

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**綠色動力**  
DYNAGREEN

**綠色動力環保集團股份有限公司**  
**Dynagreen Environmental Protection Group Co., Ltd.\***

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1330)

**經更新財務資料**  
**截至二零一八年三月三十一日止三個月**

綠色動力環保集團股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一八年三月三十一日止三個月(「報告期間」)的經審閱但未經審核財務資料，其已就本公司於上海證券交易所上市而提呈予中國證券監督管理委員會。

綠色動力環保集團股份有限公司

2018 年第一季度  
中期財務報告

## 審閱報告

畢馬威華振專字第 1800834 號

綠色動力環保集團股份有限公司全體股東：

我們審閱了後附的綠色動力環保集團股份有限公司（以下簡稱“貴公司”）2018 年第一季度中期財務報告（“中期財務報告”），包括 2018 年 3 月 31 日的合併資產負債表和資產負債表，自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間的合併利潤表和利潤表、自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間的合併現金流量表和現金流量表以及中期財務報告附註。按照中華人民共和國財政部頒布的《企業會計準則第 32 號—中期財務報告》的規定編製中期財務報告是貴公司管理層的責任，我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對中期財務報告出具審閱報告。

我們按照《中國註冊會計師審閱準則第 2101 號-財務報表審閱》的規定執行了審閱工作。該準則要求我們計劃和實施審閱工作，以對中期財務報告是否不存在重大錯報獲取有限保證。審閱主要限於詢問貴公司有關人員和對財務數據實施分析程序，提供的保證程度低於審計。我們沒有實施審計，因而不發表審計意見。

根據我們的審閱，我們沒有注意到任何事項使我們相信上述中期財務報告沒有在所有重大方面按照《企業會計準則第 32 號-中期財務報告》的要求編製。

## 審閱報告

畢馬威華振專字第 1800834 號

本報告僅限於貴公司向中國證券監督管理委員會申請首次公開發行 A 股股票之目的使用，未經本所書面同意，不得用作任何其他目的。

畢馬威華振會計師事務所 (特殊普通合夥)

中國註冊會計師

房炅

中國 北京

李莉

2018 年 4 月 24 日

綠色動力環保集團股份有限公司  
 合併資產負債表  
 (金額單位：人民幣元)

	附註	2018年 3月31日 (未經審計)	2017年 12月31日
<b>資產</b>			
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金	六、1	732,876,933.11	694,492,369.22
應收票據	六、2	-	1,188,000.00
應收賬款	六、3	167,638,449.80	137,882,371.30
預付款項	六、4	16,637,567.39	10,665,860.03
其他應收款	六、5	26,110,236.39	43,025,535.20
存貨	六、6	14,125,954.13	13,468,671.92
一年內到期的長期應收款	六、7	61,340,474.21	60,253,469.54
其他流動資產	六、8	99,892,169.54	73,146,086.71
流動資產合計		<u>1,118,621,784.57</u>	<u>1,034,122,363.92</u>
<b>非流動資產：</b>			
長期應收款	六、9	2,970,237,399.93	2,851,455,610.55
固定資產	六、10	11,971,695.64	11,222,619.07
無形資產	六、11	2,440,874,756.85	2,250,956,146.38
商譽	七、2	43,910,821.67	-
長期待攤費用	六、12	1,169,241.05	1,252,282.08
遞延所得稅資產	六、13	149,536,670.15	145,490,684.33
其他非流動資產	六、14	506,310,501.88	515,636,575.91
非流動資產合計		<u>6,124,011,087.17</u>	<u>5,776,013,918.32</u>
資產總計		<u>7,242,632,871.74</u>	<u>6,810,136,282.24</u>

刊載於第 19 頁至第 74 頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

綠色動力環保集團股份有限公司  
 合併資產負債表(續)  
 (金額單位：人民幣元)

	附註	2018年 3月31日 (未經審計)	2017年 12月31日
負債和股東權益			
流動負債：			
短期借款	六、15	307,474,660.14	310,154,600.00
應付賬款	六、16	362,848,429.99	480,416,745.67
預收款項	六、17	500,000.00	868,370.67
合同負債	六、18	2,731,575.63	-
應付職工薪酬		25,987,692.14	52,761,417.16
應交稅費	六、19	36,653,536.03	33,956,573.83
應付利息	六、20	20,650,079.31	10,553,478.35
應付股利	六、21	-	1,287,651.80
其他應付款	六、22	82,382,218.04	38,849,745.68
一年內到期的非流動負債	六、23	348,403,735.31	364,932,684.97
遞延收益	六、26	666,666.68	666,666.68
流動負債合計		<u>1,188,298,593.27</u>	<u>1,294,447,934.81</u>
非流動負債：			
長期借款	六、24	3,355,063,463.01	2,914,085,622.20
長期應付款	六、25	317,836,652.81	319,693,175.61
遞延所得稅負債	六、13	51,929,945.70	29,602,706.45
遞延收益	六、26	17,500,000.06	17,666,666.72
非流動負債合計		<u>3,742,330,061.58</u>	<u>3,281,048,170.98</u>
負債合計		<u>4,930,628,654.85</u>	<u>4,575,496,105.79</u>

刊載於第 19 頁至第 74 頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

綠色動力環保集團股份有限公司  
 合併資產負債表(續)  
 (金額單位：人民幣元)

	附註	2018年 3月31日 (未經審計)	2017年 12月31日
負債和股東權益(續)			
股東權益：			
股本		1,045,000,000.00	1,045,000,000.00
資本公積		628,984,641.83	628,984,641.83
其他綜合收益	六、27	(12,125,300.80)	(10,098,220.33)
盈餘公積		56,379,717.24	56,379,717.24
未分配利潤	六、28	568,529,923.09	511,374,037.71
歸屬於母公司股東權益合計		2,286,768,981.36	2,231,640,176.45
少數股東權益		25,235,235.53	3,000,000.00
股東權益總計		<u>2,312,004,216.89</u>	<u>2,234,640,176.45</u>
負債和股東權益總計		<u>7,242,632,871.74</u>	<u>6,810,136,282.24</u>

此中期財務報告已於 2018 年 4 月 24 日獲董事會批准。

喬德衛  
 單位負責人  
 (簽名和蓋章)

胡聲泳  
 主管會計工作負責人  
 (簽名和蓋章)

劉利  
 會計機構負責人  
 (簽名和蓋章)

(公司蓋章)

刊載於第 19 頁至第 74 頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

綠色動力環保集團股份有限公司  
 母公司資產負債表  
 (金額單位：人民幣元)

	附註	2018年 3月31日 (未經審計)	2017年 12月31日
<b>資產</b>			
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金		269,197,930.77	132,881,313.36
應收賬款	十二、1	9,186,811.93	23,432,152.99
預付賬款		1,227,833.92	3,903,404.82
應收利息		22,715,972.49	20,899,731.15
應收股利		62,500,000.00	-
其他應收款	十二、2	313,904,459.00	206,147,678.18
一年內到期的長期應收款		25,708,994.68	75,203,703.66
其他流動資產		17,215,309.51	8,584,557.51
流動資產合計		<u>721,657,312.30</u>	<u>471,052,541.67</u>
<b>非流動資產：</b>			
長期應收款	十二、3	321,011,005.42	386,516,296.34
長期股權投資	十二、4	2,710,058,660.24	2,517,058,660.24
固定資產		1,483,165.87	1,573,002.58
無形資產		130,853.43	137,858.73
遞延所得稅資產		-	578,627.50
非流動資產合計		<u>3,032,683,684.96</u>	<u>2,905,864,445.39</u>
資產總計		<u>3,754,340,997.26</u>	<u>3,376,916,987.06</u>

刊載於第 19 頁至第 74 頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

綠色動力環保集團股份有限公司  
 母公司資產負債表(續)  
 (金額單位：人民幣元)

	附註	2018年 3月31日 (未經審計)	2017年 12月31日
負債和股東權益			
流動負債：			
短期借款		250,000,000.00	260,000,000.00
應付賬款		2,728,747.96	5,308,301.28
預收款項		-	19,059,400.00
合同負債		14,831,680.00	-
應付職工薪酬		4,656,443.12	12,595,926.45
應交稅費		1,512,064.08	1,705,182.51
應付利息		18,346,559.31	8,330,114.40
應付股利		-	1,287,651.80
其他應付款		47,961,693.55	13,309,379.97
一年內到期的長期借款		89,835,661.34	87,945,661.34
流動負債合計		<u>429,872,849.36</u>	<u>409,541,617.75</u>
非流動負債：			
長期借款		<u>1,156,508,367.58</u>	<u>869,670,925.57</u>
非流動負債合計		<u>1,156,508,367.58</u>	<u>869,670,925.57</u>
負債合計		<u>1,586,381,216.94</u>	<u>1,279,212,543.32</u>

刊載於第 19 頁至第 74 頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

綠色動力環保集團股份有限公司  
 母公司資產負債表(續)  
 (金額單位：人民幣元)

	附註	2018年 3月31日 (未經審計)	2017年 12月31日
負債和股東權益(續)			
股東權益：			
股本		1,045,000,000.00	1,045,000,000.00
資本公積		676,346,635.50	676,346,635.50
盈餘公積		56,379,717.24	56,379,717.24
未分配利潤	十二、5	390,233,427.58	319,978,091.00
股東權益合計		<u>2,167,959,780.32</u>	<u>2,097,704,443.74</u>
負債和股東權益總計		<u>3,754,340,997.26</u>	<u>3,376,916,987.06</u>

此中期財務報告已於 2018 年 4 月 24 日獲董事會批准。

喬德衛  
 單位負責人  
 (簽名和蓋章)

胡聲泳  
 主管會計工作負責人  
 (簽名和蓋章)

劉利  
 會計機構負責人  
 (簽名和蓋章)

(公司蓋章)

刊載於第 19 頁至第 74 頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

綠色動力環保集團股份有限公司  
 合併利潤表  
 (金額單位：人民幣元)

	附註	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間 (未經審計)	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止期間 (未經審計)
一、營業收入	六、29	228,414,759.10	176,384,595.02
二、減：營業成本	六、29	(102,204,766.01)	(67,227,702.80)
稅金及附加		(5,344,678.73)	(4,000,641.04)
管理費用	六、30	(22,182,382.36)	(19,298,653.34)
財務費用	六、31	(48,860,076.84)	(29,561,266.68)
資產減值損失	六、32	(1,845,744.79)	(1,516,119.05)
其他收益	六、33	20,242,573.99	17,612,415.44
三、營業利潤		68,219,684.36	72,392,627.55
加：營業外收入	六、34	43,642.39	161,085.50
減：營業外支出	六、35	(88,203.49)	(105,165.28)
四、利潤總額		68,175,123.26	72,448,547.77
減：所得稅費用	六、36	(11,019,237.88)	(14,616,532.92)
五、淨利潤		57,155,885.38	57,832,014.85
歸屬於母公司股東的淨利潤		57,155,885.38	57,832,014.85
少數股東損益		-	-

刊載於第 19 頁至第 74 頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。



綠色動力環保集團股份有限公司  
 母公司利潤表  
 (金額單位：人民幣元)

	附註	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間 (未經審計)	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止期間 (未經審計)
一、營業收入	十二、6	15,518,961.24	13,577,408.33
二、減：營業成本	十二、6	(2,647,712.08)	(1,476,191.60)
稅金及附加		(111,293.07)	466,056.24
管理費用		(6,700,997.14)	(6,471,192.18)
財務費用		(16,194,557.68)	(14,683,799.09)
資產減值轉回 / (損失)		690,486.14	(117,481.79)
加：投資收益	十二、7	79,939,454.03	122,522,646.34
其中：對聯營企業的投資收益		-	-
其他收益		339,622.64	-
三、營業利潤		70,833,964.08	113,817,446.25
加：營業外收入		-	-
減：營業外支出		-	-
四、利潤總額		70,833,964.08	113,817,446.25

刊載於第 19 頁至第 74 頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

綠色動力環保集團股份有限公司  
 母公司利潤表(續)  
 (金額單位：人民幣元)

附註	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間 (未經審計)	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止期間 (未經審計)
四、利潤總額	70,833,964.08	113,817,446.25
減：所得稅費用	<u>(578,627.50)</u>	<u>17,622.27</u>
五、淨利潤	70,255,336.58	113,835,068.52
六、其他綜合收益的稅後淨額	<u>-</u>	<u>-</u>
七、綜合收益總額	<u><u>70,255,336.58</u></u>	<u><u>113,835,068.52</u></u>

此中期財務報告已於 2018 年 4 月 24 日獲董事會批准。

\_\_\_\_\_  
 喬德衛  
 單位負責人  
 (簽名和蓋章)

\_\_\_\_\_  
 胡聲泳  
 主管會計工作負責人  
 (簽名和蓋章)

\_\_\_\_\_  
 劉利  
 會計機構負責人  
 (簽名和蓋章)

(公司蓋章)

刊載於第 19 頁至第 74 頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

綠色動力環保集團股份有限公司  
 合併現金流量表  
 (金額單位：人民幣元)

附註	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間 (未經審計)	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止期間 (未經審計)
一、經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務及建設 - 運營 - 移交 (“BOT”) 項目 及建設 - 移交 (“BT”) 項目 收到的現金	六、38(5) 331,272,868.27	185,490,582.85
收到的稅費返還	17,722,999.25	15,637,776.12
收到其他與經營活動有關的現金	六、38(1) 17,605,346.95	710,370.66
經營活動現金流入小計	<u>366,601,214.47</u>	<u>201,838,729.63</u>
購買商品及接受勞務支付的現金	(34,811,996.60)	(47,773,553.92)
BOT 及 BT 長期應收款本金 增加額	六、38(5) (259,654,543.39)	(114,286,579.87)
支付給職工以及為職工支付的 現金	(79,939,594.91)	(65,245,128.82)
支付的各项稅費	(43,962,110.25)	(40,550,941.07)
支付其他與經營活動有關的現金	六、38(2) (1,472,792.13)	(23,790,139.56)
經營活動現金流出小計	<u>(419,841,037.28)</u>	<u>(291,646,343.24)</u>
經營活動使用的現金流量淨額	六、39(1)(a) <u>(53,239,822.81)</u>	<u>(89,807,613.61)</u>

刊載於第 19 頁至第 74 頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

綠色動力環保集團股份有限公司  
 合併現金流量表(續)  
 (金額單位：人民幣元)

	附註	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間 (未經審計)	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止期間 (未經審計)
二、投資活動產生的現金流量：			
處置固定資產收回的現金淨額		210.00	3,931.44
收到其他與投資活動有關的現金	六、38(3)	<u>537,958.95</u>	<u>485,584.00</u>
投資活動現金流入小計		<u>538,168.95</u>	<u>489,515.44</u>
購建固定資產、無形資產及其他 長期資產支付的現金		(253,701,797.19)	(148,036,731.43)
取得子公司及聯營公司支付的現金		<u>(49,999,991.94)</u>	<u>-</u>
投資活動現金流出小計		<u>(303,701,789.13)</u>	<u>(148,036,731.43)</u>
投資活動使用的現金流量淨額		<u>(303,163,620.18)</u>	<u>(147,547,215.99)</u>

刊載於第 19 頁至第 74 頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

綠色動力環保集團股份有限公司  
 合併現金流量表(續)  
 (金額單位：人民幣元)

附註	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間 (未經審計)	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止期間 (未經審計)
三、籌資活動產生的現金流量：		
子公司吸收少數股東投資收到的現金	10,712,940.95	-
取得借款收到的現金	<u>687,371,890.04</u>	<u>325,363,159.62</u>
籌資活動現金流入小計	<u>698,084,830.99</u>	<u>325,363,159.62</u>
償還債務支付的現金	(262,265,551.38)	(75,278,979.25)
分配股利利潤或償付利息支付的現金	(35,738,236.64)	(17,598,742.62)
支付其他與籌資活動有關的現金 六、38(4)	<u>(850,000.00)</u>	<u>(4,570,552.32)</u>
籌資活動現金流出小計	<u>(298,853,788.02)</u>	<u>(97,448,274.19)</u>
籌資活動產生的現金流量淨額	<u>399,231,042.97</u>	<u>227,914,885.43</u>

刊載於第 19 頁至第 74 頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

綠色動力環保集團股份有限公司  
 合併現金流量表 (續)  
 (金額單位：人民幣元)

	附註	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間 (未經審計)	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止期間 (未經審計)
四、匯率變動對現金的影響		<u>(7,843,036.09)</u>	<u>(5,121,827.50)</u>
五、現金淨增加 / (減少) 額	六、39(1)(b)	34,984,563.89	(14,561,771.67)
加：期初現金餘額		<u>665,292,369.22</u>	<u>535,412,612.93</u>
六、期末現金餘額	六、39(1)(b)	<u>700,276,933.11</u>	<u>520,850,841.26</u>

此中期財務報告已於 2018 年 4 月 24 日獲董事會批准。

喬德衛  
 單位負責人  
 (簽名和蓋章)

胡聲泳  
 主管會計工作負責人  
 (簽名和蓋章)

劉利  
 會計機構負責人  
 (簽名和蓋章)

(公司蓋章)

刊載於第 19 頁至第 74 頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

綠色動力環保集團股份有限公司  
 母公司現金流量表  
 (金額單位：人民幣元)

附註	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間 (未經審計)	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止期間 (未經審計)
一、經營活動產生的現金流量：		
提供勞務收到的現金	26,967,797.36	51,818,803.44
收到其他與經營活動有關的 現金	<u>61,602,127.77</u>	<u>24,922,509.02</u>
經營活動現金流入小計	<u>88,569,925.13</u>	<u>76,741,312.46</u>
購買商品支付的現金	(3,999,182.61)	(1,191,108.64)
支付給職工以及為職工支付的 現金	(14,591,305.37)	(12,628,493.97)
支付的各项稅費	(8,680,537.86)	(7,610,736.10)
支付其他與經營活動有關的 現金	<u>(89,017,962.54)</u>	<u>(60,050,939.68)</u>
經營活動現金流出小計	<u>(116,288,988.38)</u>	<u>(81,481,278.39)</u>
經營活動使用的現金流量淨額 十二、8(1)(a)	<u>(27,719,063.25)</u>	<u>(4,739,965.93)</u>

刊載於第 19 頁至第 74 頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

綠色動力環保集團股份有限公司  
 母公司現金流量表 (續)  
 (金額單位：人民幣元)

附註	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間 (未經審計)	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止期間 (未經審計)
二、投資活動產生的現金流量：		
取得投資收益收到的現金	10,000,000.00	104,000,000.00
收到的其他與投資有關的現金	<u>230,386,526.43</u>	<u>13,028,972.69</u>
投資活動現金流入小計	<u>240,386,526.43</u>	<u>117,028,972.69</u>
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產支付的現金	(7,058.12)	(20,852.14)
取得子公司及其他營業單位支付 的現金	(153,000,000.00)	(53,000,000.00)
支付其他與投資活動有關的現金	<u>(200,000,000.00)</u>	<u>(6,000,000.00)</u>
投資活動現金流出小計	<u>(353,007,058.12)</u>	<u>(59,020,852.14)</u>
投資活動 (使用) / 產生的現金 流量淨額	<u>(112,620,531.69)</u>	<u>58,008,120.55</u>

刊載於第 19 頁至第 74 頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

綠色動力環保集團股份有限公司  
 母公司現金流量表(續)  
 (金額單位：人民幣元)

附註	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間 (未經審計)	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止期間 (未經審計)
三、籌資活動產生的現金流量：		
取得借款收到的現金	<u>370,000,000.00</u>	<u>40,000,000.00</u>
籌資活動現金流入小計	<u>370,000,000.00</u>	<u>40,000,000.00</u>
償還債務支付的現金	(89,047,248.67)	(30,000,000.00)
分配利潤或償付利息支付的現金	(6,814,528.29)	(6,338,583.54)
支付的其他與籌資活動有關的現金	<u>(850,000.00)</u>	<u>(4,570,552.32)</u>
籌資活動現金流出小計	<u>(96,711,776.96)</u>	<u>(40,909,135.86)</u>
籌資活動產生 / (使用) 的現金 流量淨額	<u>273,288,223.04</u>	<u>(909,135.86)</u>

刊載於第 19 頁至第 74 頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

綠色動力環保集團股份有限公司  
 母公司現金流量表(續)  
 (金額單位：人民幣元)

	附註	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間 (未經審計)	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止期間 (未經審計)
四、匯率變動對現金的影響		<u>(32,010.69)</u>	<u>(23,459.95)</u>
五、現金淨增加額	十二、8(1)(b)	132,916,617.41	52,335,558.81
加：期初現金餘額		<u>112,681,313.36</u>	<u>107,329,347.71</u>
六、期末現金餘額	十二、8(2)	<u>245,597,930.77</u>	<u>159,664,906.52</u>

此中期財務報告已於 2018 年 4 月 24 日獲董事會批准。

喬德衛  
 單位負責人  
 (簽名和蓋章)

胡聲泳  
 主管會計工作負責人  
 (簽名和蓋章)

劉利  
 會計機構負責人  
 (簽名和蓋章)

(公司蓋章)

刊載於第 19 頁至第 74 頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

綠色動力環保集團股份有限公司  
中期財務報告附註  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

一、 公司基本情況

綠色動力環保集團股份有限公司(以下簡稱“本公司”)是於2012年4月23日在深圳綠色動力環境工程有限公司基礎上改組成立的股份有限公司，本公司的註冊地址為中華人民共和國廣東省深圳市南山區科技南十二路007號九洲電器大廈二樓東北樓，總部位於中華人民共和國廣東省深圳市。本公司的母公司及最終控股公司為北京市國有資產經營有限責任公司(以下簡稱“北京國資公司”)。

於2014年6月19日，本公司於香港聯交所首次公開發行股份；於2014年6月29日，本公司於香港聯交所公開發行項目的承銷商悉數行使本公司於2014年6月9日刊發的招股章程所屬的超額配售權。

本公司及其子公司(以下簡稱“本集團”)主要從事垃圾焚燒等環保產業的技術開發、相關設備設計開發及系統集成，垃圾處理項目工程管理、運營管理及技術服務、相關的技術諮詢。

本報告期內，本集團的子公司情況及新增子公司的情況參見附註七及附註八。

二、 財務報表的編製基礎及遵循會計準則的聲明

1 編製基礎

2018年第一季度中期財務報告(“中期財務報告”)包括2018年3月31日的合併資產負債表和資產負債表、自2018年1月1日至2018年3月31日止期間的合併利潤表和利潤表、自2018年1月1日至2018年3月31日止期間的合併現金流量表和現金流量表以及相關中期財務報告附註。本中期財務報告僅為本公司向中國證券監督管理委員會申請首次公開發行A股股票之目的而編製。自2017年1月1日至2017年3月31日止期間的合併利潤表和利潤表、自2017年1月1日至2017年3月31日止期間的合併現金流量表和現金流量表作為比較數字列示在本中期財務報告中，這些比較數字未經審計或審閱。

本中期財務報告根據中華人民共和國財政部(以下簡稱“財政部”)頒布的《企業會計準則第32號——中期財務報告》的要求編製。本中期財務報告附註相對年度財務報表附註而言進行了適當的簡化，並不包括在年度財務報表中列示的所有信息和披露內容。本中期財務報告應與本集團2017年年度財務報表一並閱讀。

## 2 持續經營

於 2018 年 3 月 31 日，本集團的淨流動負債為人民幣 69,676,808.70 元，且本集團已承諾的一年內的資本性支出約為人民幣 1,933,289,416.56 元，存在一定的流動性風險。

出現淨流動負債的原因主要為本集團的部分資本性支出以及營運資金係以短期借款及自有資金所支持。本集團管理層擬通過以下措施確保本集團能夠繼續獲取足夠充分的營運資金以支持未來 12 個月的經營需要：

- (a) 本集團一直與各金融機構保持著長期良好的合作關係，從而使得本集團能從該等金融機構獲得充足的融資授信額度。於 2018 年 3 月 31 日，本集團可用的銀行授信額度為人民幣 2,043,361,955.47 元。
- (b) 隨著新建項目的不斷完工和投入運營，管理層預計本集團將能夠從未來的經營活動中取得穩定的現金流入。

基於上述因素，管理層認為本集團能夠獲取足夠充分的營運資金以支持本集團自 2018 年 4 月 1 日起 12 個月的經營需要。因此管理層確信本集團之財務報表按持續經營為基礎編製是恰當的。

### 三、 主要會計政策和主要會計估計

除附註四所述的會計政策變更事項外，本中期財務報告所採用的會計政策與編製 2017 年度財務報表的會計政策相一致。

### 四、 主要會計政策變更

#### 1 變更的內容和原因

財政部於 2017 年頒布了以下企業會計準則修訂及解釋：

- 《企業會計準則第 14 號——收入 (修訂)》 (“新收入準則”)
- 《企業會計準則第 22 號——金融工具確認和計量 (修訂)》、《企業會計準則第 23 號——金融資產轉移 (修訂)》、《企業會計準則第 24 號——套期會計 (修訂)》及《企業會計準則第 37 號——金融工具列報 (修訂)》 (統稱“新金融工具準則”)

- 《企業會計準則解釋第 9 號——關於權益法下投資淨損失的會計處理》、《企業會計準則解釋第 10 號——關於以使用固定資產產生的收入為基礎的折舊方法》、《企業會計準則解釋第 11 號——關於以使用無形資產產生的收入為基礎的攤銷方法》及《企業會計準則解釋第 12 號——關於關鍵管理人員服務的提供方與接受方是否為關聯方》(統稱“解釋第 9-12 號”)

本集團自 2018 年 1 月 1 日起採用上述企業會計準則修訂及解釋，對會計政策相關內容進行調整。本集團自 2018 年 1 月 1 日起執行上述變更後的會計政策。

## 2 變更的主要影響

會計政策變更是本集團根據財政部截止本報告日已發布的相關規定並結合本集團具體情況而做出，如果財政部後續就上述企業會計準則修訂發布相關指南或給出進一步解釋，則本集團需重新審閱會計政策變更及相關重大判斷和估計，該等審閱及相關調整可能導致會計政策變更影響的披露與本集團 2018 年第一季度報告中列報的相應數據之間存在差異。

### (1) 新收入準則

新收入準則取代了財政部於 2006 年頒布的《企業會計準則第 14 號——收入》及《企業會計準則第 15 號——建造合同》(統稱“原收入準則”)。

在原收入準則下，本集團以風險報酬轉移作為收入確認時點的判斷標準。本集團銷售商品收入在同時滿足下列條件時予以確認，即：商品所有權上的主要風險和報酬已轉移給購貨方，收入的金額及相關成本能夠可靠計量，相關的經濟利益很可能流入本集團，本集團既沒有保留通常與所有權相聯系的繼續管理權，也沒有對已售出的商品實施有效控制。提供勞務收入和建造合同收入按照資產負債表日的完工百分比法進行確認。

在新收入準則下，本集團以控制權轉移作為收入確認時點的判斷標準，滿足下列條件之一的，屬於在某一時段內履行履約義務(即所承諾商品或服務的控制權被視為在一段時間內轉移)：

- 客戶在企業履約的同時即取得並消耗企業履約所帶來的經濟利益；
- 客戶能夠控制企業履約過程中在建的商品；
- 企業履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且該企業在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。

對於在某一時段內履行的履約義務，本集團在該段時間內按照履約進度確認收入。履約進度不能合理確定時，本集團已經發生的成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

對於在某一時點履行的履約義務，本集團在客戶取得相關商品或服務控制權時點確認收入。在判斷客戶是否已取得商品或服務控制權時，本集團會考慮下列迹象：

- 本集團就該商品或服務享有現時收款權利；
- 本集團已將該商品的實物轉移給客戶；
- 本集團已將該商品的所有權上的主要風險和報酬轉移給客戶；
- 客戶已接受該商品或服務等。

本集團已向客戶轉讓商品或服務而有權收取對價的權利（且該權利取決於時間流逝之外的其他因素）作為合同資產列示。本集團擁有的、無條件（僅取決於時間流逝）向客戶收取對價的權利作為應收款項列示。本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務作為合同負債列示。

執行新收入準則之前，本集團因轉讓商品或提供服務向客戶收取的預收賬款列報在“預收款項”科目。執行新收入準則之後，本集團對於上述收取的預收賬款列報在“合同負債”科目。除此之外，新收入準則並未改變本集團各類型收入的確認時點和確認方式，未對本集團財務狀況和經營成果產生重大影響。

## (2) 新金融工具準則

新金融工具準則取代了財政部於 2006 年頒布的《企業會計準則第 22 號——金融工具確認和計量》、《企業會計準則第 23 號——金融資產轉移》和《企業會計準則第 24 號——套期會計》以及財政部於 2014 年修訂的《企業會計準則第 37 號——金融工具列報》（統稱“原金融工具準則”）。

新金融工具準則將金融資產劃分為三個基本分類：(1) 以攤餘成本計量的金融資產；(2) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產；及 (3) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。在新金融工具準則下，金融資產的分類是基於本集團管理金融資產的業務模式及該資產的合同現金流量特徵而確定。新金融工具準則取消了原金融工具準則中規定的持有至到期投資、貸款和應收款項及可供出售金融資產三個分類類別。根據新金融工具準則，嵌入衍生工具不再從金融資產的主合同中分拆出來，而是將混合金融工具整體適用關於金融資產分類的相關規定。採用新金融工具準則對本集團金融負債的會計政策並無重大影響。

新金融工具準則以“預期信用損失”模型替代了原金融工具準則中的“已發生損失”模型。新減值模型適用於以攤餘成本計量的金融資產、新收入準則確認的合同資產及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資，但不適用於權益工具投資。在新金融工具準則下，本集團信用損失的確認時點早於原金融工具準則。

於本中期財務報表期間內，本集團的金融資產只包括應收款項。採用新金融工具準則未對本集團財務狀況和經營成果產生重大影響。

### (3) 解釋第 9-12 號

本集團按照解釋第 9-12 號有關本集團權益法下有關投資淨損失的會計處理，固定資產和無形資產的折舊和攤銷方法以及關鍵管理人員服務的關聯方認定及披露的規定對相關的會計政策進行了調整。

對於權益法下有關投資淨損失的會計處理，本集團採用追溯調整法對比較財務報表的相關項目進行了調整。對於固定資產和無形資產的折舊和攤銷方法以及關鍵管理人員服務的關聯方認定及披露，本集團採用未來適用法，未對比較財務報表數據進行調整。

採用解釋第 9-12 號未對本集團財務狀況和經營成果產生重大影響。

五、 稅項

1 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	按稅法規定計算的銷售貨物和應稅勞務收入為基礎計算銷項稅額，在扣除當期允許抵扣的進項稅額後，差額部分為應交增值稅。	3%* 及 6% 及 17%
城市維護建設稅	按應交增值稅計征	5% 及 7%
教育費附加	按應交增值稅計征	3%
地方教育附加	按應交增值稅計征	2%
企業所得稅	按應納稅所得額計征	25%
中國預扣所得稅	按向境外投資者宣派股息額計征	10%

\* 本公司子公司青島綠色動力再生能源有限公司（下稱“青島公司”）、浙江省東陽富力建設有限公司、紅安綠色動力再生能源有限公司和北京環保技術研究院有限公司（下稱“北京研究院”）為增值稅小規模納稅人，適用 3%徵收率。

本公司及各子公司（藍洋環保投資控股有限公司（下稱“藍洋環保”）除外）各年度適用的所得稅稅率為 25%。

藍洋環保為香港註冊成立的公司，適用香港稅法條例規定的 16.5%的所得稅稅率。

根據企業所得稅法，在中國大陸成立的外資企業向境外投資者宣派的股息應徵收 10%的預扣稅。該規定自 2008 年 1 月 1 日起生效，並適用於 2007 年 12 月 31 日之後產生的盈利。

## 2 稅收優惠及批文

### 2.1 企業所得稅優惠及批文

#### (1) 本公司企業所得稅適用稅率及稅收優惠

根據深圳市南山區地方稅務局深地稅南減備告字 (2009) 第 09378 號“稅收減免登記備案告知書”，本公司為高新技術企業 (證書編號：GR200844200073)，企業所得稅減按 15% 徵收，減免時限自 2008 年 1 月至 2010 年 12 月。2011 年 10 月 31 日，本公司通過國家級高新技術企業證書複審，企業所得稅減按 15% 徵收，有效期自 2011 年 1 月至 2013 年 12 月，證書編號為 GF201144200320。於 2014 年 9 月 30 日，本公司重新獲得高新技術企業資格，有效期至 2017 年 9 月，證書編號為 GR201444200881。於 2017 年 10 月 31 日，本公司重新獲得高新技術企業資格，有效期至 2020 年 10 月，證書編號為 GR201744202560。

#### (2) 子公司企業所得稅適用稅率及稅收優惠

本公司之子公司永嘉綠色動力再生能源有限公司 (下稱“永嘉公司”)、平陽綠色動力再生能源有限公司 (下稱“平陽公司”)、武漢綠色動力再生能源有限公司 (下稱“武漢公司”)、泰州綠色動力再生能源有限公司 (下稱“泰州公司”)、乳山綠色動力再生能源有限公司 (下稱“乳山公司”)、惠州綠色動力環保有限公司 (下稱“惠州公司”)、安順綠色動力再生能源有限公司 (下稱“安順公司”)、天津綠色動力再生能源有限公司 (下稱“薊縣公司”)、句容綠色動力再生能源有限公司 (下稱“句容公司”)、蚌埠綠色動力再生能源有限公司 (下稱“蚌埠公司”) 的經營所得屬於企業所得稅法規定的符合條件的環境保護、節能節水項目的所得，自項目取得第一筆生產經營收入所屬納稅年度起，第一年至第三年免徵企業所得稅、第四年至第六年減半徵收企業所得稅 (“3+3 稅項優惠”)，具體如下：

- 乳山公司於 2014 年 9 月完成“企業所得稅優惠事項備案”並自 2014 年至 2019 年享受 3+3 稅項優惠；
- 永嘉公司、平陽公司均於 2015 年完成“企業所得稅優惠事項備案”並自 2012 年至 2017 年享受 3+3 稅項優惠；
- 泰州公司於 2014 年完成“企業所得稅優惠事項備案”並自 2013 年至 2018 年享受 3+3 稅項優惠；

- 武漢公司於 2015 年完成“企業所得稅優惠事項備案”並自 2013 年至 2018 年享受 3+3 稅項優惠；
- 惠州公司填埋場項目和焚燒場項目分別於 2015 年及 2016 年完成“企業所得稅優惠事項備案”並分別自 2014 年至 2019 年及 2016 年至 2021 年享受 3+3 稅項優惠；
- 安順公司於 2016 年完成“企業所得稅優惠事項備案”並自 2015 年至 2020 年享受 3+3 稅項優惠；
- 薊縣公司於 2016 年完成“企業所得稅優惠事項備案”並自 2016 年至 2021 年享受 3+3 稅項優惠；
- 句容公司於 2017 年完成“企業所得稅優惠事項備案”並自 2017 年至 2022 年享受 3+3 稅項優惠；
- 蚌埠公司於 2018 年完成“企業所得稅優惠事項備案”並自 2017 年至 2022 年享受 3+3 稅項優惠；

在獲得以上稅收優惠之前，各子公司按照 25% 的稅率計提當年的所得稅費用並繳納所得稅。

本公司之子公司天津綠動環保能源有限公司（下稱“寧河公司”）於 2018 年完成備案，其秸杆發電項目 2018 年的經營所得符合企業所得稅法規定的符合條件的環境保護、節能節水項目的所得，按應稅收入減徵 10% 計算繳納企業所得稅。

## 2.2 增值稅優惠及批文

於 2015 年 7 月 1 日前，本公司之子公司常州綠色動力環保熱電有限公司（下稱“常州公司”）、海寧公司、武漢公司、泰州公司、乳山公司及惠州公司根據財政部國家稅務總局文件財稅 [2011] 115 號“關於調整完善資源綜合利用產品及勞務增值稅政策的通知”對垃圾處理勞務免徵增值稅；永嘉公司和平陽公司分別於 2014 年 6 月及 2014 年 11 月通過國家稅務局備案，分別自 2014 年 7 月及 2014 年 12 月起享受垃圾處理勞務免徵增值稅；常州公司、海寧公司根據財政部國家稅務總局財稅 [2008] 156 號“關於資源綜合利用及其他產品增值稅政策的通知”，以垃圾為燃料生產的電力或者熱力銷售實行增值稅即徵即退 100% 的政策；除常州公司和海寧公司之外，其他公司對以垃圾為燃料生產的電力或者熱力銷售按照 17% 的稅率計徵增值稅。

自 2015 年 7 月 1 日開始，本公司之子公司常州公司、海寧公司、永嘉公司、平陽公司、武漢公司、泰州公司、乳山公司、惠州公司、安順公司、蕪縣公司、句容公司及蚌埠公司，根據財政部國家稅務總局財稅 [2015] 78 號“關於印發《資源綜合利用產品和勞務增值稅優惠目錄》的通知”，對垃圾處理勞務的增值稅實行即徵即退 70%，對垃圾以及利用垃圾發酵產生的沼氣生產的電力或熱力的增值稅實行即徵即退 100%。

六、 合併財務報表項目註釋

1 貨幣資金

項目	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
庫存現金	46,182.54	27,274.70
銀行存款	700,230,750.57	665,265,094.52
其他貨幣資金	32,600,000.00	29,200,000.00
合計	<u>732,876,933.11</u>	<u>694,492,369.22</u>

其中：存放在境外的款項總額 92,831,514.09 98,240,619.39

本集團的其他貨幣資金，主要是 BOT 項目保證金和信用證保證金，其使用受到限制。

2 應收票據

(1) 應收票據分類

種類	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
銀行承兌匯票	<u>-</u>	<u>1,188,000.00</u>

上述應收票據均為一年內到期。

(2) 於 2018 年 3 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本集團無已質押的應收票據。

- (3) 於 2018 年 3 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本集團無已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據。
- (4) 於 2018 年 3 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本集團無因出票人未履約而將其轉應收賬款的票據。

### 3 應收賬款

- (1) 應收賬款按客戶類別分析如下：

客戶類別	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
應收第三方	176,902,666.57	145,165,378.93
減：壞賬準備	<u>(9,264,216.77)</u>	<u>(7,283,007.63)</u>
合計	<u>167,638,449.80</u>	<u>137,882,371.30</u>

- (2) 應收賬款按賬齡分析如下：

賬齡	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
1 年以內 (含 1 年)	168,520,997.76	144,670,605.31
1 年至 2 年 (含 2 年)	<u>8,381,668.81</u>	<u>494,773.62</u>
小計	176,902,666.57	145,165,378.93
減：壞賬準備	<u>(9,264,216.77)</u>	<u>(7,283,007.63)</u>
合計	<u>167,638,449.80</u>	<u>137,882,371.30</u>

賬齡自應收賬款確認日起開始計算。

(3) 本期計提、轉回或核銷的壞賬準備情況：

<u>項目</u>	2018年 <u>3月31日</u>
期初餘額	7,283,007.63
本期計提	<u>1,981,209.14</u>
期末餘額	<u><u>9,264,216.77</u></u>

本集團於各期末，對應收賬款主要按照賬齡法評估並計算壞賬準備餘額，將其與上一期末的壞賬準備餘額進行比較後，轉回或計提當期的壞賬準備金額。

本中期財務報表期間，本集團無核銷的應收賬款。所有權受到限制的應收賬款情況請參見附註六、40。

(4) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款的情況

於2018年3月31日，本集團期末餘額前五名的應收賬款合計人民幣89,681,946.92元，佔應收賬款期末餘額合計數50.70%，相應計提的壞賬準備期末餘額合計人民幣4,848,391.78元。

4 預付款項

(1) 預付款項分類列示如下：

<u>項目</u>	2018年 <u>3月31日</u>	2017年 <u>12月31日</u>
預付第三方款項	<u>16,637,567.39</u>	<u>10,665,860.03</u>

賬齡自預付款項確認日起開始計算。於2018年3月31日及2017年12月31日，本集團預付款項賬齡均在一年以內，無需計提減值準備。

(2) 按預付對象歸集的期末餘額前五名的預付款項情況

於2018年3月31日，本集團期末餘額前五名的預付款項合計人民幣6,976,321.36元，佔預付款項期末餘額合計數的42%，沒有相應計提的壞賬準備。

5 其他應收款

(1) 其他應收款按客戶類別分析如下：

客戶類別	2018年 3月31日	2017年 12月31日
應收第三方	43,755,297.16	60,806,060.32
減：壞賬準備	<u>(17,645,060.77)</u>	<u>(17,780,525.12)</u>
合計	<u>26,110,236.39</u>	<u>43,025,535.20</u>

(2) 其他應收款按賬齡分析如下：

賬齡	2018年 3月31日	2017年 12月31日
1年以內(含1年)	19,912,547.18	28,818,304.95
1年至2年(含2年)	3,912,301.29	12,095,456.48
2年至3年(含3年)	302,772.54	265,672.54
3年至4年(含4年)	984,498.56	984,448.56
4年至5年(含5年)	1,000.00	4,262,570.00
5年以上	<u>18,642,177.59</u>	<u>14,379,607.79</u>
小計	43,755,297.16	60,806,060.32
減：壞賬準備	<u>(17,645,060.77)</u>	<u>(17,780,525.12)</u>
合計	<u>26,110,236.39</u>	<u>43,025,535.20</u>

賬齡自其他應收賬款確認日起開始計算。

(3) 其他應收款分類披露：

類別	2018 年 3 月 31 日				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	
履約保證金	11,380,000.00	26%	(3,000,000.00)	17%	8,380,000.00
應收增值稅即徵即退及 應收其他退稅款	10,991,561.78	25%	-	0%	10,991,561.78
其他	21,383,735.38	49%	(14,645,060.77)	83%	6,738,674.61
合計	43,755,297.16	100%	(17,645,060.77)	100%	26,110,236.39

  

類別	2017 年 12 月 31 日				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	
履約保證金	24,410,000.00	40%	(3,000,000.00)	17%	21,410,000.00
應收增值稅即徵即退及 應收其他退稅款	9,309,163.32	15%	-	0%	9,309,163.32
其他	27,086,897.00	45%	(14,780,525.12)	83%	12,306,371.88
合計	60,806,060.32	100%	(17,780,525.12)	100%	43,025,535.20

(4) 本期計提、轉回或核銷的壞賬準備情況：

項目	2018 年 3 月 31 日
期初餘額	17,780,525.12
本期轉回	(135,464.35)
期末餘額	17,645,060.77

本集團於各期末，對其他應收款按照賬齡法評估並計算壞賬準備餘額，將其與上一會計期末的壞賬準備餘額進行比較後，轉回或計提當期的壞賬準備金額。

本中期財務報表期間，本集團無重要的核銷的其他應收款。

(5) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

2018年3月31日					
單位名稱	款項的性質	期末餘額	賬齡	佔其他應收款 期末餘額 合計數的 比例 (%)	壞賬準備 期末餘額
深圳瀚洋控股公司	原股東往來款	6,988,073.50	5年以上	16%	(6,988,073.50)
綠色動力環保投資有限公司	原股東往來款	5,160,600.00	5年以上	12%	(5,160,600.00)
寧河縣市容和園林管理委員會	履約保證金	5,000,000.00	1年以內	11%	-
射陽縣政府	履約保證金	4,000,000.00	5年以上	9%	(2,000,000.00)
惠州市惠陽區國家稅務局	應收增值稅 即徵即退	3,717,436.09	1年以內	8%	-
合計		<u>24,866,109.59</u>		<u>56%</u>	<u>(14,148,673.50)</u>

6 存貨

(1) 存貨分類

2018年3月31日			
存貨種類	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
周轉材料	<u>14,125,954.13</u>	<u>-</u>	<u>14,125,954.13</u>
2017年12月31日			
存貨種類	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
周轉材料	<u>13,468,671.92</u>	<u>-</u>	<u>13,468,671.92</u>

本集團存貨於 2018 年 3 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日的餘額中無借款費用資本化的金額，且無用於擔保的存貨。

(2) 存貨變動情況分析如下

存貨種類	2018 年 3 月 31 日			期末餘額
	期初餘額	本期增加額	本期減少額	
周轉材料	13,468,671.92	34,523,546.57	(33,866,264.36)	14,125,954.13
小計	13,468,671.92	34,523,546.57	(33,866,264.36)	14,125,954.13
減：存貨跌價準備	-	-	-	-
合計	13,468,671.92	34,523,546.57	(33,866,264.36)	14,125,954.13

7 一年內到期的長期應收款

項目	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
BOT 項目	35,389,996.71	34,968,961.67
BT 項目	25,950,477.50	25,284,507.87
合計	61,340,474.21	60,253,469.54

所有權受到限制的一年內到期的長期應收款情況請參見附註六、40。

8 其他流動資產

於會計期末，本集團的其他流動資產為待抵扣的增值稅、A 股上市費用歸集、預繳的所得稅及應收投資股本款。

9 長期應收款

項目	2018 年 3 月 31 日		
	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值
BOT 項目	2,922,339,154.38	-	2,922,339,154.38
BT 項目	79,534,684.10	-	79,534,684.10
履約保證金	29,704,035.66	-	29,704,035.66
小計	3,031,577,874.14	-	3,031,577,874.14
減：一年內到期部分	(61,340,474.21)	-	(61,340,474.21)
合計	<u>2,970,237,399.93</u>	-	<u>2,970,237,399.93</u>

  

項目	2017 年 12 月 31 日		
	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值
BOT 項目	2,801,580,953.46	-	2,801,580,953.46
BT 項目	80,512,693.80	-	80,512,693.80
履約保證金	29,615,432.83	-	29,615,432.83
小計	2,911,709,080.09	-	2,911,709,080.09
減：一年內到期部分	(60,253,469.54)	-	(60,253,469.54)
合計	<u>2,851,455,610.55</u>	-	<u>2,851,455,610.55</u>

於 2018 年 3 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，BOT 項目長期應收款的折現率區間分別為 5.03% - 8.53% 及 4.90% - 8.53%，BT 項目長期應收款的折現率分別為 6.99% 及 6.99%。

所有權受到限制的長期應收款情況請參見附註六、40。

10 固定資產

項目	運輸工具	辦公設備 及其他設備	合計
原值			
2018年1月1日	10,673,916.25	17,317,783.54	27,991,699.79
本期增加 - 購置	496,307.69	1,104,885.35	1,601,193.04
本期增加 - 非同一控制下 企業合併產生	-	24,827.00	24,827.00
本期處置	-	(5,572.59)	(5,572.59)
2018年3月31日	<u>11,170,223.94</u>	<u>18,441,923.30</u>	<u>29,612,147.24</u>
累計折舊			
2018年1月1日	7,753,246.95	9,015,833.77	16,769,080.72
本期計提 - 購置	243,908.25	622,633.71	866,541.96
非同一控制下企業合併 產生	-	10,122.88	10,122.88
處置沖銷	-	(5,293.96)	(5,293.96)
2018年3月31日	<u>7,997,155.20</u>	<u>9,643,296.40</u>	<u>17,640,451.60</u>
賬面價值			
2018年3月31日	<u>3,173,068.74</u>	<u>8,798,626.90</u>	<u>11,971,695.64</u>

## 11 無形資產

### (1) 無形資產情況

項目	特許經營權	軟件	建造執照	合計
原值				
2018年1月1日	2,530,056,564.11	710,022.57	6,529,123.58	2,537,295,710.26
本期增加				
- 購置 / 建造形成	136,608,795.88	5,230.00	-	136,614,025.88
- 非同一控制下企業合併增加	76,795,680.98	-	-	76,795,680.98
匯兌損益	(541,033.95)	-	-	(541,033.95)
2018年3月31日	<u>2,742,920,007.02</u>	<u>715,252.57</u>	<u>6,529,123.58</u>	<u>2,750,164,383.17</u>
累計攤銷				
2018年1月1日	279,463,609.64	346,830.66	3,396,442.65	283,206,882.95
本期計提	23,071,995.38	17,372.16	-	23,089,367.54
匯兌損益	(139,305.10)	-	-	(139,305.10)
2018年3月31日	<u>302,396,299.92</u>	<u>364,202.82</u>	<u>3,396,442.65</u>	<u>306,156,945.39</u>
資產減值準備				
2018年1月1日	-	-	3,132,680.93	3,132,680.93
本年計提(a)	-	-	-	-
2018年3月31日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,132,680.93</u>	<u>3,132,680.93</u>
賬面價值				
2018年3月31日	<u>2,440,523,707.10</u>	<u>351,049.75</u>	<u>-</u>	<u>2,440,874,756.85</u>

(2) 所有權受限制的無形資產情況見附註六、40。

## 12 長期待攤費用

項目	2018年3月31日			期末餘額
	期初餘額	本期增加額	本期攤銷額	
其他	<u>1,252,282.08</u>	<u>-</u>	<u>(83,041.03)</u>	<u>1,169,241.05</u>

13 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債

(1) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

項目	2018年3月31日		2017年12月31日	
	可抵扣或應納稅 暫時性差異(應 納稅暫時性差異 以“( )”號填列)	遞延所得稅資產 或負債(負債以 “( )”號填列)	可抵扣或應納稅 暫時性差異(應 納稅暫時性差異 以“( )”號填列)	遞延所得稅資產 或負債(負債以 “( )”號填列)
遞延所得稅資產：				
稅務虧損	63,295,778.42	7,581,442.94	25,153,744.66	4,328,272.17
減值準備	11,154,513.57	1,850,167.91	12,474,935.93	2,088,446.22
未實現利潤	619,723,641.54	144,623,644.87	612,993,194.73	143,133,900.42
互抵金額	(22,729,573.32)	(4,518,585.57)	(18,883,748.04)	(4,059,934.48)
互抵後的金額	<u>671,444,360.21</u>	<u>149,536,670.15</u>	<u>631,738,127.28</u>	<u>145,490,684.33</u>
遞延所得稅負債：				
特許經營權及長期應收款的 暫時性差異	(143,094,924.88)	(35,951,623.81)	(124,572,475.80)	(31,143,118.95)
中國股息預提稅	(12,979,872.20)	(1,297,987.22)	(25,195,219.85)	(2,519,521.98)
非同一控制企業合併資產評估 增值	(76,795,680.98)	(19,198,920.24)	-	-
互抵金額	22,729,573.32	4,518,585.57	18,883,748.04	4,059,934.48
互抵後的金額	<u>(210,140,904.74)</u>	<u>(51,929,945.70)</u>	<u>(130,883,947.61)</u>	<u>(29,602,706.45)</u>

(2) 未確認遞延所得稅資產明細

於本中期財務報表期間內，本集團尚未就以下項目確認遞延所得稅資產：

項目	2018年 3月31日	2017年 12月31日
稅務虧損	12,247,961.25	3,542,527.56
可抵扣暫時性差異	<u>12,585,399.18</u>	<u>12,585,399.18</u>
合計	<u>24,833,360.43</u>	<u>16,127,926.74</u>

(3) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的到期情況

項目	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
2018 年	564,458.75	564,458.75
2021 年	1,822,743.39	1,822,743.39
2022 年	1,155,325.42	1,155,325.42
2023 年	8,705,433.69	-
合計	<u>12,247,961.25</u>	<u>3,542,527.56</u>

14 其他非流動資產

項目	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
預付 BOT 工程及設備款	169,259,367.75	192,111,846.76
特許經營權預付款 (註 1)	211,331,562.70	203,815,324.54
待抵扣的增值稅	125,719,571.43	119,709,404.61
減：減值準備	-	-
小計	<u>506,310,501.88</u>	<u>515,636,575.91</u>
減：一年內到期部分	-	-
合計	<u>506,310,501.88</u>	<u>515,636,575.91</u>

註 1：本集團於 2016 年 4 月及 2017 年 4 月向北京市密雲縣市政市容管理委員會分別支付了人民幣 1 億元，合計支付人民幣 2 億元，用於取得密雲縣垃圾綜合處理中心工程項目的特許經營權；此外，截至 2018 年 3 月 31 日，本集團發生了可直接歸屬於該特許經營權的其他支出人民幣 11,331,562.70 元。

15 短期借款

<u>項目</u>	<u>2018 年 3 月 31 日</u>	<u>2017 年 12 月 31 日</u>
信用借款	<u>307,474,660.14</u>	<u>310,154,600.00</u>

本集團各會計期末無已到期未償還的短期借款。

16 應付賬款

<u>項目</u>	<u>2018 年 3 月 31 日</u>	<u>2017 年 12 月 31 日</u>
應付材料及設備工程款	<u>362,848,429.99</u>	<u>480,416,745.67</u>

本集團於 2018 年 3 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，賬齡超過 1 年的應付賬款餘額為人民幣 69,171,680.49 元及人民幣 81,489,454.90 元，主要是作為工程設備質保金的應付工程設備尾款。

17 預收款項

預收款項情況如下：

<u>項目</u>	<u>2018 年 3 月 31 日</u>	<u>2017 年 12 月 31 日</u>
預收電費	-	368,370.67
其他	<u>500,000.00</u>	<u>500,000.00</u>
合計	<u>500,000.00</u>	<u>868,370.67</u>

本集團於 2018 年 3 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日均無重大的賬齡超過 1 年的預收款項。

18 合同負債

合同負債情況如下：

項目	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
預收電費	<u>2,731,575.63</u>	<u>-</u>

本集團於 2018 年 3 月 31 日無重大的賬齡超過 1 年的合同負債。

19 應交稅費

項目	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
企業所得稅	24,142,558.21	23,020,489.08
個人所得稅	623,407.59	465,417.87
城市維護建設稅	539,816.56	574,388.46
城鎮土地使用稅	629,223.42	584,478.04
房產稅	1,700,596.33	1,459,194.16
增值稅	8,549,957.61	7,324,820.11
其他	467,976.31	527,786.11
合計	<u>36,653,536.03</u>	<u>33,956,573.83</u>

20 應付利息

項目	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
分期付息到期還本的長期借款利息	20,257,370.98	10,360,145.02
短期借款應付利息	<u>392,708.33</u>	<u>193,333.33</u>
合計	<u>20,650,079.31</u>	<u>10,553,478.35</u>

本集團於會計期末無可逾期支付的利息。

21 應付股利

項目	2018年 3月31日	2017年 12月31日
普通股股利	-	1,287,651.80

22 其他應付款

(1) 按款項性質列示其他應付款

項目	2018年 3月31日	2017年 12月31日
應付電網線路工程款	10,022,705.35	10,022,705.35
應付中介費	2,909,716.40	3,250,000.00
應付供應商風險責任金	7,224,110.30	10,391,366.30
其他	62,225,685.99	15,185,674.03
合計	<u>82,382,218.04</u>	<u>38,849,745.68</u>

(2) 賬齡超過1年的重要其他應付款：

於2018年3月31日賬齡超過1年的重要其他應付款：

項目	期末餘額	未償還的原因
應付電網線路工程款	10,022,705.35	債權人未提出償還要求
供應商風險保證金	<u>4,200,000.00</u>	供應商風險保證金

於2017年12月31日賬齡超過1年的重要其他應付款：

項目	年末餘額	未償還的原因
應付電網線路工程款	10,022,705.35	債權人未提出償還要求
供應商風險保證金	<u>6,600,000.00</u>	供應商風險保證金

23 一年內到期的非流動負債

一年內到期的非流動負債分項目情況如下：

項目	2018年 3月31日	2017年 12月31日
一年內到期的長期借款(註)	337,641,409.94	353,058,281.54
一年內到期的長期應付款	<u>10,762,325.37</u>	<u>11,874,403.43</u>
合計	<u>348,403,735.31</u>	<u>364,932,684.97</u>

註：本集團於各會計期末無已逾期未償還的一年內到期的長期借款的情況。

24 長期借款

長期借款按性質分類如下：

項目	2018年 3月31日	2017年 12月31日
信用借款	126,000,000.00	126,000,000.00
擔保及抵押借款	3,566,704,872.95	3,141,143,903.74
減：一年內到期的長期借款	<u>(337,641,409.94)</u>	<u>(353,058,281.54)</u>
合計	<u>3,355,063,463.01</u>	<u>2,914,085,622.20</u>

本集團於各會計期末均無因逾期借款獲得展期形成的長期借款。

25 長期應付款

項目	2018 年	2017 年
	3 月 31 日	12 月 31 日
垃圾滲濾液處理站長期應付款	647,494,300.68	655,999,801.97
減：一年內到期的長期應付款	<u>(34,022,005.15)</u>	<u>(34,022,005.15)</u>
小計	613,472,295.53	621,977,796.82
減：未確認融資費用	<u>(295,635,642.72)</u>	<u>(302,284,621.21)</u>
合計	<u>317,836,652.81</u>	<u>319,693,175.61</u>

上述一年內到期的長期應付款扣減未確認融資費用後的淨額已在附註六、23 中披露。

26 遞延收益

項目	2018 年 3 月 31 日				形成原因
	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	
政府補助 (註) - 與資產相關	<u>18,333,333.40</u>	<u>-</u>	<u>(166,666.66)</u>	<u>18,166,666.74</u>	政府撥付

註：本集團確認為遞延收益的政府補助，參見附註六、33。

資產負債表日，列示在資產負債表中的一年以內和一年以上遞延收益的餘額：

	2018 年	2017 年
	3 月 31 日	12 月 31 日
一年以內 (含一年)	666,666.68	666,666.68
一年以上	<u>17,500,000.06</u>	<u>17,666,666.72</u>
合計	<u>18,166,666.74</u>	<u>18,333,333.40</u>

註：安順公司分別於 2016 年 2 月和 2016 年 12 月收到政府補助款人民幣各 10,000,000.00 元，合計人民幣 20,000,000.00 元，為安順市西秀區財政局向安順公司發放的安順垃圾焚燒發電項目基建補助資金，該政府補助與資產相關，在安順公司 BOT 資產的經營期限 30 年內按 BOT 資產的攤銷方法進行。

27 其他綜合收益

項目	2018 年 3 月 31 日					歸屬於 母公司股東的 其他綜合收益 期末餘額
	歸屬於 母公司股東的 其他綜合收益 期初餘額	本期所得稅 前發生額	減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	減：所得稅 費用	稅後歸屬於 少數股東	
以後將重分類進損益的其他 綜合收益						
其中：外幣財務報表折算 差額	<u>(10,098,220.33)</u>	<u>(2,027,080.47)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(12,125,300.80)</u>

28 未分配利潤

	2018 年 3 月 31 日
期初未分配利潤	511,374,037.71
加：本期歸屬於母公司股東的淨利潤	<u>57,155,885.38</u>
期末未分配利潤 (註)	<u>568,529,923.09</u>

註：本集團期末未分配利潤中包含了子公司截至 2018 年 3 月 31 日提取的歸屬於母公司的盈餘公積為人民幣 92,682,555.11 元 (2017 年 12 月 31 日：人民幣 92,682,555.11 元)。

29 營業收入、營業成本

項目	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止期間
主營業務收入		
- 運營收入	177,518,123.93	133,760,320.44
- BOT 及 BT 利息收入	50,896,635.17	42,624,274.58
合計	<u>228,414,759.10</u>	<u>176,384,595.02</u>
主營業務成本	(102,204,766.01)	(67,227,702.80)

30 管理費用

項目	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止期間
人工成本	11,307,034.27	9,008,413.37
研發費用	2,601,955.89	1,993,667.47
折舊及攤銷	698,570.35	694,078.55
水電及租賃費	473,894.80	494,110.46
業務招待費	423,716.21	923,726.54
交通運輸費	821,283.87	1,016,337.38
中介服務費	511,879.81	829,165.95
外聘勞務費	1,740,090.87	1,317,545.41
稅費	56,781.73	-
其他	3,547,174.56	3,021,608.21
合計	<u>22,182,382.36</u>	<u>19,298,653.34</u>

31 財務費用

<u>項目</u>	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止期間
貸款及應付款項的利息支出	50,534,347.81	31,238,367.17
減：資本化的利息支出	(1,766,401.29)	(2,012,471.87)
存款及應收款項的利息收入	(626,561.78)	(569,593.72)
淨匯兌損失	144,477.47	493,357.44
其他財務費用	574,214.63	411,607.66
合計	<u>48,860,076.84</u>	<u>29,561,266.68</u>

本集團本中期財務報表期間用於確定借款費用資本化金額的資本化率分別為 4.41% - 5.77% (2017 年 3 月 31 日：4.41% - 5.77%)。

32 資產減值損失

<u>項目</u>	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止期間
應收賬款	1,981,209.14	1,344,244.70
其他應收款	(135,464.35)	171,874.35
合計	<u>1,845,744.79</u>	<u>1,516,119.05</u>

33 其他收益

政府補助

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止期間
與資產相關的政府補助	166,666.66	166,666.66
與收益相關的政府補助	<u>20,075,907.33</u>	<u>17,445,748.78</u>
合計	<u><u>20,242,573.99</u></u>	<u><u>17,612,415.44</u></u>

(1) 與資產相關的政府補助

本集團自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間與資產相關的政府補助如下：

補助項目	遞延收益 期初餘額	本期新增 補助金額	計入其他收益 金額	計入營業外 收入金額	其他變動	遞延收益 期末餘額
安順垃圾焚燒發電項目 基建補助資金	<u>18,333,333.40</u>	<u>-</u>	<u>(166,666.66)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,166,666.74</u>

本集團自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止期間與資產相關的政府補助如下：

補助項目	遞延收益 期初餘額	本年新增 補助金額	計入其他收益 金額	計入營業外 收入金額	其他變動	遞延收益 期末餘額
安順垃圾焚燒發電項目 基建補助資金	<u>19,000,000.04</u>	<u>-</u>	<u>(166,666.66)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,833,333.38</u>

(2) 與收益相關的政府補助

本集團自 2018 年 1 月 1 日至 3 月 31 日止期間及 2017 年 1 月 1 日至 3 月 31 日止期間與收益相關的政府補助如下：

補助項目	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止期間
安順市紅楓湖上游工業企業環境保護 設施提標改造工作補助費	-	200,000.00
蚌埠市外貿促進政策資金	197,000.00	-
增值稅退稅收入 (附註五、2)	19,405,397.71	17,095,748.78
其他	473,509.62	150,000.00
合計	<u>20,075,907.33</u>	<u>17,445,748.78</u>

34 營業外收入

營業外收入分項目情況如下：

項目	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止期間
非流動資產處置利得	-	714.76
其他	43,642.39	160,370.74
合計	<u>43,642.39</u>	<u>161,085.50</u>

35 營業外支出

項目	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止期間
非流動資產處置損失	68.63	1,761.38
其他	88,134.86	103,403.90
合計	<u>88,203.49</u>	<u>105,165.28</u>

36 所得稅費用

項目	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止期間
按稅法及相關規定計算的當年所得稅	11,936,904.69	11,018,734.22
遞延所得稅的變動	<u>(917,666.81)</u>	<u>3,597,798.70</u>
合計	<u>11,019,237.88</u>	<u>14,616,532.92</u>

(1) 遞延所得稅的變動分析如下：

項目	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止期間
暫時性差異的產生	<u>(917,666.81)</u>	<u>3,597,798.70</u>

(2) 所得稅費用與會計利潤的關係如下：

項目	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止期間
稅前利潤	68,175,123.26	72,448,547.77
法定稅率	25%	25%
按照法定稅率計算的企業所得稅	17,043,780.82	18,112,136.94
稅率優惠及稅率差異的影響	(6,982,266.82)	(4,662,105.91)
不能稅前扣除的費用	309,345.50	550,778.20
未確認遞延所得稅的稅務虧損及暫時性 差異	652,490.93	1,121,877.89
轉回的以前年度已確認的暫時性差異	624,454.03	82,145.52
利用以前年度未確認為遞延所得稅的 稅務虧損	(793,343.97)	-
中國股息預提稅	55,501.20	(607,417.75)
其他	109,276.19	19,118.03
本年所得稅費用	<u>11,019,237.88</u>	<u>14,616,532.92</u>

37 基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程

(1) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤除以本公司發行在外普通股的加權平均數計算

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止期間
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤	<u>57,155,885.38</u>	<u>57,832,014.85</u>
本公司發行在外普通股的加權平均數	<u>1,045,000,000.00</u>	<u>1,045,000,000.00</u>
基本每股收益 (元 / 股)	<u>0.05</u>	<u>0.06</u>

普通股的加權平均數計算過程如下：

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止期間
期初 / 末已發行普通股股數	<u>1,045,000,000.00</u>	<u>1,045,000,000.00</u>

(2) 稀釋每股收益

本公司於本中期財務報告期間並無任何具有潛在稀釋影響的股份。因此，稀釋每股收益與基本每股收益相同。

38 現金流量表項目

(1) 收到其他與經營活動有關的現金

項目	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止期間
保證金	13,030,000.00	199,999.91
其他	<u>4,575,346.95</u>	<u>510,370.75</u>
合計	<u><u>17,605,346.95</u></u>	<u><u>710,370.66</u></u>

(2) 支付其他與經營活動有關的現金

項目	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止期間
保證金	-	15,000,000.00
中介服務費及差旅通訊費等	<u>1,472,792.13</u>	<u>8,790,139.56</u>
合計	<u><u>1,472,792.13</u></u>	<u><u>23,790,139.56</u></u>

(3) 收到其他與投資活動有關的現金

項目	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止期間
存款利息收入	<u>537,958.95</u>	<u>485,584.00</u>

(4) 支付其他與籌資活動有關的現金

項目	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止期間
融資費用	<u>850,000.00</u>	<u>4,570,552.32</u>

(5) 銷售商品、提供勞務及建設 - 運營 - 移交 ( “BOT” ) 項目及建設 - 移交 ( “BT” ) 項目收到的現金包括長期應收款本金及利息的收回金額；BOT 及 BT 長期應收款本金增加額列示於經營活動現金流出。

39 現金流量表相關情況

(1) 現金流量表補充資料

(a) 將淨利潤調節為經營活動現金流量：

項目	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止期間
淨利潤	57,155,885.38	57,832,014.85
加：資產減值損失	1,845,744.79	1,516,119.05
固定資產折舊	866,541.96	758,293.70
無形資產攤銷	23,089,367.54	17,281,686.44
長期待攤費用攤銷	83,041.03	90,819.23
固定資產報廢損失	68.63	1,046.62
財務費用	42,748,961.77	23,426,224.73
存貨的 (增加) / 減少	(657,282.21)	241,974.39
遞延所得稅資產的變動	(4,045,985.82)	(1,699,108.58)
遞延所得稅負債的變動	3,128,319.01	5,296,904.44
受限制存款的變動	(3,400,000.00)	(2,339,253.50)
經營性應收項目的增加	(186,603,922.36)	(200,305,543.12)
經營性應付項目的減少	<u>12,549,437.47</u>	<u>8,091,208.14</u>
經營活動使用的現金流量淨額	<u>(53,239,822.81)</u>	<u>(89,807,613.61)</u>

(b) 現金淨變動情況：

項目	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止期間
現金的期末餘額	700,276,933.11	520,850,841.26
減：現金的期初餘額	<u>(665,292,369.22)</u>	<u>(535,412,612.93)</u>
現金淨增加 / (減少) 額	<u>34,984,563.89</u>	<u>(14,561,771.67)</u>

(2) 現金的構成

項目	2018 年 3 月 31 日	2017 年 3 月 31 日
現金		
其中：庫存現金	46,182.54	72,693.13
可隨時用於支付的銀行存款	700,230,750.57	520,778,148.13
使用受限制的其他貨幣資金	<u>32,600,000.00</u>	<u>48,531,537.50</u>
期末現金餘額	732,876,933.11	569,382,378.76
減：使用受限制的其他貨幣資金	<u>(32,600,000.00)</u>	<u>(48,531,537.50)</u>
期末可隨時變現的現金餘額	<u>700,276,933.11</u>	<u>520,850,841.26</u>

#### 40 所有權或使用權受到限制的資產

##### 2018 年 3 月 31 日

項目	附註	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	受限原因
用於擔保的資產						主要用於 開具履約保函
- 貨幣資金	六、1	29,200,000.00	4,000,000.00	(600,000.00)	32,600,000.00	用於借款擔保
- 無形資產	六、11	1,377,340,726.06	8,399,793.35	(6,509,422.64)	1,379,231,096.77	用於借款擔保
- 應收賬款	六、3	81,476,656.43	181,769,440.76	(164,307,314.68)	98,938,782.51	用於借款擔保
- 一年內到期的 長期應收款	六、7	17,810,034.34	18,618,692.07	(17,810,034.34)	18,618,692.07	用於借款擔保
- 長期應收款	六、9	885,252,044.73	11,053,726.01	(2,105,223.52)	894,200,547.22	用於借款擔保
合計		<u>2,391,079,461.56</u>	<u>223,841,652.19</u>	<u>(191,331,995.18)</u>	<u>2,423,589,118.57</u>	

#### 41 外幣折算

本集團重要境外經營實體為藍洋環保，境外經營地在香港，記賬本位幣為港幣，選擇依據是主要業務收支的計價和結算幣種。

#### 七、 合併範圍的變更

##### 1 本財務報表期間新設立的子公司

本期新設子公司豐城綠色動力環保有限公司(下稱“豐城公司”)。

##### 2 非同一控制下企業合併

##### (1) 自 2018 年 1 月 1 日至 3 月 31 日期間發生的非同一控制下企業合併

	股權 取得成本	股權 取得比例 (%)	股權 取得方式	購買日	購買日的 確定依據	自購買日至 2018 年 3 月 31 日被購買方		
						收入	淨利潤	淨現金 流入(流出)
綠益(葫蘆島) 環境服務 有限公司	人民幣 9,000 萬元	80%	股權轉讓	2018 年 1 月 5 日	控制權發 生轉移	-	-	-

綠益(葫蘆島)環境服務有限公司(以下簡稱“綠益環境”)是於 2016 年 5 月 27 日在遼寧省葫蘆島市成立的公司，總部位於葫蘆島市，主要從事工業固體廢物、工業液體

廢物、工業危險廢棄物處理、處置、利用、收集、存儲及運輸。在被合併之前，綠益環境的最終方為自然人范杰。2018年1月2日至2018年1月5日期間，綠益環境完成公司章程修定、董事會變更、工商變更登記、資產交割等程序。2018年1月5日，本公司支付了部分對價並獲得綠益環境的控制權，自此綠益環境成為本公司之控股子公司。

本公司收購對價超過所享有的綠益環境在購買日賬面可辨認資產、負債公允價值的差額人民幣 43,910,821.67 元確認為商譽。

(2) 綠益環境於購買日可辨認資產和負債的情況

	綠益環境	
	公允價值	賬面價值
貨幣資金	8.06	8.06
固定資產	14,704.12	14,704.12
無形資產	76,795,680.98	-
遞延所得稅負債	(19,198,920.24)	-
可辨認淨資產	<u>57,611,472.92</u>	<u>14,712.18</u>

上述可辨認資產存在活躍市場的，根據活躍市場中的報價確定其公允價值；不存在活躍市場，但同類或類似資產存在活躍市場的，參照同類或類似資產的市場價格確定其公允價值；對同類或類似資產也不存在活躍市場的，則採用估值技術確定其公允價值。

八、 在其他主體中的權益

在子公司中的權益

企業集團的構成

子公司名稱	主要經營地 及註冊地	業務性質	註冊資本 / 實收資本		持股比例 (%)		取得方式
			幣種	原幣金額	直接	間接	
泰州公司	江蘇泰州	垃圾處理及發電	人民幣	18,000 萬/18,000 萬	100%	-	設立
永嘉公司	浙江永嘉	垃圾處理及發電	人民幣	10,000 萬/10,000 萬	100%	-	設立
平陽公司	浙江平陽	垃圾處理及發電	人民幣	10,000 萬/10,000 萬	100%	-	設立
乳山公司	山東乳山	垃圾處理及發電	人民幣	10,088 萬/10,088 萬	100%	-	設立
北京研究院	北京	進行環境保護項目研究	人民幣	1,500 萬/1,500 萬	100%	-	設立
章丘綠色動力再生能源有限公司 (下稱“章丘公司”)	山東章丘	垃圾處理及發電	人民幣	12,088 萬/12,088 萬	100%	-	設立
安順公司	貴州安順	垃圾處理及發電	人民幣	10,000 萬/10,000 萬	98%	2%(a)	設立
句容公司	江蘇句容	垃圾處理及發電	人民幣	10,000 萬/10,000 萬	98%	2%(a)	設立
平遙縣綠色動力再生能源有限公司 (下稱“平遙公司”)	山西平遙	垃圾處理及發電	人民幣	10,000 萬/2,000 萬	99%	1%(b)	設立
惠州公司	廣東惠陽	垃圾處理及發電	人民幣	22,000 萬/22,000 萬	99%	1%(b)	設立
薊縣公司	天津	垃圾處理及發電	人民幣	10,000 萬/10,000 萬	60%	40%(c)	設立
寧河公司	天津寧河	垃圾處理及發電	人民幣	10,000 萬/10,000 萬	99%	1%(b)	設立
紅安公司	湖北紅安	垃圾處理及發電	人民幣	10,000 萬/1,400 萬	99%	1%(b)	設立
通州公司	北京	垃圾處理及發電	人民幣	37,500 萬/15,000 萬	99.73%	0.27%(d)	設立
汕頭公司	廣東汕頭	垃圾處理及發電	人民幣	16,000 萬/12,701 萬	75%	25%(e)	設立

子公司名稱	主要經營地 及註冊地	業務性質	註冊資本 / 實收資本		持股比例 (%)		取得方式
			幣種	原幣金額	直接	間接	
隆回公司	湖南隆回	垃圾處理及發電	人民幣	10,000 萬/2,000 萬	100%	-	設立
博白公司	廣西博白	垃圾處理及發電	人民幣	10,000 萬/7,910 萬	75%	25%(e)	設立
蚌埠公司	安徽蚌埠	垃圾處理及發電	人民幣	16,600 萬/16,600 萬	100%	-	設立
常州公司	江蘇常州	垃圾處理及發電	人民幣	13,840 萬/13,840 萬	75%	25%(e)	同一控制下企業合併
青島綠色動力再生能源有限公司(下稱“青島公司”)	山東青島	垃圾處理及發電	港幣	9,350 萬/9,350 萬	75%	25%(e)	同一控制下企業合併
武漢公司	湖北武漢	垃圾處理及發電	人民幣	12,948.4 萬/12,948.4 萬	100%	-	同一控制下企業合併
藍洋環保	香港	投資控股	港幣	23,932.9 萬/23,932.9 萬	100%	-	同一控制下企業合併
海寧公司	浙江海寧	垃圾處理及發電	人民幣	10,000 萬/10,000 萬	100%	-	非同一控制下企業合併
浙江省東陽富力建設有限公司(下稱“東陽富力”)	浙江東陽	建築工程	人民幣	2,080 萬/2,080 萬	100%	-	非同一控制下企業合併
密雲公司	北京密雲	垃圾處理及發電	人民幣	12,000 萬/10,100 萬	100%	-	設立
宜春公司	江西宜春	垃圾處理及發電	人民幣	16,500 萬/3,641.6 萬	90%(f)	-	設立
溫州公司	浙江永嘉	垃圾處理及發電	人民幣	10,000 萬/4,900 萬	51%	49%(g)	設立
綠益環境	遼寧葫蘆島	危險廢棄物處理	人民幣	10,000 萬/5,000 萬	80%(h)	-	非同一控制下企業合併
豐城綠色動力環保有限公司(下稱“豐城公司”)	江西豐城	垃圾處理及發電	人民幣	13,537.5 萬/0	51%(i)	-	設立

- (a) 2%由北京研究院持有；
- (b) 1%由北京研究院持有；
- (c) 40%由藍洋環保持有；
- (d) 0.27%由北京研究院持有；
- (e) 25%由藍洋環保持有；
- (f) 宜春公司 10%的權益由宜春市城市發展有限公司持有；
- (g) 49%由藍洋環保持有。
- (h) 20%由范杰持有。
- (i) 49%由豐城市市政公用營運有限公司持有。

九、關聯方及關聯交易

1、本公司的母公司情況：

母公司名稱	關聯關係	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	母公司對本公司的持股比例 (%)	母公司對本公司的表決權比例 (%)	本公司最終控制方	組織機構代碼
北京國資公司	母公司	有限責任公司	北京市	李愛慶	投資管理	人民幣 1,000,000 萬元	47.96	47.96	北京國資委	40059216-4

2、本公司的子公司情況

本公司的子公司情況有關信息參見附註八。

### 3 其他關聯方情況

除上述 1、2、3 中提及的關聯方以外的關聯方情況均在此處披露。

<u>其他關聯方名稱</u>	<u>關聯關係</u>	<u>組織機構代碼</u>
北京國資(香港)有限公司	股東及本公司最終控制方的子公司	不適用
安徽省江淮成長投資基金中心(有限合夥)	股東	55782525 - 3
保利龍馬鴻利股權投資基金(天津)合夥企業(有限合夥)	股東	56932835 - 0
北京科技風險投資股份有限公司 以下簡稱(“北京科技”)*	股東及本公司最終控制方的子公司	63371298 - 0
共青城景秀投資合夥企業(有限合夥)#	股東	不適用
中商龍潤環科投資有限公司	股東	57908847 - 7
北京惠泰恒瑞投資有限公司	股東	66911213 - 5
北京國資融資租賃公司	本公司最終控制方的子公司	06125014 - 2
深圳水晶石數字科技有限公司	本公司最終控制方之下屬子公司	724711406
北京水晶石數字科技有限公司	本公司最終控制方之下屬子公司	665629276

\* 北京科技持有的本公司 1.87%股權於 2017 年 2 月轉讓給北京國資公司，並於 2017 年 7 月辦理完股權轉讓登記。

# 該公司為本公司高管持股。

### 4 關聯交易情況

下列與關聯方進行的交易是按一般正常商業條款或按相關協議進行。

(1) 關聯擔保

本集團作為被擔保方

2018年3月31日

<u>擔保方</u>	<u>擔保金額</u>	<u>擔保起始日</u>	<u>擔保到期日</u>	<u>擔保是否已經履行完畢</u>
北京國資公司	536,934,338.66	2013年12月9日	2023年12月9日	否
北京國資公司	50,000,000.00	2017年5月26日	2023年12月9日	否
北京國資公司	240,000,000.00	2017年8月26日	2023年12月9日	否
北京國資公司	300,000,000.00	2018年1月30日	2023年12月9日	否

2017年3月31日

<u>擔保方</u>	<u>擔保金額</u>	<u>擔保起始日</u>	<u>擔保到期日</u>	<u>擔保是否已經履行完畢</u>
北京國資公司	622,990,000.00	2013年12月9日	2023年12月9日	否

(2) 關鍵管理人員報酬

本集團

<u>項目</u>	<u>自2018年1月1日至2018年3月31日止期間</u>	<u>自2017年1月1日至2017年3月31日止期間</u>
關鍵管理人員報酬	<u>1,363,341.92</u>	<u>1,338,554.78</u>

(3) 關聯方借款

本集團

<u>關聯方</u>	<u>自2017年1月1日至2017年3月31日止期間</u>		
	<u>金額</u>	<u>起始日</u>	<u>到期日</u>
借入			
北京國資公司	<u>30,000,000.00</u>	2017年2月10日	2018年2月10日

自2017年1月1日至2017年3月31日止期間，本集團自北京國資公司取得一筆金額為人民幣30,000,000.00元的無息借款，借款期限為一年。

(4) 關聯方借款利息收支

本集團

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止期間
關聯方		
支付關聯方借款利息		
北京國資融資租賃公司	<u>759,131.19</u>	<u>940,853.83</u>

(5) 關聯方採購

本集團

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止期間
關聯方		
深圳水晶石數字科技有限公司*	-	136,141.50
北京水晶石數字科技有限公司*	<u>92,672.74</u>	<u>-</u>
合計	<u>92,672.74</u>	<u>136,141.50</u>

(6) 其他關聯交易

本公司子公司北京研究院使用北京國資公司位於北京市西城區金融街 19 號富凱大廈 B 座 1511 房產 (面積約為 20 平方米) 作為工商註冊地，因需要滿足相關工商登記要求，而與北京國資公司簽訂了無償使用該房產的協議書。北京研究院並未實際佔用該房產，該房產仍由北京國資公司使用。上述協議書於 2010 年 12 月簽訂，並於 2014 年 6 月續簽。北京研究院於 2017 年 10 月申請變更工商註冊地址，不再使用上述房產作為工商註冊地址。

5 關聯方交易餘額

本集團

(1) 與關聯方之間的長期借款

關聯方	2018年 3月31日	2017年 12月31日
北京國資融資租賃公司	<u>69,407,068.83</u>	<u>73,852,444.56</u>

(2) 與關聯方之間的短期借款

關聯方	2018年 3月31日	2017年 12月31日
北京國資公司	<u>-</u>	<u>30,000,000.00</u>

(3) 應付關聯方款項

本集團

關聯方	2018年 3月31日	2017年 12月31日
深圳水晶石數字科技有限公司	<u>863,316.60</u>	<u>863,316.60</u>

十、 承諾及或有事項

1 重要承諾事項

(1) 資本承擔

項目	2018年 3月31日	2017年 12月31日
已授權未簽合同的基礎設施建設合同	1,052,092,576.31	1,122,910,371.02
已簽訂的正在或準備履行的基礎設施 建設合同	841,196,840.25	981,083,543.85
已簽約未支付的股權投資款	<u>40,000,000.00</u>	<u>90,000,000.00</u>
合計	<u>1,933,289,416.56</u>	<u>2,193,993,914.87</u>

(2) 經營租賃承擔

根據不可撤銷的有關房屋經營租賃協議，本集團於 2018 年 3 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日以後應支付的最低租賃付款額如下：

項目	2018年 3月31日	2017年 12月31日
1年以內(含1年)	1,525,608.00	728,382.00
1年以上2年以內(含2年)	<u>211,788.00</u>	<u>211,788.00</u>
合計	<u>1,737,396.00</u>	<u>940,170.00</u>

2 或有事項

本集團無重要或有事項需披露。

## 十一、 其他重要事項

### 分部報告

根據本集團的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本集團的經營及策略均以一個整體運行，向主要營運決策者提供的財務資料並無載有各項經營活動的損益資料。因此，管理層認為本集團僅有一個經營分部，本集團無需編製分部報告。

本集團取得的對外交易收入以及非流動資產 (不包括金融資產、遞延所得稅資產) 均主要來源於或位於中國大陸境內。

截至 2018 年 3 月 31 日止 3 個月期間，在本集團客戶中，本集團來源於單一客戶收入佔本集團總收入 10% 或以上的客戶有 1 個 (截至 2017 年 3 月 31 日止 3 個月期間：2 個)，約佔本集團總收入的 15% (截至 2017 年 3 月 31 日止 3 個月期間：26%)。來自該等客戶的收入金額列示如下：

項目	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止期間
國網江蘇省電力公司	34,565,758.95	28,595,634.49
國網湖北省電力有限公司	低於集團 總收入的 10%	17,946,639.11

## 十二、 母公司財務報表主要項目註釋

### 1 應收賬款

#### (1) 應收賬款按客戶類別分析如下：

客戶類別	2018年 3月31日	2017年 12月31日
關聯方	6,148,711.93	11,279,753.00
第三方	<u>3,198,000.00</u>	<u>12,792,000.00</u>
小計	9,346,711.93	24,071,753.00
減：壞賬準備	<u>(159,900.00)</u>	<u>(639,600.01)</u>
合計	<u><u>9,186,811.93</u></u>	<u><u>23,432,152.99</u></u>

#### (2) 應收賬款按賬齡分析如下：

	2018年 3月31日	2017年 12月31日
1年以內(含1年)	<u>9,346,711.93</u>	<u>24,071,753.00</u>
小計	9,346,711.93	24,071,753.00
減：壞賬準備	<u>(159,900.00)</u>	<u>(639,600.01)</u>
合計	<u><u>9,186,811.93</u></u>	<u><u>23,432,152.99</u></u>

賬齡自應收賬款確認日起開始計算。

(3) 本期計提、轉回或核銷的壞賬準備情況：

項目	2018年 3月31日
期初餘額	639,600.01
本期(轉回)	<u>(479,700.01)</u>
期末餘額	<u>159,900.00</u>

本集團於各會計期末，對應收賬款主要按照賬齡法評估並計算壞賬準備餘額，將其與上一會計期末的壞賬準備餘額進行比較後，轉回或計提當期的壞賬準備金額。

本中期財務報表期間，本集團無實際核銷的應收賬款。

(4) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款的情況：

於 2018 年 3 月 31 日，本公司期末餘額前五名的應收賬款合計人民幣 9,346,711.93 元，佔應收賬款期末餘額合計數的 100%，相應計提的壞賬準備期末餘額合計人民幣 159,900.00 元。

2 其他應收款

(1) 其他應收款按客戶類別分析如下：

客戶類別	2018年 3月31日	2017年 12月31日
應收第三方	14,438,718.26	23,335,187.75
應收關聯方	<u>308,070,196.94</u>	<u>191,627,732.76</u>
小計	322,508,915.20	214,962,920.51
減：壞賬準備	<u>(8,604,456.20)</u>	<u>(8,815,242.33)</u>
合計	<u>313,904,459.00</u>	<u>206,147,678.18</u>

(2) 其他應收款按賬齡分析如下：

賬齡	2018年		2017年	
	3月31日		12月31日	
1年以內(含1年)	304,462,759.50		200,397,591.46	
1年至2年(含2年)	6,866,436.67		3,913,250.70	
2年至3年(含3年)	555,840.68		28,250.00	
3年至4年(含4年)	638,690.00		638,640.00	
4年至5年(含5年)	-		4,000,000.00	
5年以上	9,985,188.35		5,985,188.35	
小計	322,508,915.20		214,962,920.51	
減：壞賬準備	(8,604,456.20)		(8,815,242.33)	
合計	313,904,459.00		206,147,678.18	

賬齡自其他收賬款確認日起開始計算。

(3) 其他應收款分類披露：

類別	2018年3月31日					
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)		
履約保證金	4,000,000.00	1%	(2,000,000.00)	23%	2,000,000.00	
應收集團內子公司 往來款項	308,070,196.94	96%	-	0%	308,070,196.94	
其他	10,438,718.26	3%	(6,604,456.20)	77%	3,834,262.06	
合計	322,508,915.20	100%	(8,604,456.20)	100%	313,904,459.00	

  

類別	2017年12月31日					
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)		
履約保證金	7,030,000.00	3%	(2,000,000.00)	23%	5,030,000.00	
應收集團內子公司 往來款項	191,627,732.76	89%	-	0%	191,627,732.76	
其他	16,305,187.75	8%	(6,815,242.33)	77%	9,489,945.42	
合計	214,962,920.51	100%	(8,815,242.33)	100%	206,147,678.18	

(4) 本期計提、轉回或核銷的壞賬準備情況：

項目	2018年 3月31日
期初餘額	8,815,242.33
本期轉回	<u>(210,786.13)</u>
期末餘額	<u>8,604,456.20</u>

於會計期末，對其他應收款按照賬齡法評估並計算壞賬準備餘額，將其與上一會計期末的壞賬準備餘額進行比較後，計提或轉回當期的壞賬準備金額。

本中期財務報表期間，本公司無重要的核銷的其他應收款。

(5) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

2018年3月31日					
單位名稱	款項的性質	期末餘額	賬齡	佔其他應收款 期末餘額 合計數的 比例(%)	壞賬準備 期末餘額
泰州公司	子公司往來款	77,000,000.00	1年以內(含1年)	24%	-
武漢公司	子公司往來款	45,240,370.53	1年以內(含1年)	14%	-
乳山公司	子公司往來款	35,000,000.00	1年以內(含1年)	11%	-
蚌埠公司	子公司往來款	30,642,611.53	1年以內(含1年)	10%	-
汕頭公司	子公司往來款	<u>26,048,886.68</u>	1年以內(含1年)	8%	-
合計		<u>213,931,868.74</u>		<u>66%</u>	-

### 3 長期應收款

項目	2018年3月31日			
	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	利率區間
對子公司的委託借款	344,000,000.00	-	344,000,000.00	4.35% - 6.70%
履約保證金	2,720,000.00	-	2,720,000.00	
減：一年內到期部分	(25,708,994.58)	-	(25,708,994.58)	
合計	<u>321,011,005.42</u>	<u>-</u>	<u>321,011,005.42</u>	

項目	2017年12月31日			
	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	利率區間
對子公司的委託借款	459,000,000.00	-	459,000,000.00	4.35% - 6.70%
履約保證金	2,720,000.00	-	2,720,000.00	
減：一年內到期部分	(75,203,703.66)	-	(75,203,703.66)	
合計	<u>386,516,296.34</u>	<u>-</u>	<u>386,516,296.34</u>	

### 4 長期股權投資

#### (1) 長期股權投資分類如下：

項目	2018年3月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	<u>2,721,207,957.77</u>	<u>(11,149,297.53)</u>	<u>2,710,058,660.24</u>
合計	<u>2,721,207,957.77</u>	<u>(11,149,297.53)</u>	<u>2,710,058,660.24</u>

項目	2017年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	<u>2,528,207,957.77</u>	<u>(11,149,297.53)</u>	<u>2,517,058,660.24</u>
合計	<u>2,528,207,957.77</u>	<u>(11,149,297.53)</u>	<u>2,517,058,660.24</u>

## (2) 對子公司投資

2018年3月31日						
單位名稱	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	本期計提 減值準備	減值準備 期末餘額
海寧公司	86,000,000.00	-	-	86,000,000.00	-	-
泰州公司	180,000,000.00	-	-	180,000,000.00	-	-
永嘉公司	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	-	-
乳山公司	100,880,000.00	-	-	100,880,000.00	-	-
平陽公司	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	-	-
北京研究院	15,000,000.00	-	-	15,000,000.00	-	-
常州公司	220,221,697.72	-	-	220,221,697.72	-	-
武漢公司	127,874,320.40	-	-	127,874,320.40	-	-
青島公司	63,091,383.59	-	-	63,091,383.59	-	(4,620,173.95)
安順公司	98,000,000.00	-	-	98,000,000.00	-	-
章丘公司	120,880,000.00	-	-	120,880,000.00	-	-
句容公司	98,000,000.00	-	-	98,000,000.00	-	-
惠州公司	217,800,000.00	-	-	217,800,000.00	-	-
平遙公司	19,800,000.00	-	-	19,800,000.00	-	-
薊縣公司	60,000,000.00	-	-	60,000,000.00	-	-
藍洋環保	163,613,261.06	-	-	163,613,261.06	-	-
寧河公司	99,000,000.00	-	-	99,000,000.00	-	-
東陽富力	27,047,295.00	-	-	27,047,295.00	-	(6,529,123.58)
通州公司	149,000,000.00	-	-	149,000,000.00	-	-
紅安公司	13,000,000.00	50,000,000.00	-	63,000,000.00	-	-
隆回公司	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00	-	-
汕頭公司	107,000,000.00	13,000,000.00	-	120,000,000.00	-	-
博白公司	75,000,000.00	-	-	75,000,000.00	-	-
蚌埠公司	166,000,000.00	-	-	166,000,000.00	-	-
密雲公司	101,000,000.00	-	-	101,000,000.00	-	-
葫蘆島公司	-	130,000,000.00	-	130,000,000.00	-	-
合計	<u>2,528,207,957.77</u>	<u>193,000,000.00</u>	<u>-</u>	<u>2,721,207,957.77</u>	<u>-</u>	<u>(11,149,297.53)</u>

本公司子公司的相關信息參見附註八。

## 5 未分配利潤

2018年 3月31日	
期初未分配利潤	319,978,091.00
加：本期 / 年淨利潤	<u>70,255,336.58</u>
期末未分配利潤	<u>390,233,427.58</u>

6 營業收入、營業成本

<u>項目</u>	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止期間
主營業務收入		
- 管理服務收入	<u>15,518,961.24</u>	<u>13,577,408.33</u>
合計	<u><u>15,518,961.24</u></u>	<u><u>13,577,408.33</u></u>
主營業務成本	<u><u>(2,647,712.08)</u></u>	<u><u>(1,476,191.60)</u></u>

7 投資收益

<u>項目</u>	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止期間
成本法核算的長期股權投資收益	72,500,000.00	115,000,000.00
委託貸款利息收入	<u>7,439,454.03</u>	<u>7,522,646.34</u>
合計	<u><u>79,939,454.03</u></u>	<u><u>122,522,646.34</u></u>

8 現金流量表相關情況

(1) 現金流量表補充資料

(a) 將淨利潤調節為經營活動現金流量：

<u>項目</u>	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止期間
淨利潤	70,255,336.58	113,835,068.52
加：資產減值 (轉回) / 損失	(690,486.14)	117,481.79
固定資產折舊	96,894.83	76,508.61
無形資產攤銷	7,005.30	7,005.30
長期待攤費用攤銷	-	7,778.19
財務費用	15,715,464.70	14,317,429.18
投資收益	(79,939,454.03)	(122,522,646.34)
遞延所得稅資產的變動	578,627.50	(17,622.27)
受限制存款的變動	(3,400,000.00)	(600,000.00)
經營性應收項目的 (增加) / 減少	(50,398,727.99)	38,369,461.39
經營性應付項目的增加 / (減少)	20,056,276.00	(48,330,430.30)
經營活動使用的現金流量淨額	<u>(27,719,063.25)</u>	<u>(4,739,965.93)</u>

(b) 現金淨變動情況：

<u>項目</u>	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止期間	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止期間
現金的期末餘額	245,597,930.77	159,664,906.52
減：現金的期初餘額	<u>(112,681,313.36)</u>	<u>(107,329,347.71)</u>
現金淨增加額	<u>132,916,617.41</u>	<u>52,335,558.81</u>

(2) 現金的構成

項目	2018年 3月31日	2017年 3月31日
現金		
其中：庫存現金	18,416.44	18,568.76
可隨時用於支付的銀行存款	245,579,514.33	159,646,337.76
使用受限制的其他貨幣資金	23,600,000.00	38,027,000.00
期末現金餘額	269,197,930.77	197,691,906.52
減：使用受限制的其他貨幣資金	(23,600,000.00)	(38,027,000.00)
期末可隨時變現的現金餘額	245,597,930.77	159,664,906.52

十三、非經常性損益明細表

項目	自2018年1月 1日至2018年3月 31日止期間	自2017年1月 1日至2017年3月 31日止期間
非流動資產處置損失	(68.63)	(1,046.62)
計入當期損益的政府補助(與企業業務 密切相關，按照國家統一標準定額或 定量享受的政府補助除外)	837,176.28	516,666.66
除上述各項之外的其他營業外 支出/(收入)	(44,492.47)	56,966.84
小計	792,615.18	572,586.88
減：所得稅費用	(95,881.95)	(19,925.95)
非經常性損益淨額	696,733.23	552,660.93
其中：影響母公司股東淨利潤的 非經常性損益	696,733.23	552,660.93

上述本集團於報告期間的經審閱但未經審核財務資料乃根據相關管理賬目及中華人民共和國(「中國」)公認會計原則編製，已經審閱但未經本公司核數師審核。

承董事會命  
綠色動力環保集團股份有限公司  
董事長  
直軍

中國，深圳  
二零一八年六月八日

於本公告日期，本公司非執行董事為直軍先生、郭燦濤先生、劉曙光先生及馮長征先生，本公司執行董事為喬德衛先生及胡聲泳先生，以及本公司獨立非執行董事為陳鑫女士、區岳州先生及傅捷女士。

\* 僅供識別