



二零二一年報



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

重要提示

- 一、 天津創業環保集團股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)、監事會(「監事會」)、董事(「董事」)、監事(「監事」)及高級管理人員保證本年度報告內容的真實、準確及完整，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)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景婉瑩及會計機構負責人(會計主管人員)劉濤聲明：保證2021年年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五、 董事會決議通過的本報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

經普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)進行的審計工作，2021年度歸屬於本公司的淨利潤為人民幣693,187,998.85元，減去根據《中華人民共和國公司法》和本公司《公司章程》的有關規定提取的法定盈餘公積金人民幣58,281,246.28元，加上年初未分配利潤人民幣4,114,041,385.40元，減去2021年已分配的2020年度現金股利人民幣171,267,411.60元，本年度實際可供股東分配利潤為人民幣4,577,680,726.37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2022年度對外項目開發的資金支出安排，2021年擬向全體股東每10股派發現金股利人民幣1.46元(含稅)，共計人民幣208,375,350.78元，現金分紅數額佔2021年度實現的歸屬於本公司可供分配利潤的30.06%。2021年度資本公積金不轉增股本。

該分配預案需提交2021年度股東大會審議通過後實施。

- 六、 前瞻性陳述的風險聲明

不適用

七、 是否存在被控股股東及其關連方非經營性佔用資金情況

否

八、 是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況

否

九、 重大風險提示

不適用

十、 其他

本年度報告中涉及的財務數字如無特殊說明，所指幣種均為人民幣。

目錄

第一節	釋義	4
第二節	本公司簡介和主要財務指標	8
第三節	管理層討論與分析	13
第四節	公司治理	44
第五節	環境與社會責任	101
第六節	重要事項	105
第七節	股份變動及股東情況	125
第八節	債券相關情況	131
第九節	財務報告	134
第十節	審計報告	135
第十一節	按中國企業會計準則編製的財務報表	142
第十二節	備查文件目錄	290

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：

安國公司	指	安國創業水務有限公司
安徽公司	指	安徽天創水務有限公司
寶應公司	指	寶應創業水務有限責任公司
巴彥淖爾公司	指	內蒙古巴彥淖爾創業水務有限責任公司
渤海化工	指	天津渤海化工(集團)股份有限公司
創業建材	指	天津創業建材有限公司
凱英公司	指	天津凱英科技發展股份有限公司
長沙天創環保	指	長沙天創環保有限公司
長沙天創水務	指	長沙天創水務有限公司
赤壁公司	指	赤壁創業水務有限公司
本公司	指	天津創業環保集團股份有限公司
康博公司	指	高郵康博環境資源有限公司
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
大連春柳河公司	指	大連東方春柳河水質淨化有限公司

第一節 釋義

德清公司	指	德清創業水務有限公司
東營公司	指	東營天馳環保科技有限公司
阜陽公司	指	阜陽創業水務有限公司
本集團	指	天津創業環保集團股份有限公司及其附屬公司
貴州公司	指	貴州創業水務有限公司
國控津城	指	河北國控津城環境治理有限責任公司
杭州公司	指	杭州天創水務有限公司
漢壽公司	指	漢壽天創水務有限公司
河北國津天創	指	河北國津天創污水處理有限責任公司
合肥公司	指	合肥創業水務有限公司
河西法院	指	天津市河西區人民法院
洪湖天創環保	指	洪湖市天創環保有限公司
洪湖天創水務	指	洪湖市天創水務有限公司
香港公司	指	天津創業環保(香港)有限公司
會澤公司	指	會澤創業水務有限公司
霍丘公司	指	霍丘創業水務有限公司

國際機械公司	指	天津國際機械有限公司
佳源濱創	指	天津佳源濱創新能源科技有限公司
佳源開創公司	指	天津佳源開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
佳源鑫創	指	天津佳源鑫創新能源科技有限公司
佳源興創	指	天津佳源興創新能源科技有限公司
界首公司	指	界首市創業水務有限公司
靜海公司	指	天津靜海創業水務有限公司
津寧創環公司	指	天津津寧創環水務有限公司
酒泉公司	指	酒泉創業水務有限公司
克拉瑪依公司	指	克拉瑪依天創水務有限公司
臨夏公司	指	臨夏市創業水務有限公司
驅動公司	指	天津驅動文化傳媒有限公司
曲靖公司	指	曲靖創業水務有限公司
山東公司	指	山東創業環保科技發展有限公司

第一節 釋義

山東鄒創公司	指	山東鄒創環保科技發展有限公司
施秉公司	指	施秉貴創水務有限公司
Sino公司	指	Sino Legend Industries Limited
附屬公司	指	天津創業環保集團股份有限公司的附屬公司
海河公司	指	天津市海河建設發展投資有限公司
天津城投	指	天津城市基礎設施建設投資集團有限公司
樂城置業	指	天津樂城置業有限公司
市政投資	指	天津市政投資有限公司
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
文登公司	指	文登創業水務有限公司
武漢公司	指	武漢天創環保有限公司
西安公司	指	西安創業水務有限公司
西青天創公司	指	天津西青天創環保有限公司
穎上公司	指	穎上創業水務有限公司
永輝公司	指	江蘇永輝資源利用有限公司

第二節 本公司簡介和主要財務指標

一、 公司信息

本公司的中文名稱	天津創業環保集團股份有限公司
本公司的中文簡稱	創業環保
本公司的外文名稱	Tianjin Capital Environmental Protection Group Company Limited
本公司的外文名稱縮寫	TCEPC
本公司的法定代表人	劉玉軍先生

二、 聯繫人和聯繫方式

	<u>董事會秘書</u>	<u>公司秘書(香港)</u>	<u>證券事務代表</u>
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	coscec@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
註冊地址的歷史變更情況	2005年4月本公司註冊地址由中國天津市和平區貴州路45號變更至中國天津市南開區衛津南路76號；2020年12月本公司註冊地址由中國天津市南開區衛津南路76號變更為中國天津市南開區衛津南路76號創業環保大廈12層。
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

第二節 本公司簡介和主要財務指標

四、信息披露及備置地地點

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

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	名稱	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)
	辦公地址	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	杜凱 束偉

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	2021年	2020年	本期比上年同期 增減(%)	2019年
營業收入	453,557.90	336,387.40	34.83	285,145.30
歸屬於本公司股東的淨利潤	69,318.90	57,003.90	21.60	50,710.70
歸屬於本公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	61,359.80	49,316.00	24.42	38,445.20
經營活動產生的現金流量淨額	93,680.8	53,243.60	75.95	88,493.30
	2021年末	2020年末	本期末比 上年同期末 增減(%)	2019年末
歸屬於本公司股東的淨資產	712,019.80	659,135.10	8.02	617,402.50
總資產	2,106,529.2	1,880,296.90	12.03	1,799,080.70

(二) 主要財務指標

幣種：人民幣

主要財務指標	2021年	2020年	本期比上年同期 增減(%)	2019年
基本每股收益(元/股)	0.49	0.40	22.50	0.36
稀釋每股收益(元/股)	0.49	0.40	22.50	0.36
扣除非經常性損益後的 基本每股收益(元/股)	0.43	0.35	22.86	0.27
加權平均淨資產收益率(%)	10.11	8.95	1.16	8.48
扣除非經常性損益後的 加權平均淨資產收益率(%)	9.00	7.74	1.26	6.43

第二節 本公司簡介和主要財務指標

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	2021年金額	2020年金額	2019年金額
非流動資產處置損益	-70.80	2.10	70.40
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	9,183.90	9,657.70	10,810.30
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-26.4	-470.20	-152.00
其他流動資產處置收益	0	0	4,870.30
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	346.0	43.70	0
減：所得稅影響額	1,578.1	1,550.60	3,149.60
少數股東權益影響額(稅後)	-104.5	-5.20	183.90
合計	<u>7,959.10</u>	<u>7,687.90</u>	<u>12,265.50</u>

十、採用公允價值計量的項目

不適用

十一、五年財務摘要

業績

單位：萬元 幣種：人民幣

	截至12月31日止年度				
	2021	2020	2019	2018	2017
營業額	453,558	336,387	285,145	244,752	193,193
除稅前盈利	89,606	71,818	62,955	69,484	71,879
稅項	(17,705)	(11,205)	(10,059)	(16,806)	(19,959)
除稅後盈利	71,901	60,614	52,896	52,678	51,920
非控制性權益	(2,582)	(3,610)	(2,185)	(2,561)	(1,094)
本公司股東應佔盈利	69,319	57,004	50,711	50,117	50,825
股息	17,127	15,271	15,129	-	-

附註：截止2021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。

資產及負債

單位：萬元 幣種：人民幣

	於12月31日				
	2021	2020	2019	2018	2017
固定資產及在建工程及投資性房地產	100,293	81,935	80,101	58,163	49,131
無形資產及使用權資產	1,034,071	1,199,982	1,175,944	1,037,483	690,642
聯營企業	19,500	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	381,190	164,740	23,645	25,369	29,496
遞延所得稅資產	1,927	1,297	421	-	-
其他非流動資產	45,089	33,097	19,592	10,918	59,843
淨流動資產	162,636	27,858	124,790	150,129	98,631
非控制性權益	98,387	99,029	96,816	79,676	29,674
長期負債	975,045	770,445	729,975	640,266	386,564
淨資產	712,020	659,135	617,402	581,820	474,438

第三節 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

2021年，我國經濟尚處在突發疫情等嚴重衝擊後的恢復發展過程中，保持經濟平穩運行難度加大。面對經濟下行傳導的資金、經營等多方面壓力，本公司董事會和經營層堅持穩中求進，按照既定的經營策略和經營計劃，以做強主業、優化結構為原則，穩固提升污水、再生水等主業，推動新能源、環保科技轉化等戰略新業務；通過升級科技體系、產品服務以及保障機制，強化科技引領；通過整合資源、合理授權、強化經營目標與考核，優化集團化管控；在全體員工共同努力下，本公司各項工作有序開展，順利完成各項經營目標。

(1) 推進智慧化運營管理體系建設，實現管理升級

報告期內，本集團大力推進運營大數據管理平台建設，目前平台主系統部分已初步完成平台系統配置、框架搭建、系統登錄認證、水質預警模塊、技術質量管理模塊、招標採購管理模塊、輿情管理模塊、能耗管理模塊等功能建設，可視化系統、手機APP功能也同步進行，為本集團生產運營科學管理、合理調度、節能增效提供智慧決策支撐。

(2) 推行精益化管理，加強生產運營成本管控

為實現運營項目成本壓降的目標，建立、落實質量成本聯動控制機制，在滿足質量標準的前提下，力求以最少生產耗費實現增加經營利潤的目的，同時創新精益化管理手段，編製《精益化管理實施規劃策劃書》和《5S&目視化推進手冊》，形成精益化管理體系，指導精準加藥、精確曝氣、自控管理等，結合質量成本聯動控制機制，加強生產運營成本管控。

(3) 穩固提升污水、再生水等主業，推動新能源、環保科技轉化等戰略新業務

報告期內，本公司成功獲得天津西青大寺污水處理項目、界首市污水處理PPP項目第三批、洪湖市鄉鎮污水處理廠新建及提標升級和配套管網PPP項目第二批，擴大污水處理權益規模。中水公司獲得天津市主城區再生水管網斷點聯通工程，建成後將實現通水管網將972公里，管網通水率可達90%，供水服務面積新增360平方公里，極大提高天津市再生水利用率。

報告期內，本公司中標天津市侯台公園1#能源站特許經營項目，提高新能源業務市場佔有率；山東公司收購山東瑞凱物流有限公司，助力本公司在山東危廢處置業務的發展；收購康博公司、永輝公司兩個危廢項目，在危廢處理領域實現了南北呼應的新格局；凱英公司利用技術優勢，獲得浙江龍德熱電廠污泥深脫委託運營項目，大力推廣除臭業務，推進科技成果的市場化轉化。

(4) 調整組織架構，完善授權管理，優化集團化管控機制

截至目前，本公司擁有附屬公司53個，分佈在全國185個省市自治區，為實現對外埠附屬公司的有效管控，實現區域融合發展，報告期內本公司成立南、北、京津冀三大區域公司，授權區域公司對其所轄範圍內運營項目、附屬公司實施綜合管理；通過優化對區域公司的授權管理，搭建「逐級管理、逐級負責、逐級考核」的管理體系，同時，以國企改革三年行動為抓手，完善附屬公司董事會建設，實現本集團條綫業務管理與附屬公司公司治理的有機結合，實現集團化管控機制的進一步優化。2021年，本公司成功入選國有重點企業管理標杆創建行動「標杆企業」，也成為天津唯一入選企業。

第三節 管理層討論與分析

報告期內，結合水務環保行業未來商業模式向投資主體與運營主體分離的轉變趨勢，本公司積極探索建立「輕資產」業務模式的新平台，報告期內成立專業的運營分公司，打造專業的市場化運營團隊，充分展現本公司的品牌元素和理念，進而夯實主業，進一步提升核心競爭力升華級運營優勢。

(5) 升級科技體系，強化科技引領

報告期內，本公司大力開展科技研發工作，組織開展3項國家級、2項市級課題研究，2項行業標準編製，獲得授權專利13項，均為實用新型專利；堅持科技服務主業，完成集團科技項目55項；多措並舉，促進科技成果轉化，2021年科技成果轉化為經濟效益人民幣15,171.36萬元。

本公司《基於TRIZ理論的污水處理及污泥濃縮一體化工藝設計》獲2021年中國創新方法大賽天津分賽賽會二等獎，《污水處理過程監控設備的開發和應用》和《TRIZ創新理論在AHCR-A2O污水處理工藝研發中的應用》均獲三等獎；本集團承擔的市科技局《污廢水處理生物強化菌劑應用技術服務平台》項目，獲得「2021年天津市知識產權創新創業發明與設計大賽」總賽二等獎；凱英公司《基於厭氧氨氧化的兩段式自養脫氮工藝》、《污水處理廠綜合除臭技術—「全過程除臭+」》和《餐廚垃圾與市政污泥協同厭氧消化技術》3項技術成果成功入選《天津市生態環保科技發展藍皮書》。

二、報告期內本公司所處行業情況

2021年，水務環保行業進一步發展，並且商業模式方面也出現了新的變化趨勢，即水務環保市場將逐步發生投資主體與運營主體分離的商業模式轉變。例如，水務環保行業在經歷特許經營與PPP兩次重大的商業模式變化之後，目前正在探索基礎設施REITs試點工作。特許經營是企業投資；PPP是政府與企業合作，企業為主、政府為輔完成投資；而基礎設施REITs則將實現市場化的投資者投資。如果基礎設施REITs成為行業主流，那麼勢必會加速資產持有端和運營端分離。REITs投資人以獲得穩定且更高的收益為目的，對運營管理與成本控制的要求會不斷提高。因此，具備專業化綜合運營服務能力的企業將因獨有的競爭優勢而獲得巨大的發展空間。

此外，近年來一些跨界進入環保領域的企業雖然具有較之於專業環保企業更具優勢的投資能力，但畢竟在運營經驗方面可能暫時缺乏積累，因此存在外包運營管理的可能。這將進一步促進水務環保資產的投資主體與運營主體的分離。於是商業模式的轉換不僅對傳統的「投資+運營」模式構成衝擊，而且也將加速原有水務環保企業的由「重資產」向「輕資產」轉型。

國家發改委等十部委於2021年1月發佈了《關於推進污水資源化利用的指導意見》，時隔一年國家發展改革委聯合生態環境部等四部委於2022年1月發佈了《關於加快推進城鎮環境基礎設施建設指導意見的通知》。表明了水務環保行業的政策導向是積極的，同時也提出了鼓勵倡導城市、工業、村鎮污水資源化利用，並出台配套政策，打造示範項目的要求，提出了生活、工業、建築等各領域的固體廢棄物提高可回收物再生利用和資源化水平，結合「碳達峰、碳中和」的時代背景，環保企業也應順應行業發展趨勢，在污染治理的基礎服務之上，應更加注重向環保資源化、能源化方向轉型，豐富和提高環保產業的附加值。本公司在再生水業務、危廢業務及新能源方面都有了一定的資源與能源化利用的基礎，未來將契合該政策導向，繼續深入開發拓展此類業務。

三、報告期內本公司從事的業務情況

與上年度相比，本公司的業務範圍及經營模式均沒有發生重大變化，主要業務仍由基礎業務及戰略新業務構成；基礎業務包括市政污水處理、供水、再生水等領域業務，是本公司收入和利潤的主要來源；戰略新業務包括新能源供冷供熱、危廢業務、污泥處置、光伏發電、科技成果轉化等，在盈利能力、經濟附加值、投資回收期等方面，與基礎業務形成互補，優化整體業務結構。

報告期內，本公司新增權益類污水處理業務規模8萬立方米／日，新增再生水斷點聯通管網65公里，其他水務業務規模與期初相比沒有重大變化。截至報告期末，本公司權益類水務業務總規模約560.46萬立方米／日，其中PPP模式下污水處理規模約486.96萬立方米／日，供水業務規模31.5萬立方米／日（包括自來水、工業供水），再生水規模42萬立方米／日，廠網一體化中的管網長度約1,190公里，上述項目分佈在全國15個省市自治區；委託運營模式下污水處理規模約20.41萬立方米／日，再生水規模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，與期初相比均沒有發生重大變化。

報告期內，本公司戰略新業務主要變化情況如下：

- (1) 新能源供冷供熱業務，新增供熱服務面積106.6萬平方米，截至報告期末，總服務面積311萬平方米，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，因危廢填埋實施新的標準，本公司鄒城危廢項目改建剛性填埋場，涉及處置規模31.46萬噸。截至報告期末，本公司擁有包括處置能力共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31.46萬噸的填埋項目，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) 分佈式光伏發電項目，報告期內沒有發生重大變化，截至報告期末，規模仍為規劃年度發電量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) 報告期內，新增污泥處置委託運營規模1,700噸／日，截至報告期末，污泥處置業務總規模為2,970噸／日，主要分佈在天津、酒泉、浙江。酒泉項目經營模式為BOT，其餘污泥處置項目為委託運營模式。
- (5) 科技成果轉化方面，2021年本集團共37項轉化項目可作為技術產品服務收入，實現合同金額人民幣13,558.32萬元，節約電費、藥耗等人民幣1,613.04萬元。

本公司利用技術優勢，對乳品廢水、畜禽糞污處理採用科研攻關+項目投標同步進行的模式進行研究、開發，助力凱英公司獲得天津食品集團有限公司2個畜禽糞污處理項目，總合同額近人民幣3,000萬元。

第三節 管理層討論與分析

凱英公司承擔的專利「CYYF全過程除臭技術」的市場轉化業務，簽訂項目合同13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80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。

四、報告期內核心競爭力分析

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

經過2021年的發展，本公司進一步鞏固自身優勢，全面提升競爭能力。

- (1) 依託大數據、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) 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；通過自主研發新增授權專利16項；新增軟件著作權6項；開展3項國家級科技課題、2項市級科技課題、66項公司級科技課題研究，組織行業標準《城鎮污水處理廠運行、維護及安全技術規程》(CJJ60)、參加國家標準《城市污水再生利用工業用水水質》(GBT19923)的修編工作。另外，承擔了1項地方標準《區域綜合能源站技術規程》和5項團體標準《再生水輸送系統運行維護及安全技術規程》、《農村污水再生利用技術規範》、《入海河道流域生態修復技術方案編寫導則》、《城鎮污水物質能源回收利用技術規程》和《污(廢)水處理用碳源》的編製工作，進一步提升了本公司科技研發能力。

- (3) 截至報告期末，本集團共有員工2300名，其中擁有正高級職稱21人，高級職稱246人，中級職稱363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。多年來，本公司一直注重創新、鼓勵創新，2021年完成24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) 2021年，本公司連續第十六年榮獲「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。

五、報告期內主要經營情況

報告期內，本公司整體業務運營平穩。本公司主營業務類型與上年度相比沒有重大變化，仍以污水處理、自來水供水、再生水、新能源供冷供熱、道路收費、危廢業務、科技成果轉化等為主，是本公司2021年度業績主要來源。2021年，本集團實現營業收入人民幣453,557.90萬元，比上年度增長34.83%；利潤總額人民幣89,605.9萬元，比上年度增長24.77%；實現歸屬於本公司淨利潤人民幣69,318.90萬元，比上年度增加21.60%。

第三節 管理層討論與分析

(一) 主營業務分析

1. 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	453,557.90	336,387.40	34.83
營業成本	318,829.60	218,511.90	45.91
銷售費用	1,183.50	1,587.90	-25.47
管理費用	22,483.30	17,807.80	26.26
財務費用	11,669.20	23,910.00	-51.20
研發費用	1,834.50	1,320.10	38.97
經營活動產生的現金流量淨額	93,680.8	53,243.60	75.95
投資活動產生的現金流量淨額	-154,742.1	-154,037.20	-0.46
籌資活動產生的現金流量淨額	105,151.2	59,429.20	76.94
其他收益	11,382.60	16,241.00	-29.91
信用減值損失	414.40	-8,833.20	-104.69
資產減值損失	-15,181.90	-3,480.80	336.16
資產處置收益	-2.20	6.70	-132.84
營業外收入	117.30	180.70	-35.09
營業外支出	212.30	668.80	-68.26

- 1、營業收入變動原因說明：主要是第一，部分存量的水務項目單價提高、水量增加；第二，隨著業務開發及新項目投入運營，本公司整體的水務業務及危廢業務的規模增加；第三，按照《企業會計準則解釋第14號》規定，本年本公司確認了處於建設過程中的PPP項目對應的建造服務收入。
- 2、營業成本變動原因說明：主要是第一，本期業務量增加，收入提升的同時成本增加；第二，本公司在水質標準提高的情況下，運營投入持續加大造成污水處理成本增加；第三，按照《企業會計準則解釋第14號》規定，本年本公司確認了處於建設過程中的PPP項目對應的建造服務成本。
- 3、銷售費用變動原因說明：主要是本期諮詢服務費減少。

- 4、 管理費用變動原因說明：主要是由於新增項目或新投入運營項目增加，管理費用隨之增加。
- 5、 財務費用變動原因說明：主要是一方面，按照《企業會計準則解釋第14號》規定本年將應收可用性服務費確認為長期應收款，並確認利息收入，去年同期無此事項；另一方面，受匯率變動影響本年匯兌收益高於上年。這兩方面抵減了本年因貸款本金增加及項目投入運營後利息支出費用化，使得財務費用利息支出增加的影響。
- 6、 研發費用變動原因說明：主要是本期研發投入加大，人員經費、維修維護費加大。
- 7、 經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是本期收取的污水處理服務費等經營性收款高於上年同期。
- 8、 投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是本期支付併購款，去年同期無此事項；本期本公司工程項目投資支出低於上年同期。
- 9、 籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是本期淨增加的債務性融資高於上年同期。
- 10、 其他收益變動原因說明：主要是污水業務增值稅稅率下調，本期繳納的增值稅較上年同期減少，即徵即退增值稅隨之減少。
- 11、 信用減值損失變動原因說明：主要是本期轉回長期應收款壞賬損失。
- 12、 資產減值損失變動原因說明：主要是本期計提商譽減值和無形資產特許經營權減值。

第三節 管理層討論與分析

- 13、 資產處置收益變動原因說明：主要是本期發生固定資產處置損失。
- 14、 營業外收入變動原因說明：主要是去年同期沖銷了無需支付的應付款。
- 15、 營業外支出變動原因說明：主要是去年同期發生捐贈支出，本期無此事項。

2. 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，同時通過精細化管理，努力控制運營成本；另一方面及時維護項目協議，及時調整污水處理服務費單價，保證項目收益。

(1). 主營業務分行業、分產品、分地區、分銷售模式情況

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(%)
污水處理及水廠設施 建設業務(註1)	335,182	235,300	29.80	40.10	51.41	-5.24
再生水處理及再生 水配套工程業務	33,704	20,926	37.91	6.28	-7.62	9.34
道路收費業務	6,250	712	88.61	-0.16	0	-0.02
自來水供水及 水廠設施建設業務	14,972	11,525	23.02	50.78	42.72	4.34
供冷供熱及相關設施 建設業務	10,235	6,898	32.60	1.73	2.80	-0.71
科研成果轉化(註2)	5,275	3,900	26.07	22.02	162.98	-39.63
其他(註3)	22,631	22,612	0.08	102.44	201.41	-32.81

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4)	209,407	125,774	39.94	16.78	12.76	2.14
西南區域(註5)	18,591	14,156	23.86	21.52	20.66	0.54
西北區域(註6)	69,321	58,686	15.34	89.96	126.17	-13.55
華中區域(註7)	66,771	50,298	24.67	89.98	109.58	-7.05
華東區域(註8)	42,800	33,381	22.01	34.43	67.71	-15.47
東北區域(註9)	21,359	19,578	8.34	46.04	107.90	-27.27

註1： 毛利率下降的原因主要是：一方面，在水質標準提高的情況下，運營投入持續加大造成污水處理成本增加；另一方面，本期確認的建造服務毛利率較低。

註2： 毛利率下降的原因主要是市場競爭激烈，本期項目毛利率降低。

註3： 毛利率下降的原因主要是受市場競爭影響，危廢業務毛利率下降。

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

註5： 西南區域包含貴州公司、曲靖公司和會澤公司。

註6： 西北區域包含西安公司、克拉瑪依公司、巴彥淖爾公司、臨夏公司、酒泉公司，毛利率減少的原因主要是本期確認的建造服務毛利率較低。

第三節 管理層討論與分析

註7：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、洪湖天創水務、合肥公司、漢壽公司、洪湖天創環保、霍丘公司，毛利率減少的原因主要是本期確認的建造服務毛利率較低。

註8：華東區域包含杭州公司、寶應公司、德清公司、永輝公司和康博公司，毛利率下降的原因是本年收購永輝公司和康博公司兩個危廢項目毛利率較低。

註9：東北區域包含大連春柳河公司、文登公司、山東科技公司、東營天馳公司和山東鄒創公司，毛利率下降原因為山東公司本年危廢業務毛利率下降。

(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	成本構成項目	本期金額	分行業情況		上年同期佔總成本比例(%)	本期金額較上年同期變動比例(%)	情況說明
			本期佔總成本比例(%)	上年同期金額			
污水處理及水廠設施建設	人工	17,198	5.7	15,373	7.59	11.87	無
	能源消耗(電費)	28,709	9.51	26,618	13.14	7.86	無
	材料消耗	32,898	10.9	32,300	15.95	1.85	無
	折舊及攤銷	50,861	16.85	44,428	21.94	14.48	無
	其餘製造費	36,557	12.11	36,689	18.11	-0.36	無
	污水廠設施建設成本	69,077	22.88	0	0	不適用	根據企業會計準則解釋14號，確認PPP項目建設成本
	小計	235,300	77.95	155,408	76.73	51.41	無
自來水供水及水廠設施建設	人工	1,653	0.55	1,237	0.61	33.63	一方面上年同期因疫情，部分項目人員社保費享受減免；另一方面，人員增加及部分項目人員費由資本化轉入費用化
	能源消耗(電費)	1,154	0.38	1,069	0.53	7.95	無
	材料消耗(含源水費)	3,563	1.18	3,233	1.6	10.21	無
	折舊及攤銷	1,547	0.51	1,585	0.78	-2.4	無
	其餘製造費	447	0.15	951	0.47	-53	主要是本年維修費等費用減少
	水廠設施建設成本	3,161	1.05	0	0	不適用	根據企業會計準則解釋14號，確認PPP項目建設成本
	小計	11,525	3.82	8,075	3.99	42.73	無

第三節 管理層討論與分析

分行業	成本 構成項目	本期金額	分行業情況			本期金額 較上年 同期變動 比例(%)	情況說明
			本期佔 總成本 比例(%)	上年 同期金額	上年同期 佔總成本 比例(%)		
再生水處理及再生 水配套工程	人工	2,436	0.81	2,060	1.02	18.25	無
	能源消耗 (電費)	1,250	0.41	1,157	0.57	8.04	無
	材料消耗	1,074	0.36	1,203	0.59	-10.72	無
	折舊及攤銷	2,657	0.88	2,501	1.23	6.24	無
	其餘製造費	4,812	1.59	5,694	2.81	-15.49	無
	工程建設成本	8,697	2.88	10,037	4.96	-13.35	無
	小計	20,926	6.93	22,652	11.18	7.62	無
供冷供熱及相關 設施建設業務	人工	1,297	0.43	1,150	0.57	12.82	無
	能源消耗 (電費)	1,579	0.52	2,199	1.09	-28.19	容量電費減少
	材料消耗	46	0.02	43	0.02	6.98	無
	折舊及攤銷	2,697	0.89	2,562	1.26	5.27	無
	其餘製造費	910	0.3	756	0.37	20.31	無
	配套工程	369	0.12	0	0	不適用	根據企業會計 準則解釋 14號，確認 PPP項目 建設成本
	小計	6,898	2.29	6,710	3.31	2.8	無

分行業	成本 構成項目	本期金額	分行業情況		上年同期 佔總成本 比例(%)	本期金額 較上年 同期變動 比例(%)	情況說明
			本期佔 總成本 比例(%)	上年 同期金額			
道路通行費業務	道路通行費	712	0.24	712	0.35	0	無
	收費管理費						
	小計	712	0.24	712	0.35	0	無
科研成果轉化業務	材料款、 設備款	3,749	1.24	1,337	0.66	180.4	本年結算的工程 量較上年 同期增加
	其他製造費	151	0.05	146	0.07	3.42	
	小計	3,900	1.29	1,483	0.73	162.98	
其他	人工	3,031	1	678	0.33	347.05	
	能源消耗 (電費)	1,898	0.63	438	0.22	333.33	
	材料消耗	952	0.32	388	0.19	145.36	本年危廢處置 業務規模 較上年大幅 增加
	折舊及攤銷	3,982	1.32	1,567	0.77	154.08	
	產品銷售	3,450	1.14	2,687	1.33	28.4	
	其餘製造費	9,299	3.08	1,744	0.86	433.26	
	小計	22,612	7.49	7,502	3.7	201.41	
合計		301,873	100	202,542	100	49.04	無

成本分析其他情況說明

無

第三節 管理層討論與分析

(4). 主要銷售客戶及主要供應商情況

A. 本公司主要銷售客戶情況

前五名客戶銷售額人民幣210,371.15萬元，佔年度銷售總額46.38%；其中前五名客戶銷售額中關聯方銷售額人民幣0萬元，佔年度銷售總額0%。

B. 本公司主要供應商情況

前五名供應商採購額人民幣81,215萬元，佔年度採購總額24.06%；其中前五名供應商採購額中關聯方採購額人民幣0萬元，佔年度採購總額0%。

其他說明

無

3. 費用

詳見上述利潤表及現金流量表相關科目變動分析表。

4. 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	1,834.50
本期資本化研發投入	541.74
研發投入合計	2,376.24
研發投入總額佔營業收入比例(%)	0.52
研發投入資本化的比重(%)	22.80

(2). 研發人員情況表

本公司研發人員的數量	287
研發人員數量佔本公司總人數的比例(%)	12.48
研發人員學歷結構	
學歷結構類別	學歷結構人數
博士研究生	4
碩士研究生	42
本科	211
專科	29
高中及以下	1
研發人員年齡結構	
年齡結構類別	年齡結構人數
30歲以下(不含30歲)	55
30-40歲(含30歲,不含40歲)	149
40-50歲(含40歲,不含50歲)	67
50-60歲(含50歲,不含60歲)	16
60歲及以上	0

(3). 情況說明

不適用

5. 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

第三節 管理層討論與分析

(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

項目名稱	本期期末數	本期期末數 佔總資產 的比例(%)	上期期末數	上期期末數 佔總資產 的比例(%)	本期期末 金額較上期 期末變動 比例(%)	情況說明
應收票據	812.30	0.04	265.60	0.01	205.84	主要是本期新增應收銀行承兌匯票。
一年內到期的非流動資產	24,111.40	1.14	2,004.90	0.11	1,102.62	主要是按照《企業會計準則解釋第14號》規定，本期確認一年內到期的應收可用性服務費。
其他流動資產	5,089.60	0.24	8,222.80	0.44	-38.10	主要是本期待抵扣的增值稅進項稅減少。
長期應收款	381,190.40	18.10	164,740.20	8.76	131.39	主要是按照《企業會計準則解釋第14號》規定，本期將PPP項目的應收可用性服務費確認為長期應收款。
在建工程	2,966.00	0.14	985.90	0.05	200.84	主要是本期非特許經營模式下的危廢項目建設投入增加。
使用權資產	902.10	0.04	0	0	不適用	按照《企業會計準則第21號—租賃(2018年修訂)》規定，本期將水廠以租賃方式使用液氧罐的權利確認為租賃資產，上年同期無此事項。
商譽	40,546.10	1.92	0	0	不適用	主要是本期收購危廢項目確認了商譽。
遞延所得稅資產	1,926.80	0.09	1,296.50	0.07	48.62	主要是按照《企業會計準則解釋第14號》規定，本期將PPP項目的應收可用性服務費確認為長期應收款，壞賬準備餘額增加，遞延所得稅資產隨之增加。
其他非流動資產	45,088.90	2.14	33,097.10	1.76	36.23	主要是按照《企業會計準則解釋第14號》規定，本期確認應收水廠設施建設業務合同資產以及待抵扣增值稅進項稅增加。

項目名稱	本期期末數	本期期末數 佔總資產 的比例(%)	上期期末數	上期期末數 佔總資產 的比例(%)	本期期末 金額較上期 期末變動 比例(%)	情況說明
短期借款	14,585.20	0.69	0	0	不適用	主要是本期本公司和附屬公司山東公司新增短期借款。
應付帳款	42,952.20	2.04	29,497.30	1.57	45.61	主要應付材料採購款增加。
一年內到期的非流動負債	95,713.90	4.54	159,626.30	8.49	-40.04	主要是2021年償還了到期的公司債券7億元。
長期借款	719,716.70	34.17	422,789.40	22.49	70.23	主要是本年結合項目建設進度、水廠運營需求和資金收支計劃提取長期貸款。
應付債券	25,000.00	1.19	109,884.80	5.84	-77.25	主要是2021年償還了到期的公司債券人民幣11億元，新增發行人民幣2.5億元公司債。
租賃負債	623.00	0.03	0	0	不適用	按照《企業會計準則第21號—租賃（2018年修訂）》規定，本期將水廠租賃液氧罐尚未支付的租賃付款額現值確認為租賃負債，去年同期無此事項。

(四) 投資狀況分析

1、對外股權投資總體分析

報告期內，本公司對外股權投資分佈於水務及能源供冷供熱等業務領域，主要用於成立項目公司或向項目公司增資。2021年度股權投資總額約人民幣26,841.36萬元，比上年度減少73%，主要因為併購康博公司、永輝公司兩個危廢項目，金額較大，計入上年度股權投資總額。

(1) 重大的股權投資

- (1) 2021年1月21日，董事會同意設立洪湖天創環保，負責投融資、建設及運營維護洪湖市鄉鎮污水處理廠新建及提標升級和配套管網(二期)PPP項目。註冊資本為人民幣6,000萬元人民幣，其中本公司出資人民幣5,340萬元，佔股89%；中交天津航道局有限公司出資人民幣60萬元，佔股1%；政府方出資代表洪湖市水污染治理中心出資人民幣600萬元，佔股10%。報告期內，該注資已完成。
- (2) 2021年4月30日，董事會同意設立天津西青天創公司，負責投融資、運營維護西青區大寺污水處理廠TOT項目。註冊資本為人民幣6,210.60萬元，其中本公司出資人民幣6,210.60萬元，佔股100%；報告期內，該注資已完成。

- (3) 2021年4月30日，董事會同意本公司向阜陽公司增資，用於界首市污水處理PPP項目（第三批）。本項目總投資預計人民幣21,925.84萬元，項目資本金以項目總投資的30%，為人民幣6,578.02萬元，由本公司先行向阜陽公司增資人民幣6,578.02萬元後再由阜陽公司向界首市創業水務有限公司增資人民幣6,578.02萬元。增資完成後，阜陽公司註冊資本由人民幣38,990.85萬元增加至人民幣45,568.87萬元。報告期內，該增資已完成。
- (4) 2021年9月27日，董事會同意本公司向文登公司增資，用於文登污水處理廠深度處理提標改造項目。本項目投資總額為人民幣2,375.79萬元，項目資本金為項目總投資的30%，為人民幣712.74萬元，擬由本公司向其增資解決。增資完成後，文登公司註冊資本將由人民幣6,140萬元增加至人民幣6,852.74萬元仍為本公司全資附屬公司。報告期內，該增資已完成。
- (5) 2021年9月27日，為降低企業環保管控風險，拓展山東整體危廢市場業務，提高市場佔有率，董事會同意採用存續分立方式對山東公司進行分立。分立完成後存續的山東公司法定代表人、經營範圍、企業類型不變、註冊資本由原人民幣1.92億元變更為人民幣8,200萬元，股權結構及比例保持不變。鄒城分公司分立後公司名稱為山東鄒創環保科技發展有限公司，註冊資本為人民幣1.1億元，分立後的股權結構與分立前山東公司的股權結構保持一致。其中，本公司股權比例55%，大連東泰產業廢棄物處理有限公司股權比例40%，大連東泰眾鑫環保科技中心股權比例5%。報告期內，該分立已完成。

第三節 管理層討論與分析

- (6) 2021年11月19日，董事會同意設立天津佳源開創新能源科技有限公司，負責投資、建設及運營維護天津市侯台公園1#能源站特許經營項目。註冊資本為人民幣8,000萬元，其中本公司出資人民幣8,000萬元、佔比100%；報告期內，該注資尚未完成。

(2) 重大的非股權投資

不適用

(3) 以公允價值計量的金融資產

不適用

(五) 重大資產和股權出售

- (1) 國際機械公司為本公司全資附屬公司天津創業環保(香港)有限公司全資附屬公司Sino公司的參股公司。國際機械公司成立於2005年6月，註冊資本人民幣12,000萬元，Sino公司持有國際機械公司27.5%的股權。為順利實施Sino公司清算，2021年7月14日，董事會同意Sino公司擬以協議轉讓方式將其持有的國際機械公司股權轉讓至本公司，Sino公司持有的27.5%股權對應的淨資產值為人民幣2,157.11萬元。報告期內，此項股權轉讓已完成。
- (2) 2021年12月7日，按照天津市國資委關於深化國企改革總體部署的具體要求，同時結合本公司實際情況，董事會同意注銷Sino公司。報告期內，該注銷已完成。

上述股權轉讓及註銷，對本公司財務狀況、經營成果不構成影響。

(六) 主要控股參股公司分析

單位：萬元 幣種：人民幣

附屬公司	主要營業地	主要產品或服務	註冊資本	法人類別	所佔股權比例	資產規模	淨資產	淨利潤
中水公司	天津	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%	119,954.60	31,826.31	10,801.31
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%	85,468.20	68,577.30	5,935.09
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	47,617	有限公司	100%	95,976.28	59,841.94	3,785.68
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%	66,205.05	35,433.68	2,484.70
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%	18,418.72	12,612.91	1,241.08
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%	113,231.55	110,334.05	-584.72
山東公司	山東	固廢、危廢處理處置	8,200	有限公司	55%	46,392.31	8,666.38	-875.56
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	45,568.87	有限公司	100%	121,871.92	59,434.51	9,000.10

中水公司2021年實現主營業務收入人民幣31,011.67萬元，營業利潤人民幣14,640.96萬元。

杭州公司2021年實現主營業務收入人民幣26,100.66萬元，營業利潤人民幣7,978.63萬元。

第三節 管理層討論與分析

(七) 公司控制的結構化主體情況

不適用

六、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

根據2022年2月國家發展改革委、生態環境部、住房城鄉建設部、國家衛生健康委發佈的《關於加快推進城鎮環境基礎設施建設的指導意見》，可以基本明確至「十四五」末水務環保市場的增量空間。上述文件提出2025年城鎮環境基礎設施建設的主要目標，具體如下：

污水處理及資源化利用方面，新增污水處理能力2,000萬立方米／日，新增和改造污水收集管網8萬公里，新建、改建和擴建再生水生產能力不少於1,500萬立方米／日，縣城污水處理率達到95%以上，地級及以上缺水城市污水資源化利用率超過25%，城市污泥無害化處置率達到90%。

生活垃圾處理方面，生活垃圾分類收運能力達到70萬噸／日左右，城鎮生活垃圾焚燒處理能力達到80萬噸／日左右。城市生活垃圾資源化利用率達到60%左右，城市生活垃圾焚燒處理能力佔無害化處理能力比重達到65%左右。

固體廢物處置方面，固體廢物處置及綜合利用能力顯著提升，利用規模不斷擴大，新增大宗固體廢物綜合利用率達到60%。危險廢物、醫療廢物處置，基本補齊危險廢物、醫療廢物收集處理設施短板，危險廢物處置能力充分保障，技術和運營水平進一步提升，縣級以上城市建成區醫療廢物全部實現無害化處置。

總體而言，污水處理增量市場有限，而生活垃圾與固體廢棄物處理市場增速相對較高。由此可以預見污水處理存量市場整合以及升級改造將成為重點，而生活垃圾固體廢棄物市場的發展也將帶來競爭的加劇。

(二) 公司發展戰略

居於國內水務環保行業第一梯隊的本公司將持續鞏固提升水務業務的優勢，以污水處理為核心，關注供水與再生水，在謀求以優質項目進一步提升規模的同時完善產業鏈並著力提高對高附加值環節的控制能力。持續拓展工業及有機固體廢棄物業務、新能源供冷供熱業務、環保科技業務，進一步提升新興環保業務板塊的佔比，促進業務結構的優化，加速綜合環境服務能力的形成，奠定商業模式創新的能力基礎。按照「輕重結合」的原則，逐步搭建輕資產性質的運營服務平台，秉承運營優勢，漸進形成涵蓋工藝優化、設備集成、藥劑供應、運營服務、人員培訓、環保科技、智慧水務在內的多維服務能力，進而打造專業運營服務品牌，促進賦能提效。持續優化組織架構以適應戰略需求，強化科技引領，加強風險控制，提升管理質量，突出業務授權，促進資源整合，完善區域佈局，發揮專業公司作用，探索新模式與新平台。既關注增量市場，又重視存量市場；既關注適度規模提升，又促進業務結構、區域結構、財務結構的持續優化；堅持滾動發展與跨越發展相結合，進而找到有效促進戰略目標實現的可行路徑。

第三節 管理層討論與分析

(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

2021年本公司承接上年向上態勢，通過問題整改提升市場化水平、精細化管理能力，實現高質量發展，展現上市公司的使命擔當，確保了董事會制定的經營策略和經營計劃的圓滿完成。

2. 為保證十四五戰略規劃落地實施，實現高質量發展，本公司將轉變企業經營理念，優化投資區域結構，主動精準做好戰略規劃和項目策劃。通過多渠道融資發力，實現資本市場新作為。提升運營智慧化、精益化水平，進一步挖潛增效。持續深化改革，提升風險防控能力。持續加大科技投入，整合優化科技資源配置，加強科技引領。同時持續做好資金管理和風險防控，積極探索新形勢下的資金管理問題及對策。

3. 收入、費用成本計劃：

2022年，本公司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155,385萬立方米。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30%。

4. 技術研發投入計劃：

2022年，本公司計劃投入不低於約人民幣3,815萬元的技術研發、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。

2022年的經營策略如下：

第一，堅持黨的領導，充分發揮黨委及各級黨組織在戰略執行落地中的關鍵作用，以黨建促經營，加強黨建與業務融合。

第二，結合宏觀經濟變化以及行業發展趨勢，明確「十四五」期間戰略目標，確定實現路徑。

第三，優化組織架構與人員配置，集團強化戰略管控，重點是公司治理、戰略管理、業務管理、經營管理、投融資與財務管理、體制機制改革、合規管理等管理性職能，進一步下沉業務經營職能。

第四，構建全領域與全週期的業務管理模式，針對水務業務與戰略新業務，涵蓋開發、建設、運營等各環節，統一謀劃、統一局部、統籌管理，提升管理效能，促進環境綜合服務能力提升，探索新型商業模式。

第五，整合現有業務實體，發揮區域戰略布點作用與專業公司新業務發展載體作用，形成主體明確、目標明確、權責明確、激勵明確的經營發展新佈局。

第六，統籌公司融資與投資，加速跨越式發展，在融資方面拓寬融資渠道，探索資產盤活，在投資方面同時關注存量市場與增量市場。

(四) 可能面對的風險

1、 可能面對的風險

(1) 政府信用的風險

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

(2) 政策變更的風險

當前，我國將長期處於全面深化改革的進程之中，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。並且，諸如危險廢棄物處理等業務雖然以企業作為服務對象，但是其也可能受到區域性產業政策的衝擊，即區域產業升級與跨區域產業轉移可能導致該區域所產生的危險廢棄物數量發生變化。作為社會投資人，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。

(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，加強對各類政策風險的研判與預警，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，從戰略面上看，推動企業的結構轉型其實是降低經營風險的根本策略。

第三節 管理層討論與分析

(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

七、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、 公司治理相關情況說明

(一) 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，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。

(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，除張健先生持有822股本公司內資股外（詳情請見本報告「三、董事、監事和高級管理人員的情況」），本公司董事未持有本公司股票，報告期內亦無其他交易本公司股票行為。

3. 關於董事會

按照本公司《公司章程》，本公司董事會由9名董事組成，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、劉韜先生，獨立非執行董事陸穎瑩女士、許志明先生、郭永清先生；報告期內，原獨立非執行董事邱曉峰先生、王翔飛先生分別因個人發展和身體原因，辭去所任董事職務，經本公司股東會批准，陸穎瑩女士接替邱曉峰先生，許志明先生接替王翔飛先生任本公司獨立非執行董事；劉韜先生為持股3%以上股東方寧波寧電投資發展有限公司及一致行動人寧波百思樂斯貿易有限公司、綠能投資發展有限公司（香港）提名的第八屆董事會董事候選人，經本公司股東會批准任非執行董事。

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。獨立非執行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二零二一年度的獨立聲明書，確認他們符合聯交所上市規則3.13條所載有關獨立性的規定。

報告期內本公司共舉行董事會24次、股東大會5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」。

第四節 公司治理

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、聯交所上市規則的規定，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2021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，由公司治理中心保存培訓記錄。

本公司第八屆董事會於2021年12月17日屆滿，鑒於本公司新一屆董事會候選人的提名及相關工作尚未完成，為確保本公司董事會和經營管理工作的連續性及穩定性，本公司董事會的換屆選舉延期進行，本公司董事繼續履職。本公司已於2021年12月16日刊發關於董事會及監事會延期換屆的提示性公告。本公司董事會專門委員會、高級管理人員的任期亦將相應順延。

4. **關於主席及行政總裁**

按照本公司《公司章程》，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，本公司原總經理唐福生先生因工作調動辭去總經理職務，2021年2月8日本公司董事會審議通過唐福生先生辭職申請並聘請李楊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；2019年年度股東大會選舉產生的非執行董事顧文輝先生；報告期內，獨立非執行董事邱曉峰先生、王翔飛先生因個人發展原因辭職；2021年11月11日本公司2021年第三次臨時股東大會選舉產生非執行董事劉韜先生，獨立非執行董事陸穎瑩女士、許志明先生。

6. 關於董事會下轄委員會

- (1) 薪酬與考核委員會由三名獨立非執行董事組成，主席由許志明先生擔任。採納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5次薪酬與考核委員會，主要討論本公司報告期內新任董事、總經理、副總經理及總會計師薪酬、2020年度指標完成情況及考核情況、2021年高級管理人員業績考核方案等事項。薪酬與考核委員會委員出席報告期內全部會議。

- (2) 董事會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）以及三名獨立非執行董事組成，主席由陸穎瑩女士接任。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。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，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3次會議，討論提名李楊先生為本公司總經理；趙銘偉先生為本公司副總經理；劉韜先生、陸穎瑩女士、許志明先生為本公司第八屆董事會董事；景婉瑩女士為本公司總會計師。

提名委員會委員出席報告期內全部會議。

第四節 公司治理

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

就審閱本公司定期報告方面，於本公司編製年度報告、半年度報告及季度報告過程中，審計委員會單獨召開會議，聽取外部審計師、內部審計師的審計意見，審閱業績報告；在本公司內部審計部門的協助下，審計委員會每年初檢討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公司實際情況，本公司目前已經建立比較完善的公司治理結構，企業管治情況請見上述「(一) 公司治理情況」。審計委員會每年度對本公司內部控制情況進行檢討、評估，其中包含對企業管治情況的評價。

報告期內舉行7次審計委員會會議，主要討論公司季度報告、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非執行董事組成，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。

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(特殊普通合夥)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供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2021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，為便於廣大投資者更深入全面的了解本公司的發展戰略、公司治理、利潤分配、生產經營、可持續發展等情況，本公司於2021年5月19日以網絡方式在全景網參加2020年度天津轄區網上集體接待日活動；於2021年9月17日在上交所上證路演中心以網絡互動形式舉行2021年半年度業績說明會，就投資者關心的問題進行交流解答。

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。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，公司治理中心負責檢討公司風險管理及內部控制有效性的具體工作。

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

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

12. 關於其他的具體披露

董事負責監督編製每個財政期間的帳目，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。在編製截至二零二一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製帳目。

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2022年3月24日召開的第八屆董事會第七十次會議上，單獨審議了本公司2021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2021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。

第四節 公司治理

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
2021年第一次臨時股東大會	2021年1月26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/	2021年1月27日
2020年年度股東大會	2021年5月27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/	2021年5月28日
2021年第二次臨時股東大會、2021年第一次A股類別股東大會及2021年第一次H股類別股東大會	2021年10月15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/	2021年10月16日
2021年第三次臨時股東大會	2021年11月11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/	2021年11月12日
2021年第四次臨時股東大會、2021年第二次A股類別股東大會、2021年第二次H股類別股東大會	2021年12月24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/	2021年12月25日

三、董事、監事和高級管理人員的情況

(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	56	2015年3月13日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	115.63	否
王靜	執行董事	女	51	2018年12月18日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	98.59	否
牛波	執行董事	男	45	2018年12月18日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	82.48	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	45	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	45	2018年12月18日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	0	是
劉韜	非執行董事	男	38	2021年11月11日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	0	是
郭永清	獨立非執行董事	男	47	2015年12月18日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	22.00	否
陸穎登	獨立非執行董事	女	46	2021年11月11日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	2.2	否
許志明	獨立非執行董事	男	61	2021年11月11日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	2.2	否
盧紅妍	監事	女	52	2017年5月17日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	82.14	否
	監事會主席			2018年12月18日	2021年12月17日						
吳寶蘭	監事	女	53	2011年8月24日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	56.39	否
牛靜	監事	女	51	2015年12月18日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	57.10	否
李宗強	監事	男	51	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	46	2018年12月18日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	56.21	否
黃嵐	監事	女	50	2018年12月18日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	48.84	否
李楊	總經理	男	52	2021年2月8日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	114.01	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	51	2010年10月18日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	98.59	否
張健	副總經理	男	52	2012年1月17日	2021年12月17日	822	822	0	無變動	98.59	否
李金河	副總經理	男	51	2017年8月29日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	98.59	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	41	2021年2月8日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	80.48	否
景婉瑩	總會計師	女	45	2021年11月19日	2021年12月17日	0	0	0	無變動	8.06	否
邱曉峰	獨立非執行董事(離任)	男	60	2018年12月18日	2021年11月11日	0	0	0	無變動	19.8	否
王翔飛	獨立非執行董事(離任)	男	69	2015年12月18日	2021年11月11日	0	0	0	無變動	19.8	否
唐福生	原總經理(離任)	男	48	2017年1月26日	2021年2月8日	0	0	0	無變動	19.12	否
彭怡琳	總會計師(離任)	女	41	2016年1月29日	2021年11月19日	0	0	0	無變動	81.98	否
合計	/	/	/	/	/	822	822	0	/	1,262.80	/

第四節 公司治理

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2021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
張健 (副總經理)	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2021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。

姓名	主要工作經歷
劉玉軍	<p>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。</p>
王靜	<p>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。</p>
牛波	<p>現任本公司董事、董事會秘書，兼任公司治理中心總監、天津創業環保(香港)有限公司董事長。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月起兼任天津創業環保(香港)有限公司董事長；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。</p>

第四節 公司治理

姓名	主要工作經歷
顧文輝	現任本公司董事，兼任市政投資黨總支書記、董事長，天津城投置地投資發展有限公司董事。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月起至2020年9月，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、天津城投集團戰略規劃部(董事會辦公室)總經理，兼任河北國控津城環境治理有限責任公司董事。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，2021年11月起任城投集團戰略規劃部(董事會辦公室)總經理。司曉龍先生自2018年12月18日起任本公司董事。
劉韜	現任本公司非執行董事，兼任寧波能源投資管理部副經理(主持工作)、寧波杭灣綠捷新能源有限公司董事。劉先生2011年就職於浙江藍源投資管理有限公司，從事政府引導基金的投資管理工作。2014年就職於寧波能源集團股份有限公司(「寧波能源」)投資管理部，先後擔任寧能投資管理有限公司投資部副經理，經理，寧波能源投資管理部副經理，2021年8月擔任寧波能源投資管理部副經理主持工作。劉韜先生自2021年11月11日起任本公司董事。

姓名	主要工作經歷
郭永清	<p>博士後，會計學教授，註冊會計師。現任本公司獨立非執行董事，上海國家會計學院會計學教授，兼任重慶博騰製藥科技股份有限公司獨立非執行董事、上海電力股份有限公司獨立非執行董事、陽光城集團股份有限公司獨立非執行董事、寧波正海漸悟資產管理有限公司董事、華寶證券有限責任公司董事、三湘印象股份有限公司董事。曾任上海國家會計學院部門主任、黃山旅遊發展股份有限公司獨立非執行董事、重慶啤酒股份有限公司獨立非執行董事。郭先生自2015年12月18日起任公司獨立非執行董事。</p>
陸穎瑩	<p>現任公司獨立非執行董事，復旦大學法學院法學碩士學位，2004年加入北京市通商律師事務所上海分所，陸穎瑩女士於2005年取得律師資格，主要從事公司、證券、並購和外商投資等方面的法律服務業務。陸穎瑩女士從業16年間，曾：(1)作為主要律師或者團隊負責人參與東風汽車集團股份有限公司H股上市項目；秦皇島港股份有限公司H股上市、A股上市項目；中國重汽(香港)有限公司香港紅籌上市項目；聯邦製藥國際控股有限公司香港上市項目；中國一化控股有限公司香港上市項目；江蘇鳳凰出版傳媒股份有限公司A股上市項目等多個上市項目；(2)長期擔任東風汽車集團股份有限公司等公司的常年法律顧問；(3)作為主要律師或者團隊負責人參與了中國重型汽車集團有限公司與德國曼公司合資項目；東風汽車集團股份有限公司與若干境外公司在境內設立合資整車、零部件、汽車銷售、融資租賃公司的項目。陸女士自2021年11月11日起任本公司董事。</p>
許志明	<p>經濟學博士，現任公司獨立非執行董事。1986年7月1999年8月，許志明先生歷任中國國際信託投資公司國際研究所研究員，野村國際(香港)有限公司企業財務部聯席總監及資本市場部聯席總監，英國國民西敏銀行董事兼大中華區投資銀行部主管，美國波士頓銀行董事兼大中華區企業融資部主管；1999年8月至2001年12月，許志明先生歷任華潤創業有限公司執行董事，華潤北京置地有限公司執行董事，華潤勵志有限公司董事總經理兼首席運營官；2002年1月至2005年5月，許志明先生歷任TOM集團有限公司高級顧問，執行董事兼首席運營官；2006年3月起，許志明先生為寬帶資本創始合夥人。許先生自2021年11月11日起任本公司董事。</p>

第四節 公司治理

姓名	主要工作經歷
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，任天津市政投資有限公司日技園公司辦公室主任；2005年12月再次加盟本公司，歷任本公司黨群部副部長兼公司機關工會主席、黨群部部長；吳女士自2011年8月24日起任本公司職工代表監事。
牛靜	現任本公司監事、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。
李宗強	會計師。現任本公司監事、天津市政投資有限公司風險管控部部長，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年加入天津市政投資有限公司，歷任財務部副經理、萬寧凱德投資公司總會計師、元易誠商業運營管理公司財務總監等職位，長期從事財務核算及管理工作。2017年4月起，任天津市政投資有限公司風險管控部副部長，2019年1月起任天津市政投資有限公司風險管控部部長。李宗強先生自2018年12月18日起任本公司監事。

姓名	主要工作經歷
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、杭州天創水務公司董事長。李先生自2005年11月至2009年4月，任本公司全資子公司阜陽創業水務有限公司總經理；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，歷任本公司子公司曲靖創業水務有限公司、天津凱英科技發展股份有限公司總經理；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個控股子公司董事長；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。

第四節 公司治理

姓名	主要工作經歷
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。
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。

姓名	主要工作經歷
景婉瑩	現任公司總會計師，工商管理學碩士、高級會計師、註冊會計師，畢業於天津財經學院會計系註冊會計師專業。景女士2003年11月加入天津市政投資有限公司；2006年1月至2015年9月，歷任市政投資財務部副經理、財務部經理、副總會計師。景女士於2015年9月至2021年11月16日，任市政投資總會計師。景女士自2021年11月起任本公司總會計師。
邱曉峰	北京市通商律師事務所合夥人，報告期內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，於2021年11月11日辭去本公司董事職務。
王翔飛	報告期內本公司獨立非執行董事，兼任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，於2021年11月11日辭去本公司董事職務。

第四節 公司治理

姓名	主要工作經歷
唐福生	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子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子公司香港公司董事長，同時自2014年6月起兼任本公司全資子公司佳源興創公司執行董事；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。
彭怡琳	報告期內本公司總會計師、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，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。彭怡琳女士於2021年11月19日辭去本公司總會計師職務。

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。

其它情況說明

本公司第八屆董事會於2021年12月17日屆滿，鑒於本公司新一屆董事會候選人的提名及相關工作尚未完成，為確保本公司董事會和經營管理工作的連續性及穩定性，本公司董事會的換屆選舉將延期進行。本公司董事會專門委員會、高級管理人員的任期亦將相應順延，詳見本公司日期為2021年12月16日關於董事會及監事會延期換屆的提示性公告。

(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

1. 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	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

2. 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	天津城投置地投資發展有限公司	董事	2016年11月	—
	天津城投創展租賃有限公司	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	—
	天津津弘私募基金管理有限公司	董事長	2021年3月28日	—
司曉龍	天津城投集團	戰略規劃部 (董事會辦公室) 總經理	2021年11月	—
	國控津城	董事	2018年10月	—
劉韜	寧波能源集團股份有限公司	投資管理部副經理 (主持工作)	2021年8月	—

第四節 公司治理

(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)

1. 在股東單位任職情況(續)

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
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	-
	上海電力股份有限公司	獨立董事	2021年6月	-
	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	-
	華寶證券有限責任公司	董事	2016年8月9日	-
	三湘印象股份有限公司	董事	2021年6月	-
陸穎瑩	北京市通商律師事務所上海分所	律師	2004年7月	-
許志明	寬帶資本	創始合夥人	2006年3月	-
	東方證券股份有限公司	獨立非執行董事	2016年7月	-
	北京聯航合眾傳媒科技有限公司	董事	2007年11月	-
	北京寶軒文化傳媒有限公司	董事	2007年12月	-
邸曉峰	北京市通商律師事務所	合夥人	1992年5月16日	-
	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
王翔飛	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。本公司除獨立非執行董事之外的其他董事及監事，不領取董事及監事酬金。
董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	本公司高管人員的報酬根據生產經營任務及其日常管理工作完成情況發放，並根據年度經營目標完成情況和考核結果兌現績效工資。
董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況	本公司為董事、監事、高管發放的薪酬，符合本公司工資及績效考核的規定，並按規定發放。
報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計	人民幣1,262.80萬元

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。

第四節 公司治理

(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
邱曉峰	獨立非執行董事	離任	個人事業發展原因
王翔飛	獨立非執行董事	離任	身體原因
劉韜	非執行董事	聘任	股東大會選舉
陸穎瑩	獨立非執行董事	聘任	股東大會選舉
許志明	獨立非執行董事	聘任	股東大會選舉
唐福生	總經理	離任	工作需要
彭怡琳	總會計師	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
景婉瑩	總會計師	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

四、報告期內召開的董事會有關情況

會議屆次	召開日期	會議決議
八屆四十三次	2021年1月21日	審議通過： 關於修訂《天津創業環保集團股份有限公司企業年金方案》的議案； 關於審議本公司盤活利用土地房產資源工作情況的議案； 關於設立洪湖天創環保的議案； 關於審議本公司八項基本管理制度的議案；及 關於2020年股票期權激勵計劃首次授予相關事項的議案。
八屆四十四次	2021年2月8日	審議通過： 關於同意唐福生先生辭去本公司總經理職務的議案； 關於聘任李楊先生為本公司總經理的議案； 關於聘任趙銘偉先生為本公司副總經理的議案；及 關於經營層年度考核的議案。
八屆四十五次	2021年3月9日	審議通過： 關於本公司行權、轉售公司債券的議案；及 關於為收購康博、永輝公司申請併購貸款的議案。
八屆四十六次	2021年3月25日	審議通過： 關於審議擬在境內外公佈的2020年年度報告及其摘要的議案； 關於審議2020年度董事會工作報告及2021年度經營策略的議案； 關於審議本公司2020年度財務決算和2021年度財務預算報告的議案； 關於審議本公司2020年度利潤分配預案的議案； 關於審議本公司2021年度經營計劃的議案； 關於審議本公司2020年內部控制自我評價報告的議案； 關於審議《2021年內部審計工作計劃》的議案； 關於審議《2020年度審計委員會履職報告》的議案； 關於審議本公司2020年社會責任報告的議案； 關於審議本公司2020年環境、社會及管治報告的議案； 關於申請投標公開招標項目董事會授權的議案； 關於申請2021年度貸款額度的議案；及 關於本公司新增對外擔保額度的議案。

第四節 公司治理

會議屆次	召開日期	會議決議
八屆四十七次	2021年3月30日	<p>審議通過：</p> <p>關於調整本公司2020年度非公開發行A股股票方案的議案；</p> <p>關於本公司2020年度非公開發行A股股票預案(修訂稿)的議案；</p> <p>關於本公司與認購人簽訂《附條件生效的引進戰略投資者暨非公開發行股份認購協議部分條款之終止協議》的議案；</p> <p>關於本公司與認購人簽訂《附條件生效的引進戰略投資者暨非公開發行股份認購協議之補充協議》的議案；</p> <p>關於本公司2020年非公開發行A股股票募集資金使用可行性分析報告(修訂稿)的議案；</p> <p>關於本公司2020年度非公開發行A股股票涉及關連交易(修訂稿)的議案；</p> <p>關於本公司非公開發行A股股票攤薄即期回報的風險提示及相關防範措施(修訂稿)的議案；</p> <p>關於修訂《債券信息披露管理制度》的議案；</p> <p>關於審議以天津中心城區四座污水處理廠污水處理服務費收益權進行質押融資的議案；</p> <p>關於本公司為附屬公司貸款及保函提供擔保的議案；及</p> <p>關於審議南北區域公司組建方案的議案。</p>
八屆四十八次	2021年4月26日	<p>審議通過：</p> <p>關於審議本公司2021年第一季度報告及其摘要的議案；</p> <p>關於繼續聘任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外部審計師並提請股東大會授權該聘任及授權董事會決定其酬金的議案；</p> <p>關於召開2020年年度股東大會的建議；及</p> <p>關於與關連方簽署《污泥處置合同》及《津南污泥處理廠委託運營協議》的議案。</p>

會議屆次	召開日期	會議決議
八屆四十九次	2021年4月30日	審議通過： 關於設立西青天創公司的議案；及 關於向阜陽公司增資的議案。
八屆五十次	2021年5月25日	審議通過關於對河北國津公司提供委託貸款的議案。
八屆五十一次	2021年6月17日	審議通過關於將津沽污水處理廠設立為非法人分支機構的議案。
八屆五十二次	2021年6月30日	審議通過關於制訂《天津創業環保集團股份有限公司董事會授權管理辦法（暫行）》的議案。
八屆五十三次	2021年7月14日	審議通過關於國際機械公司股權協議轉讓的議案。
八屆五十四次	2021年7月23日	審議通過關於制定《創業環保集團2021年高級管理人員業績考核方案》的議案。
八屆五十五次	2021年8月16日	審議通過關於與關連方調整供冷價格及簽署《2020-2023年度天津市非居民住宅供用冷／熱合同》及《補充協議》的議案。
八屆五十六次	2021年8月25日	審議通過： 關於審議本公司2021年半年度報告及其摘要的議案； 關於審議本公司會計政策變更的議案； 關於申請備案掛牌債權融資計劃的議案； 關於申請註冊發行非金融企業債務融資工具的議案； 關於對山東公司貸款提供擔保的議案；及 關於中水公司投資實施天津市主城區再生水管網連通工程的議案。
八屆五十七次	2021年9月3日	審議通過： 關於延長本公司2020年度非公開發行A股股票方案決議有效期的議案； 關於提請股東大會授權董事會及其授權人士全權辦理本公司非公開發行股票事宜有效期延期的議案；及 關於召開2021年第二次臨時股東大會、2021年第一次A股類別股東大會及2021年第一次H股類別股東大會的議案。

第四節 公司治理

會議屆次	召開日期	會議決議
八屆五十八次	2021年9月27日	審議通過： 關於山東公司投資鄭城綜合材料生態處置中心項目的議案； 關於修訂《債券信息披露管理制度》的議案；及 關於山東公司鄭城分公司分立的議案 關於向文登公司增資的議案。
八屆五十九次	2021年10月20日	審議通過關於中水與關連方簽訂再生水管網連通工程合同的議案。
八屆六十六次	2021年10月22日	審議通過： 關於提名劉韜先生為本公司第八屆董事會董事候選人的議案； 關於提名陸穎瑩女士為本公司第八屆董事會獨立非執行董事候選人的議案； 關於提名許志明先生為本公司第八屆董事會獨立非執行董事候選人的議案； 關於審議京津冀區域公司組建方案的議案；及 關於召開2021年第三次臨時股東大會的議案。
八屆六十一次	2021年10月25日	審議通過關於審議本公司2021年第三季度報告的議案。
八屆六十二次	2021年11月19日	審議通過： 關於彭怡琳女士辭去總會計師職務及聘任景婉瑩女士為公司總會計師職務的議案；及 關於設立佳源開創公司的議案。

會議屆次	召開日期	會議決議
八屆六十三次	2021年11月22日	<p>審議通過：</p> <p>關於本公司與長江生態簽訂《附條件生效的引進戰略投資者暨非公開發行股份認購協議及補充協議之終止協議》的議案；</p> <p>關於本公司與市政投資有限公司簽訂《附條件生效的非公開發行股份認購協議之終止協議》的議案；</p> <p>關於本公司終止2020年度非公開發行A股股票事項及撤回申請文件並重新申報2021年度非公開發行股票的議案；</p> <p>關於本公司符合非公開發行A股股票條件的議案；</p> <p>關於本公司2021年度非公開發行A股股票方案的議案；</p> <p>關於本公司2021年度非公開發行A股股票預案的議案；</p> <p>關於本公司本次非公開發行A股股票募集資金運用可行性分析報告的議案；</p> <p>關於本公司《未來三年（2021年-2023年）股東回報規劃》的議案；</p> <p>關於本公司非公開發行A股股票攤薄即期回報的風險提示及相關防範措施的議案；</p> <p>控股股東、間接控股股東、本公司董事和高級管理人員關於保障本公司填補即期回報措施切實履行的承諾的議案；</p> <p>關於提請股東大會授權董事會及其授權人士全權辦理本次非公開發行股票相關事宜的議案；及</p> <p>關於召開2021年第四次臨時股東大會、2021年第二次A股類別股東大會及2021年第二次H股類別股東大會的議案。</p>
八屆六十四次	2021年12月7日	審議通過關於注銷Sino公司的議案。
八屆六十五次	2021年12月21日	<p>審議通過：</p> <p>關於制定《創業環保集團經營層人員任期考核相關事項》的議案；及</p> <p>關於向激勵對象授予預留股票期權的議案。</p>
八屆六十六次	2021年12月30日	<p>審議通過；</p> <p>關於對界首市創業水務有限公司貸款提供擔保的議案；</p> <p>關於對中水公司貸款提供擔保的議案；</p> <p>關於中水公司與關連方簽訂《張貴莊再生水廠及配套通水管網資產承包經營協議》的議案；及</p> <p>關於與關連方簽署《侯台公園1#能源站特許經營項目淺層地能土壤埋管購買協議》的議案。</p>

第四節 公司治理

五、董事履行職責情況

(一) 董事參加董事會和股東大會的情況

董事姓名	是否獨立 非執行董事	參加董事會情況						是否連續 兩次未親自 參加會議	參加股東 大會情況 出席股東 大會的次數
		本年應參加 董事會次數	親自 出席次數	以通訊方式 參加次數	委託 出席次數	缺席次數			
劉玉軍	否	24	24	19	0	0	否	5	
王靜	否	24	24	19	0	0	否	5	
牛波	否	24	24	19	0	0	否	5	
顧文輝	否	24	23	19	1	0	否	5	
司曉龍	否	24	24	19	0	0	否	5	
劉韜	否	5	5	5	0	0	否	1	
郭永清	是	24	24	24	0	0	否	5	
王翔飛	是	19	19	19	0	0	否	4	
邱曉峰	是	19	19	19	0	0	否	4	
陸穎瑩	是	5	5	5	0	0	否	1	
許志明	是	5	5	5	0	0	否	1	

連續兩次未親自出席董事會會議的說明

不適用

年內召開董事會會議次數	24
其中：現場會議次數	0
通訊方式召開會議次數	19
現場結合通訊方式召開會議次數	5

(二) 董事對本公司有關事項提出異議的情況

不適用

六、董事會下設專門委員會情況

(1). 董事會下設專門委員會成員情況

專門委員會類別	成員姓名
審計委員會	郭永清、陸穎瑩、許志明
提名委員會	陸穎瑩、劉玉軍、王靜、郭永清、許志明
薪酬與考核委員會	許志明、郭永清、陸穎瑩
戰略委員會	劉玉軍、王靜、顧文輝、郭永清

(2). 報告期內審計委員會召開7次會議

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2021年1月29日	(1) 討論本公司未經審計的2020年度財務指標情況； (2) 討論外部審計師《2020年度期末審計工作計劃》；及 (3) 討論《公司2020年年度報告工作計劃》。	審計委員會同意外部審計師《2020年度期末審計工作計劃》及《2020年年度報告工作計劃》。	無
2021年3月9日	(1) 審計委員會與外部審計師、總會計師溝通年度重要審計事項； (2) 獨立非執行董事與外部審計師單獨溝通；及 (3) 本公司內部審計師匯報公司2020年內審工作情況。	審計委員會建議本公司管理層就重要審計事項做好後續跟蹤，並與審計師做好溝通；同意內部審計工作開展情況。	無
2021年3月25日	審議事項： (1) 本公司2020年年度報告及其摘要； (2) 本公司2020年內部控制自我評價報告； (3) 關於審議《2021年內部審計工作計劃》的議案；及 (4) 本公司《2020年度審計委員會履職報告》。	審計委員會全體審議通過，並同意將議案提交本公司董事會審議。	無
2021年4月26日	審議本公司2021年第一季度報告及其摘要。	審計委員會一致同意本公司2021年第一季度報告及其摘要，並同意提交本公司董事會審議。	無

第四節 公司治理

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2021年8月5日	(1) 總會計師匯報公司2021年上半年主要財務數據和相關報表事項說明；及 (2) 內部審計師匯報2020年度《管理建議書》中所述問題的整改情況。	審計委員會同意匯報內容。	無
2021年8月25日	(1) 審議本公司2021年半年報全文及摘要； (2) 審議本公司會計政策變更的議案； (3) 內部審計師匯報本公司2021年上半年內審工作情況；及 (4) 外部審計師向審計委員會匯報2021年度審計工作計劃。	1. 同意本公司2021年中期報告及其摘要，同意提交董事會審議； 2. 同意會計政策變更； 3. 同意本公司上半年內審工作情況的匯報； 4. 同意外部審計師關於2021年度審計工作計劃； 5. 建議將新收購兩家危廢公司產生的商譽做為重點審計事項，幫助本公司在未來業務拓展中做的更好。	無
2021年10月25日	審議本公司2021年第三季度報告。	同意本公司2021年第三季度報告，並同意提交本公司董事會審議。	無

(3). 報告期內提名委員會召開3次會議

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2021年2月8日	1. 提名李楊先生為本公司總經理；及 2. 提名趙銘偉先生為本公司副總經理。	委員會同意提請董事會聘任李楊先生為本公司總經理、聘任趙銘偉先生為本公司副總經理。	無
2021年10月22日	提名劉韜先生、陸穎瑩女士和許志明先生為本公司第八屆董事會董事候選人。	董事會提名委員會認為劉韜先生等三位人士符合本公司董事會董事候選人的條件，決定同意該建議，並同意提交本公司董事會審議。	無
2021年11月19日	提名景婉瑩女士為本公司總會計師。	董事會提名委員會認為景婉瑩女士符合本公司總會計師的聘任條件，決定同意該建議，並同意提交本公司董事會審議決定。	無

(4). 報告期內薪酬與考核委員會召開5次會議

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2021年2月8日	1. 審議新任總經理、副總經理薪酬；及 2. 審議本公司經營層2020年度考核。	1. 薪酬與考核委員會同意擬新任總經理李楊先生、副總經理趙銘偉先生的薪酬與考核，按照本公司現行的職業經理人薪酬與考核標準、機制執行，與本公司簽訂《勞動合同》、《聘任合同》及《任期經營業績責任書》等相關協議，明確任期目標、職責權限、薪酬標準、考核辦法和獎懲措施等事項；及 2. 同意經營層人員、董事會秘書2020年度業績考核情況、考核結果及應用，並同意提請董事會審議。	無

第四節 公司治理

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2021年3月25日	審議本公司2020年度經營指標完成情況及經營層業績考核情況。	委員會同意本公司對經營層人員的考核結果，並同意將2020年度經營指標完成情況及經營層業績考核情況提交董事會審議。	無
2021年7月23日	制定《創業環保集團2021年高級管理人員業績考核方案》。	薪酬與考核委員會同意2021年度本公司高管人員業績考核方案及目標責任書，並同意將2021年高級管理人員業績考核方案提交董事會審議。	無
2021年10月22日	審議董事候選人薪酬。	若股東大會選舉通過劉韜先生任本公司第八屆董事會董事，陸穎瑩女士、許志明先生任本公司第八屆董事會獨立非執行董事，董事會薪酬與考核委員會建議其董事薪酬按照本公司第八屆董事會董事薪酬標準執行，並同意將該建議提交公司董事會審議。	無
2021年11月19日	審議總會計師景婉瑩女士薪酬。	薪酬與考核委員會建議，按照公司高級管理人員的薪酬與考核標準對景婉瑩女士進行考核並支付薪酬。	無

(5). 存在異議事項的具體情況

不適用

七、 監事會發現公司存在風險的說明

不適用

八、報告期末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		469
主要附屬公司在職員工的數量		1,831
在職員工的數量合計		2,300
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	
專業構成類別		專業構成人數
生產人員		1,188
銷售人員		94
技術人員		520
財務人員		122
行政人員		203
企業管理人員		173
合計		2,300
	教育程度	
教育程度類別		數量(人)
博士		4
碩士		123
本科		1,136
大專		634
中專及技校		156
高中以下		247
合計		2,300

(二) 薪酬政策

2021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。根據《領導人員薪酬管理制度》和《員工薪酬管理制度》，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

2021年，本公司實行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

九、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。

九、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%。

九、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。

九、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。

九、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。

九、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：

(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。

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。

九、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:(續)

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。

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。

九、利潤分配或資本公積金轉增預案(續)

(一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況(續)

六、 監事會對利潤分配的監督：

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。

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) 現金分紅政策的專項說明

是否符合公司章程的規定或股東大會決議的要求	是
分紅標準和比例是否明確和清晰	是
相關的決策程序和機制是否完備	是
獨立非執行董事是否履職盡責並發揮了應有的作用	是
中小股東是否有充分表達意見和訴求的機會，其合法權益是否得到了充分保護	是

第四節 公司治理

九、利潤分配或資本公積金轉增預案(續)

(三) 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(%)
2021年(註1)	0	1.46	0	20,834	69,318.9	30.06
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

註1：該分配預案需提交2021年度股東大會審議通過後實施。

(四) 報告期內盈利且本公司可供股東分配利潤為正，但未提出現金利潤分配方案預案的，本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

十、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。

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**」)。在緊接首次授予日之前的本公司A股股票收市價為每股A股人民幣6.28元。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。

十、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)

於2021年12月21日，股權激勵計劃的預留授予條件獲完成，根據股東的授權，董事會批准向符合授予條件的17位激勵對象授予合共1,348,000份股票期權(「預留期權授予」)。在緊接預留期權授予日之前的本公司A股股票收市價為每股A股人民幣6.96元。於2022年1月24日，本公司完成了股票期權激勵計劃預留期權授予的登記工作。

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、2021年1月29日、2021年12月21日及2022年1月25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

截至本報告期末，股權激勵計劃涉及的激勵對象不超過172人，包括董事、高級管理人員(不包含獨立非執行董事、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、獨立非執行董事，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。

第四節 公司治理

十、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%

截至報告期末，預留期權在各激勵對象間的分配詳情載列如下：

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
趙銘偉	副總經理	25.00	1.75%	0.0175%
景婉瑩	總會計師	25.00	1.75%	0.0175%
中層管理人員及 核心骨幹員工(15人)		84.80	5.94%	0.0594%

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。

十、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)

(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，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%。

(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。

十、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

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」為本公司依據上交所上市規則的規定應當披露的交易或其他重大事項。

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

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

十、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)

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)。

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。

十、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)

(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

如本公司於2020年11月27日的公告及2020年12月8日的通函中披露，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 = $0.5 \times (\text{加權的預期生效期} + \text{總有效期})$
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	估值日本公司股票的回盤價
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、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)

(九) 股票期權價值及股票期權相關會計政策(續)

1、 股票期權價值(續)

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

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

授予日會計處理：由於授予日股票期權尚不能行權，因此不需要進行相關會計處理；

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

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

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

第四節 公司治理

十、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)

(十) 董事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

單位：股 幣種：人民幣

姓名	職務	年初持有 股票期權 數量	報告期 新授予 股票 期權數量	報告期 內可行權 股份	報告期 股票期權 行權股份	股票期權 行權價格 (人民幣元)	期末持有 股票期權 數量	報告期 末市價 (人民幣元)
劉玉軍	執行董事、 董事長	0	30.00	0	0	6.98	30.00	7.07
李楊	總經理	0	25.00	0	0	6.98	25.00	7.07
王靜	執行董事	0	25.00	0	0	6.98	25.00	7.07
趙毅	副總經理	0	25.00	0	0	6.98	25.00	7.07
張健	副總經理	0	25.00	0	0	6.98	25.00	7.07
李金河	副總經理、 總工程師	0	25.00	0	0	6.98	25.00	7.07
牛波	執行董事、 董事會秘書	0	18.00	0	0	6.98	18.00	7.07
趙銘偉	副總經理	0	25.00	0	0	6.98	25.00	7.07
景婉瑩	總會計師	0	25.00	0	0	6.98	25.00	7.07
合計	/	0	223.00	0	0	/	223.00	/

(十一) 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

本公司於2020年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。

十、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)

(十一) 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(續)

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：

姓名	退休金供款(人民幣元)
劉玉軍	63,380.64
李楊	63,380.64
王靜	63,380.64
趙毅	63,380.64
李金河	63,380.64

十一、報告期內的內部控制制度建設及實施情況

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。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，公司治理中心負責檢討公司風險管理及內部控制有效性的具體工作。

本公司董事會審計委員會每年度適當時候聽取公司治理中心關於公司內部審計工作的年度總結及計劃的匯報，檢查公司內部控制及風險管理工作情況。

報告期內，本公司董事會檢討公司內部控制監控系統情況，並於2022年3月25日在上交所網站披露了《2021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

十二、報告期內對附屬公司的管理控制情況

截至報告期末，本集團共有附屬公司53家，分佈在全國15個省市自治區。為實現對附屬公司的有效管控，本集團在本部與附屬公司之間設立一個管理層級，即建立三個大區域公司，授權區域公司對其下轄範圍內附屬公司實施綜合管理，集團制定各項業務管理制度及原則，區域公司在集團公司設定的原則下，對附屬公司實施業務日常管理；同時關注附屬公司公司治理結構的完善，加強董事會建設，加強董事、經營層的選派、履職管理，提升附屬公司治理水平；通過不斷推進上述兩大管理機制的有效融合，逐步提高對附屬公司的有效管控。集團本部每年以專項檢查、「五位一體」檢查等方式，對附屬公司、區域公司整體運行情況進行監督。

報告期內，本集團收購康博公司、永輝公司兩家危廢項目公司（「標的公司」）全部股權。鑒於本集團已有成熟的危廢業務管理、運營經驗，因此，收購完成後，實現兩家公司的持續經營及有效管控不存在重大障礙：

- (1) 業務管理方面，納入本公司大運營管理體系，實施計劃、統計、考核、質量、安全管理；
- (2) 公司治理方面，重塑董事會及經營層，本公司派駐董事、監事，以及財務負責人等高級管理人員，把控標的公司的經營、發展；
- (3) 授權管理方面，按照本公司集團化管控架構，標的公司納入南部區域公司，由南部區域公司實施綜合管理；
- (4) 內控體系建設方面，標的公司按本集團內控體系建設的要求，已逐步建立起相應的內部控制體系。

十三、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)已對本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2022年3月25日在上交所網站披露的《2021年度內部控制審計報告》。

十四、上市公司治理專項行動自查問題整改情況

不適用

第五節 環境與社會責任

一、環境信息情況

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

1. 排污信息

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

截至報告期末，本公司擁有污水處理項目47個，每個污水處理項目有1或2個經行業主管部門及專家審查論證確定的出水排放口，按協議所約定，目前大部分污水廠執行的出水水質標準主要為《城鎮污水處理廠污染物排放標準》(GB18918-2002)的一級A，其餘部分污水廠執行地方標準或協議標準。常見的污染物基本控制項目包括化學需氧量(COD)、生化需氧量(BOD)、懸浮物(SS)、總氮、氨氮及總磷等。主要執行的國標一級A標準最高允許排放濃度(日均值)詳見下表。

一、環境信息情況(續)

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

1. 排污信息(續)

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

報告期內，本公司污水處理業務主要污染物基本控制項目排放濃度均不高於上述標準，報告期內累計排放化學需氧量(COD)約2.55萬噸、總氮約1.25噸、氨氮約781噸、總磷約252噸；累計削減環境污染物化學需氧量(COD)約45.57萬噸、總氮約5.45萬噸、氨氮約5.08萬噸、總磷約0.64萬噸，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。

一、環境信息情況(續)

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

3. 建設項目環境影響評價及其他環境保護行政許可情況

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

4. 突發環境事件應急預案

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

5. 環境自行監測方案

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

6. 報告期內因環境問題受到行政處罰的情況

不適用

一、環境信息情況(續)

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

7. 其他應當公開的環境信息

不適用

(二) 重點排污單位之外的公司環保情況說明

不適用

(三) 有利於保護生態、防治污染、履行環境責任的相關信息

報告期內，本公司污水處理業務累計削減環境污染物化學需氧量(COD)約45.57萬噸、總氮約5.45萬噸、氨氮約5.08萬噸、總磷約0.64萬噸，為水體環境治理做出巨大貢獻。

(四) 在報告期內為減少其碳排放所採取的措施及效果

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

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2022年3月25日上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)。

三、鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興等工作具體情況

不適用

第六節 重要事項

一、承諾事項履行情況

(一) 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

二、報告期內控股股東及其他關連方非經營性佔用資金情況

不適用

三、違規擔保情況

不適用

四、本公司董事會對會計師事務所「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

財政部於2021年頒布了《關於印發〈企業會計準則解釋第14號〉的通知》(財會[2021]1號)(「**解釋第14號**」)，根據解釋第14號「關於社會資本方對政府和社會資本合作(PPP)項目合同的會計處理」的相關規定，本集團對於首次執行該準則解釋的累積影響數調整2021年年初財務報表相關項目金額。2020年度的比較財務報表未重列(增加／(減少))。對2021年年初留存收益以及本公司財務報表無影響。

(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、解聘或終止續聘會計師事務所情況

單位：萬元 幣種：人民幣

現聘任	
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)
會計師事務所報酬	310
會計師事務所審計年限	27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、解聘或終止續聘會計師事務所的情況說明

本公司已於2021年5月27日召開2020年度股東週年大會，審議通過了由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聯合為本公司提供2021年財政年度審計服務，其中羅兵咸永道會計師事務所提供境外審計服務。然而，鑒於本公司統一根據中國會計準則編製財務報表，且普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)為已獲財政部及中國證監會認可並有資格向在香港上市的內地註冊成立的發行人提供使用中國註冊會計師準則審計服務的執業會計師事務所，因此本公司僅聘任了普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司2021年財政年度審計機構，同時承擔境內外核數師按照上市規則所要求的其他職責。

本公司董事會(包括獨立非執行董事)及本公司監事會一致認為：統一根據中國企業會計準則編製財務報表有利於提高效率、降低披露成本；符合相關法律法規的規定，不存在損害本公司股東利益的情況。因此，同意本公司統一根據中國企業會計準則編製財務報表，並不再續聘境外核數師。

羅兵咸永道會計師事務所確認並無任何有關終止續聘核數師之意見須提請本公司股東注意。本公司與羅兵咸永道會計師就終止續聘境外核數師之事宜並無意見不合。

聘任普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)的事宜已經本公司第八屆董事會第七十次會議審議通過，其中建議繼續聘任普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)為本公司提供符合中國會計準則的2022年度財務報告審計服務，提供2022年度內控審計服務，同時承擔境外核數師按照聯交所證券上市規則所要求的其他職責之事宜尚須獲得股東於即將召開的股東周年大會上批准，同時提請股東周年大會授權董事會決定公司審計師酬金事宜。

有關上述終止續聘境外核數師的詳情，請參閱本公司於2022年4月25日刊登於聯交所網站的相關公告。

七、面臨退市風險的情況

(一) 導致退市風險警示的原因

不適用

(二) 本公司擬採取的應對措施

不適用

(三) 面臨終止上市的情況和原因

不適用

八、破產重整相關事項

不適用

第六節 重要事項

九、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	否	註1	註1	終結執行

註1：2012年至2016年期間，佳源公司與驅動公司簽訂了《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》，約定由佳源公司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公司支付供冷、供熱能源費。為維護佳源公司的合法權益，2017年11月3日，佳源公司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，驅動公司給付佳源公司自2012年至2016年的供冷、熱能源費人民幣12,030,003元；案件受理費、保全費共計人民幣98,980元，由驅動公司負擔。雙方均不服一審判決，向二中院提出了上訴。2018年9月25日，二中院作出終審判決，判決駁回雙方上訴申請，維持原判。截至2019年底，驅動公司已歸還人民幣740.13萬元。

2021年3月，驅動公司已申請破產。2021年7月23日，受理驅動公司破產案件的和平法院組織召開了債權人會議，債權人會議上佳源公司提出了相關異議。2022年1月6日，和平法院作出裁定，經審計，截至2020年9月30日，驅動公司資產總額為人民幣313,109.22元，負債總額為人民幣23,983,215.8元，因其不能清償到期債務，資產不足以清償全部債務，且無重整、和解可能，故宣告驅動公司破產。

(三) 其他說明

不適用

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

不適用

十一、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

十二、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. 2021年4月26日，本公司與天津城投訂立污泥處置合同，委託天津城投所持有的津南污泥處理廠進行污泥處置，服務期由2021年4月26日起至2022年4月25日止。污泥處置費為人民幣370元／噸，本公司預計於服務期內需支付給天津城投的污泥處理費總額將不高於人民幣97,236,000元。

關連關係：天津城投為本公司的最終控股公司。

- b. 2021年4月26日，天津城投、凱英公司及本公司訂立委託運營協議，據此凱英公司為天津城投提供津南污泥處理廠全部資產的運營維護工作，服務期由2021年4月26日起至2022年4月25日止。委託運營服務費為人民幣249元／噸，由天津城投按實際處理污泥量支付給凱英公司，本公司預計天津城投於服務期內需支付給凱英公司的委託運營服務費總額將不高於人民幣65,400,000元。

關連關係：凱英公司為本公司的非全資附屬公司；天津城投為本公司的最終控股公司。

- c. 2021年5月25日，董事會審議通過關於本公司（作為委託人）根據委託貸款協議通過中國農業銀行（作為受託人）向河北國津天創（作為借款人）提供總額不超過人民幣20,000,000元的委託貸款，期限為一年，該筆資金將由本公司提供。

關連交易：河北國津天創為本公司的非全資附屬公司；本公司的最終控股公司天津城投持有河北國控40%股權；河北國控持有河北國津天創30%股權。

十二、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)

- d. 2021年8月16日，佳源興創與天津樂城置業訂立了補充協議，(其中包括)佳源興創同意、確認及追認就佳源興創於二零二零年度供熱服務期內(即2020年11月15日起至2020年12月17日止)向天津樂城置業所屬的天津萬象城提供供熱服務，服務單價為人民幣40元/平方米，供熱服務之收費面積分別為276,273.6平方米(2020年11月15日至2020年12月17日)、350,645平方米(2020年12月18日至2021年1月24日)及363,042平方米(2021年1月25日至2021年3月15日)，二零二零年度供熱服務的總金額為人民幣13,445,710.04元。

關連關係：佳源興創為本公司的全資附屬公司；天津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。

- e. 2021年8月16日，佳源興創與天津樂城置業訂立了二零二一年至二零二三年度天津樂城置業供冷及供熱協議，佳源興創須向天津樂城置業所屬的天津萬象城提供供冷服務及供熱服務。供冷服務期為自2021年8月16日起至2021年9月30日止、2022年6月1日起至2022年9月30日單價為人民幣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。
- f. 2021年9月3日，中水公司與城投諮詢公司訂立工程諮詢服務合同，委託城投諮詢公司就天津市主城區再生水管網連通工程項目(第一批)提供全過程工程諮詢服務，服務期自2021年9月3日起至所有工程項目竣工決算完成為止，為期三年。項目總服務酬金由對委託的(i)項目代建服務、(ii)造價諮詢服務及(iii)工程諮詢服務的各單項服務酬金之和，再乘以0.8(即工程諮詢服務合同的費用優惠費率)計算得出並據實結算，本公司預計中水公司向城投諮詢公司應付的工程諮詢服務費總額不高於人民幣1002萬元。

關連關係：中水公司為本公司的全資附屬公司；城投諮詢公司為本公司最終控股公司天津城投的間接全資附屬公司。

十二、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. 2021年10月20日，中水公司與天津市政總院(本公司的獨立第三方)及天津通盛市政訂立施工合同，委託天津市政總院及天津通盛市政就天津市主城區再生水管網連通工程項目(第一批)的一標段提供工程總承包，包括所涉及的全部工程的設計、施工及採購工作，服務期限計劃自2021年10月20日起至工程竣工日(預期為2022年5月31日)為止。施工合同的服務費為人民幣9,413,215元(含稅)，其中支付予天津市政總院的設計費為人民幣46,500元及支付予天津通盛市政的建築安裝工程費(含採購部分)為人民幣9,366,715元。

關連關係：中水公司為本公司的全資附屬公司；天津通盛市政本公司最終控股公司天津城投的間接非全資附屬公司。

- h. 2021年12月30日，董事會審議通過佳源開創公司與環投公司訂立侯台項目淺層地能土壤埋管購買協議，據此佳源開創公司同意根據侯台項目特許經營招標文件的約定，在中標後三個月內向環投公司支付相關投資及財務費用，而環投公司同意將侯台項目室內埋管工程的產權轉讓至佳源開創公司的名下。本公司預計佳源開創公司應付環投公司的費用共計不高於人民幣8,938.1207萬元。

關連關係：佳源開創公司為本公司的直接全資附屬公司；環投公司為本公司最終控股公司天津城投的直接全資附屬公司。

十二、重大關連交易(續)

(一) 與日常經營相關的關連交易(續)

2、 已在本公司公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

- i. 2021年8月16日，佳源興創與天津樂城置業訂立補充協議，據此佳源興創與天津樂城置業同意(其中包括)補充及修訂雙方於2020年6月1日訂立的原二零二零年度天津樂城置業供冷協議的若干條款，包括：(1)提供供冷服務的單價由人民幣64.59元/平方米修訂為人民幣48.90元/平方米；(2)供冷服務的總服務費由人民幣17,664,499.49元修訂為人民幣13,373,494.74元；(3)天津樂城置業需額外向佳源興創繳納的二零二零年度冷能損耗補償費由人民幣1,156,876.66元修訂為人民幣875,851.81元；(4)經修訂供冷服務的總服務費及經修訂的冷能損耗補償費的總金額為約人民幣14,249,346.55元。

關連關係：佳源興創為本公司的全資附屬公司；天津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。

- j. 2021年12月30日，董事會審議通過有關天津城投與中水公司續簽兩方於2020年8月7日訂立的張貴莊再生水廠及配套通水管網資產承包經營協議。根據新協議，天津城投於經營期內(即2022年1月1日起至2022年12月31日止)繼續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。中水公司需向天津城投支付承包費用，以年度審計為依據，核算經營期內的年度利潤(即再生水銷售收入-費用)，天津城投按照年度利潤的60%收取承包費用。本公司預計中水公司應付天津城投的承包費為約人民幣852萬元。

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。

十二、重大關連交易(續)

(一) 與日常經營相關的關連交易(續)

2、 已在本公司公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項(續)

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

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

本公司董事會亦確認其核數師已根據上市規則第14A.56條所述，確認上述2021年度發生的持續關連交易之事項(a)、(b)、(e)、(f)及(g)。

3、 本公司公告未披露的事項

不適用

十二、重大關連交易(續)

(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

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

十二、重大關連交易(續)

(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

(五) 本公司與存在關連關係的財務公司、本公司控股財務公司與關連方之間的金融業務

不適用

(六) 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。

十二、重大關連交易(續)

(六) 其他(續)

關連交易(續)

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股股份的決議案（「**該股東決議案**」）及有關董事會及其授權人士全權辦理非公開發行A股股份相關事宜的授權（「**該授權**」）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。中國證監會於2020年9月29日受理有關非公開發行A股股份的申請。

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（「**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%。

十二、重大關連交易(續)

(六) 其他(續)

關連交易(續)

於2021年5月27日召開的2020年股東周年大會，股東審議及批准有關本公司二零二零年度利潤分配方案的決議案，據此，本公司將以本公司股份總數1,427,228,430股為基數，向全體股東派發每10股派發現金股利人民幣1.20元(含稅)的末期股息(「2020年度權益分派」)，共計人民幣171,267,411.60元。鑒於本公司2020年度權益分派方案已於2021年6月30日實施完畢，經調整的非公開發行A股股份的發行價格由人民幣5.56元/股，調整為人民幣5.44元/股；鑒於經調整的非公開發行A股股份的發行價格已經調整而募集資金總額保持不變，經調整的非公開發行A股股份的發行數量調整為不超過220,588,234股。本次調整後，經調整的非公開發行A股股份的A股股票數量未超過經調整的非公開發行A股股份前本公司總股本的30%，即未超過428,168,529股(含428,168,529股)。除上述調整外，經調整的非公開發行A股股份的其他事項均無變化。

鑒於該股東決議案及該授權的有效期限將於2021年9月7日屆滿，且本公司尚未收到中國證監會的核准；而該核准為非公開發行A股的一項未滿足的先決條件，且尚無法確定是否將會在該股東決議案及該授權的有效期限屆滿前獲得中國證監會的核准，本公司於2021年10月15日召開2021年第二次臨時股東大會、2021年第一次H股類別股東大會及2021年第一次A股類別股東大會，其中有關延長本公司2020年度非公開發行A股股票決議有效期12個月(即自2021年9月7日延長至2022年9月7日)及有關延長授權董事會及其授權人士全權辦理本公司非公開發行A股股票相關事宜有效期的特別決議案均獲得股東審議通過。

因目前中國政策及資本市場環境發生變化，並綜合考慮本公司的實際情況、發展規劃等諸多因素，本公司經審慎分析並與中介機構等反覆溝通，董事會於2021年11月22日審議通過決定終止2020年度經調整的非公開發行A股股票事項(「終止事項」)，並向中國證監會申請撤回2020年度經調整的非公開發行A股股票的申請材料之相關決議案。

十二、重大關連交易(續)

(六) 其他(續)

關連交易(續)

於2021年11月22日，本公司與市政投資訂立市政投資認購協議之終止協議。訂約方同意終止市政投資認購協議，市政投資認購協議之終止協議簽訂後，市政投資認購協議不再對訂約方發生法律效力，市政投資不再認購本公司2020年度經調整的非公開發行A股股票。

於2021年12月16日，本公司收到中國證監會出具的《中國證監會行政許可申請終止審查通知書》([2021]166號)，根據《中國證券監督管理委員會行政許可實施程序規定》第二十條的有關規定，中國證監會決定終止本公司2020年度經調整的非公開發行A股股票行政許可申請的審查。

有關上述交易詳情，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日及2020年10月30日的公告、日期為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日及日期為2021年3月30日的內幕消息公告、日期為2021年7月2日的公告、日期為2021年9月3日的公告及日期為2021年9月27日的通函、日期為2021年10月15日的2021年第二次臨時股東大會、2021年第一次H股類別股東大會及2021年第一次A股類別股東大會決議公告、日期為2021年11月22日的內幕消息公告，以及日期為2021年12月16日的公告。

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2021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。

第六節 重要事項

十三、重大合同及其履行情況

(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		271,648.09
報告期末對附屬公司擔保餘額合計(B)		488,946.27
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)		488,946.27
擔保總額佔本公司淨資產的比例(%)		68.70
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)		185,421.59
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)		132,936.37
上述三項擔保金額合計(C+D+E)		318,357.96
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

十三、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

十四、其他對投資者作出價值判斷和投資決策有重大影響的重大事項的說明

(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。

十四、其他對投資者作出價值判斷和投資決策有重大影響的重大事項的說明(續)

(三) 董事進行證券交易的標準守則

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

(四) 公眾持股量

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

(五) 優先購買權

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

(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2021年12月31日止年度的經審核帳目。

十四、其他對投資者作出價值判斷和投資決策有重大影響的重大事項的說明(續)

(九) 其他

- (1) 報告期內股權激勵工作進展情況：本公司於2021年1月完成2020年股權激勵計劃的首次授予登記工作，並於2021年12月完成預留期權的授予工作。報告期內，首次授予和預留期權的授予激勵對象共計172人，計劃授予期權1,351.80萬份，對應的標的股票數量為1,351.80萬股，行權價格仍為人民幣6.98元/股。

報告期內，本公司控股附屬公司凱英公司繼續實施項目收益分紅激勵，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。

- (2) 報告期內A股非公開發行工作進展情況：鑒於國家政策及資本市場環境變化，並綜合考慮公司實際情況、發展規劃等諸多因素，公司經審慎分析並與中介機構等反覆溝通，經本公司董事會、監事會、股東會同意，終止並撤回原發行方案，重新修訂發行方案，並向中國證監會重新申報。2022年1月28日，本公司收到中國證監會出具的《中國證監會行政許可項目審查一次反饋意見通知書》(213602號)，本公司在規定時間內進行了回覆。2022年3月16日，本公司收到中國證監會出具的《中國證監會行政許可項目審查二次反饋意見通知書》(213602號)，本公司將與相關中介機構按照通知書的要求對相關問題進行逐項落實，並在規定期限內披露反饋意見回覆，並報送中國證監會行政許可受理部門。

新非公開發行A股股票方案尚需獲得中國證監會的核准後方可實施。本公司將根據上述事項的進展情況，嚴格按照上市公司非公開發行股票相關法律法規的規定和要求及時履行信息披露義務。

第七節 股份變動及股東情況

一、股本變動情況

(一) 股份變動情況表

報告期內，本公司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	摘牌日期
<i>債券(包括企業債券、公司債券以及非金融企業債務融資工具)</i>							
公司債券(16津創01)	2016-10-25	0.0313	7,000,000	-	-	2021-10-25	2021-10-25
公司債券(18津創01)	2018-4-26	0.0517	11,000,000	-	-	2023-4-26	2021-06-08
公司債券(21津創01)	2021-10-14	0.0485	2,500,000	-	-	2026-10-18	-

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「第八節債券相關情況」。

(二) 本公司股份總數及股東結構變動及本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)	60,944
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	59,968
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；截止報告期末普通股股東總數為60,944戶，其中H股股東61戶；截止本年度報告披露日前上一月末的股東總數為59,968戶，其中H股股東61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 (全稱)	報告期內 增減(股)	期末持股 數量(股)	比例(%)	前十名股東持股情況			
				持有有限 售條件股份 數量(股)	質押、標記或凍結情況 股份狀態	數量(股)	股東性質
天津市政投資有限公司	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	62,000	337,954,810	23.68	0	未知	-	其他
中央匯金資產管理有限責任公司	-301,506	13,868,294	0.97	0	無	-	國有法人
香港中央結算有限公司	4,140,008	12,845,964	0.90	0	無	-	其他
浙江錦鑫建設工程有限公司	812,297	7,022,097	0.49	0	無	-	境內非國有法人
李命國	3,815,285	3,815,285	0.27	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
毛念安	1,244,247	1,244,247	0.09	0	無	-	境內自然人
吳俊新	0	1,234,300	0.09	0	無	-	境內自然人
黃強勝	-405,000	1,102,100	0.08	0	無	-	境內自然人

第七節 股份變動及股東情況

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	數量
	持有無限售條件 流通股的數量	種類		
天津市政投資有限公司	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	337,954,810	境外上市外資股		337,954,810
中央匯金資產管理有限責任公司	13,868,294	人民幣普通股		13,868,294
香港中央結算有限公司	12,845,964	人民幣普通股		12,845,964
浙江錦鑫建設工程有限公司	7,022,097	人民幣普通股		7,022,097
李命國	3,815,285	人民幣普通股		3,815,285
瀋陽鐵道煤炭集團有限公司	1,500,000	人民幣普通股		1,500,000
毛念安	1,244,247	人民幣普通股		1,244,247
吳俊新	1,234,300	人民幣普通股		1,234,300
黃強勝	1,102,100	人民幣普通股		1,102,100
前十名股東中回購專戶情況說明	不適用			
上述股東委託表決權、受託表決權、 放棄表決權的說明	不適用			
上述股東關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。截止報告期末，寧波百思樂斯貿易有限公司及其一致行動人寧波寧電投資發展有限公司、綠能投資發展有限公司(香港)共持有公司H股股份140,448,000股，佔公司總股本的9.841%，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。		
表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明	不適用			

三、股東和實際控制人情況(續)

(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

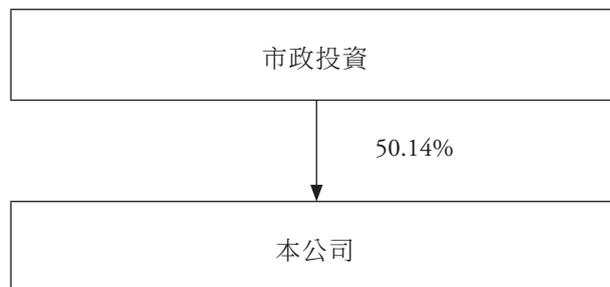
四、控股股東及實際控制人情況

(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



第七節 股份變動及股東情況

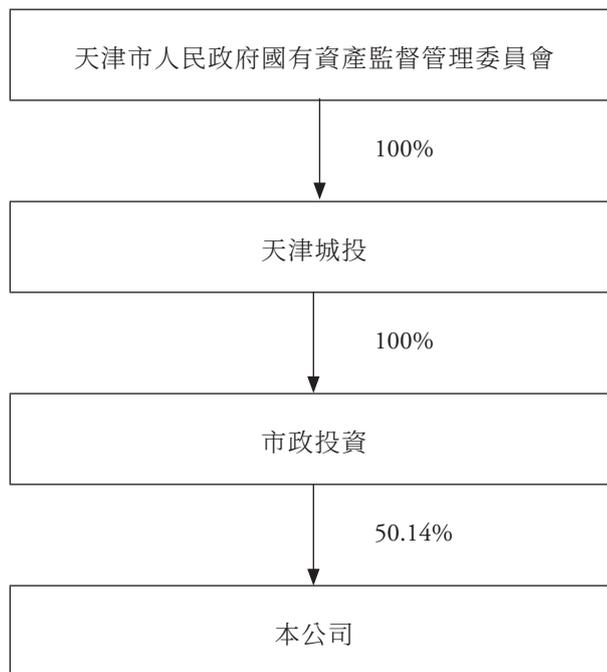
四、控股股東及實際控制人情況(續)

(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2021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分佈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	139,410,000 股H股(L)	41.00%	12.82%
寧波能源集團股份有限公司	所控制的 法團的權益	139,410,000 股H股(L)	41.00%	12.82%
寧波寧電投資發展有限公司	實益擁有人	85,094,000 股H股(L)	25.03%	7.83%
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2021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。

第八節 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	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	投資者適當性安排(如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
天津創業環保集團股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)	21津創01	188867.SH	2021-10-14	2021-10-18	2026-10-18	250,000,000.00	4.85	本期債券採用單利計息，付息頻率為按年付息；到期一次性償還本金，最後一期利息隨本金的對付一起支付。	上海證券交易所	面向專業投資者	競價+固收	否

報告期內債券付息兌付情況

不適用

1. 發行人或投資者選擇權條款、投資者保護條款的觸發和執行情況

不適用

2. 為債券發行及存續期業務提供服務的中介機構

中介機構名稱	辦公地址	簽字會計師姓名	聯絡人	聯繫電話
中信證券股份有限公司 (主承銷商、債券受託管理人)	中國北京市朝陽區中信證券大廈	無	凌陶、張瀟寒	010-60837689
平安證券股份有限公司 (聯席主承銷商)	中國北京市西城區金融大街甲九號 金融街中心北樓16層	無	賈軒、馬輝	010-56800258
天津嘉德恒時律師事務所	中國天津市和平區興安路與多倫道 交口合生財富大廈B座	無	武江濤	022-83865255
普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合伙)	中國(上海)自由貿易試驗區 陸家嘴環路1318號星展銀行大廈6樓	李軍、宋以晶	宋以晶	021-23238888
聯合資信評估股份有限公司	中國北京市朝陽區建國門外大街 2號院2號樓17層	無	張雪、黃靜軒	010-85679696

3. 報告期末募集資金使用情況

單位：元 幣種：人民幣

債券名稱	募集資金總金額	已使用金額	未使用金額	募集資金專項 賬戶運作情況 (如有)	募集資金違規 使用的整改情況 (如有)	是否與募集 說明書承諾的 用途、使用計劃 及其他約定一致
21津創01	250,000,000.00	250,000,000.00	0.00	正常	無	是

募集資金用於建設項目的進展情況及運營效益

不適用

報告期內變更上述債券募集資金用途的說明

不適用

4. 信用評級結果調整情況

不適用

5. 擔保情況、償債計劃及其他償債保障措施在報告期內的執行和變化情況及其影響

不適用

6. 公司債券其他情況的說明

不適用

第八節 債券相關情況

二、銀行間債券市場非金融企業債務融資工具

不適用

三、截至報告期末公司近2年的會計數據和財務指標

單位：元 幣種：人民幣

主要指標	2021年	2020年	本期比上年 同期增減(%)	變動原因
扣除非經常性損益後淨利潤	613,598,000.00	493,160,000.00	24.42	主要是淨利潤增加
流動比率	1.51	1.08	39.81	貨幣資金及應收賬款較上期大幅增加
速動比率	1.50	1.07	40.19	貨幣資金及應收賬款較上期大幅增加
資產負債率(%)	61.53	59.68	3.10	基本持平
EBITDA全部債務比	0.21	0.22	-4.55	本年的帶息負債有所增加
利息保障倍數	3.64	3.64	0.00	本年的帶息負債有所增加
現金利息保障倍數	3.11	2.79	11.47	本年的經營現金流較上期大幅增加
EBITDA利息保障倍數	5.49	5.75	-4.52	本年的帶息負債有所增加
貸款償還率(%)	100	100	0.00	不適用
利息償付率(%)	100	100	0.00	不適用

詳見本公司2021年度會計報表及審計報告。

第十節 審計報告

審計報告

普華永道中天審字(2022)第10031號

(第一頁, 共七頁)

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2021年12月31日的合併及公司資產負債表,2021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2021年12月31日的合併及公司財務狀況以及2021年度的合併及公司經營成果和現金流量。

普華永道中天審字(2022)第10031號
(第二頁，共七頁)

二、形成審計意見的基礎

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

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

三、關鍵審計事項

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

我們在審計中識別出的關鍵審計事項匯總如下：

(一) 商譽減值測試

(二) 應收賬款以及長期應收款預期信用損失的評估

三、關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

(一) 商譽減值測試

請參閱財務報表附註二(17)、附註二(27)以及附註四(15)商譽。

於2021年12月31日,創業環保合併商譽餘額約人民幣405百萬元,2021年度計提了商譽減值準備約人民幣100百萬元。

由於商譽對財務報表影響重大,於每個資產負債表日創業環保管理層需要對商譽進行減值測試。在進行減值評估時,管理層比較於2021年12月31日資產組的可收回金額與其賬面價值(包含相關商譽)。資產組的可收回金額,按照該資產組的公允價值減去處置費用後的淨額與其預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。

管理層委聘獨立外部評估機構協助進行商譽減值測試,在確定相關資產組預計未來現金流量的現值時,採用的關鍵假設包括預測期收入增長率、穩定期增長率、毛利率及稅前折現率。

由於商譽減值測試中的關鍵假設涉及管理層重要的會計估計和判斷,且2021年度管理層計提的商譽減值損失金額重大,我們在審計中予以重點關注,因此,我們將商譽減值測試作為關鍵審計事項。

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：

- (1) 了解、評估並測試了創業環保與商譽減值測試相關的關鍵內部控制,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、變化和管理層傾向或舞弊的敏感性,評估了重大錯報的固有風險;
- (2) 將相關資產組過往年度的實際業績數據與管理層之前編製的預測數據進行比較,以評價管理層編製用以測試商譽減值的未來現金流量的預測是否可靠;
- (3) 評估管理層對商譽所屬資產組的認定是否適當;
- (4) 對管理層聘用的外部評估機構的資格、專業勝任能力及獨立性進行評估;
- (5) 與管理層及其聘請的外部評估機構專家討論商譽減值測試過程中所使用的方法、關鍵假設的合理性,主要包括預測期收入增長率、穩定期增長率、毛利率及稅前折現率等;將評估中所採用的預測期收入增長率、毛利率等關鍵假設與歷史期間實際數據、經管理層批准的年度預算和行業研究報告的數據進行了比較;在內部估值專家的協助下,通過參考市場數據,對評估採用的方法、稅前折現率以及穩定期增長率等關鍵假設的合理性進行了覆核;
- (6) 我們評價了管理層對預計未來現金流量的現值預測中採用的關鍵假設執行的敏感性分析的合理性,以評估假設的合理變化對可收回金額的影響;
- (7) 檢查了商譽減值測試的計算準確性;
- (8) 了解和評估了管理層在財務報表中有關商譽減值測試的披露是否恰當。

基於實施的上述審計程序,我們發現相關審計證據能夠支持管理層在商譽減值測試中做出的估計和判斷。

普華永道中天審字(2022)第10031號

(第四頁, 共七頁)

三、關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項(續)

(二) 應收賬款以及長期應收款預期信用損失的評估

參見財務報表附註二(9)、附註二(27)、附註四(3)應收賬款以及附註四(8)長期應收款。

於2021年12月31日, 創業環保應收賬款餘額為約人民幣2,503百萬元, 管理層確認了約人民幣178百萬元的壞賬準備; 長期應收款(含一年內到期的部分)餘額為約人民幣4,093百萬元, 管理層確認了約人民幣40百萬元壞賬準備(應收賬款以及長期應收款以下簡稱為“應收款項”)。應收款項佔合併總資產的30.28%。

應收款項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。

管理層將金額重大且信用風險明顯較低的應收款項, 以及自初始確認後信用風險已顯著增加或確認已發生信用減值的應收款項按照單項來評估預期信用損失。剩餘應收款項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款項的歷史賬齡、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。

由於應收款項的餘額重大和對應收款項的預期信用損失的評估涉及管理層的重大判斷和估計, 因此我們將應收款項的預期信用損失評估作為關鍵的審計事項。

我們在審計中如何應對關鍵審計事項(續)

我們執行了以下程序應對關鍵審計事項:

- (1) 我們了解並測試了創業環保關於應收款項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、變化和管理層傾向或舞弊的敏感性, 評估了重大錯報的固有風險;
- (2) 我們評估了以前期間管理層對應收款項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;
- (3) 我們考慮了客戶的特徵及性質, 以評估管理層採用的預期信用損失方法和模型的適當性;
- (4) 我們對管理層評估的預期信用損失的合理性進行了評估, 包括考慮客戶按單項以及組合分類的合理性, 並選取樣本測試應收款項的組合分類的準確性。抽樣檢查水量結算單、發票及其他支持證據, 測試了管理層對應收款項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;
- (5) 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款項預期信用損失所採納的關鍵判斷及假設已被獲得的證據支持。

普華永道中天審字(2022)第10031號
(第五頁,共七頁)

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2021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鑒證結論。

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。

普華永道中天審字(2022)第10031號

(第六頁, 共七頁)

六、註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

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。
- (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。

普華永道中天審字(2022)第10031號
(第七頁,共七頁)

六、註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

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)。

從與治理層溝通過的事項中,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 _____
杜凱(項目合夥人)

中國·上海市
2022年3月24日

註冊會計師 _____
束偉

第十一節 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

2021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	2021年 12月31日 合併	2020年 12月31日 合併	2021年 12月31日 公司	2020年 12月31日 公司
流動資產					
貨幣資金	四(1)	2,139,487	1,663,646	984,835	623,111
應收票據	四(2)	8,123	2,656	-	-
應收賬款	四(3)/十五(1)	2,325,550	1,959,083	1,289,179	1,126,477
預付款項	四(4)	20,834	26,220	2,303	-
其他應收款	四(5)/十五(2)	29,293	24,117	61,741	25,883
存貨	四(6)	21,828	17,460	6,659	5,995
一年內到期的非流動資產	四(8)	241,114	20,049	23,001	20,049
其他流動資產	四(7)	50,896	82,228	213,037	375,011
流動資產合計		4,837,125	3,795,459	2,580,755	2,176,526
非流動資產					
長期應收款	四(8)	3,811,904	1,647,402	1,949,531	1,647,402
長期股權投資	四(9)/十五(3)	195,000	195,000	5,036,959	4,223,545
其他權益工具投資	四(10)	2,000	2,000	2,000	2,000
固定資產	四(11)	973,273	809,495	133,094	148,551
在建工程	四(12)	29,660	9,859	3,728	340
使用權資產	四(13)	9,021	-	9,021	-
無形資產	四(14)	10,331,691	11,999,818	3,692,720	3,865,856
商譽	四(15)	405,461	-	-	-
遞延所得稅資產	四(16)	19,268	12,965	49,750	-
其他非流動資產	四(17)	450,889	330,971	5,020	40,832
非流動資產合計		16,228,167	15,007,510	10,881,823	9,928,526
資產總計		21,065,292	18,802,969	13,462,578	12,105,052

第十一節 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

2021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	2021年 12月31日 合併	2020年 12月31日 合併	2021年 12月31日 公司	2020年 12月31日 公司
流動負債					
短期借款	四(19)	145,852	—	112,819	—
應付帳款	四(20)	429,522	294,973	95,365	43,558
合同負債	四(21)	567,682	527,410	4,950	4,950
應付職工薪酬	四(22)	104,568	85,620	50,324	43,202
應交稅費	四(23)	47,291	56,841	860	4,688
其他應付款	四(24)	958,718	955,773	236,710	230,454
一年內到期的非流動負債	四(25)	957,139	1,596,263	666,242	1,536,886
其他流動負債		—	—	—	70,000
流動負債合計		3,210,772	3,516,880	1,167,270	1,933,738
非流動負債					
長期借款	四(26)	7,197,167	4,227,894	3,808,872	1,396,472
應付債券	四(27)	250,000	1,098,848	250,000	1,098,848
租賃負債	四(28)	6,230	—	6,230	—
長期應付款	四(29)	196,256	247,734	193,856	239,134
預計負債	四(30)	15,212	13,737	11,665	11,665
遞延收益	四(31)	1,933,891	1,981,434	1,457,045	1,524,402
遞延所得稅負債	四(16)	119,694	100,799	84,016	36,085
其他非流動負債	四(32)	32,000	34,000	580,000	380,000
非流動負債合計		9,750,450	7,704,446	6,391,684	4,686,606
負債合計		12,961,222	11,221,326	7,558,954	6,620,344
股東權益					
股本	四(33)	1,427,228	1,427,228	1,427,228	1,427,228
資本公積	四(34)/十五(4)	437,949	431,024	388,158	380,788
盈餘公積	四(35)	677,336	619,054	677,336	619,054
未分配利潤	四(36)/十五(5)	4,577,685	4,114,045	3,410,902	3,057,638
歸屬於母公司股東權益合計		7,120,198	6,591,351	5,903,624	5,484,708
少數股東權益		983,872	990,292	—	—
股東權益合計		8,104,070	7,581,643	5,903,624	5,484,708
負債及股東權益合計		21,065,292	18,802,969	13,462,578	12,105,052

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：

景婉瑩
主管會計工作的負責人：

劉濤
會計機構負責人：

第十一節 按中國企業會計準則編製的財務報表 合併及公司利潤表

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

	附註	2021年度 合併	2020年度 合併	2021年度 公司	2020年度 公司
一、營業收入	四(37)/十五(6)	4,535,579	3,363,874	1,605,789	1,488,207
減:營業成本	四(37)/十五(6)	(3,188,296)	(2,185,119)	(952,044)	(927,808)
稅金及附加	四(38)	(44,698)	(48,769)	(19,784)	(22,170)
銷售費用	四(39)	(11,835)	(15,879)	-	-
管理費用	四(40)	(224,833)	(178,078)	(107,254)	(99,280)
研發費用	四(41)	(18,345)	(13,201)	(1,303)	(3,184)
財務費用—淨額	四(42)	(116,692)	(239,100)	(149,058)	(181,111)
其中:利息費用		(339,417)	(272,030)	(234,869)	(204,028)
利息收入		193,656	23,035	55,917	12,527
加:其他收益	四(44)	113,826	162,410	78,696	119,292
投資收益	十五(7)	-	-	363,600	356,503
其中:對聯營企業的投資收益		-	-	-	-
轉回/(計提)信用減值損失	四(45)	4,144	(88,332)	3,829	(59,005)
減:資產減值損失	四(46)	(151,819)	(34,808)	(163,329)	(12,250)
資產處置(損失)/收益	四(47)	(22)	67	-	13
二、營業利潤		897,009	723,065	659,142	659,207
加:營業外收入	四(48)	1,173	1,807	517	142
減:營業外支出	四(49)	(2,123)	(6,688)	(303)	(2,217)
三、利潤總額		896,059	718,184	659,356	657,132
減:所得稅費用	四(50)	(177,049)	(112,046)	(76,543)	(49,083)
四、淨利潤		719,010	606,138	582,813	608,049
按經營持續性分類					
持續經營淨利潤		719,010	606,138	582,813	608,049
終止經營淨利潤		-	-	-	-
按所有權歸屬分類					
歸屬於母公司股東的淨利潤		693,189	570,039	582,813	608,049
少數股東損益		25,821	36,099	-	-
五、其他綜合收益的稅後淨額		-	-	-	-
六、綜合收益總額		719,010	606,138	582,813	608,049
歸屬於本公司股東的綜合收益總額		693,189	570,039	582,813	608,049
歸屬於少數股東的綜合收益總額		25,821	36,099	-	-
七、每股收益					
基本每股收益(人民幣元)	四(51)	0.49	0.40	-	-
稀釋每股收益(人民幣元)	四(51)	0.49	0.40	-	-

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:

景婉瑩
主管會計工作的負責人:

劉濤
會計機構負責人:

第十一節 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

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

	附註	2021年度 合併	2020年度 合併	2021年度 公司	2020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		3,765,136	2,384,484	1,190,942	875,856
收到的稅費返還		21,236	92,363	11,114	70,719
收到其他與經營活動有關的現金	四(52)(c)	141,625	63,459	78,151	26,370
經營活動現金流入小計		3,927,997	2,540,306	1,280,207	972,945
購買商品、接受勞務支付的現金		(2,215,423)	(1,329,602)	(634,552)	(702,473)
支付給職工以及為職工支付的現金		(434,666)	(352,037)	(154,054)	(132,294)
支付的各项稅費		(261,964)	(265,157)	(119,325)	(145,162)
支付其他與經營活動有關的現金	四(52)(d)	(79,136)	(61,074)	(29,122)	(27,536)
經營活動現金流出小計		(2,991,189)	(2,007,870)	(937,053)	(1,007,465)
經營活動產生的現金流量淨額	四(52)(a)	936,808	532,436	343,154	(34,520)
二、投資活動(使用)/產生的現金流量					
取得投資收益所收到的現金		-	-	326,890	358,323
收回子公司的款項		-	-	532,496	781,389
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額	四(52)(e)	4,214	623	312	147
收到的受限保證金存款		760	6,237	-	-
投資活動現金流入小計		4,974	6,860	859,698	1,139,859
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金		(838,669)	(1,543,318)	(72,757)	(191,387)
取得子公司及聯營公司股權支付的現金淨額	四(52)(f)	(673,024)	-	(973,583)	(168,743)
支付的受限保證金存款		(40,702)	(3,914)	(5,077)	(77)
支付子公司的款項		-	-	(336,043)	(583,894)
投資活動現金流出小計		(1,552,395)	(1,547,232)	(1,387,460)	(944,101)
投資活動(使用)/產生的現金流量淨額		(1,547,421)	(1,540,372)	(527,762)	195,758

第十一節 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

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

	附註	2021年度 合併	2020年度 合併	2021年度 公司	2020年度 公司
三、籌資活動產生/(使用)的現金流量					
吸收投資收到的現金		2,698	18,306	-	-
其中:子公司吸收少數股東投資收到的現金		2,698	18,306	-	-
取得借款收到的現金		5,815,026	2,700,168	4,617,379	1,434,991
發行債券收到的現金		250,000	-	250,000	-
籌資活動現金流入小計		6,067,724	2,718,474	4,867,379	1,434,991
償還債務支付的現金		(4,453,149)	(1,689,129)	(3,894,503)	(1,378,750)
償付利息支付的現金		(359,070)	(249,035)	(255,196)	(183,130)
分配股利或利潤支付的現金		(203,993)	(186,018)	(171,425)	(152,571)
其中:子公司支付給少數股東的股利或利潤		(32,584)	(33,447)	-	-
籌資活動現金流出小計		(5,016,212)	(2,124,182)	(4,321,124)	(1,714,451)
籌資活動產生/(使用)的現金流量淨額		1,051,512	594,292	546,255	(279,460)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響					
		-	-	-	-
五、現金及現金等價物淨增加/(減少)額					
		440,899	(413,644)	361,647	(118,222)
加:年初現金及現金等價物餘額		1,652,657	2,066,301	617,960	736,182
六、年末現金及現金等價物餘額	四(52)(b)	2,093,556	1,652,657	979,607	617,960

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:

景婉瑩
主管會計工作的負責人:

劉濤
會計機構負責人:

第十一節 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

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

	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12月31日年末餘額		1,427,228	431,024	558,250	3,757,523	968,162	7,142,187
2020年度增減變動額							
綜合收益總額							
淨利潤		-	-	-	570,039	36,099	606,138
股東投入資本							
股東增資		-	-	-	-	18,306	18,306
利潤分配							
提取盈餘公積	四(35)	-	-	60,804	(60,804)	-	-
對股東的分配	四(36)(a)	-	-	-	(152,713)	(32,275)	(184,988)
2020年12月31日年末餘額		1,427,228	431,024	619,054	4,114,045	990,292	7,581,643
2020年12月31日年末餘額		1,427,228	431,024	619,054	4,114,045	990,292	7,581,643
2021年度增減變動額							
綜合收益總額							
淨利潤		-	-	-	693,189	25,821	719,010
股東投入資本							
股東增資		-	-	-	-	2,698	2,698
股份支付計入股東權益		-	6,925	-	-	445	7,370
利潤分配							
提取盈餘公積	四(35)	-	-	58,282	(58,282)	-	-
對股東的分配	四(36)	-	-	-	(171,267)	(35,384)	(206,651)
2021年12月31日年末餘額		1,427,228	437,949	677,336	4,577,685	983,872	8,104,070

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：

景婉瑩
主管會計工作的負責人：

劉濤
會計機構負責人：

第十一節 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

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
2019年12月31日年末餘額	1,427,228	380,788	558,250	2,663,106	5,029,372
2020年度增減變動額					
綜合收益總額					
淨利潤	-	-	-	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>
2020年12月31日年末餘額	1,427,228	380,788	619,054	3,057,638	5,484,708
2021年度增減變動額					
綜合收益總額					
淨利潤	-	-	-	582,813	582,813
股東投入資本					
股份支付計入股東權益	-	7,370	-	-	7,370
利潤分配					
提取盈餘公積	-	-	58,282	(58,282)	-
對股東的分配	-	-	-	(171,267)	(171,267)
2021年12月31日年末餘額	<u>1,427,228</u>	<u>388,158</u>	<u>677,336</u>	<u>3,410,902</u>	<u>5,903,624</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：

景婉瑩

主管會計工作的負責人：

劉濤

會計機構負責人：

第十一節 按中國企業會計準則編製的財務報表 財務報表附註

2021年12月31日
(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,於1994年5月向境外投資者發行股票(「H股」),並在香港聯合交易所有限公司上市掛牌交易,於1995年6月在上海證券交易所上市的股份(「A股」)掛牌交易。其後,渤海化工因連續發生較大虧損,於2000年末經重大股權及資產重組後成為天津創業環保集團股份有限公司(以下簡稱「本公司」)。於2021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(「天津市政投資」)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(「天津城投集團」)為本公司的最終控股公司。

本公司及其子公司(以下合稱「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。

(1) 污水處理業務

本集團依照與中國多地政府所屬相關機構簽署的特許經營協議(以下簡稱「特許經營協議」),通過以下污水處理廠從事污水處理服務業務,按照約定的價格取得污水處理服務收入,污水處理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:

項目所在地	協議簽訂日期	授權單位
貴州省貴陽市	2004年9月16日	貴陽城市管理局
江蘇省寶應市	2005年6月13日	寶應縣建設局
湖北省赤壁市	2005年7月15日	赤壁市建設局
安徽省阜陽市	2005年12月18日	阜陽市建設委員會
雲南省曲靖市	2005年12月25日	曲靖市住房和城鄉建設局
湖北省洪湖市	2005年12月29日	洪湖市建設局
浙江省杭州市	2006年11月20日	杭州市城市水設施和河道保護管理中心
天津市靜海區	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
山東省威海市文登區	2007年12月19日	文登市建設局
陝西省西安市	2008年3月18日	西安市基礎設施建設投資總公司
湖北省咸寧市	2008年10月16日	咸寧市建設委員會
安徽省阜陽市潁東區	2009年8月10日	阜陽市潁東建設局
天津市寧河區	2010年9月21日	寧河縣現代產業區管理委員會
雲南省曲靖市	2011年8月16日	曲靖市住房和城鄉建設局
安徽省巢湖市	2011年8月25日	含山縣住房和城鄉建設局

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

一 公司基本情況(續)

(1) 污水處理業務(續)

本集團依照與中國多地政府所屬相關機構簽署的特許經營協議(以下簡稱「特許經營協議」),通過以下污水處理廠從事污水處理服務業務,按照約定的價格取得污水處理服務收入,污水處理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:(續)

項目所在地	協議簽訂日期	授權單位
天津市津南區津沽	2014年2月18日	天津市城鄉建設委員會和天津市水務局
天津市西青區咸陽路	2014年2月18日	天津市城鄉建設委員會和天津市水務局
天津市東麗區東郊	2014年2月18日	天津市城鄉建設委員會和天津市水務局
天津市北辰區北倉	2014年2月18日	天津市城鄉建設委員會和天津市水務局
安徽省阜陽市潁上縣	2016年6月16日	潁上縣住房和城鄉建設局
新疆克拉瑪依市	2016年11月4日	克拉瑪依市建設局
甘肅省臨夏市	2017年5月13日	臨夏市住房和城鄉建設局
湖南省寧鄉市	2017年6月5日	寧鄉經濟技術開發區管理委員會
安徽省合肥市	2017年6月16日	合肥市城鄉建設委員會
遼寧省大連市	2017年11月1日	大連市城市建設管理局
內蒙古巴彥淖爾市	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
湖南省寧鄉市	2018年4月27日	寧鄉經濟技術開發區管理委員會
湖北省洪湖市	2018年6月9日	洪湖市住房和城鄉建設局
貴州省黔東南施秉縣	2018年7月12日	施秉縣水務局
安徽省合肥市	2018年11月28日	合肥市城鄉建設委員會
浙江省湖州市德清縣	2018年11月21日	德清縣乾元鎮人民政府
安徽省界首市	2019年3月2日	界首市住房和城鄉建設委員會
河北省石家莊市藁城區	2019年4月2日	河北藁城經濟開發區管理委員會
甘肅省酒泉市	2019年6月22日	酒泉肅州人民政府
安徽省阜陽市潁東區	2019年8月26日	阜陽市城鄉建設局
安徽省六安市霍邱縣	2020年1月2日	霍邱縣住房和城鄉建設局
雲南省曲靖市會澤縣	2020年2月24日	會澤縣住房和城鄉建設局
湖北省洪湖市	2021年3月18日	洪湖市住房和城鄉建設局
天津市西青區	2021年5月12日	天津市西青區水務事務中心

(2) 自來水供水業務

本集團依照特許經營協議,通過以下自來水廠從事自來水服務業務,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:

項目所在地	協議簽訂日期	授權單位
內蒙古巴彥淖爾市	2017年12月12日	內蒙古巴彥淖爾市水務局和巴彥淖爾市河套水務集團有限公司
湖南省常德市漢壽縣	2019年3月11日	漢壽縣水利局
雲南省曲靖市	2005年12月25日	曲靖市城市供排水總公司

第十一節 按中國企業會計準則編製的財務報表 財務報表附註

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

一 公司基本情況(續)

(3) 再生水業務

本集團的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。

(4) 供熱及供冷服務

本集團依照特許經營協議，在下表所列區域提供供熱及供冷服務業務，包括集中供熱、供冷設施項目的設計、建設、運營和轉讓：

項目所在地	協議簽訂日期	授權單位
天津市西青區	2016年6月16日	天津市城鄉建設委員會
天津市濱海新區	2017年7月11日	天津市城鄉建設委員會和天津市濱海新區人民政府
天津市河西區	2016年6月16日	天津市城鄉建設委員會
天津市河西區	2011年3月16日	天津市城鄉建設和交通委員會

(5) 危險廢物處置服務

該業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。

本年度新納入合併範圍的子公司以及納入合併範圍的子公司詳見附註五和附註六。

本財務報表由本公司董事會於2022年3月24日批准報出。

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

二 重要會計政策和會計估計

本集團根據生產經營特點確定具體會計政策和會計估計,主要體現在應收款項及合同資產的預期信用損失的計量(附註二(9))、固定資產折舊、無形資產和使用權資產的攤銷(附註二(12)、(15)、(24))、無形資產和商譽的減值(附註二(17))及收入的確認時點(附註二(21))等。

本集團在確定重要的會計政策時所運用的關鍵判斷、重要會計估計及其關鍵假設詳見附註二(27)。

(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。

新的香港地區《公司條例》自2014年3月3日起生效。本財務報表的若干相關事項已根據香港地區《公司條例》的要求進行披露。

(2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司2021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2021年12月31日的合併及公司財務狀況以及2021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。

二 重要會計政策和會計估計(續)

(4) 記帳本位幣

本公司記帳本位幣為人民幣。本公司下屬子公司根據其經營所處的主要經濟環境確定其記帳本位幣，除在中國香港設立的子公司Tianjin Capital Environmental Protection (Hong Kong) Limited的記帳本位幣為港幣外，其他子公司的記帳本位幣均為人民幣。本財務報表以人民幣列示。

(5) 非同一控制下的企業合併

本集團發生的合併成本及在合併中取得的可辨認淨資產按購買日的公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方於購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期損益。為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

(6) 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。

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

二 重要會計政策和會計估計(續)

(6) 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消。子公司的所有者權益、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,全額抵消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消。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消。

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。

(7) 現金及現金等價物

現金及現金等價物是指庫存現金,可隨時用於支付的存款,以及持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

(8) 外幣折算

(a) 外幣交易

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為記帳本位幣入帳。

二 重要會計政策和會計估計(續)

(8) 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帳本位幣。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。

(9) 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)以攤余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。

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

二 重要會計政策和會計估計(續)

(9) 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,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。

以攤余成本計量:

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還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,列式為一年內到期的非流動資產。

權益工具

本集團將對其沒有控制、共同控制和重大影響的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,列式為其他權益工具投資。該類金融資產的相關股利收入計入當期損益。

二 重要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(ii) 減值

本集團對於以攤余成本計量的金融資產和合同資產，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余成本和實際利率計算利息收入。

對於因銷售產品、提供勞務等日常經營活動形成的應收賬款，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。

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

二 重要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(ii) 減值(續)

本集團將金額重大且信用風險明顯較低單項金融資產、以及自初始確認後信用風險已顯著增加或確認已發生信用減值的金融資產按照單項來評估預期信用損失。

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:

組合1	合併範圍內關聯方組合 (僅適用於公司財務報表)	應收納入合併範圍的關聯方的應收款項
組合2	銀行承兌匯票	信用風險較低的銀行
組合3	政府客戶組合	除省會城市以及直轄市政府所屬特許經營授權方相關客戶以外的其他政府相關客戶
組合4	其他客戶組合	應收其他客戶款項
組合5	項目保證金組合	應收項目保證金
組合6	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。

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

本集團將計提或轉回的損失準備計入當期損益。

二 重要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(iii) 終止確認

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：(1)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2)該金融資產已轉移，且本集團將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；(3)該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

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

(b) 金融負債

金融負債於初始確認時分類為以攤余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余成本計量的金融負債，包括應付帳款、其他應付款、借款、長期應付款及應付債券等。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。

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

二 重要會計政策和會計估計(續)

(9) 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。

(10) 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發出時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。

二 重要會計政策和會計估計(續)

(10) 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。

(11) 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。

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。

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 重要會計政策和會計估計(續)

(11) 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。

二 重要會計政策和會計估計(續)

(11) 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

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

(12) 固定資產

(a) 固定資產確認及初始計量

固定資產包括房屋及建築物、機器設備、運輸車輛及其他。

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。

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 重要會計政策和會計估計(續)

(12) 固定資產(續)

(b) 固定資產的折舊方法

固定資產折舊採用年限平均法並按其入帳價值減去預計淨殘值後在預計使用壽命內計提。對計提了減值準備的固定資產，則在未來期間按扣除減值準備後的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%

對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

(c) 當固定資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(17))。

(d) 固定資產的處置

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

二 重要會計政策和會計估計(續)

(13) 在建工程

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

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。

(14) 借款費用

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的借款費用資本化金額。實際利率為將借款在預期存續期或適用的更短期間內未來現金流量折現為該借款初始確認金額所採用的利率。

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 重要會計政策和會計估計(續)

(15) 無形資產

無形資產包括特許經營權、土地使用權及專有技術和軟件等，以成本計量。

(a) 特許經營權

如附註一(1)、(2)及(4)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代表政府方運營此設施並提供特許經營服務而獲得服務相關的補償，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，滿足《企業會計準則解釋第14號》的雙控制和雙特徵。因此，特許經營安排下的資產(「特許經營項目資產」)應根據合同約定相應確認為無形資產或金融資產。本集團根據《特許經營服務協議》約定，在特許經營期間，有權向接受服務的對象收取費用，但收費金額是不確定的，該權利不構成一項無條件收取現金的權利，在特許經營項目資產達到預定可使用狀態時，將相關特許經營項目資產的對價金額或確認的建造收入金額確認為無形資產。在特許經營期間，滿足有權收取可確定金額的現金(或其他金融資產)條件的，在本集團擁有收取該對價的權利(該權利僅取決於時間流逝的因素)時確認為應收款項。本集團在特許經營項目資產達到預定可使用狀態時，將相關特許經營項目資產的對價金額或確認的建造收入金額，超過有權收取可確定金額的現金的差額，確認為無形資產。在特許經營期間以直線法按照20至30年攤銷。

(b) 土地使用權

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

二 重要會計政策和會計估計(續)

(15) 無形資產(續)

(c) 專有技術和軟件

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

(d) 定期覆核使用壽命和攤銷方法

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

(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，劃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；
- 前期市場調研分析說明環保設備生產工藝所生產產品具有市場推廣能力；
- 有足夠的技術和資金支持，以進行環保設備的工藝開發及規模化生產；
- 環保設備生產工藝開發的支出能夠可靠地歸集。

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 重要會計政策和會計估計(續)

(15) 無形資產(續)

(e) 研究與開發(續)

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

(f) 無形資產減值

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

(16) 非貨幣性資產交換

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

二 重要會計政策和會計估計(續)

(17) 長期資產減值

固定資產、在建工程、使用壽命有限的無形資產及對子公司、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。

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

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 重要會計政策和會計估計(續)

(18) 職工薪酬

(a) 短期薪酬

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。

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。

(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

本集團中國境內公司職工參加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。

二 重要會計政策和會計估計(續)

(19) 股利分配

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

(20) 預計負債

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

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支付的預計負債列為流動負債。

(21) 收入確認

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。

(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。

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 重要會計政策和會計估計(續)

(21) 收入確認(續)

(b) 特許經營權項目資產建設收入

根據《特許經營協議》安排提供建造服務，相關建設收入根據提供類似建造服務的現行市場毛利率，按成本加成法確認收入，同時確認合同資產。

(c) 自來水及再生水供水收入

自來水及再生水供水於完成服務時確認收入。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。

(d) 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(9))；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。

二 重要會計政策和會計估計(續)

(21) 收入確認(續)

(d) 再生水管道接駁收入(續)

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。

(e) 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本集團環保科研專利技術的產業化成果。

(f) 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焚燒處理或填埋處置服務。該項業務作業週期較短，因此本集團在完成危廢處置服務時確認收入，按雙方確認的廢物實際處置量以及合同約定的單價確認收入。

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

二 重要會計政策和會計估計(續)

(21) 收入確認(續)

(g) 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。

(h) 技術服務收入

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

(22) 政府補助

政府補助為本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產,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。政府補助為非貨幣性資產的,按照公允價值計量;公允價值不能可靠取得的,按照名義金額計量。

與資產相關的政府補助,是指本集團取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助。與收益相關的政府補助,是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

二 重要會計政策和會計估計(續)

(22) 政府補助(續)

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

本集團對同類政府補助採用相同的列報方式。

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

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

(23) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額(暫時性差異)計算確認。對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損，確認相應的遞延所得稅資產。對於商譽的初始確認產生的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅負債。於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回資產或清償負債期間的適用稅率計量。

遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的應納稅所得額為限。

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 重要會計政策和會計估計(續)

(23) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

對與子公司及聯營企業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淨額列示：

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

(24) 租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

本集團作為承租人

本集團於租賃期開始日確認使用權資產，並按尚未支付的租賃付款額的現值確認租賃負債。租賃付款額包括固定付款額，以及在合理確定將行使購買選擇權或終止租賃選擇權的情況下需支付的款項等。按銷售額的一定比例確定的可變租金不納入租賃付款額，在實際發生時計入當期損益。本集團將自資產負債表日起一年內(含一年)支付的租賃負債，列示為一年內到期的非流動負債。

二 重要會計政策和會計估計(續)

(24) 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

本集團的使用權資產包括租入的機器設備等。使用權資產按照成本進行初始計量，該成本包括租賃負債的初始計量金額、租賃期開始日或之前已支付的租賃付款額、初始直接費用等，並扣除已收到的租賃激勵。本集團能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊；若無法合理確定租賃期屆滿時是否能夠取得租賃資產所有權，則在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。當可收回金額低於使用權資產的賬面價值時，本集團將其賬面價值減記至可收回金額。

對於租賃期不超過12個月的短期租賃和單項資產全新時價值較低的低價值資產租賃，本集團選擇不確認使用權資產和租賃負債，將相關租金支出在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益或相關資產成本。

租賃發生變更且同時符合下列條件時，本集團將其作為一項單獨租賃進行會計處理：(1)該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；(2)增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

當租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理時，除新冠肺炎疫情直接引發的合同變更採用簡化方法外，本集團在租賃變更生效日重新確定租賃期，並採用修訂後的折現率對變更後的租賃付款額進行折現，重新計量租賃負債。租賃變更導致租賃範圍縮小或租賃期縮短的，本集團相應調減使用權資產的賬面價值，並將部分終止或完全終止租賃的相關利得或損失計入當期損益。其他租賃變更導致租賃負債重新計量的，本集團相應調整使用權資產的賬面價值。

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 重要會計政策和會計估計(續)

(24) 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

對於由新冠肺炎疫情直接引發且僅針對2022年6月30日之前的租金減免，本集團選擇採用簡化方法，在達成協議解除原支付義務時將未折現的減免金額計入當期損益，並相應調整租賃負債。

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。

(25) 股份支付

(a) 股份支付的種類

股份支付是為了獲取職工提供服務而授予權益工具或者承擔以權益工具為基礎確定的負債的交易。權益工具包括公司本身、公司的母公司或同集團其他會計主體的權益工具。股份支付分為以權益結算的股份支付和以現金結算的股份支付。

二 重要會計政策和會計估計(續)

(25) 股份支付(續)

(a) 股份支付的種類(續)

以權益結算的股份支付

本集團的股權激勵計劃為換取職工提供的服務的權益結算的股份支付，以授予職工的權益工具在授予日的公允價值計量。在達到約定行權條件才可行權，在等待期內每個資產負債表日本集團根據最新取得的業績完成情況和職工的在職情況等後續信息對可行權權益工具數量作出最佳估計，按照權益工具授予日的公允價值，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，將其轉入實收資本。

(b) 權益工具公允價值確定的方法

權益工具為購股權。本集團採用期權定價方法中的二叉樹模型評估購股權的公允價值。

(26) 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，則可合併為一個經營分部。

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 重要會計政策和會計估計(續)

(27) 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。

本集團的天津市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，該非貨幣性資產交換不具有商業實質。

二 重要會計政策和會計估計(續)

(27) 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。2021年度，「基準」、「不利」及「有利」這三種經濟情景的權重分別是60%、20%和20%（2020年度：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。

2021年度及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：

	基準	經濟情景	
		不利	有利
2021年度 國內生產總值	5.3%	4.5%	6.2%
2020年度 國內生產總值	5.5%	4.5%	7.0%

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 重要會計政策和會計估計(續)

(27) 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。

二 重要會計政策和會計估計(續)

(27) 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。

(iv) 商譽減值準備的會計估計

本集團每年對商譽進行減值測試。包含商譽的資產組或資產組組合的可收回金額為資產組或資產組組合的公允價值減去處置費用後的淨額與其預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者，其計算需要採用會計估計(附註四(15))。

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

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

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 重要會計政策和會計估計(續)

(27) 重要會計估計和判斷(續)

(b) 重要會計估計及其關鍵假設(續)

(iv) 商譽減值準備的會計估計(續)

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

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

(28) 重要會計政策變更

(a) 企業會計準則解釋第14號

財政部於2021年頒佈了《關於印發〈企業會計準則解釋第14號〉的通知》(財會[2021]1號)(「解釋第14號」)，根據解釋第14號「關於社會資本方對政府和社會資本合作(PPP)項目合同的會計處理」的相關規定，本集團對於首次執行該準則解釋的累積影響數調整2021年年初財務報表相關項目金額。2020年度的比較財務報表未重列。對2021年年初留存收益以及本公司財務報表亦無影響。

執行解釋第14號的相關會計處理包括：

- 因執行解釋第14號，將與一定業績評價掛鉤的從接受服務的對象收取的可用性服務費、管網維護費等，作為滿足有權收取可確定金額的現金(或其他金融資產)的條件，在建設期間確認建造收入同時確認合同資產而非無形資產。

二 重要會計政策和會計估計(續)

(28) 重要會計政策變更(續)

(a) 企業會計準則解釋第14號(續)

- 將已經運營的應作為金融資產核算的特許經營權資產，由無形資產調整至長期應收款，並計提信用減值損失，同時沖銷作為長期應收款核算的特許經營權的營業收入、攤銷成本以及建設期已資本化的利息費用，確認長期應收款未確認融資收益攤銷的利息收入以及遞延所得稅。
- 將為未來作為金融資產模式核算的特許經營權資產預付的工程及設備款餘額從其他非流動資產調整至預付帳款。

執行解釋14號，對本集團2021年度的主要影響包括確認特許經營權項目資產的建造服務收入人民幣728百萬元、建造服務成本726百萬元及利息收入130百萬元。

該政策變更對本集團和本公司2021年1月1日的資產負債的影響如下：

受影響的報表項目	影響金額 (增加／(減少)) 2021年1月1日合併
長期應收款	1,839,658
無形資產	(1,876,336)
其他非流動資產	57,431
應收賬款	(73,342)
遞延所得稅資產	12,739
遞延所得稅負債	7,730
預付帳款	47,580

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

二 重要會計政策和會計估計(續)

(28) 重要會計政策變更(續)

(b) 其他變更

財政部於2021年頒佈了《關於調整〈新冠肺炎疫情相關租金減讓會計處理規定〉適用範圍的通知》(財會[2021]9號)及《企業會計準則實施問答》。本集團已採用上述通知和實施問答編製2021年度財務報表,對本集團及本公司財務報表沒有產生重大影響。

三 稅項

(1) 本集團適用的主要稅種及稅率

稅種	計稅基礎	稅率
企業所得稅	應納稅所得額	0%—25%
增值稅	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	實際繳納的增值稅稅額	5%—7%
教育費及附加	實際繳納的增值稅稅額	3%

(2) 企業所得稅優惠

本公司及各子公司享受的企業所得稅優惠政策說明如下:

公司名稱	2021年度 企業所得稅率	享受優惠所得稅政策說明
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
	其他污水業務 12.5%及0%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2018年至2020年陸續開始享受「三免三減半」稅收優惠

第十一節 按中國企業會計準則編製的財務報表

財務報表附註

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

三 稅項(續)

(2) 企業所得稅優惠(續)

本公司及各子公司享受的企業所得稅優惠政策說明如下：(續)

公司名稱	2021年度 企業所得稅率	享受優惠所得稅政策說明
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4月23日，財政部，稅務總局和國家發展改革委印發2020年第23號《關於延續西部大開發企業所得稅政策的公告》，規定該政策執行期限延長至2030年12月31日
西安創業水務有限公司	提標改造污水業務 0%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2021年開始享受「三免三減半」稅收優惠
	其他業務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。2020年4月23日，財政部，稅務總局和國家發展改革委印發2020年第23號《關於延續西部大開發企業所得稅政策的公告》，規定該政策執行期限延長至2030年12月31日
杭州天創水務有限公司	提標改造污水業務 12.5%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2016年開始享受「三免三減半」稅收優惠
	其他業務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 (「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，2021年度適用的企業所得稅稅率為15%(2020年度：15%)

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

三 稅項(續)

(2) 企業所得稅優惠(續)

本公司及各子公司享受的企業所得稅優惠政策說明如下:(續)

公司名稱	2021年度 企業所得稅率	享受優惠所得稅政策說明
天津中水有限公司	25%	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公司	污水業務12.5%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2018年開始享受「三免三減半」稅收優惠
	再生水業務 收入減按90%計算 應納稅所得額	根據財稅[2008]47號文,企業自2008年1月1日起,符合國家或行業相關標準的產品取得的收入,在計算應納稅所得額時,減按90%計入當年收入總額
穎上創業水務有限公司	12.5%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2018年開始享受「三免三減半」稅收優惠
大連東方春柳河水質淨化有限公司	12.5%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2018年開始享受「三免三減半」稅收優惠
山東創業環保科技發展有限公司 (「山東公司」)	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
山東鄭創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2020年開始享受「三免三減半」稅收優惠

三 稅項(續)

(2) 企業所得稅優惠(續)

本公司及各子公司享受的企業所得稅優惠政策說明如下：(續)

公司名稱	2021年度 企業所得稅率	享受優惠所得稅政策說明
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	洪湖市 污水處理廠業務 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
	咸寧市永安 污水處理廠業務 12.5%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2018年開始享受「三免三減半」稅收優惠
洪湖市天創水務有限公司	12.5%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2018年開始享受「三免三減半」稅收優惠
江蘇永輝資源利用有限公司 (「江蘇永輝」)	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

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

三 稅項(續)

(2) 企業所得稅優惠(續)

本公司及各子公司享受的企業所得稅優惠政策說明如下:(續)

公司名稱	2021年度 企業所得稅率	享受優惠所得稅政策說明
高郵康博環境資源有限公司 (「高郵康博」)	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
長沙天創環保有限公司	12.5%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2018年開始享受「三免三減半」稅收優惠
長沙天創水務有限公司	0%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2019年開始享受「三免三減半」稅收優惠
安徽天創水務有限公司	0%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2019年開始享受「三免三減半」稅收優惠
合肥創業水務有限公司	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
文登創業水務有限公司	15%	自2019年1月1日至2021年12月31日,根據2019年4月13日出台的《關於從事污染防治的第三方企業所得稅政策》(財政部稅務總局國家發展改革委生態環境部公告2019年第60號),減按15%的稅率徵收企業所得稅
德清創環水務有限公司	0%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2019年開始享受「三免三減半」稅收優惠
河北國津天創污水處理 有限責任公司	0%	從事符合條件的環境保護、節能節水項目所得從2020年開始享受「三免三減半」稅收優惠

三 稅項(續)

(3) 增值稅稅率政策

根據國家財政部、國家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%；原適用10%稅率的，稅率調整為9%，本集團的增值稅應稅收入適用稅率做出相應調整。

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。

根據財政部及國家稅務總局頒佈的《關於關於簡並增值稅徵收率政策的通知》(財稅[2014]57號)及相關規定，原《關於部分貨物適用增值稅低稅率和簡易辦法徵收增值稅政策的通知》(財稅(2009)9號)文件第二條第(三)項和第三條「依照6%徵收率」調整為「依照3%徵收率」，本集團的增值稅應稅收入適用稅率做出相應調整。

(4) 增值稅稅收優惠

根據財政部和國家稅務總局《資源綜合利用產品和勞務增值稅優惠目錄》財稅[2015]78號，本集團污水處理及再生水業務，適用增值稅。污水處理業務繳納的增值稅額的70%和再生水業務繳納的增值稅額的50%實行即征即退。

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，免征增值稅。2021年3月15日，財政部和國家稅務總局印發《關於延長部分稅收優惠政策執行期限的公告》財稅[2021]6號，規定該政策執行期限延長至2023年12月31日。

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註

(1) 貨幣資金

	2021年12月31日	2020年12月31日
庫存現金	13	14
銀行存款	2,093,543	1,652,643
其他貨幣資金	45,931	10,989
	<u>2,139,487</u>	<u>1,663,646</u>
其中：存放在中國香港的款項	<u>8,964</u>	<u>7,987</u>

(a) 列示於現金流量表的現金包括：

	2021年12月31日	2020年12月31日
貨幣資金	2,139,487	1,663,646
減：受限銀行存款(i)	(45,931)	(10,989)
現金流量表的現金(附註四(52))	<u>2,093,556</u>	<u>1,652,657</u>

- (i) 受限銀行存款為向銀行申請開具無條件、不可撤銷的擔保函的保證金存款，以及訴訟子公司凍結的銀行存款。

(2) 應收票據

	2021年12月31日	2020年12月31日
銀行承兌匯票	<u>8,123</u>	<u>2,656</u>

- (a) 於2021年12月31日，本集團無已質押的應收票據。

第十一節 按中國企業會計準則編製的財務報表
財務報表附註

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(2) 應收票據(續)

(b) 於2021年12月31日，本集團列示於應收票據的已背書但尚未到期的應收票據如下：

	已終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票	13,772	-

2021年度，本公司的子公司凱英公司、山東公司以及高郵康博僅對部分應收銀行承兌匯票進行了背書並已終止確認。於2021年12月31日，上述子公司應收票據無餘額。

(c) 壞賬準備

本集團無單項計提減值準備的銀行承兌匯票。本集團認為其所持有的銀行承兌匯票不存在重大信用風險。

(3) 應收賬款

	2021年12月31日	2020年12月31日
應收賬款	2,503,473	2,127,612
減：壞賬準備(c)	(177,923)	(168,529)
	<u>2,325,550</u>	<u>1,959,083</u>

本集團大部分業務以賒銷的方式進行，給客戶的信用期一般為30至90天。

(a) 應收賬款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2021年12月31日	2020年12月31日
一年以內	2,123,978	1,853,362
一到二年	190,992	139,324
二到三年	71,371	69,336
三到四年	56,836	45,704
四到五年	41,665	10,538
五年以上	18,631	9,348
	<u>2,503,473</u>	<u>2,127,612</u>

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款(續)

(b) 於2021年12月31日,按欠款方歸集的餘額前五名的應收賬款

	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	1,729,445	(58,711)	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2021年12月31日,單項計提壞賬準備的應收賬款

	賬面餘額	整個存續期 預期信用 損失率	壞賬準備	註釋
天津市水務局	1,164,480	0.07%	(805)	1)
曲靖市城市供排水總公司	231,753	22.25%	(51,555)	2)
杭州市城市水設施和河道保護管理中心	81,383	0.08%	(67)	1)
西安城市基礎設施建設投資集團有限公司	52,974	0.09%	(49)	1)
貴陽市水務管理局	43,622	0.08%	(38)	1)
靜海開發區管委會	31,569	52.88%	(16,693)	3)
天津市市容環衛建設發展有限公司	17,923	72.05%	(12,913)	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)	4)
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	5,733	65.03%	(3,728)	7)
天津高銀國際俱樂部有限公司	1,548	100.00%	(1,548)	8)
內蒙古紫金鋅業有限公司	1,314	100.00%	(1,314)	9)
天津城投城市資源經營有限公司	1,200	100.00%	(1,200)	10)
天津子牙循環經濟產業投資發展有限公司	1,020	100.00%	(1,020)	11)
天津天保市政有限公司	152	100.00%	(152)	12)
合計	1,686,564		(142,975)	

四 合併財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款(續)

(c) 壞賬準備(續)

(i) 於2021年12月31日，單項計提壞賬準備的應收賬款(續)

註釋：

- 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、西安城市基礎設施建設投資集團有限公司及貴陽市水務管理局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。本公司預計該應收款項整個存續期預期信用損失率為0.07%至0.09%。
- 2) 本集團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) 本公司的子公司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%。

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款(續)

(c) 壞賬準備(續)

- (i) 於2021年12月31日，單項計提壞賬準備的應收賬款(續)

註釋：(續)

- 4) 本集團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。其中市容環衛本年賬面應收賬款餘額減少，為收回2020年部分應收賬款欠款，剩餘應收賬款賬齡均在一年以上，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72.05%和100%。
- 5) 本集團應收天津子牙環保產業園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%。
- 6) 本集團應收烏拉特前旗財政局、烏拉特後旗財政局的款項為應收污水處理服務收入款項。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%。

四 合併財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款(續)

(c) 壞賬準備(續)

(i) 於2021年12月31日，單項計提壞賬準備的應收賬款(續)

註釋：(續)

- 7) 本公司的凱英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服務收入款項，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%。
- 8) 本集團應收天津高銀國際俱樂部有限公司的款項為再生水供水費，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) 本集團應收內蒙古紫金鋅業有限公司的款項為自來水供水費，考慮和債務人之間曾存在訴訟糾紛，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100%。
- 10) 本集團應收天津城投城市資源經營有限公司的款項為租賃費收入，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%。

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款(續)

(c) 壞賬準備(續)

- (i) 於2021年12月31日，單項計提壞賬準備的應收賬款(續)

註釋：(續)

- 11) 本集團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收入款項，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%。
- 12) 本集團應收天津天保市政有限公司的款項為委託運營服務收入款項。2020年應收賬款餘額為361萬元，2021年收回346萬元。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，繼續預計其整個存續期預期信用損失率為100%。

- (ii) 組合計提壞賬準備的應收賬款

	2021年12月31日			2020年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備 整個存續期 預期信用 損失率	金額	賬面餘額	壞賬準備 整個存續期 預期信用 損失率	金額
組合3—政府客戶						
未逾期	285,075	1.25%	(3,569)	145,974	0.05%	(80)
逾期1-180日	116,013	3.04%	(3,526)	164,318	5.41%	(8,886)
逾期超過180日	145,469	10.31%	(14,993)	76,037	8.64%	(6,565)
	<u>546,557</u>		<u>(22,088)</u>	<u>386,329</u>		<u>(15,531)</u>
組合4—其他客戶						
未逾期	101,712	2.61%	(2,652)	67,571	6.85%	(4,631)
逾期1-90日	65,920	2.68%	(1,768)	64,180	6.85%	(4,399)
逾期超過90日	102,720	8.22%	(8,440)	82,809	14.09%	(11,666)
	<u>270,352</u>		<u>(12,860)</u>	<u>214,560</u>		<u>(20,696)</u>

2021年度本集團計提壞賬準備金額為19百萬元，收回的壞賬準備金額為3百萬元，相應的壞賬準備賬面餘額為178百萬元。

第十一節 按中國企業會計準則編製的財務報表
財務報表附註

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(4) 預付款項

(a) 預付款項的賬齡分析如下：

	2021年12月31日		2020年12月31日	
	金額	佔總額比例	金額	佔總額比例
一年以內	10,360	49%	25,199	96%
一到二年	9,718	47%	262	1%
二年以上	756	4%	759	3%
	<u>20,834</u>	<u>100%</u>	<u>26,220</u>	<u>100%</u>

於2021年12月31日，賬齡超過一年的預付款項為10.5百萬元（2020年12月31日：1.0百萬元），主要為預付的配套工程施工款。

(b) 於2021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>3,905</u>	<u>19%</u>

(5) 其他應收款

	2021年12月31日	2020年12月31日
項目保證金	8,173	6,846
增值稅退稅	5,758	5,007
其他	<u>16,292</u>	<u>12,280</u>
	30,223	24,133
減：壞賬準備	<u>(930)</u>	<u>(16)</u>
	<u>29,293</u>	<u>24,117</u>

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(5) 其他應收款(續)

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2021年12月31日	2020年12月31日
一年以內	19,716	15,344
一到二年	3,166	4,353
二到三年	3,435	1,599
三年以上	3,906	2,837
	<u>30,223</u>	<u>24,133</u>

(b) 於2021年12月31日，單項計提壞賬準備的其他應收款處於第二階段，分析如下：

第二階段	賬面餘額	整個存續期 預期信用 損失率	壞賬準備	理由
天津安裝工程有限公司	<u>3,128</u>	26.04%	<u>(814)</u>	(i)

- (i) 於2021年12月31日，應收天津安裝工程有限公司款項313萬元，為侯台風景區2#能源站土建及室外管網合同農民工預存款。款項已逾期且賬齡超過一年，該筆其他應收款信用風險已顯著增加，本集團針對該筆款項評估了不同場景下預計可能回收的現金流量，並根據其與合同應收的現金流量之間差額的現值，計提了壞賬準備0.8百萬元。

於2020年12月31日，本集團不存在處於第二階段的其他應收款。

第十一節 按中國企業會計準則編製的財務報表
財務報表附註

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(5) 其他應收款(續)

(c) 於2021年12月31日及2020年12月31日,組合計提壞賬準備的其他應收款均處於第一階段,分析如下:

	2021年12月31日			2020年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備 金額	計提比例	賬面餘額	壞賬準備 金額	計提比例
組合5-項目保證金						
一年以內	4,228	(43)	1.03%	3,631	(2)	0.05%
一到二年	1,610	(17)	1.03%	879	(0)	0.05%
二到三年	60	(1)	1.03%	61	(0)	0.05%
三年以上	2,275	(23)	1.03%	2,275	(1)	0.05%
小計	<u>8,173</u>	<u>(84)</u>		<u>6,846</u>	<u>(3)</u>	
組合6-其他						
一年以內	9,730	(24)	0.24%	6,706	(7)	0.10%
一到二年	384	(1)	0.24%	3,474	(3)	0.10%
二到三年	1,420	(3)	0.24%	1,538	(2)	0.10%
三年以上	1,630	(4)	0.24%	562	(1)	0.10%
小計	<u>13,164</u>	<u>(32)</u>		<u>12,280</u>	<u>(13)</u>	
合計	<u>21,337</u>	<u>(116)</u>		<u>19,126</u>	<u>(16)</u>	

(d) 於2021年12月31日,本集團其他應收款損失準備變動金額不重大。

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(5) 其他應收款(續)

(e) 於2021年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名其他應收款分析如下：

	性質	餘額	賬齡	佔其他應 收款餘額 總額比例	壞賬準備
杭州市政工程集團有限公司	應收工程款	7,576	一年以內	25.07%	(5)
天津安裝工程有限公司	農民工工資預存款	1,955	二到三年	6.47%	(508)
國家稅務總局天津市稅務局	應收增值稅返還	1,530	一年以內	5.06%	-
天津安裝工程有限公司	農民工工資預存款	1,173	一到二年	3.88%	(306)
咸寧市城市排水管理處	應收增值稅返還	1,075	一年以內	3.56%	-
國網天津市電力公司	項目保證金	1,000	三年以上	3.31%	(1)
		<u>14,309</u>		<u>47.35%</u>	<u>(820)</u>

(f) 於2021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	餘額	賬齡
本公司	增值稅返還	1,530	一年以內
武漢天創環保有限公司	增值稅返還	1,075	一年以內
德清創環水務有限公司	增值稅返還	848	一年以內
天津西青天創環保有限公司	增值稅返還	740	一年以內
曲靖創業水務有限公司	增值稅返還	688	一年以內
天津中水有限公司	增值稅返還	553	一年以內
寶應創業水務有限責任公司	增值稅返還	240	一年以內
文登創業水務有限公司	增值稅返還	83	一年以內
安國創業水務有限公司	增值稅返還	1	一年以內
		<u>5,758</u>	

基於以往年度的收款情況，上述應收增值稅返還款項預計於2022年全額收款。

第十一節 按中國企業會計準則編製的財務報表
財務報表附註

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(6) 存貨

(a) 存貨分類如下：

	2021年12月31日			2020年12月31日		
	賬面餘額	存貨跌價 準備	賬面價值	賬面餘額	存貨跌價 準備	賬面價值
原材料	14,036	-	14,036	11,868	-	11,868
零部件及低值易耗品	4,472	-	4,472	474	-	474
產成品	3,320	-	3,320	5,118	-	5,118
	<u>21,828</u>	<u>-</u>	<u>21,828</u>	<u>17,460</u>	<u>-</u>	<u>17,460</u>

(7) 其他流動資產

	2021年12月31日	2020年12月31日
待抵扣增值稅進項稅額	20,865	76,774
安國污水項目資產(a)	33,065	33,065
待認證增值稅進項稅額	21,227	2,970
預繳企業所得稅	8,804	2,484
	<u>83,961</u>	<u>115,293</u>
減：其他流動資產減值準備(a)	<u>(33,065)</u>	<u>(33,065)</u>
	<u>50,896</u>	<u>82,228</u>

(a) 以前年度，本集團對安國污水處理廠的相關資產進行了減值評估，並已全額計提了資產減值準備。

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(8) 長期應收款和一年內到期的非流動資產

	2021年12月31日	2020年12月31日
特許經營權安排應收款項(a)/(c)	2,037,524	—
應收天津市水務局(b)	1,757,504	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(c)	216,552	236,592
應收巴彥淖爾市財政局(d)	81,673	—
	<u>4,093,253</u>	<u>1,668,353</u>
減：壞賬準備	(40,235)	(902)
	<u>4,053,018</u>	<u>1,667,451</u>
減：一年內到期的非流動資產	(241,114)	(20,049)
	<u>3,811,904</u>	<u>1,647,402</u>

- (a) 根據《特許經營服務協議》約定，在特許經營期間，本集團有權向接受服務的對象收取可確定金額的現金，根據解釋第14號本集團將擁有的收取該對價的權利在特許經營項目資產建設完成後，確認為長期應收款，且已按照解釋第14號的要求調整了2021年1月1日長期應收款以及壞賬準備的餘額(附註四(18))。該長期應收款的收款期為10年至30年，按照實際利率法確定攤余成本。由於客戶基本為除省會城市以及直轄市政府客戶以外的其他政府客戶，因此整個存續期內的預期信用損失率與應收賬款一致，為1.83%，壞賬準備餘額為37.2百萬元。
- (b) 本集團結合天津市水務局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分類為「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0.07%，壞賬準備餘額為1.2百萬元。

四 合併財務報表項目附註(續)

(8) 長期應收款和一年內到期的非流動資產(續)

- (c) 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余成本。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0.14%，壞賬準備餘額為0.3百萬元。
- (d) 受到新冠肺炎疫情的影響，內蒙古巴彥淖爾市財政局以及巴彥淖爾市臨河區財政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分類至長期應收款。客戶為除省會城市以及直轄市政府客戶以外的其他政府客戶，整個存續期內的預期信用損失率與應收賬款一致，均為1.83%，壞賬準備餘額為1.5百萬元。
- (e) 本集團以子公司運營的酒泉市肅州區第一、第二污水處理廠的特許經營權，作為一項395百萬元的長期借款的質押品(附註四(26)(b))。該特許經營權在2020年及以前年度作為無形資產核算。2021年，根據解釋第14號，該特許經營權列報為一項長期應收款。於2021年12月31日，作為長期借款質押品的此等長期應收款(含一年內到期的部分)賬面淨值為584百萬元(2020年12月31日：無形資產淨值534百萬元)(附註四(14)(a))。

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(9) 長期股權投資

	2021年12月31日	2020年12月31日
聯營企業(a)	217,358	217,358
減：長期股權投資減值準備(b)	(22,358)	(22,358)
	<u>195,000</u>	<u>195,000</u>

(a) 聯營企業

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

本集團對聯營企業投資的變動如下：

	初始投資成本	2020年12月31日	2021年12月31日	減值準備 年末餘額
國際機械(i)	33,000	—	—	(22,358)
天津碧海(ii)	<u>195,000</u>	<u>195,000</u>	<u>195,000</u>	—
	<u>228,000</u>	<u>195,000</u>	<u>195,000</u>	<u>(22,358)</u>

- (i) 國際機械是一家註冊於中國天津市的中外合資企業，業務範圍包括閥門及驅動裝置、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。
- (ii) 天津碧海是一家註冊於天津市的有限責任公司，業務範圍包括水處理項目的建設、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。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，於2018年7月30日註冊成立天津碧海。本公司出資195百萬元，持股比例為30%。2021年，尚處於建設期，預計將於2022年陸續完工開始運營。

第十一節 按中國企業會計準則編製的財務報表 財務報表附註

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(9) 長期股權投資(續)

(b) 長期股權投資減值準備

	2020年12月31日	本年增加	本年減少	2021年12月31日
國際機械	<u>22,358</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>22,358</u>

(10) 其他權益工具投資

	2021年12月31日	2020年12月31日
非上市公司股權		
天津北方人才港股份有限公司		
—成本	2,000	2,000
—累計公允價值變動	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>2,000</u>	<u>2,000</u>

其他權益工具投資為本集團投資持有的天津市北方人才港股份有限公司的非上市股份，股權比例為6.10%。本集團沒有權利以任何方式參與或影響該公司的財務和經營決策，因此，本集團對其不具有控制或重大影響，將其作為其他權益工具投資列示。

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(11) 固定資產

	房屋及建築物	機器設備	運輸車輛 及其他	合計
原價				
2020年12月31日	635,156	528,136	110,459	1,273,751
非同一控制下企業合併(附註五(2))	118,128	102,284	2,564	222,976
在建工程轉入(附註四(12))	2,949	7,572	239	10,760
本年其他增加	—	5,167	6,728	11,895
本年減少	(4,028)	(3,647)	(7,073)	(14,748)
2021年12月31日	752,205	639,512	112,917	1,504,634
累計折舊				
2020年12月31日	(161,631)	(243,836)	(58,789)	(464,256)
本年計提	(22,310)	(46,031)	(8,590)	(76,931)
本年減少	345	2,977	6,504	9,826
2021年12月31日	(183,596)	(286,890)	(60,875)	(531,361)
賬面價值				
2021年12月31日	568,609	352,622	52,042	973,273
2020年12月31日	473,525	284,300	51,670	809,495

- (a) 2021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65百萬元及10百萬元(2020年度：44百萬元及10百萬元)。
- (b) 於2021年12月31日，固定資產和土地使用權中包括賬面價值104百萬元(原價172百萬元)的外購資產(2020年12月31日：賬面價值109百萬元，原價172百萬元)和賬面價值8百萬元(原價12百萬元)的以非貨幣性資產交換取得的資產(2020年12月31日：賬面價值9百萬元，原價12百萬元)。這些資產權屬轉讓手續尚未辦理或正在辦理中。鑒於上述外購資產和換入資產均依照相關合法協議和程序取得，本公司管理層確信其產權轉移不存在任何法律障礙，也不會產生重大的額外成本。

第十一節 按中國企業會計準則編製的財務報表
財務報表附註

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(11) 固定資產(續)

- (c) 2021年12月31日，賬面價值321百萬元(原值為364百萬元)的固定資產(2020年12月31日：賬面價值185百萬元，原值190百萬元)，已作為347百萬元的長期借款(2020年12月31日：138百萬元)的抵押物(附註四(26)(c))。
- (d) 2021年1月26日，本集團自第三方收購了江蘇永輝及高郵康博100%的股權，收購日固定資產公允價值為223百萬。

(12) 在建工程

建設工程項目名稱	預算數	2020年		本年轉入 固定資產	2021年		工程投入 估預算 的比例	工程進度	其中：本年		本年 借款費用 資本化率	資金來源
		12月31日	本年增加		12月31日	工程進度			借款費用 資本化 累計金額	借款費用 資本化 金額		
山東沂水、鄒城固廢處理項目	572,986	3,964	13,199	(1,850)	15,313	72%	72%	12,869	8,905	5.15%	借款及自有資金	
山東東營中轉站項目	20,539	-	5,896	-	5,896	29%	29%	-	-	-	借款及自有資金	
佳源鑫創分布式光伏發電項目	22,000	5,174	4,066	(8,895)	345	47%	47%	-	-	-	借款及自有資金	
其他項目		721	7,400	(15)	8,106			498	-	-	借款及自有資金	
合計		9,859	30,561	(10,760)	29,660			13,367	8,905			

- (a) 於2021年12月31日，本集團的賬面價值為15百萬元(2020年12月31日：3百萬元)的在建廠房及設備已作為145百萬元(2020年12月31日：138百萬元)的長期借款的抵押物(附註四(26)(c))。
- (b) 於2021年12月31日，本集團未發生在建工程減值(2020年12月31日：無)。

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(13) 使用權資產

	機器設備
原價	
2020年12月31日	-
本年增加	<u>11,648</u>
2021年12月31日	<u>11,648</u>
累計折舊	
2020年12月31日	-
本年計提	<u>(2,627)</u>
2021年12月31日	<u>(2,627)</u>
賬面價值	
2021年12月31日	<u>9,021</u>
2020年12月31日	<u>-</u>

第十一節 按中國企業會計準則編製的財務報表
財務報表附註

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(14) 無形資產

	特許經營權	土地使用權	專有技術及軟件	合計
原價				
2020年12月31日	15,054,895	86,994	12,367	15,154,256
會計政策變更	(2,014,259)	—	—	(2,014,259)
2021年1月1日	13,040,636	86,994	12,367	13,139,997
非同一控制下企業合併	—	38,387	510	38,897
本年增加	745,413	21,836	1,791	769,040
2021年12月31日	13,786,049	147,217	14,668	13,947,934
累計攤銷				
2020年12月31日	(3,055,644)	(9,387)	(8,773)	(3,073,804)
會計政策變更	137,923	—	—	137,923
2021年1月1日	(2,917,721)	(9,387)	(8,773)	(2,935,881)
本年計提	(547,589)	(2,177)	(962)	(550,728)
2021年12月31日	(3,465,310)	(11,564)	(9,735)	(3,486,609)
減值準備				
2020年12月31日	(80,634)	—	—	(80,634)
本年增加(v)	(49,000)	—	—	(49,000)
2021年12月31日	(129,634)	—	—	(129,634)
賬面價值				
2021年12月31日	10,191,105	135,653	4,933	10,331,691
2020年12月31日	11,918,617	77,607	3,594	11,999,818

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(14) 無形資產(續)

(a) 特許經營權

(i) 原值變動

項目名稱	2020年 12月31日	會計 政策變更	2021年 1月1日	本年增加	2021年 12月31日	2020年 12月31日 借款費用 資本化 累計餘額	利息 資本化 本年增加	2021年 12月31日 借款費用 資本化 累計金額
西安—鄧家村、北石橋水廠 准四類水改造及加蓋 除臭工程	856,168	-	856,168	343,930	1,200,098	1,615	9,268	10,883
天津市西青區大寺污水 處理廠TOT項目	-	-	-	197,020	197,020	-	-	-
界首市污水處理PPP項目 (第二批和第三批)	428,022	(383,318)	44,704	91,030	135,734	8,429	15,448	23,877
國津—橋城區區域水環境 綜合提升工程PPP項目	242,019	-	242,019	47,186	289,205	998	2,212	3,210
會澤—會澤縣城鎮污水處理 設施建設工程	47,383	(32,271)	15,112	41,990	57,102	755	45	800
文登污水處理廠深度處理 提標改造工程	162,128	-	162,128	19,730	181,858	-	63	63
其他項目	13,319,175	(1,598,670)	11,720,505	4,527	11,725,032	62,387	623	63,010
合計	15,054,895	(2,014,259)	13,040,636	745,413	13,786,049	74,184	27,659	101,843

四 合併財務報表項目附註(續)

(14) 無形資產(續)

(a) 特許經營權(續)

- (ii) 於2021年12月31日，無形資產中包含人民幣584百萬元的處於建設期間的特許經營權(2020年12月31日：770百萬元)。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	2021年12月31日	預測期增長率	穩定期增長率	折現率
西安—鄧家村、北石橋水廠 准四類水改造及加蓋 除臭工程	378,368	14.24%	2.5%	11%
界首市污水處理PPP項目 (第二批和第三批)	91,030	5.60%	2.5%	11%
國津—橋城區區域水環境 綜合提升工程PPP項目	89,531	14.40%	2.5%	11%
文登污水處理廠深度處理 提標改造工程	19,730	5.91%	2.5%	11%
	<u>578,659</u>			

- (iii) 於2021年12月31日，本集團的無形資產中有賬面淨值為2,961百萬元(原價4,756百萬元)(2020年12月31日：賬面淨值2,508百萬元，原價3,241百萬元)的特許經營權已作為1,592百萬元(2020年12月31日：1,211百萬元)的長期借款的質押物(附註四(26)(b))。

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(14) 無形資產(續)

(a) 特許經營權(續)

(iv) 特許經營權的剩餘經營年限為8至30年。

(v) 2021年度，本公司對於虧損子公司的無形資產—特許經營權進行減值評估，於2021年12月31日，存在減值跡象的資產淨值金額為1,807百萬元(其中原值為2,118百萬元，累計攤銷為233百萬元，累計計提的減值準備為78百萬元)。安徽天創水務有限公司(「安徽於灣」)由於最終與政府洽談的水價調整金額低於預期水平，盈利能力降低，本集團在進行減值測試時，經比較相關資產組組合的公允價值減去處置費用後的淨額和預計未來現金流量的現值後，採用預計未來現金流量的現值確定其可收回金額，於2021年度對安徽於灣的特許經營權資產計提了49百萬元的減值準備。

2021年度，本集團採用未來現金流量折現方法的主要假設如下：

預測期收入增長率	0% – 44%
毛利率	(16%) – 44%
稅前折現率	8.49%

四 合併財務報表項目附註(續)

(14) 無形資產(續)

(b) 土地使用權

於2021年12月31日，賬面淨值為80百萬元(原價86百萬元)(2020年12月31日：賬面淨值58百萬元，原價62百萬元)的土地使用權已作為300百萬元(2020年12月31日：311百萬元)的長期借款的抵押物(附註四(26)(c))。

於2021年12月31日，土地使用權中包括賬面價值為3百萬元(原價5百萬元)(2020年12月31日：賬面價值4百萬元，原價5百萬元)的非貨幣性資產交換交易換入的土地使用權，其產權轉讓手續尚未辦理或正在辦理中。鑒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和程序取得，本公司管理層確信其產權轉移不存在任何法律障礙，也不會產生重大的額外成本。

- (c) 本集團2021年度計入營業成本及管理費用的無形資產攤銷分別為545百萬元及6百萬元(2020年度：516百萬元及3百萬元)。
- (d) 本集團2021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。
- (e) 2021年1月26日，本集團自第三方收購了江蘇永輝及高郵康博100%的股權，收購日無形資產公允價值為39百萬元。

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(15) 商譽

	2020年12月31日	本年增加	本年減少	2021年12月31日
商譽—				
江蘇永輝	—	270,396	—	270,396
高郵康博	—	234,724	—	234,724
	—	505,120	—	505,120
減：減值準備—				
江蘇永輝	—	(53,092)	—	(53,092)
高郵康博	—	(46,567)	—	(46,567)
	—	(99,659)	—	(99,659)
淨值—	—	405,461	—	405,461

2021年1月26日，本公司自第三方收購了江蘇永輝及高郵康博100%的股權。合併成本分別為350百萬元及383百萬元。於收購日，江蘇永輝及高郵康博可辨認淨資產的公允價值分別為80百萬元及148百萬元，因此本集團分別確認商譽金額為270百萬元及235百萬元(附註五(2))。商譽對應的資產組分別為子公司江蘇永輝和高郵康博，包含在其他經營分部中(附註七)。

在進行商譽減值測試時，本集團將相關資產或資產組組合(含商譽)的賬面價值(附註七)與其可收回金額進行比較，如果可收回金額低於賬面價值，相關差額計入當期損益(附註四(46))。

四 合併財務報表項目附註(續)

(15) 商譽(續)

2021年度，由於江蘇揚州爆發新冠肺炎疫情及相關防控措施，同時市場競爭加劇，江蘇永輝和高郵康博的業務量和單價相應下降。本集團在進行減值測試時，經比較相關資產組組合的公允價值減去處置費用後的淨額和預計未來現金流量的現值後，採用預計未來現金流量的現值確定其可收回金額，並計提減值準備100百萬元。本集團聘請了外部評估師江蘇中企華中天資產評估有限公司對商譽減值評估出具了蘇中資評報字(2022)第9014號以及蘇中資評報字(2022)第9015號評估報告。

本集團根據歷史經驗及對市場發展的預測確定收入增長率和毛利率，預測期收入增長率基於管理層批准的五年期預算，穩定期增長率為預測期後所採用的增長率，與行業報告所載的預測數據一致，不超過行業的長期平均增長率。本集團採用能夠反映相關資產組或資產組組合的特定風險的稅前利率為折現率。

2021年度，本集團採用未來現金流量折現方法的主要假設如下：

	江蘇永輝	高郵康博
預測期收入增長率	0% – 53.74%	0% – 63.94%
穩定期增長率	0%	0%
毛利率	38.10% – 42.55%	37.61% – 42.37%
稅前折現率	11.32%	12.36%

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(16) 遞延所得稅資產和負債

(a) 未經抵消的遞延所得稅資產

	2021年12月31日		2020年12月31日	
	可抵扣 暫時性差異及 可抵扣虧損	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異及 可抵扣虧損	遞延 所得稅資產
信用減值準備	195,841	48,682	145,668	36,417
分期收款提供污水處理服務	133,024	25,780	61,224	15,306
可抵扣虧損	29,339	5,275	-	-
預提費用	20,901	4,180	26,870	6,717
金融資產模式核算特許經營權 收益確認	19,671	4,918	-	-
預計負債	14,075	2,111	19,557	2,934
租賃負債	9,345	1,402	-	-
	<u>422,196</u>	<u>92,348</u>	<u>253,319</u>	<u>61,374</u>
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額		14,812		9,237
預計於1年後轉回的金額		<u>77,536</u>		<u>52,137</u>
		<u>92,348</u>		<u>61,374</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(16) 遞延所得稅資產和負債(續)

(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：

	2021年12月31日	2020年12月31日
可抵扣暫時性差異—資產減值準備	287,876	144,220
可抵扣虧損	145,662	77,775
可抵扣暫時性差異—信用減值準備	23,248	23,779
股份支付	7,370	—
預計負債	5,391	7,461
	<u>469,547</u>	<u>253,235</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：

	2021年12月31日	2020年12月31日
2021	—	5,124
2022	2,561	3,466
2023	8,503	11,061
2024	31,060	32,774
2025	22,614	25,350
2026	80,924	—
	<u>145,662</u>	<u>77,775</u>

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(16) 遞延所得稅資產和負債(續)

(c) 未經抵消的遞延所得稅負債

	2021年12月31日		2020年12月31日	
	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債
無形資產攤銷	604,604	151,151	545,687	136,422
非同一控制企業合併	100,536	25,134	51,146	12,786
金融資產模式核算特許經營權 收益確認	69,328	15,136	-	-
使用權資產	9,021	1,353	-	-
	<u>783,489</u>	<u>192,774</u>	<u>596,833</u>	<u>149,208</u>
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額		8,528		5,123
預計於1年後轉回的金額		<u>184,246</u>		<u>144,085</u>
		<u>192,774</u>		<u>149,208</u>

(d) 抵銷後的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債淨額列式如下：

	2021年12月31日		2020年12月31日	
	互抵金額	抵銷後餘額	互抵金額	抵銷後餘額
遞延所得稅資產	(73,080)	19,268	(48,409)	12,965
遞延所得稅負債	<u>(73,080)</u>	<u>119,694</u>	<u>(48,409)</u>	<u>100,799</u>

第十一節 按中國企業會計準則編製的財務報表

財務報表附註

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(17) 其他非流動資產

	2021年12月31日	2020年12月31日
待抵扣增值稅進項稅額	260,868	193,783
合同資產(a)	172,983	—
預付工程款	5,213	108,316
土地出讓保證金(b)	—	20,454
其他	14,985	8,418
	<u>454,049</u>	<u>330,971</u>
減：合同資產減值準備	(3,160)	—
	<u>450,889</u>	<u>330,971</u>

(a) 於2021年12月31日，本集團的其他非流動資產中有賬面淨值為164百萬元(原價為167百萬元)(2020年12月31日：無)的霍邱縣城北第二污水處理廠項目一期特許經營權已作為122百萬元長期借款(2020年12月31日：35百萬元)的質押物(附註四(26)(b))。該筆借款的質押物在2020年作為無形資產核算(附註四(14)(a))。

(b) 2020年11月，本集團子公司山東創業環保科技發展有限公司向鄒城縣自然資源和規劃局支付了土地出讓保證金20百萬元，根據約定，該筆保證金將沖銷未來的土地出讓金。因此，本集團於2020年12月31日將其列報為其他非流動資產。2021年度本集團已經辦理完畢土地使用權證並支付了剩餘的土地出讓金，因此，2021年12月31日，該筆款項已經與需要支付的土地出讓金進行了沖銷。

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(18) 資產減值及損失準備

	2020年 12月31日	會計 政策變更	2021年 1月1日	重分類	本年增加	本年轉回	2021年 12月31日
應收賬款壞賬準備	168,529	-	168,529	(6,132)	18,986	(3,460)	177,923
其中：單項計提壞賬準備	132,302	-	132,302	218	13,915	(3,460)	142,975
組合計提壞賬準備	36,227	-	36,227	(6,350)	5,071	-	34,948
其他應收款減值準備	16	-	16	-	914	-	930
長期應收款(含一年內到期的其他 非流動資產)減值準備(i)	902	53,785	54,687	6,132	623	(21,207)	40,235
小計	169,447	53,785	223,232	-	20,523	(24,667)	219,088
無形資產減值準備	80,634	-	80,634	-	49,000	-	129,634
商譽減值準備	-	-	-	-	99,659	-	99,659
其他非流動資產減值準備	-	-	-	-	3,160	-	3,160
其他流動資產減值準備	33,065	-	33,065	-	-	-	33,065
長期股權投資減值準備	22,358	-	22,358	-	-	-	22,358
小計	136,057	-	136,057	-	151,819	-	287,876

- (i) 根據解釋第14號(附註二(28))，本集團對於首次執行該準則解釋的累積影響數調整2021年年初長期應收款和一年內到期的其它非流動資產金額，並計提相應的減值準備54百萬元。

第十一節 按中國企業會計準則編製的財務報表

財務報表附註

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(19) 短期借款

	2021年12月31日	2020年12月31日
銀行信用借款	115,823	—
銀行保證借款(a)	30,029	—
	<u>145,852</u>	<u>—</u>

- (a) 於2021年12月31日，銀行借款30百萬元(2020年12月31日：無)由本公司為子公司山東創業環保科技發展有限公司提供擔保。本集團將其歸類為銀行保證借款。
- (b) 於2021年12月31日，本集團短期借款的年利率區間為3.70%至4.90%(2020年12月31日：無)。
- (c) 於2021年12月31日，短期借款餘額中包含按照權責發生制計提的利息費用金額為0.03百萬元(2020年12月31日：無)。

(20) 應付帳款

	2021年12月31日	2020年12月31日
應付帳款(a)	<u>429,522</u>	<u>294,973</u>

- (a) 於2021年12月31日，賬齡超過一年的應付帳款為101百萬元(2020年12月31日：89百萬元)，主要包括子公司曲靖創業水務有限公司的應付源水費57百萬元，曲靖創業水務有限公司按照曲靖市水利水電開發投資有限公司的要求進行付款。另外包括子公司天津中水有限公司的應付工程款27百萬元，由於相關管道接駁工程尚未完工，該款項尚未結算。

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(20) 應付帳款(續)

(b) 應付帳款按其入帳日期的賬齡分析如下:

	2021年12月31日	2020年12月31日
一年以內	328,642	205,716
一年以上	100,880	89,257
	<u>429,522</u>	<u>294,973</u>

(21) 合同負債

	2021年12月31日	2020年12月31日
預收中水管道接駁費	515,301	509,271
預收危險廢物處理款	38,017	3,145
其他	14,364	14,994
	<u>567,682</u>	<u>527,410</u>

年初賬面價值中的212百萬元合同負債(2020年度:236百萬元)已於2021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週期中結轉確認收入,因此將其列報為流動負債。

(22) 應付職工薪酬

	2021年12月31日	2020年12月31日
應付短期薪酬(a)	104,238	85,362
應付設定提存計劃(b)	330	258
	<u>104,568</u>	<u>85,620</u>

第十一節 按中國企業會計準則編製的財務報表
財務報表附註

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(22) 應付職工薪酬(續)

(a) 短期薪酬

	2020年12月31日	本年計提	本年支付	2021年12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	75,956	305,876	(288,589)	93,243
職工福利費	11	16,682	(16,542)	151
社會保險費	112	23,639	(23,453)	298
其中：醫療保險費	112	22,128	(21,952)	288
工傷保險費	-	788	(785)	3
生育保險費	-	723	(716)	7
住房公積金	112	51,499	(51,572)	39
工會經費和職工教育經費	9,171	8,696	(7,360)	10,507
	<u>85,362</u>	<u>406,392</u>	<u>(387,516)</u>	<u>104,238</u>

(b) 設定提存計劃

	2020年12月31日	本年計提	本年支付	2021年12月31日
基本養老保險	128	37,548	(37,347)	329
失業保險費	4	1,096	(1,099)	1
年金	126	12,230	(12,356)	-
	<u>258</u>	<u>50,874</u>	<u>(50,802)</u>	<u>330</u>

本公司及各子公司分別以其所在地當地勞動和社會保障部門規定的繳納基數和比例，按月向相關經辦機構繳納養老保險費及失業保險費，且繳納後不可用於抵減本集團未來期間應為員工交存的款項。

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(23) 應交稅費

	2021年12月31日	2020年12月31日
未交增值稅	19,436	24,234
應交企業所得稅	18,564	18,092
其他	9,291	14,515
	<u>47,291</u>	<u>56,841</u>

(24) 其他應付款

	2021年12月31日	2020年12月31日
應付工程款及質保金	678,045	838,871
應付固定資產和無形資產購置款	51,174	18,930
東郊老廠破拆資產轉讓款(a)	68,736	-
應付普通股股利	2,800	142
應付利息	-	2,097
其他	157,963	95,733
	<u>958,718</u>	<u>955,773</u>

於2021年12月31日，賬齡超過一年的其他應付款為680百萬元（2020年12月31日：642百萬元），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。

(a) 本公司代天津市土地整理中心進行東郊老廠破拆資產的轉讓，代收款項69百萬元。

第十一節 按中國企業會計準則編製的財務報表
財務報表附註

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(25) 一年內到期的非流動負債

	附註	2021年12月31日	2020年12月31日
一年內到期的長期借款	四(26)	911,758	805,331
一年內到期的長期應付款	四(29)	35,555	35,106
一年內到期的預計負債	四(30)	4,253	13,281
一年內到期的租賃負債	四(28)	3,115	-
一年內到期的應付債券利息	四(27)	2,458	42,974
一年內到期的應付債券	四(27)	-	699,571
		<u>957,139</u>	<u>1,596,263</u>

(26) 長期借款

		2021年12月31日	2020年12月31日
長期銀行借款總額			
—信用借款		2,670,637	1,153,388
—保證借款(a)		2,561,395	2,357,278
—質押借款(b)		2,529,219	1,211,523
—抵押借款(c)		347,674	311,036
		<u>8,108,925</u>	<u>5,033,225</u>
減：一年內到期的銀行借款(附註四(25))			
—信用借款		(308,900)	(391,700)
—保證借款(a)		(302,967)	(291,590)
—質押借款(b)		(263,428)	(95,400)
—抵押借款(c)		(36,463)	(26,641)
		<u>(911,758)</u>	<u>(805,331)</u>
		<u>7,197,167</u>	<u>4,227,894</u>

- (a) 於2021年12月31日，保證借款2,238百萬元(2020年12月31日：2,286百萬元)由本公司作為保證人；保證借款31百萬元(2020年12月31日：71百萬元)由天津城投作為保證人；保證借款292百萬元(2020年12月31日：無)由本公司和克拉瑪依市城市建設投資發展有限責任公司作為保證人。

保證借款每月或每季度付息一次，本金分別於2022年至2036年償還。

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(26) 長期借款(續)

- (b) 於2021年12月31日,質押借款1,592百萬元(2020年12月31日:288百萬元)由本集團無形資產作質押(附註四(14));質押借款420百萬元(2020年12月31日:無)由本集團長期股權投資作質押(附註十五(3));質押借款395百萬元(2020年12月31日:415百萬元)由本集團長期應收款作質押(附註四(8)),2020年該筆質押借款質押物為無形資產(附註四(14));質押借款122百萬元(2020年12月31日:35百萬元)由本集團其他非流動資產作質押(附註四(17)),2020年12月31日,該筆質押借款質押物為無形資產(附註四(14))。2020年質押借款474百萬,已於2021年償還完畢。

質押借款每季度付息一次,本金分別於2022年至2041年償還。

- (c) 於2021年12月31日,抵押借款155百萬元(2020年12月31日:無)由本集團國有土地使用權(附註四(14))和機器設備(附註四(11))作抵押;於2021年12月31日,抵押借款145百萬元(2020年12月31日:139百萬元)由本集團國有土地使用權(附註四(14))、機器設備(附註四(11))和在建工程(附註四(12))作抵押;抵押借款47百萬元(2020年12月31日:無)由本集團廠房(附註四(11))作抵押。2020年抵押借款172百萬,已於2021年償還。

抵押借款每季度付息一次,本金分別於2022年至2030年償還。

- (d) 於2021年12月31日,一年內到期的長期借款餘額中包含按照權責發生制計提的利息費用金額為3百萬元。
- (e) 於2021年12月31日,長期借款的年利率區間為3.30%至5.15%(2020年12月31日:3.33%至5.15%)。

第十一節 按中國企業會計準則編製的財務報表
財務報表附註

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(27) 應付債券

	2020年12月31日	本年發行	本年償還	本年攤銷	2021年12月31日
應付債券					
— 本金	1,800,000	250,000	(1,800,000)	—	250,000
— 發行費用	(1,581)	—	—	1,581	—
小計	1,798,419	250,000	(1,800,000)	1,581	250,000
減：一年內到期部分	(699,571)	—	700,000	(429)	—
	<u>1,098,848</u>	<u>250,000</u>	<u>(1,100,000)</u>	<u>1,152</u>	<u>250,000</u>

本集團發行債券的有關信息如下：

	面值	發行日期	債券期限	發行金額
公司債券(a)	700,000	2016年10月25日	5年	700,000
公司債券(b)	1,100,000	2018年4月26日	5年	1,100,000
公司債券(c)	250,000	2021年10月18日	5年	250,000
	<u>2,050,000</u>			<u>2,050,000</u>

債券應計利息分析如下：

	2020年12月31日	本年應計利息	本年已付利息	2021年12月31日
公司債券(a)	4,022	—	(4,022)	—
公司債券(b)	38,952	—	(38,952)	—
公司債券(c)	—	2,458	—	2,458
	<u>42,974</u>	<u>2,458</u>	<u>(42,974)</u>	<u>2,458</u>

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(27) 應付債券(續)

- (a) 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。債券本金已於2021年10月25日到期一次償還。
- (b) 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。債券本金已於2021年4月20日提前還款。
- (c) 經中國證券監督管理委員會證監許可[2021]1702號文核准本公司於2021年10月18日在上海證券交易所發行面值為2.5億元的公司債券。此債券期限5年，按4.85%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。債券本金將於2026年10月18日到期一次性償還。

(28) 租賃負債

	2021年12月31日	2020年12月31日
租賃負債	9,345	-
減：一年內到期的非流動負債(附註四(25))	(3,115)	-
	<u>6,230</u>	<u>-</u>

- (a) 於2021年12月31日，本集團按國家財政部於2018年頒佈的修訂後的《企業會計準則第21號—租賃》進行簡化處理的短期租賃合同的未來最低應支付租金為1百萬元，均為一年內支付。

第十一節 按中國企業會計準則編製的財務報表
財務報表附註

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(29) 長期應付款

	2021年12月31日			2020年12月31日		
	應付金額	未確認 融資費用	合計	應付金額	未確認 融資費用	合計
應付資產收購款	361,266	(138,055)	223,211	399,075	(132,435)	266,640
應付資產售後租回款項	<u>8,600</u>	<u>-</u>	<u>8,600</u>	<u>16,200</u>	<u>-</u>	<u>16,200</u>
	369,866	(138,055)	231,811	415,275	(132,435)	282,840
減：一年內到期的非流動 負債(附註四(25))			<u>(35,555)</u>			<u>(35,106)</u>
			<u>196,256</u>			<u>247,734</u>

(a) 長期應付款的有關信息如下：

	到期日	實際利率	應付款餘額	減：一年內 到期金額	長期應付款餘額
天津市排水公司	2041年3月20日	5.94%	223,211	(29,355)	193,856
天津城投創展租賃有限公司	2023年9月3日	3.80%	<u>8,600</u>	<u>(6,200)</u>	<u>2,400</u>
			<u>231,811</u>	<u>(35,555)</u>	<u>196,256</u>

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(29) 長期應付款(續)

(a) 長期應付款的有關信息如下:(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2021年12月31日,未支付的金額扣除未確認融資費用後的餘額,計入長期應付款。根據本集團與排水公司簽訂的《關於海河流域天津污水處理工程項目、北倉污水處理項目外資銀行貸款形成的資產轉讓協議》(「轉讓協議」),排水公司已將其利用外資貸款形成的資產轉讓予本公司。轉讓對價首付款為261百萬元,餘額將在未來20年內按照外資貸款約定的還款計劃以實際還款時匯率折算的等值人民幣向排水公司支付相應款項。長期應付款初始確認的公允價值為430百萬元,根據現金流量以實際利率5.94%折現計算。

應付天津城投創展租賃有限公司款項為本公司的子公司山東創業環保科技發展有限公司將一項資產售後租回交易確認為融資而記錄的應付款金額。

(b) 長期應付款餘額由下列幣種組成:

	2021年12月31日	2020年12月31日
日元	165,627	196,100
美元	57,584	70,540
人民幣	8,600	16,200
	<u>231,811</u>	<u>282,840</u>

第十一節 按中國企業會計準則編製的財務報表
財務報表附註

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(29) 長期應付款(續)

(c) 長期應付款的應付金額(包含利息)由下列幣種組成：

	2021年12月31日	2020年12月31日
日元	266,227	321,972
美元	95,039	77,103
人民幣	8,600	16,200
	<u>369,866</u>	<u>415,275</u>

以美元計價的長期應付款的利率為6個月LIBOR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%。

(d) 長期應付款到期日分析如下表所示。於2021年12月31日，長期應付款中於1年內到期部分36百萬元(2020年12月31日：35百萬元)，作為流動負債列示(附註四(25))。

	2021年12月31日	2020年12月31日
一年以內	35,555	35,106
一到二年	31,135	29,188
二到五年	67,758	76,901
五年以上	97,363	141,645
	<u>231,811</u>	<u>282,840</u>

(30) 預計負債

	2020年12月31日	本年增加	本年減少	2021年12月31日
特許經營權更新重置費	23,472	1,475	(9,028)	15,919
其他	3,546	-	-	3,546
減：將於一年內支付的預計負債 (附註四(25))	<u>(13,281)</u>	<u>-</u>	<u>9,028</u>	<u>(4,253)</u>
	<u>13,737</u>	<u>1,475</u>	<u>-</u>	<u>15,212</u>

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(31) 遞延收益

	2020年 12月31日	本年增加	本年計入 其他收益	2021年 12月31日	與資產相關/ 與收益相關
政府補助—					
污水處理項目					
—津沽污水處理廠	1,155,975	—	(51,285)	1,104,690	與資產相關
—津沽污水處理廠提標改造項目	149,960	—	(6,520)	143,440	與資產相關
—北辰污水處理廠提標改造項目	82,800	—	(3,600)	79,200	與資產相關
—咸陽路污水處理廠升級改造項目	54,353	—	(2,363)	51,990	與資產相關
—東郊污水處理廠升級改造項目	38,140	—	(1,658)	36,482	與資產相關
—寧鄉經開區污水處理廠提標 改造項目	16,417	6,921	(931)	22,407	與資產相關
—橋城項目	—	22,388	—	22,388	與資產相關
—臨夏市污水處理廠改擴建項目	9,066	—	(320)	8,746	與資產相關
—北石橋污水處理廠升級改造項目	8,916	—	(719)	8,197	與資產相關
—赤壁污水處理廠提標擴建項目	7,750	—	—	7,750	與資產相關
再生水項目					
—津沽再生水廠	193,934	—	(5,557)	188,377	與資產相關
—東郊再生水項目	19,731	—	(675)	19,056	與資產相關
—北辰再生水項目	17,062	—	(525)	16,537	與資產相關
—咸陽路再生水項目	11,903	—	(441)	11,462	與資產相關
供熱供冷項目	207,419	8,089	(9,174)	206,334	與資產相關
其他	8,008	64	(1,237)	6,835	與收益相關
	<u>1,981,434</u>	<u>37,462</u>	<u>(85,005)</u>	<u>1,933,891</u>	

第十一節 按中國企業會計準則編製的財務報表
財務報表附註

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(32) 其他非流動負債

	2021年12月31日	2020年12月31日
供熱補償款	<u>32,000</u>	<u>34,000</u>

(33) 股本

本公司的法定、已發行及繳足股本如下：

	A股流通股份	H股流通股份	合計
2021年12月31日、2020年12月31日及2019年12月31日	<u>1,087,228</u>	<u>340,000</u>	<u>1,427,228</u>

本公司的所有股份均為每股面值人民幣1元的普通股。所有A股和H股均享有同等權益。

(34) 資本公積

	2020年12月31日	本年增加	本年減少	2021年12月31日
股本溢價	431,024	-	-	431,024
其他資本公積—股份支付(a)	<u>-</u>	<u>6,925</u>	<u>-</u>	<u>6,925</u>
	<u>431,024</u>	<u>6,925</u>	<u>-</u>	<u>437,949</u>
	2019年12月31日	本年增加	本年減少	2020年12月31日
股本溢價	431,024	-	-	431,024

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(34) 資本公積(續)

(a) 股份支付

2020年12月23日,本公司股東大會決議向董事及高級管理人員(「激勵對象」)等人員定向發行本公司A股普通股。該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,不超過本公司總股本的1.0%;其中,首次授予1,217萬股,佔本公司總股本的0.85%;預留210萬股,佔本公司總股本的0.15%。本公司董事會於2021年1月21日及2021年12月21日作出決議,分別授予155名激勵對象1,217萬股股份期權及17名激勵對象134.8萬股股份期權。行權價格分別為6.98元/股及6.86元/股,其中6.86元/股的行權價格是基於6.98元/股的行權價格的基礎之上考慮了支付的2020年度現金股利的影響後作出的相應調整。如本集團2021年度、2022年度以及2023年度的業績達到特定目標且激勵對象在等待期內未離職,按照以下的行權期、行權時間和行權比例進行行權:

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

四 合併財務報表項目附註(續)

(34) 資本公積(續)

(a) 股份支付(續)

年度股份支付變動情況表：

	2021年度 千股
年初尚未行權的股份支付	-
本年授予的股份支付	13,518
本年離職員工尚未行權的股份支付	(976)
	<hr/>
年末尚未行權的股份支付	12,542
	<hr/>

於授予日股份支付公允價值的確定方法

本公司聘請獨立的評估機構對股份支付於授予日的公允價值進行評估。股份期權的公允價值採用了期權定價方法中的二叉樹模型評估確定。該評估方法運用基於評估基準日本公司的股權價值，股份期權的剩餘到期時間，預計的離職率，股息率，股價波動率及到期時間對應的無風險利率以及約定的行權價格等重要參數和假設計算得出。

於授予日2021年1月21日及2021年12月21日，股份支付的公允價值分別為23百萬元及3百萬元。於2021年12月31日，由於激勵對象人數的變化，股票期權的公允價值調整分別調整為21百萬元及3百萬元。於2021年度，本集團根據激勵對象提供服務的內涵，分別計入管理費用及營業成本，同時增加資本公積7百萬元和少數股東權益0.4百萬元。

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(35) 盈餘公積

	2020年12月31日	本年提取	本年減少	2021年12月31日
法定盈餘公積金	619,054	58,282	-	677,336
	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	558,250	60,804	-	619,054

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。

(36) 未分配利潤

	2021年度	2020年度
年初未分配利潤	4,114,045	3,757,523
加：本年歸屬於本公司股東的淨利潤	693,189	570,039
減：提取法定盈餘公積	(58,282)	(60,804)
分派普通股股利(a)	(171,267)	(152,713)
年末未分配利潤	4,577,685	4,114,045

(a) 本公司股東大會於2021年6月22日批准向全體股東派發現金股利，每10股1.20元(含稅)，按已發行股份14.27億股計算，現金股利共計1.71億元(附註十一)。

第十一節 按中國企業會計準則編製的財務報表
財務報表附註

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(37) 營業收入和營業成本

	2021年度		2020年度	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
主營業務	4,282,486	3,018,725	3,127,127	2,025,418
其他業務	253,093	169,571	236,747	159,701
	<u>4,535,579</u>	<u>3,188,296</u>	<u>3,363,874</u>	<u>2,185,119</u>

(a) 主營業務收入和成本

按收入類型分析如下：

	2021年度		2020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
污水處理及水廠設施建設	3,351,815	2,353,001	2,392,487	1,554,079
再生水處理及再生水配套工程	337,044	209,258	317,109	226,520
危廢處置	220,384	187,531	77,375	46,359
自來水供水及水廠設施建設	149,716	115,254	99,299	80,755
供熱供冷及相關設施建設服務	102,354	68,981	100,610	67,103
環保設備定制	52,752	39,003	43,232	14,829
其他	68,421	45,697	97,015	35,773
	<u>4,282,486</u>	<u>3,018,725</u>	<u>3,127,127</u>	<u>2,025,418</u>

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(37) 營業收入和營業成本(續)

(a) 主營業務收入和成本(續)

按地區分析如下:

	2021年度		2020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	2,012,667	1,207,859	1,774,475	1,105,418
西安	518,500	461,717	163,275	115,318
阜陽	290,841	187,229	129,627	74,687
杭州	261,007	166,000	259,286	160,279
其他	1,199,471	995,920	800,464	569,716
	<u>4,282,486</u>	<u>3,018,725</u>	<u>3,127,127</u>	<u>2,025,418</u>

(b) 其他業務收入和成本

	2021年度		2020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	174,573	147,793	173,563	142,643
技術服務	60,240	10,807	45,242	6,994
代建服務	9,576	6,651	7,197	4,336
其他	8,704	4,320	10,745	5,728
	<u>253,093</u>	<u>169,571</u>	<u>236,747</u>	<u>159,701</u>

第十一節 按中國企業會計準則編製的財務報表
財務報表附註

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(37) 營業收入和營業成本(續)

(c) 本集團營業收入分解

	污水處理及 水廠設施 建設	再生水處理及 再生水配套 工程	供冷供熱及 相關設施 建設服務	2021年度 自來水供水 及水廠 設施建設	環保設備 定制	其他	合計
主營業務收入 在某一時點確認	-	-	-	-	-	1,261	1,261
在某一時段內確認	3,351,815	337,044	102,354	149,716	52,752	287,544	4,281,225
	<u>3,351,815</u>	<u>337,044</u>	<u>102,354</u>	<u>149,716</u>	<u>52,752</u>	<u>288,805</u>	<u>4,282,486</u>
其他業務收入 在某一時段內確認	-	-	-	-	-	253,093	253,093
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>253,093</u>	<u>253,093</u>
				2020年度			
	污水處理	再生水處理及 再生水配套 工程	供冷供熱 服務	自來水供水	環保設備 定制	其他	合計
主營業務收入 在某一時點確認	-	-	-	-	-	27,049	27,049
在某一時段內確認	2,392,487	317,109	100,610	99,299	43,232	147,341	3,100,078
	<u>2,392,487</u>	<u>317,109</u>	<u>100,610</u>	<u>99,299</u>	<u>43,232</u>	<u>174,390</u>	<u>3,127,127</u>
其他業務收入 在某一時段內確認	-	-	-	-	-	236,747	236,747
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>236,747</u>	<u>236,747</u>

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(37) 營業收入和營業成本(續)

(c) 本集團營業收入分解(續)

於2021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2021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為515百萬元(2020年12月31日:557百萬元),將在以後年度根據工程的實際完工進度確認收入。

於2021年12月31日,本集團供冷業務已簽訂合同、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24百萬元(2020年12月31日:無),其中,本集團預計13百萬元以及11百萬元將分別於2022年度以及2023年度確認收入。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為26百萬元(2020年12月31日:7百萬元),其中,本集團預計13百萬元以及13百萬元將分別於2022年度以及2023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29百萬元(2020年12月31日:91百萬元),其中,本集團預計27百萬元以及2百萬元將分別於2022年度以及2023年度確認收入。

本集團代建業務無已簽訂合同、但尚未履行完畢的履約義務(2020年12月31日:6百萬元)。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447百萬元(2020年12月31日:509百萬元),其中,本集團預計2022年至2028年每年確認收入金額為62百萬元,2029年將確認收入13百萬元。

第十一節 按中國企業會計準則編製的財務報表
財務報表附註

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(38) 稅金及附加

	2021年度	2020年度
土地使用稅	17,163	17,110
房產稅	16,054	12,150
城市維護建設稅	5,031	10,161
教育費附加	2,245	4,559
地方教育費附加	1,783	3,029
其他	2,422	1,760
	<u>44,698</u>	<u>48,769</u>

(39) 銷售費用

	2021年度	2020年度
職工薪酬	7,722	5,865
差旅會務、交通及業務招待費	1,719	653
諮詢服務費	1,007	8,718
辦公費	145	61
固定資產折舊	45	17
其他	1,197	565
	<u>11,835</u>	<u>15,879</u>

(40) 管理費用

	2021年度	2020年度
職工薪酬	153,439	124,623
諮詢服務費	14,846	13,060
固定資產折舊	10,341	9,558
維修及保養費用	8,972	3,430
股份支付費用	6,574	-
辦公費	6,314	6,415
差旅會務、交通及業務招待費	5,473	5,521
董事會費用	4,972	4,378
審計費	3,784	3,300
其他稅費	2,485	1,173
動力燃氣費	2,061	2,027
無形資產攤銷	1,849	2,813
其他	3,723	1,780
	<u>224,833</u>	<u>178,078</u>

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(41) 研發費用

	2021年度	2020年度
職工薪酬	10,028	7,128
原材料消耗	4,151	3,735
維修及保養費用	2,298	96
廠區環境、化驗、消防費	290	879
其他	1,578	1,363
	<u>18,345</u>	<u>13,201</u>

(42) 財務費用

	2021年度	2020年度
借款利息支出	375,544	311,736
加：租賃負債利息支出	439	-
減：資本化利息	<u>(36,566)</u>	<u>(39,706)</u>
利息費用	339,417	272,030
減：利息收入	(193,656)	(23,035)
其中：長期應收款利息收入	(178,916)	(8,631)
銀行存款利息收入	(14,740)	(14,404)
匯兌收益(a)	(30,648)	(10,490)
其他	<u>1,579</u>	<u>595</u>
	<u>116,692</u>	<u>239,100</u>

(a) 2021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31百萬元（2020年度：10百萬元）。

第十一節 按中國企業會計準則編製的財務報表
財務報表附註

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(43) 費用按性質分類

	2021年度	2020年度
特許經營權建設支出	726,077	-
無形資產攤銷	550,728	518,939
員工薪酬	457,266	377,319
減：計入特許經營權資產金額	(3,652)	(5,762)
股份支付費用	7,370	-
原材料消耗	412,211	439,438
動力燃氣費	390,427	353,804
污泥處置費	219,388	92,512
長期資產日常修理費用(a)	202,826	201,931
再生水管道接駁成本	87,346	100,629
固定資產折舊	76,931	54,282
諮詢服務費	57,776	46,335
廠區環境、化驗、消防費	52,511	43,015
管網養護費	43,203	24,263
環保工程項目建設成本	35,890	40,378
差旅會務、交通及業務招待費	25,955	20,509
危廢處置費	20,555	12,438
辦公費	10,970	10,251
道路管理費	7,120	7,120
董事會費用	4,972	5,328
其他稅費	4,507	1,652
審計費	3,784	3,300
使用權資產折舊	2,627	-
其他	46,521	44,596
	<u>3,443,309</u>	<u>2,392,277</u>

(a) 針對不符合長期資產資本化條件的日常修理費用，均為與主營業務運營資產相關的資產的維修，因此計入營業成本。

(44) 其他收益

	2021年度	2020年度	與資產/ 收益相關
政府補助(a)	91,839	96,577	與資產/ 收益相關
增值稅返還	21,813	65,700	與收益相關
個人所得稅手續費返還	174	133	
	<u>113,826</u>	<u>162,410</u>	

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(44) 其他收益(續)

(a) 政府補助明細

	2021年度	2020年度	與資產/ 收益相關
政府補助—遞延收益轉入			
污水處理項目			
—津沽污水處理廠	51,285	51,285	與資產相關
—津沽污水處理廠提標改造項目	6,520	6,520	與資產相關
—北辰污水處理廠提標改造項目	3,600	3,600	與資產相關
—咸陽路污水處理廠升級改造項目	2,363	2,363	與資產相關
—東郊污水處理廠升級改造項目	1,658	1,658	與資產相關
其他	1,970	1,976	與資產相關
再生水項目			
—津沽再生水廠	5,557	5,564	與資產相關
—其他	1,641	1,641	與資產相關
供熱供冷項目	9,174	9,057	與資產相關
研發中心課題專項資金	—	3,454	與收益相關
其他	1,237	290	與收益相關
小計	<u>85,005</u>	<u>87,408</u>	
政府補助—一次性確認			
稅收補貼	1,393	1,111	與收益相關
電費補貼	—	4,053	與收益相關
其他	5,441	4,005	與收益相關
小計	<u>6,834</u>	<u>9,169</u>	
政府補助合計	<u>91,839</u>	<u>96,577</u>	

(45) (轉回)/計提信用減值損失

	2021年度	2020年度
長期應收款壞賬損失(轉回)/計提	(20,584)	764
應收賬款壞賬損失	15,526	87,573
其他應收款壞賬損失/(轉回)	914	(5)
	<u>(4,144)</u>	<u>88,332</u>

第十一節 按中國企業會計準則編製的財務報表
財務報表附註

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(46) 資產減值損失

	2021年度	2020年度
商譽減值損失(附註四(15))	99,659	—
無形資產減值損失(附註四(14)(a)(v))	49,000	28,551
其他非流動資產減值損失	3,160	—
其他流動資產減值損失	—	6,257
	<u>151,819</u>	<u>34,808</u>

(47) 資產處置(損失)/收益

	2021年度	2020年度	計入2021年度 非經常性損益 金額
固定資產處置(損失)/利得	<u>(22)</u>	<u>67</u>	<u>(22)</u>

(48) 營業外收入

	2021年度	2020年度	計入2021年度 非經常性損益 金額
收賠償款	815	89	815
無需支付的應付款項	—	830	—
其他	358	888	358
	<u>1,173</u>	<u>1,807</u>	<u>1,173</u>

(49) 營業外支出

	2021年度	2020年度	計入2021年度 非經常性損益 金額
固定資產報廢損失	686	46	686
對外捐贈	—	2,388	—
其他	1,437	4,254	1,437
	<u>2,123</u>	<u>6,688</u>	<u>2,123</u>

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(50) 所得稅費用

	2021年度	2020年度
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	172,722	145,590
遞延所得稅	4,327	(33,544)
	<u>177,049</u>	<u>112,046</u>

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	2021年度	2020年度
利潤總額	<u>896,059</u>	<u>718,184</u>
按適用稅率計算的所得稅(25%)	224,015	179,546
優惠稅率的影響	(51,870)	(57,102)
非應納稅收入	(41,176)	(51,925)
不得扣除的成本、費用和損失	29,865	24,017
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	(569)	(282)
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	(1,334)	(244)
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	16,149	11,699
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	<u>1,969</u>	<u>6,337</u>
所得稅費用	<u>177,049</u>	<u>112,046</u>

(51) 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693百萬元(2020年度：570百萬元)除以
母公司發行在外普通股的加權平均數14.27億股(2020年度：14.27億股)計算。

	2021年度	2020年度
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	693,189	570,039
本公司發行在外普通股的加權平均數(千股)	1,427,228	1,427,228
基本每股收益(人民幣元每股)	<u>0.49</u>	<u>0.40</u>
其中：		
— 持續經營基本每股收益	0.49	0.40
— 終止經營基本每股收益	<u>-</u>	<u>-</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(51) 每股收益(續)

- (b) 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2021年度，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股(2020年度：無)，因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。

(52) 現金流量表附註

(a) 將淨利潤調節為經營活動現金流量

	2021年度	2020年度
淨利潤	719,010	606,138
調整：		
資產減值損失	151,819	34,808
(轉回)/計提信用減值損失	(4,144)	88,332
使用權資產折舊	2,627	-
固定資產折舊	76,931	54,282
無形資產攤銷	550,728	518,939
固定資產報廢損失	686	46
固定資產處置損失	22	(67)
財務費用淨額	308,769	261,540
股份支付計入股東權益的金額	7,370	-
遞延所得稅資產的減少/(增加)	6,480	(8,756)
遞延收益攤銷	(85,005)	(87,408)
遞延所得稅負債的減少	(2,153)	(24,788)
存貨的增加	(2,567)	(2,655)
經營性應收項目的增加	(1,018,688)	(942,036)
經營性應付項目的增加	224,923	34,061
經營活動產生的現金流量淨額	936,808	532,436

(b) 列示於現金流量表的現金包括：

	2021年度	2020年度
庫存現金	13	14
可隨時用於支付的銀行存款	2,093,543	1,652,643
列示於現金流量表的現金	2,093,556	1,652,657

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(52) 現金流量表附註(續)

(c) 收到的其他與經營活動有關的現金

	2021年度	2020年度
代收東郊老廠破拆資產轉讓款	68,736	-
收到的政府補助	44,296	18,309
銀行存款利息	14,740	14,404
收回的項目投標保證金	7,670	28,800
其他	6,183	1,946
	<u>141,625</u>	<u>63,459</u>

(d) 支付的其他與經營活動有關的現金

	2021年度	2020年度
諮詢服務費	19,636	24,776
支付的投標保證金	9,527	8,799
維修及保養費用	8,972	3,526
差旅、會務及業務招待費	7,192	6,211
董事會費用	4,972	4,378
銀行手續費	1,579	595
其他	27,258	12,789
	<u>79,136</u>	<u>61,074</u>

(e) 資產處置收回的現金淨額

	2021年度	2020年度
處置固定資產的賬面淨值	4,922	602
固定資產報廢損失	(686)	(46)
固定資產處置淨收益	<u>(22)</u>	<u>67</u>
處置固定資產收回的現金淨額	<u>4,214</u>	<u>623</u>

第十一節 按中國企業會計準則編製的財務報表
財務報表附註

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(52) 現金流量表附註(續)

(f) 取得子公司

	2021年度
本年發生的企業合併於本年支付的現金和現金等價物	729,873
其中：高郵康博	380,194
江蘇永輝	349,679
減：購買日子公司持有的現金和現金等價物	(56,849)
其中：高郵康博	(47,679)
江蘇永輝	(9,170)
取得子公司支付的現金淨額	<u>673,024</u>
2021年度取得子公司的價格	
高郵康博	382,910
江蘇永輝	350,090
	<u>733,000</u>
2021年度取得子公司於購買日的淨資產	
流動資產	81,572
非流動資產	262,679
流動負債	(74,053)
非流動負債	(42,318)
	<u>227,880</u>

於2021年12月31日，股權轉讓款中3百萬元尚未支付。

(53) 外幣貨幣性項目

	2021年12月31日		
	外幣餘額	折算匯率	人民幣餘額
貨幣資金－ 港幣	10,971	0.8171	<u>8,964</u>
長期應付款－ 美元	9,032	6.3757	57,584
日元	2,989,657	0.0554	<u>165,627</u>
			<u>223,211</u>

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

五 合併報表編範圍變更

(1) 新設立子公司

於2021年度,本公司出資53百萬元成立洪湖市天創環保有限公司;出資62百萬元成立天津西青天創環保有限公司;持股比例分別為89%和100%。

(2) 非同一控制下的企業合併

(a) 本年度發生的非同一控制下的企業合併

被購買方	購買日 確定依據	購買日	購買成本	取得的 權益比例 (%)	取得 方式	購買日至 年未被 購買方的 收入	購買日至 年未被 購買方的 淨虧損	購買日至 年未被 購買方的 經營活動 現金流量	購買日至 年未被 購買方的 現金流量 淨額
高郵康博	2021年1月26日	支付主要價款, 完成工商變更	382,910	100	並購	39,492	(9,711)	6,644	(12,141)
江蘇永輝	2021年1月26日	支付主要價款, 完成工商變更	350,090	100	並購	47,031	(2,861)	10,024	1,344

(b) 合併成本以及商譽的確認情況如下:

	高郵康博	江蘇永輝
現金	382,910	350,090
減:取得的可辨認淨資產公允價值份額	(148,186)	(79,694)
商譽	234,724	270,396

第十一節 按中國企業會計準則編製的財務報表
財務報表附註

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五 合併報表編範圍變更(續)

(2) 非同一控制下的企業合併(續)

(c) 被購買方於購買日及2021年12月31日的資產和負債情況

	購買日 公允價值	購買日 賬面價值	2021年12月31日 賬面價值
i) 高郵康博			
貨幣資金	47,679	47,679	35,538
應收票據	275	275	200
應收賬款	9,388	9,388	19,777
預付款項	233	233	229
其他應收款	-	-	118
存貨	1,147	1,147	1,146
其他流動資產	791	791	-
固定資產	109,593	84,302	76,401
無形資產	20,119	4,814	4,829
長期待攤費用	625	1,103	117
遞延所得稅資產	44	44	44
減：應付帳款	(26)	(26)	(3,693)
合同負債	(7,731)	(7,731)	(9,737)
應付職工薪酬	(639)	(639)	(1,225)
應交稅費	(330)	(330)	(57)
其他應付款	(23,854)	(23,854)	(9,502)
遞延所得稅負債	(9,128)	-	-
取得的淨資產	<u>148,186</u>	<u>117,196</u>	<u>114,185</u>
	購買日 公允價值	購買日 賬面價值	2021年12月31日 賬面價值
ii) 江蘇永輝			
貨幣資金	9,170	9,170	10,514
應收票據	1,080	1,080	-
應收賬款	5,589	5,589	27,952
預付款項	162	162	108
存貨	654	654	936
其他應收款	-	-	70
其他流動資產	5,404	5,404	4,837
固定資產	113,383	108,186	100,535
無形資產	18,778	4,871	4,813
長期待攤費用	137	1,414	1,099
減：應付帳款	(70)	(70)	(9,891)
合同負債	(10,686)	(10,686)	(18,827)
應付職工薪酬	(506)	(506)	(719)
應交稅費	-	-	(150)
其他應付款	(12,211)	(12,211)	(9,078)
一年內到期的非流動負債	(18,000)	(18,000)	(15,680)
長期借款	(29,000)	(29,000)	(31,320)
遞延所得稅負債	(4,190)	-	-
並購取得的淨資產	<u>79,694</u>	<u>66,057</u>	<u>65,199</u>

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五 合併報表編範圍變更(續)

(2) 非同一控制下的企業合併(續)

(c) 被購買方於購買日及2021年12月31日的資產和負債情況購買日(續)

本集團採用估值技術來確定江蘇永輝公司的資產負債於購買日的公允價值。主要資產的評估方法及其關鍵假設列示如下：

固定資產的評估方法為重置成本法，使用的關鍵假設如下：

用於評估的主要假設包括重置成本及綜合成新率，其中在重置成本中主要考慮了建安綜合造價或設備購置及安裝費、前期費用及其他費用、資金成本以及可抵扣增值稅。重置成本及綜合成新率分別是參照市場交易價格及現場勘察的狀態而確定的。

無形資產的評估方法為市場比較法，使用的關鍵假設如下：

用於評估的主要假設包括比較實例選擇及修正因素係數，其中修正因素係數中主要考慮了土地使用年期修正。上述比較實例為在一定市場條件下，條件類似或使用價值相同的若干參照物，並就土地使用年期與評估對象進行比較，從而對參照物價格加以修正。

第十一節 按中國企業會計準則編製的財務報表 財務報表附註

2021年12月31日
(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

(1) 企業集團的構成

子公司名稱	子公司 類型	主要 經營地	主要 經營地	業務性質及經營範圍	註冊資本	持股比例(%)		取得方式
						直接	間接	
曲靖創業水務有限公司	控股	曲靖	曲靖	污水處理、自來水供水	178,983	87	-	出資設立
貴州創業水務有限公司	控股	貴州	貴州	污水處理	120,000	95	-	出資設立
寶應創業水務有限責任公司	控股	寶應	寶應	污水處理	83,000	70	-	出資設立
杭州天創水務有限公司	控股	杭州	杭州	污水處理	377,445	70	-	出資設立
天津創業建材有限公司	控股	天津	天津	新型建築材料的製造及銷售	37,500	71	-	出資設立
阜陽創業水務有限公司	全資	阜陽	阜陽	污水處理	455,689	100	-	出資設立
Tianjin Capital Environmental Protection (Hong Kong) Limited	全資	香港	香港	污水處理	62,987	100	-	出資設立
文登創業水務有限公司	全資	文登	文登	污水處理	61,400	100	-	出資設立
天津靜海創業水務有限公司	全資	天津	天津	污水處理	37,553	100	-	出資設立
天津中水有限公司	全資	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	100,000	100	-	出資設立
西安創業水務有限公司	全資	西安	西安	污水處理	476,170	100	-	出資設立
凱英公司	控股	天津	天津	環境工程治理、技術諮詢等	33,333	48	12	出資設立
安國創業水務有限公司	全資	安國	安國	污水處理	41,000	100	-	出資設立
武漢天創環保有限公司	全資	武漢	武漢	污水處理和自來水供水	201,969	100	-	出資設立
天津津寧創環水務有限公司	全資	天津	天津	污水處理	22,560	100	-	出資設立
天津佳源興創新能源科技 有限公司	全資	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	191,951	100	-	出資設立
穎上創業水務有限公司	全資	穎上	穎上	污水處理	53,000	100	-	出資設立
山東公司	控股	山東	山東	危險廢物收集、貯存、轉運	82,000	55	-	出資設立
長沙天創環保有限公司	控股	長沙	長沙	污水處理	46,015	81	-	出資設立
克拉瑪依天創水務有限公司	控股	克拉瑪依	克拉瑪依	污水處理	120,000	90	-	出資設立
安徽天創水務有限公司	全資	合肥	合肥	污水處理	63,670	100	-	出資設立
臨夏市創業水務有限公司	全資	臨夏	臨夏	污水處理	45,000	100	-	出資設立
大連東方春柳河水質淨化 有限公司	控股	大連	大連	污水處理	94,079	64	-	出資設立
長沙天創水務有限公司	控股	長沙	長沙	污水處理	21,252	80	-	出資設立

2021年12月31日
(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)

(1) 企業集團的構成(續)

子公司名稱	子公司類型	主要經營地	主要經營地	業務性質及經營範圍	註冊資本	持股比例(%)		取得方式
						直接	間接	
內蒙古巴彥淖爾創業水務有限責任公司	控股	巴彥淖爾	巴彥淖爾	污水處理、再生水生產銷售、自來水供水	1,067,578	70	-	非同一控制下企業合併
洪湖市天創水務有限公司	控股	洪湖	洪湖	污水處理	131,331	85	-	出資設立
合肥創業水務有限公司	全資	合肥	合肥	污水處理	205,957	100	-	出資設立
德清創環水務有限公司	控股	德清	德清	污水處理	60,000	90	-	出資設立
河北國津天創污水處理有限責任公司	控股	藁城	藁城	污水處理、再生水生產銷售	217,497	59	-	出資設立
漢壽天創水務有限公司	控股	漢壽	漢壽	自來水供水	45,000	75	-	出資設立
酒泉創業水務有限公司	控股	酒泉	酒泉	污水處理	178,238	89	-	出資設立
會澤創業水務有限公司	控股	會澤	會澤	集中式供水、污水處理	41,237	79	-	出資設立
霍邱創業水務有限公司	控股	霍邱	霍邱	污水處理	41,283	90	-	出資設立
東營天馳環保科技有限公司	控股	東營	東營	固體廢物治理	136,300	51	-	出資設立
洪湖市天創環保有限公司	控股	洪湖	洪湖	污水處理	60,000	89	-	出資設立
天津西青天創環保有限公司	全資	天津	天津	污水處理	62,106	100	-	出資設立
江蘇永輝	全資	高郵	高郵	工業固體廢棄物焚燒處置,一般廢棄物回收、綜合利用	50,000	100	-	非同一控制下企業合併
高郵康博	全資	高郵	高郵	工業固體廢棄物焚燒處置,一般廢棄物回收、綜合利用	100,000	100	-	非同一控制下企業合併
山東郊創環保科技發展有限公司	控股	郊城	郊城	危廢處理處置	110,000	55	-	存續分立

第十一節 按中國企業會計準則編製的財務報表 財務報表附註

2021年12月31日
(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)

(2) 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	2021年度歸屬於 少數股東的損益	2021年度向少數 股東分派的股利	2021年12月31日 少數股東權益
內蒙古巴彥淖爾創業水務有限公司 (「巴彥淖爾公司」)	30%	(1,740)	(450)	331,002
杭州天創水務有限公司 (「杭州公司」)	30%	17,806	(24,262)	205,732
河北國津天創污水處理有限公司 (「國津公司」)	41%	4,076	-	95,452
凱英公司	40%	5,056	(4,133)	50,452
山東鄒創環保科技發展有限公司 (「山東鄒創」)	45%	(5,678)	-	37,214
山東公司	45%	(3,902)	-	38,999

(a) 2021年度向少數股東宣告分派的股利，均已於當年支付。

上述重要非全資子公司的主要財務信息列示如下：

	2021年12月31日					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
杭州公司	271,594	583,088	854,682	83,439	85,470	168,909
巴彥淖爾公司	58,976	1,073,339	1,132,315	16,659	12,316	28,975
凱英公司	177,824	6,363	184,187	54,319	3,739	58,058
山東公司	214,824	249,099	463,923	94,967	282,292	377,259
國津公司	70,939	283,618	354,557	47,334	74,413	121,747
山東鄒創	26,534	223,730	250,264	167,567	-	167,567
	<u>820,691</u>	<u>2,419,237</u>	<u>3,239,928</u>	<u>464,285</u>	<u>458,230</u>	<u>922,515</u>

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

2021年12月31日
(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)

(2) 存在重要少數股東權益的子公司(續)

	2021年度			
	營業收入	淨利潤/(虧損)	綜合收益總額	經營活動現金流量
杭州公司	261,269	59,351	59,351	150,501
巴彥淖爾公司	71,092	(5,847)	(5,847)	10,319
凱英公司	156,516	12,411	12,411	(26,914)
山東公司	134,016	(8,756)	(8,756)	6,803
國津公司	76,153	9,761	9,761	25,584
山東鄒創	2,900	(12,617)	(12,617)	3,087
	<u>701,946</u>	<u>54,303</u>	<u>54,303</u>	<u>169,380</u>

	2020年度			
	營業收入	淨利潤/(虧損)	綜合收益總額	經營活動現金流量
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>

(3) 不重要聯營企業的匯總信息

	2021年度	2020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(a)	-	-
其他綜合收益(a)	-	-
綜合收益總額	<u>-</u>	<u>-</u>

(a) 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

第十一節 按中國企業會計準則編製的財務報表

財務報表附註

2021年12月31日
(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

(1) 2021年度及2021年12月31日分部信息列示如下

	污水處理及污水處理廠建設			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 及自來水廠 建設	環保 設備銷售	其他分部(b)	合併
	天津	杭州	其他						
對外交易收入(附註四(37))	1,481,307	261,007	1,609,501	337,044	102,354	149,716	52,752	541,898	4,535,579
營業成本	(872,503)	(166,000)	(1,314,498)	(209,258)	(68,981)	(115,254)	(39,003)	(402,799)	(3,188,296)
利息收入(附註四(42))	54,756	442	115,059	4,386	1,152	8,019	1,078	8,764	193,656
利息費用(附註四(42))	(208,358)	(4,052)	(108,629)	(451)	(3,025)	-	-	(14,902)	(339,417)
應佔聯營公司利潤前業績	458,042	79,881	197,029	121,944	31,488	34,393	3,938	(30,656)	896,059
分部利潤/(虧損)總額	458,042	79,881	197,029	121,944	31,488	34,393	3,938	(30,656)	896,059
所得稅費用	(69,918)	(20,700)	(21,357)	(38,402)	(8,524)	(4,557)	(964)	(12,627)	(177,049)
分部淨利潤/(虧損)	388,124	59,181	175,672	83,542	22,964	29,836	2,974	(43,283)	719,010
淨利潤/(虧損)									719,010
折舊費	(17,030)	-	(10,812)	(14,595)	(2,201)	-	(38)	(34,882)	(79,558)
攤銷費	(163,739)	(59,376)	(257,654)	(7,876)	(24,771)	(15,468)	-	(21,844)	(550,728)
分部資產	8,220,258	843,771	7,792,478	712,753	662,271	488,334	58,101	2,092,326	20,870,292
對聯營企業的股權投資									195,000
資產總額									21,065,292
負債總額	(6,807,037)	(168,909)	(3,598,953)	(1,006,133)	(307,714)	(33,256)	(20,319)	(1,018,901)	(12,961,222)
非流動資產增加額(a)	201,762	140	549,822	7,805	14,661	1,318	536	35,452	811,496

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

七 分部信息(續)

(2) 2020年度及2020年12月31日分部信息列示如下:

	污水處理		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
	天津	杭州							
對外交易收入(附註四(34))	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(39))	12,536	877	3,184	4,130	478	30	1,503	297	23,035
利息費用(附註四(39))	(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									606,138
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
對聯營企業的股權投資									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)
非流動資產增加額(a)	16,322	-	700,661	13,570	32,284	28,154	21	103,918	894,930

(a) 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。

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為1,436百萬元(2020年度:1,258百萬元),佔本集團營業收入總額的32%(2020年度:37%)

(b) 其他分部虧損中包含100百萬元的商譽減值損失。

八 關聯方關係及其交易

(1) 母公司

(a) 母公司基本情況

	企業類型	註冊地	法定代表人	業務性質
天津市政投資有限公司	有限公司	中國天津	顧文輝	市政基礎設施的開發建設及經營管理

本公司的最終控制方為天津城投，註冊地為天津市。

(b) 母公司註冊資本及其變化

	2020年12月31日	本年增加	本年減少	2021年12月31日
天津市政投資有限公司	1,820,000	-	-	1,820,000

(c) 母公司對本公司的持股比例和表決權比例

	2021年12月31日		2020年12月31日	
	持股比例	表決權比例	持股比例	表決權比例
天津市政投資有限公司	50.14%	50.14%	50.14%	50.14%

(2) 子公司

子公司的基本情況及相關信息見附註六。

(3) 聯營企業

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

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

與本公司的關係

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

2021年12月31日
(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

本集團與關聯方進行的重大交易如下：

(a) 採購商品和接受勞務

關聯方	關聯交易內容	2021年度	2020年度
天津城投集團	承包經營費支出	16,448	7,426
天津城投集團	污泥處置費支出	60,578	—
		<u>77,026</u>	<u>7,426</u>

(b) 提供服務

關聯方	關聯交易內容	2021年度	2020年度
天津城投集團	委託運營收入	85,148	84,004
天津樂城置業有限公司	供熱/供冷收入	23,598	28,763
天津城投集團	技術服務收入	7,657	6,467
天津城投集團	資產修理服務	1,392	—
		<u>117,795</u>	<u>119,234</u>

(c) 資產售後租回租金費用

關聯方	租賃資產	2021年度	2020年度
天津城投創展租賃有限公司	固定資產	7,600	3,800
		<u>7,600</u>	<u>3,800</u>

第十一節 按中國企業會計準則編製的財務報表
財務報表附註

2021年12月31日
(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)

(d) 接受擔保

擔保方	被擔保子公司	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經履行完畢
天津城投集團	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

(e) 關鍵管理人員薪酬

	2021年度	2020年度
關鍵管理人員薪酬	13,069	12,137
股權激勵費用	441	—
	<u>13,510</u>	<u>12,137</u>

(6) 關聯方應收、應付款項餘額

(a) 應收關聯方款項

	關聯方名稱	2021年12月31日		2020年12月31日	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	天津城投集團	138,310	(4,666)	46,537	(2,495)
	天津樂城置業有限公司	550	(10)	21,342	(146)
	天津城投城市資源經營有限公司	1,200	(1,200)	401	(401)
		<u>140,060</u>	<u>(5,876)</u>	<u>68,280</u>	<u>(3,042)</u>

應收關聯方款項主要來自日常經營業務，應收款無抵押且無利息。

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

八 關聯方關係及其交易(續)

(6) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

(b) 應付關聯方款項

關聯方	關聯交易內容	2021年度	2020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	6,200	7,600
長期應付款	天津城投創展租賃有限公司	2,400	8,600

(7) 與其他中國國有實體間的交易及往來餘額

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

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

2021年12月31日
(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)

(8) 與董事利益及權益

(a) 董事薪酬

2021年度董事的薪酬如下：

	酬金	工資及 補貼	養老金計劃 供款	獎金	其他津貼 福利	股權激勵 費用	合計	股份期權 數量
董事長：								
劉玉軍	-	320	63	640	133	181	1,337	300
執行董事：								
王靜	-	278	63	512	133	151	1,137	250
牛波	-	286	63	342	133	109	933	180
獨立董事：								
王翔飛(i)	198	-	-	-	-	-	198	-
邱曉峰(i)	198	-	-	-	-	-	198	-
郭永清	220	-	-	-	-	-	220	-
許志明(i)	22	-	-	-	-	-	22	-
陸穎瑩(i)	22	-	-	-	-	-	22	-
	<u>660</u>	<u>884</u>	<u>189</u>	<u>1,494</u>	<u>399</u>	<u>441</u>	<u>4,067</u>	<u>730</u>

(i) 獨立董事王翔飛和邱曉峰分別於2021年10月19日以及2021年8月31日辭職。獨立董事許志明和陸穎瑩於2021年11月11日被委任。

第十一節 按中國企業會計準則編製的財務報表

財務報表附註

2021年12月31日
(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)

(9) 薪酬最高的前五位

2021年度本集團薪酬最高(不含股份支付)的前五位中包括2位董事(2020年度：1位董事)，其薪酬已反映在附註八(8)中；其他3位(2020年度：4位)的薪酬合計金額列示如下：

	2021年度	2020年度
基本工資、住房補貼以及其他補貼	875	1,325
獎金	1,648	1,622
社會保障成本	399	474
退休金成本－設定提存計劃	190	111
	<u>3,112</u>	<u>3,532</u>

	2021年度	2020年度
薪酬範圍：		
港幣500,000元－1,000,000元	—	2
港幣1,000,000元－1,500,000元	3	2

九 或有事項

2021年度，本集團所屬公司作為被告方涉入了三起民事訴訟案件，均為相關人員冒本集團所屬公司的名義偽造公章分別與第三方簽署虛假借貸或項目合作協議並收取對方的款項，且相關事項的全過程均與本集團無關。截至2021年12月31日止，兩起訴訟案因當事人涉嫌刑事犯罪而分別被法院駁回起訴和中止審理，其餘一起訴訟案仍在審理中，未決訴訟的起訴金額合計為28.25百萬元。基於事實情況和參考外部法律顧問的專業意見，本集團認為這些未決訴訟案件敗訴的可能性較小，預計不會導致本集團發生重大損失，因此沒有計提或有損失準備金。截至本財務報告報出日，本集團沒有發生新的類似民事訴訟案件。

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

十 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	
	2021年 12月31日 人民幣百萬元	2020年 12月31日 人民幣百萬元	2021年 12月31日 人民幣百萬元	2020年 12月31日 人民幣百萬元
無形資產-特許經營權				
—污水處理項目	280	469	—	220
—自來水項目	—	31	—	—
—供熱供冷項目	126	3	—	—
固定資產-固廢處理項目	119	—	—	—
	<u>525</u>	<u>503</u>	<u>—</u>	<u>220</u>

(2) 對外投資承諾事項

根據本公司2021年11月19日第8屆董事會第六十二次會議決議公告,將新設立子公司天津佳源開創新能源科技有限公司。天津佳源開創新能源科技有限公司註冊資本8,000萬元,本公司出資8,000萬元,股權比例100%。

十一 資產負債表日後事項

(1) 股利

	金額
擬分配的現金股利(a)	208,375
經審議批准宣告發放的股利	171,267

(a) 本公司董事會2022年3月24日決議向股東大會提議分配現金股利208百萬元,尚待股東大會批准,未在本財務報表中確認為負債(附註四(36)(a))。

十二 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

本公司及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(29)）。

於2021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2百萬元（2020年12月31日：3百萬元）。於2021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7百萬元（2020年12月31日：8百萬元）。

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十二 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產生於長期銀行借款、長期應付款及應付債券等帶息債務。浮動利率的金融負債使本集團承受現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團承受公允值利率風險。本集團根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。於2021年12月31日，本集團長期帶息債務包含美元計價掛鉤6個月LIBOR的浮動利率合同，金額為58百萬元(附註四(29))，截至2021年12月31日尚未完成參考基準利率替換。

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。2021年度及2020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
2021年12月31日			
短期借款	145,852	—	145,852
一年內到期的非流動負債：			
一年內到期的長期借款	—	911,758	911,758
一年內到期的長期應付款	15,357	20,198	35,555
一年內到期的應付債券及利息	2,458	—	2,458
長期借款	—	7,197,167	7,197,167
長期應付款	150,270	45,986	196,256
應付債券	250,000	—	250,000
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
合計	563,937	8,175,109	8,739,046
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

十二 金融工具及其風險(續)

(1) 市場風險(續)

(b) 利率風險(續)

	固定利率	浮動利率	合計
2020年12月31日			
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>

於2021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66百萬元（2020年12月31日：41百萬元）。

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

於2021年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（2020年12月31日：無）。

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

十二 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。

(a) 金融負債合同金額流量到期日

於資產負債表日,本集團各項金融負債以未折現的合同金額流量按到期日列示如下:

	2021年12月31日				合計	賬面價值
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上		
短期借款	148,642	-	-	-	148,642	145,852
長期借款	1,235,513	1,832,027	3,772,860	3,013,273	9,853,673	8,108,925
長期應付款	36,497	33,826	81,984	217,559	369,866	231,811
應付帳款	429,522	-	-	-	429,522	429,522
其他應付款	958,718	-	-	-	958,718	958,718
租賃負債	3,451	3,167	3,345	-	9,963	9,345
應付債券	12,125	12,125	284,354	-	308,604	252,458
	<u>2,824,468</u>	<u>1,881,145</u>	<u>4,142,543</u>	<u>3,230,832</u>	<u>12,078,988</u>	<u>10,136,631</u>
	2020年12月31日				合計	賬面價值
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上		
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
應付帳款	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>

第十一節 按中國企業會計準則編製的財務報表

財務報表附註

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十二 金融工具及其風險(續)

(3) 流動性風險(續)

(b) 銀行借款及其他借款償還期

	2021年12月31日		2020年12月31日	
	銀行借款	其他借款	銀行借款	其他借款
一年以內	1,057,610	38,013	805,331	776,499
一到二年	1,560,567	31,135	645,730	29,188
二到五年	3,264,669	317,758	1,500,982	1,176,901
五年以上	2,371,931	97,363	2,081,182	141,645
	<u>8,254,777</u>	<u>484,269</u>	<u>5,033,225</u>	<u>2,124,233</u>

十三 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

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

十三 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2021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
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

於2020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
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

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

本集團以攤余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。

第十一節 按中國企業會計準則編製的財務報表 財務報表附註

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十四 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、向股東返還資本、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：

	2021年12月31日	2020年12月31日
總借款	8,739,046	7,157,458
—短期借款	145,852	—
—長期借款	8,108,925	5,033,225
—應付債券	252,458	1,841,393
—長期應付款	231,811	282,840
減：現金及現金等價物	(2,093,556)	(1,652,657)
債務淨額	<u>6,645,490</u>	<u>5,504,801</u>
總權益	<u>8,104,070</u>	<u>7,581,643</u>
總資本	<u>14,749,560</u>	<u>13,086,444</u>
負債比率	<u>45%</u>	<u>42%</u>

於2021年12月31日，本集團借款金額增加，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。

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十五 公司財務報表附註

(1) 應收賬款

	2021年12月31日	2020年12月31日
應收賬款	1,341,713	1,183,519
減：壞賬準備	(52,534)	(57,042)
	<u>1,289,179</u>	<u>1,126,477</u>

本公司大部分業務以賒銷的方式進行，給予客戶的信用期一般為30至90天。

(a) 應收賬款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2021年12月31日	2020年12月31日
一年以內	1,230,663	1,119,758
一到二年	64,534	25,758
二到三年	11,979	13,471
三到四年	13,141	21,969
四到五年	18,839	1,357
五年以上	2,557	1,206
合計	<u>1,341,713</u>	<u>1,183,519</u>

(b) 於2021年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的應收賬款匯總如下：

	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	<u>1,306,373</u>	<u>(48,128)</u>	97%

十五 公司財務報表附註(續)

(1) 應收賬款(續)

(c) 壞賬準備

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2021年12月31日，單項計提壞賬準備的應收賬款

	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	1,164,480	0.07%	(805)	註釋四3(c)(i)
天津市市容環衛建設發展 有限公司	17,923	72.05%	(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)
天津城投城市資源經營 有限公司	1,200	100.00%	(1,200)	註釋四3(c)(i)
天津子牙循環經濟產業 投資發展有限公司	1,020	100.00%	(1,020)	註釋四3(c)(i)
天津天保市政有限公司	152	100.00%	(152)	註釋四3(c)(i)
合計	1,215,348		(46,663)	

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

十五 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:

	2021年12月31日			2020年12月31日		
	賬面餘額 金額	壞賬準備 整個存續期 預期信用 損失率	金額	賬面餘額 金額	壞賬準備 整個存續期 預期信用 損失率	金額
組合3—政府客戶						
未逾期	-	-	-	7,762	0.05%	(4)
逾期1-180日	12,580	3.55%	(446)	39,152	5.41%	(2,117)
逾期超過180日	81,535	4.42%	(3,607)	293	22.87%	(67)
	<u>94,115</u>		<u>(4,053)</u>	<u>47,207</u>		<u>(2,188)</u>
組合4—其他客戶						
未逾期	5,849	0.48%	(28)	5,333	6.85%	(365)
逾期1-90日	6,824	2.40%	(164)	13,479	6.85%	(923)
逾期超過90日	19,577	8.30%	(1,626)	34,402	10.73%	(3,692)
	<u>32,250</u>		<u>(1,818)</u>	<u>53,214</u>		<u>(4,980)</u>

本年度收回的壞賬準備金額為5百萬元。相應的壞賬準備賬面餘額為53百萬元。

(2) 其他應收款

	2021年12月31日	2020年12月31日
應收子公司股利	36,710	-
應收子公司款項	19,862	20,010
項目保證金	2,536	2,212
增值稅退稅	1,530	1,718
其他	1,159	1,959
	<u>61,797</u>	<u>25,899</u>
減：壞賬準備	(56)	(16)
	<u>61,741</u>	<u>25,883</u>

第十一節 按中國企業會計準則編製的財務報表
財務報表附註

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十五 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：

	2021年12月31日	2020年12月31日
一年以內	58,032	22,892
一到二年	1,558	1,696
二到三年	896	7
三年以上	1,311	1,304
	<u>61,797</u>	<u>25,899</u>

(b) 於2021年12月31日及2020年12月31日，組合計提壞賬準備的其他應收款均處於第一階段，分析如下：

	2021年12月31日			2020年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備 金額	計提比例	賬面餘額	壞賬準備 金額	計提比例
組合1—合併範圍內 關聯方組合：						
一年以內	55,014	—	0.00%	20,010	(13)	0.05%
一到二年	1,558	—	0.00%	—	—	0.00%
小計	<u>56,572</u>	<u>—</u>		<u>20,010</u>	<u>(13)</u>	
組合5—項目保證金：						
一年以內	1,410	(27)	1.90%	286	—	0.05%
一到二年	—	—	1.90%	800	—	0.05%
三年以上	1,126	(21)	1.90%	1,126	(1)	0.05%
小計	<u>2,536</u>	<u>(48)</u>		<u>2,212</u>	<u>(1)</u>	
組合6—其他組合：						
一年以內	79	(1)	0.69%	878	(1)	0.05%
一到二年	—	—	0.69%	896	(1)	0.10%
二到三年	895	(6)	0.69%	7	—	0.10%
三年以上	185	(1)	0.69%	178	—	0.10%
小計	<u>1,159</u>	<u>(8)</u>		<u>1,959</u>	<u>(2)</u>	
合計	<u>60,267</u>	<u>(56)</u>		<u>24,181</u>	<u>(16)</u>	

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

十五 公司財務報表附註(續)

(2) 其他應收款(續)

(c) 於2021年12月31日,本公司其他應收款損失準備變動金額不重大。

(d) 於2021年12月31日,按欠款方歸集的餘額前五名其他應收款分析如下:

	性質	餘額	賬齡	佔其他應收款餘額總額比例	壞賬準備
貴州創業水務有限公司	應收子公司股利	30,400	一年以內	49.19%	-
天津中水有限公司	應收子公司款項	17,510	一年以內	28.33%	-
曲靖創業水務有限公司	應收子公司股利	6,310	一年以內	10.21%	-
天津市稅務局	應收增值稅返還	1,530	一年以內	2.48%	-
國網天津市電力公司	項目保證金	1,000	三年以上	1.62%	(7)
合計		<u>56,750</u>		<u>91.83%</u>	<u>(7)</u>

(e) 於2021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>1,530</u>	一年以內	增值稅即征即退,預計於2022年全額收款

(3) 長期股權投資

	2021年12月31日	2020年12月31日
子公司(a)	5,158,292	4,181,549
聯營企業(b)	195,000	195,000
減:長期股權投資減值準備(c)	<u>(316,333)</u>	<u>(153,004)</u>
	<u>5,036,959</u>	<u>4,223,545</u>

第十一節 按中國企業會計準則編製的財務報表 財務報表附註

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十五公司財務報表附註(續)

(3) 長期股權投資(續)

(a) 子公司

	投資成本	本年增減資變動				2021年 12月31日	減值準備 年末餘額	本年宣告 現金股利
		2020年 12月31日	追加投資	減少投資	計提減值			
巴彥淖爾公司	777,005	776,957	48	-	-	777,005	-	1,050
西安創業水務有限公司(i)	476,292	424,000	52,292	-	-	476,292	-	5,000
阜陽創業水務有限公司(i)	456,130	390,111	66,019	-	-	456,130	-	95,810
高郵康博(ii)	382,912	-	382,912	-	(46,567)	336,345	(46,567)	-
江蘇永輝(ii)	350,090	-	350,090	-	(53,092)	296,998	(53,092)	-
杭州公司	264,214	264,212	2	-	-	264,214	-	56,611
合肥創業水務有限公司	206,078	205,957	121	-	-	206,078	-	-
武漢天創環保有限公司	197,268	197,229	39	-	-	197,268	-	18,813
天津佳源興創新能源科技有限公司	191,841	191,600	241	-	-	191,841	-	20,000
酒泉創業水務有限公司	158,286	158,238	48	-	-	158,286	-	-
曲靖創業水務有限公司	155,039	154,918	121	-	-	155,039	-	17,310
國津公司	128,504	128,323	181	-	-	128,504	-	-
貴州創業水務有限公司	114,229	114,000	229	-	-	114,229	-	38,481
洪湖市天創水務有限公司	111,717	111,631	86	-	-	111,717	-	-
克拉瑪依天創水務有限公司	108,084	108,000	84	-	-	108,084	-	-
天津中水有限公司	100,714	100,436	278	-	-	100,714	-	79,730
文登創業水務有限公司(i)	68,648	61,400	7,248	-	-	68,648	-	7,000
安徽於灣	63,670	63,670	-	-	(63,670)	-	(63,670)	-
天津西青天創環保有限公司(iii)	62,106	-	62,106	-	-	62,106	-	-
山東郊創(iv)	60,500	-	60,500	-	-	60,500	-	-
寶應創業水務有限責任公司	58,185	58,100	85	-	-	58,185	-	2,800

2021年12月31日
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

十五 公司財務報表附註(續)

(3) 長期股權投資(續)

(a) 子公司(續)

	投資成本	2020年 12月31日	本年增減資變動			2021年 12月31日	減值準備 年末餘額	本年宣告 現金股利
			追加投資	減少投資	計提減值			
德清創環水務有限公司	54,121	54,000	121	-	-	54,121	-	-
洪湖市天創環保有限公司(iii)	53,400	-	53,400	-	-	53,400	-	-
潁上創業水務有限公司	53,084	53,000	84	-	-	53,084	-	2,000
大連東方春柳河水質淨化有限公司	48,126	47,981	145	-	-	48,126	-	-
山東公司(iv)	45,185	105,600	85	(60,500)	-	45,185	-	-
臨夏市創業水務有限公司	45,036	45,000	36	-	-	45,036	-	-
長沙天創環保有限公司	37,590	37,469	121	-	-	37,590	-	-
霍邱創業水務有限公司	37,240	37,155	85	-	-	37,240	-	-
漢壽天創水務有限公司	33,848	33,750	98	-	-	33,848	-	-
會澤創業水務有限公司	32,732	32,660	72	-	-	32,732	-	-
天津靜海創業水務有限公司	37,553	17,330	-	-	-	17,330	(20,223)	-
長沙天創水務有限公司	17,002	17,002	-	-	-	17,002	-	-
凱英公司	16,230	16,000	230	-	-	16,230	-	4,960
Tianjin Capital Environmental Protection (Hong Kong) Limited	62,987	12,706	-	-	-	12,706	(50,281)	-
天津津寧創環水務有限公司	22,560	7,560	-	-	-	7,560	(15,000)	-
東營天馳環保科技有限公司	2,550	2,550	-	-	-	2,550	-	-
安國創業水務有限公司	41,000	-	-	-	-	-	(41,000)	-
天津創業建材有限公司	26,536	-	36	-	-	36	(26,500)	-
合計	5,158,292	4,028,545	1,037,243	(60,500)	(163,329)	4,841,959	(316,333)	349,565

十五 公司財務報表附註(續)

(3) 長期股權投資(續)

(a) 子公司(續)

- (i) 2021年，本公司出資52百萬元增資西安創業水務有限公司，出資66百萬元增資阜陽創業水務有限公司，出資7百萬元增資文登創業水務有限公司，用於其各自提標改造及污水處理建設工程。
- (ii) 2021年，本公司出資383百萬元收購高郵康博環境資源有限公司100%股權，出資350百萬元收購江蘇永輝資源利用有限公司100%股權。
- (iii) 於2021年度，本公司出資62百萬元設立天津西青天創環保有限公司，出資53百萬元設立洪湖市天創環保有限公司。持股比例分別為100%和89%。
- (iv) 2021年，本公司採用存續分立方式對山東公司進行分立。原山東鄒創為山東公司分公司，現為本公司的子公司。本公司在山東公司分立之後，對其持股比例不變。
- (v) 於2021年12月31日，本公司因股份支付引起對子公司長期股權投資增加3百萬元。

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十五 公司財務報表附註(續)

(3) 長期股權投資(續)

(b) 長期股權投資減值準備

	2020年12月31日	本年增加	本年減少	2021年12月31日
安徽於灣(i)	—	63,670	—	63,670
江蘇永輝(ii)	—	53,092	—	53,092
高郵康博(ii)	—	46,567	—	46,567
Tianjin Capital Environmental Protection (Hong Kong) Limited	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
天津靜海創業水務有限公司	20,223	—	—	20,223
天津津寧創環水務有限公司	15,000	—	—	15,000
	<u>153,004</u>	<u>163,329</u>	<u>—</u>	<u>316,333</u>

- (i) 2021年度，由於安徽於灣最終與政府洽談的水價調整金額低於預期水平，盈利能力降低，本公司進行減值測試後，對長期股權投資計提減值準備64百萬元。
- (ii) 2021年度，由於江蘇揚州爆發新冠肺炎疫情及相關防控措施，同時市場競爭加劇，江蘇永輝和高郵康博的業務量和單價相應下降，本公司進行減值測試後，對長期股權投資分別計提減值準備53百萬元及47百萬元。
- (iii) 於2021年12月31日，本集團的長期股權投資中有賬面淨值為633百萬元(原價733百萬元)(2020年12月31日：無)的子公司股權已作為420百萬元長期借款(2020年12月31日：無)的長期借款的質押物(附註四(26)(b))。

第十一節 按中國企業會計準則編製的財務報表
財務報表附註

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十五 公司財務報表附註(續)

(4) 資本公積

	2020年12月31日	本年增加	本年減少	2021年12月31日
股本溢價	380,788	-	-	380,788
其他資本公積— 股份支付計入股東權益金額	-	7,370	-	7,370
	<u>380,788</u>	<u>7,370</u>	<u>-</u>	<u>388,158</u>
	2019年12月31日	本年增加	本年減少	2020年12月31日
股本溢價	<u>380,788</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>380,788</u>

(5) 未分配利潤

	2021年度	2020年度
年初未分配利潤	3,057,638	2,663,106
加：本年歸屬於本公司股東的淨利潤	582,813	608,049
減：提取法定盈餘公積	(58,282)	(60,804)
分派普通股股利	<u>(171,267)</u>	<u>(152,713)</u>
年末未分配利潤	<u>3,410,902</u>	<u>3,057,638</u>

2021年度，本公司實際派發的現金股利以及2022年已提議尚待股東大會批准的現金股利信息參見附註十一。

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十五 公司財務報表附註(續)

(6) 營業收入和營業成本

(a) 主營業務收入和成本

	2021年度		2020年度	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
主營業務	1,498,496	871,458	1,320,960	799,368
其他業務	107,293	80,586	167,247	128,440
	<u>1,605,789</u>	<u>952,044</u>	<u>1,488,207</u>	<u>927,808</u>

按服務收入類型分析如下：

	2021年度		2020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	1,435,998	864,338	1,258,356	792,248
道路維護	62,498	7,120	62,604	7,120
	<u>1,498,496</u>	<u>871,458</u>	<u>1,320,960</u>	<u>799,368</u>

(b) 其他業務收入和成本

	2021年度		2020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	66,712	61,160	119,287	109,171
技術服務	30,539	3,233	35,422	3,751
代建服務	7,657	6,601	6,467	4,336
租金收入(i)	2,271	9,592	3,131	9,592
其他	114	-	2,940	1,590
	<u>107,293</u>	<u>80,586</u>	<u>167,247</u>	<u>128,440</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。2021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。

第十一節 按中國企業會計準則編製的財務報表
財務報表附註

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十五 公司財務報表附註(續)

(6) 營業收入和營業成本(續)

(c) 本公司營業收入分解

	污水處理	道路維護	委託運營	2021年度			其他	合計
				租金收入	代建服務	技術服務		
主營業務收入								
—在某一時段內確認	1,435,998	62,498	-	-	-	-	-	1,498,496
其他業務收入								
—在某一時段內確認	-	-	66,712	2,271	7,657	30,539	114	107,293
	<u>1,435,998</u>	<u>62,498</u>	<u>66,712</u>	<u>2,271</u>	<u>7,657</u>	<u>30,539</u>	<u>114</u>	<u>1,605,789</u>
	污水處理	道路維護	委託運營	2020年度			其他	合計
	租金收入	代建服務	技術服務					
主營業務收入								
—在某一時段內確認	1,258,356	62,604	-	-	-	-	-	1,320,960
其他業務收入								
—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>

於2021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。

2021年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十五 公司財務報表附註(續)

(6) 營業收入和營業成本(續)

(c) 本公司營業收入分解(續)

於2021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為10百萬元(2020年12月31日：91百萬元)，其中，本公司預計8百萬元以及2百萬元將分別於2022年度以及2023年度確認收入。本公司代建業務2021年度無已簽訂合同、但尚未履行完畢的履約義務(2020年12月31日：6百萬元)。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447百萬元(2020年12月31日：509百萬元)，其中，本公司預計2022年至2028年每年確認收入金額為62百萬元，2029年將確認收入13百萬元。

(7) 投資收益

	2021年度	2020年度
子公司分配的股利	349,565	334,557
委託貸款利息收入	14,035	21,946
	<u>363,600</u>	<u>356,503</u>

第十一節 按中國企業會計準則編製的財務報表 財務報表補充資料

2021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

	2021年度	2020年度
政府補助	91,839	96,577
固定資產報廢損失	(686)	(46)
固定資產處置淨(損失)/收益	(22)	67
其他營業外支出-淨額	(264)	(4,702)
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	3,460	437
	<u>94,327</u>	<u>92,333</u>
所得稅影響額	(15,781)	(15,506)
少數股東權益影響額稅後	<u>1,045</u>	<u>52</u>
	<u>79,591</u>	<u>76,879</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	
	2021年度	2020年度	2021年度	2020年度
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	10.11	8.95	0.49	0.40
扣除非經常性損益後歸屬於公司 普通股股東的淨利潤	<u>9.00</u>	<u>7.74</u>	<u>0.43</u>	<u>0.35</u>

第十二節 備查文件目錄

1. 載有公司負責人、主管會計工作負責人、會計機構負責人(會計主管人員)簽名並蓋章的財務報表
2. 載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件
3. 報告期內在中國證監會指定網站上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿
4. 在其他證券市場公佈的年度報告