界領先水平，有力支持了我國經濟社會持續健康發展，與此同時，水務行業的基礎設施建設快速完善。但值得注意的是，水務行業的規模增長從「十二五」後期已出現增速放緩現象，「十四五」時期其增速將進一步放緩，水務行業已經從資本拉動時代向效果時代升級。在規模拉動時代，資本是驅動行業發展的根本動力，企業需要靠投資拉動獲取市場，利潤和收益來源於資本增值，企業的對外擴張依靠資產控制能力。當市場已處於成熟期後，開啟了向效果時代升級的步伐，以效果考核為導向，市場的獲取來源於對服務滿意度的認可，企業的對外擴張依靠技術和服務的升級，以及對於服務效果的可持續性保障。

4. 從重資產擴張向輕重結合模式升級

由於市政水務行業的規模增速放緩，企業規模擴張的空間縮小，因而行業龍頭企業已開始佈局從重資產的規模擴張模式向輕重結合的服務模式升級，但值得注意的是，重資產集團由於其營收和利潤增速的要求，其市場擴張中重資產的投資模式仍然佔主導，而輕資產的服務模式為輔，但在主營業務收入中佔比會逐步增加。因此在未來「十四五」發展中，企業的運營能力及技術服務水平成為了制約企業發展的關鍵因素。科技的融入，例如技術工藝的升級、智慧管控的加持等，成為未來企業核心競爭力升級的方向，也是未來我國污水處理行業內循環背景下拉動存量資產市場的重要方式之一。

(二) 本公司發展戰略

本公司將基於「專業系統環境服務商」戰略定位與目標，一方面從產業鏈著手，以污水處理為核心，提高對高附加值產業鏈環節的控制能力，另一方面通過技術及運營能力的提升，提高主營業務的運營效能。以此為基礎，從固廢、水務、能源等方面，打通產業鏈、服務系統化，全面打造環境治理產業生態。2021年，考慮到全球新型冠狀病毒肺炎疫情發展的情況變化，仍需要關注疫情的潛在風險，本公司將繼續一手抓疫情防控，一手抓生產經營，切實做到「兩手抓，兩手都要硬」。具體而言，密切關注外部風險變化，做好風險防控預案，並通過業務引領、科技賦能、資本保障等策略推動企業結構轉型、提質增效，力爭實現「十四五」的開門紅。

(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

2020年本公司以「十三五」戰略規劃為綱領，凝心聚力，以調整業務結構、持續深化改革、加速人才培養與梯隊建設、大力推進科技創新、緊抓精細化管理為工作主線，全面布局、精心計劃、扎實推進，確保了董事會制定的經營策略和經營計劃的圓滿完成。

2. 2021年是本集團「十四五」戰略規劃開局之年，本公司將結合十四五戰略規劃和三年行動計劃，持續深化改革，提質量增效益；做強主業，以污水處理投資運營為基礎，產業鏈縱向完善；加強內部管控建設，強化集團管控，強化附屬公司管理，強化風險管控；充分發揮國有控股上市公司制度優勢，不斷提升公司治理能力。強化資金運行安全質量，確保資金安全，規避資金管理風險。2021年經營策略如下：

(1) **堅持業務推動**

以做強主業、優化結構為原則，穩固提升污水處理、再生水制售、供水等水務主業，探索智慧化水務運營、業務鏈條的延伸以及新型的商業模式，持續推動危險廢棄物處理、污泥處置、餐廚垃圾處理、工業廢水處理、新能源供冷供熱、環保科技等環保業務的開拓與發展。

(2) **強化科技引領**

通過升級科技體系、產品服務以及保障機制，構築以科技引領促進創新發展的新格局。通過科技創新基地與專業研究中心的建設以及研發、轉化、交流平台的搭建，整合內外部資源，輔以必要的支持機制與激勵機制，提升以市場化產品服務為目標的研發效率。

(3) **創新資本保障**

資本是企業發展的關鍵動力，為促進戰略達成，結合不同業務、業態、商業模式的特點與要求，積極探索嘗試多種渠道與方式的融資。並且，加強資金管理，提高資金使用效率。

(4) **加強黨的領導**

始終將政治建設擺在首位，充分發揮黨組織把關定向的領導作用，為企業市場化經營管理與高質量發展提供堅強的政治保障、人才保障、組織保障。以制度建設為根基，深化考核成果運用，以考核促整改，以整改促實效，為經營工作保駕護航。

(5) **優化內部管控**

根據業務發展需要，優化集團化管控，通過整合資源、下放授權、強化經營目標與考核，提升管理效能，促進戰略達成。強化附屬公司治理體系的建設及其作用的發揮。加強環境分析、風險評估、信息整合、活動控制以及內部監督等關鍵要素，進一步完善風險內控體系。

(6) **人才體系建設**

堅持黨管人才的原則，根據市場化的要求，做實「能增能減」與「能進能出」的機制。以提升人才隊伍的素質與能力為核心，構築企業發展的人才保障。強化人才儲備與培訓，搭建平台，促進流動，鼓勵以「幹中學」的方式發現人才、培養人才、建設梯隊。

3. **收入、費用成本計劃：**

2021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146,149萬立方米。隨著天津市以及各外埠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：

2021年，本集團計劃投入不低於約人民幣1,034萬元的技術研發、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. 2021年預計資本性支出人民幣55億元，主要用於水務項目升級改造及新能源項目、危廢項目建設。

2021年，本集團經營、投資可能涉及的資金需求，將從本集團現有的信貸、公司債券、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) 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，取決於政府財政收支情況與信用的高低。一旦出現政府信用風險，將導致項目公司現金流出現問題，有可能派生財務風險和融資風險等資金風險。

(2) 政策變更的風險

當前，我國正處於全面深化改革的特殊時期，未來一段時間內，經濟、金融、物價、財稅、政府職能等方面的政策會有改革性的變化。而物價、稅收等政策的變化會直接影響水價的調整。作為社會投資人，在長達30年的特許經營期內，政策變更風險需重點關注。此外，在特許經營期結束後，是否可以延續獲得項目的經營權也將構成潛在風險。

(3) 運營管理風險

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

2、 風險管控措施

(1) 充分利用法律法規，維護企業合法利益

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

第四節 管理層討論與分析

(2) 加強全面風險管理

確定全面風險管理工作的目標，組建全面風險管理工作的組織機構，對不同業務環節隱含的風險加以辨識、分析、評價和應對，完善風險管理制度，建立健全公司全面風險管理體系，提升公司全面風險管理的時效性，實現對風險的動態管理和有效管控，為本公司戰略目標的實現提供合理保障。並且，從更高層面上看，推動企業的結構轉型其實是降低經營風險的根本策略。

(3) 不斷提高運營管理水平

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

(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》第二百零一條為：

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)

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(%)
2020年	0	1.20	0	17,127	57,003.9	30.04
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

(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

不適用

(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	
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	26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	26年

名稱	報酬
內部控制審計會計師事務所	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥) 人民幣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26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(人民幣萬元)	訴訟(仲裁)是否形成預計負債及金額	訴訟(仲裁)進展情況	訴訟(仲裁)審理結果及影響	訴訟(仲裁)判決執行情況
佳源興創	驅動公司	無	訴訟	註(1)	12,030,003	無	執行	註(2)	終結執行註(2)

註(1)：2012年至2016年期間，佳源興創與驅動公司簽訂了《天津市非居民住宅供用冷合同》、《天津市非居民住宅供用熱合同》，約定由佳源興創為驅動公司運營管理的天津文化中心大劇院提供供冷、供熱服務，驅動公司未按照合同約定按時足額向佳源興創支付供冷、供熱能源費。為維護佳源興創的合法權益，2017年11月3日，佳源興創向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12,030,003元；案件受理費、保全費共計98,980元，由驅動公司負擔。雙方均不服一審判決，向二中院提出了上訴。2018年9月25日，二中院作出終審判決，判決駁回雙方上訴申請，維持原判。

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316萬元，剩餘款項分四期於2020年12月31日前還清，驅動公司如有一期不履行，即恢復原法律文書執行。2019年1月11日，驅動傳媒公司先行還付的316.35萬元已經到賬。2019年1月21日，佳源興創收到河西法院的執行裁定書，經執行，雙方達成和解協議，因該協議尚未履行完畢，故法院作出裁定，終結天津市河西區人民法院(2017)津0103民初12411號民事判決書的執行。2019年12月31日前，驅動公司已按照和解協議內容，將第一、二筆款項還清，驅動公司共計還款740.13萬元。原計劃2020年6月30日前，完成第三次款項支付，但由於疫情原因，驅動公司2020年上半年無演出活動，無經營收入，特向佳源興創提出申請，2020年7月28日驅動公司出具了情況報告，目前暫計劃按照情況報告中的時間執行，計劃2021年底前償還150萬元左右，2022年底前償還200萬左右，2023年6月前償還110萬元左右。但由於驅動公司一直未能與佳源興創重新簽署相關協議，佳源興創已向驅動公司發函，要求驅動公司儘快簽訂相關協議，如在2021年2月28日前未能簽訂，佳源興創將向河西法院申請恢復執行。2021年3月1日，佳源興創收到驅動公司回覆函，驅動公司已申請破產，無法重新簽訂相關協議。目前佳源興創正在與執行法院溝通協調。

(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

本公司2020年A股股票期權激勵計劃（「股權激勵計劃」）的相關事項已經於2020年11月27日本公司第八屆董事會第三十八次會議及於2020年12月23日本公司2020年第二次臨時股東大會、2020年第二次A股類別股東大會及2020年第二次H股類別股東大會上分別審議通過。在報告期內，本公司並未授出股權激勵計劃項下的任何股票期權。

於2021年1月21日，股權激勵計劃的授予條件獲完成，根據股東的授權，董事會批准向符合授予條件的155位激勵對象（「激勵對象」）授予合共12,170,000份股票期權（「首次授予」）。於2021年1月29日，本公司完成了股票期權激勵計劃首次授予股票期權的登記工作。

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

（一）股權激勵計劃的目的

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

（二）股權激勵計劃激勵對象的釐定及分配

股權激勵計劃涉及的激勵對象不超過155人，包括董事、高級管理人員（不包含獨立董事、外部董事、監事）、領導班子其他成員以及本公司的核心技術、管理、業務和技能等骨幹人員。

股權激勵計劃對象不包括監事、獨立董事，不包括單獨或合計持有本公司5%以上股份（包括A股及H股）的股東或實際控制人及其配偶、父母、子女。

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（續）

（二）股權激勵計劃激勵對象的釐定及分配（續）

股權激勵計劃授予的股票期權在各激勵對象間的分配情況如下表所示：

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

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

（三）根據股權激勵計劃建議授出的股票期權的數目

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

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

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（續）

（四）每位激勵對象的最大授予數量

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

（五）等待期

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

（六）行權期及可行權日

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

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

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

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（續）

（六）行權期及可行權日（續）

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

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

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

（七）行權價格及其確定的方法

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

股權激勵計劃授予的股票期權的行權價格不低於A股票面金額，且不低於下列價格較高者：

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

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(續)

(七) 行權價格及其確定的方法(續)

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

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

(八) 有效期

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

(九) 股票期權價值及股票期權相關會計政策

1、股票期權價值

本公司選擇Black-Scholes模型(B-S模型)對授予的股票期權的公允價值進行了測算，預計本公司每份股票期權價值為人民幣2.11元，授予的股票期權總價值為人民幣3,010.97萬元。此處的股票期權價值評估結果，不作為會計處理的依據。用於核算會計成本的股票期權公允價值需要在實際完成授予之後，採集授予日的即時市場資料，進行重新估算。相關估值輸入和結果如下表所示：

輸入參數	參數值	參數釋義
預期波動率	33.00%	本公司近4年歷史波動率
預期分紅率	0.00%	股權激勵計劃就標的股票除權、除息等調整股票期權的授予
無風險利率	2.42%	線性外推與期權預期期限相同的國債基準利率
預期期限	4年	預期期限=0.5×(加權的預期生效期+總有效期)
行權價格	6.98	根據股權激勵計劃確定的行權價格
股票市場價格	7.05	估值日本公司股票의收盤價
估值結果	2.11	基於Black-Scholes估值模型測算的所授予的每股股票期權

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(續)

2、股票期權相關會計政策

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

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

授予日會計處理：由於授予日股票期權尚不能行權，因此不需要進行相關會計處理；

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

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

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

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. 2020年1月20日，董事會審議通過本公司與天津城投就天津城投委託本公司就咸陽路污水處理廠遷建提標工程項目進行調試運行工作而訂立的協議。調試運行期限為自咸陽路污水處理廠遷建提標工程項目完工之日起至環保驗收合格之日為止，總期限為3個月。該協議項下的調試運行費用為人民幣4,697,422.82元。

關連關係：天津城投為本公司的最終控股公司。

- b. 2020年3月26日，董事會審議通過本公司的附屬公司山東公司（作為承租人）擬與天津城投創展租賃有限公司（作為出租人）（「天津城投創展」）訂立融資租賃合同（「融資租賃合同」），據此，山東公司同意向天津城投創展出售山東鄒城PAC一期項目擴建的所屬資產（不含土地）作為租賃資產（「租賃資產」），總代價為不超過人民幣20,000,000元，而天津城投創展同意在為期3年的租賃期內將租賃資產回租予山東公司，總租金合共約人民幣22,992,500元，當中包括(i)租賃本金約人民幣20,000,000元；(ii)租賃利息約人民幣2,280,000元，按照每年租賃利率3.8%計算；(iii)一次性收取手續費率3.5625%，即人民幣712,500元。於租賃期屆滿後，在山東公司按融資租賃合同履行完畢全部義務的前提下，山東公司有權要求天津城投創展將租賃資產的所有權以人民幣100元的代價出售予山東公司。

關連關係：山東公司為本公司的非全資附屬公司；天津城投創展為本公司的最終控股公司天津城投的非全資附屬公司。

十四、重大關連交易(續)

(一) 與日常經營相關的關連交易(續)

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)

- c. 2020年6月1日，本公司全資附屬公司佳源興創與樂城置業簽署了《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273,486.6平方米，供冷服務費為人民幣17,664,499.49元。另外，樂城置業向佳源興創申請暫停於2020年度面積約為89,555.4平方米的供冷服務，因此樂城置業需額外向佳源興創繳納2020年度冷能耗損補償費。冷能耗損補償費的金額為人民幣1,156,876.66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，在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18,821,376.15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公司天津城投的間接附屬公司。

- d. 2020年6月30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服務，服務期限自2020年7月1日起至2021年12月31日止。服務費單價為人民幣0.98元／立方米，運營服務費總額預計不高於人民幣129,120,000元。

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)

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)

- e. 2020年6月30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2020年7月1日起至2021年12月31日止。服務費包括(1)於該污泥處置中心內處理污泥的費用人民幣156.64元／噸(包括電費人民幣53.40元／噸)；(2)運輸費人民幣48.00元／噸；及(3)稅費。服務費總額預計將不高於人民幣18,834,000元。

關連關係：天津城投為本公司的最終控股公司。

- f. 2020年8月7日，董事會審議通過中水公司與天津城投簽署《張貴莊再生水廠及配套通水管網資產承包經營協議》，據此，天津城投將張貴莊再生水廠及配套通水管網資產交由中水公司承包，中水公司負責承包經營天津城投建設的張貴莊再生水廠項目，並從事再生水生產及銷售。協議經營期限自2020年8月7日起至2021年12月31日止，預計支付給天津城投承包費用為人民幣9,050,000元。

關連關係：中水公司為本公司的全資附屬公司；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)

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)

- g. 2020年12月10日，董事會審議通過本公司與天津城投就天津城投委託本公司就東郊污水處理廠及再生水廠遷建工程項目進行調試運行工作而訂立的協議。調試運行期限為東郊污水處理廠及再生水廠遷建工程項目完工之日起至環保驗收合格之日為止。該協議項下的調試運行費用為人民幣8,381,700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(d)及(e)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。

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)

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2020年度發生的持續關連交易之事項(d)及(e)。

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

(二) 資產或股權收購、出售發生的關聯交易

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

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(續)

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

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

(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

十四、重大關連交易(續)

(五) 其他

關連交易

於2020年7月13日，本公司董事會批准擬向3名特定投資者(即市政投資、長江生態環保集團有限公司(「**長江生態**」)及三峽資本控股有限責任公司(「**三峽資本**」)發行323,741,007股(含本數)新A股(「**非公開發行A股**」)。非公開發行A股的發行價為人民幣5.56元/股，募集資金總額預計不超過人民幣18億元(含本數)，扣除發行費用後擬全部用於償還有息負債及補充本公司的流動資金。

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

於2020年8月28日，天津市人民政府國有資產監督管理委員會原則同意本公司2020年度非公開發行A股股份之方案。於2020年9月7日，非公開發行A股的所有相關議案於2020年第一次臨時股東大會、2020年第一次H股類別股東大會及2020年第一次A股類別股東大會均獲得股東審議通過。非公開發行A股股份的事項尚需獲得中國證監會核准後方可作實。

十四、重大關連交易(續)

(五) 其他(續)

關連交易(續)

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

有關非公開發行A股的交易詳情，請參閱本公司日期為2020年7月13日之公告及海外監管公告、日期為2020年8月21日之通函、日期為2020年9月7日的2020年第一次臨時股東大會、2020年第一次H股類別股東大會及2020年第一次A股類別股東大會決議公告、日期為2020年8月28日、2020年9月29日、2020年10月30日、2020年11月17日及2021年1月28日的海外監管公告、日期為2021年1月28日及2021年3月30日的內幕消息公告及相關海外監管公告。

關連關係：市政投資為本公司的直接控股股東。

除上文所披露外，本公司2020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。

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		88,445.56
報告期末對附屬公司擔保餘額合計(B)		444,985.79
	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)		444,985.79
擔保總額佔本公司淨資產的比例(%)		58.69
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)		78,602.37
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)		65,903.64
上述三項擔保金額合計(C+D+E)		144,506.01
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明		不適用
擔保情況說明		無

十五、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。

十六、其他重大事項的說明(續)

(四) 公眾持股量

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

(五) 優先購買權

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

(六) 稅項減免

本公司上市證券持有人並無因持有本公司證券而能夠取得任何稅項減免。

(七) 資產押記

本公司資產押記情況，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2020年12月31日止年度的經審核帳目。

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

不適用

2. 年度精準扶貧概要

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

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)

3. 精準扶貧成效

不適用

4. 後續精準扶貧計劃

詳見上述精準扶貧概要。

(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2021年3月26日上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)。

(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。

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)

截至報告期末，本公司擁有污水處理項目41個，每個污水處理項目有1或2個經行業主管部門及專家審查論證確定的出水排放口，按協議所約定，目前大部分污水廠執行的出水水質標準主要為天津市《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。常見的污染物基本控制項目包括化學需氧量(COD)、生化需氧量(BOD)、懸浮物(SS)、總氮、氨氮及總磷等。基本控制項目最高允許排放濃度(日均值)詳見下表。

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

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)

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2.26萬噸、生化需氧量(BOD)約0.92萬噸、懸浮物(SS)約0.55萬噸、總氮約1.17萬噸、氨氮約0.22萬噸、總磷約0.03萬噸；累計削減環境污染物化學需氧量(COD)約40.9萬噸、生化需氧量(BOD)約20.9萬噸、懸浮物(SS)約28.8萬噸、總氮約7.65萬噸、氨氮約4.8萬噸、總磷約0.9萬噸，為水體環境治理做出巨大貢獻。

(2) 防治污染設施的建設和運行情況

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

(3) 建設項目環境影響評價及其他環境保護行政許可情況

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

(4) 突發環境事件應急預案

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

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)

(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

不適用

2. 重點排污單位之外的公司的環保情況說明

不適用

3. 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

4. 報告期內披露環境信息內容的後續進展或變化情況的說明

2018年，西青區生態環境局、東麗區生態環境局、北辰區生態環境局因咸陽路污水處理廠、東郊污水處理廠、北倉污水處理廠未達到地標A標準進行處罰(詳見本公司《2019年年度報告》)。報告期內，經與政府相關部門溝通，上述處罰事項已撤銷。

(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) 本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

截至報告期末普通股股東總數(戶)	68,658
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	67,369
截至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；截至報告期末普通股股東總數為68,658戶，其中H股股東66戶；截至本年度報告披露日前上一月末的股東總數為67,369戶，其中H股股東64戶。

(二) 截至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	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	18,000	337,892,810	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	3,795,368	8,705,956	0.61	0	無		- 其他
浙江錦鑫建設工程有限公司	2,809,300	6,209,800	0.44	0	無		- 境內非國有法人
侯紅燕	1,750,000	1,750,000	0.12	0	無		- 境內自然人
黃移珠	1,540,332	1,540,332	0.11	0	無		- 境內自然人
黃強勝	1,507,100	1,507,100	0.11	0	無		- 境內自然人
瀋陽鐵道煤炭集團有限公司	0	1,500,000	0.11	0	無		- 國有法人
黃聯土	1,347,500	1,347,500	0.09	0	無		- 境內自然人

三、股東和實際控制人情況(續)

(二) 截至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(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	數量
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	337,892,810	境外上市外資股	337,892,810
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	8,705,956	人民幣普通股	8,705,956
浙江錦鑫建設工程有限公司	6,209,800	人民幣普通股	6,209,800
侯紅燕	1,750,000	人民幣普通股	1,750,000
黃移珠	1,540,332	人民幣普通股	1,540,332
黃強勝	1,507,100	人民幣普通股	1,507,100
瀋陽鐵道煤炭集團有限公司	1,500,000	人民幣普通股	1,500,000
黃聯土	1,347,500	人民幣普通股	1,347,500

上述股東關連關係或一致行動的說明

第1名至第10名股東之間未知是否存在關連關係。

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。截至報告期末，寧波百思樂斯貿易有限公司及其一致行動人寧波寧電投資發展有限公司、綠能投資發展有限公司(香港)共持有公司H股股份93,798,000股，佔公司總股本的6.572%，所持股份均未進行質押。
- (2) 前十名股東均不是本公司的戰略投資者。

(三) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前十名股東

不適用

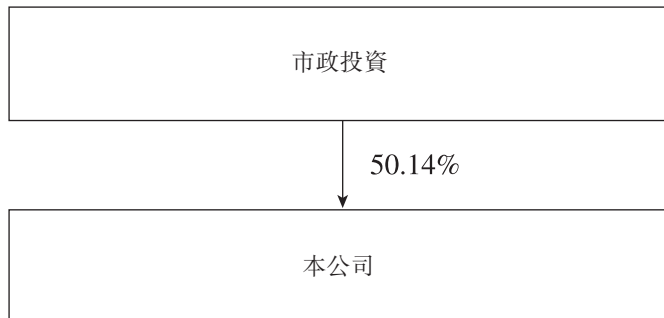
四、控股股東及實際控制人情況

(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	顧文輝
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



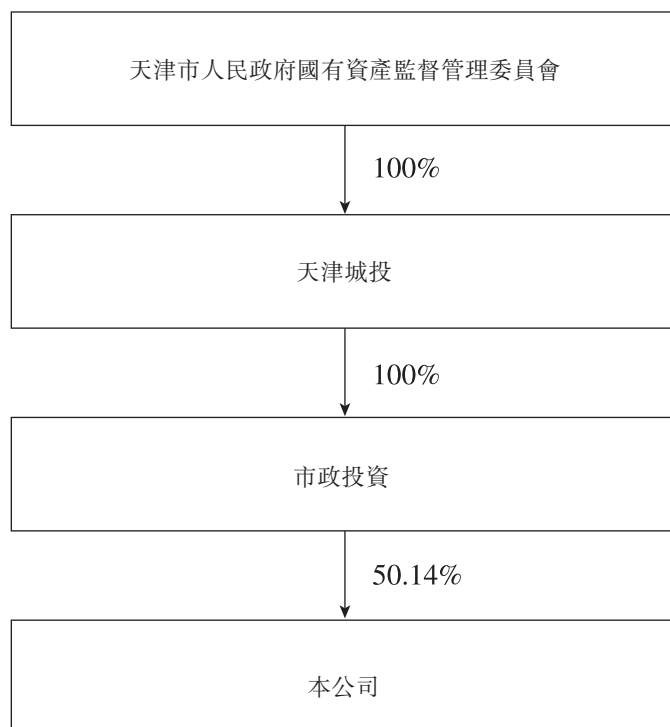
四、控股股東及實際控制人情況(續)

(二) 實際控制人情況

1 法人

名稱 天津市人民政府國有資產監督管理委員會

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2020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做出合理查詢後確定，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%
寧波開發投資集團有限公司	所控制的 法團的權益	92,500,000 股H股(L)	27.20%	6.48%
寧波熱電股份有限公司	所控制的 法團的權益	92,500,000 股H股(L)	27.20%	6.48%
寧波寧電投資發展有限公司	實益擁有人	48,472,000 股H股(L)	14.25%	3.40%
寧波百思樂斯貿易有限公司	實益擁有人	44,834,000 股H股(L)	13.19%	3.14%
ISIS Asset Management Plc	投資經理	17,286,000 股H股(L)	5.08%	1.21%

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2020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 關連方 獲取報酬
劉玉軍	執行董事、董事長	男	55	2015年3月13日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	108.91	否
王靜	執行董事	女	50	2018年12月18日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	80.90	否
牛波	執行董事	男	44	2018年12月18日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	71.04	否
	董事會秘書			2016年1月29日	2021年12月17日						
顧文輝	非執行董事	男	44	2020年5月13日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	0	是
司曉龍	非執行董事	男	44	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	68	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	46	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	59	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	51	2017年5月17日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	72.74	否
	監事會主席			2018年12月18日	2021年12月17日						
吳寶蘭	監事	女	52	2011年8月24日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	50.55	否
牛靜	監事	女	50	2015年12月18日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	49.58	否
李宗強	監事	男	50	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	45	2018年12月18日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	48.99	否
黃嵐	監事	女	49	2018年12月18日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	39.98	否
李楊	總經理	男	51	2021年2月8日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	93.92	否
	原副總經理			2017年3月15日	2021年2月8日						
趙毅	副總經理	男	50	2010年10月18日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	82.22	否
張健	副總經理	男	51	2012年1月17日	2021年12月17日	822	822	0	無變動	81.69	否
李金河	副總經理	男	50	2017年8月29日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	81.80	否
	總工程師			2020年1月1日	2021年12月17日						
趙銘偉	副總經理	男	40	2021年2月8日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	0	否
彭怡琳	總會計師	女	40	2016年1月29日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	81.73	否
于中鵬	原非執行董事	男	41	2018年5月15日	2020年4月21日	0	0	0	無變動	0	是
韓偉	原非執行董事	男	43	2018年5月15日	2020年8月27日	0	0	0	無變動	0	是
唐福生	原總經理	男	47	2017年1月26日	2021年2月8日	0	0	0	無變動	95.32	否
付亞娜	原副總經理	女	50	2012年12月18日	2020年3月23日	0	0	0	無變動	72.36	否
張強	原副總經理	男	57	2009年3月5日	2020年9月11日	0	0	0	無變動	71.89	否
齊麗品	原總經濟師	女	43	2015年10月29日	2020年3月23日	0	0	0	無變動	73.32	否
合計	/	/	/	/	/	822	822	0	/	1,322.94	/

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。劉先生自2015年3月13日起任本公司董事、董事長。
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日起任本公司董事。
牛波	現任本公司董事、董事會秘書，兼任本公司治理中心總監、香港公司董事長。牛先生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日起任本公司董事會秘書，牛先生自2018年12月18日起任本公司董事。
顧文輝	現任本公司董事、天津城投集團企業管理部總經理，兼任市政投資黨總支書記、董事長、總經理。2003年7月至2010年1月，顧先生於本公司供職，歷任董秘辦副主任、主任，企劃部經理，總經濟師；2010年1月起，供職於天津城投集團，歷任融資發展部副部長，資產經營部副部長、部長，董事會辦公室（企劃部）主任，企業管理部（董事會辦公室）部長，企業管理部總經理（董事會辦公室主任）；2014年11月起，兼任天津城投集團董事；2016年11月起，兼任天津城投置地投資發展有限公司董事；2020年4月起，兼任市政投資黨總支書記、董事長、總經理。顧文輝先生自2020年5月13日起任本公司董事。
司曉龍	現任本公司董事、天津城投集團企業管理部副總經理、董事會辦公室主任，兼任國控津城董事。司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2021年3月起任天津城投集團董事會辦公室主任。司曉龍先生自2018年12月18日起任本公司董事。

姓名	主要工作經歷
王翔飛	現任本公司獨立非執行董事，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。
郭永清	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，兼任陽光城集團股份有限公司、重慶博騰製藥科技股份有限公司、日播時尚集團股份有限公司獨立董事。曾任上海國家會計學院部門主任。郭先生自2015年12月18日起任本公司獨立非執行董事。
邱曉峰	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。邱先生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，邱先生於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。
盧紅妍	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、企業管理中心總監。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。
吳寶蘭	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，任市政投資日技園公司辦公室主任；2005年12月再次加盟本公司，歷任本公司黨群部副部長兼公司機關工會主席、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。
牛靜	現任本公司監事、本公司治理中心副總監，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，任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。

姓名	主要工作經歷
李宗強	會計師。現任本公司監事、市政投資風險管控部部長，兼任天津城投建設工程管理諮詢有限公司黨支部書記、董事長。李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年加入市政投資，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，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。沈女士畢業於南開大學，法律專業，碩士學位。沈女士於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，自2018年10月任本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、北倉污水處理廠副廠長兼支部副書記。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；自2020年5月任北倉污水處理廠副廠長兼支部副書記。黃女士自2018年12月18日起任本公司職工代表監事。
李楊	現任本公司總經理、西北區域公司和華東區域公司總經理，西安公司和杭州公司董事長。李先生自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；自2017年3月15日起任本公司副總經理，自2020年9月起兼任杭州公司董事長。李先生自2021年2月起任本公司總經理。
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；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；同時自2010年11月至2016年1月兼任本公司外埠水務事業部總經理。趙先生自2010年10月18日起任本公司副總經理。
張健	現任本公司副總經理。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。

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
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。
趙銘偉	現任本公司副總經理，高級工程師，北京工業大學建築工程學院建築與土木工程專業工程碩士。趙先生2004年8月至2009年8月，任中國市政工程東北設計研究總院北京設計諮詢分院工程師；2009年8月至2013年4月任中國市政工程東北設計研究總院北京分院院長助理、工程部部长；2013年4月至2014年5月任北京市建築工程設計有限公司環境設計所副所長；2014年5月至2017年3月任北控水務集團技術中心評審部總經理；2017年3月至2020年6月任北控水務集團北部大區總監；自2020年6月起任北控水務集團北部大區津冀業務區副總經理。趙先生自2021年2月起任本公司副總經理。
彭怡琳	現任本公司總會計師、財務管理中心總監。彭女士自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，2020年12月28日起兼任市政投資董事。
于中鵬	畢業於南開大學經濟學院，經濟學碩士，報告期內任本公司董事。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，於2020年4月辭去本公司董事職務。
韓偉	畢業於天津大學管理學院，管理學博士，報告期內任本公司董事。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，於2020年8月辭去本公司董事職務。

姓名	主要工作經歷
唐福生	<p>報告期內任本公司總經理。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。唐福生先生於2021年2月辭去本公司總經理職務。</p>
付亞娜	<p>現任本公司總經理助理，兼任安全保障中心總監。付女士自2003年12月起任本公司董事、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日起不再擔任本公司董事會秘書，2018年12月18日起不再擔任本公司董事，自2020年3月起不再擔任本公司副總經理。</p>
張強	<p>現任本公司專業總工。張先生自2007年10月至2009年2月，任天津第七市政公路工程有限公司董事長兼總經理，主持全面工作；自2009年3月5日起加盟本公司，並開始任本公司副總經理，期間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。張先生自2020年9月起不再擔任本公司副總經理。</p>
齊麗品	<p>現任本公司總經理助理。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。齊女士自2020年3月起不再擔任本公司總經濟師。</p>

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2020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 張建	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2020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
顧文輝	市政投資	黨總支書記、董事長、總經理	2020年4月16日	-
李宗強	市政投資	風險管控部部長	2019年1月18日	-
彭怡琳	市政投資	董事	2020年12月28日	-
在股東單位任職情況的說明		無		

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(續)

(二) 在其他單位任職情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
顧文輝	天津城投集團	董事	2014年11月	2020年9月23日
	天津城投集團	企業管理部總經理	2021年3月	-
	天津城投置地投資發展有限公司	董事	2016年11月	-
	天津城投創轉租賃有限公司	董事	2020年5月15日	-
	艾益康(天津)工程諮詢有限公司	副董事長	2020年4月24日	-
司曉龍	天津城投集團	董事會辦公室主任、企業管理部副總經理	2021年3月	-
	國控津城	董事	2018年10月	-
郭永清	上海國家會計學院	會計學教授	2002年5月	-
	重慶博騰製藥科技股份有限公司	獨立董事	2016年3月22日	-
	日播時尚集團股份有限公司	獨立董事	2019年5月29日	-
	陽光城集團股份有限公司	獨立董事	2020年5月15日	-
	寧波正海漸悟資產管理有限公司	董事	2018年12月29日	-
邱曉峰	華寶證券有限責任公司	董事	2016年8月9日	-
	北京市通商律師事務所	合夥人	1992年5月16日	-
王翔飛	北京京西文化旅遊股份有限公司	獨立董事	2016年5月27日	2021年6月18日
	南南資源實業有限公司	董事	2008年3月25日	-
	安中國際石油控股有限公司	董事	2016年8月23日	-

在其他單位任職情況的說明 無

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績效工資制度。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13,229,400元

本公司並無在會計年度內支付董事、監事及高級管理人員房屋津貼、其他津貼及非現金利益以及花紅，亦無為促使董事、監事及高級管理人員加盟或補償董事因失去董事、監事或高級管理人員職位而支付的款項。本公司無董事、監事及高級管理人員放棄或同意放棄任何薪酬安排；本公司亦無為董事、監事、高級管理人員提供任何貸款或擔保。除薪酬外，本公司董事、監事和高級管理人員或與其等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
于中鵬	董事	離任	工作需要
韓偉	董事	離任	工作調整
顧文輝	董事	聘任	股東大會選舉
唐福生	總經理	離任	工作需要
付亞娜	副總經理	離任	工作需要
齊麗品	總經濟師	離任	工作需要
李楊	總經理	聘任	工作需要
趙銘偉	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	471
主要附屬公司在職員工的數量	1,563
在職員工的數量合計	2,034
本公司及主要附屬公司需承擔費用的離退休職工人數	0
專業構成	專業構成人數
生產人員	1,023
銷售人員	92
技術人員	441
財務人員	112
行政人員	186
企業管理人員	180
合計	2,034
教育程度	數量(人)
博士	5
碩士	130
本科	1,054
大專	544
中專及技校	165
高中以下	136
合計	2,034

六、本公司和主要附屬公司的員工情況(續)

(二) 薪酬政策

2020年，本公司按照國有企業三項制度改革要求，建立了以業績為導向的薪酬管理與收入分配機制。進一步完善了薪酬管理制度，推出了《領導人員薪酬管理制度》和《員工薪酬管理制度》兩個層面制度，本公司領導人員薪酬由基本年薪、績效年薪、和任期激勵三部分組成；員工年度總薪酬由基本工資、績效工資、福利和其他薪酬四部分組成。其中績效年薪和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

2020年，本公司實行了培訓經費調控下的自主培訓政策。本公司遵循「緊跟戰略、著眼長遠、體現急需、務求實效」的原則制訂年度培訓計劃，從素質提升培訓、強制性培訓和自主提升培訓三個層面確定實施培訓的主要內容，以保證培訓的針對性與有效性，實現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、本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，根據本公司的實際情況，報告期內本公司修訂了《公司章程》及《股東大會議事規則》。

一、本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百分之二十五，離職後六個月內不得轉讓其所持有的本公司的股份等等。

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》，本公司董事會應由9名董事組成，目前實際董事只有8名，包括執行董事劉玉軍先生(董事會主席)、王靜女士、牛波先生，非執行董事顧文輝先生、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；報告期內，原非執行董事于中鵬先生、韓偉先生因工作調動，辭去所任董事職務，經本公司股東會批准，顧文輝先生接替于中鵬先生任本公司非執行董事。除顧文輝先生外，上述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，顧文輝先生任期自2020年5月14日至2021年12月17日。

一、本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二零二零年度的獨立聲明書，確認他們符合聯交所上市規則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18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，按照上交所上市規則及聯交所股票上市規則的規定，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2020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，本公司為董事適當安排一些培訓，由本公司治理中心保存培訓記錄。

一、本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，任期均自2018年12月18日至2021年12月17日，2019年年度股東大會選舉產生的非執行董事顧文輝先生，任期自2020年5月14日至2021年12月17日。

6. 關於董事會轄下委員會

- (1) 本公司薪酬與考核委員會由三名獨立非執行董事組成，第八屆薪酬與考核委員會主席由邱曉峰先生擔任。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4次薪酬與考核委員會，主要討論本公司2019年度指標完成情況及考核情況、經營層薪酬管理制度、顧文輝先生董事薪酬、經營層2020年度考核方案、股權激勵計劃等事項。薪酬與考核委員會委員出席報告期內全部會議。

一、本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) 2018年12月18日董事會選舉產生的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）以及三名獨立董事組成，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交所的審核。

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，討論提名顧文輝先生為本公司第八屆董事會董事事項。

提名委員會委員出席報告期內全部會議。

一、本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) 本公司審計委員會委員由本公司三名獨立董事組成，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，於本公司編制年度報告、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) 本公司治理情況」。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委員會由本公司兩名執行董事、兩名非執行董事以及一名獨立董事組成，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、本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2020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，單獨或者合計持有本公司10%以上股份的股東有權向董事會、監事會請求召開或自行召開臨時股東大會，並明確規定申請召開、自行召開股東大會的條件和程序。詳細規則請見本公司《公司章程》及《股東大會議事規則》。

10. 關於投資者關係

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

一、本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。本公司企業管理中心對風險管理及內部控制體系的建設工作負責，本公司治理中心負責檢討本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

董事負責監督編制每個財政期間的帳目，使該帳目能真實公平地反映本公司在該期間的業務狀況、業績等情況。在編制截至二零二零年十二月三十一日止年度帳目時，董事已選擇適合的會計政策並貫徹應用且已作出審慎合理判斷及估計，並按持續經營基準編制帳目。

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

本公司董事會一直以來非常關注本公司內部控制情況，於2021年3月25日召開的第八屆董事會第四十六次會議上，單獨審議了本公司2020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(特殊普通合伙)對本公司2020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
2019年 年度股東大會	2020年5月13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/	2020年5月14日
2020年 第一次臨時股東大會、 2020年第一次A股類別 股東大會、2020年 第一次H股類別股東大會	2020年9月7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/	2020年9月8日
2020年 第二次臨時股東大會、 2020年第二次A股類別 股東大會、2020年 第二次H股類別股東大會	2020年12月23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/	2020年12月24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 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	委托出席 次數	缺席次數		
劉玉軍	否	19	19	15	0	0	否	2
王靜	否	19	19	15	0	0	否	3
牛波	否	19	19	15	0	0	否	3
于中鵬	否	4	4	4	0	0	否	0
韓偉	否	13	13	13	0	0	否	1
顧文輝	否	14	13	12	1	0	否	2
司曉龍	否	19	19	19	0	0	否	3
王翔飛	是	19	19	19	0	0	否	3
郭永清	是	19	19	18	0	0	否	3
邸曉峰	是	19	19	18	0	0	否	3
年內召開董事會會議次數								19
其中：現場會議次數								0
通訊方式召開會議次數								15
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，對提名顧文輝先生任本公司非執行董事進行討論，獲股東大會批准。

(3) 薪酬與考核委員會

報告期內，共召開4次薪酬與考核委員會，對本公司2019年度指標完成情況及考核情況、經營層薪酬管理制度、顧文輝先生董事薪酬、經營層2020年度考核方案、股權激勵計劃等事項提出意見和建議，獲得董事會批准。

(4) 戰略委員會

報告期內未召開戰略委員會。

五、監事會發現本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，本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，本公司建立了職業經理人團隊，並建立了與之相適應的薪酬與考核體系。職業經理人年薪包括基礎年薪及績效年薪，績效年薪與經董事會批准的年度考核方案及個人年度工作目標完成情況掛鉤，並與集團總體經營業績完成情況掛鉤，同時設置三年任期激勵目標及激勵方式。2020年度職業經理人的業績考核，即按上述原則實施。

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：元 幣種：人民幣

姓名	退休金供款
劉玉軍	35,118.72
唐福生	35,118.72
李楊	35,118.72
趙毅	35,118.72
李金河	35,118.72

其中：2020年2-12月份社保已繳納養老金企業部分已返還企業。

八、是否披露內部控制自我評價報告

詳見本公司於2021年3月26日在上交所網站披露的《2020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2021年3月26日在上交所網站披露的《2020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2020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。

二、公司債券受託管理聯繫人、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
	聯繫人	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，餘額為人民幣0元。

「18津創01」發行規模為人民幣1,100,000,000.00元，扣除承銷費用後募集資金為人民幣1,097,360,000.00元。截至報告期末，該期債券募集資金已按照募集說明書承諾的用途使用人民幣1,097,337,730.5元，餘額為人民幣22,269.5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2020年5月19日對本公司以及「16津創01」、「18津創01」作出跟蹤評級，維持本公司主體長期信用等級為「AA+」，評級展望維持「穩定」；維持「16津創01」和「18津創01」債項的信用等級為「AA+」。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)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，已按規定完成專項償債賬戶資金提取工作，並與募集說明書的相關承諾一致。

六、公司債券持有人會議召開情況

不適用

七、公司債券受託管理人履職情況

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2021年6月30日前出具公司債券受託管理事務報告（2020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、截至報告期末本公司近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	2020年	2019年	本期比上年 同期增減(%)	變動原因
息稅折舊攤銷前利潤	156,343.50	135,301.40	15.55	利潤總額及利息支出增加
流動比率	1.08	1.35	-20.00	貨幣資金及應收賬款較上期大幅減少
速動比率	1.07	1.35	-20.74	貨幣資金及應收賬款較上期大幅減少
資產負債率(%)	59.68	60.30	-1.03	基本持平
EBITDA全部債務比	0.22	0.22	0.00	基本持平
利息保障倍數	3.64	3.94	-7.61	本年的利息支出有所增加
現金利息保障倍數	2.79	5.02	-44.42	本年的利息支出有所增加
EBITDA利息保障倍數	5.75	6.32	-9.02	本年的利息支出有所增加
貸款償還率(%)	100	100	0.00	不適用
利息償付率(%)	100	100	0.00	不適用

九、本公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

不適用

十、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人民幣合計約135.56億元，其中已使用授信額度約人民幣40.19億元，尚餘授信額度約人民幣95.37億元。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

不適用

第十節 財務報告

詳見本公司2020年度會計報表及審計報告。

審計報告

普華永道中天審字(2021)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2020年12月31日的合併及公司資產負債表，2020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2020年12月31日的合併及公司財務狀況以及2020年度的合併及公司經營成果和現金流量。

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評估

請參閱財務報表附註四(3)以及附註四(8)。

於2020年12月31日, 創業環保應收賬款總金額為約人民幣3,559,373千元(其中包括計入長期應收款的約人民幣1,431,716千元的應收政府機構款項(附註四(8))), 佔總資產的19%。管理層確認了約人民幣169,312千元的壞賬準備(其中包括計入長期應收款部分的壞賬準備餘額約人民幣783千元)。

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。

管理層採納簡化方法評估應收賬款存續期預期信用損失。應收賬款基於共同的信用風險特徵及賬齡分析進行分組, 以衡量預期信用損失。計算預期信用損失時, 選擇計算模型及基於應收賬款的歷史賬齡, 現有市場狀況及前瞻調整的經濟指標選擇輸入數據涉及管理層重大判斷。

我們在審計中如何應對關鍵審計事項

我們執行了以下程序應對關鍵審計事項:

我們了解並測試了創業環保關於應收賬款預期信用損失評估的關鍵內部控制和流程。通過考慮估計不確定性的程度和其他固有風險因素的水平, 包括複雜性、主觀性、變化和和管理層傾向或舞弊的敏感性, 評估了重大錯報的固有風險。

我們評估了以前期間管理層對應收賬款預期信用損失的追溯性覆核的評估結果, 以評價管理層作出估計的流程的有效性。

我們考慮客戶的特徵及性質, 以評估管理層採用的預期信用損失方法和模型的適當性。

我們對管理層評估的預期信用損失的合理性進行了評估, 包括考慮客戶按組合分類的合理性, 抽樣檢查水量結算單、發票及其他支持證據, 測試了管理層應收賬款的賬齡分析的準確性。通過與公開的中國宏觀經濟數據進行比較, 我們評估了管理層對預期信用損失進行前瞻調整的合理性。

普華永道中天審字(2021)第10031號
(第三頁, 共六頁)

三、 關鍵審計事項 (續)

關鍵審計事項 (續)

我們在審計中如何應對關鍵審計事項 (續)

應收賬款預期信用損失的評估 (續)

由於應收賬款的餘額和對應收賬款的預期信用損失的評估涉及管理層的重大判斷和估計, 因此我們認為應收賬款的預期信用損失評估為關鍵的審計事項。

我們檢查了預期信用損失計算的準確性。

基於上述工作結果, 我們發現管理層評估應收賬款預期信用損失所採納關鍵判斷及假設已被獲得的證據支持。

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2020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。

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。

普華永道中天審字(2021)第10031號

(第五頁，共六頁)

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(2021)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
2021年3月25日

註冊會計師

王妍

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

2020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	2020年 12月31日 合併	2019年 12月31日 合併	2020年 12月31日 公司	2019年 12月31日 公司
流動資產					
貨幣資金	四(1)	1,663,646	2,079,613	623,111	741,257
應收票據	四(2)	2,656	16,131	-	-
應收賬款	四(3)/十四(1)	1,959,083	2,492,764	1,126,477	1,958,081
預付款項	四(4)	26,220	38,583	-	1,916
其他應收款	四(5)/十四(2)	24,117	65,156	25,883	87,945
存貨	四(6)	17,460	14,805	5,995	4,811
一年內到期的非流動資產	四(8)	20,049	17,224	20,049	17,224
其他流動資產	四(7)	82,228	72,504	375,011	478,566
流動資產合計		3,795,459	4,796,780	2,176,526	3,289,800
非流動資產					
長期應收款	四(8)	1,647,402	236,450	1,647,402	236,450
長期股權投資	四(9)/十四(3)	195,000	195,000	4,223,545	4,067,052
其他權益工具投資	四(10)	2,000	2,000	2,000	2,000
固定資產	四(11)	809,495	641,793	148,551	160,912
在建工程	四(11)	9,859	159,214	340	699
無形資產	四(12)	11,999,818	11,759,442	3,865,856	4,021,934
遞延所得稅資產	四(19)	12,965	4,209	-	-
其他非流動資產	四(7)	330,971	195,919	40,832	115,332
非流動資產合計		15,007,510	13,194,027	9,928,526	8,604,379
資產總計		18,802,969	17,990,807	12,105,052	11,894,179

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

2020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	2020年 12月31日 合併	2019年 12月31日 合併	2020年 12月31日 公司	2019年 12月31日 公司
流動負債					
短期借款	四(16)	-	200,000	-	200,000
應付賬款	四(14)	294,973	231,293	43,558	65,904
合同負債	四(14)	527,410	558,472	4,950	4,950
應交稅費	四(14)	56,841	86,188	4,688	31,101
其他應付款	四(14)	955,773	1,534,014	230,454	417,707
應付職工薪酬	四(15)	85,620	66,100	43,202	30,463
一年內到期的非流動負債	四(16)	1,596,263	852,552	1,536,886	582,872
其他流動負債	四(16)	-	20,250	70,000	-
流動負債合計		3,516,880	3,548,869	1,933,738	1,332,997
非流動負債					
長期借款	四(16)	4,227,894	3,006,756	1,396,472	1,135,632
應付債券	四(16)	1,098,848	1,797,389	1,098,848	1,797,389
長期應付款	四(16)	247,734	262,652	239,134	262,652
預計負債	四(17)	13,737	11,665	11,665	11,665
遞延收益	四(18)	1,981,434	2,059,702	1,524,402	1,593,830
遞延所得稅負債	四(19)	100,799	125,587	36,085	60,642
其他非流動負債	四(16)	34,000	36,000	380,000	670,000
非流動負債合計		7,704,446	7,299,751	4,686,606	5,531,810
負債合計		11,221,326	10,848,620	6,620,344	6,864,807
股東權益					
股本	四(20)	1,427,228	1,427,228	1,427,228	1,427,228
資本公積	四(21)(a)	431,024	431,024	380,788	380,788
盈餘公積	四(21)(b)	619,054	558,250	619,054	558,250
未分配利潤	四(21)(c)	4,114,045	3,757,523	3,057,638	2,663,106
歸屬於母公司股東權益合計		6,591,351	6,174,025	5,484,708	5,029,372
少數股東權益		990,292	968,162	-	-
股東權益合計		7,581,643	7,142,187	5,484,708	5,029,372
負債及股東權益總計		18,802,969	17,990,807	12,105,052	11,894,179

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

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

項目	附註	2020年度 合併	2019年度 合併	2020年度 公司	2019年度 公司
一、營業收入	四(22)/十四(4)	3,363,874	2,851,453	1,488,207	1,315,292
減：營業成本	四(22)/十四(4)	(2,185,119)	(1,939,804)	(927,808)	(853,193)
税金及附加	四(23)	(48,769)	(45,716)	(22,170)	(15,977)
銷售費用	四(24)	(15,879)	(7,075)	-	-
管理費用	四(24)	(178,078)	(168,661)	(99,280)	(93,500)
研發費用	四(25)	(13,201)	(17,925)	(3,184)	(5,911)
財務費用	四(26)	(239,100)	(199,396)	(181,111)	(181,342)
其中：利息費用		(272,030)	(213,982)	(204,028)	(184,965)
利息收入		23,035	23,951	12,527	12,589
加：其他收益	四(28)	162,410	166,989	119,292	110,181
投資收益	十四(5)	-	-	356,503	219,397
其中：對聯營企業的投資收益	-	-	-	-	-
資產減值損失	四(29)	(34,808)	(26,808)	(12,250)	(7,973)
信用減值損失	四(30)	(88,332)	(31,383)	(59,005)	(35,968)
資產處置收益	四(31)	67	49,997	13	40
二、營業利潤		723,065	631,671	659,207	451,046
加：營業外收入	四(32)	1,807	2,469	142	132
減：營業外支出	四(33)	(6,688)	(4,591)	(2,217)	(2,476)
三、利潤總額		718,184	629,549	657,132	448,702
減：所得稅費用	四(34)	(112,046)	(100,587)	(49,083)	(37,279)
四、淨利潤		606,138	528,962	608,049	411,423
按經營持續性分類					
持續經營淨利潤		606,138	528,962	608,049	411,423
終止經營淨利潤		-	-	-	-
按所有權歸屬分類					
少數股東損益		36,099	21,855	-	-
歸屬於母公司股東的淨利潤		570,039	507,107	608,049	411,423
五、其他綜合收益的稅後淨額		-	-	-	-
六、綜合收益總額		606,138	528,962	608,049	411,423
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		570,039	507,107	608,049	411,423
歸屬於少數股東的綜合收益總額		36,099	21,855	-	-
七、每股收益					
基本每股收益(人民幣元)	四(35)	0.40	0.36	-	-
稀釋每股收益(人民幣元)	四(35)	0.40	0.36	-	-

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

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

項目	附註	2020年度 合併	2019年度 合併	2020年度 公司	2019年度 公司
一、經營活動產生的現金流量					
銷售商品、提供勞務收到的現金		2,384,484	2,876,833	875,856	1,226,904
收到的稅費返還		92,363	37,583	70,719	14,519
收到其他與經營活動有關的現金	四(36)(d)	63,459	93,598	26,370	10,837
經營活動現金流入小計		2,540,306	3,008,014	972,945	1,252,260
購買商品、接受勞務支付的現金		(1,329,602)	(1,354,251)	(702,473)	(688,794)
支付給職工以及為職工支付的現金		(352,037)	(337,860)	(132,294)	(135,146)
支付各項稅費		(265,157)	(364,715)	(145,162)	(37,081)
支付其他與經營活動有關的現金	四(36)(e)	(61,074)	(66,255)	(27,536)	(35,841)
經營活動現金流出小計		(2,007,870)	(2,123,081)	(1,007,465)	(896,862)
經營活動產生的現金流量淨額	四(36)(a)	532,436	884,933	(34,520)	355,398
二、投資活動使用的現金流量					
取得投資收益所收到的現金		-	-	358,323	217,577
處置固定資產、無形資產和其他資產收回的現金淨額	四(36)(f)	623	55,136	147	40
收到子公司款項		-	-	781,389	1,643,041
收到的受限保證金存款		6,237	19,791	-	14,171
投資活動現金流入小計		6,860	74,927	1,139,859	1,874,829
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		(1,543,318)	(2,058,617)	(191,387)	(249,715)
取得子公司及其他聯營單位支付的現金淨額		-	-	(168,743)	(554,320)
支付的受限保證金存款		(3,914)	(15,445)	(77)	(10,145)
支付子公司的款項		-	-	(583,894)	(1,251,155)
投資活動現金流出小計		(1,547,232)	(2,074,062)	(944,101)	(2,065,335)
投資活動使用的現金流量淨額		(1,540,372)	(1,999,135)	195,758	(190,506)

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

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

項目	附註	2020年度 合併	2019年度 合併	2020年度 公司	2019年度 公司
三、籌資活動產生的現金流量					
取得借款收到的現金		2,700,168	2,403,553	1,434,991	956,619
吸收投資收到的現金		18,306	150,715	-	-
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		18,306	150,715	-	-
籌資活動現金流入小計		2,718,474	2,554,268	1,434,991	956,619
償還債務支付的現金		(1,689,129)	(831,072)	(1,378,750)	(650,000)
償付利息支付的現金		(249,035)	(198,039)	(183,130)	(169,020)
分配股利或利潤支付的現金		(186,018)	(153,197)	(152,571)	(153,197)
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		(33,447)	-	-	-
籌資活動現金流出小計		(2,124,182)	(1,182,308)	(1,714,451)	(972,217)
籌資活動產生的現金流量淨額		594,292	1,371,960	(279,460)	(15,598)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響					
		-	-	-	-
五、現金及現金等價物淨(減少)/增加額					
加：年初現金餘額		(413,644)	257,758	(118,222)	149,294
		2,066,301	1,808,543	736,182	586,888
六、年末現金及現金等價物餘額					
	四36(c)	1,652,657	2,066,301	617,960	736,182

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

合併股東權益變動表

2020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		
2019年1月1日年初餘額		1,427,228	431,024	517,107	3,442,844	796,764	6,614,967
2019年度增減變動額							
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		-	-	-	(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>
2020年度增減變動額							
綜合收益總額							
淨利潤		-	-	-	570,039	36,099	606,138
綜合收益總額合計		-	-	-	570,039	36,099	606,138
股東投入資本		-	-	-	-	18,306	18,306
利潤分配							
提取盈餘公積		-	-	60,804	(60,804)	-	-
對股東的分配	四(21)(c)	-	-	-	(152,713)	(32,275)	(184,988)
2020年12月31日年末餘額		<u>1,427,228</u>	<u>431,024</u>	<u>619,054</u>	<u>4,114,045</u>	<u>990,292</u>	<u>7,581,643</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

2020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
2019年1月1日年初餘額	1,427,228	380,788	517,107	2,444,111	4,769,234
2019年度增減變動額					
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>
2020年度增減變動額					
綜合收益總額					
淨利潤	-	-	-	608,049	608,049
綜合收益總額合計	-	-	-	608,049	608,049
利潤分配					
提取盈餘公積	-	-	60,804	(60,804)	-
對股東的分配	-	-	-	(152,713)	(152,713)
2020年12月31日年末餘額	<u>1,427,228</u>	<u>380,788</u>	<u>619,054</u>	<u>3,057,638</u>	<u>5,484,708</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

2020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南開區衛津南路76號創業環保大廈12層。天津市政投資有限公司(「市政投資」)為本公司的母公司，天津城市基礎設施建設投資集團有限公司(「天津城投」)為本公司的最終控股公司。於2020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	杭州市市政設施發展中心(現變更為杭州市城市水設施和河道保護管理中心)
天津靜海	2007年9月12日	天津新技術產業園區天宇科技園管理委員會
山東文登	2007年12月19日	文登市建設局
陝西西安	2008年3月18日	西安市基礎設施建設投資總公司
湖北咸寧	2008年10月16日	咸寧市建設委員會
安徽潁東	2009年8月10日	阜陽市潁東建設局
天津寧河	2010年9月21日	寧河縣現代產業區管理委員會
雲南曲靖	2011年8月16日	曲靖市住房和城鄉建設局
安徽巢湖	2011年8月25日	含山縣住房和城鄉建設局
天津津沽	2014年2月18日	天津市城鄉建設委員會(「天津市建委」)和天津市水務局
天津咸陽路	2014年2月18日	天津市建委和天津市水務局

2020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)

(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
安徽界首	2019年3月2日	界首市住房和城鄉建設委員會
河北藁城	2019年4月2日	河北藁城經濟開發區管理委員會
甘肅酒泉	2019年6月22日	酒泉肅州人民政府
阜陽潁東	2019年8月26日	阜陽市城鄉建設局
安徽霍邱	2020年1月2日	霍邱縣住房和城鄉建設局
雲南會澤	2020年2月24日	會澤縣住房和城鄉建設局

本集團依照特許經營協議提供污水處理服務並按照約定的單價收取污水處理費。

(b) 自來水供水業務

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

(c) 再生水業務

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

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) 危險廢物處置服務

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

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

(g) 本財務報表由本公司董事會於2021年3月25日批准報出。

二 主要會計政策和會計估計

本集團根據生產經營特點確定具體會計政策和會計估計，主要體現在應收款項的預期信用損失的計量(附註二(8))、固定資產折舊和無形資產攤銷(附註二(11)和(14))及收入的確認時點(附註二(20))等。

本集團在確定重要的會計政策時所運用的關鍵判斷、重要會計估計及其關鍵假設詳見附註二(25)。

(1) 財務報表的編製基礎

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

本財務報表以持續經營為基礎編製。

2020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)

(2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司2020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2020年12月31日的合併及公司財務狀況以及於2020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。

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(5) 合併財務報表的編製方法 (續)

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵銷。子公司的股東權益、當期淨損益及綜合收益中不歸屬於本公司所擁有的部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。子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額的，其餘額沖減少數股東權益。本公司向子公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，全額抵銷歸屬於母公司股東的淨利潤；子公司向本公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，按本公司對該子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。子公司之間出售資產所發生的未實現內部交易損益，按照母公司對出售方子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。

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

(6) 現金

現金是指庫存現金，以及可隨時用於支付的存款。

(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。

2020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)

(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。

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。

2020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

本集團對於以攤餘成本計量的金融資產等，以預期信用損失為基礎確認損失準備。

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

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

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

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

對於因銷售商品、提供勞務等日常經營活動形成的應收票據和應收賬款，無論是否存在重大融資成分，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。

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

本集團將計提或轉回的損失準備計入當期損益。

(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。

2020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)

(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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(8) 金融工具(續)

(c) 金融工具的公允價值確定

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

(9) 存貨

(a) 分類

存貨包括原材料、產成品和零部件及低值易耗品等，按成本與可變現淨值孰低計量。

(b) 發出存貨的計價方法

原材料、產成品和低值易耗品的成本按照加權平均法確定。產成品成本包括原材料、直接人工以及在正常生產能力下按系統的方法分配的製造費用。

(c) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

存貨跌價準備按存貨成本高於其可變現淨值的差額計提。可變現淨值按日常活動中，以存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額確定。

2020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(續)

- (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。

(a) 投資成本確定

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

以支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本。

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

二 主要會計政策和會計估計(續)

(10) 長期股權投資(續)

(b) 後續計量及損益確認方法

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。

2020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及重大影響的依據

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

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

(d) 長期股權投資減值

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

(11) 固定資產

(a) 固定資產確認及初始計量

固定資產包括房屋及建築物、機器設備及運輸車輛及其他等。

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

與固定資產有關的後續支出，在與其有關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠的計量時，計入固定資產成本；對於被替換的部分，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。

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(11) 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(16))。

(d) 固定資產的處置

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

2020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) 在建工程

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

(13) 借款費用

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

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。

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(14) 無形資產

無形資產包括土地使用權、特許經營權、專有技術及軟件等，以成本計量。

(a) 土地使用權

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

(b) 特許經營權

如附註一(a)至(d)中所述，本集團經政府或其授權機構，在特定期間內(「特許經營期間」)，從事開發、融資、營運及維護公共服務設施(「特許經營服務」)。本集團根據合作協議中的條款運營此設施並提供特許經營服務，並在特許經營期結束時將該等設施移交給政府或其授權機構。

《特許經營服務協議》約定了特許經營服務的執行標準以及價格調整機制，以約定本集團執行的特許經營服務。特許經營服務協議屬於《企業會計準則解釋第2號》的適用範圍，因此特許經營安排下的資產應根據合同約定相應確認為無形資產或金融資產。如果本集團取得權利(特許權)向公共服務使用者收費，則將資產作為無形資產核算；如由授權方無條件支付或保證最低收費部分，則作為金融資產核算。本集團將《特許經營服務協議》項下的運營並向公共服務使用者收費的權利確認為無形資產－特許經營權，並根據特許經營期限以直線法按照20至30年攤銷。

(c) 專有技術及軟件

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

2020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)

(14) 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。

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(14) 無形資產 (續)

(e) 研究與開發 (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(16))。

(15) 非貨幣性資產交換

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

2020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)

(16) 長期資產減值

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

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

(17) 職工薪酬

職工薪酬是本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償，包括短期薪酬和離職後福利等。

(a) 短期薪酬

短期薪酬包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、工傷保險費、生育保險費、住房公積金、工會和教育經費、短期帶薪缺勤等。本集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。其中，非貨幣性福利按照公允價值計量。

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(17) 職工薪酬 (續)

(b) 離職後福利

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

基本養老保險

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

(18) 股利分配

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

(19) 預計負債

因特許經營權資產復原產生的現時義務，當履行該義務很可能導致經濟利益的流出，且其金額能夠可靠計量時，確認為預計負債。

2020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)

(19) 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，列報為流動負債。

(20) 收入

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

(a) 污水處理服務及供冷供熱服務收入

污水處理服務收入及供冷供熱收入於提供服務時確認。污水處理服務收入及供冷供熱收入為一系列實質相同且轉讓模式相同的、可明確區分的單項履約義務，本集團按照固定單價、污水處理量及供冷供熱的面積向客戶開具賬單，收入按照開具賬單金額確認。

(b) 自來水及再生水供水收入

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

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(20) 收入 (續)

(c) 再生水管道接駁收入

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項下的合同資產和合同負債以淨額列示。

合同成本包括合同履約成本和合同取得成本。本集團為提供再生水管道接駁工程而發生的成本，確認為合同履約成本，並在確認收入時，按照已完成勞務的進度結轉計入主營業務成本。本集團將為獲取再生水管道接駁工程合同而發生的增量成本，確認為合同取得成本，對於攤銷期限不超過一年的合同取得成本，在其發生時計入當期損益；對於攤銷期限在一年以上的合同取得成本，本集團按照相關合同項下確認與再生水管道接駁工程收入相同的基礎攤銷計入損益。如果合同成本的賬面價值高於因提供該工程預期能夠取得的剩餘對價減去估計將要發生的成本，本集團對超出的部分計提減值準備，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。

2020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)

(20) 收入 (續)

(d) 環保設備定制收入

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

(e) 危險廢物處置收入

本集團提供危險廢物及一般固體廢物的處置服務，其中，焚燒處理在廢物窯內停留時間為30至120分鐘，填埋處理廢物處置周期在一周以內。本集團在確定實際提供處置危廢服務時確認收入，按雙方確認的廢物處置量以及合同約定的單價確認收入。

(f) 委託運營收入

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

(g) 技術服務收入

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

(21) 政府補助

政府補助為本集團從政府無償取得的貨幣性資產，包括稅費返還、財政補貼等。

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

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(21) 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。

(22) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

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

2020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) 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。

(23) 租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

本集團作為出租人

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

(a) 經營租賃

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

二 主要會計政策和會計估計(續)

(24) 分部信息

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

經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：(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。

(25) 重要會計估計和判斷

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

(a) 採用會計政策的關鍵判斷

(i) 非貨幣性資產交換不具有商業實質的判斷

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

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

2020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) 重要會計估計和判斷(續)

(b) 重要會計估計及其關鍵假設

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

(i) 預期信用損失的計量

本集團通過違約風險敞口和預期信用損失率計算預期信用損失，並基於違約概率和違約損失率確定預期信用損失率。在確定預期信用損失率時，本集團使用內部歷史信用損失經驗等數據，並結合當前狀況和前瞻性信息對歷史數據進行調整。

在考慮前瞻性信息時，本集團考慮了不同的宏觀經濟情景。2020年度，「基準」、「不利」及「有利」這三種經濟情景的權重分別是50%、25%和25%。本集團定期監控並覆核與預期信用損失計算相關的重要宏觀經濟假設和參數，包括經濟下滑的風險、國內生產總值、外部市場環境和客戶情況的變化等。本集團定期監控並覆核與預期信用損失計算相關的假設。2020年度，本集團已考慮了新冠肺炎疫情引發的不確定性，並相應更新了相關假設和參數，各情景中所使用的關鍵宏觀經濟參數列示如下。上述估計技術和關鍵假設於2020年度未發生重大變化。

	基準	經濟情景	
		不利	有利
國內生產總值	5.5%	4.5%	7.0%

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(25) 重要會計估計和判斷 (續)

(b) 重要會計估計及其關鍵假設 (續)

(ii) 所得稅和遞延所得稅

本集團在多個地區繳納企業所得稅。在正常的經營活動中，部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。

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

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

2020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) 重要會計估計和判斷(續)

(b) 重要會計估計及其關鍵假設(續)

(iii) 長期資產減值

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

(26) 重要會計政策變更

財政部於2020年頒佈了《企業會計準則實施問答》(2020年12月11日發佈)。本集團已採用上述實施問答編製2020年度財務報表，對本集團及本公司財務報表的列示無影響。

三 稅項

(1) 本集團適用的主要稅種及其稅率列示如下：

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

三 稅項(續)

(1) 本集團適用的主要稅種及其稅率列示如下：(續)

- (a) 根據財政部、稅務總局及海關總署頒佈的《關於深化增值稅改革有關政策的公告》(財政部稅務總局海關總署公告[2019]39號)及相關規定，自2019年4月1日起，納稅人發生增值稅應稅銷售行為，原適用16%稅率的，稅率調整為13%，本集團的增值稅應稅收入適用稅率做出相應調整。
- (b) 根據稅務總局頒佈的《關於明確二手車經銷等若干增值稅徵管問題的公告》(國家稅務總局公告[2020]9號)及相關規定，採取填埋、焚燒等方式進行專業化處理後未產生貨物的，受託方屬於提供《銷售服務、無形資產、不動產註釋》(財稅[2016]36號文件印發)「現代服務」中的「專業技術服務」，其收取的處理費用適用6%的增值稅稅率。

(2) 所得稅稅收優惠

本集團內享受所得稅稅收優惠的公司信息如下：

子公司名稱	2020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%	自2019年1月1日至2021年12月31日，根據2019年4月13日出台的《關於從事污染防治的第三方企業所得稅政策》(財政部稅務總局國家發展改革委生態環境部公告2019年第60號)，提交資料後減按15%的稅率徵收企業所得稅
阜陽創業水務有限公司	15%	自2019年1月1日至2021年12月31日，根據2019年4月13日出台的《關於從事污染防治的第三方企業所得稅政策》(財政部稅務總局國家發展改革委生態環境部公告2019年第60號)，提交資料後減按15%的稅率徵收企業所得稅
貴州創業水務有限公司	15%	自2011年至2020年，根據《貴州省國家稅務局關於執行西部大開發稅收優惠政策的通知》(黔國稅函[2011]19號)享受優惠的企業所得稅稅率

2020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公司信息如下 (續)：

子公司名稱	2020年度 所得稅稅率	享受優惠所得稅稅率原因
西安創業水務有限公司	15%	自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	15%	自2019年1月1日至2021年12月31日，根據2019年4月13日出台的《關於從事污染防治的第三方企業所得稅政策》(財政部稅務總局國家發展改革委生態環境部公告2019年第60號)，提交資料後減按15%的稅率徵收企業所得稅
天津凱英科技發展股份有限公司	15%	2020年，本公司的子公司天津凱英科技發展股份有限公司取得天津市科學技術局、天津市財政局、國家稅務總局天津市稅務局頒發的《高新技術企業證書》(證書編號為GR201812000566)，該證書的有效期為3年。根據《中華人民共和國企業所得稅法》第二十八條的有關規定，2020年度適用的企業所得稅稅率為15%(2019年度：15%)
天津中水有限公司	收入減按90%計算 應納稅所得額	根據財稅[2008]47號文，企業自2008年1月1日起，符合國家或行業相關標準的產品取得的收入，在計算應納稅所得額時，減按90%計入當年收入總額
克拉瑪依天創水務有限公司	12.5%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2017年開始享受「三免三減半」稅收優惠
臨夏市創業水務有限公司	0%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2018年開始享受「三免三減半」稅收優惠
內蒙古巴彥淖爾創業水務有限 責任公司	污水業務：0% 再生水業務： 收入減按90%計算 應納稅所得額	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2018年開始享受「三免三減半」稅收優惠 根據財稅[2008]47號文，企業自2008年1月1日起，符合國家或行業相關標準的產品取得的收入，在計算應納稅所得額時，減按90%計入當年收入總額

三 稅項 (續)

(2) 所得稅稅收優惠 (續)

本集團內享受所得稅稅收優惠的公司信息如下 (續)：

子公司名稱	2020年度 所得稅稅率	享受優惠所得稅稅率原因
額上創業水務有限公司	0%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2018年開始享受「三免三減半」稅收優惠
大連東方春柳河水質淨化有限公司	0%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2018年開始享受「三免三減半」稅收優惠
山東創業環保科技發展有限公司	0%	根據財稅[2009]166號文，從事符合條件的工業固體廢物處理項目和危險廢物處理項目的所得，從2019年開始享受「三免三減半」稅收優惠
漢壽天創水務有限公司	0%	根據財稅[2019]67號文，從事農村飲水安全工程的所得，從2019年開始享受「三免三減半」稅收優惠
酒泉創業水務有限公司	0%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2019年開始享受「三免三減半」稅收優惠
會澤創業水務有限公司	15%	自2019年1月1日至2021年12月31日，根據2019年4月13日出台的《關於從事污染防治的第三方企業所得稅政策》(財政部稅務總局國家發展改革委生態環境部公告2019年第60號)，提交資料後減按15%的稅率徵收企業所得稅
霍邱創業水務有限公司	15%	自2019年1月1日至2021年12月31日，根據2019年4月13日出台的《關於從事污染防治的第三方企業所得稅政策》(財政部稅務總局國家發展改革委生態環境部公告2019年第60號)，提交資料後減按15%的稅率徵收企業所得稅
武漢天創環保有限公司	15%	自2019年1月1日至2021年12月31日，根據2019年4月13日出台的《關於從事污染防治的第三方企業所得稅政策》(財政部稅務總局國家發展改革委生態環境部公告2019年第60號)，提交資料後減按15%的稅率徵收企業所得稅

2020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，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

	2020年12月31日	2019年12月31日
庫存現金	14	37
銀行存款	1,652,643	2,066,264
其他貨幣資金	10,989	13,312
	<u>1,663,646</u>	<u>2,079,613</u>
其中：存放在境外的款項	<u>7,987</u>	<u>8,420</u>

(a) 列示於現金流量表的現金包括：

	2020年12月31日	2019年12月31日
貨幣資金	1,663,646	2,079,613
減：受限銀行存款(註釋(i))	(10,989)	(13,312)
列示於現金流量表的現金(附註四(36))	<u>1,652,657</u>	<u>2,066,301</u>

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

2020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

	2020年12月31日	2019年12月31日
銀行承兌匯票	2,656	16,131
減：壞賬準備	—	—
	<u>2,656</u>	<u>16,131</u>

(a) 於2020年12月31日，本集團無已質押的應收票據。

(b) 於2020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2020年12月31日，本集團的應收票據均因銷售商品、提供勞務等日常經營活動產生，無論是否存在重大融資成分，均按照整個存續期預期信用損失計量壞賬準備。本集團認為所持有的銀行承兌匯票不存在重大的信用風險，不會因銀行違約而產生重大損失，因此未計提任何壞賬準備。

(3) 應收賬款

	2020年12月31日	2019年12月31日
應收賬款	2,127,612	2,573,720
減：壞賬準備	(168,529)	(80,956)
	<u>1,959,083</u>	<u>2,492,764</u>

(a) 應收賬款的賬齡分析如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
一年以內	1,853,362	1,854,529
一到二年	139,324	641,788
二到三年	69,336	52,987
三到四年	45,704	15,037
四到五年	10,538	7,947
五年以上	9,348	1,432
	<u>2,127,612</u>	<u>2,573,720</u>

2020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)

(b) 於2020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	1,472,417	(69,727)	69%

(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2020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
天津市水務局	1,012,083	0.05%	(554)	1)
曲靖市城市供排水總公司	187,137	22.25%	(41,630)	2)
杭州市城市水設施和河道保護管理中心	107,811	0.05%	(59)	1)
貴陽市水務管理局	60,391	0.05%	(33)	1)
西安城市基礎設施建設投資集團有限公司	36,547	0.05%	(20)	1)
天津市市容環衛建設發展有限公司	31,100	41.52%	(12,913)	3)
靜海開發區管委會	26,650	52.88%	(14,093)	4)
天津子牙環保產業園有限公司	16,797	100.00%	(16,797)	5)
天津市雙口生活垃圾衛生填埋場	13,776	100.00%	(13,776)	3)
烏拉特前旗財政局	10,928	100.00%	(10,928)	6)
烏拉特後旗財政局	10,392	100.00%	(10,392)	6)
浙江新三印印染有限公司	5,731	65.03%	(3,727)	7)
天津天保市政有限公司	3,612	100.00%	(3,612)	5)
天津高銀國際俱樂部有限公司	1,548	100.00%	(1,548)	8)
天津城投城市資源經營有限公司	1,200	100.00%	(1,200)	9)
天津子牙循環經濟產業投資發展有限公司	1,020	100.00%	(1,020)	10)
合計	<u>1,526,723</u>		<u>(132,302)</u>	

四 合併財務報表附註(續)

(3) 應收賬款(續)

(c) 壞賬準備：(續)

(i) 於2020年12月31日，單項計提壞賬準備的應收賬款分析如下：(續)

- 1) 本集團應收天津市水務局、杭州市城市水設施和河道保護管理中心、貴陽市水務管理局及西安城市基礎設施建設投資集團有限公司的款項由於客戶為省會城市或直轄市政府，即便較長時期內經濟形勢和經營環境存在不利變化但未必一定降低其履行合同義務的能力，因此具有較低的信用風險。根據歷史經驗，本集團始終保持持續收款，未曾實際發生壞賬損失。因此本公司預計該應收款項整個存續期預期信用損失率為0.05%。
- 2) 應收曲靖市城市供排水總公司的款項由污水處理費和自來水費兩部分組成。該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。因此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22.25%。
- 3) 本公司應收天津市市容環衛建設發展有限公司(以下簡稱「市容環衛」、天津市雙口生活垃圾衛生填埋場(以下簡稱「雙口生活垃圾」)的款項為技術服務費用，其中市容環衛的回款期限超過一般政府客戶，雙口生活垃圾在一年內與本公司未發生交易，信用風險較高，考慮債務人的實際履約能力、歷史回款經驗以及賬齡等因素，預計其整個存續期預期信用損失率分別為41.52%和100.00%。

2020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2020年12月31日，單項計提壞賬準備的應收賬款分析如下(續)：

- 4) 靜海創業水務有限公司應收靜海開發區管委會的款項為污水處理費，其回款期限超一般政府客戶，信用風險較高，考慮債務人的實際履約能力、歷史回款經驗以及賬齡等因素，預計其整個存續期預期信用損失率為52.88%。
- 5) 本公司應收天津子牙環保產業園有限公司、天津天保市政有限公司的款項為委託運營費用，在一年內與本公司未發生交易，考慮債務人的實際履約能力、歷史回款經驗以及賬齡等因素，預計其整個存續期預期信用損失率均為100.00%。
- 6) 本公司應收烏拉特前旗財政局、烏拉特後旗財政局的款項為污水處理費。其回款期限超一般政府客戶，信用風險較高，考慮債務人的實際履約能力、歷史回款經驗以及賬齡等因素，預計其整個存續期預期信用損失率均為100.00%。
- 7) 天津凱英科技發展股份有限公司應收浙江新三印印染有限公司的款項為配套工程以及委託運營款項，應收回款期限超過一般客戶，信用風險較高，考慮債務人的實際履約能力、歷史回款經驗以及賬齡等因素，預計其整個存續期預期信用損失率為65.03%。

四 合併財務報表附註(續)

(3) 應收賬款(續)

(c) 壞賬準備(續)：

(i) 於2020年12月31日，單項計提壞賬準備的應收賬款分析如下(續)：

- 8) 本公司應收天津高銀國際俱樂部有限公司的款項為中水費，一年內與天津中水有限公司未發生交易，考慮債務人的實際履約能力、歷史回款經驗以及賬齡等因素，預計其整個存續期預期信用損失率為100%。
- 9) 本公司應收天津城投城市資源經營有限公司的款項為租賃費，在一年內與本公司未發生交易，考慮債務人的實際履約能力、歷史回款經驗以及賬齡等因素，預計其整個存續期預期信用損失率為100%。
- 10) 本公司應收天津子牙循環經濟產業投資發展有限公司的款項為環保設備銷售款，在一年內與本公司未發生交易，考慮債務人的實際履約能力、歷史回款經驗以及賬齡等因素，預計其整個存續期預期信用損失率為100%。

2020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

	2020年12月31日			2019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	145,974	0.05%	(80)	102,406	5.31%	(5,438)
逾期1-180天	164,318	5.41%	(8,886)	107,386	5.31%	(5,702)
逾期180天以上	76,037	8.64%	(6,565)	57,014	7.46%	(4,255)
	<u>386,329</u>		<u>(15,531)</u>	<u>266,806</u>		<u>(15,395)</u>

組合一 其他客戶

	2020年12月31日			2019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	67,571	6.85%	(4,631)	41,844	6.70%	(2,804)
逾期1-90天	64,180	6.85%	(4,399)	27,352	6.70%	(1,833)
逾期90天以上	82,809	14.09%	(11,666)	58,983	15.08%	(8,897)
	<u>214,560</u>		<u>(20,696)</u>	<u>128,179</u>		<u>(13,534)</u>

2020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

(a) 預付款項賬齡分析如下：

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	金額	佔總額比例	金額	佔總額比例
一年以內	25,199	96%	37,407	97%
一到二年	262	1%	428	1%
二年以上	759	3%	748	2%
	<u>26,220</u>	<u>100%</u>	<u>38,583</u>	<u>100%</u>

於2020年12月31日，賬齡超過一年的預付款項為約人民幣1.0百萬元(2019年12月31日：約人民幣1.2百萬元)，主要為預付電費押金。

(b) 於2020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	<u>6,340</u>	<u>24%</u>

(5) 其他應收款

	2020年12月31日	2019年12月31日
項目保證金	6,846	26,847
增值稅退稅	5,007	31,670
其他	<u>12,280</u>	<u>6,660</u>
	24,133	65,177
減：壞賬準備	<u>(16)</u>	<u>(21)</u>
	<u>24,117</u>	<u>65,156</u>

2020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)

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
一年以內	15,344	48,815
一到二年	4,353	4,626
二到三年	1,599	9,046
三年以上	2,837	2,690
	<u>24,133</u>	<u>65,177</u>

(b) 於2020年12月31日及2019年12月31日，組合計提壞賬準備的其他應收款均處於第一階段，分析如下：

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	賬面餘額 金額	損失準備 金額	計提比例	賬面餘額 金額	損失準備 金額	計提比例
項目保證金賬齡組合：						
一年以內	3,631	(2)	0.05%	12,688	(7)	0.05%
一到二年	879	(0)	0.05%	2,985	(2)	0.05%
二年到三年	61	(0)	0.05%	8,950	(5)	0.05%
三年以上	2,275	(1)	0.05%	2,224	(1)	0.05%
小計	<u>6,846</u>	<u>(3)</u>		<u>26,847</u>	<u>(15)</u>	
其他賬齡組合：						
一年以內	6,706	(7)	0.10%	4,457	(4)	0.10%
一到二年	3,474	(3)	0.10%	1,641	(2)	0.10%
二年到三年	1,538	(2)	0.10%	96	-	0.10%
三年以上	562	(1)	0.10%	466	-	0.10%
小計	<u>12,280</u>	<u>(13)</u>		<u>6,660</u>	<u>(6)</u>	
合計	<u>19,126</u>	<u>(16)</u>		<u>33,507</u>	<u>(21)</u>	

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

四 合併財務報表附註(續)

(5) 其他應收款(續)

(e) 於2020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
天津安裝工程有限公司	農民工資預存款	1,955	一至兩年	8.10%	(1)
天津安裝工程有限公司	農民工資預存款	1,173	一年以內	4.86%	(1)
國家稅務總局天津市稅務局	應收增值稅返還	1,718	一年以內	7.12%	-
國網天津市電力公司	項目保證金	1,000	三年以上	4.14%	(1)
阜陽市城市管理行政執法局	墊付污泥處置費	885	一年以內	3.67%	-
霍邱縣公共資源交易中心	項目保證金	800	一至兩年	3.31%	-
寧鄉經濟技術開發區管理委員會	農民工資保證金	800	二至三年	3.31%	-
合計		<u>8,331</u>		<u>34.51%</u>	<u>(3)</u>

(f) 於2020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	1,718	一年以內
武漢天創環保有限公司	增值稅返還	1,077	一年以內
德清創環水務有限公司	增值稅返還	793	一年以內
天津中水有限公司	增值稅返還	401	一年以內
寶應創業水務有限責任公司	增值稅返還	369	一年以內
西安創業水務有限公司	增值稅返還	271	一年以內
貴州創業水務有限公司	增值稅返還	197	一年以內
阜陽創業水務有限公司	增值稅返還	129	一年以內
文登創業水務有限公司	增值稅返還	33	一年以內
安國創業水務有限公司	增值稅返還	19	一年以內
		<u>5,007</u>	

依據以往年度的收款情況，應收增值稅即徵即退款項預計於2021年全額收款。

2020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)

(6) 存貨

(a) 存貨分類如下：

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值
原材料	11,868	-	11,868	10,888	-	10,888
產成品	5,118	-	5,118	3,529	-	3,529
零部件及低值易耗品	474	-	474	388	-	388
	<u>17,460</u>	<u>-</u>	<u>17,460</u>	<u>14,805</u>	<u>-</u>	<u>14,805</u>

(7) 其他流動資產和其他非流動資產

	2020年12月31日	2019年12月31日
其他流動資產：		
待抵扣進項稅額	76,774	52,605
待認證進項稅額	2,970	13,642
預交所得稅	2,484	-
安國污水資產(a)	-	6,257
	<u>82,228</u>	<u>72,504</u>

(a) 於2020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約人民幣6百萬元。

	2020年12月31日	2019年12月31日
其他非流動資產：		
待抵扣進項稅額	193,783	169,965
預付工程款	108,316	18,221
土地保證金	20,454	-
其他	8,418	7,733
	<u>330,971</u>	<u>195,919</u>

2020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)

(8) 長期應收款和一年內到期的非流動資產

	2020年12月31日	2019年12月31日
應收天津市水務局(a)	1,431,761	-
應收天津市貸款道路建設車輛通行費徵收辦公室款項(b)	236,592	253,812
減：壞賬準備	(902)	(138)
	<u>1,667,451</u>	<u>253,674</u>
減：列示於一年內到期的非流動資產	(20,049)	(17,224)
	<u>1,647,402</u>	<u>236,450</u>

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

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

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

(9) 長期股權投資

	2020年12月31日	2019年12月31日
聯營企業(a)	217,358	217,358
減：長期股權投資減值準備(b)	(22,358)	(22,358)
	<u>195,000</u>	<u>195,000</u>

2020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(續)

(a) 聯營企業

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

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

本集團對國際機械的投資變動如下：

	初始 投資成本	2019年 12月31日	追加投資	按權益法 調整的 淨虧損	宣告發放 現金股利 或利潤	計提 減值準備	2020年 12月31日	減值準備 年末餘額
國際機械	33,000	-	-	-	-	-	-	(22,358)

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

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

本集團對碧海海綿城市的投資變動如下：

	初始 投資成本	2019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	2020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	-

2020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(續)

(b) 長期股權投資減值準備

	2019年12月31日	本年增加	本年減少	2020年12月31日
國際機械	22,358	-	-	22,358

(10) 其他權益工具投資

	2020年12月31日	2019年12月31日
非上市公司股權		
— 天津北方人才港股份有限公司	2,000	2,000
天津北方人才港股份有限公司		
— 成本	2,000	2,000
— 累計公允價值變動	-	-
	2,000	2,000

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

2020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)

(11) 固定資產及在建工程

(a) 固定資產

	房屋及建築物 (註釋(i)) 自用	機器設備 自用	運輸車輛 及其他 自用	合計
原價－				
2019年12月31日	531,461	443,180	77,607	1,052,248
在建工程轉入	101,834	81,294	24,375	207,503
本年其他增加	1,861	3,728	9,494	15,083
本年其他減少	—	(66)	(1,017)	(1,083)
2020年12月31日	<u>635,156</u>	<u>528,136</u>	<u>110,459</u>	<u>1,273,751</u>
累計折舊－				
2019年12月31日	(149,539)	(209,580)	(51,336)	(410,455)
本年計提(註釋i)	(12,092)	(34,257)	(7,933)	(54,282)
本年減少	—	1	480	481
2020年12月31日	<u>(161,631)</u>	<u>(243,836)</u>	<u>(58,789)</u>	<u>(464,256)</u>
賬面價值－				
2020年12月31日	<u>473,525</u>	<u>284,300</u>	<u>51,670</u>	<u>809,495</u>
2019年12月31日	<u>381,922</u>	<u>233,600</u>	<u>26,271</u>	<u>641,793</u>

- (i) 於2020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約人民幣44百萬元及約人民幣10百萬元(2019年度：人民幣35百萬元及人民幣9百萬元)。
- (ii) 於2020年12月31日，固定資產和土地使用權中包括原價約為人民幣172百萬元、賬面價值約為人民幣109百萬元的外購資產(2019年12月31日：原價約為人民幣172百萬元、賬面價值約為人民幣111百萬元)和原價約為人民幣12百萬元、賬面價值約為人民幣9百萬元的非貨幣性資產交換換入的資產(2019年12月31日：原價約為人民幣12百萬元、賬面價值約為人民幣9百萬元)，其產權轉讓手續尚未辦理或正在辦理中。鑑於上述外購資產和非貨幣性資產交換換入的資產均依照相關合法協議進行，本公司管理層確信其產權轉移不存在任何法律障礙，也不會產生重大的追加成本。
- (iii) 於2020年12月31日，原值約為人民幣190百萬元(2019年12月31日：原值約為人民幣206百萬元)、賬面價值約為人民幣185百萬元的固定資產(2019年12月31日：賬面價值約為人民幣204百萬元)，作為約人民幣139百萬元的長期借款的抵押物(附註四16(a))。

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

2020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)

(11) 固定資產及在建工程(續)

(b) 在建工程

工程名稱	預算數	2019年		本年轉入 固定資產	本年轉入 無形資產	2020年 12月31日	工程投入 佔預算 的比例	工程進度	其中：本年			資金來源
		12月31日	本年增加						借款費用 資本化 累計金額	借款費用 資本化 金額	本年 借款費用 資本化率	
咸陽路15萬噸應急項目	121,022	-	12,979	-	(12,979)	-	100%	100%	47	-	-	借款及自有資金
阜陽-潁東污水處理廠項目	175,421	-	98,963	-	(98,963)	-	90%	100%	2,558	2,079	4.80%	借款及自有資金
合肥-合肥陶沖污水處理廠 PPP項目	585,895	-	26,591	-	(26,591)	-	38%	38%	11,583	3,417	4.41%	借款及自有資金
貴州施秉PPP建設項目	99,500	-	34,114	-	(34,114)	-	85%	85%	1,062	331	4.34%	借款及自有資金
國津-蕪城區區域水環境 綜合提升工程PPP項目	724,990	-	41,854	-	(41,854)	-	6%	6%	998	998	4.40%	借款及自有資金
赤壁提標擴建項目	214,680	-	62,306	-	(62,306)	-	85%	85%	6,459	4,219	4.66%	借款及自有資金
寶應-仙荷污水處理項目	99,806	-	27,133	-	(27,133)	-	69%	69%	4,011	2,871	5.10%	借款及自有資金
漢壽-漢壽縣沅泉大廠 特許經營權項目	150,000	-	29,464	-	(29,464)	-	21%	21%	2,626	515	4.34%	借款及自有資金
山東-沂水、郯城固廢處理項目	572,986	157,558	46,331	(199,925)	-	3,964	71%	71%	19,611	10,654	4.95%	借款及自有資金
霍邱PPP建設項目	206,415	-	47,784	-	(47,784)	-	23%	23%	438	438	4.10%	借款及自有資金
會澤-會澤縣城鎮污水 處理設施建設工程	141,231	-	47,383	-	(47,383)	-	34%	34%	755	755	4.34%	借款及自有資金
西安-鄧家村、北石橋水廠 准四類水改造及加蓋除臭工程	473,910	-	34,438	-	(34,438)	-	9%	9%	1,615	1,615	4.66%	借款及自有資金
長沙環保-寧鄉經開區 污水處理廠應急事故池 建設工程項目	16,473	-	13,045	-	(13,045)	-	79%	79%	90	90	4.90%	借款及自有資金
阜陽-新寨創業園BOT項目	60,999	-	14,502	-	(14,502)	-	100%	100%	8,429	8,141	4.90%	借款及自有資金
天津-佳源天創黑牛城道能源站	209,975	-	21,544	-	(21,544)	-	88%	100%	855	688	4.45%	借款及自有資金
酒泉肅州區污水處理廠PPP項目	512,505	-	251,379	-	(251,379)	-	100%	100%	781	-	-	借款及自有資金
新疆-克拉瑪依污水處理 PPP項目	269,980	-	10,202	-	(10,202)	-	87%	100%	4,712	742	4.90%	借款及自有資金
其他項目		1,656	38,102	(7,578)	(26,285)	5,895			36,568	2,153	4.34%	借款及自有資金
合計		159,214	858,114	(207,503)	(799,966)	9,859			103,198	39,706		

於2020年12月31日，原值約為人民幣3百萬元(2019年12月31日：約人民幣13百萬元)的在建廠房及設備，作為人民幣139百萬元的長期借款的抵押物(附註四16(a))。

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

2020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) 無形資產

	2020年12月31日	2019年12月31日
特許經營權(a)	11,918,617	11,697,244
土地使用權(b)	77,607	58,080
專有技術及軟件(c)	3,594	4,118
	<u>11,999,818</u>	<u>11,759,442</u>

(a) 特許經營權變動如下：

原價	
2019年12月31日	14,288,762
在建工程轉入	799,966
本年其他減少(v)	(33,833)
2020年12月31日(i)	<u>15,054,895</u>
累計攤銷	
2019年12月31日	(2,539,435)
本年計提	(516,209)
2020年12月31日	<u>(3,055,644)</u>
減值準備	
2019年12月31日	(52,083)
本年計提(vi)	(28,551)
2020年12月31日	<u>(80,634)</u>
淨值	
2020年12月31日	<u>11,918,617</u>
2019年12月31日	<u>11,697,244</u>

四 合併財務報表附註(續)

(12) 無形資產(續)

(a) 特許經營權變動如下：(續)

- (i) 於2020年12月31日，無形資產原值中包含約人民幣770百萬元的處於建設期間的特許經營權(2019年12月31日：約人民幣449百萬元)。本集團對處於建設期間尚未達到可使用狀態的主要的無形資產項目，採用未來現金流量折現法進行了減值測試，預測單價為特許經營協議約定單價，其他主要假設如下：

項目名稱	2020年12月31日 賬面餘額	預測期增長率	穩定期增長率	折現率
界首市污水處理PPP項目(第二批)	198,529	5.5%	2.5%	11%
赤壁提標擴建項目	183,185	15.5%	2.5%	11%
貴州施秉PPP建設項目	81,745	12.6%	2.5%	11%
寶應－仙荷污水處理項目	67,747	5.9%	2.5%	11%
霍邱PPP建設項目	47,784	4.6%	2.5%	11%
會澤－會澤縣城鎮污水處理 設施建設工程	47,383	16.4%	2.5%	11%
國津－藁城區區域水環境 綜合提升工程PPP項目	42,345	16.7%	2.5%	11%
西安－鄧家村、北石橋水廠 准四類水改造及加蓋除臭工程	34,438	13.3%	2.5%	11%
漢壽－漢壽縣沅泉大水廠 特許經營權項目	33,711	14.1%	2.5%	11%
	736,867			

2020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) 無形資產(續)

(a) 特許經營權變動如下：(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。

2020年9月1日，東郊新污水廠通過試運行，東郊污水廠的所有業務已轉移至東郊新污水廠。東郊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東郊污水廠。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東郊污水廠出水水質提高而增加的運營成本。

截止資產轉讓日，本集團確認的與東郊污水廠運營相關的特許經營權已計入無形資產。無形資產中特許經營權的賬面價值約為人民幣556百萬元(原價約為人民幣1,241百萬元，累計攤銷約為人民幣685百萬元)。

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。

四 合併財務報表附註(續)

(12) 無形資產(續)

(a) 特許經營權變動如下(續)：

- (iii) 於2020年12月31日，原價約為人民幣3,241百萬元，賬面淨值約為人民幣2,508百萬元(2019年12月31日：原價約為人民幣3,323百萬元，賬面淨值約為人民幣2,646百萬元)的特許經營權，作為約人民幣1,211百萬元長期借款(2019年12月31日：約人民幣527百萬元)的質押物(附註四16(a))。
- (iv) 特許經營權的剩餘經營年限為9至30年。
- (v) 杭州一、二期提標改造工程於本年根據竣工決算調整了以前年度暫估工程款，導致本年無形資產原值減少約人民幣34百萬元。
- (vi) 本集團根據未來經營情況的預計，對靜海創業水務有限公司的特許經營權資產計提了約人民幣29百萬元減值準備。

(b) 土地使用權變動如下：

原值	
2019年12月31日	65,445
本年增加	21,549
2020年12月31日	86,994
累計攤銷	
2019年12月31日	(7,365)
本年計提	(2,022)
2020年12月31日	(9,387)
淨值	
2020年12月31日	77,607
2019年12月31日	58,080

- (i) 於2020年12月31日，原價為約人民幣62百萬元，賬面淨值約為人民幣58百萬元(2019年12月31日：原價約為人民幣28百萬元，賬面淨值約為人民幣26百萬元)的土地使用權，作為約人民幣311百萬元的長期借款(2019年12月31日：約人民幣194百萬元長期借款)的抵押物(附註四16(a))。

2020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) 無形資產(續)

(b) 土地使用權變動如下：(續)

(ii) 於2020年12月31日，土地使用權中包括原價約為人民幣5百萬元、賬面價值約為人民幣4百萬元的非貨幣性資產交換換入的資產(2019年12月31日：原價約為人民幣5百萬元、賬面價值約為人民幣4百萬元)，其產權轉讓手續尚未辦理或正在辦理中。鑑於上述非貨幣性資產交換換入的資產均依照相關合法協議進行，本公司管理層確信其產權轉移不存在任何法律障礙，也不會產生重大的追加成本。

(c) 專有技術及軟件變動如下：

原價	
2019年12月31日	12,183
本年增加	184
	<hr/>
2020年12月31日	12,367
	<hr/>
累計攤銷	
2019年12月31日	(8,065)
本年計提	(708)
	<hr/>
2020年12月31日	(8,773)
	<hr/>
淨值	
2020年12月31日	3,594
	<hr/> <hr/>
2019年12月31日	4,118
	<hr/> <hr/>

(d) 本集團2020年度計入營業成本及管理費用的無形資產攤銷分別約為人民幣516百萬元及約人民幣3百萬元(2019年度：約人民幣462百萬元及約人民幣3百萬元)。

(e) 本集團2020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。

2020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) 資產減值及損失準備

	2019年 12月31日	重分類	本年增加	本年減少 收回	轉銷	2020年 12月31日
應收賬款壞賬準備(註釋(i))	80,956	-	98,162	(10,589)	-	168,529
其中：單項計提壞賬準備	52,027	1,792	78,920	(437)	-	132,302
組合計提壞賬準備	28,929	(1,792)	19,242	(10,152)	-	36,227
其他應收款減值準備	21	-	7	(12)	-	16
長期應收款(含一年內到期的其它 非流動資產)減值準備	138	-	764	-	-	902
小計	81,115	-	98,933	(10,601)	-	169,447
無形資產減值準備	52,083	-	28,551	-	-	80,634
其他流動資產減值準備	26,808	-	6,257	-	-	33,065
長期股權投資減值準備	22,358	-	-	-	-	22,358
小計	101,249	-	34,808	-	-	136,057

(i) 2020年度本集團子公司天津佳源興創新能源科技有限公司收回了部分已提壞賬準備的應收賬款。

(14) 應付賬款、其他應付款、應交稅費及合同負債

	2020年12月31日	2019年12月31日
應付賬款(a)	294,973	231,293
其他應付款(b)	955,773	1,534,014
應交稅費(c)	56,841	86,188
合同負債(d)	527,410	558,472
	<u>1,834,997</u>	<u>2,409,967</u>

2020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) 應付賬款、其他應付款、應交稅費及合同負債(續)

(a) 於2020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約人民幣89百萬元(2019年12月31日：約人民幣67百萬元)，主要為子公司曲靖創業水務有限公司的應付源水費約人民幣43百萬元以及子公司天津中水有限公司的應付工程款約人民幣30百萬元，由於本集團尚未收回相關污水處理費以及天津中水有限公司管道接駁工程尚未完工，因此該款項未進行最後結算。

(b) 其他應付款明細如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
應付工程款及質保金	838,871	1,224,453
應付購買固定資產和特許經營權款項	18,930	171,392
應付利息	2,097	42,974
應付普通股股利	142	1,172
其他	95,733	94,023
	<u>955,773</u>	<u>1,534,014</u>

於2020年12月31日，賬齡超過一年的其他應付款約為人民幣642百萬元(2019年12月31日：約人民幣665百萬元)，主要為本集團應付大連春柳河污水處理項目、克拉瑪依污水處理PPP項目及洪湖提標改造項目等建設項目工程款和質保金。因為工程尚未完成竣工結算，所以該款項尚未結清。

2020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) 應付賬款、其他應付款、應交稅費及合同負債(續)

(c) 應交稅費

	2020年12月31日	2019年12月31日
未交增值稅	24,234	37,256
應交企業所得稅	18,092	32,083
其他	14,515	16,849
	<u>56,841</u>	<u>86,188</u>

(d) 合同負債

	2020年12月31日	2019年12月31日
預收中水管道接駁費	509,271	508,138
預收供冷供熱服務費	7,190	8,014
預收漢沽項目款	4,876	4,876
預收危險廢物處理款	3,145	6,197
預收銷售設備款	2,028	11,263
預收污水處理服務費	-	12,071
其他	900	7,913
	<u>527,410</u>	<u>558,472</u>

於2020年度，包括在年初賬面價值中的約人民幣236百萬元合同負債(2019年度：約人民幣173百萬元)已於2020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周期中結轉確認收入，因此將其列報為流動負債。

(15) 應付職工薪酬

	2020年12月31日	2019年12月31日
應付短期薪酬(a)	85,362	65,891
應付設定提存計劃(b)	258	209
	<u>85,620</u>	<u>66,100</u>

2020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) 應付職工薪酬(續)

(a) 短期薪酬

	2019年12月31日	本年計提	本年支付	2020年12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	58,212	274,637	(256,893)	75,956
職工福利費	101	16,532	(16,622)	11
社會保險費	121	17,769	(17,778)	112
其中：醫療保險費	108	17,020	(17,016)	112
工傷保險費	2	85	(87)	-
生育保險費	11	664	(675)	-
住房公積金	64	44,449	(44,401)	112
工會經費和職工教育經費	7,393	7,633	(5,855)	9,171
	<u>65,891</u>	<u>361,020</u>	<u>(341,549)</u>	<u>85,362</u>

(b) 設定提存計劃

	2019年12月31日	本年計提	本年支付	2020年12月31日
基本養老保險	192	7,679	(7,743)	128
年金	9	8,509	(8,392)	126
失業保險費	8	111	(115)	4
	<u>209</u>	<u>16,299</u>	<u>(16,250)</u>	<u>258</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

2020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)

(16) 長期借款、應付債券、長期應付款、短期借款及其他負債

	註釋	2020年12月31日	2019年12月31日
長期：			
長期銀行借款	(a)	5,033,225	3,818,136
減：一年內到期部分	(a)	(805,331)	(811,380)
		<u>4,227,894</u>	<u>3,006,756</u>
應付債券	(b)	1,798,419	1,797,389
減：一年內到期部分	(b)	(699,571)	-
		<u>1,098,848</u>	<u>1,797,389</u>
長期應付款	(c)	282,840	290,891
減：一年內到期部分	(c)	(35,106)	(28,239)
		<u>247,734</u>	<u>262,652</u>
其他非流動負債	(e)	<u>34,000</u>	<u>36,000</u>
短期：			
一年內到期的長期借款	(a)	805,331	811,380
一年內到期的應付債券	(b)	699,571	-
一年內到期的應付債券利息	(b)	42,974	-
一年內到期的長期應付款	(c)	35,106	28,239
一年內到期的預計負債(附註四(17))	(c)	13,281	12,933
		<u>1,596,263</u>	<u>852,552</u>
一年內到期的非流動負債			
短期借款	(d)	<u>-</u>	<u>200,000</u>
其他流動負債	(e)	<u>-</u>	<u>20,250</u>

(a) 長期借款

一年內到期的長期借款條件匯總如下：

	註釋	2020年12月31日	2019年12月31日
抵押借款	(i)	26,641	22,221
保證借款	(ii)	431,700	247,459
信用借款		251,590	504,000
質押借款	(iii)	95,400	37,700
		<u>805,331</u>	<u>811,380</u>

2020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)

(16) 長期借款、應付債券、長期應付款、短期借款及其他負債(續)

(a) 長期借款(續)

一年以上到期的長期借款條件匯總如下：

	註釋	2020年12月31日	2019年12月31日
抵押借款	(iv)	284,395	172,210
保證借款	(v)	2,065,686	1,656,915
信用借款		761,690	646,000
質押借款	(vi)	1,116,123	531,631
		<u>4,227,894</u>	<u>3,006,756</u>

- (i) 於2020年12月31日，一年以內到期銀行抵押借款約人民幣22百萬元(2019年12月31日：約人民幣22百萬元)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(附註四12(b))做抵押；一年以內到期銀行抵押借款約人民幣5百萬元(2019年12月31日：無)由土地使用權(附註四12(b))和在建廠房及設備(附註四11(b))以及固定資產(附註四11(a))做抵押。
- (ii) 於2020年12月31日，一年以內到期銀行保證借款約人民幣40百萬元(2019年12月31日：約人民幣39百萬元)由天津城投為本公司的子公司西安創業水務有限公司提供擔保(附註八5(b))；一年以內到期銀行保證借款約人民幣392百萬元(2019年：人民幣208百萬元)由本公司為本公司的子公司提供擔保。
- (iii) 於2020年12月31日，一年以內到期銀行質押借款約人民幣75百萬元(2019年12月31日：約人民幣38百萬元)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(附註四12(a))；一年以內到期銀行質押借款約人民幣20百萬元(2019年12月31日：無)用《政府和社會資本合作(PPP)模式建設酒泉市肅州區第一、第二污水處理廠項目合同》項下的應收賬款作質押(附註四12(a))。
- (iv) 於2020年12月31日，一年以上到期銀行抵押借款約人民幣150百萬元(2019年12月31日：約人民幣172百萬元)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(附註四12(b))做抵押；一年以上到期銀行抵押借款約人民幣134百萬元(2019年12月31日：無)由土地使用權(附註四12(b))和在建廠房及設備(附註四11(b))以及固定資產(附註四11(a))做抵押。

四 合併財務報表附註(續)

(16) 長期借款、應付債券、長期應付款、短期借款及其他負債(續)

(a) 長期借款(續)

- (v) 於2020年12月31日，一年以上到期銀行保證借款約人民幣31百萬元(2019年12月31日：約人民幣71百萬元)由天津城投為本公司的子公司西安創業水務有限公司提供擔保(附註八5(b))；一年以上到期銀行保證借款約人民幣2,035百萬元(2019年12月31日：約人民幣1,586百萬元)由本公司為本公司的子公司提供擔保。
- (vi) 於2020年12月31日，一年以上到期銀行質押借款約人民幣635百萬元(2019年12月31日：約人民幣489百萬元)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(附註四12(a))；一年以上到期銀行質押借款約人民幣51百萬元(2019年：約人民幣43百萬元)由河北國津特許經營協議項下應收河北藁城經濟開發管理委員會的應收賬款作質押；一年以上到期銀行質押借款約人民幣395百萬元(2019年：無)由酒泉創業水務有限公司《政府和社會資本合作(PPP)模式建設酒泉市肅州區第一、第二污水處理廠項目合同》項下的應收賬款作質押(附註四12(a))；一年以上到期銀行質押借款人民幣35百萬元(2019年：無)由霍邱創業水務有限公司在《安徽省六安市霍邱縣城北第二污水處理廠一期(近期實施)PPP項目合同》項下享有的全部權益和收益作質押(附註四12(a))。
- (vii) 於2020年12月31日，長期借款的年利率區間為3.330%至5.150%(2019年12月31日：4.275%至5.463%)。
- (viii) 根據不同借款合同，在授信期內借款人資產負債率不得高於65%至90%。未徵得貸款人同意不得用借款合同項下借款形成的資產向第三方提供擔保。

2020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)

(16) 長期借款、應付債券、長期應付款、短期借款及其他負債(續)

(b) 應付債券

	2019年12月31日	本年發行	本年償還	本年攤銷	2020年12月31日
應付債券					
— 本金	1,800,000	—	—	—	1,800,000
— 發行費用	(2,611)	—	—	1,030	(1,581)
小計	1,797,389	—	—	1,030	1,798,419
減：一年內到期部分	—	—	—	—	(699,571)
	<u>1,797,389</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,030</u>	<u>1,098,848</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：

	2019年12月31日	應計利息		2020年12月31日
		本年應計利息	本年已付利息	
公司債券(註釋(i))	4,022	(21,910)	21,910	4,022
公司債券(註釋(ii))	38,952	(56,870)	56,870	38,952
	<u>42,974</u>	<u>(78,780)</u>	<u>78,780</u>	<u>42,974</u>

四 合併財務報表附註(續)

(16) 長期借款、應付債券、長期應付款、短期借款及其他負債(續)

(b) 應付債券(續)

- (i) 經中國證券監督管理委員會證監許可[2016]1896號文核准本公司於2016年10月25日在上海證券交易所發行面值為人民幣7億元的公司債券。此債券期限5年，按3.13%的固定利率計息並於每年付息一次。債券本金將於到期日一次償還。於2020年12月31日，本集團將於一年內支付的應付債券利息約為人民幣4百萬元，列示於一年內到期的非流動負債。
- (ii) 經中國證券監督管理委員會證監許可[2016]1896號文核准本公司於2018年4月26日在上海證券交易所發行面值為人民幣11億元的公司債券。此債券期限5年，按5.17%的固定利率計息並於每年付息一次。債券本金將於到期日一次償還。於2020年12月31日，本集團將於一年內支付的應付債券利息約為人民幣39百萬元，列示於一年內到期的非流動負債。

(c) 長期應付款

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	應付金額	未確認 融資費用	合計	應付金額	未確認 融資費用	合計
應付資產收購款	415,275	(132,435)	282,840	445,444	(154,553)	290,891

(i) 長期應付款有關信息如下：

	到期日	實際利率	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	5.94%	266,640	(27,506)	239,134
天津城投創展租賃有限公司	2023年9月3日	3.80%	16,200	(7,600)	8,600
			282,840	(35,106)	247,734

2020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)

(16) 長期借款、應付債券、長期應付款、短期借款及其他負債(續)

(c) 長期應付款(續)

(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2020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。轉讓對價首付款約為人民幣261百萬元，餘額將在未來年限內按照外資貸款約定的還款計劃以實際還款時匯率折算的等值人民幣向排水公司支付相應款項。長期應付款初始確認的公允價值約為430百萬元，根據現金流量以實際利率5.94%折現計算。

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

(ii) 長期應付款餘額由下列幣種組成：

	2020年12月31日	2019年12月31日
日元	196,100	205,685
美元	70,540	85,206
人民幣	16,200	-
	<u>282,840</u>	<u>290,891</u>

(iii) 長期應付款的應付金額(包含利息)由下列幣種組成：

	2020年12月31日	2019年12月31日
日元	321,972	344,880
美元	77,103	100,564
人民幣	16,200	-
	<u>415,275</u>	<u>445,444</u>

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

2020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)

(16) 長期借款、應付債券、長期應付款、短期借款及其他負債(續)

(c) 長期應付款(續)

(iv) 長期應付款到期日分析如下表所示。於2020年12月31日，長期應付款中於1年內到期部分約人民幣35百萬元(2019年12月31日：約人民幣28百萬元)，已作為流動負債列示。

	2020年12月31日	2019年12月31日
一年以內	35,106	28,239
一到二年	29,188	27,465
二到五年	76,901	78,625
五年以上	141,645	156,562
	<u>282,840</u>	<u>290,891</u>

(d) 短期借款

	2020年12月31日	2019年12月31日
招商銀行天津自貿試驗區分行	<u>-</u>	<u>200,000</u>

短期借款條件匯總如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
信用借款	<u>-</u>	<u>200,000</u>

(e) 其他負債

	2020年12月31日	2019年12月31日
長期：		
— 供熱補償款	<u>34,000</u>	<u>36,000</u>
短期：		
— 將於一年內支付的委託貸款	<u>-</u>	<u>20,250</u>

2020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) 預計負債

	2019年12月31日	本年增加	本年減少	2020年12月31日
特許經營權更新重置費	24,598	2,072	(3,198)	23,472
其他	-	3,546	-	3,546
減：將於一年內支付的預計負債(附註四(16))	(12,933)	(3,546)	3,198	(13,281)
	<u>11,665</u>	<u>2,072</u>	<u>-</u>	<u>13,737</u>

(18) 遞延收益

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

	2019年 12月31日	本年增加	本年計入 其他收益	2020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	1,207,260	-	(51,285)	1,155,975	與資產相關
— 津沽污水處理廠提標改造項目	156,480	-	(6,520)	149,960	與資產相關
— 北辰污水處理廠提標改造項目	86,400	-	(3,600)	82,800	與資產相關
— 咸陽路升級改造項目	56,716	-	(2,363)	54,353	與資產相關
— 東郊升級改造項目	39,798	-	(1,658)	38,140	與資產相關
— 寧鄉經開區污水處理廠提標改造項目	17,348	-	(931)	16,417	與資產相關
— 臨夏市污水處理廠改擴建項目	9,392	-	(326)	9,066	與資產相關
— 北石橋廠升級改造項目	9,635	-	(719)	8,916	與資產相關
— 赤壁提標擴建項目	5,500	2,250	-	7,750	與資產相關
再生水項目					
— 津沽再生水廠	199,498	-	(5,564)	193,934	與資產相關
— 東郊再生水項目	20,406	-	(675)	19,731	與資產相關
— 北辰再生水項目	17,587	-	(525)	17,062	與資產相關
— 咸陽路再生水項目	12,344	-	(441)	11,903	與資產相關
供熱供冷項目	210,269	6,207	(9,057)	207,419	與資產相關
其他	11,069	683	(3,744)	8,008	與收益相關
	<u>2,059,702</u>	<u>9,140</u>	<u>(87,408)</u>	<u>1,981,434</u>	

2020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)

(19) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(a) 未經抵消的遞延所得稅資產

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	可抵扣暫時性差異 及可抵扣虧損	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異 及可抵扣虧損	遞延所得稅資產
資產減值準備	145,668	36,417	69,322	17,330
未確認融資收益	61,224	15,306	-	-
預提費用	26,870	6,717	10,000	2,500
預計負債	19,557	2,934	16,010	2,402
	<u>253,319</u>	<u>61,374</u>	<u>95,332</u>	<u>22,232</u>
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額		9,237		4,440
預計於1年後轉回的金額		52,137		17,792
		<u>61,374</u>		<u>22,232</u>

(b) 未確認的遞延所得稅資產

(i) 本集團未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損分析如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
可抵扣暫時性差異－資產減值準備	167,999	121,205
可抵扣虧損	77,775	58,667
預計負債	7,461	8,588
	<u>253,235</u>	<u>188,460</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	2020年12月31日	2019年12月31日
2020	-	6,243
2021	5,124	5,124
2022	3,466	3,466
2023	11,061	11,061
2024	32,774	32,773
2025	25,350	-
	<u>77,775</u>	<u>58,667</u>

2020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)

(19) 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

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債
無形資產攤銷	545,687	136,422	521,412	130,353
非同一控制企業合併	51,146	12,786	53,028	13,257
	<u>596,833</u>	<u>149,208</u>	<u>574,440</u>	<u>143,610</u>
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額		5,123		4,848
預計於1年後轉回的金額		144,085		138,762
		<u>149,208</u>		<u>143,610</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：

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	互抵金額	抵銷後餘額	互抵金額	抵銷後餘額
遞延所得稅資產	(48,409)	12,965	(18,023)	4,209
遞延所得稅負債	(48,409)	100,799	(18,023)	125,587

(20) 股本

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

	A股流通股份	H股流通股份	合計
2020年12月31日、2019年12月31日及2018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。

2020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)

(21) 資本公積、盈餘公積及未分配利潤

(a) 資本公積

	2020年12月31日、 2019年12月31日及 2018年12月31日
股本溢價	382,311
子公司改制為股份有限公司	16,804
少數股東增資	31,909
	<u>431,024</u>

(b) 盈餘公積

	2019年12月31日	本年提取	本年減少	2020年12月31日
法定盈餘公積金	<u>558,250</u>	<u>60,804</u>	<u>-</u>	<u>619,054</u>
	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>

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。

2020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)

(21) 資本公積、盈餘公積及未分配利潤(續)

(c) 未分配利潤

	2020年度	2019年度
年初未分配利潤	3,757,523	3,442,844
加：本年歸屬於本公司股東的淨利潤	570,039	507,107
減：提取法定盈餘公積	(60,804)	(41,143)
應付普通股股利(註釋i)	(152,713)	(151,285)
年末未分配利潤	<u>4,114,045</u>	<u>3,757,523</u>

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

(ii) 根據2021年3月25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1.20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1.71億元，上述提議尚待股東大會批准(附註十(1))。

(22) 營業收入和營業成本

	2020年度		2019年度	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
主營業務	3,127,127	2,025,418	2,662,361	1,799,789
其他業務	236,747	159,701	189,092	140,015
	<u>3,363,874</u>	<u>2,185,119</u>	<u>2,851,453</u>	<u>1,939,804</u>

2020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) 營業收入和營業成本(續)

(a) 主營業務收入和主營業務成本

按收入類型分析如下：

	2020年度		2019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	2,392,487	1,554,079	2,025,026	1,387,280
再生水處理及再生水配套工程	317,109	226,520	283,813	211,365
自來水供水	99,299	80,755	105,374	76,523
危廢處置	77,375	46,359	14,100	4,939
供熱及供冷服務	100,610	67,103	101,377	70,126
環保設備定制	43,232	14,829	44,386	19,374
其他	97,015	35,773	88,285	30,182
	<u>3,127,127</u>	<u>2,025,418</u>	<u>2,662,361</u>	<u>1,799,789</u>

按地區分析如下：

	2020年度		2019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	1,774,475	1,105,418	1,599,439	1,026,646
杭州	259,286	160,279	254,208	181,455
西安	163,275	115,318	146,976	110,642
阜陽	129,627	74,687	113,447	74,851
其他	800,464	569,716	548,291	406,195
	<u>3,127,127</u>	<u>2,025,418</u>	<u>2,662,361</u>	<u>1,799,789</u>

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	2020年度		2019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	173,563	142,643	168,871	125,866
技術服務	45,242	6,994	10,727	7,837
代建服務	7,197	4,336	1,936	917
租金收入(i)	768	26	1,013	2,260
其他	9,977	5,702	6,545	3,135
	<u>236,747</u>	<u>159,701</u>	<u>189,092</u>	<u>140,015</u>

(i) 本集團的租金收入來自於出租自有房屋及建築物。2020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。

2020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) 營業收入和營業成本(續)

(c) 本集團營業收入分解如下：

	2020年度								合計
	天津	污水處理 杭州	其他	再生水處理及 再生水配套 工程	供冷及 供熱服務	自來水 供水	環保設備 定制	其他分部	
主營業務收入	1,270,965	259,286	862,236	317,109	100,610	99,299	43,232	174,390	3,127,127
其中：在某一時點確認	-	-	-	-	-	-	-	27,049	27,049
在某一時段內確認	1,270,965	259,286	862,236	317,109	100,610	99,299	43,232	147,341	3,100,078
其他業務收入	-	-	-	-	-	-	-	236,747	236,747
其中：在某一時點確認	-	-	-	-	-	-	-	-	-
在某一時段內確認	-	-	-	-	-	-	-	236,747	236,747
	<u>1,270,965</u>	<u>259,286</u>	<u>862,236</u>	<u>317,109</u>	<u>100,610</u>	<u>99,299</u>	<u>43,232</u>	<u>411,137</u>	<u>3,363,874</u>
	2019年度								合計
	天津	污水處理 杭州	其他	再生水處理及 再生水配套 工程	供冷及 供熱服務	自來水 供水	環保設備 定制	其他分部	
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
其中：在某一時點確認	-	-	-	-	-	-	-	-	-
在某一時段內確認	-	-	-	-	-	-	-	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>

於2020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2020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交易價格金額約為人民幣557百萬元(2019年12月31日：約人民幣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。

四 合併財務報表附註(續)

(22) 營業收入和營業成本(續)

(c) 本集團營業收入分解如下：(續)

於2020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交易價格金額約為人民幣7百萬元(2019年12月31日：8百萬元)，其中，本集團預計約人民幣7百萬元將於2021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交易價格金額為約人民幣91百萬元(2019年12月31日：約人民幣61百萬元)，其中，本集團預計約人民幣90百萬元以及約人民幣1百萬元將分別於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交易價格金額約為人民幣6百萬元(2019年12月31日：13百萬元)，其中，本集團預計約人民幣6百萬元將於2021年度確認收入。本集團道路維護業務已簽訂合同、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約人民幣509百萬元(2019年12月31日：約人民幣571百萬元)，其中，本集團預計2021年至2028年每年確認收入金額為約人民幣62百萬元，2029年將確認收入約人民幣13百萬元。

(23) 稅金及附加

	2020年度	2019年度	計繳標準
土地使用稅	17,110	16,820	每平方米1.5至30元 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%；
房產稅	12,150	7,591	出租部分，按照 租金收入12%計徵
城市維護建設稅	10,161	10,740	已繳增值稅額的 7%或5%
教育費附加	4,559	4,956	已繳增值稅額的 3%或2%
地方教育費附加	3,029	2,958	已繳增值稅額的2%
其他	1,760	2,651	
	<u>48,769</u>	<u>45,716</u>	

2020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)

(24) 銷售費用及管理費用

	2020年度		2019年度	
	管理費用	銷售費用	管理費用	銷售費用
員工薪酬	124,623	5,865	114,069	3,660
諮詢服務費	13,060	8,718	10,786	2,054
固定資產折舊	9,558	17	8,564	17
辦公費	6,415	61	6,114	23
差旅會務、交通及業務招待費	5,521	653	5,874	611
董事會費用	4,378	-	4,789	-
維修及保養費用	3,430	-	3,358	-
審計費	3,300	-	3,300	-
無形資產攤銷	2,813	-	2,884	-
動力燃氣費	2,027	-	2,506	-
其他稅費	1,173	-	1,638	-
其他	1,780	565	4,779	710
	<u>178,078</u>	<u>15,879</u>	<u>168,661</u>	<u>7,075</u>

(25) 研發費用

	2020年度	2019年度
員工薪酬	7,128	6,775
原材料消耗	3,735	7,680
諮詢服務費	103	70
辦公費	79	7
差旅會務、交通及業務招待費	37	192
其他	2,119	3,201
	<u>13,201</u>	<u>17,925</u>

(26) 財務費用

	2020年度	2019年度
借款利息支出	311,736	250,341
減：資本化利息	(39,706)	(36,359)
利息費用	272,030	213,982
減：利息收入	(23,035)	(23,951)
其中：長期應收款利息收入	(8,631)	(9,405)
銀行存款利息收入	(14,404)	(14,546)
匯兌(收益)/損失	(10,490)	8,813
其他	595	552
	<u>239,100</u>	<u>199,396</u>

於2020年度，本公司以日元及美元計價的長期應付款發生匯兌收益約人民幣10百萬元(2019年度：匯兌損失約人民幣9百萬元)。

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

2020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)

(27) 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：

	2020年度	2019年度
無形資產攤銷	518,939	465,243
原材料消耗	439,438	352,215
員工薪酬	371,557	350,018
動力燃氣費	353,804	342,274
維修及保養費用	201,931	181,978
再生水管道接駁成本	100,629	92,234
污泥處置費	97,742	93,930
固定資產折舊	54,282	44,240
廠區環境、化驗、消防費	43,015	36,759
環保工程項目建設成本	40,378	36,202
諮詢服務費	34,062	20,416
管網養護費	24,263	17,330
差旅會務、交通及業務招待費	20,509	21,390
辦公費	10,251	9,412
道路管理費	7,120	7,120
董事會費用	5,328	4,789
審計費	3,300	3,300
其他稅費	1,652	2,663
其他	64,077	51,952
	<u>2,392,277</u>	<u>2,133,465</u>

(28) 其他收益

	2020年度	2019年度	與資產相關/ 與收益相關
政府補助(a)	96,577	108,103	與資產相關/ 與收益相關
增值稅退稅	65,700	58,874	與收益相關
代扣代繳個人所得稅返還	133	12	與收益相關
	<u>162,410</u>	<u>166,989</u>	

2020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) 其他收益 (續)

(a) 政府補助明細

	2020年度	2019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、供冷補助款	9,057	8,385	與資產相關
津沽提標節能減排財政政策綜合示范項目補助資金	6,520	6,520	與資產相關
津沽再生水廠建設資金	5,564	6,895	與資產相關
北辰提標節能減排財政政策綜合示范項目補助資金	3,600	3,600	與資產相關
研發中心課題專項資金	3,454	5,939	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
西安公司市政污泥補貼	1,200	1,457	與收益相關
咸寧綠色產業支持基金	-	5,989	與收益相關
杭州污水處理廠電費補貼	-	3,392	與收益相關
巴彥淖爾市財政局獎勵資金運營補貼	-	1,547	與收益相關
曲靖污水處理廠專項補助	-	752	與收益相關
其他 - 與資產相關	3,617	2,311	與資產相關
其他 - 與收益相關	8,259	6,010	與收益相關
	<u>96,577</u>	<u>108,103</u>	

(29) 資產減值損失

	2020年度	2019年度
無形資產減值準備 (附註四12(a)(vi))	28,551	-
其他流動資產減值準備 (附註四7(a))	6,257	26,808
	<u>34,808</u>	<u>26,808</u>

(30) 信用減值損失

	2020年度	2019年度
應收賬款壞賬損失	87,573	31,372
其他應收款壞賬損失	(5)	11
長期應收款壞賬損失	764	-
	<u>88,332</u>	<u>31,383</u>

2020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)

(31) 資產處置收益

	2020年度	2019年度	計入2020年度 非經常性損益的金額
其他流動資產處置利得(i)	-	48,703	-
固定資產處置利得	67	1,294	67
	<u>67</u>	<u>49,997</u>	<u>67</u>

(i) 2019年7月，本集團收到安國自來水資產補償款約人民幣53百萬元，並確認約人民幣49百萬元的資產處置收益。

(32) 營業外收入

	2020年度	2019年度	計入2020年度 非經常性損益的金額
沖銷應付款	830	-	830
其他	977	2,469	977
	<u>1,807</u>	<u>2,469</u>	<u>1,807</u>

(33) 營業外支出

	2020年度	2019年度	計入2020年度 非經常性損益的金額
對外捐贈	2,388	2,379	2,388
固定資產報廢損失	46	590	46
其他	4,254	1,622	4,254
	<u>6,688</u>	<u>4,591</u>	<u>6,688</u>

(34) 所得稅費用

	2020年度	2019年度
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	145,590	118,021
遞延所得稅	(33,544)	(17,434)
	<u>112,046</u>	<u>100,587</u>

2020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)

(34) 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：

	2020年度	2019年度
利潤總額	718,184	629,549
按適用稅率計算的所得稅(25%)	179,546	157,387
優惠稅率的影響	(57,102)	(33,195)
非應納稅收入	(51,925)	(37,070)
不得扣除的成本、費用和損失	24,017	21,664
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	(282)	(7,818)
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	(244)	(2,456)
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	6,337	8,193
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	11,699	-
所得稅費用	112,046	100,587

(35) 每股收益

(a) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤約人民幣570百萬元(2019年度：約人民幣507百萬元)除以母公司發行在外普通股的加權平均數14.27億股(2019年度：14.27億股)計算。

	2020年度	2019年度
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	570,039	507,107
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)	0.40	0.36
其中：		
— 持續經營基本每股收益	0.40	0.36
— 終止經營基本每股收益	-	-

四 合併財務報表附註(續)

(35) 每股收益(續)

(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2020年度，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股(2019年度：無)，因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。

(36) 現金流量表註釋及補充資料

(a) 將淨利潤調節為經營活動現金流量

	2020年度	2019年度
淨利潤	<u>606,138</u>	<u>528,962</u>
調整：		
資產減值損失	34,808	26,808
信用減值損失	88,332	31,383
固定資產折舊	54,282	44,240
無形資產攤銷	518,939	465,243
資產處置收益	(21)	(49,407)
財務費用淨額	261,540	222,795
遞延所得稅資產增加	(8,756)	(4,209)
遞延收益攤銷	(87,408)	(91,117)
遞延所得稅負債減少	(24,788)	(13,225)
存貨的增加	(2,655)	(814)
經營性應收項目的增加	(942,036)	(535,682)
經營性應付項目的增加	<u>34,061</u>	<u>259,956</u>
經營活動產生的現金流量淨額	<u>532,436</u>	<u>884,933</u>
現金淨變動情況		
現金的年末餘額	1,652,657	2,066,301
減：現金的年初餘額	<u>(2,066,301)</u>	<u>(1,808,543)</u>
現金淨(減少)/增加額	<u>(413,644)</u>	<u>257,758</u>

(b) 根據搬遷和非貨幣性資產交換安排(附註四12(a)(iii))，於2020年9月1日，本集團將其於東郊污水處理廠(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。

2020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) 現金流量表註釋及補充資料(續)

(c) 列示於現金流量表的現金包括：

	2020年度	2019年度
現金		
其中：庫存現金	14	37
可隨時用於支付的銀行存款	1,652,643	2,066,264
	<u>1,652,657</u>	<u>2,066,301</u>
列示於現金流量表的現金	<u>1,652,657</u>	<u>2,066,301</u>

(d) 收到的其他與經營活動有關的現金

	2020年度	2019年度
收到的政府補助	18,309	66,720
銀行存款利息	14,404	14,546
收回的項目投標保證金	28,800	9,865
其他	1,946	2,467
	<u>63,459</u>	<u>93,598</u>

(e) 支付的其他與經營活動有關的現金

	2020年度	2019年度
支付的投標保證金	8,799	17,790
諮詢服務費	24,776	16,210
差旅、會務及業務招待費	6,211	6,677
維修及保養費用	3,526	5,159
董事會費用	4,378	4,789
銀行手續費	595	552
其他	12,789	15,078
	<u>61,074</u>	<u>66,255</u>

(f) 資產處置收回的現金淨額

	2020年度	2019年度
處置固定資產的眼面淨值	602	1,881
處置其他流動資產的眼面淨值	-	3,848
其他流動資產處置淨收益	-	48,703
固定資產報廢損失	(46)	(590)
固定資產處置淨收益	67	1,294
	<u>623</u>	<u>55,136</u>
處置固定資產收回的現金淨額	<u>623</u>	<u>55,136</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

2020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2020年度，本公司出資人民幣33百萬元成立會澤創業水務有限公司；出資人民幣37百萬元成立霍邱創業水務有限公司；出資人民幣3百萬元成立東營天馳環保科技有限公司；持股比例分別為79%、90%和51%。

六 在其他主體中的權益

(a) 企業集團的構成

子公司名稱	子公司 類型	主要 經營地	註冊地	業務性質及經營範圍	持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
曲靖創業水務有限公司	A	曲靖	曲靖	污水處理、自來水供水	87	-	出資設立
貴州創業水務有限公司	A	貴州	貴州	污水處理	95	-	出資設立
寶應創業水務有限責任公司	A	寶應	寶應	污水處理	70	-	出資設立
杭州天創水務有限公司	A	杭州	杭州	污水處理	70	-	出資設立
天津創業建材有限公司	A	天津	天津	新型建築材料的製造及銷售	71	-	出資設立
阜陽創業水務有限公司	B	阜陽	阜陽	污水處理	100	-	出資設立
天津創業環保(香港)有限公司	B	香港	香港	污水處理	100	-	出資設立
文登創業水務有限公司	B	文登	文登	污水處理	100	-	出資設立
天津靜海創業水務有限公司	B	天津	天津	污水處理	100	-	出資設立
天津中水有限公司	B	天津	天津	再生水生產銷售、再生水設施 開發建設、再生水技術諮詢	100	-	出資設立
西安創業水務有限公司	B	西安	西安	污水處理	100	-	出資設立
天津凱英科技發展股份有限公司	A	天津	天津	環境工程治理、技術諮詢等	48	12	出資設立
安國創業水務有限公司	B	安國	安國	污水處理	100	-	出資設立
武漢天創環保有限公司	B	武漢	武漢	污水處理和自來水供水	100	-	出資設立
天津津寧創環水務有限公司	B	天津	天津	污水處理	100	-	出資設立
天津佳源興創新能源科技有限公司	B	天津	天津	節能環保、新能源技術開發、 諮詢、服務、轉讓， 物業管理服務	100	-	出資設立
穎上創業水務有限公司	B	穎上	穎上	污水處理	100	-	出資設立
山東創業環保科技發展有限公司	A	山東	山東	危險廢物收集、貯存、轉運	55	-	出資設立
長沙天創環保有限公司	A	長沙	長沙	污水處理	81	-	出資設立
克拉瑪依天創水務有限公司	A	克拉瑪依	克拉瑪依	污水處理	90	-	出資設立
安徽天創水務有限公司	B	合肥	合肥	污水處理	100	-	出資設立
臨夏市創業水務有限公司	B	臨夏	臨夏	污水處理	100	-	出資設立
大連東方春柳河水質淨化有限公司	A	大連	大連	污水處理	64	-	出資設立
長沙天創水務有限公司	A	長沙	長沙	污水處理	80	-	出資設立
內蒙古巴彥淖爾創業水務 有限責任公司	A	巴彥淖爾	巴彥淖爾	污水處理、再生水生產銷售、 自來水供水	70	-	非同一控制下 企業合併
洪湖市天創水務有限公司	A	洪湖	洪湖	污水處理	85	-	出資設立
合肥創業水務有限公司	B	合肥	合肥	污水處理	100	-	出資設立
德清創環水務有限公司	A	德清	德清	污水處理	90	-	出資設立
河北國津天創污水處理 有限責任公司	A	藁城	藁城	污水處理、再生水生產銷售	59	-	出資設立
漢壽天創水務有限公司	A	漢壽	漢壽	自來水供水	75	-	出資設立
酒泉創業水務有限公司	A	酒泉	酒泉	污水處理	89	-	出資設立
會澤創業水務有限公司	A	會澤	會澤	集中式供水、污水處理	79	-	出資設立
霍邱創業水務有限公司	A	霍邱	霍邱	污水處理	90	-	出資設立
東營天馳環保科技有限公司	A	東營	東營	固體廢物治理	51	-	出資設立

A：控股子公司

B：全資子公司

2020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	2020年度歸屬於 少數股東的損益	2020年度向少數 股東分派的股利	2020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%	23,813	25,683	212,188
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%	(4,192)	-	333,206
天津凱英科技發展股份有限公司 (「凱英公司」)	40.00%	4,749	4,800	49,598
山東創業環保科技發展有限公司 (「山東公司」)	45.00%	2,228	-	84,341
河北國津天創污水處理有限責任公司 (「國津公司」)	41.00%	2,302	-	91,450

上述重要非全資子公司的主要財務信息列示如下：

	流動資產	非流動資產	2020年12月31日			負債合計
			資產合計	流動負債	非流動負債	
杭州公司	257,033	634,735	891,768	83,606	100,870	184,476
巴彥淖爾公司	111,109	1,023,152	1,134,261	17,762	5,811	23,573
凱英公司	154,949	6,522	161,471	37,246	229	37,475
山東公司	59,411	504,874	564,285	81,836	293,825	375,661
國津公司	27,572	270,892	298,464	24,072	51,343	75,415
	<u>610,074</u>	<u>2,440,175</u>	<u>3,050,249</u>	<u>244,522</u>	<u>452,078</u>	<u>696,600</u>
	流動資產	非流動資產	2019年12月31日			負債合計
			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
巴彥淖爾公司	90,362	1,061,028	1,151,390	14,870	11,861	26,731
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>630,323</u>	<u>2,417,913</u>	<u>3,048,236</u>	<u>303,314</u>	<u>381,309</u>	<u>684,623</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

2020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)

	營業收入	2020年度		經營活動現金流量
		淨利潤	綜合收益總額	
杭州公司	259,560	79,377	79,377	94,918
巴彥淖爾公司	82,657	(13,972)	(13,972)	15,918
凱英公司	129,356	11,872	11,872	8,366
山東公司	77,425	4,754	4,754	2,118
國津公司	12,567	5,615	5,615	(1,579)
	<u>561,565</u>	<u>87,646</u>	<u>87,646</u>	<u>119,741</u>

	營業收入	2019年度		經營活動現金流量
		淨利潤	綜合收益總額	
杭州公司	254,539	31,091	31,091	130,900
巴彥淖爾公司	85,615	13,466	13,466	9,578
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>477,034</u>	<u>48,690</u>	<u>48,690</u>	<u>158,194</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

	2020年度	2019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。

2020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2020年度及2020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(附註四22)	1,270,965	259,286	862,236	317,109	100,610	99,299	43,232	411,137	3,363,874
營業成本	(802,567)	(160,279)	(591,233)	(226,520)	(67,103)	(80,755)	(14,829)	(241,833)	(2,185,119)
利息收入(附註四26)	12,536	877	3,184	4,130	478	30	1,503	297	23,035
利息費用(附註四26)	(176,528)	(5,662)	(77,468)	(696)	(1,945)	(768)	-	(8,963)	(272,030)
應佔聯營公司利潤前業績	256,142	81,367	150,986	84,941	43,149	1,122	21,435	79,042	718,184
分部利潤總額	256,142	81,367	150,986	84,941	43,149	1,122	21,435	79,042	718,184
所得稅費用	(50,483)	(2,214)	(12,353)	(25,738)	(10,656)	(696)	(959)	(8,947)	(112,046)
分部淨利潤	205,659	79,153	138,633	59,203	32,493	426	20,476	70,095	606,138
淨利潤									<u>606,138</u>
折舊費	(13,334)	-	(3,302)	(17,195)	(1,338)	(41)	(300)	(18,772)	(54,282)
攤銷費	(147,568)	(53,941)	(226,138)	(7,810)	(24,286)	(15,813)	-	(43,383)	(518,939)
分部資產	7,072,581	880,871	7,204,756	976,934	672,597	464,438	53,894	1,281,898	18,607,969
對聯營企業的長期股權投資									<u>195,000</u>
資產總額									<u>18,802,969</u>
負債總額	<u>(5,883,576)</u>	<u>(184,476)</u>	<u>(3,158,339)</u>	<u>(915,864)</u>	<u>(326,655)</u>	<u>(7,375)</u>	<u>(12,525)</u>	<u>(732,516)</u>	<u>(11,221,326)</u>
非流動資產增加額(i)	<u>16,322</u>	<u>-</u>	<u>700,661</u>	<u>13,570</u>	<u>32,284</u>	<u>28,154</u>	<u>21</u>	<u>103,918</u>	<u>894,930</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

2020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(附註四22)	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(附註四26)	12,498	1,820	2,874	4,463	855	28	1,186	227	23,951
利息費用(附註四26)	(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									528,962
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									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)
非流動資產增加額(i)	121,112	-	1,585,870	54,656	53,621	73,918	-	226,177	2,115,354

(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分部的一個客戶取得的營業收入約為人民幣1,258百萬元，佔本集團營業收入的37%(2019年度：約人民幣1,110百萬元，39%)。

2020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	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

	2019年12月31日	本年增加	本年減少	2020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

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	持股比例	表決權比例	持股比例	表決權比例
天津市政投資有限公司	<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
天津城投創展租賃有限公司

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

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	2020年度	2019年度
天津城投	承包經營費支出	7,426	—

提供服務：

關聯方	關聯交易內容	2020年度	2019年度
天津城投	委託運營收入	84,004	84,738
天津樂城置業有限公司	供熱／供冷收入	28,763	33,165
天津城投	技術服務收入	6,467	1,936
		<u>119,234</u>	<u>119,839</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) 售後租回

租金支付

出資方名稱	租賃資產種類	2020年度	2019年度
天津城投創展租賃有限公司	固定資產	3,800	—

2020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(續)

(c) 擔保：

本集團作為被擔保方

擔保方	被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經履行完畢
天津城投	西安創業水務有限公司	71,000	2008年9月28日	2022年9月27日	否

(d) 關鍵管理人員薪酬：

	2020年度	2019年度
關鍵管理人員薪酬	<u>12,137</u>	<u>11,998</u>

(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	2020年12月31日		2019年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款 天津城投	46,537	2,495	60,423	3,208
天津樂城置業有限公司	21,342	146	4,650	312
天津城投城市資源經營有限公司	401	401	401	136
	<u>68,280</u>	<u>3,042</u>	<u>65,474</u>	<u>3,656</u>

應收關聯方款項主要來自日常交易，通常在交易日期起後一年內支付。應收款並無抵押且無利息。應收關聯方款項計提減值準備約人民幣3百萬元。

八 關聯方關係及其交易(續)

(6) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

應付關聯方款項：

		2020年度	2019年度
一年內到期的非流動負債	天津城投創展租賃有限公司	<u>7,600</u>	<u>-</u>
長期應付款	天津城投創展租賃有限公司	<u>8,600</u>	<u>-</u>

(7) 與其他中國國有實體間的交易及往來餘額

目前本集團運營所處的經濟環境，直接或間接由中國政府擁有或控股的實體(以下統稱為「國有實體」)佔主導地位，本公司亦為國有實體。

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

九 承諾事項

(1) 資本性支出承諾事項

於資產負債表日，本集團的資本承諾如下：

	已簽約未撥備		已批准未簽約	
	2020年12月31日 人民幣百萬元	2019年12月31日 人民幣百萬元	2020年12月31日 人民幣百萬元	2019年12月31日 人民幣百萬元
無形資產－特許經營權				
－污水處理項目	469	1,312	220	908
－自來水項目	31	56	-	68
－供熱供冷項目	3	46	-	112
固定資產－固廢處理項目	-	31	-	34
	<u>503</u>	<u>1,445</u>	<u>220</u>	<u>1,122</u>

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

九 承諾事項 (續)

(2) 對外投資承諾事項

根據本公司2021年1月21屆董事會第四十三次會議決議公告，成立洪湖市天創環保有限公司。洪湖市天創環保有限公司註冊資本6,000.00萬元，本公司出資5,340.00萬元，佔股89.00%。

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)	171,267
經審議批准宣告發放的股利	152,713

(a) 根據2021年3月25日董事會決議，董事會提議本公司向全體股東分配股利約人民幣171百萬元，未在本財務報表中確認為負債(附註四21(c))。

(2) 收購高郵康博環境資源有限公司(以下簡稱「高郵康博」)股權和江蘇永輝資源利用有限公司(以下簡稱「江蘇永輝」)股權

本集團第八屆董事會第四十次會議於2020年12月24日審議通過，收購波司登股份有限公司控股的高郵康博和江蘇永輝100%的股權。收購對價分別約為人民幣383百萬和人民幣397百萬。本集團已於2021年1月26日完成對價支付，並已於2021年1月26日完成工商登記變更。截至本財務報告報出之日，本集團對高郵康博和江蘇永輝在收購日即2021年1月26日的可辨認淨資產公允價值的評估工作正在進行中。

十 資產負債表日後事項(續)

(3) 股票期權激勵計劃

經董事會於2020年11月27日批准，本集團向董事、高級管理人員等人員定向發行本公司A股普通股。本激勵計劃授予激勵對象1,427萬份股份期權，對應的標的股票數量為1,427萬股，不超過公司總股本的1.0%；其中，首次授予1,217萬股，約佔本公司總股本的0.85%；預留210萬股，約佔本公司總股本的0.15%。本集團於2021年1月21日已授出1,217萬股，等待期為24個月，在等待期內不可以行權。已授出的股票期權須滿足一定的條件和業績指標考核方可行權。行權價格為6.98元/股。行權時間和行權比例如下：

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

在等待期內以對可行權權益工具數量的最佳估計為基礎，按照股份期權授予日的公允價值，將當期取得的服務計入相關成本或費用，相應增加資本公積。後續信息表明可行權權益工具的數量與以前估計不同的，將進行調整，並在可行權日調整至實際可行權的權益工具數量。在行權日，根據實際行權的權益工具數量，計算確定應轉入股本的金額，將其轉入股本。截至本財務報告出具之日，授予日股份期權的公允價值評估正在進行中。

2020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，該長期應付款系因本公司與排水公司簽訂購買外資銀行貸款形成的資產轉讓協議而產生，並主要涉及美元和日元（附註四16(c)(ii)）。

於2020年12月31日，如果人民幣對美元升值或貶值5%，其他因素保持不變，則本集團將增加或減少淨利潤約人民幣3百萬元（2019年12月31日：約人民幣4百萬元）。於2020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8百萬元（2019年12月31日：約人民幣9百萬元）。

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銀行存款、長期應收款等帶息資產以及銀行借款、長期應付款及應付債券等帶息債務。浮動利率的資產／負債令本集團承受現金流量利率風險，固定利率的資產／負債令本集團承受公允價值利率風險。

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2020年度及2019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帶息負債相關的利率風險。包含在以下表格中的負債為賬面價值，以到期日分類。

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

2020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
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
	<u>2,223,324</u>	<u>3,903,342</u>	<u>6,126,666</u>
合計			

於2020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41百萬元（2019年12月31日：約人民幣31百萬元）。

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

於2020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（2019年12月31日：無）。

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：

	2020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		
長期借款	1,008,415	816,994	1,873,550	2,664,569	6,363,528	5,033,225
長期應付款	39,447	39,064	108,369	228,395	415,275	282,840
應付賬款	294,973	-	-	-	294,973	294,973
其他應付款	955,773	-	-	-	955,773	955,773
應付債券	818,102	56,870	1,118,957	-	1,993,929	1,841,393
	<u>3,116,710</u>	<u>912,928</u>	<u>3,100,876</u>	<u>2,892,964</u>	<u>10,023,478</u>	<u>8,408,204</u>

	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>

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。

2020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2020年12月31日及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

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)減去現金及現金等價物。總資本為權益(如合併資產負債表所列)加債務淨額。

本集團的策略為致力將負債比率維持在50%以下。本集團負債比率如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
總借款	7,157,458	6,126,666
— 短期借款	—	200,000
— 其他流動負債	—	20,250
— 長期借款	5,033,225	3,818,136
— 應付債券	1,841,393	1,797,389
— 長期應付款	282,840	290,891
減：現金及現金等價物	(1,652,657)	(2,066,301)
債務淨額	5,504,801	4,060,365
總權益	7,581,643	7,142,187
總資本	13,086,444	11,202,552
負債比率	42%	36%

於2020年12月31日，本集團借款金額增加，系用於新項目的建設及原有項目的升級改造，因此負債比率較上一年有所上升。

2020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

	2020年12月31日	2019年12月31日
應收賬款	1,183,519	1,977,087
減：壞賬準備	(57,042)	(19,006)
	<u>1,126,477</u>	<u>1,958,081</u>

(a) 應收賬款賬齡分析如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
一年以內	1,119,758	1,370,989
一到二年	25,758	576,139
二到三年	13,471	25,132
三到四年	21,969	3,620
四到五年	1,357	-
五年以上	1,206	1,207
合計	<u>1,183,519</u>	<u>1,977,087</u>

(b) 於2020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>1,135,497</u>	<u>(35,407)</u>	<u>96%</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2020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
天津市水務局	1,012,083	0.05%	(554)	註釋四3(c)(i)
天津市市容環衛建設發展有限公司	31,100	41.52%	(12,913)	註釋四3(c)(i)
天津子牙環保產業園有限公司	16,797	100.00%	(16,797)	註釋四3(c)(i)
天津市雙口生活垃圾衛生填埋場	13,776	100.00%	(13,776)	註釋四3(c)(i)
天津天保市政有限公司	3,612	100.00%	(3,612)	註釋四3(c)(i)
天津中水有限公司	3,510	0.05%	(2)	
天津城投城市資源經營有限公司	1,200	100.00%	(1,200)	註釋四3(c)(i)
天津子牙循環經濟產業投資發展有限公司	1,020	100.00%	(1,020)	註釋四3(c)(i)
	<u>1,083,098</u>		<u>(49,874)</u>	

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

(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

	2020年12月31日			2019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	7,762	0.05%	(4)	33,595	5.31%	(1,784)
逾期1-180天	39,152	5.41%	(2,117)	16,645	5.31%	(884)
逾期180天以上	293	22.87%	(67)	10,475	5.68%	(595)
	<u>47,207</u>		<u>(2,188)</u>	<u>60,715</u>		<u>(3,263)</u>

2020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

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	金額	賬面餘額	壞賬準備	金額
	金額	整個存續期 預期信用 損失率		金額	整個存續期 預期信用 損失率	
未逾期	5,333	6.85%	(365)	3,085	6.70%	(207)
逾期1-90天	13,479	6.85%	(923)	5,986	6.70%	(401)
逾期90天以上	34,402	10.73%	(3,692)	19,467	12.40%	(2,414)
	<u>53,214</u>		<u>(4,980)</u>	<u>28,538</u>		<u>(3,022)</u>

本年度計提的壞賬準備金額約為人民幣40百萬元，其中收回的壞賬準備金額約為人民幣2百萬元，相應的壞賬準備賬面餘額約為人民幣57百萬元。

(2) 其他應收款

	2020年12月31日	2019年12月31日
子公司往來款	20,010	37,361
項目保證金	2,212	23,496
增值稅退稅(註釋(e))	1,718	24,004
應收子公司股利	-	1,820
其他	1,959	1,299
	<u>25,899</u>	<u>87,980</u>
減：壞賬準備	(16)	(35)
	<u>25,883</u>	<u>87,945</u>

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

十四 公司財務報表附註(續)

(2) 其他應收款(續)

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
一年以內	22,892	75,708
一到二年	1,696	2,968
二到三年	7	8,112
三年以上	1,304	1,192
	<u>25,899</u>	<u>87,980</u>

(b) 於2020年12月31日及2019年12月31日，本公司不存在處於第二階段和第三階段的其他應收款，處於第一階段的其他應收款的壞賬準備分析如下：

項目	2020年12月31日			2019年12月31日		
	賬面餘額 金額	損失準備 金額	計提比例	賬面餘額 金額	損失準備 金額	計提比例
項目保證金賬齡組合：						
一年以內	286	-	0.05%	11,450	(6)	0.05%
一到二年	800	-	0.05%	2,920	(2)	0.05%
二年到三年	-	-	0.05%	8,060	(4)	0.05%
三年以上	1,126	(1)	0.05%	1,066	(1)	0.05%
小計	<u>2,212</u>	<u>(1)</u>		<u>23,496</u>	<u>(13)</u>	
其他賬齡組合：						
一年以內	20,888	(14)	0.05%	38,434	(22)	0.05%
一到二年	896	(1)	0.10%	48	-	0.10%
二年到三年	7	-	0.10%	52	-	0.10%
三年以上	178	-	0.10%	126	-	0.10%
小計	<u>21,969</u>	<u>(15)</u>		<u>38,660</u>	<u>(22)</u>	
合計	<u>24,181</u>	<u>(16)</u>		<u>62,156</u>	<u>(35)</u>	

2020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)

(c) 2020年度，本公司其他應收款損失準備變動金額不重大。

(d) 於2020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	佔其他應收款總額比例	壞賬準備
國家稅務總局天津市稅務局	應收增值稅返還	1,718	一年以內	6.63%	-
國網天津市電力公司	項目保證金	1,000	三年以上	3.86%	(1)
霍邱縣公共資源交易中心	項目保證金	800	一至兩年	3.09%	-
天津宸津科技諮詢有限公司	項目保證金	120	一年以內	0.46%	-
林德氣體(廊坊)有限公司	液氣罐租金	166	一年以內	0.64%	-
合計		<u>3,804</u>		<u>14.68%</u>	<u>(1)</u>

(e) 於2020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>1,718</u>	一年以內	性質為增值稅即徵即退，預計2021年全額收款

(3) 長期股權投資

	2020年12月31日	2019年12月31日
子公司(a)	4,181,549	4,012,806
聯營企業(b)	195,000	195,000
減：長期股權投資減值準備(c)	<u>(153,004)</u>	<u>(140,754)</u>
	<u>4,223,545</u>	<u>4,067,052</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

2020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

	投資成本	2019年 12月31日	本年增減資變動			2020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	424,000	334,000	90,000	-	-	424,000	-	42,200
杭州天創水務有限公司	264,212	264,212	-	-	-	264,212	-	59,927
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	-	6,650
阜陽創業水務有限公司	390,111	390,111	-	-	-	390,111	-	58,000
天津中水有限公司	100,436	100,436	-	-	-	100,436	-	143,200
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	-	7,000
天津佳源興創新能源科技有限公司	191,600	191,600	-	-	-	191,600	-	10,000
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)	-
天津凱英科技發展股份有限公司	16,000	16,000	-	-	-	16,000	-	5,760
小計	<u>2,102,493</u>	<u>1,894,712</u>	<u>90,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,984,712</u>	<u>(117,781)</u>	<u>334,557</u>

2020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	2019年 12月31日	本年增減資變動			2020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			
天津津寧創環水務有限公司	22,560	7,560	-	-	-	7,560	(15,000)	-
天津靜海創業水務有限公司	37,553	29,580	-	-	(12,250)	17,330	(20,223)	-
額上創業水務有限公司	53,000	53,000	-	-	-	53,000	-	-
山東創業環保科技發展有限公司	105,600	105,600	-	-	-	105,600	-	-
長沙天創環保有限公司 (註釋(i))	37,469	32,775	4,694	-	-	37,469	-	-
克拉瑪依天創水務有限公司	108,000	108,000	-	-	-	108,000	-	-
安徽天創水務有限公司	63,670	63,670	-	-	-	63,670	-	-
臨夏市創業水務有限公司	45,000	45,000	-	-	-	45,000	-	-
大連東方春柳河水質淨化有限公司	47,981	47,981	-	-	-	47,981	-	-
長沙天創水務有限公司 (註釋(ii))	17,002	15,318	1,684	-	-	17,002	-	-
內蒙古巴彥淖爾創業水務有限責任公司	776,957	776,957	-	-	-	776,957	-	-
洪湖市天創水務有限公司	111,631	111,631	-	-	-	111,631	-	-
合肥創業水務有限公司	205,957	205,957	-	-	-	205,957	-	-
德清創環水務有限公司	54,000	54,000	-	-	-	54,000	-	-
河北國津天創污水處理有限責任公司	128,323	128,323	-	-	-	128,323	-	-
漢壽天創水務有限公司	33,750	33,750	-	-	-	33,750	-	-
酒泉創業水務有限公司	158,238	158,238	-	-	-	158,238	-	-
會澤創業水務有限公司 (註釋(iii))	32,660	-	32,660	-	-	32,660	-	-
霍邱創業水務有限公司 (註釋(iii))	37,155	-	37,155	-	-	37,155	-	-
東營天馳環保科技有限公司 (註釋(iii))	2,550	-	2,550	-	-	2,550	-	-
小計	2,079,056	1,977,340	78,743	-	(12,250)	2,043,833	(35,223)	-
總計	4,181,549	3,872,052	168,743	-	(12,250)	4,028,545	(153,004)	334,557

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2020年度，本公司出資人民幣4.70百萬元增資長沙天創環保有限公司，用於為保證該PPP項目污水處理廠的處理效果及正常運行，在污水處理廠現有基礎上增設應急事故池，而追加的投資。
- (ii) 於2020年度，本公司出資人民幣1.68百萬元增資長沙天創水務有限公司，用於PPP項目建設過程中，因當地土地調規、環保要求變動等原因，導致工程量增加，而追加的投資。
- (iii) 於2020年度，本公司出資人民幣33百萬元成立會澤創業水務有限公司；出資人民幣37百萬元成立霍邱創業水務有限公司；出資人民幣3百萬元成立東營天馳環保科技有限公司；持股比例分別為79%、90%和51%。

(b) 聯營企業

於2018年度，本公司與碧水源科技股份有限公司以及久安投資集團有限公司組成聯合體中標天津市解放南路地區海綿城市建設PPP項目。中標後，各方聯合成立項目公司天津碧海海綿城市有限公司。本公司出資人民幣195百萬元，持股比例為30%(附註四(9)(a))。

2020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)

(c) 長期股權投資減值準備

	2019年12月31日	本年增加	本年減少	2020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(i)	7,973	12,250	-	20,223
	<u>140,754</u>	<u>12,250</u>	<u>-</u>	<u>153,004</u>

(i) 本集團根據未來經營情況的預計，於2020年度對靜海創業水務有限公司的長期股權投資計提了約人民幣12百萬的減值準備。

(4) 營業收入和營業成本

	2020年度		2019年度	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
主營業務	1,320,960	799,368	1,172,834	733,854
其他業務	167,247	128,440	142,458	119,339
	<u>1,488,207</u>	<u>927,808</u>	<u>1,315,292</u>	<u>853,193</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：

	2020年度		2019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	1,258,356	792,248	1,110,318	726,516
道路維護	62,604	7,120	62,302	7,120
其他	-	-	214	218
	<u>1,320,960</u>	<u>799,368</u>	<u>1,172,834</u>	<u>733,854</u>

2020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)

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	2020年度		2019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	119,287	109,171	120,254	101,459
技術服務	35,422	3,751	7,816	2,923
代建服務	6,467	4,336	1,936	917
租金收入(i)	3,131	9,592	12,452	14,040
其他	2,940	1,590	-	-
	<u>167,247</u>	<u>128,440</u>	<u>142,458</u>	<u>119,339</u>

(i) 本公司的租金收入來自於出租自有中水廠設施給本公司的子公司天津中水有限公司，2020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。

(c) 本公司營業收入分解如下

	2020年度							合計
	污水處理 天津	道路維護	委託運營	租金收入	代建服務	技術服務	其他	
主營業務收入	1,258,356	62,604	-	-	-	-	-	1,320,960
其中：在某一時點確認	-	-	-	-	-	-	-	-
在某一時段內確認	1,258,356	62,604	-	-	-	-	-	1,320,960
其他業務收入	-	-	119,287	3,131	6,467	35,422	2,940	167,247
其中：在某一時點確認	-	-	-	-	-	-	-	-
在某一時段內確認	-	-	119,287	3,131	6,467	35,422	2,940	167,247
	<u>1,258,356</u>	<u>62,604</u>	<u>119,287</u>	<u>3,131</u>	<u>6,467</u>	<u>35,422</u>	<u>2,940</u>	<u>1,488,207</u>
	2019年度							合計
	污水處理 天津	道路維護	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
其中：在某一時點確認	-	-	-	-	-	-	-	-
在某一時段內確認	-	-	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>

2020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(續)

於2020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2020年12月31日，本公司委託運營業務已簽訂合同、但尚未履行完畢的履約義務所對應的交易價格金額約為人民幣91百萬元(2019年12月31日：約人民幣37百萬元)，其中，本公司預計約人民幣90百萬元以及約人民幣1百萬元將分別於2021年度以及2022年度確認收入。本公司代建業務已簽訂合同、但尚未履行完畢的履約義務所對應的交易價格金額約為人民幣6百萬元(2019年12月31日：約人民幣13百萬元)，其中，本公司預計6百萬元將於2021年度確認收入。本公司道路維護業務已簽訂合同、但尚未履行完畢的履約義務所對應的交易價格金額為約人民幣509百萬元(2019年12月31日：約人民幣571百萬元)，其中，本公司預計2021年至2028年每年確認收入金額約為62百萬元，2029年將確認收入約人民幣13百萬元。

(5) 投資收益

	2020年度	2019年度
子公司分配的股利	334,557	184,590
委託貸款利息收入	21,946	34,807
	<u>356,503</u>	<u>219,397</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

2020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

	2020年度	2019年度
政府補助	96,577	108,103
其他流動資產處置收益	-	48,703
固定資產報廢損失	(46)	(590)
固定資產處置淨收益	67	1,294
其他營業外支出－淨額	(4,702)	(1,520)
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	437	-
	92,333	155,990
所得稅影響額	(15,506)	(31,496)
少數股東權益影響額稅後	52	(1,839)
合計	<u>76,879</u>	<u>122,655</u>

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	
	2020年度	2019年度	2020年度	2019年度
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	8.95	8.48	0.40	0.36
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	7.74	6.43	0.35	0.27

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242至339頁的綜合財務報表,包括:

- 於二零二零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二零二零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)，19和22。

於2020年12月31日，創業環保應收賬款總金額為約人民幣3,559,373,000(其中包括計入長期應收款的約人民幣1,431,716,000的應收政府機構款項(附註19(a)))，佔總資產的19%。管理層確認了約人民幣169,312,000的壞賬準備(其中包括計入長期應收款部分的壞賬準備餘額約人民幣783,000)。

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。

管理層採納簡化方法評估應收賬款存續期預期信用損失。應收賬款基於共同的信用風險特徵及賬齡分析進行分組，以衡量預期信用損失。計算預期信用損失時，選擇計算模型及基於應收賬款的歷史賬齡，現有市場狀況及前瞻調整的經濟指標選擇輸入資料涉及管理層重大判斷。

我們在審計如何處理關鍵審計事項

我們執行了以下程式應對關鍵審計事項：

- 我們瞭解並測試了創業環保關於應收賬款預期信用損失評估的關鍵內部控制和流程。通過考慮估計不確定性的程度和其他固有風險因素的水準，包括複雜性、主觀性、變化和管理層傾向或舞弊的敏感性，評估了重大錯報的固有風險。
- 我們評估了以前期間管理層對應收賬款預期信用損失的追溯性覆核的評估結果，以評價管理層作出估計的流程的有效性。
- 我們對於考慮客戶的特徵及性質，以評估管理層採用的預期信用損失方法和模型的適當性。

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)

由於應收賬款的餘額和對應收賬款的預期信用損失的評估涉及管理層的重大判斷和估計，因此我們認為應收賬款的預期信用損失評估為關鍵的審計事項。

我們在審計如何處理關鍵審計事項 (續)

- 我們對管理層評估的預期信用損失的合理性進行了評估，包括考慮客戶按組合分類的合理性，抽樣檢查水量結算單、發票及其他支援證據，測試了管理層應收賬款的賬齡分析的準確性。通過與公開的中國宏觀經濟資料進行比較，我們評估了管理層對預期信用損失進行前瞻調整的合理性。

- 我們檢查了預期信用損失計算的準確性。

基於上述工作結果，我們發現管理層評估應收賬款預期信用損失所採納關鍵判斷及假設已被獲得的證據支持。

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鑑證結論。

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。

公司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）報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。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匯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，我們與公司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。

我們還向公司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，用以消除對獨立性產生威脅的行動或採取的防範措施。

第十三節 獨立核數師報告

從與公司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韓宗慶。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2021年3月25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

截至二零二零年十二月三十一日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
營業收入	5	3,363,874	2,851,453
營業成本	7	(2,233,128)	(1,984,537)
税金及附加		(48,769)	(45,716)
毛利		1,081,977	821,200
分銷費用	7	(15,879)	(7,075)
管理費用	7	(178,078)	(168,661)
金融資產減值損失	3.1(b)	(88,332)	(31,383)
其他收益	6	162,410	166,989
其他損失／利得－淨額	10	(4,814)	47,875
經營利潤		957,284	828,945
財務收益		23,035	23,951
財務費用		(262,135)	(223,347)
財務費用－淨額	9	(239,100)	(199,396)
除所得稅前利潤		718,184	629,549
所得稅費用	12	(112,046)	(100,587)
本年利潤		606,138	528,962
本年其他綜合收益，扣除所得稅		-	-
本年綜合總收益		606,138	528,962
利潤和本年綜合總收益歸屬於			
－ 本公司所有者		570,039	507,107
－ 非控制性權益		36,099	21,855
		606,138	528,962
歸屬於本公司所有者的持續經營利潤的每股收益(人民幣元)			
－ 基本每股收益	11	0.40	0.36
－ 稀釋每股收益	11	0.40	0.36

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

二零二零年十二月三十一日
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
使用權資產	14	77,607	58,080
物業、機器及設備	15	819,354	801,007
無形資產	16	11,922,211	11,701,362
遞延所得稅資產	31	12,965	4,209
於聯營公司的權益	17b	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	18	2,000	2,000
長期應收款	19	1,647,402	236,450
其他非流動資產	20	330,971	195,919
非流動資產小計		<u>15,007,510</u>	<u>13,194,027</u>
流動資產			
存貨	21	17,460	14,805
應收賬款	22	1,961,739	2,508,895
預付賬款		26,220	38,583
其他應收款	23	24,117	65,156
其他流動資產	20	102,277	89,728
受限制現金	24	10,989	13,312
現金及現金等價物	24	1,652,657	2,066,301
流動資產小計		<u>3,795,459</u>	<u>4,796,780</u>
總資產		<u>18,802,969</u>	<u>17,990,807</u>

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

二零二零年十二月三十一日
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
借款	28	5,574,476	5,066,797
遞延收益	30	1,981,434	2,059,702
遞延所得稅負債	31	100,799	125,587
其他負債及開支準備	32	13,737	11,665
其他非流動負債	29	34,000	36,000
非流動負債小計		<u>7,704,446</u>	<u>7,299,751</u>
流動負債			
應付賬款	33(a)	294,973	231,293
合同負債	5(c)	527,410	558,472
應付職工薪酬		85,620	66,100
應交所得稅及其他稅費	33(c)	56,841	86,188
應付股利		142	1,172
其他應付款	33(b)	955,631	1,532,842
借款	28	1,582,982	1,059,869
預計負債	32	13,281	12,933
流動負債小計		<u>3,516,880</u>	<u>3,548,869</u>
總負債		<u>11,221,326</u>	<u>10,848,620</u>
淨資產		<u>7,581,643</u>	<u>7,142,187</u>
權益			
歸屬於本公司權益持有者			
股本	25	1,427,228	1,427,228
其他儲備	26	1,050,078	989,274
留存收益	27	4,114,045	3,757,523
歸屬於母公司股東權益合計		6,591,351	6,174,025
非控制性權益		<u>990,292</u>	<u>968,162</u>
總權益		<u>7,581,643</u>	<u>7,142,187</u>

上述合併資產負債表應與附註一併閱讀。

第242-339頁的財務報表於2021年3月25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

合併權益變動表

二零二零年十二月三十一日
(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				非控制性 權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
	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	合計 人民幣千元		
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
綜合收益總額						
年度利潤	-	-	507,107	507,107	21,855	528,962
與權益持有者的交易						
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	1,427,228	989,274	3,757,523	6,174,025	968,162	7,142,187
二零二零年一月一日年初結餘	1,427,228	989,274	3,757,523	6,174,025	968,162	7,142,187
綜合收益總額						
年度利潤	-	-	570,039	570,039	36,099	606,138
與權益持有者的交易						
非控股股東投入資本	-	-	-	-	18,306	18,306
撥入法定盈餘公積金的盈利分配	-	60,804	(60,804)	-	-	-
非控股股東股息	-	-	(152,713)	(152,713)	(32,275)	(184,988)
	-	60,804	356,522	417,326	22,130	439,456
二零二零年十二月三十一日結餘	1,427,228	1,050,078	4,114,045	6,591,351	990,292	7,581,643

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

二零二零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	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
經營活動的現金流量			
經營產生的現金	34(a)	671,640	934,737
已付所得稅		(162,065)	(109,998)
銀行存款已收利息		14,404	14,547
		<u>523,979</u>	<u>839,286</u>
經營活動的產生的淨現金			
投資活動的現金流量			
購買物業、機器及設備及無形資產		(1,543,318)	(2,058,617)
出售物業、機器及設備所得款	34(c)	623	55,136
受限資金的增加		6,237	19,791
受限資金的減少		(3,914)	(15,445)
收到的政府補助		8,457	45,647
		<u>(1,531,915)</u>	<u>(1,953,488)</u>
投資活動的所用淨現金			
融資活動的現金流量			
借款所得款		2,700,168	2,403,553
償還借款		(1,689,129)	(831,072)
向公司股東支付股利		(152,571)	(153,197)
向非控制性權益支付股利		(33,447)	-
支付借款利息		(249,035)	(198,039)
非控股股東投入資本		18,306	150,715
		<u>594,292</u>	<u>1,371,960</u>
融資活動的產生的淨現金			
現金及現金等價物之(減少)/增加		(413,644)	257,758
年初現金及現金等價物		<u>2,066,301</u>	<u>1,808,543</u>
年末現金及現金等價物	24	<u><u>1,652,657</u></u>	<u><u>2,066,301</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

二零二零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南開區衛津南路76號創業環保大廈12層。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。於2020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	杭州市市政設施發展中心 (現合同主體平移為杭州市城市水設施和河道保護管理中心)
天津靜海	2007年9月12日	天津新技術產業園區天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
湖北咸寧	2008年10月16日	咸寧市建設委員會
安徽潁東	2009年8月10日	阜陽市潁東建設局
天津寧河	2010年9月21日	甯河縣現代產業區管理委員會
雲南曲靖	2011年8月16日	曲靖市住房和城鄉建設局
安徽巢湖	2011年8月25日	含山縣住房和城鄉建設局
天津津沽	2014年2月18日	天津市城鄉建設委員會 (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
湖南長沙	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

二零二零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
湖南長沙	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
河北高城	2019年4月2日	河北高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
安徽霍邱	2020年1月2日	霍邱縣住房和城鄉建設局
雲南會澤	2020年2月24日	會澤縣住房和城鄉建設局

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。

本集團已與協力廠商客戶簽訂集中供熱、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。

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。同時，合併財務報表的編製是基於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的預期。

二零二零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

本集團已就二零二零年一月一日開始的年度首次採納下列準則和修改：

- 重要性 — 對《香港會計準則第1號》和《香港會計準則第8號》的修訂
- 企業合併 — 對《香港財務報告準則第3號》的修訂
- 利率基準改革 — 對《香港財務報告準則第9號》、《香港會計準則第39號》的和《香港財務報告準則第7號》修訂
- 修訂財務報告的概念框架

本集團確認盡早採用以下經修訂的準則及年度修訂。

- 香港財務報告準則年度改進2018-2020年週期

上述修訂後的準則、修訂後的框架概念和年度改進對前期入帳金額沒有任何影響，預計也不會對當期或未來期間產生重大影響。

(d) 本集團尚未採用的新準則及解釋公告

本集團並未提前採用已發佈但在截至2020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。該修訂後的準則和解釋公告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 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2.3)。

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。

二零二零年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要 (續)

2.2 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2.9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。

2 重要會計政策摘要(續)

2.3 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。

二零二零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 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。

2.4 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。

2.5 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。

公司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。

2 重要會計政策摘要 (續)

2.6 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。

二零二零年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要 (續)

2.6 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。

2 重要會計政策摘要(續)

2.7 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。

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2.9)。

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(損失)／利得－淨額」中確認。

二零二零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 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。

一個或多個專案的不動產，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。

2.8 無形資產

(a) 特許經營權

如附註1(a)、(b)和(d)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。

2 重要會計政策摘要(續)

2.8 無形資產(續)

(a) 特許經營權(續)

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換出資產賬面價值計量。即使一個實體不能立即確認換出的資產,也要用這種方法來計量獲得的資產。

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。

二零二零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)

2.9 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期均就減值是否可以轉回進行檢討。

2.10 投資和其他金融資產

2.10.1 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 重要會計政策摘要(續)

2.10 投資和其他金融資產(續)

2.10.2 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。

2.10.3 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(損失)/利得－淨額」中。減值損失作為單獨的科目在損益表中列報。

二零二零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 投資和其他金融資產 (續)

2.10.3 計量 (續)

(a) 債務工具 (續)

- 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(損失)/利得－淨額」。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(損失)/利得－淨額」中列示，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(損失)/利得－淨額」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(損失)/利得－淨額」(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 重要會計政策摘要(續)

2.10 投資和其他金融資產(續)

2.10.4 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)。

2.11 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。

2.12 存貨

存貨包括原材料、產成品、零部件和低值易耗品等，按成本於可變現淨值孰低計量。

除工程施工外，原材料、產成品、零部件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。

二零二零年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要 (續)

2.13 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22。關於本集團的減值政策，請參閱附註3.1。

2.14 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。

2.15 股本

普通股被分類為權益(附註25)。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)。

2.16 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從確認日期起一年以內支付。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 重要會計政策摘要(續)

2.17 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。

2.18 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。

二零二零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)

2.19 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。採用可以更好地預測不確定性的解決方法，集團根據最可能的金額或預期價值計量其稅收餘額。

(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示賬面值兩者之間的暫時性差異進行全額確認。但對由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。

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。

2 重要會計政策摘要(續)

2.19 當期及遞延所得稅(續)

(b) 遞延所得稅(續)

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專案有關者則除外。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。

2.20 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。

二零二零年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要 (續)

2.20 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。

2.21 準備

當本集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定債務；很可能需要有資源的流出以結算債務；及金額已被可靠估計時，當就法律索償、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。

2 重要會計政策摘要 (續)

2.22 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) 銷售定制環保設備

本集團提供環保等除臭設備的定制服務。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。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

自來水及再生水供應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。

二零二零年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要 (續)

2.22 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，其中，焚燒處理在廢物窯內停留時間為30至120分鐘，填埋處理廢物處置週期在一周以內。本集團在確定實際提供處置危廢服務時確認收入，按雙方確認的廢物處置量以及合同約定的單價確認收入。

(f) 委託運營收入

委託運營收入根據服務協定，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。

2 重要會計政策摘要 (續)

2.22 收入確認 (續)

(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。

本集團在收回對價的權利是無條件的時確認應收款，本集團僅需等待客戶付款。

(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。

2.23 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。

二零二零年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要 (續)

2.23 每股收益 (續)

(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。

2.24 租賃

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。本集團將一次性取得政府的土地使用權資產。

土地使用權資產按成本計量。

土地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。

2.25 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 重要會計政策摘要(續)

2.26 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。

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」。

2.27 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。

二零二零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

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盡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，該長期應付款系因本公司與天津市排水公司簽訂購買外資銀行貸款形成的資產轉讓協議而產生，並主要涉及美元和日元（附註28(c)）。

於2020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3百萬元（2019年：人民幣4百萬元）。於2020年12月31日，假若人民幣對日元匯率貶值／升值了5%，而所有其他因素維持不變，則該年度的除稅後利潤會降低／升高人民幣8百萬元（2019年：人民幣9百萬元）。

確認為盈利或虧損的外匯淨收益總額為：

	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
財務成本和稅前利潤中的外幣借款匯兌(收益)／損失	<u>(10,490)</u>	<u>8,813</u>

二零二零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計息負債相關的利率風險。包含在以下表格中的負債為賬面價值以到期日分類。

	固定利率 人民幣千元	浮動利率 人民幣千元	合計 人民幣千元
2020年12月31日			
一年內到期的其他非流動負債			
— 一年內到期的長期借款	—	805,331	805,331
— 一年內到期的長期應付款	15,756	19,350	35,106
— 一年內到期的應付債券	742,545	—	742,545
長期借款 (非流動部分)	—	4,227,894	4,227,894
長期應付款 (非流動部分)	180,344	67,390	247,734
應付債券 (非流動部分)	1,098,848	—	1,098,848
合計	<u>2,037,493</u>	<u>5,119,965</u>	<u>7,157,458</u>
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 (非流動部分)	—	3,006,756	3,006,756
長期應付款 (非流動部分)	189,258	73,394	262,652
應付債券 (非流動部分)	1,797,389	—	1,797,389
合計	<u>2,223,324</u>	<u>3,903,342</u>	<u>6,126,666</u>

二零二零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(續)

於2020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41百萬元(2019年：人民幣31百萬元)。

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：

	2020 人民幣千元	估貸款總額的 百分比	2019 人民幣千元	估貸款總額的 百分比
借款－重新定價日期				
6個月及以內	-	-	-	-
6-12個月	5,119,965	100	3,903,342	100
	<u>5,119,965</u>	<u>100</u>	<u>3,903,342</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。

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：

- 應收賬款和長期應收賬款
- 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。

應收賬款和長期應收賬款

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和長期應收賬款的減值。

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2020年12月31日之前或2020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。本集團已定義以銷售產品及服務的客戶的國內生產總值為最相關的因素，並根據客戶所在行業的違約率、違約無擔保貸款回收率的預期變化相應地調整歷史損失率。

二零二零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，不需要計提任何減值準備。

在此基礎上，截至2020年12月31日和2019年12月31日，應收賬款壞賬準備計提如下：

單項計提信用風險

2020年12月31日	帳面餘額 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	1,012,083	0.05%	(554)
曲靖市城市供排水總公司	187,137	22.25%	(41,630)
杭州市城市水設施和河道保護管理中心	107,811	0.05%	(59)
貴陽市水務管理局	60,391	0.05%	(33)
西安城市基礎設施建設投資集團有限公司	36,547	0.05%	(20)
天津市市容環衛建設發展有限公司	31,100	41.52%	(12,913)
靜海開發區管委會	26,650	52.88%	(14,093)
天津子牙環保產業園有限公司	16,797	100.00%	(16,797)
天津市雙口生活垃圾衛生填埋場	13,776	100.00%	(13,776)
烏拉特前旗財政局	10,928	100.00%	(10,928)
烏拉特後旗財政局	10,392	100.00%	(10,392)
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	3,612	100.00%	(3,612)
天津高銀國際俱樂部有限公司	1,548	100.00%	(1,548)
天津城投城市資源經營有限公司	1,200	100.00%	(1,200)
天津子牙循環經濟產業投資發展有限公司	1,020	100.00%	(1,020)
合計	<u>1,526,723</u>		<u>(132,302)</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

二零二零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)

2019年12月31日	帳面餘額 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)
天津子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>

二零二零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)

在此基礎上，截至2020年12月31日和2019年12月31日，應收賬款壞賬準備計提如下(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

2020年12月31日	未逾期	逾期1-180天	逾期180天以上	合計
預期損失率	0.05%	5.41%	8.64%	
賬面餘額	145,974	164,318	76,037	386,329
壞賬金額	80	8,886	6,565	15,531
2019年12月31日	未逾期	逾期1-180天	逾期180天以上	合計
預期損失率	5.31%	5.31%	7.46%	
賬面餘額	102,406	107,386	57,014	266,806
壞賬金額	5,438	5,702	4,255	15,395

組合－其他客戶

2020年12月31日	未逾期	逾期1-90天	逾期90天以上	合計
預期損失率	6.85%	6.85%	14.09%	
賬面餘額	67,571	64,180	82,809	214,560
壞賬金額	4,631	4,399	11,666	20,696
2019年12月31日	未逾期	逾期1-90天	逾期90天以上	合計
預期損失率	6.70%	6.70%	15.08%	
賬面餘額	41,844	27,352	58,983	128,179
壞賬金額	2,804	1,833	8,897	13,534

二零二零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)

於二零二零年十二月三十一日期末減值，具體如下：

	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
1月1日期初壞賬金額	80,956	49,584
確認在本年損益的壞賬金額淨額	87,573	31,372
12月31日期末壞賬金額	<u>168,529</u>	<u>80,956</u>

對於預期無法收回的應收賬款，集團將在經過審批後，根據相關信息進行核銷。

應收賬款的減值損失，以營業利潤項下的淨減值損失表示。後續收回以前核銷的數額，記入同一項目的貸方。

其他攤餘成本計量的金融資產包括其他應收款和長期應收款。

其他應收款(例如已支付的定金)被認為具有較低的信用風險。因此，按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備。當金融工具有較低的違約風險且發行人具有強大的能力在短期內履行合同現金流量義務時，管理層將其視為「低信用風險」。

二零二零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)

(iii) 金融資產減值(續)

於2020年12月31日按攤銷成本計算的其他應收款和長期應收款的資產損失撥備與期初損失撥備如下：

	其他應收款 人民幣千元	長期應收款 人民幣千元
2019年1月1日期初減值	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	21	138
確認在本年損益的減值增加	(5)	764
2020年12月31日期末減值	16	902

於損益確認的財務淨減值虧損

本年就以攤餘成本計量的金融資產減值而確認的減值損失如下：

	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
資產減值損失		
— 應收賬款減值變動	98,162	40,901
— 其他金融資產減值損失	759	11
— 彌補以前年度應收賬款減值損失	(10,589)	(9,529)
金融資產減值損失淨值	88,332	31,383

3 財務風險管理(續)

3.1 金融風險因素(續)

(c) 流動風險

現金流量預測是在集團的經營主體執行，並由集團財務匯總。集團財務監控集團流動資金需求的滾動預測，確保有足夠資金應付經營需要，但同時經常維持充足的未提取承諾借款額度，以使集團不違反其任何借款限額或條款(附註28)。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。

(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
2020年12月31日						
長期借款	1,008,415	816,994	1,873,550	2,664,569	6,363,528	5,033,225
長期應付款	39,447	39,064	108,369	228,395	415,275	282,840
應付債券	818,102	56,870	1,118,957	–	1,993,929	1,841,393
應付賬款	294,973	–	–	–	294,973	294,973
其他應付款	955,631	–	–	–	955,631	955,631
應付股利	142	–	–	–	142	142
	<u>3,116,710</u>	<u>912,928</u>	<u>3,100,876</u>	<u>2,892,964</u>	<u>10,023,478</u>	<u>8,408,204</u>
2019年12月31日						
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	231,293	–	–	–	231,293	231,293
長期應付款	1,172	–	–	–	1,172	1,172
應付賬款	970,469	808,529	1,250,571	1,726,434	4,756,003	3,818,136
其他應付款	32,058	33,037	106,222	274,126	445,443	290,891
長期債券	1,532,842	–	–	–	1,532,842	1,532,842
應付股利	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>

二零二零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2020年12月31日，本集團致力將負債比率維持在50%之下。本集團負債比率如下：

	於12月31日	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
總借款	7,157,458	6,126,666
減：現金及現金等價物	(1,652,657)	(2,066,301)
債務淨額	5,504,801	4,060,365
總權益	7,581,643	7,142,187
總資本	13,086,444	11,202,552
資本負債比率	42%	36%

於2020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資本性支出借貸增加所致。

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：

- 根據不同借款合同，在授信期內借款公司資產負債率不得高於65%至90%。
- 借款方不得在未經貸款機構批准的情況下，向第三方廠商提供擔保。

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2020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，從而盡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2020年12月31日，本集團僅有少量金融資產需要按公允價值計量(附註8)。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。

二零二零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) 非貨幣性資產交換不具有商業實質的判斷

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。

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

(b) 預期信用損失的計量

本集團通過違約風險敞口和預期信用損失率計算預期信用損失，並基於違約概率和違約損失率確定預期信用損失率。在確定預期信用損失率時，本集團使用內部歷史信用損失經驗等資料，並結合當前狀況和前瞻性資訊對歷史資料進行調整。

4 關鍵會計估算及假設 (續)

(b) 預期信用損失的計量 (續)

在考慮前瞻性資訊時，本集團考慮了不同的宏觀經濟情景。2020年度，「基準」、「不利」及「有利」這三種經濟情景的權重分別是50%、25%和25%。本集團定期監控並覆核與預期信用損失計算相關的重要宏觀經濟假設和參數，包括經濟下滑的風險、國內生產總值、外部市場環境和客戶情況的變化等。本集團定期監控並覆核與預期信用損失計算相關的假設。2020年度，本集團已考慮了新冠肺炎疫情引發的不確定性，並相應更新了相關假設和參數，各情景中所使用的關鍵宏觀經濟參數列示如下。上述估計技術和關鍵假設於2020年度未發生重大變化。

	經濟情景		
	基準	不利	有利
國內生產總值	5.5%	4.5%	7.0%

(c) 所得稅和遞延所得稅

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

如附註12所述，本集團部分子公司為高新技術企業。高新技術企業資質的有效期為三年，到期後需向相關政府部門重新提交高新技術企業認定申請。根據以往年度高新技術企業到期後重新認定的歷史經驗以及該等子公司的實際情況，本集團認為該等子公司於未來年度能夠持續取得高新技術企業認定，進而按照15%的優惠稅率計算其相應的遞延所得稅。倘若未來部分子公司於高新技術企業資質到期後未能取得重新認定，則需按照25%的法定稅率計算所得稅，進而將影響已確認的遞延所得稅資產、遞延所得稅負債及所得稅費用。

二零二零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) 所得稅和遞延所得稅 (續)

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

(d) 長期資產減值

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

5 分部資訊

(a) 經營分部分析

管理部門根據戰略指導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重要經營分部的地區兩個角度考慮經營。從提供服務角度，管理層評估汗水處理、再生水處理及管道接駁、供熱供冷、自來水供水和定制環保設備銷售的業績。汗水處理服務進一步按地區基準（天津廠、杭州廠和其他地區廠）評估。銷售定制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，提供技術服務以及提供垃圾處理服務。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，於財務報表中的計量方法一致。

二零二零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)

(i) 截至2020年12月31日

	汗水處理			再生水 處理及 管道接駁 人民幣千元	供熱 供冷服務 人民幣千元	自來水 供水 人民幣千元	銷售定制 環保設備 人民幣千元	其他 經營分部 人民幣千元	集團 人民幣千元
	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	1,270,965	259,286	862,236	317,109	100,610	99,299	43,232	411,137	3,363,874
在某一時點	-	-	-	-	-	-	-	27,049	27,049
在一段時間內	1,270,965	259,286	862,236	317,109	100,610	99,299	43,232	384,088	3,336,825
分部營業成本	(1,014,823)	(177,919)	(711,250)	(232,168)	(57,461)	(98,177)	(21,797)	(332,095)	(2,645,690)
應佔聯營公司利潤前業績	256,142	81,367	150,986	84,941	43,149	1,122	21,435	79,042	718,184
除所得稅前盈利									718,184
所得稅									(112,046)
年度盈利									606,138
分部資產	7,072,581	880,871	7,204,756	976,934	672,597	464,438	53,894	1,281,898	18,607,969
按權益法入帳的 投資									195,000
資產總額									18,802,969
負債總額	(5,883,576)	(184,476)	(3,158,339)	(915,864)	(326,655)	(7,375)	(12,525)	(732,516)	(11,221,326)
其他資訊									
－利息收益	12,536	877	3,184	4,130	478	30	1,503	297	23,035
－利息費用	(176,528)	(5,662)	(77,468)	(696)	(1,945)	(768)	-	(8,963)	(272,030)
－折舊和攤銷費用	(160,902)	(53,941)	(229,440)	(25,005)	(25,624)	(15,854)	(300)	(62,155)	(573,221)
－資本性開支	16,322	-	700,661	13,570	32,284	28,154	21	103,918	894,930

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

二零二零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2019年12月31日止

	汗水處理			中水 處理及 管道接駁	供熱 供冷服務	自來水 供水	銷售定制 環保設備	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
在某一時點	-	-	-	-	-	-	-	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
按權益法入帳的 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)
－折舊和攤銷費用	(190,225)	(62,648)	(177,932)	(27,104)	(23,482)	(18,462)	(522)	(9,108)	(509,483)
－資本性開支	121,112	-	1,585,870	54,656	53,621	73,918	-	226,177	2,115,354

(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。

本集團自被劃分至汗水處理分部的一個客戶取得的營業收入約為人民幣1,258百萬元，約佔本集團營業收入的37% (2019年度：人民幣1,110百萬元，39%)。

二零二零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

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
用於管道接駁服務	509,271	508,138
用於供熱服務	7,190	8,014
用於漢沽項目	4,876	4,876
用於危險廢物處理	3,145	6,197
用於設備銷售	2,028	11,263
用於污水處理服務	-	12,071
其他	900	7,913
	<u>527,410</u>	<u>558,472</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。

	2020年12月31日 人民幣千元	2019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		
再生水管道接駁	191,064	166,190
供熱服務	8,014	4,074
其他	36,561	3,131
	<u>235,639</u>	<u>173,395</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週期內兌現這些債務。

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2020年12月31日，本集團的汗水處理業務、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，以及實際汗水處理量，自來水、再生水的供水量定期向客戶發出帳單，且帳單金額能夠代表本集團累計至今已履約部分轉移給客戶的價值。且不存在任何對價金額未納入交易價格，從而未納入對於分攤至剩餘履約義務的交易價格所需披露的資訊之中。

於2020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交易價格金額約為557百萬元(2019年12月31日：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2020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交易價格金額約為7百萬元(2019年12月31日：8百萬元)，其中，本集團預計約7百萬元將於2021年度確認收入。

於2020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交易價格金額約為91百萬元(2019年12月31日：61百萬元)，其中，本集團預計約90百萬元以及約1百萬元將分別於2021年度以及2022年度確認收入。

於2020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交易價格金額約為6百萬元(2019年12月31日：13百萬元)，其中，本集團預計約6百萬元將於2021年度確認收入。

於2020年12月31日，本集團道路維護業務已簽訂合同、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約為509百萬元(2019年12月31日：571百萬元)，其中，本集團預計2021年至2028年每年確認收入金額約為62百萬元，2029年將確認收入約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。

二零二零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

	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
政府補助	96,577	108,103
增值稅退稅	65,700	58,874
其他	133	12
	<u>162,410</u>	<u>166,989</u>

7 按性質分類的費用

列在營業成本，分銷費用和管理費用內的費用分析如下：

	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
攤銷－無形資產	516,917	462,965
原材料消耗	439,438	352,215
員工薪酬	371,557	350,018
動力燃氣費	353,804	342,274
維修及保養費用	201,931	181,978
再生水管道接駁、環保工程項目建設成本以及道路管理費	148,127	135,556
污泥處置費	97,742	93,930
折舊－物業、機器及設備	54,282	43,862
廠區環境、化驗、消防費	43,015	36,759
諮詢服務費	34,062	20,416
差旅會務、交通及業務招待費	20,509	21,390
管網養護費	24,263	17,330
無形資產減值損失(附註16(vi))	28,551	-
辦公費	10,251	9,412
其他流動資產減值損失(附註20(a))	6,257	26,808
董事會費用	5,328	4,789
審計費	3,300	3,300
折舊－使用權資產	2,022	2,278
其他稅費	1,652	2,663
折舊－投資性房地產	-	378
其他	64,077	51,952
	<u>2,427,085</u>	<u>2,160,273</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

二零二零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

	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
工資及薪金	271,468	236,651
社會保障成本	65,211	67,485
退休金成本－設定提存計劃	11,204	27,062
其他福利開支	23,674	18,820
	<u>371,557</u>	<u>350,018</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一位(2019：兩位)在附註39反映。剩餘四位(2019年：三位)酬金分析如下：

	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
工資及薪金	1,325	1,419
社會保障成本	1,622	478
退休金成本－設定提存計劃	474	360
其他福利開支	111	178
	<u>3,532</u>	<u>2,435</u>

薪酬指標：

	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
薪酬指標(貨幣：港幣)		
港幣500,000－港幣1,000,000	2	3
港幣1,000,000－港幣1,500,000	<u>2</u>	<u>—</u>

二零二零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

	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
借款利息費用	311,736	250,341
減：資本化利息(a)	<u>(39,706)</u>	<u>(36,359)</u>
利息費用淨額	272,030	213,982
外匯收益／損失(b)	(10,490)	8,813
其他	<u>595</u>	<u>552</u>
財務費用	<u>262,135</u>	<u>223,347</u>
減：利息收入	(23,035)	(23,951)
－長期應收款利息收入	(8,631)	(9,405)
－銀行存款利息收入	<u>(14,404)</u>	<u>(14,546)</u>
財務費用－淨額	<u><u>239,100</u></u>	<u><u>199,396</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2020年為4.34% (2019年為4.44%)。

(b) 於2020年度，本公司以日元及美元計價的長期應付款發生匯兌收益約人民幣10百萬元(2019年度：約人民幣9百萬元)。

10 其他(損失)利得－淨額

	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
固定資產處置利得	21	704
其他流動資產處置利得	-	48,703
其他	<u>(4,835)</u>	<u>(1,532)</u>
其他(損失)利得－淨額	<u><u>(4,814)</u></u>	<u><u>47,875</u></u>

二零二零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公司所有者的淨利潤約人民幣570百萬元(2019年：人民幣507百萬元)除以母公司發行在外普通股的加權平均數14.27億股(2019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。本集團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。

	2020	2019
本公司所有者應佔利潤(人民幣千元)	570,039	507,107
已發行普通股的加權平均數(百萬)	1,427	1,427
基本每股／稀釋每股收益(人民幣元)	0.40	0.36

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%(二零一九年：16.5%)提撥準備。中華人民共和國的的稅款是根據年度利潤按25%的法定企業所得稅稅率計算，但母公司和一些附屬公司有資格享受優惠的所得稅稅率或安排如下。

集團公司名稱	2020年度 公司所得稅稅率	享受優惠所得稅稅率原因
本公司	15%	自2019年1月1日至2021年12月31日，根據2019年4月13日出臺的《關於從事污染防治的協力廠商企業所得稅政策》(財政部稅務總局國家發展改革委生態環境部公告2019年第60號)，提交資料後減按15%的稅率徵收企業所得稅
阜陽創業水務有限公司	15%	自2019年1月1日至2021年12月31日，根據2019年4月13日出臺的《關於從事污染防治的協力廠商企業所得稅政策》(財政部稅務總局國家發展改革委生態環境部公告2019年第60號)，提交資料後減按15%的稅率徵收企業所得稅
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

二零二零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)

集團公司名稱	2020年度 公司所得稅稅率	享受優惠所得稅稅率原因
杭州天創水務有限公司	15%	自2019年1月1日至2021年12月31日，根據2019年4月13日出臺的《關於從事污染防治的協力廠商企業所得稅政策》(財政部稅務總局國家發展改革委生態環境部公告2019年第60號)，提交資料後減按15%的稅率徵收企業所得稅
天津凱英科技發展股份有限公司 (「凱英公司」)	15%	2020年，本公司的子公司天津凱英科技發展股份有限公司取得天津市科學技術局、天津市財政局、國家稅務總局天津市稅務局頒發的《高新技術企業證書》(證書編號為GR201812000566)，該證書的有效期為3年。根據《中華人民共和國企業所得稅法》第二十八條的有關規定，2020年度適用的企業所得稅稅率為15%(2019年度：15%)
天津中水有限公司	收入減按90% 計算應納稅所得額	根據財稅[2008]47號文，企業自2008年1月1日起，符合國家或行業相關標準的產品取得的收入，在計算應納稅所得額時，減按90%計入當年收入總額
克拉瑪依天創水務有限公司	12.5%	從事符合條件的環境保護、節能節水專案所得從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、節能節水專案所得從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、節能節水專案所得從2018年開始享受「三免三減半」稅收優惠
	再生水業務： 收入減按90% 計算應納稅所得額	根據財稅[2008]47號文，企業自2008年1月1日起，符合國家或行業相關標準的產品取得的收入，在計算應納稅所得額時，減按90%計入當年收入總額
額上創業水務有限公司	0%	從事符合條件的環境保護、節能節水專案所得從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、節能節水專案所得從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

二零二零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)

集團公司名稱	2020年度 公司所得稅稅率	享受優惠所得稅稅率原因
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、節能節水專案所得從2019年開始享受「三免三減半」稅收優惠
會澤創業水務有限公司	15%	自2019年1月1日至2021年12月31日，根據2019年4月13日出臺的《關於從事污染防治的協力廠商企業所得稅政策》(財政部稅務總局國家發展改革委生態環境部公告2019年第60號)，提交資料後減按15%的稅率徵收企業所得稅
霍邱創業水務有限公司	15%	自2019年1月1日至2021年12月31日，根據2019年4月13日出臺的《關於從事污染防治的協力廠商企業所得稅政策》(財政部稅務總局國家發展改革委生態環境部公告2019年第60號)，提交資料後減按15%的稅率徵收企業所得稅
武漢天創環保有限公司	15%	自2019年1月1日至2021年12月31日，根據2019年4月13日出臺的《關於從事污染防治的協力廠商企業所得稅政策》(財政部稅務總局國家發展改革委生態環境部公告2019年第60號)，提交資料後減按15%的稅率徵收企業所得稅

二零二零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)

	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
當期所得稅	145,590	118,021
遞延所得稅(附註31)	(33,544)	(17,434)
	<u>112,046</u>	<u>100,587</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：

	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
除所得稅前利潤	<u>718,184</u>	<u>629,549</u>
按適用稅率的所得稅25%(2019：25%)	179,546	157,387
優惠稅率的影響	(57,102)	(33,195)
非應納稅收入	(51,925)	(37,070)
不可扣除的費用	21,164	23,151
— 增值稅申報表的收入確認差異	-	5,724
— 不可扣除的折舊	20,671	15,112
— 無票費用	493	2,315
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	(282)	(7,818)
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	(244)	(2,456)
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	6,337	8,193
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	11,699	-
上一年度的撥備轉回	4,107	(1,124)
其他	(1,254)	(363)
所得稅費用	<u>112,046</u>	<u>100,587</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

二零二零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

	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
截至2019年12月31日的最終股息為10.7分 (2018—10.6分) 每股全額支付	152,713	151,285
現金股利支付	152,713	151,285

(ii) 在報告期結束時未確認的股息

	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
除了上述股息外，自年底以來，公司董事會決議支付最終股息，即每全額支付 普通股12.0分(2019年：10.7分)。2021年6月30日將從2020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	171,267	152,713

14 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。本集團的土地使用權利益分析如下：

	人民幣千元
成本	
於2019年12月31日	65,445
增加	21,549
於2020年12月31日	86,994
攤銷	
於2020年1月1日	(7,365)
本年攤銷	(2,022)
於2020年12月31日	(9,387)
賬面淨值	
於2020年12月31日	77,607
於2019年12月31日	58,080

二零二零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)

14 使用權資產 (續)

- (i) 於2020年12月31日，賬面價值約為人民幣58百萬元(附註28(a)(i)) (2019年12月31日：約人民幣26百萬元) 的使用權資產，作為人民幣約311百萬元長期借款的抵押物(2019年12月31日：約人民幣194百萬元)。
- (ii) 本集團2020年度計入「管理費用」的使用權資產的折舊約為人民幣2百萬元(2019年度：約人民幣2百萬元)。
- (iii) 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。
- (iv) 於2020年12月31日，部分土地使用權賬面價值約14百萬元、成本約18百萬元(2019年：賬面價值約14百萬元、成本約18百萬元)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

二零二零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 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 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本					
於2019年1月1日	312,739	299,585	69,933	150,939	833,196
增加	101,599	144,675	10,947	1,100,576	1,357,797
換入投資性房地產	118,408	-	-	-	118,408
換出無形資產(附註16)	-	-	-	(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
增加	103,695	85,022	33,869	650,611	873,197
換出無形資產(附註16)	-	-	-	(799,966)	(799,966)
出售	-	(66)	(1,017)	-	(1,083)
於2020年12月31日	635,156	528,136	110,459	9,859	1,283,610
累計折舊					
於2019年1月1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	(34,734)	-	-	-	(34,734)
出售	-	606	3,151	-	3,757
於2019年12月31日	(149,539)	(209,580)	(51,336)	-	(410,455)
本年度折舊	(12,092)	(34,257)	(7,933)	-	(54,282)
出售	-	1	480	-	481
於2020年12月31日	(161,631)	(243,836)	(58,789)	-	(464,256)
賬面淨值					
於2020年12月31日	473,525	284,300	51,670	9,859	819,354
於2019年12月31日	381,922	233,600	26,271	159,214	801,007

- (i) 於2020年12月31日，物業、機器及設備中包括賬面價值為人民幣104百萬元，原值166百萬元的外購資產(2019年度：賬面價值為人民幣106百萬元，原值166百萬元)，其產權轉讓手續尚未辦理或正在辦理中。鑒於上述外購資產均依照相關合法協議進行，本公司管理層確信其產權轉移不存在任何法律障礙，也不會產生重大的追加成本。
- (ii) 於2020年12月31日，本集團2020年度計入「營業成本」及「管理費用」的固定資產折舊分別為人民幣44百萬元及人民幣10百萬元(2019年度：人民幣35百萬元及人民幣9百萬元)。
- (iii) 於2020年12月31日，原值為人民幣193百萬元(2019年度：人民幣219百萬元)的在建廠房及設備，作為人民幣139百萬元的長期借款的抵押物(附註28(a)(i))。

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

二零二零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 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
成本			
於2019年1月1日	12,439,141	11,946	12,451,087
在建工程轉入(附註15)	1,092,301	–	1,092,301
其他增加	757,320	237	757,557
於2019年12月31日(i)	14,288,762	12,183	14,300,945
在建工程轉入(附註15)	799,966	–	799,966
其他減少(vi)	(33,833)	184	(33,649)
於2020年12月31日(i)	15,054,895	12,367	15,067,262
累計攤銷			
於2019年1月1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)
本年度攤銷	(516,209)	(708)	(516,917)
於2020年12月31日	(3,055,644)	(8,773)	(3,064,417)
資產減值			
於2019年1月1日及2019年12月31日	(52,083)	–	(52,083)
本年度減值損失(vii)	(28,551)	–	(28,551)
於2020年12月31日	(80,634)	–	(80,634)
賬面淨值			
於2020年12月31日	<u>11,918,617</u>	<u>3,594</u>	<u>11,922,211</u>
於2019年12月31日	<u>11,697,244</u>	<u>4,118</u>	<u>11,701,362</u>

二零二零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 無形資產(續)

- (i) 於2020年12月31日，無形資產原值中包含人民幣770百萬元的處於建設期間的特許經營權(2019年12月31日：人民幣449百萬元)。本集團對處於建設期間尚未達到可使用狀態的主要的無形資產項目，採用未來現金流量折現法進行了減值測試，預測單價為特許經營協議約定單價，其他主要假設如下。

項目名稱	2020年 12月31日 帳面餘額 人民幣千元	預測期增長率	穩定期增長率	折現率
界首市污水處理PPP專案(第二批)	198,529	5.5%	2.5%	11%
赤壁提標擴建項目	183,185	15.5%	2.5%	11%
貴州施秉PPP建設項目	81,745	12.6%	2.5%	11%
寶應－仙荷污水處理專案	67,747	5.9%	2.5%	11%
霍邱PPP建設項目	47,784	4.6%	2.5%	11%
會澤－會澤縣城鎮污水處理設施建設工程	47,383	16.4%	2.5%	11%
國津－橋城區區域水環境綜合提升工程PPP專案	42,345	16.7%	2.5%	11%
西安－鄧家村、北石橋水廠准四類水改造及加蓋除臭工程	34,438	13.3%	2.5%	11%
漢壽－漢壽縣沅泉大水廠特許經營權項目	33,711	14.1%	2.5%	11%
	<u>736,867</u>			

- (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。

2020年9月1日，東郊新污水廠通過試運行，東郊污水廠的所有業務已轉移至東郊新污水廠。東郊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東郊污水廠。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東郊污水廠出水水質提高而增加的運營成本。

二零二零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 無形資產 (續)

(ii) (續)

截止資產轉讓日，本集團確認的與東郊污水廠運營相關的特許經營權已計入無形資產。無形資產中特許經營權的帳面價值人民幣556百萬元(原價為人民幣1,241百萬元，累計攤銷為人民幣685百萬元)。

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無形資產的帳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。

(iii) 於2020年12月31日，原價約為人民幣3,241百萬元，帳面淨值約為人民幣2,508百萬元(2019年12月31日：原價約為人民幣3,323百萬元，帳面淨值約為人民幣2,646百萬元)的特許經營權，作為約人民幣1,211百萬元長期借款(2019年12月31日：約人民幣527百萬元)的質押物(附註28(a)(i))。

(iv) 於2020年12月31日，本集團2020年度計入「營業成本」及「管理費用」的無形資產攤銷分別約為人民幣516百萬元及約人民幣1百萬元(2019年度：約人民幣462百萬元及約人民幣1百萬元)。

(v) 特許經營權的剩餘攤銷年限為9至30年。

(vi) 杭州一、二期提標改造工程於本年根據竣工決算調整了以前年度暫估工程款，導致本年無形資產原值減少約人民幣34百萬元。

(vii) 本集團根據未來經營情況的預計，對靜海創業水務有限公司的特許經營權資產計提了約人民幣29百萬元的減值準備。

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

二零二零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)

17a 子公司

以下為2020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 普通股比例(%) 2020/2019	由非控制性權益 持有的普通股 比例(%) 2020/2019
曲靖創業水務有限公司(「曲靖公司」)	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(「寶應公司」)	中國寶應	污水處理	83,000	70/70	30/30
杭州天創水務有限公司(「杭州公司」)	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	-/-
凱英公司	中國天津	環境工程治理、技術諮詢等	33,333	60/60	40/40
安國創業水務有限公司	中國安國	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、新能源技術開發、 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 (「山東公司」)	中國山東	危險廢物收集、貯存、轉運	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 (「大連公司」)	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 (「巴彥淖爾公司」)	中國巴彥淖爾	污水處理、再生水生產銷售、 自來水供水	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 (「國津公司」)	中國檇城	污水處理、再生水生產銷售	217,497	59/59	41/41
漢壽天創水務有限公司	中國漢壽	自來水供水	45,000	75/75	25/25
酒泉創業水務有限公司(「酒泉公司」)	中國酒泉	污水處理	178,238	89/89	11/11
會澤創業水務有限公司(註釋)	中國會澤	集中式供水、污水處理	412,368	79/-	21/-
霍邱創業水務有限公司(「霍邱公司」) (註釋)	中國霍邱	污水處理	412,830	90/-	10/-
東營天馳環保科技有限公司(註釋)	中國東營	固體廢物治理	136,300	51/-	49/-

註釋：

此三家子公司為2020年新成立的公司。

二零二零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)

17a 子公司(續)

(i) 少數股東權益

於2020年12月31日總額為人民幣990百萬元(2019: 人民幣968百萬元)，其中人民幣771百萬元(2019: 人民幣772百萬元)的非控制性權益分別歸屬於以下對集團有重要意義的子公司。

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
杭州公司	212,188	214,057
巴彥淖爾公司	333,206	337,398
凱英公司	49,598	49,650
山東公司	84,341	82,112
國津公司	91,450	89,148
	<u>770,783</u>	<u>772,365</u>

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

	2020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 /(負債) 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	257,033	83,606	173,427	634,735	100,870	533,865	707,292
巴彥淖爾公司	111,109	17,762	93,347	1,023,152	5,811	1,017,341	1,110,688
凱英公司	154,949	37,246	117,703	6,522	229	6,293	123,996
山東公司	59,411	81,836	(22,425)	504,874	293,825	211,049	188,624
國津公司	27,572	24,072	3,500	270,892	51,343	219,549	223,049
	<u>610,074</u>	<u>244,522</u>	<u>365,552</u>	<u>2,440,175</u>	<u>452,078</u>	<u>1,988,097</u>	<u>2,353,649</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

二零二零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)

17a 子公司 (續)

(i) 少數股東權益 (續)

摘要資產負債表 (續)

	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 ／(負債) 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
巴彥淖爾公司	90,362	14,870	75,492	1,061,028	11,861	1,049,167	1,124,659
凱英公司	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>630,323</u>	<u>303,314</u>	<u>327,009</u>	<u>2,417,913</u>	<u>381,309</u>	<u>2,036,604</u>	<u>2,363,613</u>

摘要利潤表

	2020年度			
	營業收入 人民幣千元	淨利潤／ (損失) 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	259,560	79,377	23,813	25,683
巴彥淖爾公司	82,657	(13,972)	(4,192)	—
凱英公司	129,356	11,872	4,749	4,800
山東公司	77,425	4,754	2,228	—
國津公司	12,567	5,615	2,302	—
	<u>561,565</u>	<u>87,646</u>	<u>28,900</u>	<u>30,483</u>

	2019年度			
	營業收入 人民幣千元	淨利潤／ (損失) 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	—
巴彥淖爾公司	85,615	13,466	4,040	—
凱英公司	122,493	8,785	1,602	—
山東公司	14,387	(4,590)	(2,066)	—
國津公司	—	(62)	(25)	—
	<u>477,034</u>	<u>48,690</u>	<u>12,878</u>	<u>—</u>

二零二零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)

17a 子公司(續)

(i) 少數股東權益(續)

摘要現金流量表

	2020年度				
	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(損失)/ 增加 人民幣千元	年末現金及 現金等價物 人民幣千元
杭州公司	94,918	(15,501)	(148,149)	(68,732)	146,664
巴彥淖爾公司	15,918	(814)	-	15,104	28,359
凱英公司	8,366	21	(12,000)	(3,613)	91,553
山東公司	2,118	(95,353)	74,241	(18,994)	18,147
國津公司	(1,579)	(53,412)	9,342	(45,649)	13,110
	<u>119,741</u>	<u>(165,059)</u>	<u>(76,566)</u>	<u>(121,884)</u>	<u>297,833</u>
	2019年度				
	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(損失)/ 增加 人民幣千元	年末現金及 現金等價物 人民幣千元
杭州公司	130,900	(27,530)	(148,281)	(44,911)	215,396
巴彥淖爾公司	9,578	(4,651)	-	4,927	13,255
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>158,194</u>	<u>(445,647)</u>	<u>329,110</u>	<u>41,657</u>	<u>419,761</u>

17b 按權益法入賬的投資

	2020年12月31日 人民幣千元	2019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>

二零二零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)

17b 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閘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：

	2020年12月31日 人民幣千元	2019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	—	—
— 其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	—	—

二零二零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 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
非上市證券，按公允價值計算：		
－ 股票證券	<u>2,000</u>	<u>2,000</u>

這些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。該投資按成本列示，是由於賬面價值與公允價值差異很小。這些投資均以人民幣計價。

19 長期應收款

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
應收天津市水務局(a)	1,431,761	-
應收道路特許經營權所產生款項(b)	236,592	253,812
減：長期應收款減值	<u>(902)</u>	<u>(138)</u>
	1,667,451	253,674
減：一年內到期的非流動資產	<u>(20,049)</u>	<u>(17,224)</u>
	<u>1,647,402</u>	<u>236,450</u>

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

(b) 集團應收天津道路建設管理局道路通行費至2029年。道路特許經營權所產生應收款項指在特許經營期內以未來最小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整個存續期預期信用損失率為0.05%。

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

二零二零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 其他流動資產和其他非流動資產

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
其他流動資產：		
待抵扣進項稅額	76,774	52,605
一年內到期的長期應收款(附註19)	20,049	17,224
預交所得稅	2,484	-
待認證進項稅額	2,970	13,642
安國污水資產(a)	-	6,257
	<u>102,277</u>	<u>89,728</u>
其他非流動資產：		
待抵扣進項稅額	193,783	169,965
預付工程款	108,316	18,221
預付土地保證金	20,454	-
其他	8,418	7,733
	<u>330,971</u>	<u>195,919</u>

(a) 於2020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約人民幣6百萬元。

21 存貨

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
原材料	11,868	10,888
產成品	5,118	3,529
零件及低值易耗品	474	388
	<u>17,460</u>	<u>14,805</u>

二零二零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 應收賬款

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
應收賬款	2,054,241	2,508,246
應收票據	<u>2,656</u>	<u>16,131</u>
應收協力廠商	2,056,897	2,524,377
應收關聯方(附註36)	<u>73,371</u>	<u>65,474</u>
	2,130,268	2,589,851
減：壞賬準備(附註3.1(b))	<u>(168,529)</u>	<u>(80,956)</u>
	<u><u>1,961,739</u></u>	<u><u>2,508,895</u></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：

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
1月以內	347,063	517,692
1月以上1年以內	1,508,955	1,352,969
1-2年	139,324	641,788
2-3年	69,336	52,987
3年以上	<u>65,590</u>	<u>24,415</u>
合計	<u><u>2,130,268</u></u>	<u><u>2,589,851</u></u>

(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。附註3.1(b)詳細列式了有關2019年度和2020年度的壞賬準備的計算方法。

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

二零二零年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

23 其他應收款

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
項目保證金	6,846	26,847
增值稅退稅(i)	5,007	31,670
其他	12,280	6,660
	<u>24,133</u>	<u>65,177</u>
減：壞賬準備(詳見附註3.1(b))	(16)	(21)
	<u>24,117</u>	<u>65,156</u>

(i) 增值稅退稅應在資產負債表日向當地稅務機關申報。

24 現金及現金等價物

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
現金	14	37
銀行存款	1,663,632	2,079,576
	<u>1,663,646</u>	<u>2,079,613</u>
減去：受限銀行存款(i)	(10,989)	(13,312)
現金及現金等價物	<u>1,652,657</u>	<u>2,066,301</u>

(i) 於2020年12月31日，受限保證金為人民幣11百萬元(2019年12月31日：人民幣13百萬元)。

25 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 千股	H股流通股份 千股	合計流通股份 千股	股本 人民幣千元
於2018年12月31日，2019年12月31日及 2020年12月31日	<u>1,087,228</u>	<u>340,000</u>	<u>1,427,228</u>	<u>1,427,228</u>

二零二零年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

25 股本(續)

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2020年12月31日和2019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。

26 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
2019年1月1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
撥入法定盈餘公積金的盈利分配(註釋(i))	—	60,804	60,804
2020年12月31日結餘	431,024	619,054	1,050,078

- (i) 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。

27 留存收益

	2020年度 人民幣千元	2019年度 人民幣千元
期初餘額	3,757,523	3,442,844
本年歸屬於本公司股東的淨利潤	570,039	507,107
提取法定盈餘公積(附註26)	(60,804)	(41,143)
應付普通股股利(附註13)	(152,713)	(151,285)
期末餘額	4,114,045	3,757,523

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

二零二零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 留存收益 (續)

- (i) 根據2020年5月13日股東大會決議，本公司向全體股東派發現金股利，每10股人民幣1.07元(含稅)，按照已發行股份14.27億股計算，共計1.53億元。
- (ii) 根據2021年3月25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1.20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1.71億元，上述提議尚待股東大會批准(附註37(1))。

28 借款

	註釋	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
<i>長期：</i>			
長期借款	(a)	5,033,225	3,818,136
減：一年內到期部分		(805,331)	(811,380)
		<u>4,227,894</u>	<u>3,006,756</u>
應付債券	(b)	1,798,419	1,840,363
減：一年內到期部分		(699,571)	(42,974)
		<u>1,098,848</u>	<u>1,797,389</u>
長期應付款	(c)	282,840	290,891
減：一年內到期部分		(35,106)	(28,239)
		<u>247,734</u>	<u>262,652</u>
<i>長期借款合計</i>		<u>5,574,476</u>	<u>5,066,797</u>
<i>短期：</i>			
短期借款		-	200,000
一年內到期的長期借款	(a)	805,331	811,380
一年內到期的應付債券	(b)	699,571	-
一年內到期的應付債券利息		42,974	-
一年內到期的長期應付款	(c)	35,106	28,239
		<u>1,582,982</u>	<u>1,039,619</u>
其他流動負債	(d)	-	20,250
<i>短期借款合計</i>		<u>1,582,982</u>	<u>1,059,869</u>
合計		<u>7,157,458</u>	<u>6,126,666</u>

二零二零年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

28 借款(續)

(a) 長期借款

借款條件匯總如下：

		2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
抵押／質押借款	(i)	1,522,559	763,762
保證借款	(ii)	2,497,386	1,904,374
無抵押／質押借款		1,013,280	1,150,000
		<u>5,033,225</u>	<u>3,818,136</u>

- (i) 於2020年12月31日，銀行借款人民幣172百萬元(2019:人民幣194百萬元)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14)做抵押。銀行借款人民幣139百萬元(2019：無)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14)和在建廠房及設備(附註15)做抵押。

於2020年12月31日，銀行借款人民幣710百萬元(2019：人民幣527百萬元)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16)。銀行借款人民幣51百萬元(2019：人民幣43百萬元)係由子公司河北國津公司特許經營協議項下應收賬款作質押(附註16)。銀行借款人民幣415百萬元(2019：無)係由子公司酒泉公司特許經營協議項下應收賬款作質押(附註16)。銀行借款人民幣35百萬元(2019：無)係由子公司霍邱公司的特許經營協議項下享有的全部權益和收益作質押(附註16)。

- (ii) 於2020年12月31日，銀行借款人民幣71百萬元(2019：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。銀行借款人民幣2,426百萬元(2019：人民幣1,794百萬元)由本公司為本公司的子公司提供擔保。

- (iii) 於2020年12月31日，長期借款的年利率區間為3.330%至5.150%(2019年12月31日：4.275%至5.463%)。

- (iv) 集團借款均由人民幣組成。

二零二零年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

28 借款(續)

(a) 長期借款(續)

(v) 於2020年12月31日，長期借款的到期日分析如下：

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
一年以內	805,331	811,380
一到二年	645,730	684,304
二到五年	1,500,982	995,356
五年以上	2,081,182	1,327,096
	<u>5,033,225</u>	<u>3,818,136</u>

(vi) 於2020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

	2019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	2020年 12月31日 人民幣千元
— 本金	1,800,000	—	—	—	1,800,000
— 發行費用	(2,611)	—	—	1,030	(1,581)
	<u>1,797,389</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,030</u>	<u>1,798,419</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(i))	700,000	2016-10-25	5年	700,000
公司債券(註釋(ii))	1,100,000	2018-04-26	5年	1,100,000

二零二零年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

28 借款(續)

(b) 應付債券(續)

為債券支付的應計利息分析如下：

	2019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	2020年12月31日 人民幣千元
公司債券(註釋(i))	4,022	21,910	(21,910)	4,021
公司債券(註釋(ii))	38,952	56,870	(56,870)	38,952
	<u>42,974</u>	<u>78,780</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) 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2023年4月26日到期一次償還。

(c) 長期應付款

	2020年12月31日			2019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>415,275</u>	<u>(132,435)</u>	<u>282,840</u>	<u>445,444</u>	<u>(154,553)</u>	<u>290,891</u>

二零二零年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

28 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
天津市排水公司「排水公司」	2041年3月20日	5.94%	266,640	27,506
天津城投創展租賃有限公司	2023年3月03日	3.80%	16,200	7,600

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《關於海河流域天津汙水處理工程項目、北倉汙水處理項目外資銀行貸款形成的資產轉讓協定》(「轉讓協議」)，排水公司已將其利用外資貸款形成的資產轉讓予本公司。轉讓對價首付款約為人民幣261百萬元，餘額將在未來22年內，直至2041年3月，按照外資貸款約定的還款計畫以實際還款時匯率折算的等值人民幣向排水公司支付相應款項。長期應付款初始確認的公允價值約為430百萬元，根據現金流量以實際利率5.94%折現計算。

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

長期應付款的應付金額(包含利息)由下列幣種組成：

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
日元	196,100	205,685
美元	70,540	85,206
人民幣	16,200	-
	<u>282,840</u>	<u>290,891</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%。

二零二零年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

28 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：

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
一年以內	35,106	28,239
一到二年	29,188	27,465
二到五年	76,901	78,625
五年以上	141,645	156,562
	<u>282,840</u>	<u>290,891</u>

(d) 其他流動負債

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
一年內到期的委託貸款	<u>-</u>	<u>20,250</u>

29 其他非流動負債

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
其他非流動負債 供冷服務費	<u>34,000</u>	<u>36,000</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

二零二零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 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：

	2019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	2020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	1,207,260	—	(51,285)	1,155,975	與資產相關
— 津沽污水處理廠提標改造項目	156,480	—	(6,520)	149,960	與資產相關
— 北辰污水處理廠提標改造項目	86,400	—	(3,600)	82,800	與資產相關
— 咸陽路升級改造項目	56,716	—	(2,363)	54,353	與資產相關
— 東郊升級改造項目	39,798	—	(1,658)	38,140	與資產相關
— 甯鄉經開區污水處理廠提標改造項目	17,348	—	(931)	16,417	與資產相關
— 北石橋廠升級改造項目	9,635	—	(719)	8,916	與資產相關
— 臨夏市污水處理廠改擴建項目	9,392	—	(326)	9,066	與資產相關
— 赤壁提標擴建	5,500	2,250	—	7,750	與資產相關
再生水廠					
— 津沽再生水廠	199,498	—	(5,564)	193,934	與資產相關
— 東郊再生水項目	20,406	—	(675)	19,731	與資產相關
— 北辰再生水項目	17,587	—	(525)	17,062	與資產相關
— 咸陽路再生水項目	12,344	—	(441)	11,903	與資產相關
供熱供冷項目	210,269	6,207	(9,057)	207,419	與資產相關
其他	11,069	683	(3,744)	8,008	與收益相關
合計	<u>2,059,702</u>	<u>9,140</u>	<u>(87,408)</u>	<u>1,981,434</u>	

31 遞延所得稅

(i) 遞延所得稅資產

	2020年12月31日		2019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	145,668	36,417	69,322	17,330
未確認融資收益	61,224	15,306	—	—
預計負債	26,870	6,717	10,000	2,500
預提費用	19,557	2,934	16,010	2,402
	<u>253,319</u>	<u>61,374</u>	<u>95,332</u>	<u>22,232</u>
預計於1年內(含1年)轉回的金額		9,237		4,440
預計於1年後轉回的金額		52,137		17,792
		<u>61,374</u>		<u>22,232</u>

二零二零年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

31 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：

	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
於1月1日	22,232	-
在利潤表支銷(附註12)	39,142	22,232
	<u>61,374</u>	<u>22,232</u>
於12月31日	<u>61,374</u>	<u>22,232</u>

(ii) 遞延所得稅負債

	2020年12月31日		2019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)	545,687	136,422	521,412	130,353
非同一控制企業合併	51,146	12,786	53,028	13,257
	<u>596,833</u>	<u>149,208</u>	<u>574,440</u>	<u>143,610</u>
預計於1年內(含1年)轉回的金額		5,123		4,848
預計於1年後轉回的金額		144,085		138,762
		<u>149,208</u>		<u>143,610</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：

	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
於1月1日	143,610	138,812
在利潤表支銷(附註12)	5,598	4,798
	<u>149,208</u>	<u>143,610</u>
於12月31日	<u>149,208</u>	<u>143,610</u>

二零二零年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

31 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：

	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
資產減值準備	167,999	121,205
特許經營權資產更新重置費 (附註32)	7,461	8,588
	<u>175,460</u>	<u>129,793</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。本集團未確認遞延所得稅資產約人民幣19百萬元(2019: 約人民幣16百萬元)，未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損約人民幣78百萬元(2019: 約人民幣59百萬元)。

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	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
2020	-	6,243
2021	5,124	5,124
2022	3,466	3,466
2023	11,061	11,061
2024	32,774	32,773
2025	25,350	-
	<u>77,775</u>	<u>58,667</u>

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：

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	互抵金額 人民幣千元	抵銷後餘額 人民幣千元	互抵金額 人民幣千元	抵銷後餘額 人民幣千元
遞延所得稅資產	(48,409)	12,965	(18,023)	4,209
遞延所得稅負債	(48,409)	100,799	(18,023)	125,587

二零二零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 其他負債和開支準備

	2019年 12月31日 人民幣千元	增加 人民幣千元	減少 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
特許經營權資產				
更新重置費	24,598	2,072	(3,198)	23,472
其他	—	3,546	—	3,546
	24,598	5,618	(3,198)	27,018
賬齡：				
一年以內	12,933			13,281
一年以上	11,665			13,737
	24,598			27,018

33 應付賬款、其它應付款及應交所得稅及其他稅費

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
應付賬款(註釋(a))	294,973	231,293
其它應付款(註釋(b))	955,631	1,532,842
應交所得稅及其他稅費(註釋(c))	56,841	86,188
	1,307,445	1,850,323

(a) 應付賬款

基於供應商發票日期的應付賬款賬齡如下：

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
一年以內	205,716	164,526
一年以上	89,257	66,767
	294,973	231,293

於2020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43百萬元以及子公司天津中水有限公司的應付工程款30百萬元。由於本集團尚未收回相關汙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。

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

二零二零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 應付賬款、其它應付款及應交所得稅及其他稅費(續)

(b) 其他應付款明細如下：

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
應付建設成本	838,871	1,224,453
應付購買物業、機器及設備及水廠特許經營權款項	18,930	171,392
應付利息	2,097	42,974
其他	95,733	94,023
	<u>955,631</u>	<u>1,532,842</u>

於2020年12月31日，賬齡超過一年的其他應付款約為人民幣642百萬元(2019年12月31日：約人民幣665百萬元)，主要為本集團應付大連春柳河污水處理專案、克拉瑪依污水處理PPP項目及洪湖提標改造專案等建設專案工程款和質保金。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：

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
應付所得稅	24,234	37,256
應付增值稅	18,092	32,083
其他	14,515	16,849
	<u>56,841</u>	<u>86,188</u>

二零二零年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

34 現金流量資訊

(a) 經營產生的現金

	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
除所得稅前利潤	718,184	629,549
調整項目：		
－遞延收益攤銷(附註30)	(83,664)	(84,470)
－折舊和攤銷	573,221	509,483
－出售物業、機器及設備、無形資產和土地使用權的利得(附註10)	(21)	(49,407)
－金融資產淨減值撥備	88,332	31,383
－其他流動資產和無形資產減值撥備	34,808	26,808
－銀行存款利息收益(附註9)	(14,404)	(14,546)
－借款利息費用(附註9)	272,030	213,982
－匯兌(利得)/損失(附註9)	(10,490)	8,813
	<u>1,577,996</u>	<u>1,271,595</u>
經營資金變動：		
－存貨的增加	(2,655)	(814)
－應收項目的增加	(913,914)	(454,711)
－其他經營性資產的增加(i)	(25,637)	(91,566)
－應付稅款的(減少)/增加	(15,356)	19,870
－合同負債的(減少)/增加	(31,062)	89,287
－其他經營性負債的增加(ii)	82,268	101,076
	<u>82,268</u>	<u>101,076</u>
經營產生的現金	<u><u>671,640</u></u>	<u><u>934,737</u></u>

(i) 其他經營性資產主要為預付賬款與其他流動資產

(iii) 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2020年9月1日，本集團將其於東郊汙水處理廠(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東郊水廠，繼而在新水廠繼續進行汙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

二零二零年十二月三十一日止年度
(除非特別指明所有金額單位均為人民幣千元)

34 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：

	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
處置固定資產的帳面淨值 (附註15,20)	602	5,729
出售物業、機器及設備的利得	21	49,407
	<u>623</u>	<u>55,136</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	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
現金及現金等價物	1,652,657	2,066,301
借款－一年內償還	(1,582,982)	(1,059,869)
借款－一年後償還	(5,574,476)	(5,066,797)
	<u>(5,504,801)</u>	<u>(4,060,365)</u>
淨債務		
現金及流動性投資	1,652,657	2,066,301
總債務－固定利率	(2,037,493)	(2,223,324)
總債務－浮動利率	(5,119,965)	(3,903,342)
	<u>(5,504,801)</u>	<u>(4,060,365)</u>
淨債務		

	融資活動的負債			
	現金及現金等價物 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	總計 人民幣千元
於二零一九年一月一日淨債務	1,808,543	(443,369)	(4,114,683)	(2,749,509)
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)
	<u>2,066,301</u>	<u>(1,059,869)</u>	<u>(5,066,797)</u>	<u>(4,060,365)</u>
於二零一九年十二月三十一日淨債務				
現金流量	(413,644)	(477,855)	(496,776)	(1,388,275)
匯率調整	-	768	6,680	7,448
其他非現金變動	-	(46,026)	(17,583)	(63,609)
	<u>1,652,657</u>	<u>(1,582,982)</u>	<u>(5,574,476)</u>	<u>(5,504,801)</u>
於二零二零年十二月三十一日淨債務				

二零二零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 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	
	2020年12月31日 人民幣百萬元	2019年12月31日 人民幣百萬元	2020年12月31日 人民幣百萬元	2019年12月31日 人民幣百萬元
固定資產	-	31	-	34
無形資產	503	1,414	220	1,088
	<u>503</u>	<u>1,445</u>	<u>220</u>	<u>1,122</u>

36 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

	2019年12月31日 人民幣千元	本年增加	本年減少	2020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

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	持股比例(%)	表決權比例(%)	持股比例(%)	表決權比例(%)
天津市政投資有限公司	<u>50.14</u>	<u>50.14</u>	<u>50.14</u>	<u>50.14</u>

二零二零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 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17a。

(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17b。

(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
天津城投創展租賃有限公司

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

(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	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
天津城投	承包經營費支出	7,426	-

提供服務

關聯方	關聯交易內容	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
天津城投	委託運營收入	84,004	84,738
天津樂城置業有限公司	供熱／供冷收入	28,763	33,165
天津城投	技術服務收入	6,467	1,936
		<u>119,234</u>	<u>119,839</u>

二零二零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 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) 售後租回：

租金支付

出資方名稱	租賃資產種類	2020年度	2019年度
天津城投創展租賃有限公司	固定資產	3,800	-

(c) 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	71,000	2008年9月28日	2022年9月27日

(d) 關鍵管理人員薪酬

	2020年 12月31日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
關鍵管理人員薪酬	12,137	11,998

二零二零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 關聯方交易(續)

(6) 關聯方應收、應付賬款餘額

(a) 應收關聯方款項

	2020年12月31日 人民幣千元	2019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	46,537	60,423
— 天津樂城置業有限公司	21,342	4,650
— 天津城投城市資源經營有限公司	401	401
	<u>68,280</u>	<u>65,474</u>

應收關聯方款項主要來自日常交易，通常在交易日期起後一年內支付。應收款並無抵押且無利息。應收關聯方款項計提減值準備約人民幣3百萬元。

(b) 應付關聯方款項

	2020年度	2019年度
一年內到期的非流動負債		
天津城投創展租賃有限公司	<u>7,600</u>	<u>—</u>
長期應付款		
天津城投創展租賃有限公司	<u>8,600</u>	<u>—</u>

二零二零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 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／取自國有銀行。

37 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	171,267
經審議批准宣告發放的股利	152,713

根據2021年3月25日董事會決議，董事會提議本公司向全體股東分配股利約人民幣171百萬元，未在本財務報表中確認為負債。

(2) 收購高郵康博環境資源有限公司（以下簡稱「高郵康博」）股權和江蘇永輝資源利用有限公司（以下簡稱「江蘇永輝」）股權

本集團第八屆董事會第四十次會議於2020年12月24日審議通過，收購波司登股份有限公司控股的高郵康博和江蘇永輝100%的股權。收購對價分別約為人民幣383百萬和人民幣397百萬。本集團已於2021年1月26日完成對價支付，並已於2021年1月26日（「收購日」）完成工商登記變更。截至本財務報告報出之日，本集團對高郵康博和江蘇永輝在收購日的可辨認淨資產公允價值的評估工作正在進行中。

37 資產負債表日後事項 (續)

(3) 股票期權激勵計畫

經董事會於2020年11月27日批准，本集團向董事、高級管理人員等人員定向發行本公司A股普通股。本激勵計畫授予激勵對象1,427萬份股份期權，對應的標的股票數量為1,427萬股，不超過公司總股本的1.0%；其中，首次授予1,217萬股，約佔本公司總股本的0.85%；預留210萬股，約佔本公司總股本的0.15%。本集團於2021年1月21日已授出1,217萬股，等待期為24個月，在等待期內不可以行權。已授出的股票期權須滿足一定的條件和業績指標考核方可行權。行權價格為6.98元/股。行權時間和行權比例如下：

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

在等待期內以對可行權權益工具數量的最佳估計為基礎，按照股份期權授予日的公允價值，將當期取得的服務計入相關成本或費用，相應增加資本公積。後續資訊表明可行權權益工具的數量與以前估計不同的，將進行調整，並在可行權日調整至實際可行權的權益工具數量。在行權日，根據實際行權的權益工具數量，計算確定應轉入股本的金額，將其轉入股本。截至本財務報告出具之日，授予日股份期權的公允價值評估正在進行中。

二零二零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 本公司的資產負債表及權益變動表

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
資產		
非流動資產		
物業、機器及設備	148,891	161,611
無形資產	3,862,526	4,018,932
使用權資產	3,330	3,002
對子公司的投資	4,223,545	4,067,052
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	1,647,402	236,450
其他非流動資產	40,832	115,332
	<u>9,928,526</u>	<u>8,604,379</u>
流動資產		
存貨	5,995	4,811
應收賬款	1,126,477	1,958,081
預付款項	-	1,916
其他流動資產	395,060	495,790
其他應收款	25,883	87,945
受限制現金	5,151	5,075
現金及現金等價物	617,960	736,182
	<u>2,176,526</u>	<u>3,289,800</u>
總資產	<u><u>12,105,052</u></u>	<u><u>11,894,179</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

二零二零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 本公司的資產負債表及權益變動表(續)

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
負債		
非流動負債		
借款	3,114,454	3,865,673
遞延收益	1,524,402	1,593,830
遞延所得稅負債	36,085	60,642
其他負債及開支準備	11,665	11,665
	<u>4,686,606</u>	<u>5,531,810</u>
流動負債		
應付賬款	43,558	65,904
合同負債	4,950	4,950
應付職工薪酬	43,202	30,463
應交所得稅及其他稅費	4,688	31,101
其他應付款	230,454	417,707
借款	1,597,151	769,939
其他負債及開支準備	9,735	12,933
	<u>1,933,738</u>	<u>1,332,997</u>
總負債	<u>6,620,344</u>	<u>6,864,807</u>
淨資產	<u>5,484,708</u>	<u>5,029,372</u>
權益		
歸屬於本公司權益持有者		
股本	1,427,228	1,427,228
其他儲備	999,842	939,038
留存收益	3,057,638	2,663,106
	<u>5,484,708</u>	<u>5,029,372</u>

第336-338頁的財務報表於2021年3月25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

二零二零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 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
二零一九年一月一日重估權益總額	1,427,228	897,895	2,444,111	4,769,234
綜合收益				
— 年度利潤	—	—	411,423	411,423
於權益持有者的交易				
— 撥入法定盈餘公積金的盈利分配	—	41,143	(41,143)	—
— 股息	—	—	(151,285)	(151,285)
於權益持有者的交易總額	—	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
二零二零年一月一日重估權益總額	1,427,228	939,038	2,663,106	5,029,372
綜合收益				
— 年度利潤	—	—	608,049	608,049
於權益持有者的交易				
— 撥入法定盈餘公積金的盈利分配	—	60,804	(60,804)	—
— 股息	—	—	(152,713)	(152,713)
於權益持有者的交易總額	—	60,804	394,532	455,336
二零二零年十二月三十一日結餘	1,427,228	999,842	3,057,638	5,484,708

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

二零二零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)

39 董事的利益和權益

(a) 董事酬金

截止2020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	
董事長										
劉玉軍	-	-	-	-	-	336	607	119	28	1,090
執行董事										
王靜	-	-	-	-	-	305	358	119	28	810
牛波	-	-	-	-	-	287	278	119	28	712
非執行董事										
王翔飛	220	-	-	-	-	-	-	-	-	220
郭永清	220	-	-	-	-	-	-	-	-	220
邱曉峰	220	-	-	-	-	-	-	-	-	220
	<u>660</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>928</u>	<u>1,243</u>	<u>357</u>	<u>84</u>	<u>3,272</u>

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	
董事長										
劉玉軍	-	-	-	-	-	479	160	120	59	818
執行董事										
王靜	-	-	-	-	-	445	146	120	59	770
牛波	-	-	-	-	-	385	110	120	59	674
非執行董事										
王翔飛	220	-	-	-	-	-	-	-	-	220
郭永清	220	-	-	-	-	-	-	-	-	220
邱曉峰	220	-	-	-	-	-	-	-	-	220
	<u>660</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,309</u>	<u>416</u>	<u>360</u>	<u>177</u>	<u>2,922</u>

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. 在其他證券市場公布的年度報告