

启迪桑德环境资源股份有限公司

# 审计报告

大信审字[2017]第 2-00473 号

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

WUYIGE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP.



大信会计师事务所  
北京市海淀区知春路1号  
学院国际大厦15层  
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants LLP.  
15/F,Xueyuan International Tower  
1 ZhichunRoad,Haidian Dist.  
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558  
传真 Fax: +86 (10) 82327668  
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

# 审 计 报 告

大信审字[2017]第 2-00473 号

## 启迪桑德环境资源股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的启迪桑德环境资源股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2016 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2016 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。



大信会计师事务所  
北京市海淀区知春路1号  
学院国际大厦15层  
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants LLP.  
15/F, Xueyuan International Tower  
1 Zhichun Road, Haidian Dist.  
Beijing, China, 100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558  
传真 Fax: +86 (10) 82327668  
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

### 三、 审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和现金流量。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：胡涛

中 国 · 北 京

中国注册会计师：丁红远

二〇一七年四月十七日

## 合并资产负债表

编制单位：启迪桑德环境资源股份有限公司 2016年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	五（一）	3,247,423,710.46	2,539,442,322.35
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		2,198,247.80	1,464,512.40
衍生金融资产			
应收票据		8,364,000.00	7,764,661.00
应收账款	五（二）	2,745,133,503.59	2,440,567,003.89
预付款项	五（三）	589,744,082.57	320,945,083.04
应收利息			
应收股利			
其他应收款	五（四）	389,468,856.89	182,150,911.33
存货	五（五）	459,536,782.27	430,706,543.92
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五（六）	192,980,761.33	28,765,715.63
流动资产合计		7,634,849,944.91	5,951,806,753.56
非流动资产：			
可供出售金融资产	五（七）		
持有至到期投资			
长期应收款	五（八）	19,688,666.71	22,481,391.92
长期股权投资	五（九）	367,390,524.78	140,475,541.56
投资性房地产	五（十）	37,805,339.73	
固定资产	五（十一）	1,724,507,403.62	976,295,417.81
在建工程	五（十二）	9,361,665,310.78	6,224,631,920.06
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五（十三）	2,588,867,950.65	1,926,047,628.81
开发支出			
商誉	五（十四）	597,345,878.47	362,643,907.33
长期待摊费用	五（十五）	87,409,084.04	27,185,298.08

	五)		
递延所得税资产	五(十六)	52,553,899.96	46,770,489.79
其他非流动资产	五(十七)	471,511,352.77	170,358,860.44
非流动资产合计		15,308,745,411.51	9,896,890,455.80
资产总计		22,943,595,356.42	15,848,697,209.36

法定代表人：文一波

主管会计工作负责人：王志伟

会计机构负责人：薛永恒

## 合并资产负债表（续）

编制单位：启迪桑德环境资源股份有限公司 2016年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款	五(十八)	1,924,000,000.00	699,199,848.98
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五(十九)	857,050,381.24	387,496,404.41
应付账款	五(二十)	1,785,301,378.22	1,753,267,313.13
预收款项	五(二十一)	64,484,523.70	186,898,138.94
应付职工薪酬	五(二十二)	73,462,823.16	43,257,914.32
应交税费	五(二十三)	265,058,420.62	240,521,150.45
应付利息		59,692,330.20	47,228,878.17
应付股利		17,994.52	17,994.52
其他应付款	五(二十四)	514,682,981.67	280,890,949.15
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	五(二十五)	1,018,000,000.00	524,820,000.00
其他流动负债	五(二十六)	4,641,501,124.42	3,157,884,916.67
流动负债合计		11,203,251,957.7	7,321,483,508.

		5	74
非流动负债：			
长期借款	五（二十七）	2,052,777,259.00	574,291,819.00
应付债券	五（二十八）	1,000,000,000.00	1,500,000,000.00
长期应付款	五（二十九）	120,000,000.00	
长期应付职工薪酬			
专项应付款	五（三十）	93,800,000.00	91,019,270.00
预计负债			
递延收益	五（三十一）	102,369,954.56	78,227,504.56
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,368,947,213.56	2,243,538,593.56
负债合计		14,572,199,171.31	9,565,022,102.30
所有者权益：			
实收资本（或股本）	五（三十二）	854,297,580.00	846,536,940.00
其他权益工具	五（三十三）	997,000,000.00	
永续债		997,000,000.00	
资本公积	五（三十四）	2,205,303,725.01	2,064,944,352.06
减：库存股			
其他综合收益	五（三十五）	100,872.37	38,047.33
专项储备			
盈余公积	五（三十六）	409,875,802.75	341,636,507.24
未分配利润	五（三十七）	3,761,022,735.19	2,876,047,289.60
归属于母公司所有者权益合计		8,227,600,715.32	6,129,203,136.23
少数股东权益		143,795,469.79	154,471,970.83
所有者权益合计		8,371,396,185.11	6,283,675,107.06
负债和所有者权益总计		22,943,595,356.42	15,848,697,209.36

法定代表人：文一波

主管会计工作负责人：王志伟

会计机构负责人：薛永恒

## 母公司资产负债表

编制单位：启迪桑德环境资源股份有限公司 2016年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		1,864,093,887.34	1,179,009,073.76
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十三（一）	1,791,872,089.69	2,893,587,688.15
预付款项		329,332,080.57	37,312,608.61
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十三（二）	9,162,360,892.72	6,472,697,156.73
存货		26,878,436.63	26,683,564.84
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		13,174,537,386.95	10,609,290,092.09
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十三（三）	4,371,623,886.68	2,713,459,722.95
投资性房地产			
固定资产		3,912,731.55	2,699,180.56
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			

生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		2,308,902.42	2,468,385.40
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		558,000.02	
递延所得税资产		17,402,276.75	25,805,020.17
其他非流动资产		175,800,000.00	31,240,000.00
非流动资产合计		4,571,605,797.42	2,775,672,309.08
资产总计		17,746,143,184.37	13,384,962,401.17

法定代表人：文一波

主管会计工作负责人：王志伟

会计机构负责人：薛永恒

## 母公司资产负债表（续）

编制单位：启迪桑德环境资源股份有限公司 2016年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款		1,320,000,000.00	425,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		403,162,626.87	85,701,293.94
应付账款		1,047,592,776.14	1,272,861,048.78
预收款项		40,497,071.89	73,536,250.00
应付职工薪酬		6,010,684.03	3,291,639.03
应交税费		161,808,077.69	194,989,166.46
应付利息		55,046,621.00	42,744,440.63
应付股利			
其他应付款		473,299,812.93	451,409,112.34
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		1,000,000,000.00	500,000,000.00
其他流动负债		4,641,501,124.42	3,157,884,916.67
流动负债合计		9,148,918,794.97	6,207,417,867.85



非流动负债：			
长期借款		200,000,000.00	
应付债券		1,000,000,000.00	1,500,000,000.00
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,200,000,000.00	1,500,000,000.00
负债合计		10,348,918,794.97	7,707,417,867.85
所有者权益：			
实收资本（或股本）		854,297,580.00	846,536,940.00
其他权益工具		997,000,000.00	
永续债		997,000,000.00	
资本公积		2,222,428,715.83	2,061,757,817.87
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		409,875,802.75	341,636,507.24
未分配利润		2,913,622,290.82	2,427,613,268.21
所有者权益合计		7,397,224,389.40	5,677,544,533.32
负债和所有者权益总计		17,746,143,184.37	13,384,962,401.17

法定代表人：文一波

主管会计工作负责人：王志伟

会计机构负责人：薛永恒

## 合并利润表

编制单位：启迪桑德环境资源股份有限公司 2016年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	五（三十八）	6,916,555,472.08	6,340,587,189.57
减：营业成本	五（三十	4,642,212,838.75	4,404,209,791.

	八)		67
税金及附加		75,809,338.95	69,943,858.95
销售费用	五(三十九)	117,298,830.59	58,253,411.91
管理费用	五(四十)	546,080,941.65	484,455,486.43
财务费用	五(四十一)	333,057,108.48	266,077,969.77
资产减值损失	五(四十二)	11,971,024.20	17,268,488.87
加：公允价值变动收益		-85,415.00	196,935.00
投资收益	五(四十三)	11,928,420.19	8,658,626.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		12,614,983.22	7,595,025.11
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,201,968,394.65	1,049,233,743.30
加：营业外收入	五(四十四)	99,207,092.35	61,044,432.15
其中：非流动资产处置利得		97,976.78	29,920.65
减：营业外支出	五(四十五)	1,995,828.12	784,416.62
其中：非流动资产处置损失		145,965.56	131,245.65
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,299,179,658.88	1,109,493,758.83
减：所得税费用	五(四十六)	215,614,378.70	174,732,931.60
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,083,565,280.18	934,760,827.23
其中：归属于母公司所有者的净利润		1,081,359,378.10	930,739,577.21
少数股东损益		2,205,902.08	4,021,250.02
五、其他综合收益的税后净额		62,825.04	60,055.65
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		62,825.04	60,055.65
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		62,825.04	60,055.65
外币财务报表折算差额		62,825.04	60,055.65
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额		1,083,628,105.22	934,820,882.88
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,081,422,203.14	930,799,632.86
归属于少数股东的综合收益总额		2,205,902.08	4,021,250.02
七、每股收益			
(一)基本每股收益		1.25	1.10

(二) 稀释每股收益		1.25	1.09
------------	--	------	------

法定代表人：文一波

主管会计工作负责人：王志伟

会计机构负责人：薛永恒

## 母公司利润表

编制单位：启迪桑德环境资源股份有限公司 2016年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十三 (四)	3,699,902,144.90	4,412,803,974.29
减：营业成本	十三 (四)	2,340,908,458.25	2,857,377,107.56
税金及附加		26,475,457.75	48,522,403.32
销售费用		48,089,646.02	19,050,767.92
管理费用		275,507,052.83	331,658,816.54
财务费用		296,506,766.56	250,492,921.68
资产减值损失		-56,018,289.49	10,051,802.96
加：公允价值变动收益			
投资收益	十三 (五)	12,614,983.22	7,595,025.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		12,614,983.22	7,595,025.11
二、营业利润		781,048,036.20	903,245,179.42
加：营业外收入		769,679.46	33,600,059.01
其中：非流动资产处置利得		5.20	
减：营业外支出		6,288.71	11,563.22
其中：非流动资产处置损失		1,091.70	11,326.13
三、利润总额		781,811,426.95	936,833,675.21
减：所得税费用		99,418,471.83	129,382,890.79
四、净利润		682,392,955.12	807,450,784.42
五、其他综合收益的税后净额			
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益			
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益			
六、综合收益总额		682,392,955.12	807,450,784.42

七、每股收益			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			

法定代表人：文一波

主管会计工作负责人：王志伟

会计机构负责人：薛永恒

## 合并现金流量表

编制单位：启迪桑德环境资源股份有限公司 2016年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,879,621,502.68	3,392,122,052.23
收到的税费返还		27,990,084.30	8,323,438.03
收到其他与经营活动有关的现金	五（四十七）	204,286,095.13	144,525,813.87
经营活动现金流入小计		4,111,897,682.11	3,544,971,304.13
购买商品、接受劳务支付的现金		2,658,519,438.42	2,314,449,028.35
支付给职工以及为职工支付的现金		854,099,962.10	402,425,522.22
支付的各项税费		537,625,894.92	310,778,534.66
支付其他与经营活动有关的现金	五（四十七）	524,518,571.46	338,236,348.57
经营活动现金流出小计		4,574,763,866.90	3,365,889,433.80
经营活动产生的现金流量净额		-462,866,184.79	179,081,870.33
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			1,063,601.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		68,925.71	92,774.20
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	五（四十七）	166,628,005.48	47,281,127.47
投资活动现金流入小计		166,696,931.19	48,437,502.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,808,822,431.02	1,255,928,539.51
投资支付的现金		187,485,000.00	70,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		503,472,933.35	314,885,383.25

支付其他与投资活动有关的现金	五(四十七)	327,570,225.83	68,737,577.40
投资活动现金流出小计		3,827,350,590.20	1,709,551,500.16
投资活动产生的现金流量净额		-3,660,653,659.01	-1,661,113,997.27
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		1,187,409,796.87	51,808,074.81
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金		7,294,000.00	1,480,000.00
取得借款收到的现金		9,827,305,440.00	5,589,678,744.38
收到其他与筹资活动有关的现金	五(四十七)	159,236,621.19	12,950,000.00
筹资活动现金流入小计		11,173,951,858.06	5,654,436,819.19
偿还债务支付的现金		5,630,839,848.98	2,326,940,681.96
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		501,829,706.12	327,425,999.87
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五(四十七)	325,965,430.29	201,773,319.46
筹资活动现金流出小计		6,458,634,985.39	2,856,140,001.29
筹资活动产生的现金流量净额		4,715,316,872.67	2,798,296,817.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		5,702,248.41	6,938.92
五、现金及现金等价物净增加额		597,499,277.28	1,316,271,629.88
加:期初现金及现金等价物余额		2,357,959,002.89	1,041,687,373.01
六、期末现金及现金等价物余额		2,955,458,280.17	2,357,959,002.89

法定代表人:文一波

主管会计工作负责人:王志伟

会计机构负责人:薛永恒

## 母公司现金流量表

编制单位:启迪桑德环境资源股份有限公司 2016年度

单位:人民币元

项 目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			

销售商品、提供劳务收到的现金		5,052,180,798.58	4,599,691,946.58
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		4,371,203,784.42	1,366,244,623.36
经营活动现金流入小计		9,423,384,583.00	5,965,936,569.94
购买商品、接受劳务支付的现金		2,840,820,937.73	1,761,590,602.29
支付给职工以及为职工支付的现金		101,751,666.72	75,676,091.10
支付的各项税费		241,552,165.99	206,025,551.08
支付其他与经营活动有关的现金		6,662,179,135.30	4,748,294,496.71
经营活动现金流出小计		9,846,303,905.74	6,791,586,741.18
经营活动产生的现金流量净额		-422,919,322.74	-825,650,171.24
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,830.00	235.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		6,095,200.00	8,000,000.00
投资活动现金流入小计		6,097,030.00	8,000,235.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,984,334.00	2,108,024.54
投资支付的现金		1,931,335,180.51	536,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		22,269,640.85	402,529,731.00
支付其他与投资活动有关的现金		242,600,000.00	39,740,000.00
投资活动现金流出小计		2,199,189,155.36	980,377,755.54
投资活动产生的现金流量净额		-2,193,092,125.36	-972,377,520.54
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,180,115,796.87	50,328,074.81
取得借款收到的现金		7,800,000,000.00	4,825,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		26,996,484.00	
筹资活动现金流入小计		9,007,112,280.87	4,875,328,074.81
偿还债务支付的现金		5,205,000,000.00	2,125,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		427,394,429.80	299,075,400.52

启迪桑德环境资源股份有限公司  
 财务报表附注  
 2016年1月1日—2016年12月31日

支付其他与筹资活动有关的现金		121,900,920.91	63,718,399.67
筹资活动现金流出小计		5,754,295,350.71	2,487,793,800.19
筹资活动产生的现金流量净额		3,252,816,930.16	2,387,534,274.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-293,189.72	
五、现金及现金等价物净增加额		636,512,292.34	589,506,582.84
加：期初现金及现金等价物余额		1,131,680,674.09	542,174,091.25
六、期末现金及现金等价物余额		1,768,192,966.43	1,131,680,674.09

法定代表人：文一波

主管会计工作负责人：王志伟

会计机构负责人：薛永恒

## 合并股东权益变动表

编制单位：启迪桑德环境资源股份有限公司

2016年度

单位：人民币元

项 目	本 期										
	归属于母公司股东权益									少数股 东权益	股东 权益合计
	股本	其他权 益工具 永续债	资本公 积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公 积	未分配 利润	小计		
一、上年期末余额	846,536,940.00		2,064,944,352.06		38,047.33		341,636,507.24	2,876,047,289.60	6,129,203,136.23	154,471,970.83	6,283,675,107.06
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年期初余额	846,536,940.00		2,064,944,352.06		38,047.33		341,636,507.24	2,876,047,289.60	6,129,203,136.23	154,471,970.83	6,283,675,107.06
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	7,760,640.00	997,000,000.00	140,359,372.95		62,825.04		68,239,295.51	884,975,445.59	2,098,397,579.09	-10,676,501.04	2,087,721,078.05
（一）综合收益					62,82			1,081,3	1,081,422	2,205,9	1,083,628,105.22



总额					5.04			59,378.10	,203.14	02.08	
(二) 股东投入和减少资本	7,760,640.00	997,000,000.00	140,359,372.95						1,145,120,012.95	-12,882,403.12	1,132,237,609.83
1. 股东投入的普通股	7,760,640.00		175,355,156.87						183,115,796.87	7,294,000.00	190,409,796.87
2. 其他权益工具持有者投入资本		997,000,000.00							997,000,000.00		
3. 股份支付计入所有者权益的金额			-14,684,258.91						-14,684,258.91		-14,684,258.91
4. 其他			-20,311,525.01						-20,311,525.01	-20,176,403.12	-40,487,928.13
(三) 利润分配							68,239,295.51	-196,383,932.51	-128,144,637.00		-128,144,637.00
1. 提取盈余公积							68,239,295.51	-68,239,295.51			
2. 对股东的分配								-128,144,637.00	-128,144,637.00		-128,144,637.00
3. 其他											
(四) 股东权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增											

资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	854,297,580.00	997,000,000.00	2,205,303,725.01		100,872.37		409,875,802.75	3,761,022,735.19	8,227,600,715.32	143,795,469.79	8,371,396,185.11

法定代表人：文一波

主管会计工作负责人：王志伟

会计机构负责人：薛永恒

## 合并股东权益变动表

编制单位：启迪桑德环境资源股份有限公司

2016年度

单位：人民币元

项 目	上 期											
	归属于母公司股东权益									少数 股东 权益	股东 权益 合计	
	股本	其 他 权 益	资本公积	减： 库存 股	其他综合 收益	专 项 储 备	盈余公 积	未分配 利润	小计			

		工 具									
		永 续 债									
一、上年期末余额	843,616,621.00		1,967,760,572.80		-22,008.32		260,891,428.80	2,110,676,930.63	5,182,923,544.91	92,740,401.75	5,275,663,946.66
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年期初余额	843,616,621.00		1,967,760,572.80		-22,008.32		260,891,428.80	2,110,676,930.63	5,182,923,544.91	92,740,401.75	5,275,663,946.66
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,920,319.00		97,183,779.26		60,055.65		80,745,078.44	765,370,358.97	946,279,591.32	61,731,569.08	1,008,011,160.40
（一）综合收益总额					60,055.65			930,739,577.21	930,799,632.86	4,021,250.02	934,820,882.88

（二）股东投入和减少资本	2,920,319.00		97,183,779.26						100,104,098.26	57,710,319.06	157,814,417.32
1. 股东投入的普通股	2,920,319.00		33,942,161.57						36,862,480.57	1,480,000.00	38,342,480.57
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额			39,320,800.00						39,320,800.00		39,320,800.00
4. 其他			23,920,817.69						23,920,817.69	56,230,319.06	80,151,136.75
（三）利润分配							80,745,078.44	-165,369,218.24	-84,624,139.80		-84,624,139.80
1. 提取盈余公积							80,745,078.44	-80,745,078.44			
2. 对股东的分配								-84,624,139.80	-84,624,139.80		-84,624,139.80
3. 其他											
（四）股东权益内部结转											

1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	846,536,940.00		2,064,944,352.06		38,047.33		341,636,507.24	2,876,047,289.60	6,129,203,136.23	154,471,970.83	6,283,675,107.06

法定代表人：文一波

主管会计工作负责人：王志伟

会计机构负责人：薛永恒

## 母公司股东权益变动表

编制单位：启迪桑德环境资源股份有限公司

2016年度

单位：人民币元

项 目	本 期								
	股本	其他权益工具 永续债	资本公 积	减：库存股	其他综合收 益	专项储 备	盈余公积	未分配 利润	股东权益合计

一、上年期末余额	846,536,940.00		2,061,757,817.87				341,636,507.24	2,427,613,268.21	5,677,544,533.32
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	846,536,940.00		2,061,757,817.87				341,636,507.24	2,427,613,268.21	5,677,544,533.32
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	7,760,640.00	997,000,000.00	160,670,897.96				68,239,295.51	486,009,022.61	1,719,679,856.08
（一）综合收益总额								682,392,955.12	682,392,955.12
（二）股东投入和减少资本	7,760,640.00	997,000,000.00	160,670,897.96						1,165,431,537.96
1. 股东投入的普通股	7,760,640.00		175,355,156.87						183,115,796.87
2. 其他权益工具持有者投入资本		997,000,000.00							997,000,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额			-14,684,258.91						-14,684,258.91

			91						
4. 其他									
(三) 利润分配							68,239,295.51	-196,383,932.51	-128,144,637.00
1. 提取盈余公积							68,239,295.51	-68,239,295.51	
2. 对股东的分配								-128,144,637.00	-128,144,637.00
3. 其他									
(四) 股东权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									

四、本期期末余额	854,297,580.00	997,000,000.00	2,222,428,715.83				409,875,802.75	2,913,622,290.82	7,397,224,389.40
----------	----------------	----------------	------------------	--	--	--	----------------	------------------	------------------

法定代表人：文一波

主管会计工作负责人：王志伟

会计机构负责人：薛永恒

## 母公司股东权益变动表

编制单位：启迪桑德环境资源股份有限公司

2016年度

单位：人民币元

项 目	上 期								
	股本	其他权益工具	资本公 积	减：库存股	其他综合收 益	专项储 备	盈余公积	未分配 利润	股东权益合计
		永续债							
一、上年期末余额	843,616,621.00		1,988,494,856.30				260,891,428.80	1,785,531,702.03	4,878,534,608.13
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	843,616,621.00		1,988,494,856.30				260,891,428.80	1,785,531,702.03	4,878,534,608.13
三、本期增减变动 金额（减少以“-”	2,920,319.00		73,262,961.5				80,745,078.44	642,081,566.	799,009,925.19



号填列)			7					18	
(一) 综合收益总额								807,450,784.42	807,450,784.42
(二) 股东投入和减少资本	2,920,319.00		73,262,961.57						76,183,280.57
1. 股东投入的普通股	2,920,319.00		33,942,161.57						36,862,480.57
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额			39,320,800.00						39,320,800.00
4. 其他									
(三) 利润分配							80,745,078.44	-165,369,218.24	-84,624,139.80
1. 提取盈余公积							80,745,078.44	-80,745,078.44	
2. 对股东的分配								-84,624,139.80	-84,624,139.80
3. 其他									

（四）股东权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（六）其他									
四、本期期末余额	846,536,940.00		2,061,757,817.87				341,636,507.24	2,427,613,268.21	5,677,544,533.32

法定代表人：文一波

主管会计工作负责人：王志伟

会计机构负责人：薛永恒

# 启迪桑德环境资源股份有限公司 财务报表附注

(除特别注明外, 本附注金额单位均为人民币元)

## 一、 企业的基本情况

### (一) 公司简介

启迪桑德环境资源股份有限公司(以下简称“本公司”、“公司”或“启迪桑德”)原名“国投原宜磷化股份有限公司”, 是经湖北省体改委鄂改[1993]30号文批准, 由原湖北原宜经济发展(集团)股份有限公司以定向募集方式改组设立的股份有限公司。1998年1月15日, 经中国证监会证监发字[1997]497号和证监发字[1997]498号文批准, 公司在深圳证券交易所以上网发行3,500万股普通股, 并于同年2月25日挂牌上市, 发行后注册资本为人民币13,961万元。

公司通过增资及送股等多次股权变更, 截止2014年12月31日, 公司注册资本变更为人民币843,616,621元。控股股东变更为桑德集团有限公司, 公司实际控制人为自然人文一波先生。

公司2015年度共计2,920,319份公司股票期权成功行权, 实际新增股份2,920,319股, 公司申请增加注册资本人民币2,920,319元, 变更后注册资本为人民币846,536,940元。

2015年9月, 公司原股东桑德集团有限公司以69.90亿元的价格将其所持公司股份252,179,937股转让给清华控股有限公司(以下简称“清华控股”)及其一致行动人, 转让股份占公司全部股份比例为29.79%。本次股份过户手续完成后, 公司实际控制人变更为清华控股。

公司2016年度共计7,760,640份公司股票期权成功行权, 实际新增股份7,760,640股, 公司申请增加注册资本人民币7,760,640元, 变更后注册资本为人民币854,297,580元。

统一社会信用代码: 91420000179120511T

注册地址: 湖北宜昌市沿江大道114号

法定代表人: 文一波

注册资本: 人民币捌亿伍仟肆佰贰拾玖万柒仟伍佰捌拾圆整

经营范围: 城市垃圾及工业固体废弃物处置及危险废弃物处置及回收利用相关配套设施

设计、建设、投资、运营管理、相关设备的生产与销售、技术咨询及配套服务；环卫项目投资建设、城市生活垃圾经营性清扫、收集、运输、处理（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）；市政给水、污水处理项目投资及运营；土木工程建筑；房屋工程建筑；高科技产品开发；货物进出口和技术进出口（不含国家禁止或限制进出口的货物或技术）。

（二）本财务报表业经公司董事会于2017年4月17日决议批准报出。根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

### （三）合并报表范围

公司的合并范围情况详见财务报表附注“六、合并范围的变更”及附注“七、在其他主体中的权益”。

本年度通过收购取得的子公司：森蓝环保(上海)有限公司（以下简称“上海森蓝环保”）、湖北东江环保有限公司（以下简称“湖北东江”）、清远市东江环保技术有限公司（以下简称“清远东江”）、成都浩兴源企业管理中心（有限合伙）（以下简称“成都浩兴源”），成都爱瑞新宝环保科技有限公司（以下简称“成都爱瑞”）。

## 二、 财务报表的编制基础

1、编制基础：本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2、持续经营：持续经营：公司自本报告期末至少12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

## 三、 重要会计政策和会计估计

### （一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司2016年12月31日的财务状况、2016年度的经营成果和现金流量等相关信息。

### （二）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

### （三）营业周期

本公司以一年12个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标

准。

#### (四) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

#### (五) 企业合并

##### 1、同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

##### 2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

#### (六) 合并财务报表的编制方法

##### 1、合并财务报表范围

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

##### 2、统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

##### 3、合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，

在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

#### 4、合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

### (七) 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

#### 1、合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

#### 2、共同经营的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按其份额确认共同持有的资产或负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

#### 3、合营企业的会计处理

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第2号—长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理，不享有共同控制的参与方应当根据其对该合营企业的影响程度进行会计处理。

### (八) 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付

的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### (九) 外币业务及外币财务报表折算

##### 1、外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

##### 2、外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

#### (十) 金融工具

##### 1、金融工具的分类及确认

金融工具划分为金融资产或金融负债和权益工具。本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债，或权益工具。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产；可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

## 2、金融工具的计量

本公司金融工具始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产或者衍生金融负债，按照成本计量。本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

## 3、本公司对金融工具的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

## 4、金融资产负债转移的确认依据和计量方法

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。金融资产满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

## 5、金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信



用损失)现值低于账面价值的差额,计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。

以成本计量的金融资产减值在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时,将其账面价值减记至按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值,减记金额确认为减值损失,计入当期损益。该金融资产的减值损失一经确认不得转回。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时,原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资,在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的,原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资,期后公允价值上升直接计入股东权益。

对于权益工具投资,本公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法,以及持续下跌期间的确定依据为:

- ①发行方或债务人发生严重财务困难;
- ②债务人违反了合同条款,如偿付利息或本金发生违约或逾期等;
- ③债权人出于经济或法律等方面因素的考虑,对发生财务困难的债务人作出让步;
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;
- ⑤因发行方发生重大财务困难,该金融资产无法在活跃市场继续交易;
- ⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少,但根据公开的数据对其进行总体评价后发现,该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量,如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化,或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等;
- ⑦权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化,使权益工具投资人可能无法收回投资成本;
- ⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌;
- ⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	对于在流动性良好的市场上交易活跃的权益性投资,超过 50%的跌幅则认为属于“严重”下跌
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	如果连续下跌时间超过 6 个月,则认为属于“非暂时性下跌”

成本的计算方法	取得时按支付对价(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为投资成本
期末公允价值的确定方法	存在活跃市场的金融工具,以活跃市场中的报价确定其公允价值;如不存在活跃市场的金融工具,采用估值技术确定其公允价值
持续下跌期间的确定依据	连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于20%,反弹持续时间未超过6个月的均作为持续下跌期间

#### (十一) 应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的,本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

##### 1、 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项期末余额中1,000万元(含1,000万元)以上,有客观证据表明可收回性与以信用期和账龄作为风险特征组成类似信用风险特征组合存在明显差异的应收款项,确定为单项金额重大并单项计提坏账的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大、有客观证据表明可收回性与以信用期和账龄作为风险特征组成类似信用风险特征组合存在明显差异的应收款项,单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,计提坏账准备。

##### 2、 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试,单独测试未发生减值的应收款项,包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项,不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

按信用风险确定组合	
组合1	除以下组合2款项以外的应收款项
组合2	应收政府部门的家电拆解基金、经常性补贴
按信用风险组合计提坏账准备的计提方法	
组合1	账龄分析法
组合2	个别认定法

组合中,采用账龄分析法计提坏账准备情况:

账 龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年)	5	5
1至2年	10	10
2至3年	50	50
3至4年	90	90
4至5年	90	90
5年以上	90	90

### 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项期末余额中 1,000 万元以下,有客观证据表明可收回性与以信用期和账龄作为风险特征组成类似信用风险特征组合存在明显差异的应收款项,确定为单项金额虽不重大但单项计提坏账的应收款项。
坏账准备的计提方法	对于单项金额不重大、有客观证据表明可收回性与以信用期和账龄作为风险特征组成类似信用风险特征组合存在明显差异的应收款项,单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,计提坏账准备。

#### (十二) 存货

##### 1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或库存商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、委托加工材料、包装物及低值易耗品、在产品(自制半成品)、产成品(库存商品)等。

##### 2、发出存货的计价方法

存货发出时,采取加权平均法确定其发出的实际成本。

##### 3、存货跌价准备的计提方法

资产负债表日,存货按照成本与可变现净值孰低计量,并按单个存货项目计提存货跌价准备,但对于数量繁多、单价较低的存货,按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据:①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额;②为生产而持有的材料等,当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量;当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时,可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等,可变现净值为市场售价。

##### 4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

##### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

#### (十三) 长期股权投资

##### 1、初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资,如为同一控制下的企业合并,应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本;非同一控制下的企业合并,应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本;以支付现金取得的长期股权投资,初始投资成本为实际支付

的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第12号—债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本根据准则相关规定确定。

## 2、后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都应当按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

## 3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位20%以上至50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

### (十四) 投资性房地产

本公司投资性房地产的类别，包括出租的土地使用权、出租的建筑物。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

### (十五) 固定资产

#### 1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入

企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

## 2、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、管网设备、运输设备及其他设备；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

其中：（1）将发电企业相关发电资产折旧年限设定为10-30年，按照与特许经营期限孰短的原则计提。

### （2）非发电类固定资产按以下估计计提折旧

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	25-30	5	3.80-3.17
机器设备	10-12	5	9.50-7.92
管网设备	20-25	5	4.75-3.80
运输设备	5	3	19.40
其他设备	3-15	5	32.00-6.33

## 3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

### （十六）在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

### （十七）借款费用

#### 1、借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

## 2、资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

## (十八) 无形资产

### 1、无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

### 2、使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍

无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

3、内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

#### (十九) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再

根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

#### (二十) 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### (二十一) 职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

##### 1、短期薪酬

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

##### 2、离职后福利

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

##### 3、辞退福利

本公司向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

##### 4、其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职



工福利净负债或净资产。

#### (二十二) 预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

#### (二十三) 股份支付

本公司股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

在各个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票期权数量，并以此为依据确认各期应分摊的费用。对于跨越多个会计期间的期权费用，一般可以按照该期权在某会计期间内等待期长度占整个等待期长度的比例进行分摊。

#### (二十四) 优先股、永续债等其他金融工具

##### 1、金融负债和权益工具的划分

本公司发行的优先股、永续债（例如长期限含权中期票据）、认股权、可转换公司债券等，按照以下原则划分为金融负债或权益工具：

(1) 通过交付现金、其他金融资产或交换金融资产或金融负债结算的情况。如果公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

(2) 通过自身权益工具结算的情况。如果发行的金融工具须用或可用公司自身权益工具结算，作为现金或其他金融资产的替代品，该工具是发行方的金融负债；如果为了使该工具持有人享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益，则该工具是发行方的权益工具。

(3) 对于将来须用或可用公司自身权益工具结算的金融工具的分类，应当区分衍生工具还是非衍生工具。对于非衍生工具，如果发行方未来没有义务交付可变数量的自身权益工具进行结算，则该非衍生工具是权益工具；否则，该非衍生工具是金融负债。对于衍生工具，如果发行方只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产进行结算，则该衍生工具是权益工具；如果发行方以固定数量自身权益工具交换可变金额现金或其他金融资产，或以可变数量自身权益工具交换固定金额现金或其他金融资产，或在转换价格不固定的情况下以可变数量自身权益工具交换可变金额现金或其他金融资产，则该衍生工具应当确认为金融负债或金融资产。

## 2、优先股、永续债的会计处理

发行方对于归类为金融负债的金融工具在“应付债券”科目核算，在该工具存续期间，计提利息并对账面的利息调整进行调整等的会计处理，按照金融工具确认和计量准则中有关金融负债按摊余成本后续计量的规定进行会计处理。发行方对于归类为权益工具的在“其他权益工具”科目核算，在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的利息）的，作为利润分配处理。

## (二十五) 收入

公司主要业务为固体废弃物 BOT 项目的建设、运营；污水及自来水 BOT 项目的建设、运营；公私合营模式（PPP）参与公共基础设施建设及维护；再生资源的处理；销售环卫清洁装备、垃圾收转装备等产品以及提供道路清扫、垃圾清运等环卫服务产业。

### 1、销售商品

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

公司商品销售收入确认的具体原则为：公司将货物发出，购货方签收后或经过安装调试后，收入金额已经确定，并已收讫货款或取得收款权利，成本能够可靠计量时确定。

### 2、废弃电器电子产品处理基金补贴收入

本公司的废弃电器电子产品处理基金补贴收入是国家相关部门根据其审核认定的拆解量向公司拨付的相关款项，是公司拆解劳务的相应对价，本公司依据相关部门审核确定的拆解量确认为拆解劳务收入，如果在会计报表报出日尚未取得相关部门审核确定的拆解量，本公司以该季度实际拆解量扣除依据历史不合格拆解率确定的不合格拆解台数确认收入。

### 3、提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度（完工百分比）。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

#### 4、让渡资产使用权

本公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时确认让渡资产使用权收入。

#### 5、建造合同收入

建造合同的结果在资产负债表日能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。

建造合同的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；若合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

合同预计总成本超过合同总收入的，形成合同预计损失，计提存货跌价准备，并确认为当期费用。

6、提供环卫产业保洁服务：公司根据合同条款，完成约定的环卫保洁服务，已收取劳务款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，相关的已发生或将发生的劳务成本能够可靠地计量。

7、本公司采用建设移交方式（BT）及公私合营模式（PPP）参与公共基础设施建设业务提供建造服务的，应参照企业会计准则对 BOT 业务的相关会计处理规定进行核算：项目公司同时提供建造服务的，建造期间，对于所提供的建造服务按照《企业会计准则第 15 号—建造合同》确认相关的收入和成本，建造合同收入按应收取对价的公允价值计量，同时确认长期应收款；项目公司未提供建造服务的，应按照建造过程中支付的工程价款等考虑合同规定，确认长期应收款。其中，长期应收款应采用摊余成本计量并按期确认利息收入，实际利率在长期应收款存续期间内一般保持不变。

（二十六）企业采用建设经营移交方式（BOT）参与公共基础设施建设业务，按照以下规定进行处理：

本公司采用建设经营移交方式(BOT)参与公共基础设施建设业务,主要采用了两种模式:公司参与建造服务(自行施工)和公司未提供实际建造服务,将基础设施建造发包给其他方(外包施工)

1、公司参与建造服务的:建造期间,公司对于所提供的建造服务应当按照《企业会计准则第15号—建造合同》确认相关的收入和费用。基础设施建成后,项目公司(全资或控股子公司)应当按照《企业会计准则第14号—收入》确认与后续经营服务相关的收入。公司建造合同收入应当按照收取或应收对价的公允价值计量,并分别以下情况在确认收入的同时,项目公司确认金融资产或无形资产:(1)合同规定基础设施建成后的一定期间内,项目公司可以无条件地自合同授予方收取确定金额的货币资金或其他金融资产的;或在项目公司提供经营服务的收费低于某一限定金额的情况下,合同授予方按照合同规定负责将有关差价补偿给项目公司的,应当在确认收入的同时确认金融资产,并按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的规定处理;(2)合同规定项目公司在有关基础设施建成后,从事经营的一定期间内有权利向获取服务的对象收取费用,但收费金额不确定的,该权利不构成一项无条件收取现金的权利,项目公司应当在确认收入的同时确认无形资产。

2、公司未提供实际建造服务,将基础设施建造发包给其他方的,公司未确认建造服务收入,项目公司按照建造过程中支付的工程价款等考虑合同规定,分别转入金融资产或无形资产。基础设施建成后,项目公司应当按《企业会计准则第14号——收入》确认与后续经营服务相关的收入。

建造过程如发生借款利息,应当按照《企业会计准则第17号——借款费用》的规定处理。

#### (二十七) 政府补助

##### 1、与资产相关的政府补助会计处理

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助,确认为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助,确认为递延收益,自相关资产可供使用时起,按照相关资产的预计使用期限,将递延收益平均分摊转入当期损益。

##### 2、与收益相关的政府补助会计处理

除与资产相关的政府补助之外的政府补助,确认为与收益相关的政府补助。分别下列情况处理:用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的,确认为递延收益,并在确认相关费用的期间,计入当期损益;用于补偿企业已发生的相关费用或损失的,直接计入当期损益。

区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

#### （二十八） 递延所得税资产和递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

#### （二十九）套期会计方法

是指在相同会计期间将套期工具和被套期项目公允价值变动的抵销结果计入当期损益的方法。被套期项目是使本公司面临公允价值或现金流量变动风险，且被指定为被套期对象的项目。本公司指定为被套期的项目为子公司为规避产品以及原材料等商品价格风险，采用境内外期货交易、远期合同等作为套期工具进行套期保值业务的销售。套期工具是本公司为进行套期而指定的、其公允价值或现金流量变动预期可抵销被套期项目的公允价值或现金流量变动的衍生工具。本公司持续地对套期有效性进行评价，判断该套期在套期关系被指定的会计期间内是否高度有效。套期同时满足下列条件时，本公司认定其为高度有效在：套期开始及以后期间，该套期预期会高度有效地抵销套期指定期间被套期风险引起的公允价值或现金流量变动。

#### （三十） 租赁

1、经营租赁的会计处理方法：经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产

成本或当期损益。

2、融资租赁的会计处理方法：以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

#### (三十一) 主要会计政策变更、会计估计变更的说明

##### 1、主要会计政策变更说明

公司报告期内无会计政策变更事项。

##### 2、会计估计变更说明

公司报告期内无会计估计变更事项。

## 四、 税项

### (一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税率
增值税	应税收入	17%，6%，11%，3%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%，5%，1%
教育费附加	应纳流转税额	3%
企业所得税	应纳税所得额	15%，25%

### (二) 营改增政策及其过渡期间政策

纳税主体名称	以前适用营业税税率	现适用增值税税率
启迪桑德	3%	11%
提供环卫服务项目公司	5%	6%

注：公司属于一般纳税人的建筑工程公司，按照相关政策对于老项目提供的建筑服务，可以选择适用简易计税方法按照3%计提增值税。建筑工程老项目，是指：(1)《建筑工程施工许可证》注明的合同开工日期在2016年4月30日前的建筑工程项目；(2)未取得《建筑工程施工许可证》的，建筑工程承包合同注明的开工日期在2016年4月30日前的建筑工程项目。

### (三) 重要税收优惠及批文

#### 1. 增值税优惠政策

(1) 根据2001年6月19日财税字[2001]97号规定，对各级政府及主管部门委托自来水厂（公司）随水费收取的污水处理费，免征增值税；

(2) 根据财政部、国家税务总局(财税〔2015〕78号)文件关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的通知,对垃圾处理、污泥处置、污水处理劳务及销售再生水实行即征即退70%的政策;对以垃圾为燃料生产的电力或者热力实行增值税即征即退100%的政策;对以餐厨垃圾生产电力、热力、燃料增值税实行即征即退100%的政策;对废旧线路板经冶炼、提纯或化合生产的金属、合金及金属化合物(不包括铁及铁合金)增值税实行即征即退30%的政策,公司子公司河南恒昌贵金属有限公司、清远东江可享受相关优惠;对汽油、柴油、石油焦、碳黑、再生纸浆、铝粉、塑木(木塑)制品、(汽车、摩托车、家电、管材用)改性再生专用料、化纤用再生聚酯专用料、瓶用再生聚对苯二甲酸乙二醇酯(PET)树脂及再生塑料制品增值税实行即征即退50%的政策,公司子公司南通森蓝环保科技有限公司、清远东江可享受该政策;

(3) 根据财政部财税[2012]142号文件规定:黄金生产和经营单位销售黄金和黄金矿砂(含伴生金),免征增值税。

## 2. 企业所得税优惠政策

### (1) 高新技术企业

① 公司于2014年度被湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局和湖北省地方税务局认定为高新技术企业,有效期3年,2016年度公司按15%税率征收企业所得税;

② 公司子公司湖北合加环境设备有限公司2015年度被湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局和地方税务局认定为高新技术企业,有效期3年,2016年度湖北合加环境设备有限公司按15%税率征收企业所得税;

③ 公司子公司南通森蓝环保科技有限公司2015年度被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和地方税务局认定为高新技术企业,有效期3年,2016年度南通森蓝环保科技有限公司按15%税率征收企业所得税;

④ 公司子公司清远市东江环保技术有限公司2015年度被广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和地方税务局认定为高新技术企业,有效期3年,2016年度清远市东江环保技术有限公司按15%税率征收企业所得税;

⑤ 公司子公司森蓝环保(上海)有限公司2014年度被上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局和地方税务局认定为高新技术企业,有效期3年,2016年度森蓝环保(上海)有限公司按15%税率征收企业所得税;

⑥ 公司子公司湖南省同力电子废弃物回收拆解利用有限公司2015年度被湖南省科学技术

厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局和地方税务局认定为高新技术企业，有效期3年，2016年度湖南省同力电子废弃物回收拆解利用有限公司按15%税率征收企业所得税。

#### (2) 资源综合利用

根据国税函[2009]185号文件规定，以《资源综合利用企业所得税优惠目录》规定的资源作为主要原材料，生产国家非限制和非禁止并符合国家及行业相关标准的产品取得的收入减按90%计入企业当年收入总额；

#### (3) 公共业务

根据2008年1月1日起实行的《中华人民共和国所得税法实施条例》第八十八条，企业从事公共污水处理项目、公共垃圾处理项目的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。公司下属多个项目公司可享受此政策。

## 五、 合并财务报表重要项目注释

### (一) 货币资金

#### 1. 货币资金按类别列示如下

类别	期末余额	期初余额
现金	674,258.46	436,174.76
银行存款	2,604,878,454.22	2,174,385,880.99
其他货币资金	641,870,997.78	364,620,266.60
合计	3,247,423,710.46	2,539,442,322.35
其中：存放在境外的款项总额	43,106.02	40,414.02

#### 2. 其他货币资金按明细列示如下

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	619,688,189.12	338,828,325.54
信用证保证金	5,123,070.32	
保函保证金	12,539,697.87	2,236,510.05
期货保证金	2,590,310.39	6,296,023.82
借款保证金		17,259,407.19
履约保证金	1,929,730.08	
合计	641,870,997.78	364,620,266.60



(二) 应收账款

1、 应收账款分类

类 别	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
其中：组合 1	1,706,312,246.21	59.66	115,096,617.15	6.75
组合 2	1,153,917,874.53	40.34		
组合小计	2,860,230,120.74	100.00	115,096,617.15	4.02
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	2,860,230,120.74	100.00	115,096,617.15	4.02

类 别	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
其中：组合 1	2,249,638,507.46	85.77	182,203,834.57	8.10
组合 2	373,132,331.00	14.23		
组合小计	2,622,770,838.46	100.00	182,203,834.57	6.95
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	2,622,770,838.46	100.00	182,203,834.57	6.95

注：（1）组合 1 为按账龄分析法计提坏账的应收账款；

（2）组合 2 为应收政府部门的废旧家电拆解基金，按照国家相关政府单位核定的拆解量及补贴政策计算得出，公司按照个别认定法在正常回收期内的不计提坏账准备。

按组合计提坏账准备的应收账款

采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
1年以内	1,159,255,821.01	5	57,962,790.09	902,182,649.27	5	45,109,132.49
1至2年	543,155,841.62	10	54,315,584.17	1,342,344,180.46	10	134,234,418.06
2至3年	1,730,705.85	50	865,352.93	4,350,564.85	50	2,175,282.43
3年以上	2,169,877.73	90	1,952,889.96	761,112.88	90	685,001.59
合 计	1,706,312,246.21		115,096,617.15	2,249,638,507.46		182,203,834.57

2、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备余额
1	1,153,917,874.53	40.34	
2	192,258,000.00	6.72	9,612,900.00
3	175,645,300.00	6.14	16,626,415.00
4	173,886,715.75	6.08	9,259,671.58
5	156,700,000.00	5.48	13,920,000.00
合 计	1,852,407,890.28	64.76	49,418,986.58

(三) 预付款项

1、预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	558,338,517.91	94.68	288,251,638.51	89.82
1至2年	18,947,522.97	3.21	24,369,032.61	7.59
2至3年	6,898,041.94	1.17	4,570,422.47	1.42
3年以上	5,559,999.75	0.94	3,753,989.45	1.17
合 计	589,744,082.57	100.00	320,945,083.04	100.00

注：账龄超过1年的大额预付款项系预付的工程款及材料款。

2、预付款项金额前五名单位情况

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例(%)
1	29,144,858.97	4.94
2	27,958,679.00	4.74
3	22,445,725.12	3.81
4	22,396,260.00	3.80
5	20,221,108.81	3.43
合 计	122,166,631.90	20.72

(四) 其他应收款

1、其他应收款

类 别	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				

类 别	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1: 按账龄分析法计提坏账的其他应收款	459,943,368.88	100.00	70,474,511.99	15.32
组合小计	459,943,368.88	100.00	70,474,511.99	15.32
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	459,943,368.88	100.00	70,474,511.99	15.32

类 别	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1: 按账龄分析法计提坏账的其他应收款	210,364,311.94	100.00	28,213,400.61	13.41
组合小计	210,364,311.94	100.00	28,213,400.61	13.41
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	210,364,311.94	100.00	28,213,400.61	13.41

(1) 按组合计提坏账准备的其他应收款

采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
1 年以内	316,123,679.73	5	15,806,281.62	90,501,636.23	5	4,525,131.82
1 至 2 年	58,434,102.33	10	5,837,110.24	101,217,892.48	10	10,121,689.26
2 至 3 年	70,017,270.05	50	34,999,635.03	8,034,313.48	50	4,017,156.76
3 年以上	15,368,316.77	90	13,831,485.10	10,610,469.75	90	9,549,422.77
合 计	459,943,368.88		70,474,511.99	210,364,311.94		28,213,400.61

2、其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
备用金及保证金	241,462,796.22	155,920,821.48
往来款及其他	218,480,572.66	54,443,490.46
合 计	459,943,368.88	210,364,311.94

3、按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备余额
1	往来款	60,986,941.10	1年以内	13.26	3,049,347.06
2	保证金	35,000,000.00	1年以内	7.61	1,750,000.00
3	保证金	30,800,000.00	1年以内	6.70	1,540,000.00
4	往来款	29,100,000.00	2-3年	6.33	14,550,000.00
5	保证金	20,000,000.00	1-2年	4.35	2,000,000.00
合计		175,886,941.10		38.25	22,889,347.06

## (五) 存货

### 1、 存货的分类

存货类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	144,775,291.80		144,775,291.80	101,793,845.24		101,793,845.24
低值易耗品	1,942,188.56		1,942,188.56	1,748,777.89		1,748,777.89
在途物资	6,258,435.35		6,258,435.35			
在产品（自制半成品）	65,621,989.48		65,621,989.48	57,405,297.72		57,405,297.72
产成品（库存商品）	241,312,951.01	374,073.93	240,938,877.08	270,131,061.29	372,438.22	269,758,623.07
合计	459,910,856.20	374,073.93	459,536,782.27	431,078,982.14	372,438.22	430,706,543.92

### 2、 存货跌价准备的增减变动情况

存货类别	期初余额	本期增加		本期减少额		期末余额
		合并增加	计提	转回	转销	
产成品（库存商品）	372,438.22		374,073.93		372,438.22	374,073.93
合计	372,438.22		374,073.93		372,438.22	374,073.93

## (六) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
银行短期理财产品	17,000,000.00	16,000,000.00
政府借款	10,200,000.00	7,200,000.00
应交增值税借方余额	165,780,761.33	5,565,715.63
合计	192,980,761.33	28,765,715.63

(七) 可供出售金融资产

1、可供出售金融资产情况

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00	2,000,000.00	
其中：按成本计量的	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00	2,000,000.00	
合 计	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00	2,000,000.00	

2、期末以成本计量的权益工具投资明细

项 目	期末余额			期初余额			在被投 资单位 持股比 例(%)	本期现 金红利
	账面余额	减值准备	账面 价值	账面余额	减值准备	账面 价值		
亚洲证券有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00	2,000,000.00			
合 计	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00	2,000,000.00			

(八) 长期应收款

项 目	期末余额			期初余额		
	账面 余额	坏账 准备	账面 价值	账面 余额	坏账 准备	账面 价值
分期收款提供劳务	17,688,666.71		17,688,666.71	10,711,086.02		10,711,086.02
其他注	2,000,000.00		2,000,000.00	11,770,305.90		11,770,305.90
合 计	19,688,666.71		19,688,666.71	22,481,391.92		22,481,391.92

注：其他余额 200 万元系支付的项目园区保证金。

(九) 长期股权投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动						期末余额	减值 准备 期末 余额
		追加投资	减少 投资	权益法下确 认的投资损 益	其他 综合 收益 调整	宣告 发放 现金 股利	计提 减值 准备		
联营企业									
湖南桑顿新能源有 限公司	132,762,074.91	180,000,000.00		14,152,818.22				326,914,893.13	
保定市发投桑德环 境治理有限公司	7,713,466.65			-908,971.56				6,804,495.09	
郑州绿源餐厨垃圾 处理有限公司		34,300,000.00		-628,863.44				33,671,136.56	
合 计	140,475,541.56	214,300,000.00		12,614,983.22				367,390,524.78	

(十) 投资性房地产

按成本计量的投资性房地产

项 目	房屋及建筑物	合 计
一、账面原值		
1.期初余额		
2.本期增加金额	39,471,933.17	39,471,933.17
(1) 固定资产转入	39,471,933.17	39,471,933.17
3.本期减少金额		
4.期末余额	39,471,933.17	39,471,933.17
二、累计折旧		
1.期初余额		
2.本期增加金额	1,666,593.44	1,666,593.44
(1) 固定资产转入	416,648.36	416,648.36
(2) 计提	1,249,945.08	1,249,945.08
3.本期减少金额		
4.期末余额	1,666,593.44	1,666,593.44
三、减值准备		
四、账面价值		
1.期末账面价值	37,805,339.73	37,805,339.73
2.期初账面价值		

(十一) 固定资产

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	管网及其他设备	合 计
一、账面原值					
1.期初余额	631,756,079.53	203,098,019.51	122,528,856.79	256,625,967.65	1,214,008,923.48
2.本期增加金额	260,520,522.57	60,938,015.59	25,179,998.95	542,879,907.10	889,518,444.21
(1) 购置	1,715,608.18	17,997,934.07	24,187,662.34	521,713,942.15	565,615,146.74
(2) 在建工程转入	123,454,584.63	10,716,409.42		1,780,881.90	135,951,875.95
(3) 企业合并增加	135,350,329.76	32,223,672.10	992,336.61	18,333,083.05	186,899,421.52
(4) 接受投资				1,052,000.00	1,052,000.00
3.本期减少金额	39,471,933.17	552,628.91	380,963.22	475,161.25	40,880,686.55
(1) 处置或报废		552,628.91	380,963.22	475,161.25	1,408,753.38
(2) 转入投资性房地产	39,471,933.17				39,471,933.17
4.期末余额	852,804,668.93	263,483,406.19	147,327,892.52	799,030,713.50	2,062,646,681.14
二、累计折旧					

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	管网及其他设备	合 计
1.期初余额	77,287,512.23	55,770,922.35	36,313,139.63	50,782,733.91	220,154,308.12
2.本期增加金额	22,838,390.51	20,037,784.38	19,359,924.55	39,365,127.95	101,601,227.39
(1) 计提	22,838,390.51	20,037,784.38	19,359,924.55	39,365,127.95	101,601,227.39
3.本期减少金额	416,648.36	191,685.31	237,454.56	329,667.31	1,175,455.54
(1) 处置或报废		191,685.31	237,454.56	329,667.31	758,807.18
(2) 转入投资性房地产	416,648.36				416,648.36
4.期末余额	99,709,254.38	75,617,021.42	55,435,609.62	89,818,194.55	320,580,079.97
三、减值准备					
1.期初余额		17,559,197.55			17,559,197.55
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.期末余额		17,559,197.55			17,559,197.55
四、账面价值					
1.期末账面价值	753,095,414.55	170,307,187.22	91,892,282.90	709,212,518.95	1,724,507,403.62
2.期初账面价值	554,468,567.30	129,767,899.61	86,215,717.16	205,843,233.74	976,295,417.81

## (十二) 在建工程

### 1、 在建工程基本情况

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
1、湖南静脉园项目	759,193,195.86		759,193,195.86	756,628,895.52		756,628,895.52
2、巨鹿垃圾焚烧发电项目	731,014,818.91		731,014,818.91	407,648,022.01		407,648,022.01
3、安徽亳州生产垃圾发电项目	451,432,277.09		451,432,277.09	278,082,391.69		278,082,391.69
4、鸡西垃圾焚烧发电项目	410,477,900.00		410,477,900.00	244,424,507.04		244,424,507.04
5、开县生活垃圾焚烧发电及餐厨垃圾处理项目	398,828,675.92		398,828,675.92	375,282,767.36		375,282,767.36
6、辛集垃圾焚烧发电及热力项目	315,286,040.68		315,286,040.68	213,655,030.81		213,655,030.81
7、德惠市生活垃圾焚烧发电项目	310,954,139.02		310,954,139.02	248,910,174.08		248,910,174.08
8、楚雄垃圾焚烧发电项目	294,521,370.29		294,521,370.29	190,366,543.89		190,366,543.89
9、包头市南郊污水处理厂扩建工程	28,660,000.00		28,660,000.00	203,153,442.62		203,153,442.62
10、魏县生活垃圾焚烧发电项目	264,847,849.95		264,847,849.95	169,216,762.44		169,216,762.44
11、沂水垃圾焚烧发电项目	262,045,943.37		262,045,943.37	147,489,768.92		147,489,768.92
12、双城市生活垃圾焚烧发电项目	253,151,167.86		253,151,167.86	176,256,520.31		176,256,520.31
13、临清垃圾焚烧发电工程	251,829,251.38		251,829,251.38	119,257,692.50		119,257,692.50
14、兰陵兰清生活垃圾焚烧发电项目	241,381,393.74		241,381,393.74	141,540,132.63		141,540,132.63
15、镇平垃圾焚烧发电项目	164,873,935.93		164,873,935.93	163,676,887.52		163,676,887.52

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
16、尉氏县垃圾焚烧发电项目	166,534,499.15		166,534,499.15	159,344,746.89		159,344,746.89
17、通辽华通生活垃圾焚烧发电项目	198,692,268.68		198,692,268.68	76,194,899.57		76,194,899.57
18、青州益源垃圾焚烧发电项目	204,627,208.02		204,627,208.02			
19、成武县生活垃圾焚烧发电项目	197,231,709.75		197,231,709.75	135,570,646.39		135,570,646.39
20、洪湖生活垃圾焚烧发电项目	180,503,066.68		180,503,066.68	139,345,298.48		139,345,298.48
21、安新县生活垃圾综合处理项目	176,394,678.06		176,394,678.06	118,496,567.03		118,496,567.03
22、乌海海勃湾区环卫工程市政工程项目	167,909,625.38		167,909,625.38	84,800,000.00		84,800,000.00
23、天门景清生活垃圾焚烧发电项目	158,702,728.24		158,702,728.24	103,876,430.44		103,876,430.44
24、新邵垃圾焚烧发电	154,365,774.24		154,365,774.24	70,387,732.17		70,387,732.17
25、鲅鱼圈垃圾焚烧发电项目	150,881,957.71		150,881,957.71	75,631,911.81		75,631,911.81
26、张家口塞清环保有限公司	135,110,417.67		135,110,417.67	50,701,841.75		50,701,841.75
27、河北产业园建设项目	10,610,376.34		10,610,376.34	67,338,817.99		67,338,817.99
28、山东临朐垃圾焚烧发电项目				332,897,154.46		332,897,154.46
29、金华餐厨项目				73,881,707.55		73,881,707.55
30、其他项目	2,321,603,040.86		2,321,603,040.86	900,574,626.19		900,574,626.19
合 计	9,361,665,310.78		9,361,665,310.78	6,224,631,920.06		6,224,631,920.06

## 2、重大在建工程项目变动情况

项目名称	期初数	本期增加	转入固定 资产	转入无形 资产	期末数	利息资本化累 计金额	其中：本期 利息资本化 金额	资金 来源
1、湖南静脉园项目	756,628,895.52	2,564,300.34			759,193,195.86			自有资金
2、巨鹿垃圾焚烧发电项目	407,648,022.01	323,366,796.90			731,014,818.91			自有资金
3、安徽亳州生产垃圾发电项目	278,082,391.69	173,349,885.40			451,432,277.09	6,163,220.00	6,163,220.00	自有资金及借款
4、鸡西垃圾焚烧发电项目	244,424,507.04	166,053,392.96			410,477,900.00	2,591,555.56	2,591,555.56	自有资金及借款
5、开县生活垃圾焚烧发电及餐厨垃圾处理项目	375,282,767.36	23,545,908.56			398,828,675.92	9,423,788.88	9,423,788.88	自有资金及借款
6、辛集垃圾焚烧发电及热力项目	213,655,030.81	101,631,009.87			315,286,040.68			自有资金
7、德惠市生活垃圾焚烧发电项目	248,910,174.08	62,043,964.94			310,954,139.02	1,200,500.00	1,200,500.00	自有资金及借款
8、楚雄垃圾焚烧发电项目	190,366,543.89	104,154,826.40			294,521,370.29			自有资金
9、包头市南郊污水处理厂扩建工程	203,153,442.62	130,884,368.41		305,377,811.03	28,660,000.00	21,159,666.01	7,476,694.49	自有资金及借款
10、魏县生活垃圾焚烧发电项目	169,216,762.44	95,631,087.51			264,847,849.95			自有资金
11、沂水垃圾焚烧发电项目	147,489,768.92	114,556,174.45			262,045,943.37	2,443,875.00	2,443,875.00	自有资金及借款
12、双城市生活垃圾焚烧发电项目	176,256,520.31	76,894,647.55			253,151,167.86	1,339,333.33	1,339,333.33	自有资金及借款
13、临清垃圾焚烧发电工程	119,257,692.50	132,571,558.88			251,829,251.38			自有资金



项目名称	期初数	本期增加	转入固定资产	转入无形资产	期末数	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	资金来源
14、兰陵兰清生活垃圾焚烧发电项目	141,540,132.63	99,841,261.11			241,381,393.74			自有资金
15、镇平垃圾焚烧发电项目	163,676,887.52	1,197,048.41			164,873,935.93			自有资金
16、尉氏县垃圾焚烧发电项目	159,344,746.89	7,189,752.26			166,534,499.15			自有资金
17、通辽华通生活垃圾焚烧发电项目	76,194,899.57	122,497,369.11			198,692,268.68			自有资金
18、青州益源垃圾焚烧发电项目		204,627,208.02			204,627,208.02			自有资金
19、成武县生活垃圾焚烧发电项目	135,570,646.39	61,661,063.36			197,231,709.75			自有资金
20、洪湖生活垃圾焚烧发电项目	139,345,298.48	41,157,768.20			180,503,066.68			自有资金
21、安新县生活垃圾综合处理项目	118,496,567.03	57,898,111.03			176,394,678.06	3,336,900.02	3,336,900.02	自有资金及借款
22、乌海海勃湾区环卫工程市政工程	84,800,000.00	83,109,625.38			167,909,625.38			自有资金
23、天门景清生活垃圾焚烧发电项目	103,876,430.44	54,826,297.80			158,702,728.24			自有资金
24、新邵垃圾焚烧发电	70,387,732.17	83,978,042.07			154,365,774.24			自有资金
25、鲅鱼圈垃圾焚烧发电项目	75,631,911.81	75,250,045.90			150,881,957.71			自有资金
26、张家口塞清环保有限公司	50,701,841.75	84,408,575.92			135,110,417.67			自有资金
27、河北产业园建设项目	67,338,817.99	56,307,042.72	113,035,484.37		10,610,376.34			自有资金
28、山东临朐垃圾焚烧发电项目	332,897,154.46	-6,160,950.34		326,736,204.12				自有资金
29、金华餐厨项目	73,881,707.55	2,969,901.87		76,851,609.42		1,170,651.00	1,170,651.00	自有资金及借款
合计	5,324,057,293.87	2,538,006,084.99	113,035,484.37	708,965,624.57	7,040,062,269.92	48,829,489.80	35,146,518.28	

注：在建工程本期非同一控制下合并增加金额99,320,880.10元；在建工程转入无形资产的金额为766,624,419.97元，转入固定资产的金额135,951,875.95元。

### (十三) 无形资产

项目	土地使用权	专利权	商标	软件	特许权	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	172,908,216.63	1,908,605.00	70,944.49	6,098,855.13	2,504,632,037.96	2,685,618,659.21
2. 本期增加金额	43,870,886.76		3,600.00	1,080,941.48	782,344,225.86	827,299,654.10
(1) 购置	11,458,312.90		3,600.00	624,107.50	16,176,639.87	28,262,660.27
(2) 在建工程转入				456,833.98	766,167,585.99	766,624,419.97
(3) 企业合并增加	32,412,573.86					32,412,573.86
3. 本期减少金额					60,884.62	60,884.62
(1) 处置					60,884.62	60,884.62
4. 期末余额	216,779,103.39	1,908,605.00	74,544.49	7,179,796.61	3,286,915,379.20	3,512,857,428.69
二、累计摊销						

项 目	土地使用权	专利权	商标	软件	特许权	合计
1. 期初余额	8,050,015.11	1,509,564.08	28,968.96	1,417,930.92	748,511,924.27	759,518,403.34
2. 本期增加金额	5,321,140.71	190,860.52	7,664.44	519,415.62	158,412,615.53	164,451,696.82
(1) 计提	5,321,140.71	190,860.52	7,664.44	519,415.62	158,412,615.53	164,451,696.82
3. 本期减少金额					33,249.18	33,249.18
(1) 处置					33,249.18	33,249.18
4. 期末余额	13,371,155.82	1,700,424.60	36,633.40	1,937,346.54	906,891,290.62	923,936,850.98
三、减值准备						
1. 期初余额					52,627.06	52,627.06
2. 期末余额					52,627.06	52,627.06
四、账面价值						
1. 期末账面价值	203,407,947.57	208,180.40	37,911.09	5,242,450.07	2,379,971,461.52	2,588,867,950.65
2. 期初账面价值	164,858,201.52	399,040.92	41,975.53	4,680,924.21	1,756,067,486.63	1,926,047,628.81

#### (十四) 商誉

##### 1、商誉账面原值

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
		企业合并形成		
咸宁甘源水务有限公司	1,000,801.79			1,000,801.79
咸宁兴源物资再生利用有限公司	7,932,589.25			7,932,589.25
淮南市康德医疗废物处置有限公司	224,382.66			224,382.66
鄂州鄂清环境工程有限公司	3,943,428.28			3,943,428.28
湖南桑德再生资源有限公司	3,198,145.99			3,198,145.99
浙江意意环卫机械设备有限公司	4,652,310.68			4,652,310.68
河南恒昌贵金属有限公司	83,947,124.61			83,947,124.61
河北万忠废旧材料回收有限公司	7,179,663.94			7,179,663.94
衡阳桑德凯天再生资源科技有限公司	3,835,387.19			3,835,387.19
深圳桑德丰采环卫工程有限公司	18,812,678.66			18,812,678.66
通辽华通环保有限责任公司	3,705,220.13			3,705,220.13
洪泽洪清环保有限公司	694,273.26			694,273.26
淮南淮清环保有限公司	6,175,453.97			6,175,453.97
湖南省同力电子废弃物回收拆解利用有限公司	133,242,960.26			133,242,960.26
哈尔滨市群勤环保技术服务有限公司	36,170,023.02			36,170,023.02
南通森蓝环保科技有限公司	50,906,609.30			50,906,609.30
河南艾瑞环保科技有限公司	16,246,504.38			16,246,504.38
邢台恒忆再生资源回收有限公司	7,592,179.53			7,592,179.53

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
		企业合并形成		
宜都市威德水质净化有限公司	1,684,170.43			1,684,170.43
上海森蓝环保		88,020,436.90		88,020,436.90
湖北东江、清远东江		168,534,848.94		168,534,848.94
成都浩兴源、成都爱瑞		18,646,685.30		18,646,685.30
合 计	391,143,907.33	275,201,971.14		666,345,878.47

注：商誉本期增加 27,520.20 万元系非同一控制下溢价收购所致，详见“财务报表附注、六、合并范围的变更”。

## 2、商誉减值准备

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
湖南省同力电子废弃物回收拆解利用有限公司	28,500,000.00			28,500,000.00
南通森蓝环保科技有限公司		26,500,000.00		26,500,000.00
哈尔滨市群勤环保技术服务有限公司		14,000,000.00		14,000,000.00
合 计	28,500,000.00	40,500,000.00		69,000,000.00

公司将咸宁甘源水务有限公司等所有被收购公司分别作为资产组及资产组组合，把收购所形成的商誉分别分摊到相关资产组及资产组组合进行减值测试。公司基于历史实际经营数据、相关被收购公司所属行业的发展趋势、国内国际的经济形势等制定最近一期财务预算和未来规划目标，预期收入增长率不超过相关行业的平均长期增长率，预算毛利率和费用率根据过往表现确定，编制未来 5 年的净利润及现金流量预测，并假设 5 年之后现金流量维持不变，根据一定的折现率进行现金流量预测。根据减值测试的结果，南通森蓝环保科技有限公司计提减值准备 2,650 万元，哈尔滨市群勤环保技术服务有限公司计提减值准备 1,400 万元，其他的资产组未发生减值，无需计提减值准备。

## (十五) 长期待摊费用

类 别	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
富春水资源使用权及管网用地权	1,441,537.72		83,958.12		1,357,579.60
沭源土地使用费	1,730,398.78		127,391.28		1,603,007.50
环卫服务	22,795,812.31	79,346,641.20	24,558,813.76		77,583,639.75
其他	1,217,549.27	7,093,830.65	1,446,522.73		6,864,857.19
合 计	27,185,298.08	86,440,471.85	26,216,685.89		87,409,084.04

## (十六) 递延所得税资产

### 1、递延所得税资产

项 目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
递延所得税资产：				
资产减值准备	30,619,744.66	189,888,540.57	34,345,013.24	218,639,389.65
政府补助递延收益	21,934,155.30	102,369,954.56	12,425,476.55	68,536,739.56
合 计	52,553,899.96	292,258,495.13	46,770,489.79	287,176,129.21

## 2、 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末余额
可抵扣暂时性差异	13,406,985.51
可抵扣亏损	85,602,370.00
合 计	99,009,355.51

## (十七) 其他非流动资产

项 目	期末余额	期初余额
预付购买长期资产款项	471,511,352.77	170,358,860.44
合 计	471,511,352.77	170,358,860.44

## (十八) 短期借款

### 1、 短期借款分类

借款条件	期末余额	期初余额
质押借款		72,000,000.00
抵押借款 注(1)	35,000,000.00	62,500,000.00
保证借款 注(2)	469,000,000.00	214,699,848.98
信用借款	1,420,000,000.00	350,000,000.00
合 计	1,924,000,000.00	699,199,848.98

注：(1) 抵押借款 3,500 万元由子公司湖南省同力电子废弃物回收拆解利用有限公司以自有房产及土地作为抵押申请取得；

(2) 保证借款 46,900 万元，由公司子公司提供担保取得的借款金额为 46,300 万元；由南通市科技创新担保有限公司提供担保，由子公司南通森蓝环保科技有限公司以自有的机器设备提供反担保申请取得的借款金额为 600 万元。

### 2、 期末无已逾期未偿还的短期借款。

(十九) 应付票据

项 目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	857,050,381.24	387,496,404.41
合 计	857,050,381.24	387,496,404.41

(二十) 应付账款

项 目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	1,518,173,919.47	1,647,437,203.91
1年以上	267,127,458.75	105,830,109.22
合 计	1,785,301,378.22	1,753,267,313.13

注：一年以上的应付账款系未支付的材料款及工程款。

(二十一) 预收款项

项 目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	59,458,382.16	164,811,490.95
1年以上	5,026,141.54	22,086,647.99
合 计	64,484,523.70	186,898,138.94

(二十二) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬分类列示

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、短期薪酬	41,812,150.37	862,188,138.19	832,023,447.27	71,976,841.29
二、离职后福利-设定提存计划	1,445,763.95	74,270,903.31	74,230,685.39	1,485,981.87
合 计	43,257,914.32	936,459,041.50	906,254,132.66	73,462,823.16

2、 短期职工薪酬情况

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1.工资、奖金、津贴和补贴	40,336,856.33	776,494,243.38	747,393,558.95	69,437,540.76
2.职工福利费		21,717,916.14	21,717,916.14	
3.社会保险费	896,621.51	34,520,698.73	34,133,552.98	1,283,767.26
4.住房公积金	290,049.26	26,653,167.97	26,627,032.14	316,185.09
5.工会经费和职工教育经费	288,623.27	2,802,111.97	2,151,387.06	939,348.18
合 计	41,812,150.37	862,188,138.19	832,023,447.27	71,976,841.29

3、 设定提存计划情况

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,423,271.43	70,546,143.76	70,597,276.44	1,372,138.75
2、失业保险费	22,492.52	3,724,759.55	3,633,408.95	113,843.12
合 计	1,445,763.95	74,270,903.31	74,230,685.39	1,485,981.87

(二十三) 应交税费

税 种	期末余额	期初余额
增值税	122,445,862.95	
企业所得税	120,250,244.51	156,455,236.70
城市维护建设税	7,744,712.31	7,540,200.47
教育费附加	3,334,564.75	3,334,976.42
房产税	1,678,990.30	1,291,059.57
土地使用税	3,143,289.39	2,405,364.84
营业税		64,435,888.93
其他	6,460,756.41	5,058,423.52
合 计	265,058,420.62	240,521,150.45

(二十四) 其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
备用金及保证金	85,420,103.06	47,391,138.11
往来款及其他	429,262,878.61	233,499,811.04
合 计	514,682,981.67	280,890,949.15

账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

单位名称	期末余额	未偿还原因
1	26,480,217.79	代收代缴污水处理费
合 计	26,480,217.79	—

(二十五) 一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款 注(1)	18,000,000.00	24,820,000.00
一年内到期的应付债券 注(2)	1,000,000,000.00	500,000,000.00
合 计	1,018,000,000.00	524,820,000.00

注：(1)一年内到期的长期借款金额1,800万元，其中质押借款300万元系以枝江枝清污水处理收费权设立质押，同时由公司及子公司宜昌三峡水务有限公司提供担保申请取得；保证借款1,500万元，其中由桑德集团有限公司为子公司提供担保申请取得的借款金额1,250万元，由江苏威德环保科技有限公司为子公司提供担保取得的借款金额为250万元。

(2)一年内到期的应付债券10亿元，明细如下

债券名称	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	本期按面值计提利息	本期偿还利息	期末余额
中期债券	2014年4月18日	3年	500,000,000.00	500,000,000.00		33,900,000.00	33,900,000.00	500,000,000.00
中期债券	2014年8月13日	3年	500,000,000.00	500,000,000.00		34,000,000.00	34,000,000.00	500,000,000.00

### (二十六) 其他流动负债

项 目	期末余额	期初余额
短期应付债券	4,641,501,124.42	3,157,884,916.67
合 计	4,641,501,124.42	3,157,884,916.67

#### 短期应付债券的增减变动情况

债券名称	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	本期偿还	期末余额
短期融资券	2015年3月2日	365天	500,000,000.00	521,416,666.67		4,213,114.75	525,629,781.42	
短期融资券	2015年7月15日	365天	500,000,000.00	509,893,333.33		11,306,666.67	521,200,000.00	
短期融资券	2015年12月16日	365天	500,000,000.00	500,754,166.67		17,345,833.33	518,100,000.00	
短期融资券	2016年7月20日	365天	500,000,000.00		500,000,000.00	6,452,083.33		506,452,083.33
短期融资券	2016年11月14日	365天	500,000,000.00		500,000,000.00	2,073,333.33		502,073,333.33
短期融资券	2016年12月12日	365天	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	2,030,136.99		1,002,030,136.99
超短期融资券	2015年5月26日	270天	500,000,000.00	513,109,027.78		3,083,595.17	516,192,622.95	
超短期融资券	2015年7月22日	270天	400,000,000.00	407,155,555.56		4,647,723.13	411,803,278.69	
超短期融资券	2015年9月14日	270天	300,000,000.00	303,334,833.33		4,942,215.85	308,277,049.18	
超短期融资券	2015年11月6日	270天	400,000,000.00	402,221,333.33		8,313,092.90	410,534,426.23	
超短期融资券	2016年1月21日	270天	400,000,000.00		400,000,000.00	8,704,918.03	408,704,918.03	
超短期融资券	2016年2月19日	270天	500,000,000.00		500,000,000.00	11,028,688.52	511,028,688.52	
超短期融资券	2016年6月3日	270天	500,000,000.00		500,000,000.00	9,803,750.00		509,803,750.00
超短期融资券	2016年6月28日	270天	400,000,000.00		400,000,000.00	6,318,904.10		406,318,904.10
超短期融资券	2016年8月1日	270天	500,000,000.00		500,000,000.00	6,081,944.44		506,081,944.44
超短期融资券	2016年8月15日	270天	500,000,000.00		500,000,000.00	5,194,444.45		505,194,444.45
超短期融资券	2016年9月9日	270天	200,000,000.00		200,000,000.00	1,804,444.45		201,804,444.45
超短期融资券	2016年11月25日	270天	500,000,000.00		500,000,000.00	1,742,083.33		501,742,083.33
合 计			8,600,000,000.00	3,157,884,916.67	5,500,000,000.00	115,086,972.77	4,131,470,765.02	4,641,501,124.42

(二十七) 长期借款

借款条件	期末余额	期初余额
质押借款 注(1)	1,448,790,000.00	431,510,000.00
保证借款 注(2)	400,305,440.00	139,100,000.00
信用借款	203,681,819.00	3,681,819.00
合 计	2,052,777,259.00	574,291,819.00

注：(1) 质押借款 144,879 万元，其中：以淮南国新生物科技有限公司项目收费权设立质押，同时由公司提供担保取得的借款金额为 2,400 万元；以淮北国瑞生物科技有限公司项目收费权设立质押，同时由公司提供担保取得的借款金额为 3,000 万元；以宜都市威德水质净化有限公司的污水处理收费权质押，同时由公司子公司提供担保取得的借款金额为 2,000 万元；以亳州洁能电力有限公司项目收费权设立质押，同时由公司提供担保取得的借款金额为 19,000 万元；以金华格莱铂新能源环保科技有限公司项目收费权设立质押，同时由公司提供担保取得的借款金额为 5,200 万元；以重庆绿能新能源有限公司项目收费权设立质押，同时由公司提供担保取得的借款金额为 17,800 万元；以双城市格瑞电力有限公司项目收费权设立质押，同时由公司提供担保取得的借款金额为 12,000 万元；以鸡西德普环境资源有限公司项目收费权设立质押，同时由公司提供担保取得的借款金额为 28,000 万元；以包头鹿城水务有限公司项目收费权设立质押，同时由公司提供担保取得的借款金额为 8,500 万元；以大冶桑德清波水务有限公司的污水处理收费权设立质押，同时由关联自然人文一波、公司及子公司宜昌三峡水务有限公司提供担保取得的借款金额为 1,200 万元；以老河口桑德清源水务有限公司污水处理收费权设立质押，同时由公司提供担保取得的借款金额为 1,690 万元；以鄂州鄂清污水处理收费权设立质押，同时由桑德集团有限公司提供担保取得的借款金额为 314 万元；以崇阳天清污水处理收费权设立质押，同时由公司提供担保取得的借款金额为 3,200 万元；以沂水沂清环保能源有限公司股权设立质押，同时由公司子公司湖北合加环保设备有限公司提供担保取得的借款金额为 15,000 万元；以安新县安清环保科技有限公司项目收费权设立质押，同时由公司提供担保取得的借款金额为 6,500 万元；以德惠市德佳环保能源有限公司项目收费权设立质押，同时由公司提供担保取得的借款金额为 14,775 万元；以芜湖桑青生物科技有限公司项目收费权设立质押，同时由公司提供担保取得的借款金额为 4,300 万元；

(2) 保证借款 40,030.54 万元系由公司子公司提供担保申请取得。

(二十八) 应付债券

项 目	期末余额	期初余额
应付债券	1,000,000,000.00	1,500,000,000.00
合 计	1,000,000,000.00	1,500,000,000.00

应付债券的增减变动

债券名称	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	本期按面值计提利息	本期偿还利息	期末余额
中期债券注	2014年4月18日	3年	500,000,000.00	500,000,000.00		33,900,000.00	33,900,000.00	500,000,000.00
中期债券注	2014年8月13日	3年	500,000,000.00	500,000,000.00		34,000,000.00	34,000,000.00	500,000,000.00
中期债券	2015年12月14日	3年	500,000,000.00	500,000,000.00		25,500,000.00	25,500,000.00	500,000,000.00
中期债券	2016年1月28日	3年	500,000,000.00		500,000,000.00	16,839,166.67		500,000,000.00
合 计			2,000,000,000.00	1,500,000,000.00	500,000,000.00	110,239,166.67	93,400,000.00	2,000,000,000.00



注：2014年发行的中期票据10亿元2017年度到期，转为一年内到期的非流动负债。

### (二十九) 长期应付款

款项性质	期末余额	期初余额
融资租赁应付款	135,185,054.40	
减：未确认融资费用	15,185,054.40	
合 计	120,000,000.00	

### (三十) 专项应付款

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
内蒙古东部地区危险废物处置中心项目	64,019,270.00	2,180,730.00		66,200,000.00
通辽市生活垃圾无害化处理项目	19,000,000.00			19,000,000.00
淮南市生活垃圾卫生填埋场工程	8,000,000.00	600,000.00		8,600,000.00
合 计	91,019,270.00	2,780,730.00		93,800,000.00

### (三十一) 递延收益

#### 1、递延收益按类别列示

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
政府补助	78,227,504.56	33,756,666.64	9,614,216.64	102,369,954.56
合 计	78,227,504.56	33,756,666.64	9,614,216.64	102,369,954.56

#### 2、政府补助项目情况

项 目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
沭源自来水厂建设资金补贴	250,000.41		83,333.28		166,667.13	与资产相关
沭源自来水厂项目资金补贴	8,608,000.00		1,076,000.00		7,532,000.00	与资产相关
湖北合加咸宁环境资源设备基地资金补贴	9,833,333.33		2,000,000.00		7,833,333.33	与资产相关
湖北合加咸宁环境资源设备基地技术改造资金补贴	10,700,000.00	310,000.00			11,010,000.00	与资产相关
荆州荆清城市污水和垃圾处理设施建设项目资金	8,875,000.00		1,500,000.00		7,375,000.00	与资产相关
嘉鱼嘉清城市污水和垃圾处理设施建设项目资金	9,673,790.82		1,612,298.40		8,061,492.42	与资产相关
通辽蒙东收到土地返还款	3,136,615.00		165,084.96		2,971,530.04	与资产相关
沂水垃圾焚烧发电项目小城镇建设补助款	4,228,265.00				4,228,265.00	与资产相关
南通森蓝再生资源回收与综合利用项目补贴	5,460,000.00		720,000.00		4,740,000.00	与资产相关
洪泽无害化垃圾填埋场项目补贴	2,000,000.00		200,000.00		1,800,000.00	与资产相关

项 目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入营业 外收入金额	其他 变动	期末 余额	与资产相关/ 与收益相关
邢台恒亿再生资源回收与综合利用项目 补贴	5,462,500.00		570,000.00		4,892,500.00	与资产相关
同力电子废旧家电拆解项目建设基金	10,000,000.00		999,999.97		9,000,000.03	与资产相关
清远东江节能减排补贴款		4,666,666.64	666,666.68		3,999,999.96	与资产相关
亳州洁能焚烧发电及污泥处理项目中央 预算资金		1,600,000.00			1,600,000.00	与资产相关
宿州德邦设备技改专项资金		500,000.00	20,833.35		479,166.65	与资产相关
餐厨项目建设扶持基金		5,080,000.00			5,080,000.00	与资产相关
塞北牛粪处理项目资金		21,600,000.00			21,600,000.00	与资产相关
合 计	78,227,504.56	33,756,666.64	9,614,216.64		102,369,954.56	

注：递延收益本期增加 3,375.67 万元，其中：2,909 万元系公司子公司收到的项目建设补助款，466.67 万元系非同一控制下合并增加所致。

### (三十二) 股本

项 目	期初余额	本次变动增减 (+、-)					期末余额
		发行 新股	送 股	公积金 转股	其他	小计	
一、有限售条件股份	4,787,294.00				2,440,421.00	2,440,421.00	7,227,715.00
二、无限售条件股份	841,749,646.00				5,320,219.00	5,320,219.00	847,069,865.00
三、股份总数	846,536,940.00				7,760,640.00	7,760,640.00	854,297,580.00

注：股本本期增加 7,760,640.00 元系股权激励行权增加所致。

### (三十三) 其他权益工具

#### 1、期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

发行在外的 金融工 具	发行 时间	会计 分类	股息 率%	发行 价格	数量	发行金额	到期日或 续期情况	转股 条件	转换 情况
2016 年度 中期票据	2016 年 3 月	权益 工具	4.05	100 元	5,000,000	500,000,000.00			
2016 年度 中期票据	2016 年 11 月	权益 工具	4.23	100 元	5,000,000	500,000,000.00			

(1) 本公司于 2016 年 3 月发行总额为 5 亿元的 2016 年度二期中期票据。根据该中期票据的发行条款，该中期票据于本公司依照发行条款的约定赎回之前长期存续。于该中期票据第 3 个和其后每个付息日，本公司有权按面值加应付利息（包括所有递延支付的利息及其孳息）赎回该中期票据（“赎回权”），该中期票据的投资者无回售权。除非发生可以由本公司自主决定从而控制其是否发生的强制付息事件，于该中期票据的每个付息日，本公司可自行选择将当期利息以及按照条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。本公司将发行实际收到的金额作为其他权益工具核算。

该中期票据于前3个计息年度的票面利率保持不变，为年利率4.05%，发行费用150万元，实际收到金额498,500,000元。自第4个计息年度起，每3年重置一次票面利率。

(2) 本公司于2016年11月发行总额为5亿元的2016年度中期票据。根据该中期票据的发行条款，该中期票据于本公司依照发行条款的约定赎回之前长期存续。于该中期票据第5个和其后每个付息日，本公司有权按面值加应付利息（包括所有递延支付的利息及其孳息）赎回该中期票据（“赎回权”），该中期票据的投资者无回售权。除非发生可以由本公司自主决定从而控制其是否发生的强制付息事件，于该中期票据的每个付息日，本公司可自行选择将当期利息以及按照条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受任何递延支付利息次数的限制。本公司将发行实际收到的金额作为其他权益工具核算。

该中期票据于前5个计息年度的票面利率保持不变，为年利率4.23%，发行费用150万元，实际收到金额498,500,000元。自第6个计息年度起，每5年重置一次票面利率。

## 2、期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
2016年度中期票据			5,000,000	498,500,000.00			5,000,000	498,500,000.00
2016年度中期票据			5,000,000	498,500,000.00			5,000,000	498,500,000.00
合计			10,000,000	997,000,000.00			10,000,000.00	997,000,000.00

## (三十四) 资本公积

类别	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、资本溢价	2,020,562,452.06	175,403,036.87	20,359,405.01	2,175,606,083.92
二、其他资本公积	44,381,900.00		14,684,258.91	29,697,641.09
其中：股权激励成本	44,381,900.00		14,684,258.91	29,697,641.09
合计	2,064,944,352.06	175,403,036.87	35,043,663.92	2,205,303,725.01

注：(1) 本期资本溢价增加175,403,036.87元，其中175,355,156.87元系股票行权产生的溢价增加所致；47,880.00元系子公司少数股东溢价增资所致；本期资本溢价减少20,359,405.01元，主要系子公司少数股权变动所致（详见财务报表附注七（二）、1、在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明）；(2) 其他资本公积减少14,684,258.91元系公司本期未达到股权激励行权条件，转回以前年度计提股权激励费用所致。

## (三十五) 其他综合收益

项目	期初余额	本期金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
以后将重分类进损益的其他综合收益	38,047.33	62,825.04			62,825.04		100,872.37

项 目	期初余额	本期金额					期末余额
		本期所得税 前发生额	减：前期计入 其他综合收益当 期转入损益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归属 少数股东	
其中：外币财务报表折 算差额	38,047.33	62,825.04			62,825.04		100,872.37
其他综合收益合计	38,047.33	62,825.04			62,825.04		100,872.37

(三十六) 盈余公积

类 别	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	341,636,507.24	68,239,295.51		409,875,802.75
合 计	341,636,507.24	68,239,295.51		409,875,802.75

(三十七) 未分配利润

项 目	期末余额	
	金 额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	2,876,047,289.60	
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	2,876,047,289.60	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,081,359,378.10	
减：提取法定盈余公积	68,239,295.51	10%
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	128,144,637.00	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	3,761,022,735.19	

(三十八) 营业收入和营业成本

项 目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
一、主营业务小计	6,895,007,328.84	4,636,435,270.17	6,331,401,370.24	4,401,780,622.94
二、其他业务小计	21,548,143.24	5,777,568.58	9,185,819.33	2,429,168.73
合 计	6,916,555,472.08	4,642,212,838.75	6,340,587,189.57	4,404,209,791.67

(三十九) 销售费用

项 目	本期金额	上期金额
工资、福利费等	34,089,697.06	23,218,531.24
招待费	7,065,163.02	3,267,750.14
办公差旅费	14,311,296.29	7,111,755.82
折旧、摊销费用	3,995,400.13	3,710,067.92
运输费	9,038,099.32	6,954,803.07
广告宣传费	3,753,075.78	4,032,324.48
咨询服务费	40,168,292.84	6,924,970.83
其他	4,877,806.15	3,033,208.41
合 计	117,298,830.59	58,253,411.91

(四十) 管理费用

项 目	本期金额	上期金额
工资、福利费等	246,865,080.92	126,461,630.72
折旧、摊销费用	26,960,743.05	18,345,640.62
办公差旅费	58,571,203.61	25,803,823.20
招待费	10,758,670.47	7,099,962.96
税费	6,370,873.56	18,027,541.74
中介机构费用	33,882,524.74	25,884,271.96
研发支出	143,415,809.11	193,614,548.68
股权激励费用	-14,684,258.91	39,320,800.00
其他费用	33,940,295.10	29,897,266.55
合 计	546,080,941.65	484,455,486.43

(四十一) 财务费用

项 目	本期金额	上期金额
利息支出	334,003,806.99	260,857,284.88
减：利息收入	22,554,370.86	13,266,809.64
汇兑损失	723,555.86	
减：汇兑收益	6,428,563.85	
手续费支出及其他	27,312,680.34	18,487,494.53
合 计	333,057,108.48	266,077,969.77

(四十二) 资产减值损失

项 目	本期金额	上期金额
坏账损失	-28,903,049.73	-8,446,726.82
存货跌价损失	374,073.93	-2,784,784.31
商誉减值损失	40,500,000.00	28,500,000.00
合 计	11,971,024.20	17,268,488.87

(四十三) 投资收益

类 别	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	12,614,983.22	7,595,025.11
套期保值损益	-686,563.03	1,063,601.22
合 计	11,928,420.19	8,658,626.33

(四十四) 营业外收入

1、 营业外收入分项列示

项 目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	97,976.78	29,920.65	97,976.78
其中：固定资产处置利得	77,435.55	29,920.65	77,435.55
无形资产处置利得	20,541.23		20,541.23
政府补助	53,042,772.69	23,278,867.94	24,125,944.41
赔偿所得 注(2)	40,250,000.00	33,600,000.00	40,250,000.00
其他	5,816,342.88	4,135,643.56	5,816,342.88
合 计	99,207,092.35	61,044,432.15	70,290,264.07

注：(1) 公司对“其他符合非经常性损益定义的损益项目”以及根据自身正常经营业务的性质和特点将非经常性损益项目界定为经常性损益的项目详见“财务报表附注、十四、补充资料注释 (一) 当期非经常性损益”所述。

(2) 本期赔偿所得 4,025 万元系业绩承诺补偿。

2、 计入当期损益的政府补助

项 目	本期金额	上期金额	与资产相关/与收益相关
水费差价补贴	926,743.98	2,017,014.51	与收益相关
递延收益摊销	9,614,216.64	6,796,716.68	与资产相关
税收返还	27,990,084.30	7,206,425.59	与收益相关
其他补助	14,511,727.77	7,258,711.16	与收益相关
合 计	53,042,772.69	23,278,867.94	

(四十五) 营业外支出

项 目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	145,965.56	131,245.65	145,965.56
其中：固定资产处置损失	116,708.50	122,124.00	116,708.50
无形资产处置损失	29,257.06	9,121.65	29,257.06
其他	1,849,862.56	653,170.97	1,849,862.56
合 计	1,995,828.12	784,416.62	1,995,828.12

(四十六) 所得税费用

1、所得税费用明细

项 目	本期金额	上期金额
按税法及相关规定计算的当期所得税费用	216,537,949.63	169,860,840.00
递延所得税费用	-923,570.93	4,872,091.60
合 计	215,614,378.70	174,732,931.60

2、会计利润与所得税费用调整过程

项 目	金 额（万元）
利润总额	129,917.97
按法定/适用税率计算的所得税费用	19,487.70
适用不同税率的影响	2,382.17
调整以前期间所得税的影响	-507.90
非应税收入的影响	-72.57
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	118.04
未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,485.14
其他	-1,331.14
所得税费用	21,561.44

(四十七) 现金流量表

1、收到或支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
收到其他与经营活动有关的现金		
其中：收到的利息收入	22,554,370.86	13,266,809.64
收到的营业外收入款项	21,254,814.63	9,572,621.30
收到的往来及其他款项	160,476,909.64	121,686,382.93

项 目	本期金额	上期金额
合 计	204,286,095.13	144,525,813.87
支付其他与经营活动有关的现金		
其中：支付的管理费用及销售费用	214,716,427.32	120,010,137.42
往来款及其他	309,802,144.14	218,226,211.15
合 计	524,518,571.46	338,236,348.57

## 2、收到或支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
收到其他与投资活动有关的现金		
其中：计入递延收益的财政补贴	29,090,000.00	4,228,265.00
收到的预付土地款	98,000,000.00	
收到的项目保证金	3,800,000.00	10,525,772.00
收回购买理财产品	33,442,805.48	23,527,090.47
收回政府借款	2,295,200.00	9,000,000.00
合 计	166,628,005.48	47,281,127.47
支付其他与投资活动有关的现金		
其中：项目保证金	65,800,000.00	45,470,000.00
购买项目资产及定金	174,800,000.00	
项目拆迁款	50,000,000.00	
购买理财产品	34,000,000.00	22,000,000.00
套期保值现金净额	2,970,225.83	1,267,577.40
合 计	327,570,225.83	68,737,577.40

## 3、收到或支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
收到其他与筹资活动有关的现金		
收到国债项目专项资金	2,780,730.00	12,950,000.00
收到的定增保证金	26,996,484.00	
收到的借款保证金	17,259,407.19	
收到售后回租款项	112,200,000.00	
合 计	159,236,621.19	12,950,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
融资租赁各期支付的租金		
财务咨询及融资手续费	34,000,000.00	20,290,000.00
借款保证金		17,259,407.19
银行承兑汇票保证金	291,965,430.29	164,223,912.27
合 计	325,965,430.29	201,773,319.46



(四十八) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
1.将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	1,083,565,280.18	934,760,827.23
加：资产减值准备	11,971,024.20	17,268,488.87
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	100,638,949.07	56,415,659.13
无形资产摊销	163,098,782.28	133,623,321.82
长期待摊费用摊销	26,211,795.39	9,294,433.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	47,988.78	101,325.00
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	85,415.00	-196,935.00
财务费用(收益以“-”号填列)	353,239,823.11	259,140,450.42
投资损失(收益以“-”号填列)	-11,928,420.19	-8,658,626.33
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-923,570.93	4,872,091.60
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	13,366,468.54	-114,132,555.81
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-193,818,773.33	-817,180,113.66
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-2,008,420,946.89	-296,226,496.20
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-462,866,184.79	179,081,870.33
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	2,955,458,280.17	2,357,959,002.89
减：现金的期初余额	2,357,959,002.89	1,041,687,373.01
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	597,499,277.28	1,316,271,629.88

2、本期支付的取得子公司的现金净额

项 目	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	475,035,600.00
其中：上海森蓝环保	139,500,000.00

项 目	金 额
清远东江、湖北东江	327,535,600.00
成都浩兴源	8,000,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	14,312,307.50
其中：上海森蓝环保	1,039,843.85
清远东江、湖北东江	9,437,118.42
成都浩兴源	3,835,345.23
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	42,749,640.85
其中：南通森蓝环保科技有限公司	14,080,000.00
湖南省同力电子废弃物回收拆解利用有限公司	3,283,200.00
邢台恒亿再生资源回收有限公司	15,486,440.85
河南艾瑞环保科技有限公司	3,500,000.00
宜都市威德水质净化有限公司	6,400,000.00
取得子公司支付的现金净额	503,472,933.35

### 3、 现金及现金等价物

项 目	期末余额	期初余额
一、 现金	2,955,458,280.17	2,357,959,002.89
其中： 库存现金	674,258.46	436,174.76
可随时用于支付的银行存款	2,604,878,454.22	2,174,385,880.99
可随时用于支付的其他货币资金	349,905,567.49	183,136,947.14
二、 现金等价物		
其中： 三个月内到期的债券投资		
三、 期末现金及现金等价物余额	2,955,458,280.17	2,357,959,002.89

### (四十九) 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	291,965,430.29	三个月以上的票据保证金
固定资产	45,232,618.20	借款抵押
无形资产	12,387,782.43	
合 计	349,585,830.92	

### (五十) 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			78,660,468.76

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
其中：美元	11,339,110.28	6.937	78,659,408.01
港币	1,185.85	0.8945	1,060.74
其他应收款			
其中：美元	141,795.82	6.937	983,637.60

## 六、 合并范围的变更

### (一) 本期发生的非同一控制下企业合并情况

#### 1、 合并交易基本情况

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
上海森蓝环保	2016年8月	155,000,000.00	100	购买	2016年8月	实质性控制	66,026,383.95	5,122,043.80
湖北东江	2016年8月	368,535,600.00	100	购买	2016年8月	实质性控制	52,715,946.77	5,312,027.99
清远东江	2016年8月		100	购买	2016年8月	实质性控制	120,972,976.41	15,149,383.73
成都浩兴源	2016年12月	22,000,000.00	99	购买	2016年12月	实质性控制		
成都爱瑞	2016年12月		100	购买	2016年12月	实质性控制		

#### 2、 合并成本及商誉

合并成本	上海森蓝环保	湖北东江	清远东江	成都浩兴源	成都爱瑞
现金	155,000,000.00	368,535,600.00		22,000,000.00	
合并成本合计	155,000,000.00	368,535,600.00		22,000,000.00	
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	66,979,563.10	200,000,751.06		3,353,314.70	
商誉	88,020,436.90	168,534,848.94		18,646,685.30	

#### 3、 被购买方于购买日可辨认资产、负债

项 目	合计数	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	716,308,709.80	716,308,709.80
货币资金	14,312,307.50	14,312,307.50
应收票据	600,000.00	600,000.00
应收款项	327,883,387.47	327,883,387.47
预付款项	4,461,398.99	4,461,398.99
存货	41,612,626.29	41,612,626.29
固定资产	186,899,421.52	186,899,421.52
在建工程	99,320,880.10	99,320,880.10

项 目	合 计 数	
	购买日公允价值	购买日账面价值
无形资产	32,412,573.86	32,412,573.86
递延所得税资产	4,859,839.24	4,859,839.24
长期待摊费用	374,744.54	374,744.54
其他非流动资产	3,571,530.29	3,571,530.29
负债：	445,941,209.07	445,941,209.07
应付款项	425,103,101.97	425,103,101.97
预收款项	16,171,440.46	16,171,440.46
递延收益	4,666,666.64	4,666,666.64
净资产：	270,367,500.73	270,367,500.73
减：少数股东权益	33,871.87	33,871.87
取得的归属于收购方份额	270,333,628.86	270,333,628.86

注：（1）可辨认资产、负债公允价值的确定方法：收购时分别采用收益法及成本法评估被收购公司的价值，以成本法评估的价值与账面价值接近，可辨认资产、负债公允价值以成本法评估价值确认；合并成本的公允价值以收益法评估价值确认。

（2）公司收购产生大额的商誉系公司收购时分别采用收益法及成本法评估被收购公司的价值，两者评估差异较大，公司以收益法评估定价作为交易价格所致；

（3）本期通过非同一控制下收购共计收购5家子公司，均属于单项不重大的企业合并，汇总列示被购买方于购买日可辨认资产、负债情况。

## （二）本期通过设立新纳入合并范围的子公司

名 称	业务性质	实收资本（万元）	持股比例（%）
河北桑德塑业有限公司	再生资源回收与批发	100.00	100
宿州爱洁环境服务有限公司	环卫服务	150.00	100
巨鹿县聚洁环卫工程有限公司	环卫服务	395.00	90
溆浦桑德悦民环卫工程有限公司	环卫服务		90
烟台桑德环境卫生服务有限公司	环卫服务	310.00	100
尉氏桑德环境科技工程有限公司	环卫服务	356.00	100
桑德（肇庆）环卫工程有限公司	环卫服务	500.00	100
邯郸县桑德环境卫生管理有限公司	环卫服务	500.00	100
大兴安岭桑德环卫管理有限公司	环卫服务	500.00	100
正定和德环境工程有限公司	环卫服务	300.00	55
乌兰察布市启迪桑德环境工程服务有限公司	环卫服务	258.15	100
广南启迪桑德环境工程有限公司	环卫服务	100.00	100
运城运洁丽环保科技有限公司	环卫服务	150.00	100
曲周县启德环卫工程有限公司	环卫服务	70.00	100
萍乡桑德环境科技有限公司	环卫服务		80

名称	业务性质	实收资本(万元)	持股比例(%)
大城县桑德环境卫生服务有限公司	环卫服务	100.00	100
河南桑德雨洁环境服务有限公司	环卫服务	210.00	60
兰西桑德环卫工程有限公司	环卫服务	100.00	100
苏尼特右旗桑德环卫服务有限公司	环卫服务	300.00	100
忠县桑德环境工程有限公司	环卫服务	20.00	80
内蒙古桑德环境管理有限公司	环卫服务	500.00	100
隆尧启迪桑德环卫工程有限公司	环卫服务	1,000.00	90
德州桑德环境工程有限公司	环卫服务	300.00	100
兴平启迪桑德环卫工程有限公司	环卫服务	200.00	100
宁夏桑德环境科技有限公司	环卫服务		100
徐州汉清环境工程有限公司	环卫服务	500.00	55
新乡市桑德环境工程有限公司	环卫服务	500.00	100
淄博桑德环境卫生管理有限公司	环卫服务		100
康保县启迪桑德环境工程服务有限公司	环卫服务		100
咸宁桑宁环境服务有限公司	环卫服务	150.00	100
湘潭启迪桑德环卫工程有限公司	环卫服务		100
宜章县启迪桑德恒洁环境服务有限责任公司	环卫服务		88.13
茶陵县启迪桑德环卫工程有限公司	环卫服务		100
通许县桑德环保工程有限公司	环卫服务		100
贵州荔波中耀启迪桑德环卫投资有限公司	环卫服务	255.00	51
贵阳中耀桑德环境管理有限公司	环卫服务		51
深泽县桑德环卫工程有限公司	环卫服务		100
新野桑德环境工程有限公司	环卫服务		80
新野新清环境服务有限公司	环卫服务		100
鄱阳县饶清环保服务有限公司	环卫服务		100
宜昌桑德生物科技有限公司	餐厨垃圾处理	50.00	100
襄阳桑德汉清水务有限公司	污水处理项目经营	6,660.00	100
宜昌桑德三峡市政工程有限公司	市政基础设施	1,000.00	100
宜昌桑德三峡二次供水有限公司	供水施工	100.00	100
赣州虔清生物科技有限公司	餐厨垃圾处理	3,500.00	100
天津启迪桑德融资租赁有限公司	融资租赁业务	19,373.10	100
白城市东嘉环保有限公司	垃圾焚烧发电		100
兴平金源环保有限公司	垃圾焚烧发电	1,100.00	100
拉萨圣清环保科技有限公司	餐厨垃圾处理	2,500.00	100
昆明滇清生物科技发展有限公司	蔬菜废弃物生物产品的研发、生产	100.00	100
乌海桑德市政工程有限公司	市政公用工程	872.00	100

名称	业务性质	实收资本(万元)	持股比例(%)
富裕桑迪环保科技有限公司	垃圾填埋处理	55.00	100
道县桑德建设有限公司	市政公用工程	6,940.00	99
和龙龙德市政设施管理有限公司	市政基础设施	5,609.00	79
清河县启清环保能源有限公司	市政基础设施		100
兴平桑德鸿远建设有限公司	市政基础设施	20,000.00	99
济南启迪环境发展有限公司	市政基础设施		100
齐齐哈尔嘉润科技有限公司	污泥处理技术		100

## 七、 在其他主体中的权益

### (一) 在子公司中的权益

#### 1、 企业集团的构成

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例%		取得方式
				直接	间接	
桑德(天津)再生资源投资控股有限公司	天津	天津	投资控股公司	100		直接投资
咸宁市兴源物资再生利用有限公司	湖北咸宁	湖北咸宁	报废汽车拆解	80		非同一控制下收购
湖南桑德再生资源有限公司	湖南湘潭	湖南湘潭	报废汽车拆解		100	非同一控制下收购
湖北桑德环保有限公司	湖北咸宁	湖北咸宁	报废汽车拆解		100	直接投资
襄阳楚德再生资源科技有限公司	湖北襄阳	湖北襄阳	废旧家电拆解		51	直接投资
河南恒昌贵金属有限公司	河南焦作	河南焦作	贵金属延压加工、废旧家电拆解	90		非同一控制下收购
河北万忠废旧材料回收有限公司	河北廊坊	河北廊坊	废旧家电拆解	75		非同一控制下收购
湖南省同力电子废弃物回收拆解利用有限公司	湖南汨罗	湖南汨罗	废旧家电拆解	80		非同一控制下收购
南通桑德森蓝环保科技有限公司	江苏南通	江苏南通	电子废弃物拆解		80	非同一控制下收购
哈尔滨市群勤环保技术服务有限公司	黑龙江哈尔滨	黑龙江哈尔滨	废旧家电拆解		85	非同一控制下收购
河南艾瑞环保科技有限公司	河北开封	河北开封	固废回收利用, 废旧电器回收拆解		100	非同一控制下收购
邢台恒亿再生资源回收有限公司	河北邢台	河北邢台	废旧家电拆解	60		非同一控制下收购
河北桑德循环经济产业园投资管理有限公司	河北邯郸	河北邯郸	产业园投资管理与资产管理; 房地产开发		100	直接投资
攸县桑德再生资源有限公司	湖南攸县	湖南攸县	再生资源回收与批发		100	非同一控制下收购
邵阳桑德再生资源产业园发展有限公司	湖南邵阳	湖南邵阳	产业园投资管理		100	直接投资
通辽蒙东固体废弃物处置有限公司	内蒙古通辽	内蒙古通辽	危险废弃物处理, 技术咨询、技术服务		100	同一控制下收购
河北桑德塑业有限公司	河北魏县	河北魏县	再生资源回收与批发		100	直接投资
北京新易资源科技有限公司	北京	北京	技术开发、技术咨询、技术服务等		100	直接投资
天津桑德贸易有限公司	天津	天津	金属材料、建筑材料等批发零售		100	直接投资
福州桑德绿动环保科技有限公司	福建福州	福建福州	废旧物资回收		100	直接投资

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例%	取得方式
森蓝环保(上海)有限公司	上海	上海	废旧家电拆解	100	非同一控制下收购
湖北东江环保有限公司	湖北孝感	湖北孝感	废旧家电拆解	100	非同一控制下收购
清远市东江环保技术有限公司	广东清远	广东清远	废旧家电拆解	100	非同一控制下收购
北京桑德环卫投资有限公司	北京通州	北京通州	建设工程项目管理、销售环卫设备等	100	直接投资
宜昌桑德环卫有限公司	湖北宜昌	湖北宜昌	环卫服务	100	直接投资
昌邑致美环卫工程有限公司	山东昌邑	山东昌邑	环卫服务	80	直接投资
宁晋县桑宁环卫工程有限公司	河北邢台	河北邢台	环卫服务	100	直接投资
保定善美环境卫生服务有限公司	河北保定	河北保定	环卫服务	90	直接投资
永兴清雅环卫有限公司	湖南郴州	湖南郴州	环卫服务	100	直接投资
亳州瑞洁环境服务有限公司	安徽亳州	安徽亳州	环卫服务	60	直接投资
蚌埠致洁环境服务有限公司	安徽蚌埠	安徽蚌埠	环卫服务	100	直接投资
营口经济技术开发区德洁环卫工程有限责任公司	辽宁营口	辽宁营口	环卫服务	60	直接投资
青岛桑德环卫工程有限公司	山东青岛	山东青岛	环卫服务	100	直接投资
吉林市桑德永洁环境卫生服务有限公司	吉林吉林	吉林吉林	环卫服务	100	直接投资
攸县丽美环卫有限公司	湖南株洲	湖南株洲	垃圾清运	100	直接投资
桑德智慧(苏州)环境管理有限公司	江苏苏州	江苏苏州	环卫服务	51	直接投资
咸宁桑德环卫工程服务有限公司	湖北咸宁	湖北咸宁	环卫工程	100	直接投资
张家口碧洁环境卫生管理有限公司	河北张家口	河北张家口	环卫服务	100	直接投资
禹城恒洁环卫工程有限公司	山东德州	山东德州	环卫服务	100	直接投资
邯郸市洁美环境工程有限公司	河北邯郸	河北邯郸	环卫服务	100	直接投资
海城桑德环境卫生服务有限公司	辽宁鞍山	辽宁鞍山	环卫服务	100	直接投资
多伦桑德环境工程有限公司	内蒙古多伦	内蒙古多伦	环卫服务	100	直接投资
新邵桑德环卫工程有限公司	湖南邵阳	湖南邵阳	垃圾清运	100	直接投资
楚雄桑德环境卫生管理有限公司	云南楚雄	云南楚雄	环卫服务	100	直接投资
泰安桑德环境工程有限公司	山东泰安	山东泰安	环卫服务	100	直接投资
乌海桑德环境科技有限公司	内蒙古乌海	内蒙古乌海	环卫服务	100	直接投资
天门桑德环境工程有限公司	湖北天门	湖北天门	环卫服务	100	直接投资
魏县桑德环卫工程有限公司	河北邯郸	河北邯郸	环卫服务	100	直接投资
永清县桑德环境卫生服务有限公司	河北廊坊	河北廊坊	环卫服务	100	直接投资
张家界桑德环卫工程有限公司	湖南张家界	湖南张家界	环卫服务	100	直接投资
若羌玉洁环卫工程有限公司	新疆若羌	新疆若羌	环卫服务	100	直接投资
日照桑德环卫工程有限公司	山东日照	山东日照	环卫服务	100	直接投资
讷河桑德环卫工程有限公司	黑龙江讷河	黑龙江讷河	环卫服务	100	直接投资
宿州爱洁环境服务有限公司	安徽宿州	安徽宿州	环卫服务	100	直接投资
巨鹿县聚洁环卫工程有限公司	河北巨鹿	河北巨鹿	环卫服务	90	直接投资
溆浦桑德悦民环卫工程有限公司	湖南怀化	湖南怀化	环卫服务	90	直接投资

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例%		取得方式
烟台桑德环境卫生服务有限公司	山东烟台	山东烟台	环卫服务		100	直接投资
尉氏桑德环境科技工程有限公司	河北尉氏	河北尉氏	环卫服务		100	直接投资
桑德（肇庆）环卫工程有限公司	广东肇庆	广东肇庆	环卫服务		100	直接投资
邯郸县桑德环境卫生管理有限公司	河北邯郸	河北邯郸	环卫服务		100	直接投资
大兴安岭桑德环卫管理有限公司	黑龙江	黑龙江	环卫服务	100		直接投资
正定和德环境工程有限公司	河北正定	河北正定	环卫服务	55		直接投资
深圳桑德丰采环卫工程有限公司	广东深圳	广东深圳	环卫服务	80		非同一控制下收购
乌兰察布市启迪桑德环境工程服务有限公司	内蒙古乌兰察布	内蒙古乌兰察布	环卫服务	100		直接投资
广南启迪桑德环境工程有限公司	云南文山	云南文山	环卫服务	100		直接投资
运城运洁丽环保科技有限公司	山西运城	山西运城	环卫服务	100		直接投资
曲周县启德环卫工程有限公司	浙江曲周	浙江曲周	环卫服务	100		直接投资
萍乡桑德环境科技有限公司	江西萍乡	江西萍乡	环卫服务	80		直接投资
大城县桑德环境卫生服务有限公司	河北廊坊	河北廊坊	环卫服务	100		直接投资
河南桑德雨洁环境服务有限公司	河南汝州	河南汝州	环卫服务	60		直接投资
兰西桑德环卫工程有限公司	黑龙江绥化	黑龙江绥化	环卫服务	100		直接投资
苏尼特右旗桑德环卫服务有限公司	内蒙古苏尼特右旗	内蒙古苏尼特右旗	环卫服务	100		直接投资
忠县桑德环境工程有限公司	重庆市忠县	重庆市忠县	环卫服务	80		直接投资
内蒙古桑德环境管理有限公司	内蒙古通辽	内蒙古通辽	环卫服务	100		直接投资
隆尧启迪桑德环卫工程有限公司	河北邢台	河北邢台	环卫服务	90		直接投资
德州桑德环境工程有限公司	山东德州	山东德州	环卫服务	100		直接投资
兴平启迪桑德环卫工程有限公司	陕西咸阳	陕西咸阳	环卫服务	100		直接投资
宁夏桑德环境科技有限公司	宁夏银川	宁夏银川	环卫服务	100		直接投资
徐州汉清环境工程有限公司	江苏徐州	江苏徐州	环卫服务	55		直接投资
新乡市桑德环境工程有限公司	河南新乡	河南新乡	环卫服务	100		直接投资
淄博桑德环境卫生管理有限公司	山东淄博	山东淄博	环卫服务	100		直接投资
康保县启迪桑德环境工程服务有限公司	河北张家口	河北张家口	环卫服务	100		直接投资
咸宁桑宁环境服务有限公司	湖北咸宁	湖北咸宁	环卫服务	100		直接投资
湘潭启迪桑德环卫工程有限公司	湖南湘潭	湖南湘潭	环卫服务	100		直接投资
宜章县启迪桑德恒洁环境服务有限责任公司	湖南郴州	湖南郴州	生活垃圾处理	88.13		直接投资
茶陵县启迪桑德环卫工程有限公司	湖南株洲	湖南株洲	环卫服务	100		直接投资
通许县桑德环保工程有限公司	河南开封	河南开封	环卫服务	100		直接投资
贵州荔波中耀启迪桑德环卫投资有限公司	贵州黔南	贵州黔南	环卫服务		51	直接投资
贵阳中耀桑德环境管理有限公司	贵州贵阳	贵州贵阳	环卫服务		51	直接投资
深泽县桑德环卫工程有限公司	河北石家庄	河北石家庄	环卫服务		100	直接投资
新野桑德环境工程有限公司	河北石家庄	河北石家庄	环卫服务		80	直接投资
新野新清环境服务有限公司	河南南阳	河南南阳	环卫服务	100		直接投资



子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例%		取得方式
鄱阳县饶清环保服务有限公司	江西上饶	江西上饶	环卫服务	100		直接投资
湖北一弘水务有限公司	湖北宜昌	湖北宜昌	污水处理项目经营	100		直接投资
浙江桑德富春水务开发有限公司	浙江桐庐	浙江桐庐	自来水的生产和供应		100	同一控制下收购
桐庐清和管道安装有限公司	浙江桐庐	浙江桐庐	给排水管道及设备安装		100	直接投资
荆门桑德夏家湾水务有限公司	湖北荆门	湖北荆门	污水处理业务		100	同一控制下收购
江苏桑德沭源自来水有限公司	江苏宿迁	江苏宿迁	自来水销售		100	直接投资
沭阳明澈水业有限公司	江苏沭阳	江苏沭阳	供水设备销售		100	非同一控制下收购
包头鹿城水务有限公司	内蒙古包头	内蒙古包头	污水处理业务		100	直接投资
南昌桑德象湖水务有限公司	江西南昌	江西南昌	污水处理业务		100	直接投资
宜昌桑德三峡水务有限公司	湖北宜昌	湖北宜昌	自来水、污水处理		100	非同一控制下收购
嘉鱼嘉清水务有限公司	湖北嘉鱼	湖北嘉鱼	污水处理业务		100	直接投资
嘉鱼桑德甘泉水业有限公司	湖北嘉鱼	湖北嘉鱼	自来水销售		100	直接投资
嘉鱼桑德甘泉工程有限公司	湖北嘉鱼	湖北嘉鱼	给排水管道及设备安装		100	直接投资
荆州桑德荆清水务有限公司	湖北荆州	湖北荆州	污水处理业务		100	直接投资
枝江桑德枝清水务有限公司	湖北枝江	湖北枝江	污水处理业务		100	直接投资
大冶桑德清波水务有限公司	湖北大冶	湖北大冶	污水处理业务		100	直接投资
襄阳桑德汉水水务有限公司	湖北襄阳	湖北襄阳	污水处理业务		100	同一控制下收购
咸宁桑德甘源水务有限公司	湖北咸宁	湖北咸宁	污水处理业务		100	非同一控制下收购
老河口桑德清源水务有限公司	湖北老河口	湖北老河口	污水处理业务		100	直接投资
监利桑德荆源水务有限公司	湖北监利	湖北监利	污水处理业务		100	直接投资
鄂州清和环境工程有限公司	湖北鄂州	湖北鄂州	污水处理业务		100	直接投资
鄂州桑德鄂清水务有限公司	湖北鄂州	湖北鄂州	污水处理业务		100	非同一控制下收购
崇阳天清水务有限公司	湖北咸宁	湖北咸宁	污水处理业务		100	直接投资
咸宁淦清水务有限公司	湖北咸宁	湖北咸宁	污水处理业务		100	直接投资
宜昌白洋水务有限公司	湖北宜昌	湖北宜昌	污水处理业务		100	直接投资
黄冈桑德禹清水务有限公司	湖北黄冈	湖北黄冈	市政给水和污水处理		100	直接投资
鹤峰桑德德瑞水务有限公司	湖北鹤峰	湖北鹤峰	污水处理业务		100	直接投资
宜都市威德水质净化有限公司	湖北宜都	湖北宜都	污水处理业务		100	非同一控制下收购
襄阳桑德汉清水务有限公司	湖北襄阳	湖北襄阳	污水处理项目经营		100	直接投资
宜昌桑德三峡市政工程有限公司	湖北宜昌	湖北宜昌	市政基础设施		100	直接投资
宜昌桑德三峡二次供水有限公司	湖北宜昌	湖北宜昌	供水施工		100	直接投资
新疆华美德昌环保科技有限公司	新疆乌鲁木齐	新疆乌鲁木齐	垃圾焚烧发电	100		直接投资
临朐邑清环保能源有限公司	山东临朐	山东临朐	生活垃圾焚烧发电	90	10	直接投资
青州益源环保有限公司	山东潍坊	山东潍坊	环保基础设施项目投资	90	10	直接投资
安达安华环境有限公司	黑龙江绥化	黑龙江绥化	垃圾填埋业务	80	20	直接投资

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例%		取得方式
湖南桑德环保工程有限公司	湖南湘潭	湖南湘潭	研发固体废弃物处理技术	80	20	直接投资
湘潭双马环保有限公司	湖南湘潭	湖南湘潭	垃圾填埋业务	90	10	直接投资
安阳久佳环保服务有限公司	河南安阳	河南安阳	垃圾填埋业务		100	直接投资
长白山保护开发区长青环保服务有限公司	吉林长春	吉林长春	垃圾填埋业务		100	直接投资
明光桑德康清环保有限公司	安徽明光	安徽明光	生活垃圾处理	90	10	直接投资
吉林吉清环保有限公司	吉林省吉林	吉林省吉林	生活垃圾处理	90	10	直接投资
涟水桑德环保能源有限公司	江苏淮安	江苏淮安	生活垃圾处理		100	直接投资
洪泽洪清环保有限公司	江苏淮安	江苏淮安	垃圾填埋业务	100		非同一控制下收购
淮南淮清环保有限公司	安徽淮南	安徽淮南	生活垃圾处理	100		非同一控制下收购
通辽华通环保有限责任公司	内蒙古通辽	内蒙古通辽	环保工程、再生资源的利用	100		非同一控制下收购
张家口恒清环保服务有限公司	河北张家口	河北张家口	生活垃圾处理		100	直接投资
金华格莱铂新能源环保科技有限公司	浙江金华	浙江金华	新型可再生能源技术的开发	60		直接投资
宜昌桑德生物科技有限公司	宜昌西陵	宜昌西陵	餐厨垃圾处理	100		直接投资
淮南市康德医疗废物处置有限公司	安徽淮南	安徽淮南	医疗废弃物处理		100	非同一控制下收购
宿州德邦医疗废物处置有限公司	安徽宿州	安徽宿州	医疗废弃物处理	90	10	直接投资
亳州永康医疗废物处置有限公司	安徽亳州	安徽亳州	医疗废弃物处理	90	10	直接投资
湘潭桑德医疗废物处理有限公司	湖南湘潭	湖南湘潭	医疗废弃物处理	80	20	直接投资
陕西桑德灵通生物质电力有限公司	陕西西安	陕西西安	生物质发电	80	20	直接投资
重庆邦雅环保电力有限公司	重庆南川	重庆南川	生活垃圾焚烧发电	80	20	直接投资
重庆绿能新能源有限公司	重庆开县	重庆开县	生活垃圾焚烧发电	90	10	直接投资
双城市格瑞电力有限公司	黑龙江双城	黑龙江双城	生活垃圾焚烧发电	90	10	直接投资
德惠市德佳环保能源有限公司	吉林长春	吉林长春	生活垃圾焚烧发电	90	10	直接投资
沂水沂清环保能源有限公司	山东临沂	山东临沂	生活垃圾焚烧发电	90	10	直接投资
巨鹿县聚力环保有限公司	河北巨鹿	河北巨鹿	生活垃圾焚烧发电	90	10	直接投资
洪湖林清环保能源有限公司	湖北荆州	湖北荆州	生活垃圾焚烧发电	90	10	直接投资
辛集冀清环保能源有限公司	河北辛集	河北辛集	生活垃圾焚烧发电	90	10	直接投资
临清德运环保能源有限公司	山东聊城	山东聊城	生活垃圾处理、生活垃圾焚烧发电	90	10	直接投资
魏县德尚环保有限公司	河北邯郸	河北邯郸	生活垃圾焚烧发电	90	10	直接投资
迁安德清环保能源有限公司	河北迁安	河北迁安	垃圾清运、发电	90	10	直接投资
营口德美环保能源有限公司	辽宁营口	辽宁营口	生活垃圾处理	90	10	直接投资
亳州洁能电力有限公司	安徽亳州	安徽亳州	生活垃圾焚烧发电	90	10	直接投资
成武德润环保能源有限公司	山东菏泽	山东菏泽	生活垃圾焚烧发电	90	10	直接投资
镇平天蓝环保有限公司	河南南阳	河南南阳	生活垃圾焚烧发电	90	10	直接投资
楚雄东方新能源环保有限公司	云南楚雄	云南楚雄	垃圾焚烧发电	90	10	直接投资
鸡西德普环境资源有限公司	黑龙江鸡西	黑龙江鸡西	垃圾焚烧发电	90	10	直接投资

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例%		取得方式
尉氏县豫清环保有限公司	河南开封	河南开封	环保技术信息咨询	90	10	直接投资
兰陵兰清环保能源有限公司	山东临沂	山东临沂	生活垃圾焚烧发电	90	10	直接投资
新邵盛煜环保能源有限公司	湖南邵阳	湖南邵阳	生活垃圾焚烧发电	90	10	直接投资
天门景清环保能源有限公司	湖北天门	湖北天门	垃圾焚烧发电	90	10	直接投资
海城海德环保有限公司	辽宁鞍山	辽宁鞍山	生活垃圾处理	90	10	直接投资
溆浦鹏程环保有限公司	湖南怀化	湖南怀化	生活垃圾处理	90	10	直接投资
讷河启润环保有限公司	黑龙江讷河	黑龙江讷河	生活垃圾处理	90	10	直接投资
运城德加环保治理有限公司	山西运城	山西运城	垃圾焚烧发电	90	10	直接投资
湖南桑德静脉产业发展有限公司	湖南湘潭	湖南湘潭	生活垃圾焚烧发电	67.5	32.5	直接投资
白城市东嘉环保有限公司	吉林白城	吉林白城	垃圾焚烧发电	100		直接投资
兴平金源环保有限公司	陕西咸阳	陕西咸阳	垃圾焚烧发电	90	10	直接投资
清河县启清环保能源有限公司	河北清河	河北清河	垃圾焚烧发电	100		直接投资
淮南国新生物科技有限公司	安徽淮南	安徽淮南	餐厨垃圾处理	90	10	直接投资
安新县安清环保科技有限公司	河北保定	河北保定	环保科技开发, 复合 肥有机肥生产销售	90	10	直接投资
淮北国瑞生物科技有限公司	安徽淮北	安徽淮北	餐厨垃圾处理	90	10	直接投资
咸阳逸清生物科技有限公司	西安咸阳	西安咸阳	餐厨垃圾处理	90	10	直接投资
焦作市德新生物科技有限公司	河南焦作	河南焦作	餐厨废弃物综合利用 的研发	100		直接投资
毕节市碧清生物科技有限公司	贵州毕节	贵州毕节	餐厨垃圾处理	90	10	直接投资
张家口塞清环保有限公司	河北张家口	河北张家口	生物质、沼气发电	90	10	直接投资
衡阳桑德凯天再生资源科技有限公司	湖南衡阳	湖南衡阳	餐厨垃圾处理	65		非同一控制 下收购
芜湖桑青生物科技有限公司	安徽芜湖	安徽芜湖	餐厨垃圾处理	100		直接投资
荆州陵清生物科技有限公司	湖北荆州	湖北荆州	餐厨垃圾处理	90	10	直接投资
齐齐哈尔启环科技有限公司	黑龙江齐齐哈尔	黑龙江齐齐哈尔	餐厨垃圾处理	90	10	直接投资
赣州虔清生物科技有限公司	江西赣州	江西赣州	餐厨垃圾处理	100		直接投资
拉萨圣清环保科技有限公司	西藏拉萨	西藏拉萨	餐厨垃圾处理	100		直接投资
昆明滇清生物科技发展有限公司	云南昆明	云南昆明	蔬菜废弃物生物产品 的研发、生产	100		直接投资
成都浩兴源企业管理中心(有限合伙)	四川成都	四川成都	企业管理与咨询		99	非同一控制 下收购
成都爱瑞新宝环保科技有限公司	四川成都	四川成都	餐厨垃圾处理		100	非同一控制 下收购
湖南桑德污泥处置有限公司	湖南湘潭	湖南湘潭	污泥处理技术	70		直接投资
湖北合加环境设备有限公司	湖北咸宁	湖北咸宁	环保设备制造	100		直接投资
浙江意卫环卫机械设备有限公司	浙江海宁	浙江海宁	环保设备制造		100	非同一控制 下收购
武汉合加环保工程有限公司	湖北武汉	湖北武汉	环保设备制造	95		直接投资
北京合加环保有限责任公司	北京通州	北京通州	环保设备制造	80	20	直接投资
桑德环境(香港)有限公司	香港	香港	环保技术研发	100		同一控制下 收购
上海桑德倍威环境技术有限公司	上海	上海	清洁气化	60		直接投资

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例%		取得方式
天津启迪桑德融资租赁有限公司	天津	天津	融资租赁业务	50	50	直接投资
乌海桑德市政工程有限公司	内蒙古乌海	内蒙古乌海	市政公用工程	100		直接投资
富裕桑迪环保科技有限公司	黑龙江富裕	黑龙江富裕	垃圾填埋处理	100		直接投资
道县桑德建设有限公司	湖南永州	湖南永州	市政公用工程	99		直接投资
和龙龙德市政设施管理有限公司	吉林和龙	吉林和龙	市政基础设施	79		直接投资
兴平桑德鸿远建设有限公司	陕西咸阳	陕西咸阳	市政基础设施	99		直接投资
济南启迪环境发展有限公司	山东济南	山东济南		100		直接投资
齐齐哈尔嘉润科技有限公司	黑龙江齐齐哈尔	黑龙江齐齐哈尔	污泥处理技术	100		直接投资

(二) 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

1、 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(1) 2016 年度，公司以 50 万元人民币的价格收购姜文持有的公司子公司吉林市桑德永洁环境卫生服务有限公司（以下简称“吉林永洁”）20%的股权，收购完成后公司持有吉林永洁 100%的股权；

(2) 2016 年度，公司以 12.50 万元人民币的价格收购梁明持有的公司子公司福州桑德绿动环保科技有限公司（以下简称“福州绿动”）30%的股权，收购完成后公司持有福州绿动 100%的股权；

(3) 根据哈尔滨市群勤环保技术服务有限公司（以下简称“哈尔滨群勤”）2016 年度的经营情况，公司与子公司哈尔滨群勤原有股东（以下简称“原有股东”）签订协议，同意原有股东按照《盈利补偿协议》的规定以其持有哈尔滨群勤部分股权对公司进行补偿，上述补偿完成后，公司对哈尔滨群勤的持股比例达到 85%。上述补偿按照公允价值确认为当期损益；

(4) 根据南通森蓝环保科技有限公司（以下简称“南通森蓝”）2016 年度的经营情况，公司与子公司南通森蓝原有股东（以下简称“原有股东”）签订协议，同意原有股东按照《盈利补偿协议》的规定以其持有南通森蓝部分股权对公司进行补偿，上述补偿完成后，公司对南通森蓝的持股比例达到 80%。上述补偿按照公允价值确认为当期损益。

2、 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项 目	吉林永洁	福州绿动	哈尔滨群勤	南通森蓝
购买成本	500,000.00	125,000.00	14,000,000.00	26,250,000.00
其中：现金	500,000.00	125,000.00		
非现金资产			14,000,000.00	26,250,000.00

项 目	吉林永洁	福州绿动	哈尔滨群勤	南通森蓝
减：按取得股权比例计算的子公司净资产份额	5,846.01	-342,026.33	7,168,043.98	13,683,731.33
差额	494,153.99	467,026.33	6,831,956.02	12,566,268.67
调整资本公积	-494,153.99	-467,026.33	-6,831,956.02	-12,566,268.67

### (三) 在合营企业或联营企业中的权益

#### 1、联营企业基本情况

公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		会计处理方法
				直接	间接	
湖南桑顿新能源有限公司	湖南湘潭	湖南湘潭	锂离子电池及相关产品	30		权益法
保定市发投桑德环境治理有限公司	河北保定	河北保定	垃圾处理	40		权益法
郑州绿源餐厨垃圾处理有限公司	河南郑州	河南郑州	餐厨垃圾处理	49		权益法

#### 2、不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

项 目	期末余额 / 本期金额	期初余额 / 上期金额
联营企业		
投资账面价值合计	367,390,524.78	140,475,541.56
下列各项按持股比例计算的合计数：		
净利润	12,614,983.22	7,595,025.11
综合收益总额	12,614,983.22	7,595,025.11

## 八、 关联方关系及其交易

### (一) 本公司的最终控制方

最终控制方名称	注册地	业务性质	注册资本	对本公司的持股比例(%)	对本公司的表决权比例(%)
清华控股有限公司	北京市	资产管理	25 亿元	28.72	28.72

### (二) 本公司子公司的情况

详见附注“七、在其他主体中的权益”。

### (三) 本企业的合营和联营企业情况

详见附注“七、在其他主体中的权益”。

### (四) 本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
启迪科技服务有限公司	公司股东
启迪商学（北京）教育科技研究院有限公司	关联法人
文一波	关联自然人
桑德集团有限公司	关联法人
北京市桑德环境技术发展有限公司	关联法人
北京市桑德水技术发展有限公司	关联法人
北京海斯顿水处理设备有限公司	关联法人
北京谷润通农业有限公司	关联法人
慢生慢品（北京）农业科技有限公司	关联法人
北京桑德环境工程有限公司	关联法人
北京伊普国际水务有限公司	关联法人
北京亚都环保科技有限公司	关联法人
湖北慧智环境科学研究有限公司	关联法人
北京智慧云行科技有限责任公司	关联法人
抚顺桑德水务有限公司	关联法人
商洛桑德水务有限公司	关联法人
泰州桑德水务有限公司	关联法人
安阳宗村桑德水务有限公司	关联法人
西安长安桑德水务有限公司	关联法人
长沙桑德水务有限公司	关联法人
湖北济楚水务有限公司	关联法人
湖北汇楚危险废物处置有限公司	关联法人
韩城市桑德水务有限公司	关联法人
烟台碧海水务有限公司	关联法人
榆林市靖洲水务有限公司	关联法人
西安户县桑德水务有限公司	关联法人
鞍山清朗水务有限公司	关联法人
桑德泗阳水务有限公司	关联法人
咸阳兴平桑德水务有限公司	关联法人
山东省成武盈源实业有限公司	关联法人
康保华源新能源有限公司	关联法人
北京国中生物科技有限公司	关联法人
黄平县桑德水务有限公司	关联法人
北京肖家河污水处理有限公司	关联法人

(五) 关联交易情况

1、 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期金额		上期金额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
采购商品、接受劳务:						
湖南桑顿新能源有限公司	采购材料	市场定价			762,688.11	0.02
北京市桑德环境技术发展有限公司	采购材料	市场定价			9,950.00	0.01
北京市桑德水技术发展有限公司	采购材料	市场定价			17,265.00	0.01
北京海斯顿水处理设备有限公司	采购材料	市场定价	1,468,071.83	0.03	10,683.55	0.01
北京谷润通农业有限公司	采购材料	市场定价			111,583.00	0.01
慢生慢品(北京)农业科技有限公司	采购材料	市场定价			11,798.34	0.01
北京桑德环境工程有限公司	工程结算	市场定价	81,233,985.90	1.76	25,698,445.17	0.62
北京伊普国际水务有限公司	工程结算	市场定价			975,000.00	0.01
北京亚都环保科技有限公司	采购设备	市场定价	4,102.56			
湖北慧智环境科学研究有限公司	技术服务	市场定价	1,391,407.76	0.03		
启迪商学(北京)教育科技有限公司	培训服务	市场定价	638,128.29	0.01		
北京智慧云行科技有限责任公司	采购无形资产	市场定价	1,085,867.90	0.02		
合 计			85,821,564.24		27,597,413.17	
销售商品、提供劳务:						
抚顺桑德水务有限公司	设备销售	市场定价	1,709.40	0.01	254,358.97	0.01
商洛桑德水务有限公司	设备销售	市场定价	7,675.21	0.01		
泰州桑德水务有限公司	设备销售	市场定价	4,820.51	0.01		
安阳宗村桑德水务有限公司	设备销售	市场定价	4,179.48	0.01	349,589.74	0.01
西安长安桑德水务有限公司	设备销售	市场定价	6,704.27	0.01	33,517.95	0.01
长沙桑德水务有限公司	设备销售	市场定价			732,662.39	0.01
湖北济楚水务有限公司	设备销售	市场定价	3,397.44	0.01	21,204.27	0.01
湖北济楚水务有限公司	运营服务收入	市场定价	58,867.92	0.27		
湖北汇楚危险废物处置有限公司	设备销售	市场定价	128,205.12	0.01	51,410.26	0.01
湖北汇楚危险废物处置有限公司	运营服务收入	市场定价	577,358.50	2.68	600,000.00	6.53
北京伊普国际水务有限公司	设备销售	市场定价			9,401.71	0.01
韩城市桑德水务有限公司	设备销售	市场定价			4,717.95	0.01
烟台碧海水务有限公司	设备销售	市场定价			11,040.17	0.01
榆林市靖洲水务有限公司	设备销售	市场定价			9,641.03	0.01
西安户县桑德水务有限公司	设备销售	市场定价			28,343.59	0.01
鞍山清朗水务有限公司	设备销售	市场定价	7,880.34	0.01	11,258.12	0.01
桑德泗阳水务有限公司	设备销售	市场定价	35,442.74	0.01	331,420.51	0.01

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期金额		上期金额	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
咸阳兴平桑德水务有限公司	设备销售	市场定价	14,296.58	0.01	2,726.50	0.01
山东省成武盈源实业有限公司	设备销售	市场定价			427,350.43	0.01
北京海斯顿水处理设备有限公司	设备销售	市场定价			8,612,051.28	0.14
桑德集团有限公司	设备销售	市场定价	454,512.82	0.01	2,777,350.43	0.04
康保华源新能源有限公司	工程收入	市场定价	22,684,332.19	0.33	60,167,500.00	0.95
康保华源新能源有限公司	设备销售	市场定价	206,468,205.12	3.00	67,377,521.36	1.06
康保华源新能源有限公司	设计费收入	市场定价			1,698,113.21	0.03
北京国中生物科技有限公司	设计费收入	市场定价			660,377.36	0.01
北京国中生物科技有限公司	工程收入	市场定价			24,230,000.00	0.38
北京国中生物科技有限公司	运营服务收入	市场定价	871,698.12	4.05	1,200,000.00	13.06
北京国中生物科技有限公司	设备销售	市场定价	2,016,372.65	0.03		
黄平县桑德水务有限公司	设备销售	市场定价	299,145.30	0.01		
北京肖家河污水处理有限公司	设备销售	市场定价	2,564.10	0.01		
北京桑德环境工程有限公司	设备销售	市场定价	19,675,128.19	0.29		
北京海斯顿水处理设备有限公司	设备销售	市场定价	824,786.33	0.01		
郑州绿源餐厨垃圾处理有限公司	工程收入	市场定价	22,522,522.52	0.33		
郑州绿源餐厨垃圾处理有限公司	设计费收入	市场定价	1,226,415.09	0.02		
合计			277,896,219.94		169,601,557.23	

## 2、 关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	本期确认的租赁收入 \费用	上期确认的租赁收入 \费用
湖北合加环境设备有限公司	桑德集团有限公司	厂房	1,169,523.80	614,000.00

## 3、 关联担保情况

截止 2016 年 12 月 31 日，桑德集团有限公司为本公司及子公司提供担保的余额为 1,564 万元，关联自然人文一波为公司子公司提供担保的余额为 1,200 万元，担保发生的关联交易详见“财务报表附注、五、合并财务报表重要项目注释（十八）短期借款、（二十五）一年内到期的非流动负债、（二十七）长期借款”所述。

## 4、 其他关联交易

公司与公司股东桑德集团有限公司（以下简称“桑德集团”）签订协议，分别就桑德集团所控股的北京国中生物科技有限公司、湖北汇楚危险废物处置有限公司、湖北济楚水务有限公司签订《委托运营服务协议》，桑德集团委托公司对上述几家进行协助运营管理，公司



分别收取运营服务收入 90 万元、60 万元和 6 万元。

## (六) 关联方应收应付款项

### 1、 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	桑德集团有限公司	52,000.00	2,600.00	2,204,650.00	110,232.50
应收账款	北京伊普国际水务有限公司			11,000.00	550.00
应收账款	北京桑德环境工程有限公司	23,015,000.00	1,150,750.00		
应收账款	北京海斯顿水处理设备有限公司	10,691,100.00	1,020,860.00	10,076,100.00	503,805.00
应收账款	郑州绿源餐厨垃圾处理有限公司	11,300,000.00	565,000.00		
应收账款	康保华源新能源有限公司	192,258,000.00	9,612,900.00		
应收账款	安阳宗村桑德水务有限公司			19,950.00	997.50
应收账款	长沙桑德水务有限公司			691,975.00	34,598.75
应收账款	桑德泗阳水务有限公司			245,000.00	12,250.00
应收账款	山东省成武盈源实业有限公司			350,000.00	17,500.00
应收账款	湖北汇楚危险废物处置有限公司	1,350,000.00	97,500.00	600,000.00	30,000.00
应收账款	北京国中生物科技有限公司	23,483,856.00	2,185,427.80	20,224,700.00	1,011,235.00
预付款项	北京桑德环境工程有限公司	3,588,589.25		9,167,680.00	
预付款项	湖北慧智环境科学研究有限公司	250,000.00			

### 2、 应付项目

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付账款	北京桑德环境工程有限公司	21,598,674.75	25,896,519.69
应付账款	湖北慧智环境科学研究有限公司	289,500.00	
应付账款	北京伊普国际水务有限公司	857,900.00	1,017,900.00
应付账款	北京海斯顿水处理设备有限公司	348,401.99	10,683.55
应付账款	北京市桑德环境技术发展有限公司		9,950.00
应付账款	北京市桑德水技术发展有限公司		17,265.00
其他应付款	北京海斯顿水处理设备有限公司	200.00	
预收款项	韩城市桑德水务有限公司	3,600.00	
预收款项	康保华源新能源有限公司		72,009,800.00

## 九、 股份支付

### (一) 股份支付总体情况

公司本期授予的各项权益工具总额	
公司本期行权的各项权益工具总额	行权股票期权 7,760,640 份： 二期股票期权首次授予第一个行权期行权共 7,760,640 份股票期权（037037）。
公司本期失效的各项权益工具总额	二期期权首次授予股票期权 584.76 万份。
期末发行在外的权益工具总额	
公司期末发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限	二期股票期权行权价格 23.44 元/份，剩余期限 1 年。

## (二) 以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	公司选择 Black-Scholes 模型来计算期权的公允价值
对可行权权益工具数量的最佳估计的确定方法	在等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权工具的数量一致。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	
资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额	29,697,641.09 元
以权益结算的股份支付确认的费用总额	29,697,641.09 元

## (三) 以股份支付服务情况

以股份支付换取的职工服务总额	29,697,641.09 元
以股份支付换取的其他服务总额	

## (四) 股份支付的修改、终止情况

1、2015 年度，本公司实施二期股票期权计划（以下简称“二期计划”），二期计划中公司拟授予激励对象 2,200 万份股票期权，每份股票期权拥有在授权日起 4 年内的可行权日以行权价格和行权条件购买 1 股“桑德环境”股票的权利。本激励计划的股票来源为公司向激励对象定向发行 2,200 万股“桑德环境”股票（其中首次授予 1,983.20 万股，预留期权 216.80 万股），占本激励计划签署时公司股本总额 84,361.6621 万股的 2.61%。本次激励计划授予的股票期权的行权价格确定为 23.69 元，授权日为 2014 年 12 月 26 日。

2、2016 年度，公司股票期权激励计划二次授予的第一个行权期行权条件已获满足，经公司董事会会议审议，批准公司激励对象对公司授予的股票期权进行行权，经过分红配股后，本次行权价格变更为 23.44 元/股，共计 776.064 万份启迪桑德股票期权成功行权。

3、因公司二期股票期权计划第二个行权期股票期权不满足行权条件，其对应的股票期权

无法行权，该部分股票期权予以注销，共计注销股票期权数量为 594.96 万份；同时，鉴于二期计划部分激励对象因个人原因辞职已不符合激励条件，公司将其已获授共 13.60 万份期权予以注销。

4、因公司二期股票期权计划第三个行权期股票期权不满足行权条件，其对应的股票期权无法行权，该部分股票期权予以注销，共计注销股票期权数量为 584.76 万份。

## 十、 承诺及或有事项

### （一） 承诺事项

本公司无需要披露的重大承诺事项。

### （二） 或有事项

本公司无需要披露的重大或有事项。

## 十一、 资产负债表日后事项

### （一） 重要的非调整事项

1、 2017年1月，公司完成了2017年度第一期中期票据（产品简称“17桑德MTN001”）的发行，发行额度10亿元人民币，期限为5年；

2、 2017年3月公司完成了2017年第一期短期融资券（简称：17桑德CP001）的发行，发行额度5亿元人民币，期限为1年；

3、 2017年4月公司完成了2017年第一期超短期融资券（简称：17桑德SCP001）的发行，发行额度5亿元人民币，期限为270日；

4、 控股子公司拟开展废弃电器电子产品处理基金补贴资产证券化业务，融资规模预计不超过7亿元人民币，融资期限预计不超过3年；

5、 公司拟向中国银行间市场交易商协会申请注册发行10亿元人民币的中期票据；

6、 公司拟向中国银行间市场交易商协会申请注册发行20亿元人民币超短期融资券。

### （二） 利润分配情况

拟分配的利润或股利	以公司实施利润分配股权登记日登记在册总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利2元（含税）。
-----------	---

## 十二、其他重要事项

### (一) 前期会计差错

公司报告期内无重大前期会计差错更正事项。

### (二) 分部报告

#### 1、分部报告的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以业务分部为基础确定报告分部，与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

#### 2、分部报告的财务信息

单位：万元

项 目	建造服务部	运营服务部	分部间抵销	合并数
一、主营业务收入	519,394.52	319,213.66	-149,107.45	689,500.73
二、主营业务成本	349,005.20	255,748.35	-141,110.02	463,643.53
三、对联营和合营企业的投资收益	1,261.50			1,261.50
四、资产减值损失	-5,442.94	6,640.04		1,197.10
五、折旧费和摊销费	2,111.42	27,240.54		29,351.96
六、利润总额	104,189.80	30,127.02	-4,398.85	129,917.97
七、所得税费用	13,707.65	7,853.79		21,561.44
八、净利润	90,482.15	22,273.23	-4,398.85	108,356.53
九、资产总额	1,954,074.46	1,864,201.29	-1,523,916.21	2,294,359.54
十、负债总额	1,145,898.31	1,403,612.20	-1,092,290.59	1,457,219.92

### (三) 其他

1、截止 2016 年 12 月 31 日，公司股东桑德集团有限公司将持有本公司的股份质押总数为 12,598.04 万股，占公司股本总数的 14.75%，占其持有本公司股份的 99.17%；

2、公司拟非公开发行 A 股股票，本次非公开发行股票数量为不超过 168,521,250 股（含本数），发行价格为 27.59 元/股，募集资金总额不超过 464,950.14 万元。2016 年 12 月 28

日，中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）发行审核委员会审核通过了公司本次非公开发行 A 股股票的申请。截止审计报告日，公司尚未收到中国证监会对公司本次非公开发行 A 股股票申请的书面核准文件。

### 十三、 母公司财务报表主要项目注释

#### （一）应收账款

##### 1、 应收账款分类披露

类 别	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	802,508,672.57	43.06		
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1：按账龄分析法计提坏账的应收账款	979,613,002.37	52.56	71,944,947.35	7.34
组合小计	979,613,002.37	52.56	71,944,947.35	7.34
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	81,695,362.10	4.38		
合 计	1,863,817,037.04	100.00	71,944,947.35	3.86

类 别	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	1,204,912,023.80	39.54		
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1：按账龄分析法计提坏账的应收账款	1,825,625,034.88	59.92	153,370,081.53	8.40
组合小计	1,825,625,034.88	59.92	153,370,081.53	8.40
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	16,420,711.00	0.54		
合 计	3,046,957,769.68	100.00	153,370,081.53	5.03

##### （1）期末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例	计提理由
1	802,508,672.57		2年以内		经单独进行减值测试后不存在减值
合 计	802,508,672.57				

##### （2）按组合计提坏账准备的应收账款

采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	计提比例%	坏账准备	账面余额	计提比例%	坏账准备
1年以内	533,168,763.00	5	26,658,438.15	585,519,544.54	5	29,275,977.23
1至2年	444,951,330.29	10	44,495,133.03	1,239,993,186.26	10	123,999,318.63
2至3年	1,380,605.00	50	690,302.50	15,720.00	50	7,860.00
3年以上	112,304.08	90	101,073.67	96,584.08	90	86,925.67
合计	979,613,002.37		71,944,947.35	1,825,625,034.88		153,370,081.53

2、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备余额
1	192,258,000.00	10.32	9,612,900.00
2	175,645,300.00	9.42	16,626,415.00
3	173,886,715.75	9.33	9,259,671.58
4	156,700,000.00	8.41	13,920,000.00
5	111,548,200.00	5.98	10,381,375.00
合计	810,038,215.75	43.46	59,800,361.58

(二)其他应收款

1、其他应收款

类别	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	8,878,119,261.90	96.45		
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合1:按账龄分析法计提坏账的其他应收款	279,829,066.97	3.04	42,070,230.99	15.03
组合小计	279,829,066.97	3.04	42,070,230.99	15.03
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	46,482,794.84	0.51		
合计	9,204,431,123.71	100.00	42,070,230.99	0.46

类别	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	6,334,664,697.19	97.61		
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合1:按账龄分析法计提坏账的其他应收款	106,821,459.89	1.65	16,663,386.30	15.60
组合小计	106,821,459.89	1.65	16,663,386.30	15.60
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	47,874,385.95	0.74		
合计	6,489,360,543.03	100.00	16,663,386.30	0.26

(1) 期末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

债务人名称	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例(%)	计提理由
1	8,878,119,261.90		2年以内		经单独进行减值测试后不存在减值
合计	8,878,119,261.90				

(2) 按组合计提坏账准备的其他应收款

采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
1年以内	198,610,547.79	5	9,930,527.38	52,956,000.86	5	2,647,800.04
1至2年	32,406,737.67	10	3,240,673.77	40,007,718.71	10	4,000,771.87
2至3年	37,578,933.80	50	18,789,466.90	6,142,879.75	50	3,071,439.88
3年以上	11,232,847.71	90	10,109,562.94	7,714,860.57	90	6,943,374.51
合计	279,829,066.97		42,070,230.99	106,821,459.89		16,663,386.30

2、其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
备用金及保证金	216,512,243.52	86,046,457.03
往来款及其他	8,987,918,880.19	6,403,314,086.00
合计	9,204,431,123.71	6,489,360,543.03

3、按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备余额
1	往来款	1,204,598,583.49	1年以内	13.09	
2	往来款	1,122,362,454.50	1年以内	12.19	
3	往来款	1,058,553,070.68	1年以内	11.50	
4	往来款	518,868,701.76	3年以内	5.64	
5	往来款	319,097,874.26	3年以内	3.47	
合计		4,223,480,684.69		45.89	—

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	4,032,733,361.90	28,500,000.00	4,004,233,361.90	2,601,484,181.39	28,500,000.00	2,572,984,181.39
对联营、合营企业投资	367,390,524.78		367,390,524.78	140,475,541.56		140,475,541.56

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合 计	4,400,123,886.68	28,500,000.00	4,371,623,886.68	2,741,959,722.95	28,500,000.00	2,713,459,722.95

### 1、对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值准备余额
北京合加环保有限责任公司	8,000,000.00			8,000,000.00	
湖北一弘水务有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00	
北京桑德新环卫投资有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00	
湖北合加环境设备有限公司	386,000,000.00			386,000,000.00	
河南恒昌贵金属有限公司	126,398,506.63			126,398,506.63	
河北万忠废旧材料回收有限公司	79,500,000.00			79,500,000.00	
咸宁市兴源物资再生利用有限公司	9,548,000.00			9,548,000.00	
巨鹿县聚力环保有限公司	43,200,000.00	136,800,000.00		180,000,000.00	
新疆华美德昌环保科技有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00	
通辽蒙东固体废物处置有限公司	18,000,000.00		18,000,000.00		
临清德运环保能源有限公司	12,600,000.00	50,400,000.00		63,000,000.00	
明光桑德康清环保有限公司	7,200,000.00			7,200,000.00	
魏县德尚环保有限公司	12,600,000.00	50,400,000.00		63,000,000.00	
临朐邑清环保能源有限公司	72,000,000.00			72,000,000.00	
迁安德清环保能源有限公司	12,600,000.00	50,400,000.00		63,000,000.00	
襄阳楚德再生资源科技有限公司	25,500,000.00		25,500,000.00		
安达安华环境有限公司	18,400,000.00			18,400,000.00	
陕西桑德灵通生物质电力有限公司	4,000,000.00			4,000,000.00	
重庆绿能新能源有限公司	108,000,000.00			108,000,000.00	
重庆邦雅环保电力有限公司	11,200,000.00			11,200,000.00	
桑德环境（香港）有限公司	266,658.76	129,930,180.51		130,196,839.27	
天津桑德贸易有限公司	9,000,000.00		9,000,000.00		
湖北桑德环保有限公司	21,000,000.00		21,000,000.00		
衡阳桑德凯天再生资源科技有限公司	22,750,000.00			22,750,000.00	
武汉合加环保工程有限公司	9,500,000.00			9,500,000.00	
湖南桑德静脉产业发展有限公司	297,000,000.00			297,000,000.00	
湖南桑德环保工程有限公司	24,000,000.00			24,000,000.00	
湘潭双马环保有限公司	18,900,000.00			18,900,000.00	
湘潭桑德医疗废物处理有限公司	2,400,000.00			2,400,000.00	
湖南桑德再生资源有限公司	8,000,000.00		8,000,000.00		
涟水桑德环保能源有限公司	14,400,000.00			14,400,000.00	
淮南国新生物科技有限公司	27,000,000.00			27,000,000.00	
上海桑德倍威环境技术有限公司	1,200,000.00			1,200,000.00	
淮北国瑞生物科技有限公司	27,000,000.00			27,000,000.00	
金华格莱铂新能源环保科技有限公司	6,000,000.00			6,000,000.00	



被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值准备余额
营口德美环保能源有限公司	4,500,000.00			4,500,000.00	
双城市格瑞电力有限公司	14,400,000.00	57,600,000.00		72,000,000.00	
吉林吉清环保有限公司	12,600,000.00			12,600,000.00	
洪湖林清环保能源有限公司	14,400,000.00	57,600,000.00		72,000,000.00	
安新县安清环保科技有限公司	27,000,000.00	9,000,000.00		36,000,000.00	
宿州德邦医疗废物处置有限公司	9,000,000.00			9,000,000.00	
咸阳逸清生物科技有限公司	5,400,000.00	5,400,000.00		10,800,000.00	
沂水沂清环保能源有限公司	12,600,000.00			12,600,000.00	
德惠市德佳环保能源有限公司	12,600,000.00	50,400,000.00		63,000,000.00	
毕节市碧清生物科技有限公司	3,600,000.00	14,400,000.00		18,000,000.00	
河北桑德循环经济产业园投资管理有限 公司	46,000,000.00		46,000,000.00		
张家口塞清环保有限公司	14,400,000.00			14,400,000.00	
辛集冀清环保能源有限公司	12,600,000.00	50,400,000.00		63,000,000.00	
焦作市德新生物科技有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00	
芜湖桑青生物科技有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00	
深圳桑德丰采环卫工程有限公司	23,600,000.00			23,600,000.00	
亳州永康医疗废物处置有限公司	900,000.00			900,000.00	
洪泽洪清环保有限公司	7,638,800.00			7,638,800.00	
哈尔滨市群勤环保技术服务有限公司	52,000,000.00		52,000,000.00		
通辽华通环保有限公司	21,711,600.00			21,711,600.00	
淮南淮清环保有限公司	40,879,000.00			40,879,000.00	
楚雄东方新能源环保有限公司	18,000,000.00	72,000,000.00		90,000,000.00	
镇平天蓝环保有限公司	16,200,000.00	54,000,000.00		70,200,000.00	
鸡西德普环境资源有限公司	18,000,000.00	72,000,000.00		90,000,000.00	
湖南省同力电子废弃物回收拆解利用有 限公司	210,000,000.00			210,000,000.00	28,500,000.00
攸县供销再生资源有限公司	9,026,000.00		9,026,000.00		
北京新易资源科技有限公司	5,000,000.00		5,000,000.00		
亳州洁能电力有限公司	18,000,000.00	90,000,000.00		108,000,000.00	
尉氏县豫清环保有限公司	4,500,000.00			4,500,000.00	
兰陵兰清环保能源有限公司	112,500,000.00			112,500,000.00	
新邵盛煜环保能源有限公司	18,000,000.00	72,000,000.00		90,000,000.00	
天门景清环保能源有限公司	16,200,000.00	64,800,000.00		81,000,000.00	
桑德（天津）再生资源投资控股有限公 司	20,000,000.00			20,000,000.00	
邢台恒亿再生资源回收有限公司	44,765,616.00			44,765,616.00	
邵阳桑德再生资源产业园发展有限公司	12,600,000.00		12,600,000.00		
福州桑德动力环保科技有限公司	700,000.00		700,000.00		
南通桑德森蓝环保科技有限公司	70,400,000.00		70,400,000.00		

启迪桑德环境资源股份有限公司  
财务报表附注  
2016年1月1日—2016年12月31日

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值准备余额
成武德润环保能源有限公司	12,600,000.00	50,400,000.00		63,000,000.00	
河南艾瑞环保科技有限公司	36,000,000.00		36,000,000.00		
徐州汉清环境工程有限公司		2,750,000.00		2,750,000.00	
兰西桑德环卫工程有限公司		1,000,000.00		1,000,000.00	
隆尧启迪桑德环卫工程有限公司		9,000,000.00		9,000,000.00	
德州桑德环境工程有限公司		3,000,000.00		3,000,000.00	
兴平启迪桑德环卫工程有限公司		2,000,000.00		2,000,000.00	
新乡市桑德环境工程有限公司		5,000,000.00		5,000,000.00	
溱浦鹏程环保有限公司		4,500,000.00		4,500,000.00	
讷河启润环保有限公司		4,500,000.00		4,500,000.00	
海城海德环保有限公司		4,500,000.00		4,500,000.00	
运城德加环保治理有限公司		4,500,000.00		4,500,000.00	
苏尼特右旗桑德环卫服务有限公司		3,000,000.00		3,000,000.00	
宜昌桑德生物科技有限公司		500,000.00		500,000.00	
天津启迪桑德融资租赁有限公司		96,847,500.00		96,847,500.00	
赣州虔清生物科技有限公司		35,000,000.00		35,000,000.00	
正定和德环境工程有限公司		1,650,000.00		1,650,000.00	
运城运洁丽环保科技有限公司		1,500,000.00		1,500,000.00	
忠县桑德环境工程有限公司		200,000.00		200,000.00	
内蒙古桑德环境管理有限公司		5,000,000.00		5,000,000.00	
咸宁桑宁环境服务有限公司		1,500,000.00		1,500,000.00	
河南桑德雨洁环境服务有限公司		2,100,000.00		2,100,000.00	
大城县桑德环境卫生服务有限公司		1,000,000.00		1,000,000.00	
齐齐哈尔启环科技有限公司		41,850,000.00		41,850,000.00	
乌兰察布市启迪桑德环境工程服务有限公司		2,581,500.00		2,581,500.00	
广南启迪桑德环境工程有限公司		1,000,000.00		1,000,000.00	
道县桑德建设有限公司		68,706,000.00		68,706,000.00	
和龙龙德市政设施管理有限公司		56,090,000.00		56,090,000.00	
乌海桑德市政工程有限公司		8,720,000.00		8,720,000.00	
兴平金源环保有限公司		9,000,000.00		9,000,000.00	
昆明滇清生物科技发展有限公司		1,000,000.00		1,000,000.00	
兴平桑德鸿远建设有限公司		198,000,000.00		198,000,000.00	
拉萨圣清环保科技有限公司		25,000,000.00		25,000,000.00	
富裕桑迪环保科技有限公司		550,000.00		550,000.00	
青州益源环保有限公司		5,000,000.00		5,000,000.00	
合计	2,601,484,181.39	1,744,475,180.51	313,226,000.00	4,032,733,361.90	28,500,000.00

注：长期股权投资本期增加系增加投资所致；长期股权投资本期减少 31,322.60 万元，系公司将持有的部分子公司股权转让给子公司桑德（天津）再生资源投资控股有限公司所致。

## 2、对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动					期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	宣告发放现金股利		
联营企业								
湖南桑顿新能源有限公司	132,762,074.91	180,000,000.00		14,152,818.22			326,914,893.13	
保定市发投桑德环境治理有限公司	7,713,466.65			-908,971.56			6,804,495.09	
郑州绿源餐厨垃圾处理有限公司		34,300,000.00		-628,863.44			33,671,136.56	
合计	140,475,541.56	214,300,000.00		12,614,983.22			367,390,524.78	

## (四) 营业收入和营业成本

项 目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
一、主营业务小计	3,697,921,467.56	2,340,908,458.25	4,410,847,542.13	2,857,377,107.56
二、其他业务小计	1,980,677.34		1,956,432.16	
合计	3,699,902,144.90	2,340,908,458.25	4,412,803,974.29	2,857,377,107.56

## (五) 投资收益

项 目	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	12,614,983.22	7,595,025.11
合计	12,614,983.22	7,595,025.11

## 十四、 补充资料

### (一) 当期非经常性损益明细表

项 目	金 额	备注
1. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-47,988.78	
2. 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	24,125,944.41	详见附注五（四十四）
3. 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-771,978.03	详见附注五（四十三）
4. 除上述各项之外的其他非经常性事项	3,716,480.32	
5. 所得税影响额	-5,624,597.40	
6. 少数股东影响额	-1,021,782.72	
合计	20,376,077.80	

公司对“其他符合非经常性损益定义的损益项目”以及根据自身正常经营业务的性质和特点将非经常性损益项目界定为经常性损益的项目：

项 目	涉及金额	说 明
水费差价补贴	926,743.98	子公司江苏桑德沭源自来水有限公司根据江苏省沭阳县物价局物价局出具的“关于对江苏沭源自来水公司水费和政府性基金征收及结算的意见”相关文件按售水量计提
增值税返还	27,990,084.30	根据财政部（财税〔2015〕78号）文件返还的增值税

## (二) 净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）		每股收益			
			基本每股收益		稀释每股收益	
	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度
归属于公司普通股股东的净利润	15.79	16.53	1.25	1.10	1.25	1.09
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.48	16.29	1.23	1.09	1.23	1.08

启迪桑德环境资源股份有限公司  
二〇一七年四月十七日