

长沙中联重科环境产业有限公司
(原名“长沙中联重科环卫机械有限公司”)

自 2016 年 1 月 1 日
至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表



KPMG Huazhen LLP
8th Floor, KPMG Tower
Oriental Plaza
1 East Chang An Avenue
Beijing 100738
China

Telephone +86 (10) 8508 5000
Fax +86 (10) 8518 5111
Internet kpmg.com/cn

毕马威华振会计师事务所
(特殊普通合伙)
中国北京
东长安街1号
东方广场毕马威大楼8层
邮政编码：100738
电话 +86 (10) 8508 5000
传真 +86 (10) 8518 5111
网址 kpmg.com/cn

审计报告

毕马威华振审字第 1702179 号

长沙中联重科环境产业有限公司董事会：

我们审计了后附的第 1 页至第 73 页的长沙中联重科环境产业有限公司 (原名“长沙中联重科环卫机械有限公司”，以下简称“贵公司”) 财务报表，包括 2016 年 12 月 31 日的合并资产负债表和资产负债表，2016 年度的合并利润表和利润表、合并现金流量表和现金流量表、合并所有者权益变动表和所有者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) 按照中华人民共和国财政部颁布的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。



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1702179 号

三、 审计意见

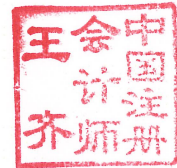
我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2016 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况以及 2016 年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师

王齐



李莉娜



中国 北京

日期：2017 年 4 月 26 日

长沙中联重科环境产业有限公司

合并资产负债表

2016年12月31日

(金额单位：人民币元)

资产	附注	2016年	2015年
流动资产			
货币资金	6	446,605,201.95	41,845,741.50
应收账款	7	389,957,149.67	47,593,000.00
预付账款		7,167,568.92	9,790,711.60
其他应收款	8	1,813,577,674.96	2,112,947,011.79
存货	9	273,136,029.76	-
其他流动资产	10	13,688,308.20	10,007.06
流动资产合计		<u>2,944,131,933.46</u>	<u>2,212,186,471.95</u>
非流动资产			
可供出售金融资产	11	20,283,195.47	-
长期股权投资	12	43,175,424.13	-
投资性房地产	13	63,344,664.28	-
固定资产	14	113,791,436.66	-
在建工程	15	55,625,712.99	-
无形资产	16	362,225,188.55	65,894,096.99
商誉	17	43,985,211.82	-
递延所得税资产	18	31,955,628.17	257.65
非流动资产合计		<u>734,386,462.07</u>	<u>65,894,354.64</u>
资产总计		<u>3,678,518,395.53</u>	<u>2,278,080,826.59</u>

刊载于第16页至第73页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

长沙中联重科环境产业有限公司

合并资产负债表(续)

2016年12月31日

(金额单位：人民币元)




	附注	2016年	2015年
负债和所有者权益			
流动负债			
短期借款	20	491,387,775.64	-
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融负债	21	4,816,433.19	-
应付账款		241,254,171.20	48,455,821.80
预收账款		136,000.00	-
应付职工薪酬	22	5,646,293.17	-
应交税费	4	4,004,573.53	1,312,006.98
其他应付款	23	42,249,789.25	900,041.00
一年内到期的非流动负债	24	68,682,492.91	-
流动负债合计		<u>858,177,528.89</u>	<u>50,667,869.78</u>
非流动负债			
长期借款	25	257,811,772.13	-
长期应付款	26	17,383,460.73	-
长期应付职工薪酬		5,662,813.84	-
预计负债		6,671,904.84	-
递延所得税负债	18	85,908,396.30	198,618.65
其他非流动负债	27	265,229,298.58	-
非流动负债合计		<u>638,667,646.42</u>	<u>198,618.65</u>
负债合计		<u>1,496,845,175.31</u>	<u>50,866,488.43</u>

刊载于第 16 页至第 73 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

长沙中联重科环境产业有限公司
合并资产负债表(续)
2016年12月31日
(金额单位:人民币元)

负债和所有者权益(续)	附注	2016年	2015年
所有者权益			
实收资本	28	2,100,000,000.00	2,100,000,000.00
资本公积	5(2)	(265,229,298.58)	-
其他综合收益	29	(1,113,244.22)	-
盈余公积	30	12,437,179.38	12,437,179.38
未分配利润		84,328,253.08	112,753,173.83
归属于母公司的所有者权益合计		1,930,422,889.66	2,225,190,353.21
少数股东权益		251,250,330.56	2,023,984.95
所有者权益合计		<u>2,181,673,220.22</u>	<u>2,227,214,338.16</u>
负债和所有者权益总计		<u>3,678,518,395.53</u>	<u>2,278,080,826.59</u>

此财务报表已获董事会批准。

 许武全 法定代表人 (签名和盖章)	 张建国 分管财务负责人 (签名和盖章)	 曹伟 会计机构负责人 (签名和盖章)
--	--	--



日期: 2017年4月26日

刊载于第16页至第73页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

长沙中联重科环境产业有限公司

资产负债表

2016年12月31日

(金额单位：人民币元)

资产	附注	2016年	2015年
流动资产			
货币资金	6	249,053,056.45	39,731,523.96
应收账款	7	92,682,003.19	39,689,500.00
预付账款		2,641,411.55	-
其他应收款	8	1,739,816,403.60	2,110,820,631.91
其他流动资产	10	87,267.87	-
流动资产合计		<u>2,084,280,142.66</u>	<u>2,190,241,655.87</u>
非流动资产			
长期股权投资	12	510,156,556.35	47,830,491.00
固定资产	14	301,300.54	-
在建工程	15	628,341.34	-
递延所得税资产	18	11,634,313.30	257.65
非流动资产合计		<u>522,720,511.53</u>	<u>47,830,748.65</u>
资产总计		<u>2,607,000,654.19</u>	<u>2,238,072,404.52</u>

刊载于第 16 页至第 73 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

长沙中联重科环境产业有限公司

资产负债表 (续)

2016年12月31日

(金额单位：人民币元)

	附注	2016年	2015年
负债和所有者权益			
流动负债			
短期借款	20	360,298,308.00	-
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	21	3,238,712.40	-
应付账款		34,098,400.00	-
预收账款		136,000.00	-
应交税费	4	69,603.50	1,211,080.43
其他应付款	23	14,867,957.59	12,489,530.29
流动负债合计		<u>412,708,981.49</u>	<u>13,700,610.72</u>
负债合计		<u>412,708,981.49</u>	<u>13,700,610.72</u>
所有者权益			
实收资本	28	2,100,000,000.00	2,100,000,000.00
盈余公积	30	12,437,179.38	12,437,179.38
未分配利润		81,854,493.32	111,934,614.42
所有者权益合计		<u>2,194,291,672.70</u>	<u>2,224,371,793.80</u>
负债和所有者权益总计		<u>2,607,000,654.19</u>	<u>2,238,072,404.52</u>

此财务报表已获董事会批准。

许武全 张建国

法定代表人
(签名和盖章)

分管财务负责人
(签名和盖章)

曹伟

会计机构负责人
(签名和盖章)



日期：2017年4月26日

刊载于第16页至第73页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

长沙中联重科环境产业有限公司
合并利润表
2016 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
营业收入	32	521,955,256.52	153,613,742.50
减：营业成本		(490,300,262.72)	(145,384,338.39)
税金及附加		(108,298.96)	(147,514.76)
销售费用		(3,353,926.00)	(800,000.00)
管理费用		(52,642,898.08)	(4,766,035.56)
财务(费用)/净收益	33	(6,626,633.17)	28,941.66
资产减值损失	34	(1,993,077.90)	(250,641.22)
公允价值变动损失	35	(3,238,712.40)	-
营业(亏损)/利润		(36,308,552.71)	2,294,154.23
加：营业外收入		2,589,400.00	365,408.09
减：营业外支出		(3.60)	(200.00)
(亏损)/利润总额		(33,719,156.31)	2,659,362.32
减：所得税费用	36	6,513,148.41	(215,711.80)
净(亏损)/利润		(27,206,007.90)	2,443,650.52
其中：归属于母公司所有者的净(亏损)/利润		(28,424,920.75)	2,421,734.94
少数股东损益		1,218,912.85	21,915.58
其他综合收益税后净额			
以后将重分类进损益的其他综合收益			
外币财务报表折算差额		(1,925,953.70)	-
综合收益总额		(29,131,961.60)	2,443,650.52
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额		(29,538,164.97)	2,421,734.94
归属于少数股东的综合收益总额		406,203.37	21,915.58

刊载于第 16 页至第 73 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

长沙中联重科环境产业有限公司
 利润表
 2016 年度
 (金额单位：人民币元)

	附注	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
营业收入	32	105,092,632.05	48,461,111.12
减：营业成本		(104,333,379.66)	(42,128,205.13)
税金及附加		(69,603.50)	(128,827.79)
销售费用		(3,033,709.37)	-
管理费用		(41,345,732.53)	(4,761,982.59)
加：财务净收益	33	3,185,199.89	24,306.38
减：资产减值损失	34	(558,642.86)	(1,030.61)
公允价值变动损失	35	(3,238,712.40)	-
营业(亏损)/利润		(44,301,948.38)	1,465,371.38
加：营业外收入		2,589,400.00	146,234.26
(亏损)/利润总额		(41,712,548.38)	1,611,605.64
减：所得税费用	36	11,632,427.28	(8,430.11)
净(亏损)/利润		(30,080,121.10)	1,603,175.53
其他综合收益税后净额		-	-
综合收益总额		(30,080,121.10)	1,603,175.53

刊载于第 16 页至第 73 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

长沙中联重科环境产业有限公司
合并现金流量表
2016 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
经营活动产生的现金流量：			
销售商品和提供劳务收到的现金		514,156,169.79	83,541,480.48
收到其他与经营活动有关的现金		2,589,400.00	146,234.26
经营活动现金流入小计		<u>516,745,569.79</u>	<u>83,687,714.74</u>
BOT 项目建设支付的现金		(31,475,232.41)	(37,497,434.23)
购买商品接受劳务支付的现金		(499,290,978.71)	(102,859,121.75)
支付给职工以及为职工支付的现金		(75,116,641.58)	(3,598,912.23)
支付的各项税费		(5,813,357.81)	(89,834.33)
支付其他与经营活动有关的现金		(47,263,306.93)	(2,506,225.60)
经营活动现金流出小计		<u>(658,959,517.44)</u>	<u>(146,551,528.14)</u>
经营活动使用的现金流量净额	38(1)	<u>(142,213,947.65)</u>	<u>(62,863,813.40)</u>

刊载于第 16 页至第 73 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

长沙中联重科环境产业有限公司
合并现金流量表 (续)
2016 年度
(金额单位：人民币元)

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
投资活动产生的现金流量：		
收到的利息收入	3,133,433.97	30,218.52
收回的拆借资金	388,654,368.96	111,996,900.17
处置固定资产等收回的现金净额	5,298,291.25	-
投资活动现金流入小计	<u>397,086,094.18</u>	<u>112,027,118.69</u>
购建固定资产、无形资产等支付的现金	(43,205,877.02)	-
收购湖南宁乡仁和垃圾综合处理 有限公司支付的现金净额	(85,634,220.44)	-
收购淮安晨洁环境工程有限公司支付 现金净额	-	(7,474,115.98)
收购 Ladurner 集团支付现金净额	(73,956,890.17)	-
投资联营公司权益支付的现金	(21,729,747.43)	-
支付的保证金存款	(231,663,352.34)	-
投资活动现金流出小计	<u>(456,190,087.40)</u>	<u>(7,474,115.98)</u>
投资活动 (使用) / 产生的现金流量净额	<u>(59,103,993.22)</u>	<u>104,553,002.71</u>

刊载于第 16 页至第 73 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

长沙中联重科环境产业有限公司
合并现金流量表 (续)
2016 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	2016 年	2015 年
筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		409,458,458.40	-
少数股东增资 Ladurner 集团			
收到的现金		<u>90,098,020.26</u>	-
筹资活动现金流入小计		<u>499,556,478.66</u>	-
偿还债务支付的现金		(107,402,653.20)	-
偿付利息支付的现金		<u>(15,843,552.54)</u>	-
筹资活动现金流出小计		<u>(123,246,205.74)</u>	-
筹资活动产生的现金流量净额		<u>376,310,272.92</u>	-
汇率变动对现金的影响		<u>(1,896,223.94)</u>	-
现金净增加额	38(2)	173,096,108.11	41,689,189.31
加：年初现金余额		<u>41,845,741.50</u>	<u>156,552.19</u>
年末现金余额	38(3)	<u>214,941,849.61</u>	<u>41,845,741.50</u>

刊载于第 16 页至第 73 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

长沙中联重科环境产业有限公司
现金流量表
2016 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	2016 年	2015 年
经营活动产生的现金流量：			
销售商品和提供劳务收到的现金		55,426,179.42	17,010,000.00
收到其他与经营活动有关的现金		2,589,400.00	146,234.26
经营活动现金流入小计		<u>58,015,579.42</u>	<u>17,156,234.26</u>
购买商品接受劳务支付的现金		(72,198,200.10)	(49,293,029.13)
支付给职工以及为职工支付的现金		(5,178,257.59)	(2,843,367.22)
支付的各项税费		(1,212,708.80)	-
支付其他与经营活动有关的现金		(40,021,062.76)	(2,122,923.84)
经营活动现金流出小计		<u>(118,610,229.25)</u>	<u>(54,259,320.19)</u>
经营活动使用的现金流量净额	38(1)	<u>(60,594,649.83)</u>	<u>(37,103,085.93)</u>

刊载于第 16 页至第 73 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

长沙中联重科环境产业有限公司
 现金流量表 (续)
 2016 年度
 (金额单位：人民币元)

	附注	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
投资活动产生的现金流量：			
收到的利息收入		385,239.39	25,583.24
收回的拆借资金		<u>373,382,753.28</u>	<u>111,996,900.17</u>
投资活动现金流入小计		<u>373,767,992.67</u>	<u>112,022,483.41</u>
购建固定资产等支付的现金		(955,781.05)	-
取得子公司支付的现金		(177,015,653.16)	(7,830,491.00)
向子公司增资支付的现金		(285,310,412.19)	(40,000,000.00)
支付的保证金存款		<u>(231,663,352.34)</u>	<u>-</u>
投资活动现金流出小计		<u>(694,945,198.74)</u>	<u>(47,830,491.00)</u>
投资活动 (使用) / 产生的现金流量净额		<u>(321,177,206.07)</u>	<u>64,191,992.41</u>

刊载于第 16 页至第 73 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

长沙中联重科环境产业有限公司
现金流量表 (续)
2016 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	2016 年	2015 年
筹资活动产生的现金流量：			
收到的拆借资金		-	12,486,065.29
取得借款收到的现金		360,298,308.00	-
筹资活动现金流入小计		<u>360,298,308.00</u>	<u>12,486,065.29</u>
偿付利息支付的现金		(868,271.95)	-
筹资活动现金流出小计		<u>(868,271.95)</u>	<u>-</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>359,430,036.05</u>	<u>12,486,065.29</u>
现金净 (减少) / 增加额	38(2)	(22,341,819.85)	39,574,971.77
加：年初现金余额		39,731,523.96	156,552.19
年末现金余额	38(3)	<u>17,389,704.11</u>	<u>39,731,523.96</u>

刊载于第 16 页至第 73 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

长沙中联重科环境产业有限公司
合并所有者权益变动表
2016 年度
(金额单位：人民币元)

附注	归属于母公司的所有者权益					母公司所有者 权益合计	少数股东权益	合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润			
2015 年 1 月 1 日余额	2,100,000,000.00	-	-	12,276,861.83	110,491,756.44	2,222,768,618.27	-	2,222,768,618.27
本年增减变动额								
1. 综合收益总额	-	-	-	-	2,421,734.94	2,421,734.94	21,915.58	2,443,650.52
2. 企业合并	-	-	-	-	-	-	2,002,069.37	2,002,069.37
3. 利润分配								
- 提取盈余公积	-	-	-	160,317.55	(160,317.55)	-	-	-
上述 1 至 3 小计	-	-	-	160,317.55	2,261,417.39	2,421,734.94	2,023,984.95	4,445,719.89
2015 年 12 月 31 日余额 及 2016 年 1 月 1 日余 额	2,100,000,000.00	-	-	12,437,179.38	112,753,173.83	2,225,190,353.21	2,023,984.95	2,227,214,338.16
本年增减变动额								
1. 综合收益总额	-	-	(1,113,244.22)	-	(28,424,920.75)	(29,538,164.97)	406,203.37	(29,131,961.60)
2. 企业合并	5	(265,229,298.58)	-	-	-	(265,229,298.58)	247,320,142.24	(17,909,156.34)
3. 新设立子公司		-	-	-	-	-	1,500,000.00	1,500,000.00
上述 1 至 3 小计	-	(265,229,298.58)	(1,113,244.22)	-	(28,424,920.75)	(294,767,463.55)	249,226,345.61	(45,541,117.94)
2016 年 12 月 31 日余额	2,100,000,000.00	(265,229,298.58)	(1,113,244.22)	12,437,179.38	84,328,253.08	1,930,422,889.66	251,250,330.56	2,181,673,220.22

刊载于第 16 页至第 73 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

长沙中联重科环境产业有限公司
所有者权益变动表
2016 年度
(金额单位：人民币元)

	实收资本	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2015 年 1 月 1 日余额	2,100,000,000.00	12,276,861.83	110,491,756.44	2,222,768,618.27
本年增减变动额				
1. 综合收益总额	-	-	1,603,175.53	1,603,175.53
2. 利润分配				
- 提取盈余公积	-	160,317.55	(160,317.55)	-
上述 1 至 2 小计	-	160,317.55	1,442,857.98	1,603,175.53
2015 年 12 月 31 日及 2016 年 1 月 1 日余额	2,100,000,000.00	12,437,179.38	111,934,614.42	2,224,371,793.80
本年增减变动额				
综合收益总额	-	-	(30,080,121.10)	(30,080,121.10)
2016 年 12 月 31 日余额	2,100,000,000.00	12,437,179.38	81,854,493.32	2,194,291,672.70

刊载于第 16 页至第 73 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

长沙中联重科环境产业有限公司

财务报表附注

(金额单位：人民币元)

1 公司基本情况

长沙中联重科环境产业有限公司(原名“长沙中联重科环卫机械有限公司”)(以下简称“本公司”)是由在中国注册的中联重科股份有限公司(以下简称“中联重科”)在中华人民共和国湖南省长沙市成立的全资子公司。本公司于2012年2月27日领取了湖南省工商行政管理局核发的注册号为430193000041923的企业法人营业执照。注册资本为人民币2,100,000,000元。

本公司及子公司(以下简称“本集团”)主要从事环卫机械设备的研发、开发;固体废弃物处理设备、水质污染防治设备的研发、开发、生产、销售及其相关的技术服务;公路、桥梁、隧道、园林养护设备及其零部件的生产、销售,以及提供城市垃圾收运与处置、农村垃圾收运与处置、生活垃圾资源化利用、餐厨垃圾资源化利用等系统解决方案和技术。本公司于2012年2月27日正式开始生产经营。

2 财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

(1) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的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日的合并财务状况和财务状况、2016年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

(2) 会计年度

本公司的会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

(3) 记账本位币及列报货币

本公司的记账本位币为人民币,编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。本公司的部分子公司采用本公司记账本位币以外的货币作为记账本位币,在编制本财务报表时,这些子公司的外币财务报表按照附注3(2)进行了折算。

3 主要会计政策和主要会计估计

(1) 企业合并及合并财务报表

(a) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉；如为负数则计入当期损益。本集团为进行企业合并发生的各项直接费用计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

(b) 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司的子公司。控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的所有者权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。对于剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。

(2) 外币折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

即期汇率是根据公布的外汇牌价套算的汇率。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额（参见附注3(20)）外，其他汇兑差额计入当期损益。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。

对境外经营的财务报表进行折算时，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。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。按照上述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下列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自所有者权益转入处置当期损益。

(3) 现金和现金等价物

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、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。

(4) 存货

存货按成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。发出存货的实际成本采用加权平均法计量。除原材料采购成本外，在产品及产成品还包括直接人工和按照适当比例分配的生产制造费用。

建造合同的成本包括从合同签订开始至合同完成止所发生的、与执行合同有关的直接费用和间接费用。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利（或亏损）与在建合同已办理结算的价款金额在资产负债表中以抵销后的差额反映。在建合同累计已发生的成本和已确认的毛利（或亏损）大于已结算的价款金额，其差额在存货中列示；在建合同已结算的价款大于在建合同累计已发生的成本和已确认的毛利（或亏损），其差额在预收款项中列示。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

按存货类别计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的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。

(5) 长期股权投资

(a) 对子公司的投资

在本集团合并财务报表中，对子公司的长期股权投资按附注 3(1)(b) 进行处理。

在本公司个别财务报表中，对子公司的长期股权投资的投资成本按以下原则进行初始计量：

- 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日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，作为该投资的初始投资成本。
- 对于通过企业合并以外的其他方式形成的对子公司的长期股权投资，在初始确认时，按附注 3(5)(b)的原则确认。

在个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照应享有子公司宣告分派的现金股利或利润确认当期投资收益。对子公司的投资按照成本减去减值准备（附注 3(12)(b)）后在资产负债表内列示。

(b) 对联营企业的投资

联营企业指本集团能够对其施加重大影响的企业。

对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

后续计量时，对联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。
- 取得对联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本集团与联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。
- 本集团对联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对联营企业净投资的长期权益减记至零为限。联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对联营企业的长期股权投资，本集团按照附注 3(12)(b) 的原则计提减值准备。

(6) 投资性房地产

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧、摊销及减值准备（参见附注 3(12)(b)）在资产负债表内列示。本集团将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非投资性房地产符合持有待售的条件。

投资性房地产的使用寿命、残值率和年折旧率为：

	<u>使用寿命</u>	<u>残值率</u>	<u>折旧率</u>
房屋建筑物	25 年	0%	4%

(7) 固定资产及在建工程

固定资产指本集团为生产商品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。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备 (参见附注 3(12)(b)) 在资产负债表内列示，在建工程以成本减减值准备 (参见附注 3(12)(b)) 在资产负债表内列示。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产的初始成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用 (参见附注 3(20)) 和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

在建工程于达到预定可使用状态时转入固定资产。在建工程不计提折旧。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件，各类固定资产的使用寿命、残值率和折旧率分别为：

	<u>使用寿命</u>	<u>残值率</u>	<u>折旧率</u>
机器设备	8 - 15 年	0%	6.67% - 12.50%
交通运输工具	4 - 5 年	5%	19.00% - 23.75%
电子设备及其他设备	3 - 5 年	5%	19.00% - 31.67%

本集团至少在每年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。

(8) 租赁

租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但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。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

(a) 融资租赁租入资产

于租赁期开始日，本集团融资租入资产按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额确认为未确认融资费用。本集团将因融资租赁发生的初始直接费用计入租入资产价值。融资租赁租入资产按附注3(7)所述的折旧政策计提折旧，按附注3(12)(b)所述的会计政策计提减值准备。

对能够合理确定租赁期届满时取得租入资产所有权的，租入资产在使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

本集团对未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊，并按照借款费用的原则处理(参见附注3(20))。

资产负债表日，本集团将与融资租赁相关的长期应付款减去未确认融资费用的差额，分别以长期应付款和一年内到期的非流动负债列示。

(b) 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本费用。

(9) 无形资产

无形资产以成本减累计摊销(仅限于使用寿命有限的无形资产)及减值准备(参见附注3(12)(b))在资产负债表内列示。

本集团采用 BOT 方式，参与餐厨垃圾处理，可再生资源处理站，垃圾处理站及光伏电站的基础设施建设，本集团从国家行政部门（合同授予方）获取公共基础设施项目的特许经营权，参与项目的建设和运营。在特许经营权期满后，本集团需要将有关基础设施移交国家行政部门。

建造合同收入（附注 3(17)(b)(i)）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，确认金融资产或无形资产或两者皆有：1) 若本集团可以无条件的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；或在本集团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本集团的，本集团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》的规定对金融资产的处理；2) 若合同规定本集团在有关基础设施建成后，从事经营的一定期间内有权利向后续服务的对象收取服务费用，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，本集团在确认收入的同时确认无形资产 - 特许经营权。

因非同一控制下企业合并取得的无形资产，其公允价值能够可靠计量的，单独分别确认为特许经营权、未完成订单、专有技术等，并在收购日按照公允价值计量。

对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销。除非该无形资产符合持有待售的条件，各项无形资产的摊销年限为：

	<u>摊销期限</u>
特许经营权	按照相应合同期限摊销
专有技术	10 年
资本化的开发支出	3 年
应用软件	3 年

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，如果开发形成的某项产品或工序等在技术和商业上可行，而且本集团有充足的资源和意向完成开发工作，并且开发阶段支出能够可靠计量，则开发阶段的支出便会予以资本化。资本化开发支出按成本减减值准备（参见附注 3(12)(b)）在资产负债表内列示。其他开发费用则在其产生的期间内确认为费用。

(10) 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是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。

本集团对商誉不摊销，以成本减累计减值准备 (参见附注 3(12)(b)) 在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

(11) 金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、应收款项、应付款项、借款、实收资本及除长期股权投资 (参见附注 3(5)) 以外的股权投资。

(a) 金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

本集团在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、贷款及应收款项、可供出售金融资产和其他金融负债。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于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，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。
- 应收款项以实际利率法按摊余成本计量；

- 对公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，按成本计量；其他可供出售金融资产，以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外，其他利得或损失计入其他综合收益，在可供出售金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。按实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益 (参见附注 3(17)(d))。
- 除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债，采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。但是，财务担保合同负债后续计量时，以初始确认金额扣除累计摊销额后的余额与按照或有事项原则 (参见附注 3(16)) 确定的预计负债金额两者之间较高者进行计量。

(b) 金融资产及金融负债的列报

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(c) 金融资产和金融负债的终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本集团终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产的账面价值
- 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本集团终止确认该金融负债或其一部分。

(d) 权益工具

本集团发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入所有者权益。

回购本集团权益工具支付的对价和交易费用，减少所有者权益。

如果一项合同使本集团承担了以现金或其他金融资产回购自身权益工具的义务，即使本集团的回购义务取决于合同对手方是否行使回售权，本集团应当在初始确认时将该义务确认为一项金融负债，其金额等于回购所需支付金额的现值（如远期回购价格的现值、期权行权价格的现值或其他回售金额的现值）。如果最终本集团无需以现金或其他金融资产回购本身权益工具，应当在合同到期时将该金融负债按照账面价值重分类为权益工具。

(12) 资产减值准备

除附注 3(4) 及附注 3(15) 中涉及的资产减值外，其他资产的减值按下述原则处理：

(a) 金融资产的减值

本集团在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

- 应收款项

应收款项按下述原则运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当应收款项的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本集团将该应收款项的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估应收款项的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的应收款项（包括以个别方式评估未发生减值的应收款项）的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

在应收款项确认减值损失后，如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，本集团将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

- 可供出售金融资产

可供出售金融资产运用个别方式和组合方式评估减值损失。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本集团将原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失从所有者权益转出，计入当期损益。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。但是，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，不得转回。

(b) 其他资产的减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 在建工程
- 无形资产
- 商誉
- 采用成本模式计量的投资性房地产
- 长期股权投资

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团至少每年对尚未达到可使用状态的无形资产估计其可收回金额，于每年年度终了对商誉估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值（参见附注3(13)）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较高者。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，根据资产组或者资产组组合中除商誉之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，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

(13) 公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

(14) 职工薪酬

(a) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(b) 离职后福利 - 设定提存计划

本集团所参与的设定提存计划是按照有关法规要求，本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险。基本养老保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(c) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益：

- 本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- 本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

(15) 所得税

除因企业合并和直接计入所有者权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。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。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果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利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 并且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

(16) 预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。

(17) 收入确认

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加且与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本集团、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

(a) 销售商品收入

当同时满足上述收入的一般确认条件以及下述条件时，本集团确认销售商品收入：

- 本集团将商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方；
- 本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。

本集团按已收或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。

(b) BOT 项目收入

有关特许经营安排下基础设施建造服务的收入根据完工百分比法予以确认。经营或服务收益于本集团提供有关服务的期间内确认。按照特许经营合同规定，营运者应提供不止一项服务（如既提供基础设施建造服务又提供建成后经营服务）的，各项服务能够单独区分时，其收取或应收的对价按照各项服务的相对公允价值比例分配给所提供的各项服务。

(i) 建造合同收入

对于 BOT 项目中基础设施建造服务根据独立评估师评定的公允价值计量并确定为 BOT 项目建造服务收入总额。在每个会计年度末，本集团根据当期项目总体完工百分比确认该期间应当确认的 BOT 项目建造收入金额。

完工百分比根据实际发生的合同成本占合同的预计成本总额的百分比估算。如果不能可靠地估计建造合同的结果，建造合同收入仅于可能收回所产生合同成本的情况下予以确认。预期合同亏损则会即时于损益内确认。

(ii) 提供垃圾处理劳务收入

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定提供劳务收入金额。本集团按实际垃圾处理量及 BOT 协议约定的单价确认垃圾处理收入。

在资产负债表日，劳务交易的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认提供劳务收入，提供劳务交易的完工进度根据已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

劳务交易的结果不能可靠估计的，如果已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，则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；如果已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，则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。

(c) 提供劳务收入

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定提供劳务收入金额。在资产负债表日，劳务交易的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认提供劳务收入，提供劳务交易的完工进度根据已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

劳务交易的结果不能可靠估计的，如果已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，则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；如果已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，则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。

(d) 利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定的。

(18) 利润分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

(19) 政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。政府拨入的投资补助等专项拨款中，国家相关文件规定作为资本公积处理的，也属于资本性投入的性质，不属于政府补助。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本集团已发生的相关费用或损失的，则直接计入当期损益。

(20) 借款费用

本集团发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

在资本化期间内，本集团按照下列方法确定每一会计期间的利息资本化金额（包括折价或溢价的摊销）：

- 对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本集团以专门借款按实际利率计算的当期利息费用，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专门借款应予资本化的利息金额。

- 对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本集团根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

本集团确定借款的实际利率时，是将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该借款初始确认时确定的金额所使用的利率。

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额作为财务费用，计入当期损益。

资本化期间是指本集团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。当资本支出和借款费用已经发生及为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，借款费用开始资本化。当购建符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。对于符合资本化条件的资产在购建过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，本集团暂停借款费用的资本化。

(21) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

(22) 主要会计估计及判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

主要的会计估计包括附注 3(6)、3(7) 和 3(9) 载有关于投资性房地产、固定资产及无形资产等资产的折旧及摊销的会计估计，附注 7、8、9、13、14、16 和 17 载有各类资产减值涉及的会计估计，附注 32 载有 BOT 项目的收入确认的会计估计及附注 40 载有金融工具公允价值估值的会计估计。

4 税项

- (1) 本集团适用的与产品销售和提供服务相关的税费有增值税、城市维护建设税、教育费附加及地方教育费附加等。

税种	计缴标准
增值税	按税法规定计算的销售货物收入的 17% (中国境内公司)、22% (意大利境内公司) 计算销项税额, 在扣除当期允许抵扣的进项税额后, 差额部分为应缴增值税
城市维护建设税	中国境内公司实际缴纳的增值税的 7% 计征
教育费附加	中国境内公司实际缴纳的增值税的 3% 计征
地方教育费附加	中国境内公司实际缴纳的增值税的 2% 计征

- (2) 所得税

本公司的法定税率为 25%，本公司于 2013 年获得湖南省科学技术厅颁发的高新技术企业证书，自 2013 年至 2015 年按 15% 优惠税率执行，2016 年按 25% 法定税率执行。

本公司除在意大利的子公司 Ladurner Ambiente S.p.A. 及其子公司本年的所得税税率在 24% 至 31.40% 之间外，本集团其余各子公司本年的所得税税率为 25% (2015 年：25%)。

- (3) 应交税费

	本集团		本公司	
	2016 年 人民币元	2015 年 人民币元	2016 年 人民币元	2015 年 人民币元
应交企业所得税	567,205.48	34,535.54	-	8,687.76
应交增值税	101,147.84	1,129,956.68	-	1,073,564.88
代扣代缴个人所得税	3,132,900.10	-	-	-
其他	203,320.11	147,514.76	69,603.50	128,827.79
合计	<u>4,004,573.53</u>	<u>1,312,006.98</u>	<u>69,603.50</u>	<u>1,211,080.43</u>

5 企业合并及合并财务报表

(1) 纳入本公司合并财务报表范围的重要的子公司如下：

被投资单位名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	本公司直接/间接持股比例	本公司直接/间接表决权比例
中联重科(宁夏)环境产业有限公司	宁夏	宁夏回族自治区银川市	环卫机械设备的研发、开发和销售	人民币30,000,000.00元	100%	100%
淮安晨洁环境工程有限公司(“淮安晨洁”)(附注5(3))	江苏	江苏省淮安市	餐厨垃圾废弃物处理	人民币50,000,000.00元	96%	100%
Ladurner Ambiente S.p.A.及其子公司(合称“Ladurner集团”)(附注5(2)(a))	欧洲	意大利	可再生资源处理站、垃圾处理站及光伏电站的建设和运营	8,220,598.00欧元	57%	57%
湖南宁乡仁和垃圾综合处理有限公司(附注5(2)(b))	湖南	湖南省长沙市宁乡县	城市垃圾技术研发和垃圾加工销售	人民币35,000,000.00元	100%	100%
石门中联环境产业有限责任公司	湖南	湖南省常德市	从事城市经营性清扫、收集、运输、处理服务	人民币15,000,000.00元	51%	51%
定南中联环境产业有限责任公司	湖南	湖南省长沙市宁乡县	环境保护设备的制造,环境保护技术研发和垃圾处理业务	人民币1,000,000.00元	55%	55%
湖南中联重科工程建设有限公司	湖南	湖南省长沙市	环保行业工程设计、施工等	人民币100,000,000.00元	100%	100%

(2) 发生于2016年度的企业合并

(a) Ladurner 集团

于2016年4月29日，本公司以5,031万欧元（折合人民币369,022,660.05元）的现金对价，包括支付于原股东的股权收购款1,146万欧元及对Ladurner Ambiente S.p.A.的现金增资3,885万欧元，完成对Ladurner Ambiente S.p.A.（以下简称“Ladurner”，Ladurner及其子公司合称“Ladurner集团”）57%的股权的收购，该收购对价将根据Ladurner集团于2017年至2018年间的利润进行调整。Ladurner集团主营可再生资源处理站、垃圾处理站及光伏电站的建造和运营，主要在欧洲地区开展业务。本次企业合并的目的是在于扩展本公司环境运营和管理的产业。本公司以购买法对上述收购作出会计处理。Ladurner集团可辨认净资产在购买日的公允价值计人民币570,241,137.24元，其中本公司在合并中取得的Ladurner集团可辨认净资产公允价值的份额为人民币325,037,448.23元，低于合并成本的差额人民币43,985,211.82元确认为商誉。该项交易导致本公司少数股东权益增加人民币247,320,142.24元（其中包括Ladurner下属非全资子公司形成的少数股东权益计人民币2,116,453.23元）。根据本公司和其他少数股东签订的股东协议，少数股东可以在2019年至2021年间向本公司出售其持有的部分或全部股权（“卖出期权”），该卖出期权的行权价格参考Ladurner集团于并购后的利润及股权价值来确定。于本集团合并财务报表中，该卖出期权形成的金融负债按照行权价格的现值进行初始确认，列示于“其他非流动负债”，计人民币265,229,298.58元，并等额借记资本公积。在初始确认后，该项金融负债账面价值的变动于每个报告期末调整资本公积。

Ladurner集团在2016年度自购买日至2016年12月31日期间获得收入人民币325,473,202.65元，净利润人民币3,076,300.08元（包括收购时确认的长期资产公允价值与帐面值差额的摊销之影响），净现金流入人民币183,792,019.73元。

可辨认资产和负债的情况：

	2016年4月29日		2015年12月31日
	账面价值	公允价值	账面价值
	人民币元	人民币元	(未经审计) 人民币元
货币资金	9,755,357.69	9,755,357.69	40,282,856.60
应收账款	317,734,090.88	317,734,090.88	306,864,966.80
其他应收款	446,288,252.21	446,288,252.21	68,254,500.20
存货	201,945,499.76	201,945,499.76	199,931,260.80
其他流动资产	13,029,760.35	13,029,760.35	13,219,475.40
可供出售金融资产	1,573,052.15	20,297,247.08	1,520,718.42
长期股权投资	7,217,038.02	21,444,922.39	6,972,954.18
投资性房地产	61,669,805.39	61,838,715.09	60,520,078.20
固定资产	78,701,785.62	115,465,349.02	42,510,937.80
在建工程	52,240,795.93	52,240,795.93	74,406,558.80
无形资产	56,408,143.39	175,167,819.07	63,713,188.20
商誉	102,919,309.33	-	99,433,445.40
递延所得税资产	26,887,016.67	26,887,016.67	26,204,789.40
短期借款	(239,696,065.99)	(239,696,065.99)	(227,598,695.29)
以公允价值计量且其变动			
计入当期损益的金融负债	(1,560,255.62)	(1,560,255.62)	(1,504,309.60)
应付账款	(218,651,212.54)	(218,651,212.54)	(209,836,997.60)
应付职工薪酬	(7,916,151.38)	(7,916,151.38)	(9,330,977.00)
应交税费	(3,033,038.04)	(3,033,038.04)	(5,229,604.60)
其他应付款	(29,794,958.71)	(29,794,958.71)	(23,501,289.60)
一年内到期的非流动负债	(67,191,098.93)	(67,191,098.93)	(64,208,983.91)
预计负债	(8,897,076.10)	(8,897,076.10)	(581,855.60)
长期借款	(227,656,170.53)	(227,656,170.53)	(245,699,170.80)
长期应付职工薪酬	(6,807,119.66)	(6,807,119.66)	(6,464,273.80)
长期应付款	-	(1,374,697.30)	-
递延所得税负债	(24,911,191.78)	(77,159,390.87)	(24,068,953.60)
少数股东权益	(2,116,453.23)	(2,116,453.23)	(1,624,938.20)
可辨认净资产	<u>538,139,114.88</u>	<u>570,241,137.24</u>	<u>184,185,680.60</u>

(b) 湖南宁乡仁和垃圾综合处理有限公司

于2016年6月20日，本公司以人民币85,653,405.30元的现金对价取得了湖南宁乡仁和垃圾综合处理有限公司(“宁乡仁和”)100%的权益。

宁乡仁和可辨认净资产在购买日的公允价值为人民币85,653,405.30元，与合并成本一致。

宁乡仁和是于2008年11月04日在湖南省长沙市成立的公司，主要从事城市垃圾技术研发和垃圾加工销售。

宁乡仁和于2016年度自购买日至2016年12月31日期间获得收入人民币5,062,945.46元，净亏损人民币312,916.08元(包括收购时确认的长期资产公允价值与帐面值差额的摊销之影响)，净现金流入人民币1,568,821.19元。

可辨认资产和负债的情况：

	2016年6月20日		2015年12月31日
	账面价值	公允价值	账面价值 (未经审计)
	人民币元	人民币元	人民币元
货币资金	19,184.86	19,184.86	3,805,911.83
应收账款	4,333,678.81	4,333,678.81	593,868.04
预付款项	19,415.94	19,415.94	287,163.04
其他应收款	165,168.74	165,168.74	1,010,000.00
其他流动资产	23,326.17	23,326.17	-
固定资产	39,952.43	39,952.43	57,110.52
无形资产	21,311,422.28	75,938,841.01	21,888,323.83
长期应收款	22,615,166.59	22,615,166.59	22,676,276.35
长期待摊费用	488,563.47	488,563.47	702,530.19
应付账款	(4,333,038.04)	(4,333,038.04)	(818,810.24)
应交税费	-	-	(681,592.58)
其他应付款	-	-	(35,431.13)
长期借款	-	-	(15,000,000.00)
递延所得税负债	-	(13,656,854.68)	-
可辨认净资产	44,682,841.25	85,653,405.30	34,485,349.85

(3) 发生于2015年度的企业合并

于2015年7月1日，本公司以人民币47,830,491.00元的合并成本取得了淮安晨洁环境工程有限公司（“淮安晨洁”）96%的权益。合并成本包括人民币7,830,491.00元以现金方式支付予原股东的股权收购款及人民币40,000,000.00元以现金认缴原股东未实际出资的注册资本。

淮安晨洁可辨认净资产在购买日的公允价值为人民币50,051,734.20元，其中本公司在合并中取得的淮安晨洁可辨认净资产公允价值的份额为人民币48,049,664.83元，高于合并成本的差额人民币219,173.83元计入营业外收入。

淮安晨洁是于2013年9月24日在江苏省淮安市成立的公司，主要从事餐厨垃圾废弃物处理。

淮安晨洁在2015年度自购买日至2015年12月31日期间获得收入人民币61,653,913.49元，净利润人民币547,889.61元，净现金流入人民币1,755,977.41元。

可辨认资产和负债的情况：

	2015年7月1日		2014年12月31日
	账面价值	公允价值	账面价值
	人民币元	人民币元	(未经审计) 人民币元
货币资金	356,375.02	356,375.02	1,174.86
预付款项	1,043,487.00	1,043,487.00	1,474,824.00
其他应收款	45,986,000.00	45,986,000.00	6,139,357.50
其他流动资产	889.77	889.77	889.77
无形资产	4,240,183.50	4,240,183.50	3,425,277.38
应付账款	(186,133.00)	(186,133.00)	(542,500.00)
应付职工薪酬	(687,976.67)	(687,976.67)	(442,956.67)
应交税费	(448.42)	(448.42)	(448.42)
其他应付款	(683,846.68)	(683,846.68)	-
递延所得税负债	(16,796.32)	(16,796.32)	(13,568.29)
可辨认净资产	50,051,734.20	50,051,734.20	10,042,050.13

6 货币资金

	本集团		本公司	
	2016年 人民币元	2015年 人民币元	2016年 人民币元	2015年 人民币元
现金	39,982.81	-	-	-
银行存款	214,901,866.80	41,845,741.50	17,389,704.11	39,731,523.96
其他货币资金	231,663,352.34	-	231,663,352.34	-
合计	<u>446,605,201.95</u>	<u>41,845,741.50</u>	<u>249,053,056.45</u>	<u>39,731,523.96</u>

其他货币资金主要为短期银行借款的保证金，使用受限。

7 应收账款

(1) 应收账款按客户类别分析如下：

	本集团		本公司	
	2016年 人民币元	2015年 人民币元	2016年 人民币元	2015年 人民币元
应收子公司	-	-	39,689,500.00	39,689,500.00
应收第三方	<u>392,051,019.57</u>	<u>47,593,000.00</u>	<u>53,527,781.00</u>	-
小计	392,051,019.57	47,593,000.00	93,217,281.00	39,689,500.00
减：坏账准备	<u>(2,093,869.90)</u>	-	<u>(535,277.81)</u>	-
合计	<u>389,957,149.67</u>	<u>47,593,000.00</u>	<u>92,682,003.19</u>	<u>39,689,500.00</u>

2016年，本集团向银行及其他金融机构作无追索保理的应收账款的账面价值为人民币3,640万元（2015年：人民币0元），本集团已将其所有权上几乎所有的风险和报酬转移。由于集团未继续涉入被转移资产，上述应收账款被终止确认。

(2) 应收账款账龄分析如下：

	本集团		本公司	
	2016年 人民币元	2015年 人民币元	2016年 人民币元	2015年 人民币元
1年以内(含1年)	329,996,216.62	47,593,000.00	53,527,781.00	39,689,500.00
1年至2年(含2年)	23,015,778.75	-	39,689,500.00	-
2年至3年(含3年)	1,540,962.51	-	-	-
3年以上	37,498,061.69	-	-	-
小计	392,051,019.57	47,593,000.00	93,217,281.00	39,689,500.00
减：坏账准备	(2,093,869.90)	-	(535,277.81)	-
合计	<u>389,957,149.67</u>	<u>47,593,000.00</u>	<u>92,682,003.19</u>	<u>39,689,500.00</u>

账龄自应收账款确认日起开始计算。

本集团账龄长于1年的应收账款均为合并Ladurner集团而取得的应收账款，账龄根据原应收账款确认日开始计算，于购买日在本合并财务报表中该应收账款按其公允价值计量。本公司账龄长于1年的应收账款为应收子公司淮安晨洁的应收账款。

本集团及本公司于2016年12月31日无单项减值的应收账款(2015年12月31日：无)。

(3) 坏账准备变动情况如下：

	本集团		本公司	
	2016年 人民币元	2015年 人民币元	2016年 人民币元	2015年 人民币元
年初余额	-	-	-	-
本年计提	2,093,869.90	-	535,277.81	-
年末余额	<u>2,093,869.90</u>	<u>-</u>	<u>535,277.81</u>	<u>-</u>

8 其他应收款

(1) 其他应收款按客户类别分析如下：

	本集团		本公司	
	2016年 人民币元	2015年 人民币元	2016年 人民币元	2015年 人民币元
应收关联方 注	1,795,044,128.45	2,110,613,889.05	1,737,335,848.74	2,110,718,602.02
应收第三方	18,683,395.73	2,583,763.96	2,504,950.52	103,060.50
小计	1,813,727,524.18	2,113,197,653.01	1,739,840,799.26	2,110,821,662.52
减：坏账准备	(149,849.22)	(250,641.22)	(24,395.66)	(1,030.61)
合计	1,813,577,674.96	2,112,947,011.79	1,739,816,403.60	2,110,820,631.91

注：于2016年12月31日，本集团及本公司其他应收关联方款项中包括本公司存放于中联重科集团现金池的存款，计人民币1,721,959,520.09元（2015年12月31日：人民币2,110,613,889.05元）。本集团及本公司在现金池中的款项可于本集团及本公司需要时收回。

(2) 其他应收款账龄分析如下：

	本集团		本公司	
	2016年 人民币元	2015年 人民币元	2016年 人民币元	2015年 人民币元
1年以内(含1年)	1,811,847,219.47	2,113,197,653.01	1,739,840,799.26	2,110,821,662.52
1年至2年(含2年)	1,880,304.71	-	-	-
小计	1,813,727,524.18	2,113,197,653.01	1,739,840,799.26	2,110,821,662.52
减：坏账准备	(149,849.22)	(250,641.22)	(24,395.66)	(1,030.61)
合计	1,813,577,674.96	2,112,947,011.79	1,739,816,403.60	2,110,820,631.91

账龄自其他应收款确认日计算。

本集团及本公司于2016年12月31日无单项减值的其他应收款（2015年12月31日：无）。

(3) 坏账准备变动情况如下：

	本集团		本公司	
	2016年 人民币元	2015年 人民币元	2016年 人民币元	2015年 人民币元
年初余额	250,641.22	-	1,030.61	-
本年(转回)/计提	(100,792.00)	250,641.22	23,365.05	1,030.61
年末余额	149,849.22	250,641.22	24,395.66	1,030.61

9 存货

本集团及本公司存货明细如下：

	本集团		本公司	
	2016年 人民币元	2015年 人民币元	2016年 人民币元	2015年 人民币元
原材料	5,902,065.96	-	-	-
产成品	11,533,732.65	-	-	-
建造合同形成的已完工未结算资产	255,700,231.15	-	-	-
小计	273,136,029.76	-	-	-
减：存货跌价准备	-	-	-	-
合计	273,136,029.76	-	-	-

年末建造合同形成的已完工未结算资产情况：

	本集团		本公司	
	2016年 人民币元	2015年 人民币元	2016年 人民币元	2015年 人民币元
累计已发生成本	938,316,731.89	-	-	-
累计已确认毛利	181,049,265.34	-	-	-
减：已办理结算的金额	(863,665,766.08)	-	-	-
建造合同形成的已完工未结算资产	255,700,231.15	-	-	-

10 其他流动资产

	本集团		本公司	
	2016年 人民币元	2015年 人民币元	2016年 人民币元	2015年 人民币元
预缴企业所得税	3,995,263.25	-	-	-
待抵扣增值税	9,049,495.64	10,007.06	87,267.87	-
其他	643,549.31	-	-	-
合计	13,688,308.20	10,007.06	87,267.87	-

11 可供出售金融资产

	本集团		本公司	
	2016年 人民币元	2015年 人民币元	2016年 人民币元	2015年 人民币元
可供出售权益工具	20,283,195.47	-	-	-

可供出售权益工具主要为本集团持有的对被投资方不具有控制、共同控制或重大影响的股权。

12 长期股权投资

	本集团		本公司	
	2016年 人民币元	2015年 人民币元	2016年 人民币元	2015年 人民币元
对子公司的投资	-	-	510,156,556.35	47,830,491.00
对联营企业的投资	43,175,424.13	-	-	-
合计	43,175,424.13	-	510,156,556.35	47,830,491.00

(1) 于12月31日，本公司对子公司投资分析如下：

	本公司	
	2016年	2015年
淮安晨洁环境工程有限公司	47,830,491.00	47,830,491.00
湖南宁乡仁和垃圾综合处理有限公司	85,653,405.30	-
石门中联环境产业有限责任公司	7,650,000.00	-
Ladurner Ambiente S.p.A.	369,022,660.05	-
合计	510,156,556.35	47,830,491.00

有关各子公司的详细资料，参见附注5。

(2) 本集团及本公司对联营企业投资分析如下：

<u>企业名称</u>	<u>主要经营地</u>	<u>注册地</u>	<u>注册资本</u>	<u>持股比例</u>	<u>业务性质</u>
Ecoprogetto Milano S.r.l.	意大利	意大利	2,733,146 欧元	45%	废弃物综合处理
Recos S.p.A	意大利	意大利	14,000,000 欧元	25.5%	废弃物综合处理

Ecoprogetto Milano S.r.l.为本公司收购 Ladurner 集团而取得，Recos S.p.A 为 Ladurner 集团于2016年9月作为参股公司设立，上述联营公司自取得日至2016年12月31日，本集团享有的营业收入、净利润、其他综合收益及综合收益总额均不重大。

13 投资性房地产

本集团

	<u>土地所有权</u> 人民币元	<u>房屋建筑物</u> 人民币元	<u>合计</u> 人民币元
成本			
2015年1月1日及 2015年12月31日余额	-	-	-
合并增加	-	61,838,715.09	61,838,715.09
本年增加	3,702,004.83	32,880.60	3,734,885.43
外币换算差异影响	-	(311,544.24)	(311,544.24)
	<u>3,702,004.83</u>	<u>61,560,051.45</u>	<u>65,262,056.28</u>
2016年12月31日余额	<u>3,702,004.83</u>	<u>61,560,051.45</u>	<u>65,262,056.28</u>
减：累计折旧			
2015年1月1日及 2015年12月31日余额	-	-	-
本年计提	-	(1,917,392.00)	(1,917,392.00)
	<u>-</u>	<u>(1,917,392.00)</u>	<u>(1,917,392.00)</u>
2016年12月31日余额	<u>-</u>	<u>(1,917,392.00)</u>	<u>(1,917,392.00)</u>
账面价值			
2016年12月31日余额	<u>3,702,004.83</u>	<u>59,642,659.45</u>	<u>63,344,664.28</u>
2015年12月31日余额	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

本集团投资性房地产为位于意大利 Reggio Emilia 出租给第三方的房地产。

本集团子公司 Ladurner 集团拥有土地的永久产权，故不计提折旧。

于12月31日，投资性房地产中的抵押情况详见附注19。

14 固定资产

本集团

	机器设备	交通运输工具	电子设备 及其他设备	合计
成本				
2015年1月1日及 2015年12月31日 余额	-	-	-	-
本年增加				
- 购置	-	361,544.21	26,287,139.60	26,648,683.81
- 在建工程转入	-	-	214,401.71	214,401.71
- 合并增加	96,450,927.06	-	19,054,374.39	115,505,301.45
本年处置	(5,163,467.13)	-	-	(5,163,467.13)
外币换算差异影响	(449,093.08)	-	(524,719.26)	(973,812.34)
2016年12月31日余额	<u>90,838,366.85</u>	<u>361,544.21</u>	<u>45,031,196.44</u>	<u>136,231,107.50</u>
减：累计折旧				
2015年1月1日及 2015年12月31日 余额	-	-	-	-
本年计提	(10,681,851.87)	(31,483.23)	(12,206,524.42)	(22,919,859.52)
外币换算差异影响	194,142.82	-	286,045.86	480,188.68
2016年12月31日余额	<u>(10,487,709.05)</u>	<u>(31,483.23)</u>	<u>(11,920,478.56)</u>	<u>(22,439,670.84)</u>
账面价值				
2016年12月31日余额	<u>80,350,657.80</u>	<u>330,060.98</u>	<u>33,110,717.88</u>	<u>113,791,436.66</u>
2015年12月31日余额	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

本公司

	<u>交通运输工具</u> 人民币元	<u>电子设备 及其他设备</u> 人民币元	<u>合计</u> 人民币元
成本			
2015年1月1日及 2015年12月31日余额	-	-	-
本年增加 - 购置	<u>322,013.21</u>	<u>5,426.50</u>	<u>327,439.71</u>
2016年12月31日余额	<u>322,013.21</u>	<u>5,426.50</u>	<u>327,439.71</u>
减：累计折旧			
2015年1月1日及 2015年12月31日 余额	-	-	-
本年计提	<u>(26,006.57)</u>	<u>(132.60)</u>	<u>(26,139.17)</u>
2016年12月31日余额	<u>(26,006.57)</u>	<u>(132.60)</u>	<u>(26,139.17)</u>
账面价值			
2016年12月31日余额	<u>296,006.64</u>	<u>5,293.90</u>	<u>301,300.54</u>
2015年12月31日余额	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(1) 于12月31日，本集团通过融资租赁租入的机器设备情况如下：

<u>机器设备</u>	<u>2016年</u>	<u>2015年</u>
成本	27,363,308.39	-
减：累计折旧	<u>(17,537,408.72)</u>	-
合计	<u>9,825,899.67</u>	<u>-</u>

融资租赁资产是自2010年6月5日起向HYPOVORALBERG LEASING租赁公司以融资租赁方式租入的机器设备。

(2) 于12月31日，固定资产的抵押情况参见附注19。

15 在建工程

	<u>本集团</u> 人民币元	<u>本公司</u> 人民币元
2015年1月1日及2015年12月31日余额	-	-
合并增加	52,240,795.93	-
本年增加	3,734,142.89	628,341.34
本年转入固定资产	(214,401.71)	-
本年处置	(134,824.12)	-
2016年12月31日余额	<u>55,625,712.99</u>	<u>628,341.34</u>

于12月31日，在建工程的抵押情况详见附注19。

16 无形资产

本集团

	特许经营权 人民币元	专有技术 人民币元	资本化的 开发支出 人民币元	应用软件 人民币元	合计 人民币元
成本					
2015年1月1日余额	-	-	-	-	-
本年增加	61,653,913.49	-	-	-	61,653,913.49
合并增加	4,240,183.50	-	-	-	4,240,183.50
2015年12月31日余额	65,894,096.99	-	-	-	65,894,096.99
本年增加	49,133,965.00	-	-	10,455,917.48	59,589,882.48
合并增加	168,502,825.39	55,284,879.20	26,526,166.80	792,788.69	251,106,660.08
2016年12月31日余额	283,530,887.38	55,284,879.20	26,526,166.80	11,248,706.17	376,590,639.55
减：累计摊销					
2015年1月1日及 2015年12月31日余额	-	-	-	-	-
本年计提	(1,721,661.99)	(3,597,049.96)	(7,310,855.27)	(1,735,883.78)	(14,365,451.00)
2016年12月31日余额	(1,721,661.99)	(3,597,049.96)	(7,310,855.27)	(1,735,883.78)	(14,365,451.00)
账面价值					
2016年12月31日余额	281,809,225.39	51,687,829.24	19,215,311.53	9,512,822.39	362,225,188.55
2015年12月31日余额	65,894,096.99	-	-	-	65,894,096.99

本集团的子公司淮安晨洁在特许经营期内独家在淮安市行政区域范围内享有对餐厨废弃物集中处理并取得政府补贴的权利，特许经营期指从商业运营开始日起计二十五年。截至2016年12月31日，本项目尚未正式开始商业运营。

本集团的子公司石门中联环境产业有限责任公司与石门县城管局签订了城乡环卫一体化PPP项目，特许经营期指从商业运营开始日起计二十年。

本集团的子公司Ladurner集团与当地政府签订可再生资源处理站及垃圾处理站等的建造和运营合同，特许经营期指从商业运营开始日起三至二十五年。

本集团的子公司宁乡仁和与当地政府签订了宁乡县城市固体废弃物处理场及城市生活垃圾处理和综合利用的投资建设和运营管理的特许经营权，特许经营权的期限为二十五年，该项目已于2008年12月开始商业运营。

17 商誉

	<u>本集团</u> 人民币元	<u>本公司</u> 人民币元
2015年1月1日及 2015年12月31日余额	-	-
本年增加	43,985,211.82	-
2016年12月31日余额	<u>43,985,211.82</u>	<u>-</u>

本集团于2016年4月29日支付5,031万欧元(折合人民币369,022,660.05元)的现金对价收购了Ladurner集团57%的股权。本公司在合并中取得的Ladurner集团可辨认净资产公允价值的份额为人民币325,037,448.23元,低于合并成本的差额人民币43,985,211.82元确认为商誉。本集团于2016年度及2015年度发生的其他企业合并未形成商誉。

于2016年12月31日,本集团对上述商誉进行了减值测试。可收回金额以预计未来现金流量现值的方法确定。本集团根据管理层批准的最近未来5年财务预算和12.73%税前折现率预计该资产组的未来现金流量现值。超过5年财务预算之后年份的现金流量均保持稳定。对可收回金额的预计结果并没有导致确认减值损失。但预计该资产组未来现金流量现值所依据的关键假设可能会发生改变,管理层认为如果关键假设发生负面变动,则可能会导致本集团的账面价值超过其可收回金额。

18 递延所得税资产及负债

本集团

	递延所得税资产(负债)			
	2015年		本年增减	2016年
	12月31日余额	合并新增	计入损益	12月31日余额
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
特许经营权	(261,021.30)	-	(180,428.53)	(441,449.83)
坏账准备	62,660.30	10,966,983.69	(2,585,087.47)	8,444,556.52
可抵扣亏损	-	6,763,474.86	9,069,886.01	15,833,360.87
预提费用	-	4,314,445.78	209,975.93	4,524,421.71
长期资产折旧差异	-	(9,118,377.18)	2,185,933.77	(6,932,443.41)
未开票收入	-	(11,394,846.64)	(2,358,304.59)	(13,753,151.23)
非同一控制企业合并	-	(65,905,053.76)	3,794,949.83	(62,110,103.93)
未实现的公允价值变动	-	651,903.31	634,316.98	1,286,220.29
其他	-	(207,758.94)	(596,420.18)	(804,179.12)
合计	(198,361.00)	(63,929,228.88)	10,174,821.75	(53,952,768.13)

本公司

	递延所得税资产			
	2015年		本年增减	2016年
	12月31日余额	合并新增	计入损益	12月31日余额
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
坏账准备	257.65	-	139,403.07	139,660.72
可抵扣亏损	-	-	10,684,974.48	10,684,974.48
未实现的公允价值变动	-	-	809,678.10	809,678.10
合计	257.65	-	11,634,055.65	11,634,313.30

于12月31日，列示在资产负债表中的递延所得税资产和负债净额：

	本集团		本公司	
	2016年	2015年	2016年	2015年
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
递延所得税资产	31,955,628.17	257.65	11,634,313.30	257.65
递延所得税负债	(85,908,396.30)	(198,618.65)	-	-
合计	(53,952,768.13)	(198,361.00)	11,634,313.30	257.65

19 所有权受到限制的资产

	附注	本集团		本公司	
		2016年 人民币元	2015年 人民币元	2016年 人民币元	2015年 人民币元
用于质押的资产					
- 货币资金	6	231,663,352.34	-	231,663,352.34	-
用于担保的资产					
- 投资性房地产	13	59,642,659.45	-	-	-
- 固定资产	14	43,627,356.61	-	-	-
- 在建工程	15	50,393,808.74	-	-	-
合计		<u>385,327,177.14</u>	<u>-</u>	<u>231,663,352.34</u>	<u>-</u>

于 12 月 31 日，就投资性房地产、固定资产及在建工程抵押的具体情况，请参见附注 24 和 25。

20 短期借款

	本集团		本公司	
	2016年 人民币元	2015年 人民币元	2016年 人民币元	2015年 人民币元
信用借款	131,089,467.64	-	-	-
质押借款	<u>360,298,308.00</u>	<u>-</u>	<u>360,298,308.00</u>	<u>-</u>
合计	<u>491,387,775.64</u>	<u>-</u>	<u>360,298,308.00</u>	<u>-</u>

于 2016 年 12 月 31 日，本集团及本公司无已到期未偿还的短期借款 (2015 年 12 月 31 日：无)。

于 2016 年 12 月 31 日，本集团及本公司短期质押借款以银行保证金存款作为质押；其中人民币约 2.2 亿元质押借款以本集团及本公司的保证金存款作为质押，约人民币 1.4 亿元质押借款以本集团的母公司中联重科的保证金存款作为质押。

21 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	本集团		本公司	
	2016年 人民币元	2015年 人民币元	2016年 人民币元	2015年 人民币元
远期外汇合同	3,238,712.40	-	3,238,712.40	-
利率掉期合同	1,577,720.79	-	-	-
合计	4,816,433.19	-	3,238,712.40	-

22 应付职工薪酬

	本集团		本公司	
	2016年 人民币元	2015年 人民币元	2016年 人民币元	2015年 人民币元
短期薪酬				
- 工资、奖金、津贴和补贴	5,646,293.17	-	-	-
- 社会保险费	-	-	-	-
离职后福利 - 设定提存计划				
- 基本养老保险费	-	-	-	-
- 失业保险费	-	-	-	-
合计	5,646,293.17	-	-	-

23 其他应付款

	本集团		本公司	
	2016年 人民币元	2015年 人民币元	2016年 人民币元	2015年 人民币元
应付关联方款项	11,800,954.31	-	14,018,257.59	12,489,530.29
保证金	4,894,384.14	100,041.00	-	-
其他	25,554,450.80	800,000.00	849,700.00	-
合计	42,249,789.25	900,041.00	14,867,957.59	12,489,530.29

24 一年内到期的非流动负债

	附注	本集团		本公司	
		2016年 人民币元	2015年 人民币元	2016年 人民币元	2015年 人民币元
一年内到期的长期借款	25	67,651,955.43	-	-	-
一年内到期的长期应付款	26	1,030,537.48	-	-	-
合计		68,682,492.91	-	-	-

一年内到期的长期借款包含信用借款、抵押借款和质押借款。其中抵押借款以投资性房地产、固定资产和在建工程作为抵押，质押借款以 Ladurner 集团子公司股权作为质押。

25 长期借款

	本集团		本公司	
	2016年 人民币元	2015年 人民币元	2016年 人民币元	2015年 人民币元
信用借款	148,531,365.59	-	-	-
抵押借款	115,875,778.79	-	-	-
质押借款	61,056,583.18	-	-	-
小计	325,463,727.56	-	-	-
减：一年以内到期的长期借款	(67,651,955.43)	-	-	-
合计	257,811,772.13	-	-	-

- (i) 于 2016 年 12 月 31 日，等值人民币 1.49 亿元的长期欧元信用借款年利率为 1.30%至 4.85%不等，将于 2017 至 2025 年分期偿还。
- (ii) 于 2016 年 12 月 31 日，等值人民币 1.16 亿元的长期欧元抵押借款年利率为 1.85%至 5.50%不等，分别以投资性房地产、固定资产和在建工程作为抵押，将于 2017 至 2029 年分期偿还。
- (iii) 于 2016 年 12 月 31 日，等值人民币 6,106 万元的长期欧元质押借款年利率为 2.45%，以 Ladurner 集团子公司股权作为质押，将于 2017 年至 2019 年分期偿还。

26 长期应付款

	本集团		本公司	
	2016年 人民币元	2015年 人民币元	2016年 人民币元	2015年 人民币元
应付融资租赁款	18,413,998.21	-	-	-
减：一年内到期的融资租赁款	(1,030,537.48)	-	-	-
合计	17,383,460.73	-	-	-

27 其他非流动负债

	本集团		本公司	
	2016年 人民币元	2015年 人民币元	2016年 人民币元	2015年 人民币元
卖出期权	265,229,298.58	-	-	-

于2016年4月29日，本公司完成对Ladurner集团57%的股权的收购，根据本公司和其他少数股东签订的股东协议，少数股东可以在2019年至2021年间向本公司出售其持有的部分或全部股权（“卖出期权”），该卖出期权的行权价格参考Ladurner集团于并购后的利润及股权价值来确定。该卖出期权形成的金融负债按照行权价格的现值进行初始确认，并于本集团合并财务报表中借方记录资本公积。在初始确认后，该项金融负债账面价值的变动将于每个报告期末调整资本公积。

28 实收资本

本公司于12月31日的注册资本和实收资本结构如下：

	2016年及2015年	
	金额 人民币元	%
中联重科股份有限公司	2,100,000,000.00	100.00%

上述实收资本已由天职国际会计师事务所验证，并于2012年2月24日出具了天职湘QJ[2012]181号验资报告。

29 其他综合收益

外币财务报表折算差额

	本集团 人民币元	本公司 人民币元
2015年1月1日及2015年12月31日余额	-	-
本年增加	1,113,244.22	-
2016年12月31日余额	1,113,244.22	-

30 盈余公积

	本集团及本公司 法定盈余公积 人民币元
2015年1月1日余额	12,276,861.83
利润分配	160,317.55
2015年12月31日余额	12,437,179.38
利润分配	-
2016年12月31日余额	12,437,179.38

31 利润分配 - 提取法定盈余公积

本公司按公司章程规定按当年净利润的10%提取法定盈余公积。

32 营业收入

	本集团		本公司	
	2016年 人民币元	2015年 人民币元	2016年 人民币元	2015年 人民币元
销售主机收入	167,993,115.71	91,959,829.01	105,092,632.05	48,461,111.12
运营及其他劳务收入	304,828,175.81	-	-	-
建造合同收入	49,133,965.00	61,653,913.49	-	-
合计	521,955,256.52	153,613,742.50	105,092,632.05	48,461,111.12

建造合同基本情况如下：

	合同总金额	累计已发生成本	累计已确认毛利	已办理结算 的价款金额
	人民币	人民币元	人民币	人民币元
废弃物收运处理项目	未约定	102,757,389.04	8,030,489.45	110,787,878.49

BOT 在建项目的收入确认取决于如何估计建设经营移交合同的最后结果及目前已完成的工程。根据本集团所承接建造活动的性质，本集团就对足以让本集团可靠的估计竣工成本及收入的时点作出估计。此外，总成本或收入的实际结果可能高于或者低于报告期末的估计，从而影响未来年度确认的收入及利润。

33 财务费用 / (净收益)

	本集团		本公司	
	2016年 人民币元	2015年 人民币元	2016年 人民币元	2015年 人民币元
利息支出	15,843,552.54	-	868,271.95	-
存款及应收款项的利息收入	(5,602,421.46)	(30,218.52)	(385,239.39)	(25,583.24)
净汇兑收益	(3,781,410.93)	-	(3,830,041.34)	-
其他财务费用	166,913.02	1,276.86	161,808.89	1,276.86
合计	6,626,633.17	(28,941.66)	(3,185,199.89)	(24,306.38)

34 资产减值损失

	附注	本集团		本公司	
		2016年 人民币元	2015年 人民币元	2016年 人民币元	2015年 人民币元
应收账款坏账准备的 计提	7	2,093,869.90	-	535,277.81	-
其他应收账款坏账准备 的(转回)/计提	8	(100,792.00)	250,641.22	23,365.05	1,030.61
合计		1,993,077.90	250,641.22	558,642.86	1,030.61

35 公允价值变动损失

	本集团		本公司	
	2016年 人民币元	2015年 人民币元	2016年 人民币元	2015年 人民币元
衍生金融工具公允价值变动	3,238,712.40	-	3,238,712.40	-

36 所得税费用

(1) 本年所得税费用组成

	本集团		本公司	
	2016年 人民币元	2015年 人民币元	2016年 人民币元	2015年 人民币元
本年所得税	(3,661,673.34)	(34,147.12)	(1,628.37)	(8,687.76)
递延所得税的变动	10,174,821.75	(181,564.68)	11,634,055.65	257.65
合计	6,513,148.41	(215,711.80)	11,632,427.28	(8,430.11)

递延所得税费用分析如下：

	本集团		本公司	
	2016年 人民币元	2015年 人民币元	2016年 人民币元	2015年 人民币元
暂时性差异产生的递延 所得税费用	10,174,821.75	(181,564.68)	11,634,055.65	257.65

(2) 所得税费用与会计利润的关系如下：

	本集团		本公司	
	2016年 人民币元	2015年 人民币元	2016年 人民币元	2015年 人民币元
税前(亏损)/利润	(33,719,156.31)	2,659,362.32	(41,712,548.38)	1,611,605.64
按25%税率(2015年： 15%)计算的预期 所得税	(8,429,789.08)	398,904.35	(10,428,137.10)	241,740.85
子公司适用不同税率的 影响	527,589.09	50,118.19	-	-
研发费用加计扣除的 税务影响(注)	(610,281.14)	(233,310.74)	(610,281.14)	(233,310.74)
不可抵扣支出的税务影响	2,646,682.72	-	53,340.96	-
不纳税收入	(647,350.00)	-	(647,350.00)	-
本年所得税费用	(6,513,148.41)	215,711.80	(11,632,427.28)	8,430.11

注：按照中国企业所得税法及其实施细则，符合相关规定的研发费用可以于当期税前加计扣除50%。

37 利润表补充资料

	本集团		本公司	
	2016年 人民币元	2015年 人民币元	2016年 人民币元	2015年 人民币元
营业收入	521,955,256.52	153,613,742.50	105,092,632.05	48,461,111.12
减：产成品及在产品的存货变动	74,428,219.27	-	-	-
耗用的原材料	(441,459,250.13)	(144,628,793.38)	(104,333,379.66)	(42,128,205.13)
职工薪酬费用	(72,846,783.37)	(3,598,912.23)	(5,178,257.59)	(2,843,367.22)
折旧和摊销费用	(39,202,702.52)	-	(26,139.17)	-
运输费	(6,279,434.34)	(800,000.00)	-	-
维修费	(16,565,618.35)	-	-	-
差旅费	(5,335,293.81)	-	(2,434,228.65)	-
租赁费用	(9,395,051.55)	-	(52,306.51)	-
咨询费	(6,281,282.50)	(1,904,910.37)	(34,319,830.84)	(1,904,910.37)
资产减值损失	(1,993,077.90)	(250,641.22)	(558,642.86)	(1,030.61)
财务(费用)/净收益	(6,626,633.17)	28,941.66	3,185,199.89	24,306.38
公允价值变动损失	(3,238,712.40)	-	(3,238,712.40)	-
其他费用	(23,468,188.46)	(165,272.73)	(2,438,282.64)	(142,532.79)
营业(亏损)/利润	(36,308,552.71)	2,294,154.23	(44,301,948.38)	1,465,371.38

38 现金流量表补充资料

(1) 将净(亏损)/利润调节为经营活动的现金流量：

	本集团		本公司	
	2016年 人民币元	2015年 人民币元	2016年 人民币元	2015年 人民币元
净(亏损)/利润	(27,206,007.90)	2,443,650.52	(30,080,121.10)	1,603,175.53
加：计提的坏账减值准备	1,993,077.90	250,641.22	558,642.86	1,030.61
投资性房地产折旧	1,917,392.00	-	-	-
固定资产折旧	22,919,859.52	-	26,139.17	-
无形资产摊销	14,365,451.00	-	-	-
公允价值变动损失	3,238,712.40	-	3,238,712.40	-
财务费用	10,241,131.08	(30,218.52)	483,032.56	(25,583.24)
递延所得税的(增加) / 减少	(10,174,821.75)	181,564.68	(11,634,055.65)	(257.65)
存货的增加	(71,190,530.00)	-	-	-
无形资产-特许经营权 构建的变动	(49,133,965.00)	(61,653,913.49)	-	-
负商誉	-	(219,173.83)	-	-
预计负债的转回	(2,225,171.26)	-	-	-
经营性应收项目的减少 / (增加)	18,983,806.94	(52,929,032.67)	(58,658,350.44)	(39,895,996.61)
经营性应付项目的 (减少)/ 增加	(55,942,882.58)	49,092,668.69	35,471,350.37	1,214,545.43
经营活动使用的现金流量净额	<u>(142,213,947.65)</u>	<u>(62,863,813.40)</u>	<u>(60,594,649.83)</u>	<u>(37,103,085.93)</u>

(2) 现金净变动情况：

	本集团		本公司	
	2016年 人民币元	2015年 人民币元	2016年 人民币元	2015年 人民币元
现金的年末余额	214,941,849.61	41,845,741.50	17,389,704.11	39,731,523.96
减：现金的年初余额	<u>(41,845,741.50)</u>	<u>(156,552.19)</u>	<u>(39,731,523.96)</u>	<u>(156,552.19)</u>
现金净增加/(减少) 额	<u>173,096,108.11</u>	<u>41,689,189.31</u>	<u>(22,341,819.85)</u>	<u>39,574,971.77</u>

(3) 本集团及本公司持有的现金分析如下：

	本集团		本公司	
	2016年 人民币元	2015年 人民币元	2016年 人民币元	2015年 人民币元
(a) 货币资金				
- 库存现金	39,982.81	-	-	-
- 可随时用于支付银行 存款	214,901,866.80	41,845,741.50	17,389,704.11	39,731,523.96
- 使用受限制的货币 资金	231,663,352.34	-	231,663,352.34	-
(b) 年末货币资金余额	446,605,201.95	41,845,741.50	249,053,056.45	39,731,523.96
减：使用受限制的货币 资金	(231,663,352.34)	-	(231,663,352.34)	-
(c) 年末可随时变现的现金 余额	214,941,849.61	41,845,741.50	17,389,704.11	39,731,523.96

39 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 信用风险
- 流动风险
- 利率风险
- 汇率风险

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因以及在本年发生的变化、风险管理目标、政策和过程以及计量风险的方法以及在本年发生的变化等。

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。

(1) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本集团的信用风险主要来自货币资金、应收款项及财务担保。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

本集团除现金以外的货币资金主要存放于信用良好的金融机构，管理层认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本集团造成损失。

对于应收款项，本集团已根据实际情况制定了信用政策，对客户进行信用评估以确定赊销额度与信用期限。该等评估关注客户过往偿还到期款项的记录及及时的还款能力，并会考虑有关客户具体情况及其经营业务所在地的经济环境。通常信用销售的信用期为4个月之内（从客户签收日起计算），客户需支付产品价格20%至30%不等的首付款。对于分期付款销售，通常付款期为6至12个月，但客户需支付产品价格15%至35%的首付款。对于建造合同项目，通常客户需支付20%的首付款，当完工程度达到三分之二时，客户再支付60%的款项，余款在工程完工之后支付。

为监控本集团信用风险，本集团按照账龄、到期日等要素对本集团的客户资信情况进行分析。

本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本集团没有提供任何可能令本集团承受信用风险的担保。

(2) 流动风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司及各子公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹借贷款以应付预计现金需求（如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本公司董事会的批准）。本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

本集团于资产负债表日的金融负债按未折现的合同现金流量（包括按合同利率（如果是浮动利率则按12月31日的现行利率）计算的利息）的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

本集团

	2016年12月31日未折现的合同现金流量					资产负债表
	1年内或实时偿还	1年至2年	2年至5年	5年以上	合计	账面价值
短期借款	494,660,411.14	-	-	-	494,660,411.14	491,387,775.64
利率掉期 (净额结算)	-	-	565,275.97	1,012,444.82	1,577,720.79	1,577,720.79
应付账款及其他应付款	283,503,960.45	-	-	-	283,503,960.45	283,503,960.45
长期借款	77,682,067.10	54,310,161.84	159,201,151.40	69,054,610.24	360,247,990.58	325,463,727.56
长期应付款	1,051,148.23	695,338.43	2,086,015.29	23,517,679.20	27,350,181.15	18,413,998.21
其他非流动负债	-	-	412,590,420.29	-	412,590,420.29	265,229,298.58
合计	856,897,586.92	55,005,500.27	574,442,862.95	93,584,734.26	1,579,930,684.40	1,385,576,481.23

	2016年12月31日未折现的合同现金流量					资产负债表
	1年内或实时偿还	1年至2年	2年至5年	5年以上	合计	账面价值
远期外汇合同						
- 现金流出	(150,843,188.64)	-	-	-	(150,843,188.64)	(150,843,188.64)
- 现金流入	147,604,476.24	-	-	-	147,604,476.24	147,604,476.24

	2015年12月31日未折现的合同现金流量					资产负债表
	1年内或实时偿还	1年至2年	2年至5年	5年以上	合计	账面价值
短期借款	-	-	-	-	-	-
利率掉期 (净额结算)	-	-	-	-	-	-
应付账款及其他应付款	49,355,862.80	-	-	-	49,355,862.80	49,355,862.80
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-	-	-
长期借款	-	-	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-	-	-
合计	49,355,862.80	-	-	-	49,355,862.80	49,355,862.80

	2015年12月31日未折现的合同现金流量					资产负债表
	1年内或实时偿还	1年至2年	2年至5年	5年以上	合计	账面价值
远期外汇合同						
- 现金流出	-	-	-	-	-	-
- 现金流入	-	-	-	-	-	-

本公司

2016年12月31日未折现的合同现金流量						资产负债表
	1年内或实时偿还	1年至2年	2年至5年	5年以上	合计	账面价值
短期借款	360,842,186.89	-	-	-	360,842,186.89	360,298,308.00
应付账款及其他应付款	48,966,357.59	-	-	-	48,966,357.59	48,966,357.59
合计	409,808,544.48	-	-	-	409,808,544.48	409,264,665.59

2016年12月31日未折现的合同现金流量						资产负债表
	1年内或实时偿还	1年至2年	2年至5年	5年以上	合计	账面价值
远期外汇合同						
- 现金流出	(150,843,188.64)	-	-	-	(150,843,188.64)	(150,843,188.64)
- 现金流入	147,604,476.24	-	-	-	147,604,476.24	147,604,476.24

2015年12月31日未折现的合同现金流量						资产负债表
	1年内或实时偿还	1年至2年	2年至5年	5年以上	合计	账面价值
短期借款	-	-	-	-	-	-
应付账款及其他应付款	12,489,530.29	-	-	-	12,489,530.29	12,489,530.29
合计	12,489,530.29	-	-	-	12,489,530.29	12,489,530.29

2015年12月31日未折现的合同现金流量						资产负债表
	1年内或实时偿还	1年至2年	2年至5年	5年以上	合计	账面价值
远期外汇合同						
- 现金流出	-	-	-	-	-	-
- 现金流入	-	-	-	-	-	-

(3) 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

(a) 本集团和本公司于12月31日持有的计息金融工具如下：

	本集团				本公司			
	2016年		2015年		2016年		2015年	
	实际年利率	金额 人民币元	实际年利率	金额 人民币元	实际年利率	金额 人民币元	实际年利率	金额 人民币元
固定利率金融工具								
金融资产								
- 货币资金	1.40%	231,663,352.34	-	-	1.40%	231,663,352.34	-	-
金融负债								
- 短期借款	0.26% - 5.50%	(352,558,575.64)	-	-	0.26%-0.79%	(221,469,108.00)	-	-
- 一年内到期的非流动负债	1.30% - 4.85%	(68,682,492.91)	-	-	-	-	-	-
- 长期借款	1.30% - 5.50%	(257,811,772.13)	-	-	-	-	-	-
- 长期应付款	4.00%	(17,383,460.73)	-	-	-	-	-	-
		<u>(464,772,949.07)</u>		<u>-</u>		<u>10,194,244.34</u>		<u>-</u>
浮动利率金融工具								
金融资产								
- 货币资金	0.30%	214,901,866.80	0.35%	41,845,741.50	0.30%	17,389,704.11	0.35%	39,731,523.96
金融负债								
- 短期借款	12个月欧元 LIBOR+90bps	(138,829,200.00)	-	-	12个月欧元 LIBOR+90bps	(138,829,200.00)	-	-
		<u>76,072,666.80</u>		<u>41,845,741.50</u>		<u>(121,439,495.89)</u>		<u>39,731,523.96</u>

(b) 敏感性分析

截至2016年12月31日，在其他变量不变的情况下，假定利率上升/下降100个基点将会导致本集团和本公司所有者权益和净利润增加/减少人民币589,895.74元及人民币-910,796.22元(2015年：人民币353,574.59元及人民币337,717.95元)。

(4) 汇率风险

对于不是以记账本位币计价的货币资金、应收账款和应付账款、短期借款等外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本集团会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

(a) 本集团于12月31日各外币资产负债项目汇率风险敞口如下。出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算。外币报表折算差额未包括在内。

本集团及本公司

	金额单位：人民币元			
	2016年		2015年	
	欧元项目	瑞士法郎项目	欧元项目	瑞士法郎项目
货币资金	-	150,286,068.71	-	-
短期借款	(360,298,308.00)	-	-	-
资产负债表				
敞口净额	(360,298,308.00)	150,286,068.71	-	-

(b) 本集团及本公司适用的人民币对外币的汇率分析如下：

	平均汇率		报告日中间汇率	
	2016年	2015年	2016年	2015年
欧元	7.3228	7.2757	7.3068	7.0958
瑞士法郎	6.7080	6.5216	6.7989	6.4018

(c) 敏感性分析

假定除汇率以外的其他风险变量不变，于12月31日人民币对欧元和瑞士法郎的汇率变动使人民币升值1%将导致本集团及本公司所有者权益和净利润的增加（减少）情况如下。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示。

本集团及本公司

	所有者权益及净利润	
	2016年 人民币元	2015年 人民币元
欧元	(2,702,237.31)	-
瑞士法郎	1,127,145.52	-

于12月31日，在假定其他变量保持不变的前提下，人民币对欧元和瑞士法郎的汇率变动使人民币贬值1%将导致本集团及本公司所有者权益和净利润的变化和上表列示的金额相同但方向相反。

上述敏感性分析是假设资产负债表日汇率发生变动，以变动后的汇率对资产负债表日本集团或本公司持有的、面临汇率风险的金融工具进行重新计量得出的。上述分析不包括外币报表折算差异。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

40 公允价值

(1) 公允价值计量的层次

公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

(2) 公允价值计量的资产

下表列示了在2016年12月31日及2015年12月31日持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次：

本集团

附注	2016年12月31日				2015年12月31日			
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
持续的公允价值计量								
负债								
以公允价值计量且其变动								
计入当期损益的金融负债	21	-	4,816,433.19	-	4,816,433.19	-	-	-
其他非流动负债	27	-	-	265,229,298.58	265,229,298.58	-	-	-
持续以公允价值计量的负债总额		-	4,816,433.19	265,229,298.58	270,045,731.77	-	-	-

本公司

附注	2016年12月31日				2015年12月31日			
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
持续的公允价值计量								
负债								
以公允价值计量且其变动								
计入当期损益的金融负债	21	-	3,238,712.40	-	3,238,712.40	-	-	-
其他非流动负债		-	-	-	-	-	-	-
持续以公允价值计量的负债总额		-	3,238,712.40	-	3,238,712.40	-	-	-

于2016年12月31日，本集团的无形资产 - 特许经营权按照其对方的基础设施建造服务的公允价值计量。

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

	<u>估值技术</u>	<u>不可观察输入值</u>	<u>折现率</u>
少数股东持有的			
卖出期权	折现现金流	实现预期目标风险的折现值	15.02%

少数股东持有的卖出期权的公允价值是估计行权价格的现值，以基于 Ladurner 集团对 2017 年至 2021 年间实现预期目标的风险计算得出的折现率进行折现。公允价值计量与实现预期目标的风险呈负相关关系。关于少数股东持有的卖出期权的详情请参见附注 5。

(3) 其他金融工具的公允价值 (年末非以公允价值计量的项目)

本集团及本公司 12 月 31 日各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

(4) 其他应用估值技术计量公允价值的情形

建造服务的公允价值属于第三层次。本集团聘请专业评估机构就淮安市餐厨废弃物收运处理项目的基础设施建造服务的公允价值而言根据成本法对投入设备和建安工程进行评估时，考虑了材料购置成本，设备成新度，资金占用成本等因素调整得出。经评估，该项建造合同的总计公允价值为人民币 96,417,400.00 元，2016 年本集团根据完工进度确认了建造合同收入人民币 49,133,965.00 元。

41 资本管理

本集团资本管理的主要目标是保障本集团的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。

本集团对资本的定义为所有者权益加上没有固定还款期限的关联方借款并扣除未确认的已提议分配的利润。本集团的资本不包括与关联方之间的业务往来余额。

本集团定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。本集团考虑的因素包括：本集团未来的资金需求、资本效率、现实的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期资本支出等。如果经济状况发生改变并影响本集团，本集团将会调整资本结构。

本集团无需遵循的外部强制性资本要求。

42 承担

(1) 资本承担

于12月31日，本集团的资本承担如下：

项目	本集团		本公司	
	2016年 人民币元	2015年 人民币元	2016年 人民币元	2015年 人民币元
已签订的正在或准备履行的 固定资产采购合同	15,344,280.00	21,348,412.04	-	-

(2) 经营租赁承担

根据不可撤销的经营租赁协议，本集团于12月31日以后应支付的最低租赁付款额如下：

项目	本集团		本公司	
	2016年 人民币元	2015年 人民币元	2016年 人民币元	2015年 人民币元
1年以内(含1年)	1,612,976.10	-	-	-
1年以上2年以内(含2年)	1,612,976.10	-	-	-
2年以上3年以内(含3年)	1,325,135.38	-	-	-
3年以上	3,240,548.63	-	-	-
合计	7,791,636.21	-	-	-

43 关联方关系及其交易

本集团及本公司与关联方之间的交易：

(1) 与关联方之间的交易金额如下：

	本集团		本公司	
	2016年 人民币元	2015年 人民币元	2016年 人民币元	2015年 人民币元
销售商品	-	-	-	48,461,111.12
购买商品	165,404,816.27	133,168,435.94	99,729,529.95	42,128,205.13
购买固定资产	384,615.38	1,495,726.50	-	-
利息收入	184,794.82	18,032.92	184,794.82	18,032.92
出借拆借资金变动净额	(388,654,368.96)	(111,996,900.17)	(373,382,753.28)	(111,996,900.17)
存款变动净额	(5,092,736.43)	19,021,417.45	(5,092,736.43)	19,021,417.45

(2) 与关联方之间的交易于12月31日的余额如下：

	本集团		本公司	
	2016年 人民币元	2015年 人民币元	2016年 人民币元	2015年 人民币元
货币资金	13,928,681.02	19,021,417.45	13,928,681.02	19,021,417.45
应收账款	-	-	39,689,500.00	39,689,500.00
其他应收款	1,795,044,128.45	2,110,613,889.05	1,737,335,848.74	2,110,718,602.02
应付账款	53,803,760.03	48,267,070.00	34,098,400.00	-
其他应付款	11,800,954.31	-	14,018,257.59	12,489,530.29

(3) (1) 和 (2) 涉及交易的关联方与本集团及本公司的关系

公司名称	与本集团关系	与本公司关系
中联重科股份有限公司	母公司	母公司
中联重科商业保理(中国)有限公司	与本集团受同一方控制的其他企业	与本公司受同一方控制的其他企业
Ecoprogetto Milano S.r.l.	本集团的联营公司 (2016年4月29日之后)	本公司的联营公司 (2016年4月29日之后)