

中国天楹股份有限公司

备考财务报表及专项审计报告  
2017 年度

<u>内容</u>	<u>页码</u>
专项审阅报告	1
备考合并资产负债表	2 - 3
备考合并利润表	4
备考财务报表附注	5 - 75

## 专项审阅报告

德师报(阅)字(18)第 R00064 号

中国天楹股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的中国天楹股份有限公司(以下简称“中国天楹”)按照备考财务报表附注(二)所述的编制基础编制的备考财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的备考合并资产负债表，2017 年度的备考合并利润表以及备考财务报表附注(以下统称“备考财务报表”)。这些备考财务报表的编制是中国天楹管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对这些备考财务报表出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号——财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对备考财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员和财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信备考财务报表没有按照备考财务报表附注(二)所述的编制基础编制，未能在所有重大方面反映基于该编制基础列报的中国天楹 2017 年 12 月 31 日的备考合并财务状况以及 2017 年度的备考合并经营成果。

本报告仅供中国天楹股份有限公司为收购江苏德展投资有限公司股权事宜向中国证券监督管理委员会报送申报材料之用，不应用于其他任何目的。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：唐恋炯

中国·上海

中国注册会计师：陈彦

2018 年 6 月 19 日

2017年12月31日

## 备考合并资产负债表

人民币元

项目	附注	2017年12月31日	2016年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	(五)1	5,302,213,678.89	3,915,195,504.66
衍生金融资产	(五)2	32,575,672.99	27,679,959.13
应收票据	(五)3	5,914,860.49	10,902,435.19
应收账款	(五)4	4,718,027,143.23	4,146,013,111.93
预付款项	(五)5	157,863,959.83	148,634,167.23
应收股利	(五)6	25,959,976.25	24,584,831.04
其他应收款	(五)7	425,970,112.44	153,686,141.26
存货	(五)8	455,469,192.78	383,914,412.32
一年内到期的非流动资产	(五)21	85,288,596.77	145,943,843.16
其他流动资产	(五)9	1,004,180,421.66	801,094,300.01
<b>流动资产合计</b>		<b>12,213,463,615.33</b>	<b>9,757,648,705.93</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	(五)10	878,920.65	850,594,925.63
长期应收款	(五)11	862,248,693.25	819,704,392.76
长期股权投资	(五)12	947,525,341.45	797,920,148.66
投资性房地产	(五)13	256,123,438.60	253,476,738.60
固定资产	(五)14	5,729,489,764.43	5,242,060,169.13
在建工程	(五)15	2,291,738,177.73	1,488,880,312.32
无形资产	(五)16	7,036,231,348.36	6,651,057,152.74
开发支出	(五)17	56,175,927.10	31,971,658.22
商誉	(五)18	5,287,038,377.23	4,388,006,488.40
长期待摊费用	(五)19	6,592,179.80	8,447,756.10
递延所得税资产	(五)20	402,289,332.97	397,880,424.04
其他非流动资产	(五)21	961,503,169.77	1,155,992,190.20
<b>非流动资产合计</b>		<b>23,837,834,671.34</b>	<b>22,085,992,356.80</b>
<b>资产总计</b>		<b>36,051,298,286.67</b>	<b>31,843,641,062.73</b>

2017年12月31日

## 备考合并资产负债表 - 续

人民币元

项目	附注	2017年12月31日	2016年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	(五)22	1,303,171,013.19	2,610,981,382.66
衍生金融负债	(五)23	452,696,225.86	538,556,246.39
应付票据	(五)24	685,444,734.27	715,831,505.63
应付账款	(五)25	2,351,606,351.16	1,926,667,769.60
预收款项	(五)26	243,237,296.00	755,205.10
应付职工薪酬	(五)27	845,104,044.31	779,339,395.85
应交税费	(五)28	742,189,375.18	662,856,524.06
应付利息	(五)29	110,969,884.99	64,329,294.00
其他应付款	(五)30	1,014,499,275.99	739,933,327.54
一年内到期的非流动负债	(五)31	1,782,380,773.38	1,169,891,186.14
其他流动负债	(五)32	315,480,000.00	435,407,500.00
<b>流动负债合计</b>		<b>9,846,778,974.33</b>	<b>9,644,549,336.97</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	(五)33	8,871,992,715.42	8,466,715,592.82
长期应付款	(五)34	3,535,315,318.31	2,308,861,424.65
预计负债	(五)35	1,360,630,648.36	1,247,677,360.74
递延收益	(五)36	672,608,556.67	990,155,932.91
递延所得税负债	(五)20	299,512,387.56	338,931,331.79
<b>非流动负债合计</b>		<b>14,740,059,626.32</b>	<b>13,352,341,642.91</b>
<b>负债合计</b>		<b>24,586,838,600.65</b>	<b>22,996,890,979.88</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	(五)37	356,180,613.00	356,180,613.00
资本公积	(五)38	9,778,752,314.87	7,444,200,966.46
其他综合收益	(五)39	(81,141,916.39)	5,882,108.78
盈余公积	(五)40	88,248,657.54	57,725,993.60
未分配利润	(五)41	873,919,552.07	528,441,671.83
<b>归属于母公司股东权益合计</b>		<b>11,015,959,221.09</b>	<b>8,392,431,353.67</b>
少数股东权益		448,500,464.93	454,318,729.18
<b>股东权益合计</b>		<b>11,464,459,686.02</b>	<b>8,846,750,082.85</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>36,051,298,286.67</b>	<b>31,843,641,062.73</b>

附注为备考财务报表的组成部分。

第2页至第75页的财务报表由下列负责人签署：

法定代表人：\_\_\_\_\_ 主管会计工作负责人：\_\_\_\_\_ 会计机构负责人：\_\_\_\_\_

2017 年度

## 备考合并利润表

人民币元

项目	附注	2017 年度	2016 年度
一、营业收入	(五)42	<b>15,195,502,590.06</b>	<b>13,800,410,738.95</b>
减：营业成本	(五)42	12,812,828,086.68	11,606,891,383.14
税金及附加	(五)43	280,611,429.78	223,109,824.61
销售费用		4,423,246.88	1,314,709.11
管理费用	(五)44	802,944,756.66	818,161,393.51
财务费用	(五)45	874,850,298.03	668,580,753.71
资产减值损失	(五)46	17,078,809.25	455,423,308.07
加：公允价值变动收益(损失)	(五)47	(11,721,196.73)	3,710,187.80
投资收益	(五)48	142,737,653.48	91,593,538.64
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		142,487,314.32	91,601,288.24
资产处置收益		4,061,285.33	3,433,021.65
其他收益	(五)49	91,801,117.19	98,029,237.75
二、营业利润		<b>629,644,822.05</b>	<b>223,695,352.64</b>
加：营业外收入	(五)50	52,544,080.92	61,142,626.95
减：营业外支出	(五)51	11,313,489.88	44,799,566.60
三、利润总额		<b>670,875,413.09</b>	<b>240,038,412.99</b>
减：所得税费用	(五)52	242,909,460.41	200,762,706.94
四、净利润		<b>427,965,952.68</b>	<b>39,275,706.05</b>
(一)按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润		427,965,952.68	39,275,706.05
2.终止经营净利润		-	-
(二)按所有权归属分类：			
归属于母公司股东的净利润		376,000,544.18	82,507,804.68
少数股东损益		51,965,408.50	(43,232,098.63)
五、其他综合收益(损失)的税后净额	(五)39	<b>(104,284,805.89)</b>	<b>92,917,962.39</b>
归属母公司股东的其他综合收益(损失)的税后净额		(87,024,025.17)	98,412,901.52
(一)以后将重分类进损益的其他综合收益(损失)		(87,024,025.17)	98,412,901.52
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		(749,221.17)	46,544,020.88
2.现金流量套期损益的有效部分		56,387,952.01	(68,240,181.00)
3.外币财务报表折算差额		(142,662,756.01)	120,109,061.64
归属于少数股东的其他综合收益(损失)的税后净额		(17,260,780.72)	(5,494,939.13)
六、综合收益总额		<b>323,681,146.79</b>	<b>132,193,668.44</b>
归属于母公司股东的综合收益总额		288,976,519.01	180,920,706.20
归属于少数股东的综合收益(损失)总额		34,704,627.78	(48,727,037.76)

附注为备考财务报表的组成部分。

**(一) 本备考财务报表编制主体情况**

**1、中国天楹股份有限公司**

中国天楹股份有限公司(以下简称“中国天楹”或“本公司”)原名中国科健股份有限公司。于 1994 年 4 月 8 日, 本公司境内上市人民币普通股(A 股) 股票在深圳证券交易所挂牌交易。于 2014 年 5 月 15 日, 本公司向江苏天楹环保能源有限公司(以下简称“天楹环保”)全体股东发行股份收购天楹环保 100% 股权, 该交易为重大资产重组并构成反向购买。交易完成后, 天楹环保成为本公司法律上控股 100% 的子公司。天楹环保的实际控制人严圣军、茅洪菊夫妇成为本公司实际控制人。于 2014 年 6 月 19 日, 本公司名称由“中国科健股份有限公司”变更为“中国天楹股份有限公司”。

于 2017 年 12 月 31 日, 本公司注册资本为人民币 1,351,521,423 元, 注册地址为江苏省海安县城黄海大道(西)268 号 2 幢, 现法定代表人为严圣军。本公司无限售条件流通股为 1,168,125,821 股, 有限售条件股份为 183,395,602 股, 合计 1,351,521,423 股。

中国天楹及其子公司的经营范围包括: 生活垃圾焚烧发电及蒸汽生产, 自产产品销售, 危险废弃物处理(前述所有范围内仅限分支机构经营); 生活垃圾焚烧发电、可再生能源项目及环保设施的投资、开发; 污泥处理、餐厨垃圾处理、建筑垃圾处理、污水处理、大气环境治理、噪声治理、土壤修复; 垃圾焚烧发电成套设备、环保成套设备的研发、生产、销售; 填埋气开发与利用; 垃圾分类收运体系投资与运营; 投资咨询服务; 企业管理咨询服务; 其他经济与商务咨询服务; 自营和代理上述商品和技术的进出口业务。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)。

中国天楹的控股股东为南通乾创投资有限公司(以下简称“南通乾创”), 实际控制人为严圣军、茅洪菊夫妇。

**2、江苏德展投资有限公司**

江苏德展投资有限公司(以下简称“江苏德展”)是一家于 2015 年 12 月 21 日在中国江苏省南通市设立的有限责任公司, 主营业务为实业投资、股权投资及能源项目投资。于 2017 年 12 月 31 日, 注册资本为人民币 8,200,000,000.00 元, 实收资本为人民币 8,200,000,000.00 元, 注册地址为江苏省南通市海安县海安镇黄海大道(西)268 号, 现法定代表人为沈代华。

于 2016 年度, 中节能华禹(镇江)绿色产业并购投资基金(有限合伙)(以下简称“华禹基金”)及中融国际信托有限公司(以下简称“中融国际”)分别向江苏德展出资人民币 4,800,000,000.00 元及人民币 1,700,000,000.00 元, 双方持股比例分别为 73.85% 及 26.15%。

于 2017 年度, 中融国际将其所持的江苏德展股权全部转让给上海中平国瑀并购股权投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称“中平国瑀”)、深圳招华城市发展股权投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称“深圳招华”)、宁波裕辉股权投资中心(有限合伙)(以下简称“宁波裕辉”)、宁波梅山保税港区曜秋投资管理合伙企业(有限合伙)(以下简称“宁波曜秋”)、共青城聚美中和投资管理合伙企业(有限合伙)(以下简称“聚美中和”)、嘉兴齐家中和投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“齐家中和”)及宁波梅山保税港区茂春投资管理合伙企业(有限合伙)(以下简称“宁波茂春”)。

于 2017 年 11 月, 宁波裕辉将其所持的江苏德展股权全部转让给宁波梅山保税港区鼎意布量股权投资中心(有限合伙)(以下简称“鼎意布量”)。

(一) 本备考财务报表编制主体情况 - 续

2、江苏德展投资有限公司 - 续

于 2017 年 11 月，华禹基金将其所持有的江苏德展股权人民币 2,780,000,000.00 元转让给国同光楹(杭州)投资管理有限公司(以下简称“国同光楹”)、嘉兴淳盈投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“嘉兴淳盈”)、嘉兴合晟投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“嘉兴合晟”)、宁波梅山保税港区昊宇龙翔股权投资中心(有限合伙)(以下简称“昊宇龙翔”)、宁波梅山保税港区锦享长丰投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“锦享长丰”)、尚融(宁波)投资中心(有限合伙)(以下简称“尚融宁波”)、尚融宝盈(宁波)投资中心(有限合伙)(以下简称“尚融宝盈”)、无锡海盈佳投资企业(有限合伙)(以下简称“无锡海盈佳”)、深圳邦信伍号投资企业(有限合伙)(以下简称“邦信伍号”)、沈东平、太仓东源稳赢壹号投资管理中心(有限合伙)(以下简称“太仓东源”)、谢竹军、珠海市信生永汇投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“信生永汇”)及上海尚融聚源股权投资中心(有限合伙)(以下简称“尚融聚源”)。

同时，华禹基金、聚美中和、深圳市平安置业投资有限公司(以下简称“平安置业”)、中国平安人寿保险股份有限公司(以下简称“平安人寿”)、朱晓强、国同光楹、嘉兴淳盈、嘉兴合晟、昊宇龙翔、尚融宁波、尚融宝盈、无锡海盈佳、邦信伍号、沈东平、太仓东源、谢竹军及尚融聚源分别对江苏德展进行了增资，合计人民币 1,700,000,000.00 元。

截至 2017 年 12 月 31 日止，江苏德展的股东为华禹基金、沈东平、谢竹军、无锡海盈佳、尚融宝盈、尚融聚源、嘉兴淳盈、太仓东源、邦信伍号、尚融宁波、国同光楹、嘉兴合晟、昊宇龙翔、朱晓强、聚美中和、平安置业、平安人寿、中平国瑀、深圳招华、宁波曜秋、齐家中和、宁波茂春、鼎意布量、锦享长丰及信生永汇，持股比例分别为 26.71%、0.23%、0.35%、0.50%、1.16%、1.16%、1.23%、2.32%、2.43%、3.48%、5.79%、5.79%、6.95%、0.49%、1.04%、3.66%、12.20%、11.59%、2.44%、1.83%、2.32%、0.91%、1.22%、0.58% 及 3.62%。

3、Urbaser, S.A.U.

Urbaser, S.A.U. (以下简称“Urbaser”)原名 Tecnicas Medioambientales Tecmed, S.A. (以下简称“Tecmed”)，系一家于 1990 年 9 月 13 日成立的股份有限公司，总部位于西班牙马德里。于 2004 年 8 月 31 日，Tecmed 变更企业名称为 Urbaser, S.A.。Urbaser 的注册地址为西班牙马德里 17 Camino de Hormiguera。

于 2016 年 9 月 15 日，Urbaser 原股东 ACS Servicios y Concesiones, S.L. (以下简称“ACS”)与江苏德展之全资子公司 Firion Investments S.L.U.(以下简称“Firion”)签署股份买卖协议(以下简称“股份买卖协议”)，ACS 将收购 Urbaser 另一股东 Dragados,S.A.(以下简称“Dragados”)持有的 Urbaser 股份，并将收购后其合计持有的 100%股份全部转让给 Firion。上述交易于 2016 年 12 月 7 日完成。交易完成后，Urbaser 成为江苏德展通过 Firion 间接控制的全资子公司，并更名为 Urbaser, S.A.U.。

Urbaser 及下属子公司的主要经营范围：公共道路清洁和城市垃圾回收、垃圾处理和处置工厂的建造和运营、工业和医疗垃圾的回收和处理、废油的回收、处理和循环使用、垃圾发电工厂(垃圾处理)、热电联动工厂及水处理管理。



(一) 本备考财务报表编制主体情况 - 续

4、关于中国天楹收购江苏德展

于 2017 年 12 月 25 日，中国天楹第七届董事会第六次会议审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》等相关议案，批准了中国天楹发行股份并支付现金收购江苏德展全部股权；于 2018 年 6 月 19 日，中国天楹第七届董事会第十次会议审议通过了《关于调整公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》及《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》等相关议案，同意对本次交易相关方案进行调整，本次交易的支付安排为：

- 本次交易标的资产江苏德展 100% 股权的交易价格为人民币 888,198.35 万元。本次交易对价支付将以股份和现金相结合的方式进行，其中以股份方式支付对价人民币 640,369.60 万元，以现金方式支付对价人民币 247,828.75 万元；
- 中国天楹拟以发行股份方式向江苏德展股东支付标的资产交易价格中的人民币 640,369.60 万元，按照发行价格 5.89 元/股计算，中国天楹向江苏德展股东发行的股票数量合计为 1,087,214,942 股；
- 本次交易拟向不超过十名（含十名）投资者募集配套资金，发行股份数量不超过本次交易发行前上市公司总股本的 20%，即不超过 270,304,284 股。中国天楹拟以非公开发行股份募集配套资金中的部分款项向华禹基金、中平国瑜、平安人寿和平安置业中以现金方式支付标的资产交易价格中的人民币 247,828.75 万元，不足部分将由中国天楹通过自筹方式予以支付。

交易完成后，江苏德展成为中国天楹的全资子公司。本次交易完成后，南通乾创仍为中国天楹的控股股东，严圣军、茅洪菊夫妇仍为中国天楹的实际控制人。本次交易不会导致中国天楹控制权的变化。

本次交易尚需经中国天楹股东大会以及中国证券监督管理委员会批准后生效。

(二) 备考财务报表的编制基础

编制基础

本备考财务报表系为本公司收购江苏德展股权事宜而编制，仅供本公司向中国证券监督管理委员会报送申报材料之用。为给使用者提供更相关的信息，本备考财务报表之编制系假定附注(一)所述的江苏德展收购 Urbaser 及中国天楹收购江苏德展(以下统称“本次交易”)完成后所形成的业务架构自 2015 年 1 月 1 日已经存在，本公司管理层以中国天楹相关期间的合并财务报表及江苏德展相关期间的备考财务报表为基础，根据下述方法和编制基础编制本备考财务报表：

- 1、于 2016 年度及 2017 年度（除 2017 年 12 月 31 日，见以下 3），本备考财务报表为中国天楹相关期间合并财务报表及江苏德展相关期间备考财务报表的直接加计。江苏德展备考财务报表按其备考财务报表中所列示的编制基础编制。本公司管理层在备考合并资产负债表中将 2015 年 1 月 1 日江苏德展归属于母公司所有者权益账面金额计入资本公积。
- 2、于 2016 年度，江苏德展收到华禹基金及中融国际信托有限公司出资款合计人民币 6,500,000,000.00 元，增加本集团资本公积人民币 6,500,000,000.00 元。于 2017 年度，江苏德展收到其他股东增资款合计人民币 1,700,000,000.00 元，增加本集团资本公积人民币 1,700,000,000.00 元。自 2017 年 12 月 31 日起，江苏德展股东出资未再发生变化。
- 3、本备考财务报表假定于 2017 年 12 月 31 日附注一所述本次交易已经完成。本次交易全部收购对价合计人民币 8,881,983,500.00 元。中国天楹拟发行的股份 1,357,519,226 股（每股定价 5.89 元）已经发行完毕，同时借入银行借款人民币 886,195,267.24 元支付上述对价。本公司将拟借入的银行借款人民币 886,195,267.24 元计入备考财务报表的长期应付款，将全部收购对价与江苏德展于 2017 年 12 月 31 日归属于母公司的净资产人民币 8,097,027,208.50 元的差额人民币 784,956,291.50 元计入备考财务报表的商誉，并将上述调整的净影响人民币 101,238,975.74 元减少备考财务报表的资本公积。

## (二) 备考财务报表的编制基础 - 续

### 编制基础 - 续

- 4、 本公司收购江苏德展过程中发生的相关交易费用于实际发生时按照权责发生制原则在本备考财务报表中确认。
- 5、 本备考财务报表为备考合并财务报表。由于本备考财务报表是为本公司收购江苏德展股权之目的而编制，因此本备考财务报表未列示备考公司财务报表及其附注。与此同时，本公司管理层认为，备考合并现金流量表、备考合并权益变动表及在其他主体中的权益、与金融工具相关的风险、公允价值的披露、分部报告等财务报表附注对作为特定用途的本备考财务报表的使用者无实质意义，因此，本公司管理层并未编制上述备考财务报表及财务报表附注信息。

除上述编制基础外，本备考财务报表采用的各项会计政策系按照财政部颁布的企业会计准则及相关规定制定。此外，本备考财务报表还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定(2014 年修订)》披露有关财务信息。各项会计政策在附注(三)所述的重要会计政策和会计估计中披露。

本集团已经根据财政部 2017 年 5 月 10 日发布的新修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》以及 2017 年 12 月 25 日颁布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》的要求，对各报告期间的财务报表进行了重述。

以下将本公司、本公司之下属子公司以及江苏德展构成的集团架构称为“本集团”。

### 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除投资性房地产及某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下，资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

- 第一层次输入值是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。
- 第二层次输入值是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。
- 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

### 持续经营

本公司对自 2017 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本合并财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

### (三) 重要会计政策及会计估计

#### 1、遵循企业会计准则的声明

本备考财务报表按照附注(二)所述的编制基础编制，反映了本集团基于该编制基础于2017年12月31日的备考合并财务状况，以及2017年度的备考合并经营成果。

#### 2、会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。本备考财务报表的列报备考会计期间为2017年度。

#### 3、营业周期

营业周期是指企业从提供相关服务起至实现现金或现金等价物的期间。本集团的营业周期约为12个月。

#### 4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。本集团编制本备考财务报表时所采用的货币为人民币。

#### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

##### 5.1 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

在企业合并中取得的资产和负债，按合并日其在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值/发行股份面值总额的差额，调整资本公积中的股本溢价，股本溢价不足冲减的则调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

##### 5.2 非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

### (三) 重要会计政策及会计估计 - 续

#### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法 - 续

##### 5.2 非同一控制下的企业合并及商誉 - 续

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

当合并协议中约定根据未来多项或有事项的发生，购买方需追加或返还之前已经支付的合并对价时，本集团将合并协议约定的或有对价确认为一项负债或资产，作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。购买日后 12 个月内，若出现对购买日已存在情况的新的或者进一步证据而需要调整或有对价的，应当予以确认，并对原计入商誉的金额进行调整。

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，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

合并当期期末，如合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值或企业合并成本只能暂时确定的，则以所确定的暂时价值为基础对企业合并进行确认和计量。购买日后 12 个月内对确认的暂时价值进行调整的，视为在购买日确认和计量。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

#### 6、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方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。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果已经适当地包括在合并利润表中。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司或吸收合并下的被合并方，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司或被合并方同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自报告期最早期间期初或同受最终控制方控制之日起的经营成果已适当地包括在合并利润表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

少数股东分担的子公司的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，其余额仍冲减少数股东权益。

### (三) 重要会计政策及会计估计 - 续

#### 6、合并财务报表的编制方法 - 续

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在购买日作为取得控制权的交易进行会计处理，购买日之前持有的被购买方的股权按该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；购买日前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益。

#### 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业，该分类通过考虑该安排的结构、法律形式以及合同条款等因素根据合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务确定。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，具体参见附注(三)“13.3.2 权益法核算的长期股权投资”。

本集团根据共同经营的安排确认本集团单独所持有的资产以及按本集团份额确认共同持有的资产；确认本集团单独所承担的负债以及按本集团份额确认共同承担的负债；确认出售本集团享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本集团份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本集团单独所发生的费用，以及按本集团份额确认共同经营发生的费用。本集团按照适用于特定资产、负债、收入和费用的规定核算确认的与共同经营相关的资产、负债、收入和费用。

#### 8、现金及现金等价物的确定标准

现金是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### 9、外币业务

##### 9.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为记账本位币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(2)可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入股东“外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

### (三) 重要会计政策及会计估计 - 续

#### 9、外币业务 - 续

##### 9.2 外币财务报表折算

为编制 Urbaser 管理财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为欧元报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日即期汇率近似的汇率折算；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入所有者权益。

为编制本备考财务报表，中国天楹下属除 Urbaser 外的境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日即期汇率近似的汇率折算；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入所有者权益。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

##### 9.3 恶性通货膨胀经济中境外经营财务报表的折算

本集团位于委内瑞拉的子公司自 2009 年开始持续处于恶性通货膨胀经济中。本集团在对委内瑞拉子公司财务报表进行折算时，首先对其财务报表进行重述：对资产负债表项目运用一般物价指数予以重述，对利润表项目运用一般物价指数变动予以重述。然后，再按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币报表。

在对资产负债表项目进行重述时，对于现金、应收账款、其他应收款等货币性项目不进行重述；非货币性项目中，对于存货不进行重述；其他非货币性项目，如固定资产、无形资产等，按照购置日起以一般物价指数予以重述。在对利润表项目进行重述时，所有项目金额均自其初始确认之日起，以一般物价指数变动进行重述。由于上述重述而产生的差额计入当期损益。

#### 10、金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### 10.1 实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

### (三) 重要会计政策及会计估计 - 续

#### 10、金融工具 - 续

##### 10.1 实际利率法 - 续

在计算实际利率时，本集团将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

##### 10.2 金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

本集团持有的金融资产主要包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

###### 10.2.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；(2)初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；(3)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

###### 10.2.2 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本集团划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利、其他应收款、长期应收款及其他非流动资产等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

###### 10.2.3 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

(三) 重要会计政策及会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.2 金融资产的分类、确认和计量 - 续

10.2.3 可供出售金融资产 - 续

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，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与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

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，按照成本计量。

10.3 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

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

- 以摊余成本计量的金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产确认减值损失后，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，原确认的减值损失予以转回，但金融资产转回减值损失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。

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。



(三) 重要会计政策及会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.3 金融资产减值 - 续

- 可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期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，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

- 以成本计量的金融资产减值

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

10.4 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

10.5 金融负债的分类、确认及计量

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

10.5.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

### (三) 重要会计政策及会计估计 - 续

#### 10、金融工具 - 续

##### 10.5 金融负债的分类、确认及计量 - 续

###### 10.5.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 - 续

满足下列条件之一的金融负债划分为交易性金融负债：(1)承担该金融负债的目的，主要是为了近期内回购；(2)初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该资产组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债所在的金融负债组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；(3)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

###### 10.5.2 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。除财务担保合同负债外的其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

###### 10.5.3 流动负债与非流动负债的归类

自资产负债表日起一年内到期应予以清偿的负债，归类为流动负债。自资产负债表日后一年以上期间予以清偿的负债，归类为非流动负债。对于在资产负债表日起一年内到期的负债，本集团有意图且有能力自主地将清偿义务展期至资产负债表日后一年以上的，归类为非流动负债。

#### 10.6 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本集团(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

#### 10.7 衍生工具

衍生金融工具，包括货币汇率互换合同及利率互换合同。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

## (三) 重要会计政策及会计估计 - 续

## 10、金融工具 - 续

## 10.8 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

## 10.9 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团对发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动额。与权益性交易相关的交易费用将从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的各种分配作利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

## 11、应收款项

## 11.1 单项计提坏账准备的应收账款

## 11.1.1 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

单项金额重大的判断依据或金额标准	中国天楹将金额占应收账款余额 10% 以上的应收账款确认为单项金额重大的应收账款； 江苏德展将金额为 1,000 万欧元以上的应收账款确认为单项金额重大的应收账款。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大的应收账款单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

## 11.1.2 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	存在发生减值的客观证据。
坏账准备的计提方法	将预计可收回金额与账面价值的差额确认为坏账准备。

## 11.2 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
中国天楹	账龄分析法
江苏德展	
-关联方及市政机构	不计提坏账(注)
-私有客户	账龄分析法

注：江苏德展管理层根据债务人所处的法律监管环境及信用状况认定该信用风险特征组合下的应收账款减值风险极低，无需计提坏账。

(三) 重要会计政策及会计估计 - 续

11、应收款项 - 续

11.2 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款 - 续

组合中，采用账龄分析法计提坏账的比例如下：

中国天楹

账龄	应收账款坏账准备的计提比例(%)
1年以内(含1年)	5
1-2年	10
2-3年	20
3-4年	50
4-5年	80
5年以上	100

江苏德展-私有客户

账龄	应收账款坏账准备的计提比例(%)
6个月以内	0
6个月至1年	33
1年以上	100

11.3 单项计提坏账准备的其他应收款

本集团对其他应收款单独进行减值测试。

12、存货

12.1 存货的分类

本集团的存货主要包括原材料、在产品和产成品等。存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

12.2 发出存货的计价方法

存货发出时，按照加权平均法确定发出存货的实际成本。

12.3 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备；其他存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

### (三) 重要会计政策及会计估计 - 续

#### 12、存货 - 续

##### 12.3 存货可变现净值的确定依据 - 续

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

##### 12.4 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

##### 12.5 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

#### 13、长期股权投资

##### 13.1 共同控制、重大影响的判断标准

控制是指投资方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。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

##### 13.2 初始投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。对于能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

(三) 重要会计政策及会计估计 - 续

13、长期股权投资 - 续

13.3 后续计量及损益确认方法

13.3.1 成本法核算的长期股权投资

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

13.3.2 权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

采用权益法核算时，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，不调整长期股权投资的初始投资成本；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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，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，分别确认投资收益和其他综合收益，同时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享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，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。

13.4 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，原采用权益法核算而确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

**(三) 重要会计政策及会计估计 - 续****14、投资性房地产**

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的建筑物。

投资性房地产按照成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出在发生时计入当期损益。

本集团投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场，而且本集团能够从房地产交易市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而能够对投资性房地产的公允价值作出合理估计，因此本集团对投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量，公允价值的变动计入当期损益。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

**15、固定资产****15.1 确认条件**

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。本集团在西班牙及境外拥有的土地在固定资产核算。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

**15.2 折旧方法**

除使用寿命不确定的土地不予折旧外，其他固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。本集团根据约定在特许经营权到期时需无偿移交的固定资产在使用寿命与特许经营权期限孰短之期间内计提折旧。

中国天楹各类固定资产的折旧方法、使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	30-36	5	2.64-3.17
机器设备	年限平均法	10-25	5	3.80-9.50
其他设备	年限平均法	10-25	5	3.80-9.50

江苏德展各类固定资产的折旧方法、使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	13-33	-	3.03-7.69
机器设备	年限平均法	6.5-8.5	-	11.76-15.38
其他设备	年限平均法	4-8.5	-	11.76-25.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### (三) 重要会计政策及会计估计 - 续

#### 15、固定资产 - 续

##### 15.3 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的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，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。

以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，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。

售后回租交易形成融资租赁，所发生的收益或损失不确认为当期损益，而是作为未实现售后租回损益递延并按资产的折旧进度进行分摊，作为折旧费用的调整。

##### 15.4 其他说明

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

#### 16、在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产或无形资产。

#### 17、借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。如果符合资本化条件的资产在构建或生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的构建或生产活动重新开始。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去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予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

#### 18、无形资产

##### 18.1 无形资产

无形资产包括特许经营权、境内土地使用权、软件及其他。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。



**(三) 重要会计政策及会计估计 - 续****18、无形资产 - 续****18.1 无形资产 - 续**

中国天楹各类无形资产的摊销方法、使用寿命和预计净残值如下：

类别	摊销方法	使用寿命(年)	残值率(%)
境内土地使用权	直线法	30-50	-
特许经营权	直线法	10-30	-
软件	直线法	5-10	-

江苏德展各类无形资产的摊销方法、使用寿命和预计净残值如下：

类别	摊销方法	使用寿命(年)	残值率(%)
特许经营权	直线法	20-35	-
软件及其他	直线法	4-8	-

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

**18.2 内部研究开发支出**

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

本集团的项目开发阶段从具体设计方案及产业化后的盈利性经过管理层评估审核后开始，在项目通过技术验收时结束。

**19、建设经营移交(“特许经营权”)项目**

本集团特许经营权系本集团从国家行政部门获取的与公共基础设施项目相关的特许经营权。

特许经营权包括以下特征：

- 相关公共基础设施所有权通常归属于特许经营权授予方。
- 特许经营权授予方控制或规定特许经营服务提供方提供的服务以及提供服务的要求。
- 相关公共基础设施由特许经营服务提供方根据特许经营权授予方规定的特许经营条款的规定运营。特许经营期结束时，相关公共基础设施转让给特许经营权授予方，特许经营服务提供方不再对相关公共基础设施享有任何权利。
- 特许经营服务提供方根据提供的服务直接从最终用户或通过特许经营权授予方收到服务款项。

### (三) 重要会计政策及会计估计 - 续

#### 19、建设经营移交(“特许经营权”)项目 - 续

本集团特许经营项目产生的收入主要包括提供公共基础设施建造服务的收入(相关收入确认参见本附注 24.3 建造合同)、运营与维护公共基础设施的服务收入(收入确认参见本附注 24.2 提供劳务收入);以及垃圾处理特许经营项目中的电力销售收入(收入确认参见本附注 24.1 商品销售收入)。

作为特许经营服务的提供方,如果特许经营服务的需求风险由本集团承担,本集团将提供的公共基础设施建造相关服务的公允价值确认为无形资产;如果需求风险由特许经营权授予方承担,由于本集团能够根据合同规定的权利无条件就提供的建造服务收取对价,因此本集团根据提供服务的公允价值确认一项应收款项。如果特许经营服务的需求风险由本集团与特许经营权授予方共同承担,本集团根据双方承担风险比例确定拆分的建造服务公允价值分别确认无形资产及应收款项。无形资产核算参见本附注 18 无形资产,应收款项核算参见本附注 10.2.2 贷款和应收款项。

本集团确认为无形资产的特许经营权成本包括将来为履行与项目处置及环境恢复相关义务而发生的预计现金流出的现值。本集团在增加资产成本的同时,确认一项预计负债,具体参见本附注 23 预计负债。

#### 20、长期资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产、长期应收款和其他非流动资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象,则估计其可收回金额。尚未达到可使用状态的无形资产,无论是否存在减值迹象,每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础,如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的,则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值,按其差额计提资产减值准备,并计入当期损益。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时,结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即,自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合,如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的,确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值,再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重,按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认,在以后会计期间不予转回。

#### 21、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间中分期平均摊销。

#### 22、职工薪酬

##### 22.1 短期薪酬的会计处理方法

本集团在职工为其提供服务的会计期间,将实际发生的短期薪酬确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。本集团发生的职工福利费,在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的,按照公允价值计量。

(三) 重要会计政策及会计估计 - 续

22、职工薪酬 - 续

22.1 短期薪酬的会计处理方法 - 续

本集团为职工缴纳的社会保险费及相关福利，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

22.2 离职后福利的会计处理方法

离职后辞退福利全部为设定提存计划。

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

22.3 辞退福利的会计处理方法

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

23、预计负债

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

24、收入

24.1 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

本集团的商品销售收入主要为发电收入。对于中国大陆境内子公司，月末由客户上门读取上网电量数据或由客户根据其联网数据告知本集团上网电量数据，本集团根据客户确认的数据，以及约定的电价确认收入。对于中国大陆境外子公司，本集团根据客户每月确认的电量及约定的电价确认收入。

24.2 提供劳务收入

在提供劳务收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，交易的完工程度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量时，确认提供劳务收入的实现。本集团于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

### (三) 重要会计政策及会计估计 - 续

#### 24、收入 - 续

##### 24.2 提供劳务收入 - 续

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本集团的劳务收入主要包括垃圾处理收入以及垃圾收集收入。对于中国大陆境内垃圾处理收入，本集团根据称重管理系统中记录的垃圾供应量数据以及协议约定的单价确认收入，并经客户审核确认。对于中国大陆境外垃圾处理收入，本集团根据与客户联网的称重系统中记录的垃圾供应量数据及协议约定的单价确认收入，并定期与客户结算，年底由客户对当年总垃圾入厂量、垃圾处置费用进行确认。对于垃圾收集收入，本集团每月根据客户确认的结算金额确认收入。

##### 24.3 建造合同

在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。

合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本或已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例确定。

如建造合同的结果不能可靠地估计，但合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在时，按照完工百分比法确定与建造合同有关的收入和费用。

合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)与已结算的价款在资产负债表中以抵销后的净额列示。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)之和超过已结算价款的部分作为存货列示；在建合同已结算的价款超过累计已发生的成本与累计已确认的毛利(亏损)之和的部分作为预收款项列示。

本集团的建造合同收入主要为中国大陆境内子公司的环保能源成套设备销售收入以及中国大陆境外子公司的特许经营权项目建造收入。对于中国大陆境内子公司的环保能源成套设备销售收入，本集团比较累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例以及从客户获得的工作量签证单计算的工作量完工进度，采用较低的完工进度比例确认项目的实际完工百分比，并据此确认收入。对于中国大陆境外子公司的特许经营权项目建造收入，本公司采用实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例作为完工百分比确认收入。

##### 24.4 股利收入

本集团在取得收取股利的权益时，确认股利收入。

##### 24.5 利息收入

本集团根据本金、实际利率及本金占用时间计算并确认利息收入。

本集团对于运营特许经营权项目时，由于客户延期付款产生的利息收入在实际收到时确认收入。

(三) 重要会计政策及会计估计 - 续

**25、费用**

费用是指本集团在日常经营活动中发生的、会导致所有者权益减少的、与向所有者分配利润无关的经济利益的总流出。费用只有在经济利益很可能流出从而导致资产减少或者负债增加、且经济利益的流出额能够可靠计量时才能予以确认。本集团发生的支出不产生经济利益的，或者即使能够产生经济利益但不符合或者不再符合资产确认条件的，在发生时确认为费用，计入当期损益。本集团发生的交易或者事项导致其承担了一项负债而又不确认为一项资产时的，在发生时确认为费用，计入当期损益。

**26、政府补助**

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，政府补助根据相关政府文件中明确规定的补助对象性质划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助在能够满足政府补助所附条件且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。

26.1 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的政府补助主要包括与垃圾处理厂建设相关的政府补助，该等政府补助为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

26.2 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的政府补助主要包括垃圾处理厂建设无关的政府补助，该等政府补助为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

26.3 政府补助的列报

本集团根据政府补助的经济业务性质判断其是否与企业日常活动相关，并进行不同的会计处理。对于与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益；对于与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

**27、递延所得税资产/递延所得税负债**

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

27.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

27.2 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

### (三) 重要会计政策及会计估计 - 续

#### 27、递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

##### 27.2 递延所得税资产及递延所得税负债 - 续

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团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，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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。

##### 27.3 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当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，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、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

#### 28、租赁

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为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

##### 28.1 经营租赁的会计处理方法

###### 28.1.1 本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### (三) 重要会计政策及会计估计 - 续

#### 28、租赁 - 续

##### 28.1 经营租赁的会计处理方法 - 续

##### 28.1.2 本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

##### 28.2 融资租赁的会计处理方法

##### 28.2.1 本集团作为承租人记录融资租赁业务

相关会计处理方法参见附注(三)“15.3 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法”。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别作为长期负债和一年内到期的长期负债列示。

#### 29、套期会计

为规避某些风险，本集团把某些金融工具作为套期工具进行套期。满足规定条件的套期，本集团采用套期会计方法进行处理。本集团的套期主要为现金流量套期。

本集团在套期开始时，记录套期工具与被套期项目之间的关系，以及风险管理目标和进行不同套期交易的策略。此外，在套期开始及之后，本集团会持续地对套期有效性进行评价，以检查有关套期在套期关系被指定的会计期间内是否高度有效。本集团认为若套期工具公允价值变动金额处于被套期工具公允价值变动金额的80%至125%之间，该套期为高度有效套期。

##### 29.1 现金流量套期

被指定为现金流量套期且符合条件的的衍生工具，其公允价值的变动属于有效套期的部分计入其他综合收益，无效套期部分计入当期损益。

如果对预期交易的套期使本集团随后确认一项金融资产或金融负债的，原计入其他综合收益的金额将在该项资产或债务影响损益的相同期间转出，计入当期损益；如果本集团预期原直接在其他综合收益中确认的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补，则将不能弥补的部分转出，计入当期损益。

如果对预期交易的套期使本集团随后确认一项非金融资产或非金融负债，则将已计入其他综合收益的利得或损失转出，计入该项非金融资产或非金融负债的初始成本中。如果预期原直接在其他综合收益中确认的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补的，则将不能弥补的部分转出，计入当期损益。

除上述情况外，原计入其他综合收益的金额在被套期预期交易影响损益的相同期间转出，计入当期损益。

当本集团撤销了对套期关系的指定、套期工具已到期或被出售、合同终止、已行使或不再符合套期会计条件时，终止运用套期会计。套期会计终止时，已计入其他综合收益的累计利得或损失，将在预期交易发生并计入损益时，自其他综合收益转出计入损益。如果预期交易不会发生，则将计入其他综合收益的累计利得或损失立即转出，计入当期损益。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

**30、非货币性资产交换**

如果非货币性资产交换具有商业实质，并且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠地计量，以换出资产的公允价值(如果有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠除外)和应支付的相关税费作为换入资产的成本，公允价值与换出资产账面价值的差额计入当期损益。如果非货币性资产交换不具备上述条件，则按照换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本，不确认损益。

**31、重要会计政策的确定依据和会计估计中所采用的关键假设和不确定因素**

编制合并财务报表要求管理层作出判断和估计，这些判断和估计会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性因素主要有：

坏账准备

本集团根据应收款项的可收回性为判断基础确认坏账准备。当存在迹象表明应收款项无法收回时需要确认坏账准备。本集团管理层在确定应收款项预计可收回金额时，需要综合分析各类因素，包括：债务人为市政机构客户还是私有客户、债务人所处的法律监管环境、债务人的历史还款情况、应收款项是否存在诉讼以及应收款项的账龄等，涉及管理层的重大会计估计及判断。如重新估计结果与现有估计存在差异，该差异将会影响估计改变期间的应收款项账面价值。有关坏账准备计提的政策参见附注(三)11。

固定资产的预计使用寿命与预计净残值

本集团管理层负责评估确认固定资产的预计使用寿命与预计净残值。这项估计是将性质和功能类似的固定资产过往的实际使用寿命与实际净残值作为基础。在固定资产使用过程中，其所处的经济环境，技术环境以及其他环境有可能对固定资产使用寿命与预计净残值产生较大影响。如果固定资产使用寿命与净残值的预计数与原先估计数有差异，本集团管理层将对其进行调整。

建设经营移交(“特许经营权”)项目

项目建设过程中，本集团根据预算成本、建造服务毛利率、工期及投资报酬率的估计对长期应收款与无形资产的账面价值进行复核及修正。若项目预算成本、实际建造服务毛利率、工期及投资报酬率与预期不同，有关差异会影响长期应收款及无形资产的账面价值。

特许经营权资产的可收回性

本集团根据特许经营权资产的可回收性为判断基础确认减值准备。本集团管理层在确定可收回金额时，需要分析诉讼的进展、项目公司的资产负债状况、合同规定的赔偿条款等，涉及管理层的重大会计判断及估计。如重新估计结果与现有估计存在差异，该差异将会影响估计改变期间的特许经营权资产账面价值。

长期资产减值

本集团于资产负债表日，评估长期股权投资、使用寿命确定的固定资产、在建工程及使用寿命确定的无形资产是否可能发生减值的迹象。可收回金额为资产预计未来现金流量的现值与公允价值减去处置费用后的净额两者中较高者，是按可以取得的最佳信息作出估计，以反映知情自愿各方于各资产负债表日进行公平交易以处置资产而获取的款项(经扣减处置成本)或持续使用该资产所产生的现金流量。该估计于每次减值测试时都可能予以调整。



## (三) 重要会计政策和会计估计 - 续

## 31、重要会计政策的确定依据和会计估计中所采用的关键假设和不确定因素 - 续

商誉减值

本集团在对商誉进行减值测试时，按照预计未来现金流量的现值，并采用适当的折现率计算商誉的可收回金额。本集团在确定预计未来现金流量的现值时，需评估各业务分部的收入增长率、平均毛利率及折现率等，涉及管理层的重大会计判断及估计。若未来各业务分部的收入增长率、平均毛利率及折现率与估计数不同，有关差额则会影响商誉的账面价值。

土地的使用寿命

本集团管理层认为，在可预见的将来本集团所拥有的境外土地会使用并带给本集团预期的经济利益流入，故其使用寿命是不确定的，对土地不予折旧。但无论上述使用寿命不确定的土地是否存在减值迹象，本集团管理层每年均对其进行减值测试。

未决诉讼

本集团在经营过程中面临一系列与经营相关的诉讼案件，诉讼败诉时可能导致经济利益流出。在该等案件尚未判决或撤诉之前，本集团管理层根据对于案件可能的结果的最佳估计确认预计负债或披露未决诉讼。若案件的实际判决结果与预计不一致，将会影响预计负债的账面价值及未决诉讼的披露。

## (四) 税项

## 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
中国天楹：		
本公司及中国大陆境内子公司：		
增值税	销项税额减可抵扣进项税后余额	17%或 6%
企业所得税	应纳税所得额	15%或 25%
江苏德展：		
江苏德展及中国大陆境内子公司：		
企业所得税	应纳税所得额	25%
香港地区子公司：		
企业所得税	应纳税所得额	16.5%
西班牙地区子公司：		
增值税	销项税额减可抵扣进项税后余额	注 1
供电收入税	供电收入	7%
耗电税	耗电成本	5.113%
企业所得税	应纳税所得额	25%
其他境外子公司		
阿根廷：		
增值税	销项税额减可抵扣进项税后余额	21%或 10.5%
企业所得税	应纳税所得额	35%
存款税	银行账户存取款金额	0.6%
经营收款税	经营收款额	1% - 6%
智利：		
增值税	销项税额减可抵扣进项税后余额	19%
企业所得税	应纳税所得额	24%
法国：		
增值税	销项税额减可抵扣进项税后余额	20%或 10%或 5%
企业所得税	应纳税所得额	注 2

#### (四) 税项 - 续

##### 1、主要税种及税率 - 续

注 1: 本集团西班牙地区子公司的垃圾收集、垃圾处理及水处理业务适用 10%的征收税率, 供水业务适用 4%的征收税率, 其余业务适用 21%的征收税率。

注 2: 法国企业所得税税率为 33.33%, 如果营业收入超过 7,630,000.00 欧元, 企业所得税税率上浮到约 34.43%。根据法国 2017 年财政法令, 自 2019 年度开始, 本集团之法国子公司的实际所得税税率将从 34.43% 变更为 28.92%。

##### 2、税收优惠

- (1) 根据财政部、国家税务总局 2015 年 6 月 12 日下发的财税[2015]78 号《关于印发<资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录>的通知》规定, 本集团中国大陆境内子公司利用垃圾发电收入及垃圾处理劳务收入自 2015 年 7 月 1 日起可享受增值税即征即退政策。其中利用垃圾发电收入退税比例为 100%, 垃圾处理劳务收入退税比例为 70%。
- (2) 根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十八条规定, 企业从事符合条件的环境保护、节能节水项目的所得, 自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起, 第一年至第三年免征企业所得税, 第四年至第六年减半征收企业所得税; 根据《国家税务总局关于公共基础设施项目享受企业所得税优惠政策问题的补充通知》规定, 企业投资经营符合《公共基础设施项目企业所得税优惠目录》规定条件和标准的公共基础设施项目, 可按每一批次为单位计算所得, 并享受企业所得税“三免三减半”优惠。本集团之中国大陆境内子公司如东天楹环保能源有限公司一期工程自 2011 年至 2013 年为企业所得税免税期, 2014 年至 2016 年为企业所得税减半征收期; 二期工程自 2014 年至 2016 年为企业所得税免税期, 2017 年至 2019 年为企业所得税减半征收期; 三期工程自 2015 年至 2017 年为企业所得税免税期, 2018 年至 2020 年为企业所得税减半征收期。本集团之中国大陆境内子公司海安天楹环保能源有限公司一期工程自 2012 年至 2014 年为企业所得税免税期, 2015 年至 2017 年为企业所得税减半征收期; 二期工程自 2014 年至 2016 年为企业所得税免税期, 2017 年至 2019 年为企业所得税减半征收期。本集团之中国大陆境内子公司福州天楹环保能源有限公司自 2013 年至 2015 年为企业所得税免税期, 2016 年至 2018 年为企业所得税减半征收期。本集团之中国大陆境内子公司滨州天楹环保能源有限公司自 2015 年至 2017 年为企业所得税免税期, 2018 年至 2020 年为企业所得税减半征收期。本集团之中国大陆境内子公司辽源天楹环保能源有限公司自 2016 年至 2018 年为企业所得税免税期, 2019 年至 2021 年为企业所得税减半征收期。本集团之中国大陆境内子公司延吉天楹环保能源有限公司自 2017 年至 2019 年为企业所得税免税期, 2020 年至 2022 年为企业所得税减半征收期。
- (3) 本集团之子公司江苏天楹环保能源成套设备有限公司(以下简称“环保设备”)取得由江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局联合颁发的证书编号为 GR201632000149 的高新技术企业证书。根据《中华人民共和国企业所得税法》及《实施细则》, 环保设备自 2016 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日止, 享受高新技术企业企业所得税减按 15% 税率征收。

## (五) 备考财务报表项目注释

## 1、货币资金

人民币元

项目	2017年12月31日			2016年12月31日		
	中国天楹	江苏德展	合计	中国天楹	江苏德展	合计
现金：						
人民币	214,693.75	-	214,693.75	-	-	-
欧元	-	5,310,356.36	5,310,356.36	-	1,716,182.17	1,716,182.17
阿根廷比索	-	156,493.72	156,493.72	-	182,973.79	182,973.79
摩洛哥迪拉姆	-	48,906.56	48,906.56	-	81,056.63	81,056.63
阿曼里亚尔	-	56,284.41	56,284.41	-	27,742.02	27,742.02
第纳尔	-	22,261.11	22,261.11	-	242,860.84	242,860.84
其他	-	74,295.96	74,295.96	-	123,108.26	123,108.26
银行存款：						
人民币	1,184,827,882.40	44,235,415.97	1,229,063,298.37	186,995,399.22	222,416,413.00	409,411,812.22
欧元	1,309,909.88	2,369,127,890.48	2,370,437,800.36	606,820.75	1,771,339,667.06	1,771,946,487.81
阿根廷比索	-	160,594,187.54	160,594,187.54	-	174,856,287.59	174,856,287.59
英镑	-	137,481,982.85	137,481,982.85	-	199,014,282.21	199,014,282.21
摩洛哥迪拉姆	-	46,556,383.74	46,556,383.74	-	57,983,572.23	57,983,572.23
阿曼里亚尔	-	26,858,438.21	26,858,438.21	-	20,952,644.51	20,952,644.51
第纳尔	-	9,325,356.78	9,325,356.78	-	77,135,156.46	77,135,156.46
美元	34,840.03	91,017,846.16	91,052,686.19	-	-	-
其他	456,405.43	34,150,405.73	34,606,811.16	850,486.82	20,489,960.07	21,340,446.89
其他货币资金：						
人民币	75,789,605.00	-	75,789,605.00	70,805,005.00	-	70,805,005.00
欧元	-	1,021,680,594.44	1,021,680,594.44	-	988,819,606.54	988,819,606.54
英镑	-	89,653,865.65	89,653,865.65	-	120,556,279.49	120,556,279.49
美元	-	3,229,376.73	3,229,376.73	-	-	-
合计	<b>1,262,633,336.49</b>	<b>4,039,580,342.40</b>	<b>5,302,213,678.89</b>	<b>259,257,711.79</b>	<b>3,655,937,792.87</b>	<b>3,915,195,504.66</b>

其中受限制货币资金的情况如下：

人民币元

项目	2017年12月31日			2016年12月31日		
	中国天楹	江苏德展	合计	中国天楹	江苏德展	合计
其他货币资金						
-借款保证金(附注(五)22、33及53)	-	211,758,895.65	211,758,895.65	-	245,676,863.28	245,676,863.28
-履约保函	18,017,605.00	122,574,941.17	140,592,546.17	2,085,005.00	133,019,022.75	135,104,027.75
-股权收购款保函(注)	-	780,230,000.00	780,230,000.00	-	730,680,000.00	730,680,000.00
-银行承兑汇票保证金	53,000,000.00	-	53,000,000.00	50,000,000.00	-	50,000,000.00
-信用证保证金	4,772,000.00	-	4,772,000.00	18,720,000.00	-	18,720,000.00
合计	<b>75,789,605.00</b>	<b>1,114,563,836.82</b>	<b>1,190,353,441.82</b>	<b>70,805,005.00</b>	<b>1,109,375,886.03</b>	<b>1,180,180,891.03</b>

注：系江苏德展之子公司香港楹展投资有限公司(以下简称“香港楹展”)于2016年度按照股份买卖协议的约定，为子公司 Firion 收购 Urbaser 股权事宜开立的银行保函。于2017年12月31日，保函金额合计121,000,000.00欧元，折合人民币944,078,300.00元，其中人民币780,230,000.00元于一年内到期，人民币163,848,300.00元于一年后到期。

## 2、衍生金融资产

人民币元

项目	2017年12月31日			2016年12月31日		
	中国天楹	江苏德展	合计	中国天楹	江苏德展	合计
货币汇率互换合同	-	32,575,672.99	32,575,672.99	-	27,679,959.13	27,679,959.13
合计	-	<b>32,575,672.99</b>	<b>32,575,672.99</b>	-	<b>27,679,959.13</b>	<b>27,679,959.13</b>

本集团衍生金融资产系未到期的货币汇率互换合同于期末之公允价值，详情披露见附注(五)55。

## (五) 备考财务报表项目注释 - 续

## 3、应收票据

## (1) 应收票据分类

人民币元

种类	2017年12月31日			2016年12月31日		
	中国天楹	江苏德展	合计	中国天楹	江苏德展	合计
银行承兑汇票	2,910,000.00	3,004,860.49	5,914,860.49	350,000.00	10,552,435.19	10,902,435.19
<b>合计</b>	<b>2,910,000.00</b>	<b>3,004,860.49</b>	<b>5,914,860.49</b>	<b>350,000.00</b>	<b>10,552,435.19</b>	<b>10,902,435.19</b>

## (2) 于期末集团已背书且在资产负债表日尚未到期的应收票据

人民币元

种类	期末终止确认金额		期末未终止确认金额	
	中国天楹	江苏德展	中国天楹	江苏德展
银行承兑汇票	32,747,000.00	-	-	-

## (3) 其他说明

于2017年12月31日，本集团已背书未到期的银行承兑汇票为人民币32,747,000.00元(其中：中国天楹人民币32,747,000.00元，江苏德展人民币零元)。根据出票方的信用情况，本集团认为人民币32,747,000.00元(其中：中国天楹人民币32,747,000.00元，江苏德展人民币零元)的银行承兑汇票相关的主要风险与报酬已转移给了被背书人，因此本集团终止确认该些应收票据。

## 4、应收账款

## (1) 应收账款分类披露

人民币元

种类	2017年12月31日					2016年12月31日				
	账面金额		坏账准备		账面价值	账面金额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
中国天楹:										
按信用风险特征组合计提坏账的应收账款	344,440,600.47	6.79	20,731,784.11	6.02	323,708,816.36	179,345,390.37	4.00	11,242,789.50	6.27	168,102,600.87
<b>小计:</b>	<b>344,440,600.47</b>	<b>6.79</b>	<b>20,731,784.11</b>	<b>6.02</b>	<b>323,708,816.36</b>	<b>179,345,390.37</b>	<b>4.00</b>	<b>11,242,789.50</b>	<b>6.27</b>	<b>168,102,600.87</b>
江苏德展:										
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	773,852,320.05	15.26	151,271,781.45	19.55	622,580,538.60	553,220,337.41	12.34	158,079,271.50	28.57	395,141,065.91
按信用风险特征组合计提坏账的应收账款	3,682,536,724.82	72.61	95,860,357.08	2.60	3,586,676,367.74	3,504,225,448.76	78.18	88,583,555.37	2.53	3,415,641,893.39
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	270,592,293.19	5.34	85,530,872.66	31.61	185,061,420.53	245,548,097.71	5.48	78,420,545.95	31.94	167,127,551.76
<b>小计:</b>	<b>4,726,981,338.06</b>	<b>93.21</b>	<b>332,663,011.19</b>	<b>7.04</b>	<b>4,394,318,326.87</b>	<b>4,302,993,883.88</b>	<b>96.00</b>	<b>325,083,372.82</b>	<b>7.55</b>	<b>3,977,910,511.06</b>
<b>合计</b>	<b>5,071,421,938.53</b>	<b>100.00</b>	<b>353,394,795.30</b>	<b>6.97</b>	<b>4,718,027,143.23</b>	<b>4,482,339,274.25</b>	<b>100.00</b>	<b>336,326,162.32</b>	<b>7.50</b>	<b>4,146,013,111.93</b>

## 期末金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

人民币元

应收账款(按单位)	2017年12月31日			2016年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
江苏德展:						
AYUNTAMIENTO DE JEREZ DE LA FRONTERA	326,623,262.41	4,402,879.15	1.35	263,194,447.38	6,607,707.50	2.51
MANCOMUNIDAD DEL SUR	150,596,664.62	1,414,113.46	0.94	-	-	-
EXCMO.AYUNTAMIENTO DE ARRECIFE	117,421,340.38	6,387,826.46	5.44	110,814,837.39	6,387,826.46	5.76
TOTANA	86,221,308.36	64,087,288.50	74.33	86,221,308.36	52,093,993.26	60.42
SYVADE	92,989,744.28	74,979,673.88	80.63	92,989,744.28	92,989,744.28	100.00
<b>合计</b>	<b>773,852,320.05</b>	<b>151,271,781.45</b>	<b>19.55</b>	<b>553,220,337.41</b>	<b>158,079,271.50</b>	<b>28.57</b>

## (五) 备考财务报表项目注释 - 续

## 4、应收账款 - 续

## (1) 应收账款分类披露 - 续

组合中，认定减值风险极低而不计提坏账准备的应收账款：

人民币元

种类	2017年12月31日					2016年12月31日				
	账面金额		坏账准备		账面价值	账面金额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
江苏德展：										
关联方	44,540,522.21	1.45	-	-	44,540,522.21	43,928,279.08	1.50	-	-	43,928,279.08
中国大陆境外子公司 - 市政机构	3,035,842,893.97	98.55	-	-	3,035,842,893.97	2,880,974,749.29	98.50	-	-	2,880,974,749.29
<b>合计</b>	<b>3,080,383,416.18</b>	<b>100.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,080,383,416.18</b>	<b>2,924,903,028.37</b>	<b>100.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,924,903,028.37</b>

确定该组合依据的说明：

本集团管理层认为对关联方及境外市政机构的应收账款减值风险极低，因此不计提坏账准备。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

人民币元

种类	2017年12月31日					2016年12月31日				
	账面金额		坏账准备		账面价值	账面金额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
<b>中国天楹：</b>										
1年以内	322,585,995.07	34.08	15,302,590.93	5.00	307,283,404.14	163,586,583.77	21.56	8,179,329.18	5.00	155,407,254.59
1至2年	13,359,068.80	1.41	1,335,906.88	10.00	12,023,161.92	883,010.00	0.12	88,301.00	10.00	794,709.00
2至3年	514,940.00	0.05	102,988.00	20.00	411,952.00	14,875,796.60	1.96	2,975,159.32	20.00	11,900,637.28
3年以上	7,980,596.60	0.85	3,990,298.30	50.00	3,990,298.30	-	-	-	-	-
<b>小计</b>	<b>344,440,600.47</b>	<b>36.39</b>	<b>20,731,784.11</b>	<b>6.02</b>	<b>323,708,816.36</b>	<b>179,345,390.37</b>	<b>23.64</b>	<b>11,242,789.50</b>	<b>6.27</b>	<b>168,102,600.87</b>
<b>江苏德展：</b>										
6个月以内	498,611,524.64	52.67	-	-	498,611,524.64	483,232,307.20	63.69	-	-	483,232,307.20
6个月至12个月	11,464,816.28	1.21	3,783,389.36	33.00	7,681,426.92	11,203,817.66	1.48	3,697,259.84	33.00	7,506,557.82
12个月以上	92,076,967.72	9.73	92,076,967.72	100.00	-	84,886,295.53	11.19	84,886,295.53	100.00	-
<b>小计</b>	<b>602,153,308.64</b>	<b>63.61</b>	<b>95,860,357.08</b>	<b>15.92</b>	<b>506,292,951.56</b>	<b>579,322,420.39</b>	<b>76.36</b>	<b>88,583,555.37</b>	<b>15.29</b>	<b>490,738,865.02</b>
<b>合计</b>	<b>946,593,909.11</b>	<b>100.00</b>	<b>116,592,141.19</b>	<b>12.32</b>	<b>830,001,767.92</b>	<b>758,667,810.76</b>	<b>100.00</b>	<b>99,826,344.87</b>	<b>13.16</b>	<b>658,841,465.89</b>

确定该组合依据的说明：

本集团管理层认为本集团中国大陆境内客户以及境外私有企业客户应收账款的账龄能够反映其信用风险特征，因此按账龄分析法计提中国大陆境内客户及中国大陆境外私有企业客户应收账款的坏账准备。

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

于2017年度，本集团计提的坏账准备金额为人民币48,268,620.80元(其中：中国天楹人民币9,488,994.61元，江苏德展人民币38,779,626.19元)，收回或转回的坏账准备折合人民币20,214,898.75元(其中：中国天楹人民币零元，江苏德展人民币20,214,898.75元)。

## (3) 本期实际核销的坏账准备情况

于2017年度，本集团核销的坏账准备金额为人民币10,985,089.07元(其中：中国天楹人民币零元，江苏德展人民币10,985,089.07元)。

## (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

于2017年12月31日，本集团余额前五名的应收账款合计为人民币794,293,724.67元，占应收账款年末账面余额合计数的比例为15.66%，计提的坏账准备余额为人民币87,184,492.96元。

## (五) 备考财务报表项目注释 - 续

## 4、应收账款 - 续

## (5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款情况

于 2017 年 12 月 31 日, 本集团向银行转让的应收账款中, 人民币 628,052,765.32 元(其中: 中国天楹人民币零元, 江苏德展人民币 628,052,765.32 元)的应收账款尚未收到实际债务人的偿付。根据与银行签署的转让协议, 本集团认为人民币 395,590,258.95 元(其中: 中国天楹人民币零元, 江苏德展人民币 395,590,258.95 元)的应收账款相关的主要风险与报酬已转移给了银行, 因此本集团终止确认该些应收账款; 人民币 232,462,506.37 元(其中: 中国天楹人民币零元, 江苏德展人民币 232,462,506.37 元)的应收账款相关的主要风险与报酬仍由本集团承担, 本集团继续确认该些应收账款的账面金额, 并将因转让而收到的款项确认为质押借款。

于 2017 年 12 月 31 日, 本集团向结构化主体转让并进行资产证券化的应收账款中, 人民币 433,168,563.46 元(其中: 中国天楹人民币零元, 江苏德展人民币 433,168,563.46 元)的应收账款尚未收到实际债务人的偿付。根据与结构化主体签署的转让协议, 本集团认为人民币 433,168,563.46 元(其中: 中国天楹人民币零元, 江苏德展人民币 433,168,563.46 元)的应收账款相关的主要风险与报酬已转移, 因此本集团终止确认该些应收账款。

## 5、预付款项

## (1) 预付款项按账龄列示:

人民币元

账龄	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
中国天楹:				
1 年以内	39,640,643.35	25.11	15,413,446.15	10.37
1-2 年	960,789.42	0.61	1,259,018.56	0.85
2-3 年	1,259,018.56	0.80	32,000.00	0.02
3 年以上	7,311,226.03	4.63	8,019,804.40	5.40
小计:	49,171,677.36	31.15	24,724,269.11	16.64
江苏德展:				
1 年以内	108,692,282.47	68.85	123,909,898.12	83.36
小计:	108,692,282.47	68.85	123,909,898.12	83.36
合计	<b>157,863,959.83</b>	<b>100.00</b>	<b>148,634,167.23</b>	<b>100.00</b>

## 6、应收股利

## (1) 应收股利

人民币元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
江苏德展:		
应收联营或合营企业股利	25,959,976.25	24,584,831.04
合计	<b>25,959,976.25</b>	<b>24,584,831.04</b>

## (五) 备考财务报表项目注释 - 续

## 6、应收股利 - 续

## (2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

人民币元

单位名称	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
Servicios Urbanos e Medio Ambiente, S.A.	24,584,831.04	2-3 年	被投资单位未进行相应的现金支付安排	被投资单位盈利情况良好, 故不计提减值准备
合计	<b>24,584,831.04</b>			

## 7、其他应收款

## (1) 其他应收款分类披露

人民币元

种类	2017 年 12 月 31 日					2016 年 12 月 31 日				
	账面金额		坏账准备		账面价值	账面金额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
中国天楹:										
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款:	43,470,828.58	10.07	5,695,653.87	13.10	37,775,174.71	17,417,961.69	11.23	1,307,334.45	7.51	16,110,627.24
江苏德展:										
单项金额重大但单项计提坏账准备的其他应收款:	222,835,196.43	51.61	-	-	222,835,196.43	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款:	165,437,190.96	38.32	77,449.66	0.05	165,359,741.30	137,688,845.72	88.77	113,331.70	0.08	137,575,514.02
小计	388,272,387.39	89.93	77,449.66	0.02	388,194,937.73	137,688,845.72	88.77	113,331.70	0.08	137,575,514.02
合计	<b>431,743,215.97</b>	<b>100.00</b>	<b>5,773,103.53</b>	<b>1.34</b>	<b>425,970,112.44</b>	<b>155,106,807.41</b>	<b>100.00</b>	<b>1,420,666.15</b>	<b>0.92</b>	<b>153,686,141.26</b>

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

于 2017 年度, 本集团计提的坏账准备金额为人民币 4,388,319.42 元(其中: 中国天楹人民币 4,388,319.42 元, 江苏德展人民币零元), 无收回或转回的坏账准备。

## (3) 本期实际核销的坏账准备情况

于 2017 年度, 本集团核销的坏账准备金额为人民币 35,882.04 元(其中: 中国天楹人民币零元, 江苏德展人民币 35,882.04 元)。

## (4) 按款项性质列示其他应收款

人民币元

其他应收款性质	2017 年 12 月 31 日			2016 年 12 月 31 日		
	中国天楹	江苏德展	合计	中国天楹	江苏德展	合计
马赛项目补偿款利息(附注(五)21)	-	33,460,575.48	33,460,575.48	-	32,747,402.26	32,747,402.26
应收保险赔偿款	-	15,111,720.00	15,111,720.00	-	16,701,317.95	16,701,317.95
应收维修款(注)	-	222,835,196.43	222,835,196.43	-	-	-
应收关联方代垫款(附注(七)5)	53,711.47	-	53,711.47	-	144,537.79	144,537.79
员工借支款	3,768,882.89	28,366,016.41	32,134,899.30	1,164,838.24	18,163,142.67	19,327,980.91
应收政府补助	-	3,469,983.21	3,469,983.21	-	2,059,519.28	2,059,519.28
应收社会保险费	-	29,645,473.36	29,645,473.36	-	26,144,321.25	26,144,321.25
押金、保证金及其他	33,952,580.35	55,305,972.84	89,258,553.19	14,945,789.00	41,615,272.82	56,561,061.82
合计	<b>37,775,174.71</b>	<b>388,194,937.73</b>	<b>425,970,112.44</b>	<b>16,110,627.24</b>	<b>137,575,514.02</b>	<b>153,686,141.26</b>

注: Urbaser 接受法国市政客户的委托, 为一项由 Urbaser 受托经营的项目提供火灾后的维修服务。上述火灾责任与 Urbaser 无关。截至 2017 年 12 月 31 日止, Urbaser 累计发生的维修成本折合人民币 222,835,196.43 元, 该款项由保险公司按照 Urbaser 实际发生的维修成本给予补偿。截至 2017 年 12 月 31 日止, Urbaser 已收到预付的保险款折合人民币 225,246,808.94 元, 参见附注(五)26。

## (五) 备考财务报表项目注释 - 续

## 7、其他应收款 - 续

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

于 2017 年 12 月 31 日, 本集团余额前五名的其他应收款为人民币 285,407,491.91 元, 占其他应收款年末账面余额合计数的比例为 66.11%, 账龄为 1 年以内及 2-3 年, 计提的坏账准备期末余额为人民币 1,600,000.00 元。上述其他应收款主要包括应收维修费、马赛项目补偿款利息、保险赔偿款及保证金。

## 8、存货

## (1) 存货分类

人民币元

项目	2017 年 12 月 31 日			2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
中国天楹:						
原材料	60,817,293.43	-	60,817,293.43	57,164,887.21	-	57,164,887.21
产成品	7,040,019.75	-	7,040,019.75	-	-	-
建造合同形成的 已完工未结算资产	60,669,086.61	-	60,669,086.61	47,167,509.00	-	47,167,509.00
<b>小计:</b>	<b>128,526,399.79</b>	<b>-</b>	<b>128,526,399.79</b>	<b>104,332,396.21</b>	<b>-</b>	<b>104,332,396.21</b>
江苏德展:						
原材料	255,671,172.55	2,551,305.21	253,119,867.34	178,411,740.20	2,221,597.43	176,190,142.77
在产品	41,208,242.34	-	41,208,242.34	66,007,005.28	-	66,007,005.28
产成品	32,614,683.31	-	32,614,683.31	53,077,808.06	15,692,940.00	37,384,868.06
<b>小计:</b>	<b>329,494,098.20</b>	<b>2,551,305.21</b>	<b>326,942,792.99</b>	<b>297,496,553.54</b>	<b>17,914,537.43</b>	<b>279,582,016.11</b>
<b>合计</b>	<b>458,020,497.99</b>	<b>2,551,305.21</b>	<b>455,469,192.78</b>	<b>401,828,949.75</b>	<b>17,914,537.43</b>	<b>383,914,412.32</b>

## (2) 存货跌价准备

于 2017 年度, 本集团计提的存货跌价准备为人民币 329,707.78 元(其中: 中国天楹人民币零元, 江苏德展人民币 329,707.78 元); 本集团转回的存货跌价准备为人民币 15,692,940.00 元(其中: 中国天楹人民币零元, 江苏德展人民币 15,692,940.00 元); 于 2017 年度, 本集团无核销的存货跌价准备。

## (3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

于 2017 年度, 本集团计入存货的借款费用资本化金额为人民币 10,162,769.78 元(其中: 中国天楹人民币 10,162,769.78 元, 江苏德展人民币零元), 确认资本化金额的资本化率为 5.86%。

于 2017 年 12 月 31 日, 本集团存货余额中借款费用资本化金额为人民币 25,046.61 元(其中: 中国天楹人民币 25,046.61 元, 江苏德展人民币零元)。

## 9、其他流动资产

人民币元

项目	2017 年 12 月 31 日			2016 年 12 月 31 日		
	中国天楹	江苏德展	合计	中国天楹	江苏德展	合计
待抵扣增值税	328,001,583.84	404,151,600.33	732,153,184.17	179,734,301.13	422,638,498.20	602,372,799.33
预缴所得税	1,731,314.03	270,295,923.46	272,027,237.49	74,371.43	198,647,129.25	198,721,500.68
<b>合计</b>	<b>329,732,897.87</b>	<b>674,447,523.79</b>	<b>1,004,180,421.66</b>	<b>179,808,672.56</b>	<b>621,285,627.45</b>	<b>801,094,300.01</b>



## (五) 备考财务报表项目注释 - 续

## 10、可供出售金融资产

## (1) 可供出售金融资产分类

人民币元

项目	2017 年 12 月 31 日			2016 年 12 月 31 日		
	账面价值	减值准备	账面价值	账面价值	减值准备	账面价值
中国天楹：						
可供出售权益工具 -按公允价值计量的	-	-	-	850,000,000.00	-	850,000,000.00
江苏德展：						
可供出售权益工具 -按成本计量的	878,920.65	-	878,920.65	594,925.63	-	594,925.63
<b>合计</b>	<b>878,920.65</b>	<b>-</b>	<b>878,920.65</b>	<b>850,594,925.63</b>	<b>-</b>	<b>850,594,925.63</b>

于 2016 年度，本公司向华禹基金出资人民币 850,000,000.00 元，成为华禹基金的有限合伙人。本公司将对华禹基金的股权投资确认为可供出售金融资产。于 2017 年度，本公司退出了华禹基金并收回全部款项人民币 850,000,000.00 元。

## 11、长期应收款

人民币元

项目	2017 年 12 月 31 日			2016 年 12 月 31 日			折现率区间
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	
中国天楹：							
境内建设转让项目工程应收款(注 1)	63,637,360.74	-	63,637,360.74	115,370,210.39	-	115,370,210.39	注
江苏德展：							
境外特许经营权确认的金融资产(注 2)	1,231,223,808.93	432,612,476.42	798,611,332.51	1,136,946,658.79	432,612,476.42	704,334,182.37	9.35%
<b>合计</b>	<b>1,294,861,169.67</b>	<b>432,612,476.42</b>	<b>862,248,693.25</b>	<b>1,252,316,869.18</b>	<b>432,612,476.42</b>	<b>819,704,392.76</b>	

注 1：根据本集团之子公司江苏天楹环保能源有限公司(以下简称“江苏天楹”)与吉林省辽源市人民政府签订的辽源天楹垃圾焚烧发电厂项目特许经营协议补充协议，本集团增加项目投资人民币 6,300 万元，专项用于辽源市垃圾焚烧发电项目土方场地平整、厂外运输道路施工、临时施工用电、用水、生产用水、排水、排污管道、道路照明、绿化等，配套设施由辽源龙山工业开发区管委会组织实施并管理使用。吉林省辽源市人民政府同意将垃圾处理费从原 30 元/吨上调至 52 元/吨以弥补本集团的上述投资。截至 2017 年 12 月 31 日，本集团尚未收回的长期应收款金额为人民币 59,867,360.74 元。

本集团之子公司环保设备与江苏正大环保工程有限公司签订的江都生活垃圾焚烧发电项目建设管理服务总承包合同约定，由环保设备为该项目提供工程的设计、采购、建筑施工、安装、调试等在内的项目工程管理服务。项目总价暂定为人民币 28,000 万元，项目资金由环保设备投资，其本金及其收益，由江苏正大环保工程有限公司以十二年期等额还款的方式偿还。于 2016 年 12 月 31 日，上述项目发生的建造成本及收益合计为人民币 50,328,300.00 元，本集团确认为长期应收款。于 2017 年度，环保设备与扬州市江都区城乡建设局签订了江都区生活垃圾焚烧发电厂特许经营项目合作协议，本集团设立子公司扬州天楹环保能源有限公司承担项目的建设及后续运营，本集团将上述长期应收款全部转入在建工程。

根据本集团之子公司江苏天楹与山东省莒南县人民政府签订的莒南县生活垃圾焚烧发电项目土地平整建设-移交协议，莒南县生活垃圾焚烧发电项目土地平整、地上附着物补偿和电杆迁移施工总投资额人民币 377 万元，由江苏天楹以自有资金或融资资金对项目进行建设投入，莒南县人民政府分 5 年等额向江苏天楹支付款项。于 2017 年 12 月 31 日，本集团将发生的建造成本及收益合计人民币 3,770,000.00 万元确认为长期应收款。上述款项将在项目整体投入运营后支付。

(五) 备考财务报表项目注释 - 续

11、长期应收款 - 续

注 2: Urbaser 为英国地方市政机构提供垃圾处理厂的建造经营移交服务, 于 2017 年 12 月 31 日, 根据相关合同规定就其提供的建造服务确认的应收款项余额折合人民币 1,231,223,808.93 元, 确认的无形资产原值折合人民币 216,902,648.35 元。于 2015 年度, Urbaser 未通过市政机构的项目验收测试。于 2016 年度双方就该事项进行了一系列仲裁, 市政机构的诉求未得到支持。市政机构随即于 2017 年 4 月向法院提起诉讼, 并要求解除合同。Urbaser 于 2017 年 6 月 30 日向法院提起反诉, 声称项目未通过验收测试的主要原因系市政机构未提供合同约定成分的垃圾, 主张延长项目验收截止日并请求市政机构根据合同约定赔偿项目延迟验收的相关经济损失。截至 2017 年 21 月 31 日止, 该诉讼尚未结束, 项目处于验收测试通过前的试运营阶段, Urbaser 根据合同约定处理市政机构提供的生活垃圾并收取垃圾处置费。Urbaser 根据预计的可收回金额于 2017 年 12 月 31 日对长期应收款计提的减值准备余额折合人民币 432,612,476.42 元, 对无形资产计提的减值准备余额折合人民币 76,343,378.20 元。

长期应收款所有权受限制情况详见附注(五)53。

## (五) 备考财务报表项目注释 - 续

## 12、长期股权投资

人民币元

被投资单位	2017 年 1 月 1 日	本期增减变动					合并范围变更 (附注(六)1(1))	2017 年 12 月 31 日	减值准备 期末余额
		追加投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合收益调 整	宣告发放现金股 利或利润	外币报表折算差 额			
<b>中国天楹-联营企业</b>									
江苏天楹东源股权投资基金管理有限公司	5,100,839.97	-	4,561.10	-	-	-	-	5,105,401.07	-
拉萨城投环境卫生服务有限公司	-	-	(125,123.89)	-	-	-	-	(125,123.89)	-
<b>中国天楹-联营企业小计</b>	<b>5,100,839.97</b>	-	<b>(120,562.79)</b>	-	-	-	-	<b>4,980,277.18</b>	-
<b>江苏德展-合营企业</b>									
Tractaments Ecologics, S.A.	7,186,639.22	-	1,557,984.31	-	(1,549,920.00)	-	-	7,194,703.53	-
Empresa Municipal de Aguas del Ferrol S.A.	12,353,390.30	-	(7,547,797.55)	-	-	-	-	4,805,592.75	-
Servicios Urbanos e Medio Ambiente S.A.	288,490,759.82	-	36,836,388.89	-	-	-	-	325,327,148.71	-
Valdemingomez 2000 S.A.	1,037,055.07	43,736,273.30	(8,950,689.35)	-	-	-	-	35,822,639.02	-
Salmedina Tratamiento de Residuos Inertes, S.L.	19,004,938.37	-	14,794,332.96	-	(11,820,147.53)	-	-	21,979,123.80	-
CCR Las Mulas, S.L.	87,516,751.64	-	758,950.02	-	(4,338,264.91)	-	-	83,937,436.75	-
Urbaser United Kingdom Ltd.	105,652,350.49	-	55,451,176.54	2,485,009.83	(24,148,819.56)	(2,303,831.16)	-	137,135,886.14	-
Ekondakin Energia y Medioambiente, S.A. (注)	-	78,982,338.79	(2,857,089.05)	(3,234,231.00)	-	-	-	72,891,018.74	-
其他	18,597,037.75	9,130,427.53	3,131,947.52	-	(2,687,035.86)	(2,170,752.00)	-	26,001,624.94	-
<b>江苏德展合营企业小计</b>	<b>539,838,922.66</b>	<b>131,849,039.62</b>	<b>93,175,204.29</b>	<b>(749,221.17)</b>	<b>(44,544,187.86)</b>	<b>(4,474,583.16)</b>	-	<b>715,095,174.38</b>	-
<b>江苏德展-联营企业</b>									
Tirme, S.A.	196,188,559.38	-	51,099,625.80	-	(52,057,666.76)	-	-	195,230,518.42	-
Ecoparc del Mediterrani, S.A.	30,455,229.77	-	4,654,729.43	-	(9,423,513.60)	-	-	25,686,445.60	-
Huesca Oriental Depura, S.A.	15,121,931.64	-	-	-	-	-	(15,121,931.64)	-	-
其他	11,214,665.24	3,236,814.49	(6,321,682.41)	-	-	(1,596,871.45)	-	6,532,925.87	-
<b>江苏德展-联营企业小计</b>	<b>252,980,386.03</b>	<b>3,236,814.49</b>	<b>49,432,672.82</b>	<b>-</b>	<b>(61,481,180.36)</b>	<b>(1,596,871.45)</b>	<b>(15,121,931.64)</b>	<b>227,449,889.89</b>	-
<b>合计</b>	<b>797,920,148.66</b>	<b>135,085,854.11</b>	<b>142,487,314.32</b>	<b>(749,221.17)</b>	<b>(106,025,368.22)</b>	<b>(6,071,454.61)</b>	<b>(15,121,931.64)</b>	<b>947,525,341.45</b>	-

注：于 2017 年度，本集团对 Ekondakin Energia y Medioambiente, S.A. 出资人民币 78,982,338.79 元，出资比例为 46%。

(五) 备考财务报表项目注释 - 续

13、投资性房地产

(1) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

人民币元

项目	房屋、建筑物	合计
中国天楹：		
一、期初余额	<b>253,476,738.60</b>	<b>253,476,738.60</b>
二、本期变动	2,646,700.00	2,646,700.00
公允价值变动	2,646,700.00	2,646,700.00
三、期末余额	<b>256,123,438.60</b>	<b>256,123,438.60</b>

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

无。

(3) 投资性房地产抵押情况详见附注(五)53。

## (五) 备考财务报表项目注释 - 续

## 14、固定资产

## (1) 固定资产情况

人民币元

项目	土地	房屋及建筑物	机器设备	其他设备	合计
<b>中国天楹:</b>					
一、账面原值					
1.2017年1月1日	-	615,535,869.16	506,980,605.30	43,798,610.40	1,166,315,084.86
2.本期增加金额	-	337,262,961.72	201,440,285.94	15,380,526.37	554,083,774.03
(1)购置	-	323,027,657.87	199,669,781.99	14,925,222.84	537,622,662.70
(2)在建工程转入	-	14,235,303.85	1,770,503.95	169,240.30	16,175,048.10
(3)企业合并增加	-	-	-	286,063.23	286,063.23
3.本期减少	-	(187,680,218.31)	(179,482,130.73)	(693,757.47)	(367,856,106.51)
(1)本期处置或报废(注)	-	(187,680,218.31)	(179,482,130.73)	(693,757.47)	(367,856,106.51)
4.外币报表折算差额	-	-	-	-	-
5.2017年12月31日	-	765,118,612.57	528,938,760.51	58,485,379.30	1,352,542,752.38
二、累计折旧					
1.2017年1月1日	-	65,653,392.27	45,504,248.71	20,090,328.28	131,247,969.26
2.本期增加金额	-	18,804,586.79	24,508,395.93	9,287,347.69	52,600,330.41
(1)计提	-	18,804,586.79	24,508,395.93	9,287,347.69	52,600,330.41
3.本期减少	-	(18,240,383.36)	(40,611,058.72)	(239,138.44)	(59,090,580.52)
(1)本期处置或报废(注)	-	(18,240,383.36)	(40,611,058.72)	(239,138.44)	(59,090,580.52)
4.外币报表折算差额	-	-	-	-	-
5.2017年12月31日	-	66,217,595.70	29,401,585.92	29,138,537.53	124,757,719.15
三、账面价值					
1.2017年12月31日	-	698,901,016.87	499,537,174.59	29,346,841.77	1,227,785,033.23
2.2017年1月1日	-	549,882,476.89	461,476,356.59	23,708,282.12	1,035,067,115.60
<b>江苏德展:</b>					
一、账面原值					
1.2017年1月1日	648,419,304.24	3,539,103,636.88	6,353,784,643.08	133,111,590.42	10,674,419,174.62
2.本期增加金额	21,633,129.14	297,525,258.76	868,530,287.43	8,076,679.23	1,195,765,354.56
(1)购置	21,633,129.14	210,147,929.33	761,650,580.37	5,851,447.85	999,283,086.69
(2)在建工程转入	-	49,967,661.33	82,391,753.77	76,389.82	132,435,804.92
(3)企业合并增加	-	37,409,668.10	24,487,953.29	2,148,841.56	64,046,462.95
3.本期减少	(1,086,021.66)	(88,916,764.85)	(496,771,699.23)	(10,773,770.43)	(597,548,256.17)
(1)本期处置或报废	(1,086,021.66)	(88,916,764.85)	(496,771,699.23)	(10,773,770.43)	(597,548,256.17)
4.外币报表折算差额	(7,053,570.14)	(90,514,137.58)	(162,033,713.10)	(2,187,783.76)	(261,789,204.58)
5.2017年12月31日	661,912,841.58	3,657,197,993.21	6,563,509,518.18	128,226,715.46	11,010,847,068.43
二、累计折旧					
1.2017年1月1日	-	1,890,949,236.34	4,414,851,702.99	112,549,482.42	6,418,350,421.75
2.本期增加金额	-	203,087,493.43	467,105,210.66	7,541,081.90	677,733,785.99
(1)计提	-	203,087,493.43	467,105,210.66	7,541,081.90	677,733,785.99
3.本期减少	-	(75,087,611.16)	(449,888,868.01)	(9,968,469.35)	(534,944,948.52)
(1)本期处置或报废	-	(75,087,611.16)	(449,888,868.01)	(9,968,469.35)	(534,944,948.52)
4.外币报表折算差额	-	(33,418,390.61)	(65,673,839.43)	(1,401,553.21)	(100,493,783.25)
5.2017年12月31日	-	1,985,530,728.00	4,366,394,206.21	108,720,541.76	6,460,645,475.97
三、减值准备					
1.2017年1月1日	33,056,504.83	12,943,552.41	2,959,688.25	115,953.85	49,075,699.34
2.本期增加金额	-	-	-	-	-
3.本期减少	-	-	-	-	-
4.外币报表折算差额	(227,421.08)	-	(351,417.00)	-	(578,838.08)
5.2017年12月31日	32,829,083.75	12,943,552.41	2,608,271.25	115,953.85	48,496,861.26
四、账面价值					
1.2017年12月31日	629,083,757.83	1,658,723,712.80	2,194,507,040.72	19,390,219.85	4,501,704,731.20
2.2017年1月1日	615,362,799.41	1,635,210,848.13	1,935,973,251.84	20,446,154.15	4,206,993,053.53
<b>合并:</b>					
一、账面价值					
1.2017年12月31日	629,083,757.83	2,357,624,729.67	2,694,044,215.31	48,737,061.62	5,729,489,764.43
2.2017年1月1日	615,362,799.41	2,185,093,325.02	2,397,449,608.43	44,154,436.27	5,242,060,169.13

## (五) 备考财务报表项目注释 - 续

## 14、固定资产 - 续

## (1) 固定资产情况 - 续

注：于2017年度，本集团之子公司海安天楹环保能源有限公司将账面价值人民币304,786,180.02元的垃圾焚烧发电站出售给中信金融租赁股份有限公司，售价为人民币300,000,000.00元，并于售后租回使用3年，租赁期满后，以人民币1.00元的价格取得所有权。

## (2) 暂时闲置的固定资产情况

人民币元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	备注
江苏德展：					
土地	54,923,311.06	-	28,205,210.43	26,718,100.63	尚无确定的使用

## (3) 通过融资租赁方式租入的固定资产

人民币元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值
中国天楹：				
机器设备	592,000,000.00	16,890,121.27	-	575,109,878.73
江苏德展：				
机器设备	1,434,740,568.13	458,912,785.73	-	975,827,782.40
<b>合计</b>	<b>2,026,740,568.13</b>	<b>475,802,907.00</b>	<b>-</b>	<b>1,550,937,661.13</b>

## (4) 通过经营租赁租出的固定资产

无。

## (5) 未办妥产权证书的固定资产情况

人民币元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
辽源垃圾焚烧发电项目	175,104,605.81	尚未完成竣工结算
环保设备厂房	12,940,340.58	尚未完成竣工结算
上海漕河泾康桥商务绿洲二期办公楼	152,974,800.00	尚在办理中

(6) 固定资产所有权受到限制的情况详见附注(五)53。

## (7) 其他

于2017年12月31日，本集团委内瑞拉子公司的固定资产净额折合人民币55,803.85元。上述固定资产已经按照委内瑞拉一般物价指数进行重述，该重述对本备考财务报表无重大影响。

## (五) 备考财务报表项目注释 - 续

## 15、在建工程

## (1) 在建工程情况：

人民币元

项目	2017 年 12 月 31 日			2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
<b>中国天楹：</b>						
福建连江垃圾焚烧发电二期项目	102,169,035.95	-	102,169,035.95	50,616,869.24	-	50,616,869.24
环保设备制造车间扩建工程、实验楼及喷砂设施	29,912,256.97	-	29,912,256.97	4,797,073.98	-	4,797,073.98
山东滨州垃圾焚烧发电二期项目	84,256,852.08	-	84,256,852.08	32,704,665.57	-	32,704,665.57
吉林延吉垃圾焚烧发电项目	-	-	-	338,023,289.75	-	338,023,289.75
大贸环保垃圾发电厂及配套渗滤液系统和烟气系统升级改造	208,000,526.05	-	208,000,526.05	96,656,627.61	-	96,656,627.61
莒南生活垃圾焚烧发电项目	264,875,351.55	-	264,875,351.55	183,637,093.73	-	183,637,093.73
南通市建筑垃圾资源化处置中心项目	79,887,503.07	-	79,887,503.07	56,216,745.45	-	56,216,745.45
太和县垃圾焚烧发电项目	324,228,968.82	-	324,228,968.82	169,276,309.84	-	169,276,309.84
蒲城县垃圾焚烧发电项目	113,132,652.63	-	113,132,652.63	50,621,741.33	-	50,621,741.33
民权县垃圾焚烧发电项目	46,483,689.59	-	46,483,689.59	43,832,942.42	-	43,832,942.42
重庆市铜梁区生活垃圾焚烧发电项目	141,515,465.41	-	141,515,465.41	55,501,786.67	-	55,501,786.67
平邑县生活垃圾焚烧发电项目	97,316,222.31	-	97,316,222.31	-	-	-
固原市生活垃圾焚烧发电项目	118,864,179.07	-	118,864,179.07	-	-	-
固原市建筑垃圾处置及资源化再利用项目	21,915,134.42	-	21,915,134.42	-	-	-
扬州江都区生活垃圾焚烧发电项目	87,563,140.18	-	87,563,140.18	-	-	-
启东垃圾焚烧发电项目三期工程	96,428,512.38	-	96,428,512.38	2,099,563.27	-	2,099,563.27
越南富寿省站坦社生活垃圾焚烧发电项目	83,660,618.73	-	83,660,618.73	-	-	-
长春市九台区生活垃圾焚烧发电项目	59,290,313.96	-	59,290,313.96	-	-	-
其他	76,589,673.38	-	76,589,673.38	21,975,096.35	-	21,975,096.35
<b>小计</b>	<b>2,036,090,096.55</b>	<b>-</b>	<b>2,036,090,096.55</b>	<b>1,105,959,805.21</b>	<b>-</b>	<b>1,105,959,805.21</b>
<b>江苏德展：</b>						
Costa del Sol 项目	19,531,474.82	-	19,531,474.82	4,552,587.53	-	4,552,587.53
Zonzamas 项目	94,846.19	-	94,846.19	98,647,783.04	-	98,647,783.04
Tanger 项目	83,557,160.08	-	83,557,160.08	51,030,913.50	-	51,030,913.50
KDM 项目	2,250,964.70	-	2,250,964.70	19,280,437.30	-	19,280,437.30
Avila 项目	12,368.05	-	12,368.05	41,772,808.61	-	41,772,808.61
Evere 项目	802,986.20	-	802,986.20	404,688.76	-	404,688.76
ID+I 项目	-	-	-	12,883,530.91	-	12,883,530.91
Surde Europa 项目	11,039,790.48	-	11,039,790.48	6,660,485.71	-	6,660,485.71
Ecored 项目	145,314.53	-	145,314.53	12,145,369.03	-	12,145,369.03
Starco 项目	1,461,989.47	-	1,461,989.47	957,926.58	-	957,926.58
Urbaser LLC 项目	-	-	-	9,528,377.31	-	9,528,377.31
其他	136,751,186.66	-	136,751,186.66	125,055,598.83	-	125,055,598.83
<b>小计</b>	<b>255,648,081.18</b>	<b>-</b>	<b>255,648,081.18</b>	<b>382,920,507.11</b>	<b>-</b>	<b>382,920,507.11</b>
<b>合计</b>	<b>2,291,738,177.73</b>	<b>-</b>	<b>2,291,738,177.73</b>	<b>1,488,880,312.32</b>	<b>-</b>	<b>1,488,880,312.32</b>

## (五) 备考财务报表项目注释 - 续

## 15、在建工程 - 续

## (2) 重要在建工程项目变动情况:

人民币元

项目	2017 年 1 月 1 日	本期增加	本期转入 固定资产	本期转入 无形资产	2017 年 12 月 31 日
<b>中国天楹:</b>					
福建连江垃圾焚烧发电二期项目	50,616,869.24	56,752,786.27	-	(5,200,619.56)	102,169,035.95
环保设备制造车间扩建工程、实验楼及喷砂设施	4,797,073.98	37,873,998.00	(12,758,815.01)	-	29,912,256.97
山东滨州垃圾焚烧发电二期项目	32,704,665.57	51,552,186.51	-	-	84,256,852.08
吉林延吉垃圾焚烧发电项目	338,023,289.75	81,531,525.72	-	(419,554,815.47)	-
大贸环保垃圾发电厂及配套渗滤液系统和烟气系统升级改造	96,656,627.61	154,344,338.51	-	(43,000,440.07)	208,000,526.05
莒南生活垃圾焚烧发电项目	183,637,093.73	81,238,257.82	-	-	264,875,351.55
南通市建筑垃圾资源化处置中心项目	56,216,745.45	23,670,757.62	-	-	79,887,503.07
太和县垃圾焚烧发电项目	169,276,309.84	154,952,658.98	-	-	324,228,968.82
蒲城县垃圾焚烧发电项目	50,621,741.33	62,510,911.30	-	-	113,132,652.63
民权县垃圾焚烧发电项目	43,832,942.42	2,662,787.17	(12,040.00)	-	46,483,689.59
重庆市铜梁区生活垃圾焚烧发电项目	55,501,786.67	86,013,678.74	-	-	141,515,465.41
平邑县生活垃圾焚烧发电项目	-	97,316,222.31	-	-	97,316,222.31
固原市生活垃圾焚烧发电项目	-	118,864,179.07	-	-	118,864,179.07
固原市建筑垃圾处置及资源化再利用项目	-	21,915,134.42	-	-	21,915,134.42
扬州江都区生活垃圾焚烧发电项目	-	87,563,140.18	-	-	87,563,140.18
启东垃圾焚烧发电项目三期工程	2,099,563.27	94,328,949.11	-	-	96,428,512.38
越南富寿省站坦社生活垃圾焚烧发电项目	-	83,660,618.73	-	-	83,660,618.73
长春市九台区生活垃圾焚烧发电项目	-	59,290,313.96	-	-	59,290,313.96
<b>江苏德展:</b>					
Costa del Sol 项目	4,552,587.53	14,978,887.29	-	-	19,531,474.82
Zonzamas 项目	98,647,783.04	12,053,256.82	(526,484.58)	(110,079,709.09)	94,846.19
Tanger 项目	51,030,913.50	32,526,246.58	-	-	83,557,160.08
KDM 项目	19,280,437.30	10,024,483.05	(27,053,955.65)	-	2,250,964.70
Avila 项目	41,772,808.61	1,075,264.36	-	(42,835,704.92)	12,368.05
Evere 项目	404,688.76	398,297.44	-	-	802,986.20
ID+I 项目	12,883,530.91	4,081,648.99	(16,965,179.90)	-	-
Surde Europa 项目	6,660,485.71	21,866,590.33	(17,487,285.56)	-	11,039,790.48
Ecored 项目	12,145,369.03	135,240.05	-	(12,135,294.55)	145,314.53
Starco 项目	957,926.58	52,808,134.08	(52,304,071.19)	-	1,461,989.47
Urbaser LLC 项目	9,528,377.31	8,570,450.73	(18,098,828.04)	-	-

## (3) 本期计提在建工程减值准备情况

于 2017 年 12 月 31 日, 本集团无计提的在建工程减值准备。



## (五) 备考财务报表项目注释 - 续

## 16、无形资产

## (1) 无形资产情况：

人民币元

项目	土地使用权	特许经营权	其他	合计
<b>中国天楹：</b>				
一、账面原值				
1.2017 年 1 月 1 日	143,415,430.41	1,895,479,655.43	4,927,618.68	2,043,822,704.52
2.本期增加金额	11,034,286.00	488,813,482.71	10,865,575.96	510,713,344.67
(1)购置	11,034,286.00	1,779,610.63	10,865,575.96	23,679,472.59
(2)在建工程转入	-	486,647,783.18	-	486,647,783.18
(3)企业合并增加(附注(六)1)	-	386,088.90	-	386,088.90
3.本期减少金额	-	-	-	-
4.外币报表折算差额	-	-	-	-
5.2017 年 12 月 31 日	154,449,716.41	2,384,293,138.14	15,793,194.64	2,554,536,049.19
二、累计摊销				
1.2017 年 1 月 1 日	13,668,439.39	282,697,961.75	1,708,315.23	298,074,716.37
2.本期增加金额	3,298,607.61	88,858,283.98	2,151,182.42	94,308,074.01
(1)计提	3,298,607.61	88,858,283.98	2,151,182.42	94,308,074.01
3.本期减少金额	-	-	-	-
4.外币报表折算差额	-	-	-	-
5.2017 年 12 月 31 日	16,967,047.00	371,556,245.73	3,859,497.65	392,382,790.38
三、账面价值				
1.2017 年 12 月 31 日	137,482,669.41	2,012,736,892.41	11,933,696.99	2,162,153,258.81
2.2017 年 1 月 1 日	129,746,991.02	1,612,781,693.68	3,219,303.45	1,745,747,988.15
<b>江苏德展：</b>				
一、账面原值				
1.2017 年 1 月 1 日	-	9,022,274,639.31	106,175,665.82	9,128,450,305.13
2.本期增加金额	-	486,309,205.59	56,383,454.04	542,692,659.63
(1)购置	-	122,404,836.83	19,955,480.31	142,360,317.14
(2)在建工程转入	-	165,050,708.56	-	165,050,708.56
(3)企业合并增加(附注(六)1)	-	198,853,660.20	36,427,973.73	235,281,633.93
3.本期减少金额	-	(88,694,415.10)	(2,862,876.45)	(91,557,291.55)
(1)处置	-	(88,694,415.10)	(2,862,876.45)	(91,557,291.55)
4.外币报表折算差额	-	(28,337,711.93)	(577,461.99)	(28,915,173.92)
5.2017 年 12 月 31 日	-	9,391,551,717.87	159,118,781.42	9,550,670,499.29
二、累计摊销				
1.2017 年 1 月 1 日	-	4,072,799,847.79	73,997,914.55	4,146,797,762.34
2.本期增加金额	-	472,950,126.19	25,704,924.51	498,655,050.70
(1)计提	-	472,950,126.19	25,704,924.51	498,655,050.70
3.本期减少金额	-	(33,173,166.22)	(2,088,724.11)	(35,261,890.33)
(1)处置	-	(33,173,166.22)	(2,088,724.11)	(35,261,890.33)
4.外币报表折算差额	-	(9,605,467.16)	(336,424.01)	(9,941,891.17)
5.2017 年 12 月 31 日	-	4,502,971,340.60	97,277,690.94	4,600,249,031.54
三、减值准备				
1.2017 年 1 月 1 日	-	76,343,378.20	-	76,343,378.20
2.本年增加金额	-	-	-	-
(1)计提	-	-	-	-
3.2017 年 12 月 31 日	-	76,343,378.20	-	76,343,378.20
四、账面价值				
1.2017 年 12 月 31 日	-	4,812,236,999.07	61,841,090.48	4,874,078,089.55
2.2017 年 1 月 1 日	-	4,873,131,413.32	32,177,751.27	4,905,309,164.59
<b>合并：</b>				
一、账面价值				
1.2017 年 12 月 31 日	137,482,669.41	6,824,973,891.48	73,774,787.47	7,036,231,348.36
2.2017 年 1 月 1 日	129,746,991.02	6,485,913,107.00	35,397,054.72	6,651,057,152.74

无形资产所有权受到限制的情况详见附注(五)53。

## (五) 备考财务报表项目注释 - 续

## 16、无形资产 - 续

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

无。

## 17、开发支出

人民币元

项目	2017年1月1日	本期增加	2017年12月31日
<b>中国天楹：</b>			
Energize 垃圾转化能源技术	31,971,658.22	24,204,268.88	56,175,927.10
<b>合计</b>	<b>31,971,658.22</b>	<b>24,204,268.88</b>	<b>56,175,927.10</b>

本集团开发支出的资本化时点及资本化具体依据参见附注(三)18.2。于2017年12月31日，本集团上述开发项目的研发进度为80.60%。

## 18、商誉

(1) 商誉账面原值

人民币元

被投资单位名称或形成商誉的事项	2017年1月1日	因企业合并增加(注)	其他	外币报表折算差额	2017年12月31日
<b>中国天楹</b>					
上海盈联电信科技有限公司	-	30,500,444.30	-	-	30,500,444.30
收购江苏德展产生的商誉(附注(二))	-	-	784,956,291.50	-	784,956,291.50
小计	-	30,500,444.30	784,956,291.50	-	815,456,735.80
<b>江苏德展</b>					
收购Urbaser产生的商誉	3,734,071,678.36	-	-	-	3,734,071,678.36
Onyx	428,490,251.06	-	-	-	428,490,251.06
Sertego Servicios Medioambientales S.L.	134,084,653.14	-	-	-	134,084,653.14
Transportes Los Olivos, S.A.	4,120,770.45	-	-	-	4,120,770.45
Orto Parques y Jardines, S.L.	12,975,147.53	-	-	-	12,975,147.53
Olimpia, S.A. de C.V.	2,605,566.63	-	-	(693,704.67)	1,911,861.96
Gestión y Protección Ambiental, S.L.	3,740,093.28	-	-	-	3,740,093.28
Urbaser Argentina, S.A.	685,928.10	-	-	(179,884.72)	506,043.38
Vertederos de Residuos, S.A.	1,304,063.94	-	-	-	1,304,063.94
Valorga International	2,029,791.51	-	-	-	2,029,791.51
Ecoparc de Barcelona, S.A.	16,281,788.24	-	-	-	16,281,788.24
KDM, S.A.	36,693,150.71	-	-	(565,628.27)	36,127,522.44
Demarco, S.A.	5,024,190.22	-	-	(236,614.82)	4,787,575.40
Starco, S.A.	3,807,270.99	-	-	(179,303.89)	3,627,967.10
Huesca Oriental Depura, S.A.	-	2,183,487.31	-	-	2,183,487.31
Arca Gestión Medioambiental, S.L.	-	6,881,839.62	-	-	6,881,839.62
Movilidad Urbana Sostenible, S.L.U	-	4,454,172.50	-	-	4,454,172.50
Tecnología en sus manos, S.L.	-	10,997,209.06	-	-	10,997,209.06
Geesink Norba Holding BV	-	62,667,589.26	-	-	62,667,589.26
其他	2,092,144.24	-	-	(1,754,008.35)	338,135.89
小计	4,388,006,488.40	87,184,297.75	-	(3,609,144.72)	4,471,581,641.43
<b>合计</b>	<b>4,388,006,488.40</b>	<b>117,684,742.05</b>	<b>784,956,291.50</b>	<b>(3,609,144.72)</b>	<b>5,287,038,377.23</b>

## (五) 备考财务报表项目注释 - 续

## 18、商誉 - 续

## (1) 商誉账面原值 - 续

注：于 2017 年度中国天楹收购了上海盈联电信科技有限公司 50.99% 的股权，并将其纳入合并范围，参见附注(六)1。

于 2017 年度，Urbaser 收购了原持有 50% 股权的联营企业 Huesca Oriental Depura, S.A. 的剩余 50% 股权，Huesca Oriental Depura, S.A. 成为了 Urbaser 的全资子公司。Urbaser 将其纳入合并范围，参见附注(六)1。

于 2017 年度，Urbaser 分别收购了 Arca Gestión Medioambiental, S.L.、Movilidad Urbana Sostenible, S.L.U.、Tecnología en sus Manos, S.L. 及 Geesink Norba Holiday BV 100%、100%、76% 及 100% 的股权，并将其纳入合并范围，参见附注(六)1。

## (2) 商誉减值准备

江苏德展：

根据江苏德展的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，江苏德展的经营业务划分为 2 个经营分部，江苏德展的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上江苏德展确定了 2 个报告分部，分别为“Urbaser”及“其他”。这些报告分部是以公司的业务性质为基础确定的。

为减值测试的目的，江苏德展将上述商誉分摊至资产组 Urbaser。于 2017 年 12 月 31 日，分配到该资产组的商誉的账面价值及相关减值准备如下：

人民币元

	2017 年 12 月 31 日		
	成本	减值准备	余额
Urbsaer	4,471,581,641.43	-	4,471,581,641.43

计算上述资产组的可收回金额的关键假设及其依据如下：

资产组 Urbaser 的可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定。未来现金流量基于管理层批准的基准日后未来 5 年的财务预算确定。在预计未来现金流量的现值时使用的关键假设为：基于该资产组过去的业绩和对市场发展的预期估计预计的未来 5 年收入平均增长率(垃圾收运：约 2.04%、垃圾处理：约 1.82%、水处理：约 0.00%、工业废品处理：约 2.63%)、5 年后收入永续增长率(0.00%)、折现率(约 8.06%)以及毛利率(约 13.35%)。

## 19、长期待摊费用

人民币元

项目	2017年1月1日	本期增加额	本期摊销额	2017年12月31日
中国天楹：				
装修费及其他	8,447,756.10	730,384.45	(2,585,960.75)	6,592,179.80
合计	8,447,756.10	730,384.45	(2,585,960.75)	6,592,179.80

## (五) 备考财务报表项目注释 - 续

## 20、递延所得税资产/递延所得税负债

## (1) 未经抵销的递延所得税资产

人民币元

项目	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
<b>中国天楹:</b>				
资产减值准备	21,554,804.70	4,334,377.17	8,602,917.41	1,627,296.70
内部交易未实现利润	64,653,841.67	9,698,076.25	48,775,907.53	7,316,386.13
递延收益	12,791,964.53	3,197,991.13	13,739,517.52	3,434,879.38
<b>小计</b>	<b>99,000,610.90</b>	<b>17,230,444.55</b>	<b>71,118,342.46</b>	<b>12,378,562.21</b>
<b>江苏德展:</b>				
长期资产折旧和摊销税会差异	369,990,508.97	92,497,627.25	467,988,545.04	116,997,136.27
衍生金融工具公允价值变动	420,120,552.87	96,228,735.44	510,876,287.26	118,152,488.07
税收优惠(注)	436,448,274.15	109,112,068.54	522,719,216.60	130,679,804.15
借款利息税会差异	286,855,132.90	71,713,783.21	177,827,281.34	44,456,820.34
预计负债	91,671,078.03	23,683,065.50	53,155,526.22	13,759,275.07
可抵扣亏损	350,185,702.02	91,957,599.00	206,999,868.59	59,760,864.33
其他	72,496,236.25	19,221,773.40	119,057,140.35	39,179,986.61
<b>小计</b>	<b>2,027,767,485.19</b>	<b>504,414,652.34</b>	<b>2,058,623,865.40</b>	<b>522,986,374.84</b>
<b>合计</b>	<b>2,126,768,096.09</b>	<b>521,645,096.89</b>	<b>2,129,742,207.86</b>	<b>535,364,937.05</b>

注：根据西班牙税法规定，Urbaser 由于研发投入及资本性投入，可以在一定标准内享受税收优惠，抵减当期所得税，对于超出该标准部分可以抵减以后年度所得税，因此该部分税收优惠为可抵扣暂时性差异。

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

人民币元

项目	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
<b>中国天楹:</b>				
投资性房地产公允价值变动	234,466,745.08	58,616,686.27	231,820,045.08	57,955,011.27
<b>小计</b>	<b>234,466,745.08</b>	<b>58,616,686.27</b>	<b>231,820,045.08</b>	<b>57,955,011.27</b>
<b>江苏德展:</b>				
融资租赁费用	19,789,566.65	4,736,335.90	31,910,408.91	7,658,498.10
对子公司的投资损失(注 1)	458,942,173.59	114,735,543.40	594,691,400.07	147,922,796.98
长期资产折旧和摊销税会差异	121,177,907.68	30,294,476.94	137,950,908.65	34,487,727.15
商誉(注 2)	180,439,901.13	45,109,975.28	145,558,084.97	36,389,521.22
Urbaser 净资产评估增值(注 3)	600,108,696.30	148,815,335.68	689,712,617.14	171,169,527.08
其他	65,369,697.71	16,559,798.01	73,524,410.49	20,832,763.00
<b>小计</b>	<b>1,445,827,943.06</b>	<b>360,251,465.21</b>	<b>1,673,347,830.23</b>	<b>418,460,833.53</b>
<b>合计</b>	<b>1,680,294,688.14</b>	<b>418,868,151.48</b>	<b>1,905,167,875.31</b>	<b>476,415,844.80</b>

注 1：根据西班牙税法规定，母公司按照持股比例应承担的其子公司亏损可以在所得税前列支。

注 2：根据西班牙税法规定，Urbaser 收购子公司形成的商誉可以按照 10 年摊销并在所得税前列支。

注 3：如附注(二)所述，江苏德展于 2016 年度完成对 Urbaser 的收购，调增递延所得税负债折合人民币 171,169,527.08 元。

## (五) 备考财务报表项目注释 - 续

## 20、递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

(3) 递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示

人民币元

项目	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产和 负债互抵金额	抵销后递延所得税	递延所得税资产和 负债互抵金额	抵销后递延所得税
<b>中国天楹:</b>				
递延所得税资产	-	17,230,444.55	-	12,378,562.21
递延所得税负债	-	58,616,686.27	-	57,955,011.27
<b>江苏德展:</b>				
递延所得税资产	119,355,763.92	385,058,888.42	137,484,513.01	385,501,861.83
递延所得税负债	119,355,763.92	240,895,701.29	137,484,513.01	280,976,320.52
<b>合计:</b>				
递延所得税资产	119,355,763.92	402,289,332.97	137,484,513.01	397,880,424.04
递延所得税负债	119,355,763.92	299,512,387.56	137,484,513.01	338,931,331.79

于 2017 年 12 月 31 日，本集团委内瑞拉子公司的递延所得税资产余额折合人民币 27,567.45 元；递延所得税负债余额折合人民币 44,473.17 元。上述递延所得税资产及递延所得税负债已经按照委内瑞拉一般物价指数进行重述，该重述对本备考财务报表无重大影响。

(4) 未确认递延所得税资产明细

人民币元

项目	2017 年 12 月 31 日			2016 年 12 月 31 日		
	中国天楹	江苏德展	合计	中国天楹	江苏德展	合计
可抵扣亏损	247,782,249.64	279,160,050.88	526,942,300.52	80,329,089.81	196,091,979.63	276,421,069.44
可抵扣暂时性差异(注)	9,746,369.50	132,268,526.73	142,014,896.23	3,279,020.91	132,268,526.73	135,547,547.64
<b>合计</b>	<b>257,528,619.14</b>	<b>411,428,577.61</b>	<b>668,957,196.75</b>	<b>83,608,110.72</b>	<b>328,360,506.36</b>	<b>411,968,617.08</b>

注：根据税法规定，江苏德展收购 Urbaser 发生的中介费用在发生当期不得在所得税前列支。该部分费用在江苏德展处置 Urbaser 股权时方可以在所得税前列支。

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

人民币元

年份	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
<b>中国天楹:</b>		
2018 年	62,428.63	276,456.20
2019 年	8,258,823.73	13,725,907.62
2020 年	15,850,803.49	15,850,803.49
2021 年	50,328,430.08	50,475,922.50
2022 年及以后	173,281,763.71	-
<b>小计</b>	<b>247,782,249.64</b>	<b>80,329,089.81</b>
<b>江苏德展:</b>		
2018 年	-	-
2019 年	1,162,440.00	1,162,440.00
2020 年	8,090,582.40	8,090,582.40
2021 年	186,473,978.48	186,838,957.23
2022 年及以后	83,433,050.00	-
<b>小计</b>	<b>279,160,050.88</b>	<b>196,091,979.63</b>
<b>合计</b>	<b>526,942,300.52</b>	<b>276,421,069.44</b>

## (五) 备考财务报表项目注释 - 续

## 21、其他非流动资产/一年内到期的非流动资产

人民币元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
<b>中国天楹：</b>		
押金、保证金及其他	53,112,305.77	33,281,230.97
预付工程及设备款	32,720,285.95	26,327,297.33
预付土地出让金(注 5)	-	10,080,000.00
减：一年内到期的其他非流动资产	-	-
<b>小计</b>	<b>85,832,591.72</b>	<b>69,688,528.30</b>
<b>江苏德展：</b>		
市政机构融资(注 1)	425,583,418.57	516,558,244.98
马赛项目补偿款(注 2)	127,209,637.50	254,419,275.02
Viladecans 体育中心项目出售款(注 3)	34,206,280.51	82,057,059.09
关联方借款(附注(七)4(3))	-	5,559,241.43
股权收购保函(附注(五)1)	163,848,300.00	153,442,800.00
与未决诉讼相关的负债补偿款(注 4)	175,111,196.53	175,111,196.53
押金、保证金及其他	35,000,341.71	45,099,688.01
减：一年内到期的其他非流动资产	85,288,596.77	145,943,843.16
<b>小计</b>	<b>875,670,578.05</b>	<b>1,086,303,661.90</b>
<b>合计</b>	<b>961,503,169.77</b>	<b>1,155,992,190.20</b>

注 1： 主要为西班牙地区的市政机构融资。根据西班牙中央政府要求，Urbaser 2012 年度之前分别与各西班牙市政机构客户进行协商，对于逾期应收账款本金及利息签署融资协议，协议约定在未来一定期间内，由市政机构客户按照协议规定进度归还上述款项。上述协议的执行受到西班牙中央政府监督及相关法律的约束。Urbaser 将上述款项确认为其他非流动资产。由于部分市政机构客户仅愿意就逾期应收款本金签署融资协议并予以偿还，Urbaser 对相应的已计提的累计利息收入全额计提坏账准备。2012 年后，Urbaser 通过诉讼来索赔该些利息收入，并于诉讼获胜并收回利息时转回计提的坏账准备，对于新增逾期利息在收到前不确认收入。于 2017 年 12 月 31 日，本集团就应收利息计提的坏账准备金额折合人民币 70,374,153.56 元。于 2017 年度，本集团核销坏账准备金额折合人民币 16,964,494.21 元。

注 2： 于 2015 年 7 月，Urbaser 之子公司 Evere, S.A.S. 与客户 Communauté Urbaine Marseille 就马赛垃圾处理特许经营权项目签订补充协议，约定由 Communauté Urbaine Marseille 对 Urbaser 该项目建造成本及以前年度运营费用进行补偿，在未来一定期限内支付该款项及相应的利息，Urbaser 分别确认为其他非流动资产及其他应收款。

注 3： 2015 年度，Urbaser 将 Viladecans 体育中心项目以折合人民币 129,803,794.87 元的对价出售给市政机构 Viladecans Municipal Council，并约定在未来一定期限内支付该款项，Urbaser 确认为其他非流动资产。出售后，Urbaser 受托为 Viladecans Municipal Council 经营该体育中心并收取服务费用。

注 4： 江苏德展于 Urbaser 股权交割日根据股份买卖协议及 Urbaser 已经发生及预计可能发生的诉讼，预计能够向出售方 ACS 获取补偿款，公允价值折合人民币 175,111,196.53 元。本集团将其确认为其他非流动资产。

## (五) 备考财务报表项目注释 - 续

## 21、其他非流动资产/一年到期的非流动资产 - 续

注 5: 于 2016 年度, 本集团之子公司蒲城天楹环保能源有限公司为购买其所承接的蒲城县垃圾焚烧发电厂项目土地使用权向蒲城高新技术产业开发区管理委员会支付了土地出让金人民币 10,080,000.00 元。于 2016 年 12 月 31 日, 本集团尚未取得上述土地使用权, 本集团将支付的土地出让金确认为其他非流动资产。于 2017 年度, 本集团取得该土地使用权并将其从其他非流动资产转入无形资产。

## 22、短期借款

## (1) 短期借款分类

人民币元

种类	2017 年 12 月 31 日			2016 年 12 月 31 日		
	中国天楹	江苏德展	合计	中国天楹	江苏德展	合计
应收账款质押借款 (附注(五)4)	-	232,462,506.38	232,462,506.38	58,000,000.00	131,216,227.20	189,216,227.20
股权质押借款(注 1)	-	-	-	-	1,581,368,249.06	1,581,368,249.06
委托借款(注 2)	-	-	-	350,000,000.00	-	350,000,000.00
抵押借款(注 3)	290,000,000.00	-	290,000,000.00	190,000,000.00	-	190,000,000.00
信用借款	290,000,000.00	490,708,506.81	780,708,506.81	100,000,000.00	200,396,906.40	300,396,906.40
<b>合计</b>	<b>580,000,000.00</b>	<b>723,171,013.19</b>	<b>1,303,171,013.19</b>	<b>698,000,000.00</b>	<b>1,912,981,382.66</b>	<b>2,610,981,382.66</b>

注 1: 本集团之子公司香港楹展以其持有的 Firion 100% 股权及银行存款作为抵押物, 自银行借入欧元浮动利率借款。于 2016 年 12 月 31 日, 该借款余额折合人民币 1,581,368,249.06 元。于 2017 年 11 月 27 日, 本集团已经归还了该借款。于 2017 年度, 该借款发生的利息支出折合人民币 185,565,205.54 元。

注 2: 系本公司向江苏省苏中建设集团股份有限公司借入的人民币委托借款, 借款期限为六个月, 年利率为 8%。于 2017 年度, 本集团已归还了该借款。

注 3: 本集团之子公司环保设备及江苏天楹分别以土地使用权、房屋建筑物及关联方深圳市天楹实业有限公司的投资性房地产作为抵押物, 自银行借入抵押借款, 于 2017 年 12 月 31 日, 上述借款余额合计为人民币 290,000,000.00 元。

抵押物的账面价值详见附注(五)53。

于 2017 年 12 月 31 日, 上述借款利率为 0.27% 至 19.45% 。

## (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

无。

## 23、衍生金融负债

人民币元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
<b>江苏德展:</b>		
利率互换合同	452,696,225.86	538,556,246.39
<b>合计</b>	<b>452,696,225.86</b>	<b>538,556,246.39</b>

本集团衍生金融负债系未到期的利率互换合同于期末之公允价值, 详情披露见附注(五)55。

## (五) 备考财务报表项目注释 - 续

## 24、应付票据

人民币元

种类	2017年12月31日			2016年12月31日		
	中国天楹	江苏德展	合计	中国天楹	江苏德展	合计
银行承兑汇票	37,100,000.00	648,344,734.27	685,444,734.27	62,232,012.10	621,599,493.53	683,831,505.63
商业承兑汇票	-	-	-	32,000,000.00	-	32,000,000.00
<b>合计</b>	<b>37,100,000.00</b>	<b>648,344,734.27</b>	<b>685,444,734.27</b>	<b>94,232,012.10</b>	<b>621,599,493.53</b>	<b>715,831,505.63</b>

于 2017 年 12 月 31 日，本集团无已到期未支付的应付票据。

## 25、应付账款

人民币元

种类	2017年12月31日			2016年12月31日		
	中国天楹	江苏德展	合计	中国天楹	江苏德展	合计
购买商品应付款项	132,132,969.15	2,186,035,914.83	2,318,168,883.98	73,402,150.58	1,822,433,190.19	1,895,835,340.77
接受服务应付款项	-	33,437,467.18	33,437,467.18	-	30,832,428.83	30,832,428.83
<b>合计</b>	<b>132,132,969.15</b>	<b>2,219,473,382.01</b>	<b>2,351,606,351.16</b>	<b>73,402,150.58</b>	<b>1,853,265,619.02</b>	<b>1,926,667,769.60</b>

## 26、预收款项

人民币元

种类	2017年12月31日			2016年12月31日		
	中国天楹	江苏德展	合计	中国天楹	江苏德展	合计
预收服务收入	-	9,160,839.13	9,160,839.13	-	-	-
预收保险款(附注(五)7)	-	225,246,808.94	225,246,808.94	-	-	-
预收环保设备工程款	2,126,990.35	-	2,126,990.35	755,205.10	-	755,205.10
预收货款	6,702,657.58	-	6,702,657.58	-	-	-
<b>合计</b>	<b>8,829,647.93</b>	<b>234,407,648.07</b>	<b>243,237,296.00</b>	<b>755,205.10</b>	<b>-</b>	<b>755,205.10</b>

## 27、应付职工薪酬

## (1) 应付职工薪酬列示

人民币元

项目	2017年1月1日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
<b>中国天楹:</b>				
一、短期薪酬	13,908,023.63	250,555,672.39	234,011,426.75	30,452,269.27
<b>小计</b>	<b>13,908,023.63</b>	<b>250,555,672.39</b>	<b>234,011,426.75</b>	<b>30,452,269.27</b>
<b>江苏德展:</b>				
一、短期薪酬	717,426,707.62	6,446,941,954.85	6,399,089,283.43	765,279,379.04
二、辞退福利	48,004,664.60	59,561,767.42	58,194,036.02	49,372,396.00
<b>小计</b>	<b>765,431,372.22</b>	<b>6,506,503,722.27</b>	<b>6,457,283,319.45</b>	<b>814,651,775.04</b>
<b>合计</b>	<b>779,339,395.85</b>	<b>6,757,059,394.66</b>	<b>6,691,294,746.20</b>	<b>845,104,044.31</b>



## (五) 备考财务报表项目注释 - 续

## 27、应付职工薪酬 - 续

## (2) 短期薪酬列示

人民币元

项目	2017 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2017 年 12 月 31 日
<b>中国天楹:</b>				
工资、奖金、津贴和补贴	13,467,440.52	215,063,956.34	199,417,995.04	29,113,401.82
社会保险费	440,583.11	35,491,716.05	34,593,431.71	1,338,867.45
<b>小计</b>	<b>13,908,023.63</b>	<b>250,555,672.39</b>	<b>234,011,426.75</b>	<b>30,452,269.27</b>
<b>江苏德展:</b>				
工资、奖金、津贴和补贴	457,137,280.34	4,941,369,487.85	4,914,684,825.11	483,821,943.08
社会保险费	260,289,427.28	1,505,572,467.00	1,484,404,458.32	281,457,435.96
<b>小计</b>	<b>717,426,707.62</b>	<b>6,446,941,954.85</b>	<b>6,399,089,283.43</b>	<b>765,279,379.04</b>
<b>合计</b>	<b>731,334,731.25</b>	<b>6,697,497,627.24</b>	<b>6,633,100,710.18</b>	<b>795,731,648.31</b>

## 28、应交税费

人民币元

种类	2017 年 12 月 31 日			2016 年 12 月 31 日		
	中国天楹	江苏德展	合计	中国天楹	江苏德展	合计
增值税	55,059,927.54	356,708,833.23	411,768,760.77	33,728,453.62	362,364,751.39	396,093,205.01
企业所得税	45,150,389.56	178,634,245.26	223,784,634.82	33,137,282.53	133,952,946.13	167,090,228.66
个人所得税	711,483.82	94,800,724.28	95,512,208.10	421,587.92	86,991,895.64	87,413,483.56
其他	8,576,526.71	2,547,244.78	11,123,771.49	5,493,703.99	6,765,902.84	12,259,606.83
<b>合计</b>	<b>109,498,327.63</b>	<b>632,691,047.55</b>	<b>742,189,375.18</b>	<b>72,781,028.06</b>	<b>590,075,496.00</b>	<b>662,856,524.06</b>

## 29、应付利息

人民币元

种类	2017 年 12 月 31 日			2016 年 12 月 31 日		
	中国天楹	江苏德展	合计	中国天楹	江苏德展	合计
长期借款应付利息	2,366,037.67	107,779,273.34	110,145,311.01	2,175,234.73	40,674,976.32	42,850,211.05
短期借款应付利息	824,573.98	-	824,573.98	12,516,074.93	8,963,008.02	21,479,082.95
<b>合计</b>	<b>3,190,611.65</b>	<b>107,779,273.34</b>	<b>110,969,884.99</b>	<b>14,691,309.66</b>	<b>49,637,984.34</b>	<b>64,329,294.00</b>

## 30、其他应付款

## (1) 其他应付款明细如下

人民币元

种类	2017 年 12 月 31 日			2016 年 12 月 31 日		
	中国天楹	江苏德展	合计	中国天楹	江苏德展	合计
押金及保证金	10,935,000.00	522,578.78	11,457,578.78	-	462,166.69	462,166.69
预提高级借借款费用(注 1)	-	-	-	-	55,680,860.54	55,680,860.54
暂收投资款(注 2)	-	-	-	-	170,000,000.00	170,000,000.00
与收购相关的中介机构服务费	-	3,765,205.68	3,765,205.68	-	73,896,935.54	73,896,935.54
工程款、固定资产采购及其他	945,104,230.94	54,172,260.59	999,276,491.53	391,015,954.18	48,877,410.59	439,893,364.77
<b>合计</b>	<b>956,039,230.94</b>	<b>58,460,045.05</b>	<b>1,014,499,275.99</b>	<b>391,015,954.18</b>	<b>348,917,373.36</b>	<b>739,933,327.54</b>

注 1: 于 2016 年度, 香港楹展与德意志银行伦敦分行等银行签署借款协议, 拟以德意志银行伦敦分行作为牵头人, 借入银团借款共计 1,100,000,000.00 欧元。于 2016 年 12 月 31 日, 本集团尚未支付前期费用折合人民币 55,680,860.54 元。该款项于 2017 年度支付完毕。截至 2017 年 12 月 31 日止, 香港楹展尚未借入该项借款。

## (五) 备考财务报表项目注释 - 续

## 30、其他应付款 - 续

(1) 其他应付款明细如下 - 续

注2：于2016年度，江苏德展收到股东华禹基金拟对其进行增资的款项人民币170,000,000.00元。于2016年12月31日，由于股东会决议尚未完成，江苏德展计入其他应付款。于2017年4月江苏德展股东会决议通过本次增资，上述款项从其他应付款转入实收资本。

(2) 账龄超过1年的重要其他应付款：

无。

## 31、一年内到期的非流动负债

人民币元

种类	2017年12月31日			2016年12月31日		
	中国天楹	江苏德展	合计	中国天楹	江苏德展	合计
一年内到期的长期借款(附注(五)33)	284,984,766.04	795,618,557.24	1,080,603,323.28	204,285,625.88	560,710,835.34	764,996,461.22
一年内到期的长期应付款(附注(五)34)	393,300,847.81	308,476,602.29	701,777,450.10	224,805,649.43	180,089,075.49	404,894,724.92
<b>合计</b>	<b>678,285,613.85</b>	<b>1,104,095,159.53</b>	<b>1,782,380,773.38</b>	<b>429,091,275.31</b>	<b>740,799,910.83</b>	<b>1,169,891,186.14</b>

## 32、其他流动负债

人民币元

种类	2017年12月31日			2016年12月31日		
	中国天楹	江苏德展	合计	中国天楹	江苏德展	合计
短期应付债券	315,480,000.00	-	315,480,000.00	318,407,500.00	-	318,407,500.00
关联方借款(附注(七)4(3))	-	-	-	47,000,000.00	70,000,000.00	117,000,000.00
<b>合计</b>	<b>315,480,000.00</b>	<b>-</b>	<b>315,480,000.00</b>	<b>365,407,500.00</b>	<b>70,000,000.00</b>	<b>435,407,500.00</b>

短期应付债券的增减变动：

人民币元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	发行折价	溢折价摊销	本期偿还	年末余额
17天楹CP001	300,000,000.00	2017/02/27	1年	300,000,000.00	-	300,000,000.00	15,907,500.00	(2,700,000.00)	2,272,500.00	-	315,480,000.00
16天楹CP001	300,000,000.00	2016/01/21	1年	300,000,000.00	318,407,500.00	-	1,029,166.67	-	63,333.33	(319,500,000.00)	-
<b>合计</b>	<b>600,000,000.00</b>			<b>600,000,000.00</b>	<b>318,407,500.00</b>	<b>300,000,000.00</b>	<b>16,936,666.67</b>	<b>(2,700,000.00)</b>	<b>2,335,833.33</b>	<b>(319,500,000.00)</b>	<b>315,480,000.00</b>

其他说明：

2015年12月16日，中国银行间市场交易商协会接受本公司短期融资券注册，注册金额为6亿元。注册额度2年内有效。2016年1月21日，本公司完成2016年第一期短期融资券(16天楹CP001)发行，发行总额3亿元，兑付日为2017年1月21日，发行利率6.50%。2017年2月27日，本公司完成2017年第一期短期融资券(17天楹CP001)发行，发行总额3亿元，兑付日为2018年2月27日，发行利率6.30%。

## 33、长期借款

人民币元

种类	2017年12月31日			2016年12月31日		
	中国天楹	江苏德展	合计	中国天楹	江苏德展	合计
抵押借款(注1)	1,112,500,000.00	2,195,803,859.86	3,308,303,859.86	1,045,000,000.00	2,165,399,018.61	3,210,399,018.61
信用借款(注2)	190,000,000.00	5,850,389,769.27	6,040,389,769.27	-	5,750,393,593.83	5,750,393,593.83
保证借款(注3)	92,000,000.00	350,323,270.00	442,323,270.00	172,000,000.00	-	172,000,000.00
委托贷款(注4)	161,579,139.57	-	161,579,139.57	98,919,441.60	-	98,919,441.60
减：一年内到期的长期借款	284,984,766.04	795,618,557.24	1,080,603,323.28	204,285,625.88	560,710,835.34	764,996,461.22
<b>合计</b>	<b>1,271,094,373.53</b>	<b>7,600,898,341.89</b>	<b>8,871,992,715.42</b>	<b>1,111,633,815.72</b>	<b>7,355,081,777.10</b>	<b>8,466,715,592.82</b>

## (五) 备考财务报表项目注释 - 续

## 33、长期借款 - 续

注 1: 本集团境外子公司以特许经营权项目收益权及其他货币资金作为抵押物,自银行借入浮动利率借款,于 2017 年 12 月 31 日,上述借款余额折合人民币 2,195,803,859.86 元,借款年利率分别为 1.75%至 7.10%。

本集团境内子公司以土地使用权、投资性房地产、固定资产、子公司股权及特许经营项目收益权作为抵押物,自银行借入借款,于 2017 年 12 月 31 日,上述借款余额为人民币 1,112,500,000.00 元,借款年利率均为 4.90%至 6.50%。

抵押物的账面价值详见附注(五)53。

注 2: 于 2017 年 12 月 31 日, Urbaser 借入一笔银团贷款,该借款余额为 600,000,000.00 欧元,折合人民币为 4,649,760,000.00 元,借款年利率为欧洲银行间一个月欧元同业拆借利率上浮 250 个基点。该借款将于 2020 年 5 月到期。

于 2017 年 12 月 31 日,本集团境内子公司向银行借入的信用借款余额为人民币 190,000,000.00 元,借款利率为人民币贷款五年以上基准利率。

注 3: 系江苏德展由南通乾创投资有限公司、江苏天楹环保科技有限公司及严圣军、茅洪菊夫妇提供保证,于 2017 年自银行借入的浮动利率保证借款。于 2017 年 12 月 31 日,借款余额为 44,900,000.00 欧元,折合人民币为 350,323,270.00 元,借款年利率为伦敦银行间六个月欧元同业拆借利率上浮 430 个基点。该借款将于 2024 年 11 月到期,其中将于一年内到期的长期借款余额为 1,300,000.00 欧元,折合人民币为 10,142,990.00 元。

系本公司之子公司如东天楹环保能源有限公司自银行借入的保证借款,借款年利率为 5.225%,由实际控制人严圣君、茅红菊及关联方江苏天楹赛特能源集团有限公司提供担保。关联方担保信息详见附注(七)4(2)。

注 4: 系本公司向平安国际融资租赁有限公司借入的委托借款,借款实际年利率为 5.54%至 8.87%。

## 34、长期应付款

## (1) 按款项性质列示长期应付款

人民币元

种类	2017 年 12 月 31 日			2016 年 12 月 31 日		
	中国天楹	江苏德展	合计	中国天楹	江苏德展	合计
收购江苏德展借款 (附注(二))	886,195,267.24	-	886,195,267.24	-	-	-
应付 Urbaser 股权收购款	-	1,413,608,153.82	1,413,608,153.82	-	1,399,240,257.09	1,399,240,257.09
融资租赁	1,104,827,497.39	825,801,775.06	1,930,629,272.45	683,022,813.76	625,035,333.01	1,308,058,146.77
押金及保证金	-	5,615,761.12	5,615,761.12	-	5,358,659.54	5,358,659.54
其他	-	1,044,313.78	1,044,313.78	-	1,099,086.17	1,099,086.17
减: 一年内到期的长期应付款	393,300,847.81	308,476,602.29	701,777,450.10	224,805,649.43	180,089,075.49	404,894,724.92
<b>合计</b>	<b>1,597,721,916.82</b>	<b>1,937,593,401.49</b>	<b>3,535,315,318.31</b>	<b>458,217,164.33</b>	<b>1,850,644,260.32</b>	<b>2,308,861,424.65</b>

## (五) 备考财务报表项目注释 - 续

## 34、长期应付款 - 续

## (2) 长期应付款中的应付融资租赁款明细

人民币元

种类	2017 年 12 月 31 日			2016 年 12 月 31 日		
	中国天楹	江苏德展	合计	中国天楹	江苏德展	合计
资产负债表日后第 1 年	456,629,325.04	227,694,083.03	684,323,408.07	259,390,581.96	193,237,378.92	452,627,960.88
资产负债表日后第 2 年	438,779,655.22	228,269,318.94	667,048,974.16	257,682,581.96	170,176,576.55	427,859,158.51
资产负债表日后第 3 年	199,006,058.64	157,366,756.74	356,372,815.38	239,839,392.86	128,210,790.58	368,050,183.44
以后年度	135,772,075.68	289,271,181.43	425,043,257.11	-	203,409,581.61	203,409,581.61
最低租赁付款额合计	<b>1,230,187,114.58</b>	<b>902,601,340.14</b>	<b>2,132,788,454.72</b>	<b>756,912,556.78</b>	<b>695,034,327.66</b>	<b>1,451,946,884.44</b>
减：未确认融资费用	125,359,617.19	76,799,565.08	202,159,182.27	73,889,743.02	69,998,994.65	143,888,737.67
应付融资租赁款	1,104,827,497.39	825,801,775.06	1,930,629,272.45	683,022,813.76	625,035,333.01	1,308,058,146.77
其中：一年内到期的应付融资租赁款	393,300,847.81	308,476,602.29	701,777,450.10	224,805,649.43	180,089,075.49	404,894,724.92
一年后到期的应付融资租赁款	711,526,649.58	517,325,172.77	1,228,851,822.35	458,217,164.33	444,946,257.52	903,163,421.85

## 35、预计负债

人民币元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
江苏德展：		
固定资产移交义务(注 1)	726,103,360.23	621,381,461.53
环境恢复义务(注 2)	538,282,536.02	530,051,147.10
未决诉讼(注 3)	76,323,928.33	76,323,928.33
收购 Urbaser 确认的或有负债(注 4)	19,920,823.78	19,920,823.78
合计	<b>1,360,630,648.36</b>	<b>1,247,677,360.74</b>

注 1：根据 Urbaser 在提供垃圾收集服务时对市政机构客户做出的承诺，由于 Urbaser 在特许经营初期会使用上一特许经营服务提供方移交的部分固定资产，因此需在特许经营期结束时，将部分使用的固定资产无偿移交给市政机构客户，供新的服务提供方于下一特许经营期内的一段期间内使用。因此，Urbaser 于特许经营初期使用上一特许经营服务提供方移交的固定资产期间内按照将来固定资产移交时的预计账面净值以直线法平均计入当期费用，并增加预计负债。

注 2：Urbaser 垃圾处理服务根据相关的合同及法律规定，需要在特许经营期结束时对周边环境予以恢复，Urbaser 将预计发生的相关支出按照一定折现率计算现值确认为一项预计负债。

## (五) 备考财务报表项目注释 - 续

## 35、预计负债 - 续

注 3: 于 2012 年 3 月 6 日, Urbaser 客户 SIVOM 就由于使用本集团提供并配套安装的厌氧消化设备产生损失而向法院提起诉讼, 要求 Urbaser 赔偿损失。截至 2017 年 12 月 31 日止, Urbaser 根据预计的诉讼结果计提的预计负债折合人民币 12,651,477.73 元。截至 2017 年 12 月 31 日止, 该诉讼尚未判决。

于 2013 年度, Urbaser 市政客户 Velez-Málaga District Council 认为 Urbaser 以前年度提供街道清扫和垃圾收集服务时多收取了费用并向法院提起诉讼。截至 2017 年 12 月 31 日止, Urbaser 根据预计的诉讼结果计提的预计负债折合人民币 7,304,541.56 元。截至 2017 年 12 月 31 日止, 该诉讼尚未判决。

于 2014 年度, Urbaser 之子公司 Sertego Servicios Medioambientales, S.L.U. 的前高级管理人员被指控通过伪造文件等方式配合其客户 Emilio Torrecillas Martínez 先生将再生石油与汽油混合后作为燃料出售且未缴纳相应税额的违法行为。Urbaser 被指控应承担连带责任。截至 2017 年 12 月 31 日止, Urbaser 根据预计的诉讼结果计提的预计负债折合人民币 56,367,909.04 元。截至 2017 年 12 月 31 日止, 该诉讼尚未判决。

注 4: Urbaser 在经营过程中面临一系列与经营相关的诉讼案件, 诉讼败诉时可能导致经济利益流出。Urbaser 管理层认为该些诉讼败诉可能性较低。江苏德展管理层在完成 Urbaser 收购时对潜在的经济利益流出金额进行估计并相应计提预计负债。截至 2017 年 12 月 31 日止, 本集团确认的相关预计负债折合人民币 19,920,823.78 元。

## 36、递延收益

人民币元

项目	2017 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2017 年 12 月 31 日	形成原因
<b>中国天楹:</b>					
政府补助	176,548,776.65	9,000,000.00	(7,091,044.84)	178,457,731.81	收到政府补助
未实现售后回租损益	(34,171,584.13)	(4,786,180.02)	1,430,463.84	(37,527,300.31)	售后回租
小计	142,377,192.52	4,213,819.98	(5,660,581.00)	140,930,431.50	
<b>江苏德展:</b>					
政府补助	521,002,181.22	2,305,350.00	(44,944,904.95)	478,362,626.27	收到政府补助
特许经营服务收入(注)	326,776,559.17	10,365,510.11	(283,826,570.38)	53,315,498.90	预收以后年度服务收入
小计	847,778,740.39	12,670,860.11	(328,771,475.33)	531,678,125.17	
<b>合计</b>	<b>990,155,932.91</b>	<b>16,884,680.09</b>	<b>(334,432,056.33)</b>	<b>672,608,556.67</b>	

## (五) 备考财务报表项目注释 - 续

## 36、递延收益 - 续

政府补助明细如下：

人民币元

项目	2017 年 1 月 1 日	本期新增 补助金额	本期计入其他收 益金额	2017 年 12 月 31 日	与资产相关 /与收益相关
<b>中国天楹：</b>					
海安城镇污水垃圾处理设施及污水管网工程项目补助款	16,733,333.20	-	(800,000.04)	15,933,333.16	与资产相关
辽源污水垃圾处理设施资金补助款	83,425,925.92	-	(2,361,111.12)	81,064,814.80	与资产相关
延吉基本建设投资补助款	57,400,000.00	8,000,000.00	(363,333.34)	65,036,666.66	与资产相关
深圳政府补助大贸环保项目技术升级款项	13,739,517.53	-	(947,553.00)	12,791,964.53	与资产相关
海安县财政局科技成果转化专项资金	5,250,000.00	1,000,000.00	(2,619,047.34)	3,630,952.66	与资产相关
<b>小计</b>	<b>176,548,776.65</b>	<b>9,000,000.00</b>	<b>(7,091,044.84)</b>	<b>178,457,731.81</b>	
<b>江苏德展：</b>					
Urbaser 垃圾处理工厂补助	184,498,958.41	1,681,832.14	(17,166,394.08)	169,014,396.47	与资产相关
EcoparcBarcelona 垃圾处理工厂补助	130,795,164.25	-	(9,763,155.63)	121,032,008.62	与资产相关
EcoparcdelBesós 垃圾处理工厂补助	114,503,287.67	-	(12,440,529.52)	102,062,758.15	与资产相关
Tircantabria 垃圾处理工厂补助	79,980,653.61	-	(3,286,519.80)	76,694,133.81	与资产相关
境外其他子公司项目	11,224,117.28	623,517.86	(2,288,305.92)	9,559,329.22	与资产相关
<b>小计</b>	<b>521,002,181.22</b>	<b>2,305,350.00</b>	<b>(44,944,904.95)</b>	<b>478,362,626.27</b>	
<b>合计</b>	<b>697,550,957.87</b>	<b>11,305,350.00</b>	<b>(52,035,949.79)</b>	<b>656,820,358.08</b>	

## 37、股本

人民币元

	2017 年 1 月 1 日	本期变动				小计	2017 年 12 月 31 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他		
股份总数	356,180,613.00	-	-	-	-	-	356,180,613.00

## 38、资本公积

人民币元

项目	2017 年 1 月 1 日	本期增加	其他	2017 年 12 月 31 日
股本溢价(注 3)	943,854,259.59	732,016,024.66	-	1,675,870,284.25
模拟收购江苏德展的影响(附注(二))	-	-	(101,238,975.74)	(101,238,975.74)
江苏德展股东出资款(注 1)	6,500,000,000.00	1,700,000,000.00	-	8,200,000,000.00
其他资本公积(注 2)	346,706.87	3,774,299.49	-	4,121,006.36
<b>合计</b>	<b>7,444,200,966.46</b>	<b>2,435,790,324.15</b>	<b>(101,238,975.74)</b>	<b>9,778,752,314.87</b>

注 1： 于 2017 年度江苏德展收到股东增资款合计人民币 1,700,000,000.00 元，增加资本公积人民币 1,700,000,000.00 元，详见附注(二)。

注 2： 于 2016 年度，本公司控股股东南通乾创给予部分员工免息借款，本公司将该借款按照市场利率应确认的利息支出计入当期损益或相关资产的成本并相应增加资本公积。于 2017 年度，上述利息支出的金额为人民币 2,856,175.00 元。

于 2017 年 1 月，Urbaser 以 830,000.00 欧元的对价向子公司 Urbamar Levante Residuos Industriales S.L.的少数股东收购了其所持有的子公司 20% 股权。上述交易完成后，Urbaser 持有 Urbamar Levante Residuos Industriales S.L.100%的股权。Urbaser 支付的对价与少数股东权益账面金额的差异增加资本公积折合人民币 918,124.49 元。

注 3： 于 2017 年 6 月 2 日，本集团收到中国证券监督管理委员会出具的《关于核准中国天楹股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2017]294 号)，核准本公司非公开发行不超过 13,600 万股新股，募集资金总额不超过人民币 74,556.03 万元。于 2017 年 7 月 7 日，本公司实际非公开发行人民币普通股(A 股)112,963,681 股，每股价格 6.60 元，扣除发行费用后，实际募集资金净额为人民币 732,016,024.66 元，本集团增加资本溢价人民币 732,016,024.66 元。

## (五) 备考财务报表项目注释 - 续

## 39、其他综合收益(损失)

人民币元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合损益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司所有者	税后归属于少数股东	
一、以后将重分类进损益的其他综合收益(损失)	5,882,108.78	(183,771,558.82)	(101,410,505.59)	21,923,752.66	(87,024,025.17)	(17,260,780.72)	(81,141,916.39)
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	46,766,407.04	(749,221.17)	-	-	(749,221.17)	-	46,017,185.87
现金流量套期损失的有效部分	(87,287,206.93)	(10,654,771.20)	(101,410,505.59)	21,923,752.66	56,387,952.01	12,444,029.72	(30,899,254.92)
外币财务报表折算差额	46,402,908.67	(172,367,566.45)	-	-	(142,662,756.01)	(29,704,810.44)	(96,259,847.34)
<b>其他综合收益合计</b>	<b>5,882,108.78</b>	<b>(183,771,558.82)</b>	<b>(101,410,505.59)</b>	<b>21,923,752.66</b>	<b>(87,024,025.17)</b>	<b>(17,260,780.72)</b>	<b>(81,141,916.39)</b>

## (五) 备考财务报表项目注释 - 续

## 40、盈余公积

人民币元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	57,725,993.60	30,522,663.94	-	88,248,657.54
<b>合计</b>	<b>57,725,993.60</b>	<b>30,522,663.94</b>	<b>-</b>	<b>88,248,657.54</b>

根据公司法及公司章程的规定，本公司按净利润的 10% 提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本 50% 以上的，可不再提取。

## 41、未分配利润

人民币元

项目	2017 年度	2016 年度
期初未分配利润	528,441,671.83	618,811,902.19
加：本期归属于母公司股东的净利润	376,000,544.18	82,507,804.68
减：提取法定盈余公积(附注(五)40)	30,522,663.94	17,886,035.04
应付普通股股利	-	154,992,000.00
<b>期末未分配利润</b>	<b>873,919,552.07</b>	<b>528,441,671.83</b>

## 42、营业收入、营业成本

人民币元

项目	2017 年度		2016 年度	
	收入	成本	收入	成本
<b>中国天楹：</b>				
主营业务	1,598,312,366.69	994,940,801.39	963,912,681.70	539,247,348.73
其他业务	13,501,774.72	336,282.94	16,586,996.12	1,561,357.71
小计	1,611,814,141.41	995,277,084.33	980,499,677.82	540,808,706.44
<b>江苏德展：</b>				
主营业务	13,583,688,448.65	11,817,551,002.35	12,819,911,061.13	11,066,082,676.70
其他业务	-	-	-	-
小计	13,583,688,448.65	11,817,551,002.35	12,819,911,061.13	11,066,082,676.70
<b>合计</b>	<b>15,195,502,590.06</b>	<b>12,812,828,086.68</b>	<b>13,800,410,738.95</b>	<b>11,606,891,383.14</b>

## 43、税金及附加

人民币元

项目	2017 年度	2016 年度
<b>中国天楹：</b>		
境内税金及附加	28,334,176.73	16,020,823.09
小计	28,334,176.73	16,020,823.09
<b>江苏德展：</b>		
境外资源消耗税	28,162,002.08	23,356,087.79
境外房产税	75,990,796.10	63,543,048.32
阿根廷经营收款税	48,250,291.66	39,141,261.51
阿根廷存款税	22,296,133.93	16,819,567.63
境外填埋税	13,618,221.20	7,965,830.58
境外焚烧税	21,813,505.11	13,611,971.76
境外其他税金	42,146,302.97	42,651,233.93
小计	252,277,253.05	207,089,001.52
<b>合计</b>	<b>280,611,429.78</b>	<b>223,109,824.61</b>



## (五) 备考财务报表项目注释 - 续

## 44、管理费用

人民币元

项目	2017 年度			2016 年度		
	中国天楹	江苏德展	合计	中国天楹	江苏德展	合计
工资薪酬	63,715,974.27	362,736,195.14	426,452,169.41	47,059,771.65	338,540,863.80	385,600,635.45
保险费	1,807,087.69	77,326,355.44	79,133,443.13	1,554,684.79	73,059,215.46	74,613,900.25
租赁费	3,691,732.19	39,367,077.49	43,058,809.68	3,654,463.05	36,910,758.62	40,565,221.67
折旧摊销	14,408,597.85	18,704,289.18	33,112,887.03	13,017,181.47	23,645,954.68	36,663,136.15
差旅费	14,315,692.35	32,295,507.05	46,611,199.40	8,904,503.51	27,106,338.31	36,010,841.82
员工培训费	-	44,649,195.63	44,649,195.63	-	45,561,717.62	45,561,717.62
通讯费	-	11,743,366.67	11,743,366.67	-	14,994,995.68	14,994,995.68
与收购相关的中介机构服务费	10,811,155.75	8,299,662.27	19,110,818.02	5,920,381.93	110,127,552.40	116,047,934.33
研发费用	13,645,865.74	-	13,645,865.74	10,779,504.60	-	10,779,504.60
业务招待费	12,313,750.04	-	12,313,750.04	3,876,872.33	-	3,876,872.33
办公费	9,285,827.97	-	9,285,827.97	2,695,435.36	-	2,695,435.36
其他	30,770,714.01	33,056,709.93	63,827,423.94	13,527,167.37	37,224,030.88	50,751,198.25
<b>合计</b>	<b>174,766,397.86</b>	<b>628,178,358.80</b>	<b>802,944,756.66</b>	<b>110,989,966.06</b>	<b>707,171,427.45</b>	<b>818,161,393.51</b>

## 45、财务费用

人民币元

项目	2017 年度			2016 年度		
	中国天楹	江苏德展	合计	中国天楹	江苏德展	合计
利息支出	161,089,866.20	725,988,345.47	887,078,211.67	117,943,981.73	550,005,644.58	667,949,626.31
减：利息收入	8,143,393.88	115,046,026.31	123,189,420.19	4,837,249.70	177,961,648.41	182,798,898.11
汇兑损益	(111,273.81)	66,616,709.11	66,505,435.30	1,153,391.79	35,911,646.55	37,065,038.34
银行手续费	2,384,800.31	42,071,270.94	44,456,071.25	2,498,600.28	143,866,386.89	146,364,987.17
<b>合计</b>	<b>155,219,998.82</b>	<b>719,630,299.21</b>	<b>874,850,298.03</b>	<b>116,758,724.10</b>	<b>551,822,029.61</b>	<b>668,580,753.71</b>

## 46、资产减值损失

人民币元

项目	2017 年度			2016 年度		
	中国天楹	江苏德展	合计	中国天楹	江苏德展	合计
坏账损失	13,877,314.03	18,564,727.44	32,442,041.47	3,588,669.44	45,977,541.44	49,566,210.88
存货跌价损失	-	(15,363,232.22)	(15,363,232.22)	-	8,372,002.54	8,372,002.54
长期应收款减值准备	-	-	-	-	337,098,656.42	337,098,656.42
无形资产减值准备	-	-	-	-	59,487,998.20	59,487,998.20
固定资产减值损失	-	-	-	-	898,440.03	898,440.03
<b>合计</b>	<b>13,877,314.03</b>	<b>3,201,495.22</b>	<b>17,078,809.25</b>	<b>3,588,669.44</b>	<b>451,834,638.63</b>	<b>455,423,308.07</b>

## 47、公允价值变动收益

人民币元

产生公允价值变动收益的来源	2017 年度	2016 年度
<b>中国天楹：</b>		
按公允价值计量的投资性房地产	2,646,700.00	3,710,187.80
<b>江苏德展：</b>		
股权收购对价公允价值变动	(14,367,896.73)	-
<b>合计</b>	<b>(11,721,196.73)</b>	<b>3,710,187.80</b>

## (五) 备考财务报表项目注释 - 续

## 48、投资收益

人民币元

项目	2017 年度			2016 年度		
	中国天楹	江苏德展	合计	中国天楹	江苏德展	合计
权益法核算的长期股权投资收益	(120,562.79)	142,607,877.11	142,487,314.32	596.06	91,600,692.18	91,601,288.24
其他	211,591.17	38,747.99	250,339.16	-	(7,749.60)	(7,749.60)
<b>合计</b>	<b>91,028.38</b>	<b>142,646,625.10</b>	<b>142,737,653.48</b>	<b>596.06</b>	<b>91,592,942.58</b>	<b>91,593,538.64</b>

## 49、其他收益

人民币元

项目	2017 年度			2016 年度		
	中国天楹	江苏德展	合计	中国天楹	江苏德展	合计
与特许经营权资产建设相关的政府补助(附注(五)36)	4,471,997.50	44,944,904.95	49,416,902.45	5,071,627.12	44,876,119.64	49,947,746.76
与研发支出相关的政府补助(附注(五)36)	2,619,047.34	-	2,619,047.34	1,750,000.00	-	1,750,000.00
增值税即征即退收入	39,765,167.40	-	39,765,167.40	46,331,490.99	-	46,331,490.99
<b>合计</b>	<b>46,856,212.24</b>	<b>44,944,904.95</b>	<b>91,801,117.19</b>	<b>53,153,118.11</b>	<b>44,876,119.64</b>	<b>98,029,237.75</b>

本集团收到的与特许经营权资产建设以及研发支出相关的政府补助及增值税即征即退均与日常经营相关。

## 50、营业外收入

(1) 营业外收入明细如下：

人民币元

项目	2017 年度			2016 年度		
	中国天楹	江苏德展	合计	中国天楹	江苏德展	合计
政府补助	2,725,218.70	21,767,403.99	24,492,622.69	2,439,786.85	11,711,151.06	14,150,937.91
税金返还(注)	-	-	-	-	46,722,338.40	46,722,338.40
保险收入	-	922,202.40	922,202.40	-	-	-
无需支付的应付款	-	19,998,525.24	19,998,525.24	-	-	-
收回前期已经核销的应收款	-	2,324,880.00	2,324,880.00	-	-	-
其他	417,853.29	4,387,997.30	4,805,850.59	269,350.64	-	269,350.64
<b>合计</b>	<b>3,143,071.99</b>	<b>49,401,008.93</b>	<b>52,544,080.92</b>	<b>2,709,137.49</b>	<b>58,433,489.46</b>	<b>61,142,626.95</b>

注： Urbaser 之子公司 Evere,S.A.S.以前年度根据税务机关要求的范围缴纳房产税。于 2016 年度，根据与税务机关的诉讼结果 Urbaser 部分建筑物无需缴纳房产税，因此收回以前年度多缴纳的税金折合人民币 46,722,338.40 元。

(2) 计入当期损益的政府补助

人民币元

项目	2017 年度			2016 年度			与资产相关/与收益相关
	中国天楹	江苏德展	合计	中国天楹	江苏德展	合计	
雇佣残疾员工补助及其他	2,725,218.70	11,767,403.99	14,492,622.69	2,439,786.85	11,711,151.06	14,150,937.91	与收益相关
商务发展专项基金(注)	-	10,000,000.00	10,000,000.00	-	-	-	与收益相关
<b>合计</b>	<b>2,725,218.70</b>	<b>21,767,403.99</b>	<b>24,492,622.69</b>	<b>2,439,786.85</b>	<b>11,711,151.06</b>	<b>14,150,937.91</b>	

注：系江苏德展由于收购 Urbaser 而收到商务部支付的补贴款。

## (五) 备考财务报表项目注释 - 续

## 51、营业外支出

人民币元

项目	2017 年度			2016 年度		
	中国天楹	江苏德展	合计	中国天楹	江苏德展	合计
VELEZ MALAGA 诉讼支出	-	-	-	-	7,304,541.56	7,304,541.56
ACS 赔偿款(注)	-	-	-	-	33,990,750.00	33,990,750.00
其他	1,843,253.21	9,470,236.67	11,313,489.88	230,150.10	3,274,124.94	3,504,275.04
<b>合计</b>	<b>1,843,253.21</b>	<b>9,470,236.67</b>	<b>11,313,489.88</b>	<b>230,150.10</b>	<b>44,569,416.50</b>	<b>44,799,566.60</b>

注：系江苏德展在收购 Urbaser 股权的初始阶段，由于收购暂停而按照约定支付给出让方 ACS 的赔偿款。

## 52、所得税费用

人民币元

项目	2017 年度			2016 年度		
	中国天楹	江苏德展	合计	中国天楹	江苏德展	合计
按税法及相关规定计算的当期所得税	69,951,087.30	207,961,372.30	277,912,459.60	40,268,339.42	177,010,750.33	217,279,089.75
递延所得税调整	(3,973,279.42)	(56,317,826.59)	(60,291,106.01)	899,441.61	(13,400,939.93)	(12,501,498.32)
以前年度所得税调整	-	25,288,106.82	25,288,106.82	(2,531,317.10)	(1,483,567.39)	(4,014,884.49)
<b>合计</b>	<b>65,977,807.88</b>	<b>176,931,652.53</b>	<b>242,909,460.41</b>	<b>38,636,463.93</b>	<b>162,126,243.01</b>	<b>200,762,706.94</b>

所得税费用与会计利润的调节表如下：

人民币元

项目	2017 年度			2016 年度		
	中国天楹	江苏德展	合计	中国天楹	江苏德展	合计
会计利润	290,872,173.89	380,003,239.20	670,875,413.09	250,360,968.94	(10,322,555.95)	240,038,412.99
按 25% 的税率计算的所得税费用	72,718,043.47	95,000,809.81	167,718,853.28	62,590,242.24	(2,580,639.00)	60,009,603.24
子公司适用不同税率的影响	(35,082,956.18)	39,305,330.38	4,222,374.20	(16,355,500.83)	21,263,801.64	4,908,300.81
调整以前期间所得税的影响	-	25,288,106.82	25,288,106.82	(2,531,317.10)	(1,483,567.39)	(4,014,884.49)
免税收入的影响	(26,004,953.02)	(35,812,730.66)	(61,817,683.68)	(17,917,641.46)	(33,499,196.31)	(51,416,837.77)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	12,022,644.70	32,383,118.37	44,405,763.07	8,639,762.90	98,648,973.08	107,288,735.98
本期末未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	44,937,278.08	20,858,262.50	65,795,540.58	11,573,256.24	79,776,870.99	91,350,127.23
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	(1,457,150.97)	(91,244.69)	(1,548,395.66)	(2,374,401.63)	-	(2,374,401.63)
研发费加计扣除的影响	(1,155,098.20)	-	(1,155,098.20)	(1,414,594.08)	-	(1,414,594.08)
购买安全节能环保设备抵减所得税的影响(注)	-	-	-	(3,573,342.35)	-	(3,573,342.35)
<b>合计</b>	<b>65,977,807.88</b>	<b>176,931,652.53</b>	<b>242,909,460.41</b>	<b>38,636,463.93</b>	<b>162,126,243.01</b>	<b>200,762,706.94</b>

注：根据《财政部国家税务总局关于执行环境保护专用设备企业所得税优惠目录、节能节水专用设备企业所得税优惠目录和安全生产专用设备企业所得税优惠目录有关问题的通知》(财税〔2008〕48 号)规定，企业自 2008 年 1 月 1 日起购置并实际使用列入上述目录范围内的环境保护、节能节水 and 安全生产专用设备，可以按专用设备投资额的 10% 抵免当年企业所得税应纳税额；企业当年应纳税额不足抵免的，可以向以后年度结转，但结转期不得超过 5 个纳税年度。

## (五) 备考财务报表项目注释 - 续

## 53、所有权或使用权受到限制的资产

人民币元

项目	2017 年 12 月 31 日			2016 年 12 月 31 日			受限原因
	中国天楹	江苏德展	合计	中国天楹	江苏德展	合计	
货币资金	75,789,605.00	1,114,563,836.82	1,190,353,441.82	70,805,005.00	1,109,375,886.03	1,180,180,891.03	质押
应收账款	110,265,444.17	232,462,506.37	342,727,950.54	95,330,782.14	131,216,227.20	226,547,009.34	质押
其他非流动资产	-	163,848,300.00	163,848,300.00	-	153,442,800.00	153,442,800.00	质押
固定资产	690,845,458.87	427,665,212.30	1,118,510,671.17	1,089,600,987.43	461,800,343.80	1,551,401,331.23	注
无形资产	1,032,689,935.01	1,737,028,760.44	2,769,718,695.45	856,193,702.69	1,608,335,053.68	2,464,528,756.37	注
投资性房地产	256,123,438.60	-	256,123,438.60	253,476,738.60	-	253,476,738.60	抵押
长期应收款	-	798,611,332.51	798,611,332.51	-	704,334,182.37	704,334,182.37	注
Firion 净资产	-	-	-	-	5,730,212,597.49	5,730,212,597.49	抵押
境内子公司净资产	1,088,123,758.40	-	1,088,123,758.40	769,605,958.73	-	769,605,958.73	抵押

注：包括收益权被抵押的特许经营项目相关资产以及所有权被直接抵押的土地使用权、房产及设备。

## (五) 备考财务报表项目注释 - 续

## 54、外币货币性项目

于 2017 年 12 月 31 日，本集团无外币货币性项目。

## 55、现金流量套期

本集团分别采用利率互换合同及货币汇率互换合同以降低浮动利率计息的借款及外币借款的现金流量风险敞口，即分别将借款的浮动利率转换成固定利率并将外币借款应偿还本金及利息以固定汇率转换为记账本位币。于 2017 年度，本集团将购入的上述合同指定为套期工具，并采用比率分析法评价套期有效性。于 2017 年度，现金流量套期工具公允价值变动产生收益折合人民币 10,654,771.20 元，计入其他综合收益，并在有关工具到期日转入当期损益。

本集团所签订的利率互换合同及货币汇率互换合同的条款与预期交易的条款吻合，主要内容如下：

人民币元

2017 年度	名义金额	到期日	条款
<b>江苏德展：</b>			
利率互换	77,011,650.00	30/01/2020	6 个月欧洲银行间欧元拆借利率转换为 3.865% 的固定利率
利率互换	596,719,200.00	28/05/2020	1 个月欧洲银行间欧元拆借利率转换为 0.543% 的固定利率
利率互换	596,719,200.00	28/05/2020	1 个月欧洲银行间欧元拆借利率转换为 0.538% 的固定利率
利率互换	596,719,200.00	28/05/2020	1 个月欧洲银行间欧元拆借利率转换为 0.537% 的固定利率
利率互换	871,830,000.00	28/05/2020	1 个月欧洲银行间欧元拆借利率转换为 0.608% 的固定利率
利率互换	325,483,200.00	28/05/2020	1 个月欧洲银行间欧元拆借利率转换为 0.490% 的固定利率
利率互换	581,220,000.00	28/05/2020	1 个月欧洲银行间欧元拆借利率转换为 0.486% 的固定利率
利率互换	340,982,400.00	28/05/2020	1 个月欧洲银行间欧元拆借利率转换为 0.485% 的固定利率
利率互换	619,968,000.00	28/05/2020	1 个月欧洲银行间欧元拆借利率转换为 0.539% 的固定利率
利率互换	120,118,800.00	28/05/2020	1 个月欧洲银行间欧元拆借利率转换为 0.567% 的固定利率
利率互换	231,034,950.00	30/07/2020	6 个月欧洲银行间欧元拆借利率转换为 3.865% 的固定利率
利率互换	222,413,520.00	19/08/2021	6 个月欧洲银行间欧元拆借利率转换为 3.370% 的固定利率
利率互换	271,429,740.00	30/04/2022	6 个月欧洲银行间欧元拆借利率转换为 3.385% 的固定利率
利率互换	75,893,957.66	26/02/2024	6 个月欧洲银行间欧元拆借利率转换为 4.465% 的固定利率
利率互换	139,492,800.00	26/01/2025	6 个月欧洲银行间欧元拆借利率转换为 3.518% 的固定利率
利率互换	65,152,662.40	01/10/2030	6 个月欧洲银行间欧元拆借利率转换为 4.070% 的固定利率
利率互换	142,759,217.65	12/01/2033	6 个月欧洲银行间欧元拆借利率转换为 1.185% 的固定利率
利率互换	136,156,301.23	31/03/2038	1 个月伦敦银行间欧元拆借利率转换为 1.040% 的固定利率
利率互换	42,419,687.83	31/03/2038	6 个月伦敦银行间英镑拆借利率转换为 3.056% 的固定利率
利率互换	21,209,843.92	15/06/2038	6 个月伦敦银行间英镑拆借利率转换为 3.056% 的固定利率
货币汇率互换	97,797,236.39	29/01/2018	1 欧元/0.7902 英镑的兑换率
货币汇率互换	101,213,517.93	26/02/2018	1 欧元/0.7902 英镑的兑换率
货币汇率互换	35,680,700.01	28/03/2018	1 欧元/0.7902 英镑的兑换率
货币汇率互换	13,010,249.46	27/06/2018	1 欧元/0.7902 英镑的兑换率
货币汇率互换	67,507,089.26	27/07/2018	1 欧元/0.7902 英镑的兑换率
货币汇率互换	5,708,246.52	29/10/2018	1 欧元/0.7902 英镑的兑换率
货币汇率互换	39,653,754.59	29/01/2019	1 欧元/0.7902 英镑的兑换率
货币汇率互换	2,283,298.57	26/02/2019	1 欧元/0.7902 英镑的兑换率
货币汇率互换	49,808,497.28	27/03/2019	1 欧元/0.7902 英镑的兑换率
货币汇率互换	34,709,259.26	26/06/2019	1 欧元/0.7902 英镑的兑换率
货币汇率互换	52,854,073.54	25/07/2019	1 欧元/0.7902 英镑的兑换率
货币汇率互换	5,779,020.33	31/08/2018	1 欧元/0.9366 英镑的兑换率
货币汇率互换	5,414,990.02	30/08/2019	1 欧元/0.9451 英镑的兑换率
货币汇率互换	4,149,907.66	29/03/2019	1 欧元/0.9416 英镑的兑换率

## (六) 合并范围的变更

## 1、非同一控制下企业合并

于 2017 年度，中国天楹购买上海盈联电信科技有限公司 50.9934% 股权，股权转让价格折合人民币 51,000,000.00 元。于 2017 年 7 月 21 日，上述股权交割完成，上海盈联电信科技有限公司成为中国天楹子公司。

于 2017 年度，Urbaser 与 Huesca Oriental Depura, S.A. 另一方股东签署了关于收购其持有的 Huesca Oriental Depura, S.A. 50% 股权的股权转让协议，股权转让价格折合人民币 18,592,127.36 元。于 2017 年 4 月 15 日，上述股权交割完成，Huesca Oriental Depura, S.A. 成为 Urbaser 全资子公司。

于 2017 年度，Urbaser 分别收购了 Arca Gestión Medioambiental, S.L.、Gesa L' Arca, S.L.、Movilidad Urbana Sostenible, S.L.U.、Tecnología en sus Manos, S.L. 及 Geesink Norba Holding BV 100%、100%、100%、76% 及 100% 的股权，股权转让价格分别折合人民币 14,412,109.36 元、人民币 1,474,570.64 元、人民币 6,587,160.00 元、人民币 14,724,240.00 元及人民币 141,056,022.57 元。截至 2017 年 12 月 31 日止，上述股权均已交割完成，Arca Gestión Medioambiental, S.L.、Gesa L' Arca, S.L.、Movilidad Urbana Sostenible, S.L.U.、Tecnología en sus Manos, S.L. 及 Geesink Norba Holding BV 成为 Urbaser 子公司。

人民币元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润(亏损)
上海盈联电信科技有限公司	31/07/2017	51,000,000.00	51	现金购买股权	31/07/2017	控制权的转移	40,468,843.56	3,314,409.00
Huesca Oriental Depura, S.A.	15/04/2017	18,592,127.36	50	现金购买股权	15/04/2017	控制权的转移	16,548,445.86	1,308,681.05
Arca Gestión Medioambiental, S.L.	31/08/2017	14,412,109.36	100	现金购买股权	31/08/2017	控制权的转移	15,267,936.75	260,146.01
Gesa L' Arca, S.L.	31/08/2017	1,474,570.64	100	现金购买股权	31/08/2017	控制权的转移	1,106,184.65	(50,216.71)
Movilidad Urbana Sostenible, S.L.U.	31/08/2017	6,587,160.00	100	现金购买股权	31/08/2017	控制权的转移	3,078,338.58	190,154.73
Tecnología en sus Manos, S.L.	31/08/2017	14,724,240.00	76	现金购买股权	31/08/2017	控制权的转移	4,559,116.65	413,033.45
Geesink Norba Holding BV	30/09/2017	141,056,022.57	100	现金购买股权	30/09/2017	控制权的转移	137,860,382.49	(35,327,816.80)

## (六) 合并范围的变更 - 续

## 1、非同一控制下企业合并 - 续

合并成本及商誉

人民币元

	上海盈联电信科技 有限公司	Huesca Oriental Depura, S.A.	Arca Gestió n Medioambiental, S.L.	Gesa L'Arca, S.L.	Movilidad Urbana Sostenible, S.L.U	Tecnolog ía en sus Manos, S.L.	Geesink Norba Holding BV
合并成本							
-现金	51,000,000.00	18,592,127.36	14,412,109.36	1,474,570.64	6,587,160.00	14,724,240.00	141,056,022.57
-购买日之前的股权于购买日的公允价值	-	15,121,931.64	-	-	-	-	-
合并成本合计	51,000,000.00	33,714,059.00	14,412,109.36	1,474,570.64	6,587,160.00	14,724,240.00	141,056,022.57
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	20,499,555.70	31,530,571.69	7,530,269.74	1,513,986.11	2,132,987.50	3,727,030.94	78,388,433.31
商誉/(收购折价)	30,500,444.30	2,183,487.31	6,881,839.62	(39,415.47)	4,454,172.50	10,997,209.06	62,667,589.26

被购买方于购买日可辨认资产、负债

人民币元

	上海盈联电信科技有限公司		Huesca Oriental Depura, S.A.		Arca Gestió n Medioambiental, S.L.		Gesa L'Arca, S.L.		Movilidad Urbana Sostenible, S.L.U		Tecnolog íasus Manos, S.L.		Geesink Norba Holding BV	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：														
货币资金	34,545,191.88	34,545,191.88	22,155,843.38	22,155,843.38	403,051.19	403,051.19	71,465.49	71,465.49	31,226.63	31,226.63	1,250,609.91	1,250,609.91	14,145,654.01	14,145,654.01
应收账款	16,929,425.48	16,929,425.48	3,979,232.81	3,979,232.81	11,522,327.23	11,522,327.23	1,777,839.84	1,777,839.84	4,123,001.01	4,123,001.01	7,367,181.50	7,367,181.50	98,060,318.57	98,060,318.57
存货	7,287,219.92	7,287,219.92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	87,975,256.18	87,975,256.18
无形资产	386,088.90	64,688.90	198,329,661.15	198,329,661.15	166,488.38	166,488.38	17,613.21	17,613.21	15,930.23	15,930.23	8,109.49	8,109.49	36,743,831.47	36,743,831.47
其他资产	347,103.54	347,103.54	949,399.85	949,399.85	11,758,941.89	11,758,941.89	5,194.17	5,194.17	6,058,347.21	6,058,347.21	2,387,054.65	2,387,054.65	42,887,525.18	42,887,525.18
资产小计	59,495,029.72	59,173,629.72	225,414,137.19	225,414,137.19	23,850,808.69	23,850,808.69	1,872,112.71	1,872,112.71	10,228,505.08	10,228,505.08	11,012,955.55	11,012,955.55	279,812,585.41	279,812,585.41
负债：														
短期借款	-	-	10,060,171.76	10,060,171.76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	906,754.50
应付账款	9,159,510.79	9,159,510.79	3,109,286.61	3,109,286.61	6,953,815.20	6,953,815.20	358,126.60	358,126.60	1,454,473.60	1,454,473.60	2,795,168.59	2,795,168.59	165,336,650.37	165,336,650.37
长期借款	-	-	163,124,706.90	163,124,706.90	8,685,052.12	8,685,052.12	-	-	3,355,393.22	3,355,393.22	2,611,718.11	2,611,718.11	35,180,747.23	35,180,747.23
长期应付款	-	-	11,267,655.84	11,267,655.84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	10,288,316.33	10,288,316.33	6,321,744.39	6,321,744.39	681,671.63	681,671.63	-	-	3,285,650.76	3,285,650.76	59,150.99	59,150.99	-	-
负债小计	19,447,827.12	19,447,827.12	193,883,565.50	193,883,565.50	16,320,538.95	16,320,538.95	358,126.60	358,126.60	8,095,517.58	8,095,517.58	5,466,037.69	5,466,037.69	201,424,152.10	201,424,152.10
净资产	40,047,202.60	39,725,802.60	31,530,571.69	31,530,571.69	7,530,269.74	7,530,269.74	1,513,986.11	1,513,986.11	2,132,987.50	2,132,987.50	5,546,917.86	5,546,917.86	78,388,433.31	78,388,433.31
减：少数股东权益	19,547,646.90	19,547,646.90	-	-	-	-	-	-	-	-	1,819,886.92	1,819,886.92	-	-
取得的净资产	20,499,555.70	20,178,155.70	31,530,571.69	31,530,571.69	7,530,269.74	7,530,269.74	1,513,986.11	1,513,986.11	2,132,987.50	2,132,987.50	3,727,030.94	3,727,030.94	78,388,433.31	78,388,433.31

**(六) 合并范围的变更 - 续****1、非同一控制下企业合并 - 续**

截至 2017 年 12 月 31 日止, 由于相关评估工作尚未全部结束, Urbaser 管理层根据 Huesca Oriental Depura, S.A.、Arca Gestión Medioambiental, S.L.、Gesa L' Arca, S.L.、Movilidad Urbana Sostenible, S.L.U、Tecnología en sus Manos, S.L.及 Geesink Norba Holding BV 可辨认净资产的账面价值将其纳入合并财务报表, 并在之后按照最终评估结果进行调整。

**2、其他原因的合并范围变动**

于 2017 年度, Urbaser 设立全资子公司 Urban Waste Collection and Treatment India Private Limite, Urbaser Urban Services (Shanghai) CO., Ltd 及 Zero Waste Energy@Davis Street an Urbaser Project LLC; 与第三方共同设立公司 Ekobal Operación y Mantenimiento, S.L., Urbaser 持有股权比例为 79%; 清算子公司 Ecoentorno Ambiente, S.A.。

于 2017 年度, 本公司新设立全资子公司上海天楹实业有限公司、上海天楹城市环境服务有限公司、海安天楹城市环境服务有限公司、香港天楹投资有限公司、长春双阳区天楹环保能源有限公司、平邑天楹环保能源有限公司、长春九台区天楹环保能源有限公司、南通天楹城市环境服务有限公司、江苏天楹城市环境服务有限公司、湖南天楹城市环境服务有限公司、陕西天楹环境服务有限公司、四川天楹城市环境服务有限公司、安徽天楹城市环境服务有限公司、浙江天楹城市环境服务有限公司、宁夏天楹城市环境服务有限公司、黑龙江天楹城市环境服务有限公司、内蒙古天楹城市环境服务有限公司、云南天楹城市环境服务有限公司、河北天楹环境科技有限公司、辽宁天楹城市环境服务有限公司、吉林天楹城市环境服务有限公司、重庆天楹城市环境服务有限公司、江西天楹城市环境服务有限公司、福建天楹城市环境服务有限公司、广西天楹城市环境服务有限公司、天津天楹城市环境服务有限公司、河南天楹环境服务有限公司、贵州天楹城市环境服务有限公司、山西天楹城市环境服务有限公司、广东天楹城市环境服务有限公司、山东天楹城市环境服务有限公司及湖北天楹城市环境服务有限公司; 与第三方共同设立宁夏天楹环保能源有限公司, 持股比例 95%; 与第三方共同设立联萃投资有限公司, 持股比例 70%; 与第三方共同设立富寿天禹环保能源有限公司, 持股比例 95%; 与第三方共同设立浙江天楹佳好佳环境科技有限公司, 持股比例 51%; 与第三方共同设立项城市天楹环境服务有限公司, 持股比例 51%; 与第三方共同设立固原天楹九龙再生资源有限公司, 持股比例 55%。

**(七) 关联方及关联交易****1、本集团的母公司情况**

人民币元

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
南通乾创	江苏海安	实业投资	56,800,000.00	29.59	29.59

本公司的母公司情况的说明:

于 2017 年 12 月 31 日, 严圣军及其配偶茅洪菊分别持有南通乾创及南通坤德投资有限公司 90%、10% 股权, 其中南通乾创持有本公司 29.59% 股权, 南通坤德投资有限公司持有本公司 5.57% 股权, 严圣军个人持有本公司 6.95% 股权。严圣军、茅洪菊、南通乾创和南通坤德投资有限公司直接或间接合计持有本公司总股本的 42.11%。

本集团的最终控制方是: 严圣军和茅红菊。



## (七) 关联方及关联交易 - 续

## 2、本集团的联营企业情况

于 2017 年度与本集团发生关联交易，或前期与本集团发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营及联营企业名称	与本公司关系
<b>中国天楹：</b>	
江苏天楹东源股权投资基金管理有限公司	联营企业
拉萨城投环境卫生服务有限公司	联营企业
<b>江苏德展：</b>	
CCR Las Mulas, S.L.	合营企业
Salmedina Tratamiento de Residuos Inertes, S.L.	合营企业
Valdemingomez 2000, S.A.	合营企业
Tractaments Ecològics, S.A.	合营企业
Servicios Urbanos e Medio Ambiente, S.A.	合营企业
Electrorecycling, S.A.	合营企业
Zoreda Internacional, S.A.	合营企业
Ekondakin Energ íy Medioambiente, S.A.	合营企业
Empresa Municipal de Aguas del Ferrol, S.A.	合营企业
Saco 3 escombros, S.L	合营企业
T écnicas Medioambientales del Golfo S.A de C.V.	合营企业
Salmedina, TRI, S.A.	联营企业
Betearte, S.A.	联营企业
Huesca Oriental Depura, S.A(附注(六)1)	联营企业
Gestió n de Marpol Galicia, S.L.	联营企业
Eco Actrins, S.L.U.	联营企业
Tirme, S.A.	联营企业
Aguas del Gran Buenos Aires, S.A.	联营企业
Valveni Soluciones Desarrollo Sostenible, S.L.	联营企业
Internacional City Clearing Company	联营企业
Suma Tratamiento. S.A.	联营企业

## 3、本集团的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
<b>中国天楹：</b>	
江苏天楹之光光电科技有限公司	受同一控制人控制
江苏天楹赛特环保能源集团有限公司	受同一控制人控制
江苏天楹环保科技有限公司	受同一控制人控制
海安天宝物业有限公司	受同一控制人控制
海安县中小企业信用担保有限责任公司	实际控制人参股企业

(七) 关联方及关联交易 - 续

4、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

接受劳务情况表

人民币元

关联方	关联交易内容	2017 年度	2016 年度
		金额	金额
<b>中国天楹:</b>			
海安天宝物业有限公司	物业管理费	1,200,000.00	1,200,000.00
小计		1,200,000.00	1,200,000.00
<b>江苏德展:</b>			
Eco Actrins, S.L.U.	垃圾存储服务	2,960,767.69	2,233,008.73
Salmedina Tratamiento de Residuos Inertes, S.L.	垃圾存储服务	17,988.68	1,315,336.66
Tractaments Ecològics, S.A.	垃圾存储服务	-	210,014.09
CCR Las Mulas, S.L.	垃圾收集服务	6,695.65	-
Serv. Urbanos e Medio Ambiente, S.A.	垃圾收集服务	774.96	-
Empresa Municipal de Aguas del Ferrol, S.A.	垃圾收集服务	678,890.69	652,109.31
小计		3,665,117.67	4,410,468.79
<b>合计</b>		<b>4,865,117.67</b>	<b>5,610,468.79</b>

提供劳务情况表

人民币元

关联方	关联交易内容	2017 年度	2016 年度
		金额	金额
<b>江苏德展:</b>			
Tirme, S.A.	管理费	30,391,774.33	27,885,207.44
Servicios Urbanos e Medio Ambiente, S.A.	管理费	5,424,720.00	7,594,608.00
Salmedina Tratamiento de Residuos Inertes, S.L.	管理费	3,856,000.87	3,407,713.24
Técnicas Medioambientales del Golfo S.A de C.V.	管理费	1,626,194.51	1,488,716.77
Ekondakin Energia y Medioambiente, S.A.	管理费	1,225,211.76	-
Gestión de Marpol Galicia, S.L.	管理费	27,898.56	27,898.56
Empresa Municipal de Aguas del Ferrol, S.A.	垃圾处理服务	3,964,524.64	4,051,513.43
Valdemingomez 2000, S.A.	垃圾处理服务	552,426.67	549,512.05
Huesca Oriental Depura, S.A.	劳务费	-	616,553.91
CCR Las Mulas, S.L.	劳务费	345,085.81	213,708.16
Electrorecycling, S.A.	劳务费	84,647.33	141,060.62
Betearte, S.A.	劳务费	210,489.75	63,096.78
Saco 3 escombros, S.L.	劳务费	78,434.40	4,514.76
<b>合计</b>		<b>47,787,408.63</b>	<b>46,044,103.72</b>

## (七) 关联方及关联交易 - 续

## 4、关联交易情况 - 续

## (2) 关联担保情况

本公司作为担保方

人民币元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
<b>中国天楹：</b>				
江苏德展投资有限公司	350,323,270.00	2017 年 11 月 21 日	2024 年 11 月 21 日	否

本公司作为被担保方

人民币元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
<b>中国天楹：</b>				
严圣军、茅洪菊	200,000,000.00	2014 年 10 月 27 日	2021 年 10 月 28 日	否
江苏天楹赛特环保能源有限公司、严圣军、茅洪菊	80,000,000.00	2014 年 7 月 3 日	2017 年 7 月 2 日	是
江苏天楹赛特环保能源有限公司	80,000,000.00	2010 年 7 月 7 日	2017 年 1 月 6 日	是
江苏天楹赛特环保能源有限公司	140,000,000.00	2011 年 6 月 13 日	2020 年 6 月 12 日	否

## (3) 关联方资金拆借：

关联方	本年发生额	本年余额	起始日	到期日	利率
拆入					
<b>中国天楹：</b>					
南通乾创	(47,000,000.00)	-	14/07/2016	22/05/2017	4.35%
<b>江苏德展：</b>					
华禹基金	(70,000,000.00)	-	22/12/2016	22/06/2017(注 1)	-
合计	<b>(117,000,000.00)</b>	-			
拆出					
<b>江苏德展</b>					
Huesca Oriental Depura, S.A	(5,559,241.43)	-	2016/2/24	2033/1/30(注 2)	3.00%
合计	<b>(5,559,241.43)</b>	-			

注 1： 该关联方借款于 2017 年 7 月偿还完毕。

注 2： 如附注(六)1 所述，Urbaser 于 2017 年 4 月 15 日收购 Huesca Oriental Depura, S.A. 股权，成为其控股股东。Urbaser 对 Huesca Oriental Depura, S.A. 的关联方借款于备考合并资产负债表中抵消。

本集团与关联方之间资金拆借产生的利息收入及利息支出列示如下：

人民币元

项目	2017 年度	2016 年度
<b>中国天楹：</b>		
利息支出	969,325.30	3,193,745.83
<b>江苏德展：</b>		
利息收入	41,694.32	171,117.79

## (4) 关键管理人员薪酬

人民币元

项目	2017 年度			2016 年度		
	中国天楹	江苏德展	合计	中国天楹	江苏德展	合计
关键管理人员薪酬	3,830,000.00	15,902,179.20	19,732,179.20	2,360,000.00	10,802,942.40	13,162,942.40

## (七) 关联方及关联交易 - 续

## 4、关联交易情况 - 续

## (5) 其他关联方交易

本集团控股东南通乾创向本集团部分员工提供免息贷款，于 2017 年度，该些免息借款按照市场利率计算的利息金额为人民币 2,856,175.00 元。

## 5、关联方应收应付款项

## (1) 应收项目

人民币元

项目名称	关联方	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
<b>江苏德展：</b>					
应收账款	Tirme, S.A.	30,996,437.72	-	28,491,887.97	-
应收账款	Empresa Municipal de Aguas del Ferrol, S.A.	5,245,709.04	-	5,118,804.15	-
应收账款	Salmedina Tratamiento de Residuos Inertes, S.L.	2,566,094.44	-	1,902,260.68	-
应收账款	Valdemingomez 2000, S.A.	-	-	527,971.40	-
应收账款	Servicios Urbanos E Medio Ambiente, S.A.	941,576.40	-	1,729,432.59	-
应收账款	Aguas del Gran Buenos Aires, S.A.	466,229.89	-	466,229.89	-
应收账款	CCR Las Mulas, S.L.	630,179.18	-	295,005.73	-
应收账款	Huesca Oriental Depura, S.A.(附注(六)1)	-	-	2,153,319.36	-
应收账款	Internacional City Clearing Company	1,615,925.67	-	1,615,925.67	-
应收账款	Betearte, S.A.	210,489.75	-	63,096.78	-
应收账款	Valveni Soluciones para el Desarrollo Sostenible, S.L.	1,123,692.00	-	1,123,692.00	-
应收账款	Gestión de Marpol Galicia, S.L.	313,626.62	-	323,493.02	-
应收账款	Técnicas Medioambientales del Golfo S.A de C.V.	151,572.80	-	91,535.95	-
应收账款	Electrorecycling, S.A.	33,643.42	-	21,109.13	-
应收账款	Ekondakin Energía y Medioambiente, S.A.	166,910.88	-	-	-
应收账款	Saco 3 escombros. S.L.	78,434.40	-	4,514.76	-
<b>小计</b>		<b>44,540,522.21</b>	<b>-</b>	<b>43,928,279.08</b>	<b>-</b>
其他应收款	Huesca Oriental Depura, S.A.(附注(六)1)	-	-	144,537.79	-
其他应收款	拉萨城投环境卫生服务有限公司	56,538.39	(2,826.92)	-	-
<b>小计</b>		<b>56,538.39</b>	<b>(2,826.92)</b>	<b>144,537.79</b>	<b>-</b>

## (2) 应付项目

人民币元

项目名称	关联方	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
<b>中国天楹：</b>			
应付账款	江苏天楹之光光电科技有限公司	277,702.67	277,702.67
应付账款	江苏天楹环保科技有限公司	233,765.26	1,512,833.47
应付账款	海安天宝物业有限公司	-	1,000,000.00
<b>小计</b>		<b>511,467.93</b>	<b>2,790,536.14</b>
应付利息	南通乾创	-	3,193,745.83
<b>小计</b>		<b>-</b>	<b>3,193,745.83</b>
其他应付款	江苏天楹东源股权投资基金管理有限公司	5,000,000.00	-
<b>小计</b>		<b>5,000,000.00</b>	<b>-</b>
<b>江苏德展：</b>			
其他应付款	Eco Actrins, S.L.U.	1,817,256.25	1,638,264.89
其他应付款	CCR Las Mulas, S.L.	331,759.14	347,035.14
其他应付款	Empresa Municipal de Aguas del Ferrol, S.A.	420,812.66	220,891.50
其他应付款	Salmedina Tratamiento de Residuos Inertes, S.L.	37,771.16	206,478.25
其他应付款	Servicios Urbanos Medio Ambiente, S.A.	774.96	165,295.10
其他应付款	ZoredaInternacional, S.A.	146,418.00	146,418.00
其他应付款	Técnicas Medioambientales del Golfo S.A de C.V.	-	6,904.97
其他应付款	Suma Tratamiento S.A..	847,352.42	-
<b>小计</b>		<b>3,602,144.59</b>	<b>2,731,287.85</b>

## (八) 承诺及或有事项

## 1、重大承诺事项

## (1) 资本承诺

人民币元

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
已签约但尚未于财务报表中确认的		
-购建长期资产承诺	894,683,570.40	1,017,012,170.01
<b>合计</b>	<b>894,683,570.40</b>	<b>1,017,012,170.01</b>

## (2) 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

人民币元

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
不可撤销经营租赁之最低租赁付款额：		
资产负债表日后第 1 年	298,250,598.23	285,509,986.46
资产负债表日后第 2-5 年	731,558,071.10	700,307,514.00
以后年度	748,130,613.33	739,432,905.18
<b>合计</b>	<b>1,777,939,282.66</b>	<b>1,725,250,405.64</b>

## 2、或有事项

无

## (九) 资产负债表日后事项

本公司于 2017 年 2 月 27 日，本公司完成 2017 年第一期短期融资券发行，发行总额 3 亿元。上述第一期短期融资券于 2018 年 2 月 27 日到期，本公司已在到期日兑付本息共计人民币 31,890 万元。

\*\*备考财务报表结束\*\*

## 1、非经常性损益明细表

人民币元

项目	2017 年度	2016 年度
非流动资产处置收益	4,061,285.33	3,433,021.65
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	-
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	76,528,572.48	64,098,684.67
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-
非货币性资产交换损益	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-
因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-
债务重组损益	-	-
企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	(7,304,541.56)
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益, 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	211,591.17	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	20,214,898.75	-
对外委托贷款取得的损益	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	2,646,700.00	3,710,187.80
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	46,722,338.40
受托经营取得的托管费收入	-	-
处置长期股权投资产生的投资损益	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	16,737,968.35	(37,225,674.40)
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
所得税影响额	(31,458,707.52)	(29,361,044.37)
少数股东权益影响额(税后)	2,494,622.48	-
合计	91,436,931.04	44,072,972.19

## 非经常性损益明细表编制基础

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益[2008]》的规定, 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。