

公司代码：600323

公司简称：瀚蓝环境



# 瀚蓝环境股份有限公司 2018 年年度报告

## 重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人金铎、主管会计工作负责人吴志勇及会计机构负责人(会计主管人员)王天华声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)审计，2018年度母公司实现净利润374,087,109.23元，加上年初未分配利润1,131,941,938.47元，减去经2017年度股东大会决议派发的红利153,252,803.60元后，可供分配的利润为1,352,776,244.10元。

2019年3月20日召开的第九届董事会第十八次会议审议通过了2018年度利润分配预案：以公司目前股本766,264,018股为基数，每10股派发现金红利2.0元(含税)，共计派发现金红利153,252,803.60元。2018年度不进行资本公积转增股本。该分配预案待股东大会通过后实施。

### 六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

### 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

### 九、重大风险提示

报告期内，不存在对公司生产经营产生实质性影响的特别重大风险。公司已在本报告中详细阐述公司在生产经营过程中可能面临的各种风险及应对措施，敬请查阅“第四节 经营情况讨论与分析”之“可能面对的风险”。

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	8
第四节	经营情况讨论与分析.....	10
第五节	重要事项.....	29
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	39
第七节	优先股相关情况.....	42
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	43
第九节	公司治理.....	49
第十节	公司债券相关情况.....	52
第十一节	财务报告.....	55
第十二节	备查文件目录.....	171

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、瀚蓝环境	指	瀚蓝环境股份有限公司及前身“南海发展股份有限公司”
公资办	指	佛山市南海区公有资产管理办公室
南海控股公司	指	广东南海控股投资有限公司
供水集团	指	佛山市南海供水集团有限公司
燃气有限	指	佛山市南海燃气有限公司
瑞晖公司	指	佛山市瑞晖能源有限公司
创冠香港	指	创冠环保（香港）有限公司
城建投公司	指	佛山市南海城市建设投资有限公司
瀚蓝环保	指	佛山市南海瀚蓝环保投资有限公司
燃气发展公司	指	佛山市南海燃气发展有限公司
新能源公司	指	瀚蓝（佛山）新能源运营有限公司
瀚蓝固废	指	佛山市南海瀚蓝固废处理投资有限公司
瀚蓝生物	指	瀚蓝生物环保科技有限公司
瀚蓝工业公司	指	广东瀚蓝工业服务有限公司
绿电公司	指	原佛山市南海绿电再生能源有限公司，2019 年 1 月更名为瀚蓝绿电固废处理（佛山）有限公司
新一厂、一厂改扩建项目	指	南海垃圾焚烧发电一厂改扩建项目
二厂	指	南海垃圾焚烧发电二厂
宏华环保、瀚蓝工业赣州公司	指	原赣州宏华环保有限责任公司，2019 年 2 月更名为瀚蓝工业服务（赣州）有限公司
瀚蓝万载	指	瀚蓝（万载）固废处理有限公司
瀚蓝厦门	指	原创冠环保（中国）有限公司，2018 年 8 月更名为瀚蓝（厦门）固废处理有限公司
瀚蓝污水	指	佛山市南海瀚蓝污水处理投资有限公司
官窑市场公司	指	佛山市南海区官窑诚发市场经营有限公司
樵南水务	指	佛山市南海区樵南水务有限公司
BOT	指	建设-经营-移交，是指政府通过契约授予投资者或经营者以一定期限的特许专营权，许可其融资建设和经营特定的公用基础设施，并准许其通过向用户收取费用或出售产品以清偿贷款，回收投资并赚取利润；特许权期限届满时，该基础设施无偿移交给政府
TOT	指	移交-经营-移交，是指政府部门将建设好的项目的一定期限的产权和经营权，有偿转让给投资人，由其进行运营管理；投资人在一个约定的时间内通过经营收回全部投资和得到合理的回报，并在合约期满后，再交回给政府部门或原单位

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

公司的中文名称	瀚蓝环境股份有限公司
公司的中文简称	瀚蓝环境
公司的法定代表人	金铎

### 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	黄春然	汤玉云
联系地址	广东省佛山市南海区桂城南海大道建行大厦22楼	广东省佛山市南海区桂城南海大道建行大厦22楼
电话	0757-86280996	0757-86280996
传真	0757-86328565	0757-86328565
电子信箱	600323@grandblue.cn	600323@grandblue.cn

### 三、 基本情况简介

公司注册地址	广东省佛山市南海区桂城南海大道建行大厦
公司注册地址的邮政编码	528200
公司办公地址	广东省佛山市南海区桂城南海大道建行大厦
公司办公地址的邮政编码	528200
公司网址	<a href="http://www.grandblue.cn">http://www.grandblue.cn</a>
电子信箱	600323@grandblue.cn

### 四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	公司董事会秘书办公室

### 五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	瀚蓝环境	600323	南海发展

### 六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	广州市东风东路 555 号粤海集团大厦 10 楼
	签字会计师姓名	王韶华、谭灏

### 七、 近三年主要会计数据和财务指标

#### （一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2018年	2017年	本期比上年同期 增减(%)	2016年
--------	-------	-------	------------------	-------

营业收入	4,848,494,752.18	4,202,080,685.27	15.38	3,690,344,577.43
归属于上市公司股东的净利润	875,513,271.36	652,236,336.97	34.23	508,567,480.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	722,399,602.32	594,510,931.79	21.51	492,783,597.39
经营活动产生的现金流量净额	1,651,855,441.93	1,508,920,683.56	9.47	1,178,532,283.09
	2018年末	2017年末	本期末比上年同期末增减(%)	2016年末
归属于上市公司股东的净资产	5,834,496,869.38	5,324,683,874.40	9.57	4,824,246,039.22
总资产	16,492,190,427.86	14,112,685,344.24	16.86	13,272,671,899.91

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
基本每股收益(元/股)	1.14	0.85	34.12	0.66
稀释每股收益(元/股)	1.14	0.85	34.12	0.66
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.94	0.78	20.51	0.64
加权平均净资产收益率(%)	15.94	12.85	增加3.09个百分点	11.04
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	13.15	11.71	增加1.44个百分点	10.69

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

公司归属于上市公司股东的净利润比去年同期增长 34.23%，主要原因：1、处置官窑市场公司 100%股权收益；2、报告期内完成燃气发展 30%股权收购，燃气业务营收及利润增长。

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

## 九、2018 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,134,607,317.29	1,154,450,313.54	1,296,434,085.70	1,263,003,035.65

归属于上市公司股东的净利润	308,177,479.33	191,802,663.97	243,729,409.20	131,803,718.86
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	167,113,690.66	188,662,059.04	242,591,171.71	124,032,680.91
经营活动产生的现金流量净额	48,674,733.09	385,741,293.05	507,963,343.71	709,476,072.08

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用  不适用

**十、非经常性损益项目和金额**

适用  不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2018 年金额	附注 (如适用)	2017 年金额	2016 年金额
非流动资产处置损益	160,272,255.85	详见附注七、46 和 47	-150,225.84	-233,011.09
越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	14,415,446.91	详见附注七、45 和 48	40,289,319.40	8,804,606.17
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				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				
单独进行减值测试的应收款项减				

值准备转回				
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				
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				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9,018,586.67	详见附注七、48和49	34,217,869.69	14,813,871.72
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
少数股东权益影响额	-4,705,324.06		-1,911,707.58	-1,871,717.30
所得税影响额	-25,887,296.33		-14,719,850.49	-5,729,866.79
合计	153,113,669.04		57,725,405.18	15,783,882.71

十一、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

### 第三节 公司业务概要

#### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

##### (一) 主要业务

公司主营业务包括固废业务、供水业务、排水业务以及燃气业务。

**固废业务：**拥有固废处理服务全产业链，包括前端垃圾分类、环卫清扫、垃圾收转运；中端的垃圾填埋、生活垃圾焚烧发电、污泥干化处理、餐厨垃圾处理、工业危险废物处理处置、农业废弃物无害化处理；以及末端的渗滤液处理、飞灰处理在内的全产业链覆盖。

**供水业务：**拥有供水服务全产业链，包括取水、制水、输水到终端客户服务。

**排水业务：**拥有排水服务全产业链，包括生活污水处理和工业污水处理，拥有污水处理管网维护、泵站管理、污水处理厂运营管理、河涌治理的排水服务全产业链。

**燃气业务：**包括管道燃气、瓶装气等。

##### (二) 主要经营模式

排水业务中的生活污水处理和固废业务中的生活垃圾处理，均采用特许经营的模式，通过与当地政府或市政管理部门签订 BOT 或 TOT 或 PPP 特许经营协议，在特许经营的范围内提供相应服务。排水业务中的工业废水处理和固废业务中的工业固废处理采用市场化的经营模式，由公司和工业客户签订处理服务协议。

供水业务，通过在佛山市南海区当地建设自来水厂及铺设供水管道为居民及单位提供供水服务。

燃气业务，公司在佛山市南海区和江西省樟树市从事相关业务。通过持有燃气经营许可证或与政府签订燃气特许经营协议开展相关业务。其中，在佛山市南海区是唯一一家管道燃气供应商；在樟树市拥有 11 个镇街的燃气特许经营权。

### （三）行业情况

十九大将生态文明建设提高至前所未有的高度，加快生态文明体制改革，成为国家发展主题之一。时至今日，中国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，今后几年国家宏观经济政策、改革政策、社会政策都将围绕这个总要求展开，在开放状态下探索新的发展模式，将为环保、新能源等诸多绿色产业发展创造巨大空间。

公司从事的业务为环境服务业，为城市发展和人们生活所必须，总体经营稳定。随着国家关于环境服务相关政策的出台和完善，行业发展前景良好。行业情况的具体分析见第四节“经营情况讨论与分析—公司关于公司未来发展的讨论与分析”。

公司旗下固废业务、供水业务、排水业务和燃气业务在南海区占有相对优势地位；固废业务处于行业发展的扩张期。

## 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

## 三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

### （一）完整的生态环境服务产业链

公司已形成生态生活全链接的完整生态环境服务产业链，涵盖固废、水务、燃气能源领域，拥有丰富的投资建设运营管理经验，具备为城市提供可持续发展的环境服务规划、投资、建设、运营等全方位服务。

### （二）破解垃圾围城问题的“瀚蓝模式”

公司在固废处理领域，已形成环卫清扫、垃圾分类、垃圾收转运、焚烧发电、卫生填埋、渗滤液处理、飞灰处理完整的生活垃圾处理纵向一体化优势，也形成了生活垃圾处理、餐厨垃圾处理、污泥处理、工业危废处理、农业垃圾处理等协同资源化的横向协同一体化优势，具备提供固废处理全产业链综合服务能力。

公司建成的南海固废处理环保产业园，是目前国内率先建成并成功运营的具有完整固废处理产业链的固废处理产业园，且建设与运营水平处于全国前列，形成了固废处理的竞争优势。产业园以垃圾焚烧发电项目为能源核心，配置生活垃圾转运、污泥处理、餐厨垃圾处理、渗滤液处理、飞灰处理等完整的生活垃圾处理设施，各处理环节实现资源共享、资源互换，以高效协同的方式，实现生活垃圾的无害化处理、资源化循环利用。同时，产业园模式在节省土地资源、降低处理成本、减少污染物排放、便利监管等方面的特点十分突出，具有社会成本最小化的显著优势，被称

为破解垃圾围城的“瀚蓝模式”，获得业内和官方的高度认可。公司连续 5 年被评为中国固废处理行业十大影响力企业。

### （三）工程建设平台和运营管理平台的建立

公司通过信息化手段，建立了规范高效的运营管理平台和工程建设管理平台，如自主研发的远程控制和实时运营管理系统等，已成功应用在固废、供水、排水项目中，并具有可复制性，是公司运营管理软实力的优势所在。

### （四）以“三好五心瀚蓝人”为行为准则的社会责任竞争力

公司全新定位瀚蓝品牌，进一步强化社会责任竞争力，具体落实到“三好五心瀚蓝人”的行为准则上。“三好”即打造城市好管家、行业好典范、社区好邻居的“三好企业”，“五心”即敬畏心、责任心、利他心、进取心、正直心。瀚蓝人坚守“共建人与自然和谐生活”的使命，以“三好五心”管理生态，服务生活，促进环境可持续发展，并与股东、客户、员工及其他利益相关方等与善共生，体现地球公民的担当，凸显公司社会责任竞争力。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

2018 年，公司切实践行绿水青山就是金山银山的理念，牢记“共建人与自然和谐生活”的公司使命，投身祖国生态文明建设。秉承“生态即生活”的品牌战略以及“城市好管家、行业好典范、社区好邻居”的社会责任理念，持续提升生态环境综合服务能力，把优质的环境服务带给更多的城乡和人群，构建美丽生态，服务美好生活。

围绕公司发展战略及年度经营计划，在运营管理上，持续强化并创新内部管理，不断提升品质、打造精品；在业务拓展上，坚持聚焦“大固废”发展战略，继续拓展产业链，在生活垃圾处理、餐厨垃圾处理、工业危废处理等领域均有收获，收购江西赣州宏华危险废弃物处置项目、获得江西万载县垃圾焚烧发电项目、福建漳州北部片区垃圾焚烧发电项目、建阳餐厨垃圾处理项目的特许经营权。此外，向前端垃圾清扫业务布局，协助南海区政府纵深推进生活垃圾分类工作。目前，公司已形成了生活垃圾清扫、收转运和处理、污泥处理、餐厨垃圾处理、工业危险废弃物处理、农业废弃物处理等完善的大固废业务发展格局，为未来的持续发展奠定基础。以扎实业绩和能力打造“领先的生态环境服务商”。

报告期内，公司下属“广东省瀚蓝环保固废工程技术研究中心”成功通过 2018 年度广东省工程技术研究中心认定。固废处理的“瀚蓝模式”受央媒和政府好评，成为化解垃圾围城和邻避问题的范例。公司连续 5 年获评“固废行业十大影响力企业”，连续 3 年获评“固废处理与综合利用引领企业”，连续 6 年获评“中国水业最具社会责任服务企业”。

固废业务：运营方面，不断提升管理水平，实现生产效率的进一步提升，有效应对环保严要求及原材料大幅涨价的压力；加大技术创新，开展“互联网+”尝试，如与阿里云合作开展环保行

业首个云计算“互联网+”项目，与三菱重工环境·化学工程株式会社合作开展焚烧炉排技术优化和推广运用等；工程建设方面，廊坊垃圾焚烧发电扩建项目已建成，南海、晋江、安溪等垃圾焚烧发电提标改扩建项目、开平、饶平、孝感等垃圾焚烧发电新建项目、哈尔滨、牡丹江等餐厨项目、乐昌、怀集、遂溪农业固废项目、佛山绿色工业服务中心工程（南海）危废项目等在建项目进展顺利，将陆续于 2019 年、2020 年建成投产；公司于 11 月收购的江西赣州危废项目，打有准备之仗，在接手后短时间内即实现成功点火，并于 2019 年 1 月投入试运营，生产现场情况良好，截至报告披露日已签署处理处置合同金额近 6000 万元，未来前景看好。

水务业务：排水业务完成属下 16 个生活污水处理厂提标改造工作，推进速度全省领先；继续完善污水处理厂网一体化工作，提升智慧化管理水平，形成协同效应；里水河流域治理项目根据政府要求完成了部分截污管网建设及清淤、分散式污水处理装置安装等工作，但由于受到政策及市场等多种因素影响，项目进展并不顺利。供水业务继续提供优质服务，强化南海区的供水安全保障，加强水损治理取得一定成效，顺利推进第二水厂四期工程项目建设。

燃气业务：协助南海区清洁能源改造工作，积极拓展新用户，重点拓展陶瓷行业用户，部分陶瓷企业已改用天然气并取得较好成效。报告期内，投入少量资金进入氢能领域，在南海区建设加氢站，为未来新型能源应用进行布局。

2018 年，公司实现营业收入 48.48 亿元，同比增长 15.38%，其中主营业务收入 45.98 亿元，比去年同期增长 17.27%；归母净利润 8.76 亿元，同比增长 34.23%；扣除非经常性损益后的归母净利润 7.22 亿元，同比增长 21.51%；基本每股收益 1.14 元，同比增长 34.23%；加权平均净资产收益率 15.94%，同比提高 3.09 个百分点。

## 二、报告期内主要经营情况

分行业或分产品	生产情况			销售情况		
	2018 年	2017 年	变动比例 (%)	2018 年	2017 年	变动比例 (%)
供水量(含外购水,万吨)	48,430	47,927	1.05	43,309	42,429	2.07
污水处理量(万吨)	17,346	15,856	9.39	21,265	19,861	7.07
固废业务						
其中:垃圾焚烧量(万吨)	436.93	396.97	10.07	479.74	415.05	15.59
发电量(万千瓦时)	160,802	143,917	11.73	135,048	120,494	12.08
垃圾转运量(万吨)	156.94	122.13	28.50	156.94	122.13	28.50
污泥处理量(万吨)	11.12	10.40	6.92	10.54	10.40	1.35
飞灰处理量(万吨)	4.04	4.05	-0.25	4.04	4.05	-0.25
餐厨垃圾处理量(万吨)	9.07	6.61	37.20	9.07	6.61	37.20
垃圾填埋量(万吨)	24.59	26.83	-8.35	24.59	26.83	-8.35
燃气业务						
天然气(万立方米)	49,885	43,161	15.58	49,294	41,776	18.00
液化气(万吨)	2.49	2.43	2.57	2.54	2.47	2.83

说明：

1、餐厨垃圾处理量同比增长 37.20%，主要是餐厨进厂量增加、设备运行稳定性提高。

- 2、污水处理销售量指结算量，按保底量结算。
- 3、垃圾焚烧量销售量大于生产量，主要是南海垃圾收运量大而焚烧产能不足，部分生活垃圾需要外运到高明填埋场处理。
- 4、天然气及液化气生产量指采购量。

### (一) 主营业务分析

#### 1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:万元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	484,849.48	420,208.07	15.38
营业成本	339,616.68	287,315.52	18.20
销售费用	6,910.27	6,973.10	-0.90
管理费用	27,438.10	23,297.28	17.77
研发费用	5,507.61	6,058.02	-9.09
财务费用	21,396.32	17,901.13	19.52
经营活动产生的现金流量净额	165,185.54	150,892.07	9.47
投资活动产生的现金流量净额	-205,076.44	-127,848.87	-60.41
筹资活动产生的现金流量净额	32,617.56	-10,461.90	411.77

- (1) 投资活动产生的现金流量净额减少 60.41%，主要是支付股权收购款以及在建工程投入增加；
- (2) 筹资活动产生的现金流量净额增加 411.77%，主要是本期银行借款增加。

#### 2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

报告期内，公司实现营业收入 48.48 亿元，同期增长 6.46 亿元，增幅为 15.38%。其中，主营业务收入 45.98 亿元，比去年同期增长 17.27%。

##### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:万元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
固废业务	176,524.97	114,381.61	35.20	24.24	34.29	减少 4.85 个百分点
供水业务	90,158.42	62,141.96	31.07	0.42	-2.72	增加 2.22 个百分点
排水业务	22,973.52	13,691.95	40.40	22.01	15.92	增加 3.13 个百分点
燃气业务	170,114.66	135,252.57	20.49	20.33	21.17	减少 0.55 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
华南地区	391,906.45	281,836.56	28.09	17.44	17.70	减少 0.16 个百分点
华东地区	43,309.39	26,751.47	38.23	2.63	18.81	减少 8.41 个百分点
华北地区	7,841.32	6,865.41	12.45	7.58	20.05	减少 9.09 个百分点

华中地区	9,595.10	6,281.94	34.53	7.92	30.71	减少 11.42 个百分点
东北地区	7,119.31	3,732.73	47.57			

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

适用  不适用

按行业分析：

①固废业务主营收入同比增加 24.24%，主要是新项目投产及部分项目调价；毛利率同比下降 4.85 个百分点，主要是环保、安全要求提高，物料投入及设备技改投入加大以及物料价格上涨所致。

②供水业务主营收入同比增加 0.42%，与去年基本持平；毛利率同比上升 2.22 个百分点，主要是折旧等成本及水损率下降。

③排水业务主营收入同比增加 22.01%，主要是污水管网运营收入增加以及部分新项目投产所致；毛利率上升 3.13 个百分点，主要是污水管网运营软硬件设施投入尚未完全到位。

④燃气业务主营业务收入同比增加 20.33%，主要是拓展工业用户；毛利率与上年基本持平。

(2). 产销量情况分析表

适用  不适用

(3). 成本分析表

单位：万元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
供水业务	折旧及摊销	17,849.28	28.72	19,926.28	31.19	-10.42
	运营成本	44,292.68	71.28	43,953.40	68.81	0.77
排水业务	折旧及摊销	4,330.51	31.63	3,967.99	33.59	9.14
	运营成本	9,361.44	68.37	7,843.44	66.41	19.35
固废业务	折旧及摊销	31,036.55	27.13	27,416.36	32.19	13.20
	运营成本	83,345.05	72.87	57,761.87	67.81	44.29
燃气供应	材料	126,423.35	93.47	103,535.77	92.76	22.11
	制造费用	8,829.23	6.53	8,083.69	7.24	9.22

成本分析其他情况说明

适用  不适用

固废业务运营成本同比增加 44.29%，主要是新项目投产、环保要求提高使得物料及技改投入增加所致。

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

适用  不适用

前五名客户销售额 74,602.18 万元，占年度销售总额 15.39%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0 %。

前五名供应商采购额 120,229.20 万元，占年度采购总额 70.09%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

### 3. 费用

√适用 □不适用

单位：万元

	本期数	上期数	变动比例 (%)
销售费用	6,910.27	6,973.10	-0.90
管理费用	27,438.10	23,297.28	17.77
财务费用	21,396.32	17,901.13	19.52

### 4. 研发投入

#### 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：万元

本期费用化研发投入	5,507.61
本期资本化研发投入	
研发投入合计	5,507.61
研发投入总额占营业收入比例 (%)	1.14
公司研发人员的数量	230
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	5.04
研发投入资本化的比重 (%)	

### 5. 现金流

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	变动幅度 (%)	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	165,185.54	150,892.07	9.47	
投资活动产生的现金流量净额	-205,076.44	-127,848.87	-60.41	主要是本年支付并购款以及在建工程投入增加
筹资活动产生的现金流量净额	32,617.56	-10,461.90	411.77	主要是本期银行借款增加

公司报告期经营活动产生的净现金流量是 165,185.54 万元，而净利润是 87,875.47 万元，两者相差 77,310.07 万元，主要原因是计提了资产减值准备 2,930.54 万元，计提固定资产折旧 23,897.50 万元，摊销了无形资产及长期待摊费用 38,406.95 万元，支付财务费用 2,139.63 万元，投资收益 17,708.18 万元，存货减少 483.04 万元，经营性应收项目增加 8,495.34 万元，经营性应付项目增加 15,418.94 万元。

### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用 □不适用

报告期内实现利润总额 11.13 亿元，其中，官窑市场公司处置税前收益约 1.6 亿元，约占当期合并利润总额的 14.43%，该资产处置收益不具有持续性。

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：万元

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上期期末数	上期期末数 占总资产的 比例 (%)	本期期末 金额较上 期期末变 动比例 (%)	情况说明
预付款项	27,617.19	1.67	6,656.09	0.47	314.92	固废业务项目预付设备款增加较多
其他应收款	12,513.74	0.76	9,577.36	0.68	30.66	保证金增加及新增瀚蓝工业赣州公司并表
持有待售资产			2,150.85	0.15	-100.00	持有待售官窑市场资产已处置完毕
一年内到期的非流动资产			413.01	0.03	-100.00	收回九江污水收集系统相关应收款项
其他流动资产	16,426.98	1.00	9,516.25	0.67	72.62	待抵扣进项税增加
可供出售金融资产	2,507.61	0.15	1,927.26	0.14	30.11	认购广发银行新增发行股份
长期应收款			928.54	0.07	-100.00	收回丹灶污水收集系统项目投资建设本金
在建工程	266,853.83	16.18	145,009.63	10.28	84.02	固废业务、排水业务等工程投入增加
其他非流动资产	16,673.46	1.01	7,217.57	0.51	131.01	预付工程款增加、樵南水务官山水厂关停资产转入待转销资产处置损益
短期借款	23,980.00	1.45	4,500.00	0.32	432.89	银行短期借款增加
应付票据及应付账款	135,352.26	8.21	99,138.49	7.02	36.53	应付工程款增加
其他流动负债	3,075.84	0.19	2,205.47	0.16	39.46	待结转销项税额增加
长期借款	352,687.01	21.39	266,491.67	18.88	32.34	固废业务和排水业务项目固定资产贷款增加
递延收益	142,413.25	8.64	102,405.82	7.26	39.07	收到桂城水厂迁移补偿款余额

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元

项目	期末账面价值	受限原因

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	1,113.55	保函保证金、电费保证金等
应收账款	906.59	项目公司质押借款
固定资产	195.00	融资租入固定资产
无形资产	428,776.64	项目公司质押借款
在建工程	43,417.46	项目公司质押借款
合计	474,409.23	

#### (四) 行业经营性信息分析

√适用 □不适用

公司供水业务和排水业务适用水务行业经营性信息分析，固废业务适用环保行业经营性信息分析。

##### 水务行业经营性信息分析

##### 1. 宏观政策及行业发展情况分析

详见第四节“经营情况讨论与分析—公司关于公司未来发展的讨论与分析”。

##### 2. 经营模式

详见第三节“公司业务概要-报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明”。

##### 3. 报告期内产能和开工情况

√适用 □不适用

板块	产能	产能利用率(%)
自来水供应	125 万立方米/日	94.48
污水处理	60.3 万立方米/日	78.81

地区	产能	报告期内新投产规模	在建项目的计划产能	预计投产时间
广东	125 万立方米/日（自来水供应）	0	25 万立方米/日	2019 年底
广东	60.3 万立方米/日（污水处理）	2 万立方米/日	12.5 万立方米/日	2019 年 9 月

##### 4. 销售信息

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

板块	销售收入	成本	毛利率(%)	同比变化(%)
自来水供应	90,158.42	62,141.96	31.07	增加 2.22 个百分点
污水处理	22,973.52	13,691.95	40.40	增加 3.13 个百分点

##### (1). 自来水供应板块

##### 1.1 各地区平均水价、定价原则及报告期内调整情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

地区	平均水价	定价原则	报告期内调整情况	调价机制（如有）
佛山市南海区	2.18	政府定价	无调整	与水资源费、价格调节基金的联动机制；根据成本监审程序向政府申请调价

1.2 各客户类型平均水价、定价原则及报告期内调整情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

客户类型	平均水价	定价原则	报告期内调整情况	调价机制（如有）
居民用户 第一级≤23m <sup>3</sup>	1.85	政府定价	无调整	与水资源费、价格调节基金的联动机制；根据成本监审程序向政府申请调价
居民用户 23 m <sup>3</sup> < 第二级≤36 m <sup>3</sup>	2.75			
居民用户 第三级>36 m <sup>3</sup>	5.45			
非居民用户	2.45			
特种用户	4.43			
合表用户	1.95			
学校、幼儿园、福利机构	1.85			
趸售镇级水司	1.572			
趸售村（居）委	1.637			

(2). 污水处理板块

2.1 各地区平均水价、定价原则及报告期内调整情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

地区	平均水价	定价原则	报告期内调整情况	调价机制（如有）
佛山市南海区	0.97	BOT 协议定价	部分项目调整	调价机制主要根据电价、工人工资福利水平、物价指数和银行贷款利率及税收政策等来综合确定。

2.2 各客户类型平均水价、定价原则及报告期内调整情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

客户类型	平均水价	定价原则	报告期内调整情况	调价机制（如有）
政府或市政管理部门	0.97	BOT 协议定价	部分项目调整	调价机制主要根据电价、工人工资福利水平、物价指数和银行贷款利率及税收政策等综合确定。

2018 年先后有四间污水厂根据提标改造相关协议执行了新的单价，分别是：和顺污水处理厂、禹门污水处理厂、里水污水处理厂和樵泰污水处理厂，其中和顺厂、禹门厂和里水厂从 2018 年 12 月 6 日执行新单价，樵泰厂从 2018 年 8 月 16 日执行新单价。

5. 主要采水点水源水质情况

√适用 □不适用

公司主要水源吸水口位于佛山市南海区狮山镇小塘狮山林场跃进分场第二水厂和新桂城水厂上游大约 3KM 处的北江干流河段，水源地保护区周围无重大污染源，符合集中式供水的地表水水源水质要求。

6. 自来水供应情况

√适用 □不适用

供水量	销售量	产销差率(%)	同比变化(%)	原因	对公司经营的影响
48,429.93	43,308.96	10.57	减少 0.89 个百分点	公司加大水损治理力度	提高了供水业务毛利率

7. 重大资本性支出情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

报告期内资本性支出计划总金额	资金来源	资金成本	项目投入情况
145,301.00	自有资金和银行贷款		详见下表

其中：项目投入情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目经营模式	项目总预算	项目进度	报告期内投入金额	累计实际投入金额
里水河流域治理项目	215,442.38	1.96%	4,218.79	4,220.79
BOT(南海区平洲污水处理厂提标改造升级工程)	31,385.16	29.09%	6,608.21	8,300.82
BOT(东南污水厂改扩建工程)	19,518.00	29.06%	4,558.52	5,083.11
市场化经营模式(大沥工业废水厂)	10,345.39	70.07%	1,185.34	6,609.13
BOT(里水大石污水厂一期)	6,207.60	100.00%	367.85	4,396.17
BOT(其他污水厂提标改造升级工程)	22,618.42	100.00%	13,642.02	14,142.29

环保行业经营性信息分析

1 固体废弃物处理

(1). 宏观政策情况及行业发展情况

宏观政策及行业发展情况详见第四节“经营情况讨论与分析—公司关于公司未来发展的讨论与分析”。

(2). 经营模式和上下游情况

公司的固废业务中的生活垃圾处理采用特许经营的模式，通过与当地政府或市政管理部门签订 BOT 或者 PPP 协议，在特许经营的范围内提供相应服务。固废业务中的工业危险废弃物处理处置采用市场化的经营模式，由公司和工业客户签订处理服务协议。

BOT 模式即 Build-Operate-Transfer (建设—经营—转让)，是指在与地方政府签订特许经营权协议、取得当地垃圾焚烧发电项目的特许经营权后，公司作为项目发起人出资成立项目子公司，并自主决定项目的规划、设计、建设和运营。项目完工后项目子公司在特许期内(一般为 25-30 年)进行运营，通过向政府收取垃圾处理费和通过余热发电售电来收回成本、实现盈利，特许期满后项目将无偿移交给当地政府。

PPP 模式即 Public—Private—Partnership，指政府 Public 与私人 Private 之间，基于提供产品和服务出发点，达成特许权协议，形成“利益共享、风险共担、全程合作”伙伴合作关系。

(3). 技术和工艺情况

详见公司于 2017 年 3 月 15 日披露的 2016 年年度报告相关内容。

(4). 垃圾处理资质情况

公司名称	证书类型	证书编号	颁发部门	有效期
创冠环保 (安溪)有限公司	电力业务许可证	1041911-01168	国家电力监管委员会	2011.7.11-2031.7.10
	城市生活垃圾经营性处置服务许可证	3505012	安溪县市政公用事业管理局	2018.8.20-2023.8.20
创冠环保 (惠安)有限公司	电力业务许可证	1041911-01174	国家能源局福建监管办公室	2011.11.10-2031.11.9
	城市生活垃圾经营性处置服务许可证	3505015	惠安县市政公用事业管理局	2018.8.27-2023.8.26
创冠环保 (福清)有限公司	电力业务许可证	1041912-01233	国家能源局福建监管办公室	2012.8.23-2032.8.22
	城市生活垃圾经营性处置服务许可证	融城许决[2018]第 03 号	福清市城市管理局	2018.7.3-2036.8.18
创冠环保 (廊坊)有限公司	电力业务许可证	1010317-00687	国家能源局华北监管局	2017.6.19-2032.6.18
	廊坊市从事城市生活垃圾(含粪便)经营性清扫、收集、运输、处理服务许可证	廊审批规建【垃圾 2018】004 号	廊坊市行政审批局	2018.8.31-2023.8.30
创冠环保 (黄石)有限公司	电力业务许可证	1052211-00209	国家能源局华中监管局	2011.7.11-2031.7.10
	城市生活垃圾经营性处置服务许可证	HBSRHWXK42	黄石市城市管理局	2015.7.18-2020.7.17
创冠环保 (晋江)有限公司	电力业务许可证	1041908-00348	国家电力监管委员会	2008.6.1-2028.5.31
	城市生活垃圾经营性处置服务许可证	3505010	晋江市园林局	2018.7.25-2036.12.31
创冠环保 (建阳)有限公司	电力业务许可证	1041915-01340	国家能源局福建监管办公室	2015.12.16-2035.12.15
佛山市南海 绿电再生能源有限公司	电力业务许可证	1062607-000121	国家电力监管委员会	2007.12.10-2027.12.9
	城市生活垃圾经营性处置服务许可证	粤建环证 II E0003	佛山市城市综合管理局	2016.8.19-2023.8.19
	城市生活垃圾经营性清扫、收集、	粤建环证 I E0071	佛山市住房和城乡建设管理局	2015.12.1-2020.12.26

公司名称	证书类型	证书编号	颁发部门	有效期
	运输服务许可证			
创冠环保 (大连)有 限公司	电力业务许可证	1020718-00301	国家能源局东北监管局	2018. 4. 23-2038. 4. 22
	城市生活垃圾经营性处置服务许可证	XKCG0003000317 17	大连金浦新区城市管理综合执法局	2017. 11. 22-2018. 11. 21
成功环保工程(佛山)有限公司	城市生活垃圾经营性处置服务许可证	粤建环证 II E0001	佛山市住房和城乡建设管理局	2015. 7. 16-2020. 7. 16

**(5). 市场占有情况**

根据中国产业发展促进会生物质能产业分会(生物质能产业促进会)2018年6月出版的《2018年中国生物质发电产业排名报告》，截至2017年12月31日，公司位居全国垃圾焚烧发电并网装机容量第六位(22.3万千瓦)；位居全国垃圾焚烧发电年上网电量企业第四位(12.3亿千瓦时)；位居全国垃圾焚烧发电垃圾处理量第四位(396万吨)。

目前尚无2018年行业相关统计数据，暂时无法统计公司2018年的市场占用情况。

**(6). 项目运营情况**

适用 不适用

**(7). 发电业务**

适用 不适用

**(8). 从事工业废弃物和危险废弃物处理的情况**

2018年11月，公司下属全资子公司瀚蓝固废以3.7亿元收购宏华环保100%股权，并投资赣州信丰工业固体废物处置中心项目，公司危废业务再下一城。

该项目的危险废物处置规模为7.2万吨/年，涵盖焚烧、物化综合利用、填埋三大处理工艺。其中：填埋4.8万吨/年、焚烧1.5万吨/年、物化处理0.2万吨/年、废钢制包装桶回收0.7万吨/年，安全填埋场总库容95万m<sup>3</sup>(已建成一期37万m<sup>3</sup>)。目前已经完成焚烧、物化处理中心和填埋场一期的建设。

宏华环保已于2018年10月取得临时危险废物经营许可证，处理范围涵盖36大类172种危险废物的处理处置，已于2019年1月投入试运营。

**(9). 已中标合同，签订正式合同后长期未实施的情况**

贵阳市生活垃圾焚烧发电项目由于选址问题尚未开工建设，公司将继续推进该项目前期工作。

**(10). 报告期内公司新增的垃圾焚烧业务特许经营权情况**

项目名称	协议签订时间	建设情况	特许经营期	项目核准总规模(吨/日)	垃圾处置费(元/吨)
万载县生活垃圾焚烧发电项目	2018年12月	筹建中	30年(自项目商业运营之日起计算)	800	65

安溪县生活垃圾焚烧发电改扩建项目	2018 年 8 月	开工建设中	30 年（含建设期 2 年）	750	86.62
晋江市垃圾焚烧发电综合处理厂提标改建工程	2018 年 8 月	开工建设中	30 年（含建设期 2 年，自 2018 年 7 月 1 日起算）	1500	89
漳州北部片区垃圾焚烧发电及配套工程 PPP 项目	2018 年 9 月	筹建中	30 年（含建设期）	1500	72

**(11). 相关财务信息**

① 收入确认政策和时点

公司固废业务收入来源主要包括垃圾处理收入和售电收入，其中：垃圾处理收入是根据与特许经营授予方签订的特许经营协议，按照实际结算处理量确认；售电收入是在所属各项目公司垃圾焚烧产生的热能转化为电力后，经传输到各地区或省级电网公司控制或所有的电网时确认收入。

② 公司资金需求及筹资安排

预计 2019 年固废业务重大资本性支出约 23.27 亿元，对外投资项目资金需求视项目获取及进度情况投入。公司将做好资金计划，进一步提供公司资金整体使用效率，发挥资金统一调配作用，满足资金需求，节约资金整体成本，将主要通过股权融资和债券融资等多样化融资方式筹措资金。

③说明政府补助的主要内容和报告期内合计金额，并说明政府补助的持续性及其对公司的影响

固废板块的政府补助主要是增值税退税收入。报告期内确认的政府补助金额合计 10,028.11 万元，分别计入：其他收益 9,348.98 万元、递延收益 618.14 万元、营业外收入 61 万元。记入其他收益的政府补助中有 96.91%为增值税退税收入，目前该项税收优惠政策具有持续性，预计将给公司带来长期性收益。

④说明报告期内各项税收优惠政策、金额及其对公司的影响

报告期内固废业务的税收优惠政策主要有电力收入的增值税即征即退 100%政策、垃圾处理、污泥处理处置劳务增值税即征即退 70%的政策，部分企业所得税三免三减半政策、研发费加计扣除和高新技术企业优惠政策。

**(五) 投资状况分析**

**1、 对外股权投资总体分析**

适用 不适用

2018 年底母公司对外长期股权投资账面余额是 658,969.30 万元，比 2017 年底余额增加 105,108.13 万元，增幅 18.98%，增加的主要原因是报告期内公司新增瀚蓝工业赣州公司 100%股权、瀚蓝万载 60%股权、对瀚蓝厦门增资以及收购燃气发展 30%股权等。

**(1) 重大的股权投资**

适用 不适用

## (2) 重大的非股权投资

 适用  不适用

## (3) 以公允价值计量的金融资产

 适用  不适用

## (六) 重大资产和股权出售

 适用  不适用

2017 年公司通过公开挂牌的方式，以人民币 18,172.74 万元的价格转让下属全资子公司官窑市场公司 100% 股权，2018 年 1 月已完成股权转让相关工商变更登记，详见公司于 2018 年 1 月 17 日披露的《出售资产进展公告》（临 2018-001）。

## (七) 主要控股参股公司分析

 适用  不适用

项目	佛山市南海绿电再生能源有限公司	
	2018 年	2017 年
主要业务	垃圾处理及余热发电、污泥处理	垃圾处理及余热发电、污泥处理
注册资本（元）	499,100,000.00	499,100,000.00
总资产（元）	2,320,404,739.80	2,083,555,826.13
净资产（元）	1,354,847,375.94	1,179,466,020.02
营业收入（元）	633,857,395.75	555,982,593.90
营业利润（元）	203,296,418.39	178,829,875.99
净利润（元）	175,381,355.92	166,196,124.86
贡献的净利润占公司合并净利润比例（%）	19.96	23.83

项目	瀚蓝（厦门）固废处理有限公司	
	2018 年	2017 年
主要业务	垃圾处理及余热发电、污泥处理	垃圾处理及余热发电、污泥处理
注册资本（元）	2,058,620,691.15	1,661,620,691.15
总资产（元）	4,217,640,900.95	4,042,589,254.16
净资产（元）	2,147,318,666.31	2,007,174,419.48
营业收入（元）	680,545,466.15	589,063,082.91
营业利润（元）	168,363,708.10	170,166,897.17
净利润（元）	140,144,246.83	130,201,419.24
贡献的净利润占公司合并净利润比例（%）	15.95	18.67

项目	佛山市南海燃气发展有限公司	
	2018 年	2017 年
主要业务	管道液化石油气及液化石油气的供应，燃气工程及其技术咨询和信息服务（仅供办理资质证）	管道液化石油气及液化石油气的供应，燃气工程及其技术咨询和信息服务（仅供办理资质证）
注册资本（元）	56,975,000.00	56,975,000.00
总资产（元）	1,310,311,271.99	1,275,308,789.61
净资产（元）	780,485,591.96	810,311,949.86
营业收入（元）	1,772,399,828.31	1,479,438,429.61
营业利润（元）	258,481,986.52	203,779,177.84
净利润（元）	185,656,659.06	138,398,917.97
贡献的净利润占公司合并净利润比例（%）	21.13	19.85

本年度取得和处置子公司的情况：详见第十一节 财务报告“附注八、合并范围的变更”。

#### （八） 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

### 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

#### （一） 行业格局和趋势

适用 不适用

“十三五”以来，党中央国务院把生态文明建设作为统筹推进“五位一体”总体布局和协调推进“四个全面”战略布局的重要内容，谋划开展了一系列根本性、长远性、开创性工作，推动生态文明建设和生态环境保护从认识到实践发生了历史性、转折性、全局性变化。十九大报告全面阐述了加快生态文明体制改革、推进绿色发展、建设美丽中国的战略部署，为未来中国推进生态文明建设和绿色发展指明了路线图。中国环保产业已成为“万亿级”产业。

2018 年环保政策持续加码，需求进一步升级，环境治理市场空间正加速释放，利于行业发展；但在经济下行、PPP 金融政策调整、去杠杆等强监管的综合因素影响下，部分环境企业由于内功不扎实或过度扩张、过度举债，陷入经营困境。在经历前些年野蛮生长快速成长后，行业进入了整合阶段和阵痛期，缺乏创新及技术运营实力的企业将难以为继，产业发展将更加注重企业发展的质量、韧性和项目的边界质量。

#### 1、固废行业发展态势

##### （1）生活垃圾发电市场仍将持续增长，并迈上规范发展的新台阶

根据“十三五”垃圾处理设施规划，生活垃圾无害化处理能力覆盖到建制镇，减少原生垃圾填埋量，加大生活垃圾处理设施污染防治和改造升级力度。到 2020 年底，具备条件的直辖市、计划单列市和省会城市（建成区）实现原生垃圾“零填埋”，设市城市生活垃圾焚烧处理能力占无害化处理总能力的 50%以上，其中东部地区达到 60%以上。建制镇产生的生活垃圾就近纳入县级或

市级垃圾处理设施集中处理，原则上建制镇不单独建设处理设施。生活垃圾发电项目将继续向城镇延伸，也将带来已覆盖生活垃圾发电项目的区域改扩建机会。

《关于推进资源循环利用基地建设的指导意见》和《关于进一步加强城市生活垃圾处理工作的意见》等政策的出台，引领和规范垃圾焚烧项目中标价格回归理性。未来垃圾焚烧市场将进一步迈上规范发展、质量取胜的新台阶。

### **(2) 危废处理“黄金时代”已经到来**

《“十三五”生态环境保护规划》提出，科学规划并实施危险废物集中处置设施建设，将危险废物集中处置设施纳入当地公共基础设施统筹建设。将使危废处理成为继垃圾发电之后的公共基础设施快速落地，2018年多省市出台了“十三五”危险废物处置设施建设规划，显示危废治理任务正在上升为各地环境治理新的规划任务，危废处置行业也迎来了发展的井喷阶段。环保严监管下，由于处理能力不够，危废处置的价格也一度飙升。危废市场竞争异常激烈，行业和项目估值处于高位。此外，随着经济下行压力加大和环保强严监管的常态化，可能催生一批产废量大的企业参与到危废处理中来，从而改变危废市场竞争格局。预期未来危废市场的竞争将进一步加剧并白热化。

### **(3) 环卫市场化进程加速**

政策催化以及PPP模式的推广，环卫市场化进入加速阶段。2017年《生活垃圾分类制度实施方案》出台后，垃圾分类立法工作启动，从顶层设计到地方层面建章立制，使垃圾分类“有法可依，有章可循”，全国各地纷纷出台指导方案和措施。“互联网+”、“智慧环卫”等理念将进一步引领市场创新发展。结合当前环卫行业的订单情况以及E2O研究院的数据统计，目前我国环卫服务市场化率约30%，未来市场化空间超过1000亿元。环卫市场化继续成为2018年及未来一段时间市政固废领域布局和争夺的焦点。

### **(4) 农业废弃物市场将逐渐成熟**

自2014年国务院出台《关于建立病死畜禽无害化处理机制的意见》之后，病死畜禽项目在全国快速铺开了一大批试点项目，基本形成了可行的商业模式，并给予了配套的补贴措施和优惠政策。未来或将进一步扩大试点服务范围和完善病死畜禽的处理布局。

国务院出台了《关于加快推进畜禽养殖废弃物资源化利用的意见》、《关于创新农村基础设施投融资体制机制的指导意见》、《农业农村污染治理攻坚战行动计划》等，进一步对农村面源污染、粪污治理、病死畜禽处理进行规范并鼓励引入社会资本参与治理，农业面临着水体、土壤、大气治理的艰巨任务，但如何形成可持续的商业模式仍需进一步探讨。

### **(5) 餐厨垃圾处理市场或将迎来新一轮热潮**

虽然前五批餐厨垃圾试点项目已下达规划，但实际正常运营、验收的项目较少，凸显餐厨项目的收运难题。2018年非洲猪瘟的爆发，使得国家和地方再次掀起了餐厨垃圾规范化处理的应急高潮，未来1-2年或将迎来餐厨垃圾项目建设的热潮，也将促进建成项目收运体系规范化建设。

餐厨垃圾处理的企业已渐成规模,但还没有出现具有明显优势的行业龙头,市场集中度不高。餐厨项目《试点城市中后期评估及终期验收管理办法》将推动行业的发展,一些技术可靠、项目运行稳定的餐厨垃圾处理企业将得到进一步成长。

#### **(6) 固废行业资本市场交易活跃**

2018 年,固废领域仍然是节能环保产业中最活跃的领域。虽然上市融资和资本市场趋冷,但并购基金、再融资、并购构建环保平台并进入异地市场,积极开拓海外市场,固废企业仍在加速扩张及成长的路上。

公司是固废处理领域少有的拥有全产业链的固废处理企业,固废业务覆盖全国 9 个省 26 个城市,是蓝色焚烧的倡导者及杰出代表者,在业界拥有良好的口碑。公司精心布局,不断延伸并丰富固废产业链,紧紧围绕发展战略谋划长远,按照自己的节奏稳步扩张,已形成了生活垃圾清扫、收转运和处理、污泥处理、餐厨垃圾处理、工业危险废物处理、农业有机废物处理等完善的大固废业务发展格局。公司处于健康快速发展阶段。

## **2、水务行业发展态势**

### **(1) 水务市场整体相对较为稳健**

2018 年,是水十条和“十三五”污水规划落地的重要一年,农村污水处理设施及管网的完善、提标改造、黑臭水体与水环境治理在 PPP 模式下有所放缓。水环境市场竞争全国整体冷热不均,呈现出“厂网一体化打包”、“镇村一体化打包”、“存量项目和新建项目整合打包”的模式,水务市场整体相对较为稳健。

### **(2) 继续须关注行业整合机会**

管理趋严、标准提高、社会参与以及面向效果付费的环保产业新常态正在进一步清晰明朗。由于受经济下行影响,地方财政支付能力和支付信用是影响水环境治理市场的主要因素。随着部分污水处理项目的盈利性进一步降低和混改的深入推进,预期未来仍将有一部分市场存量的项目进入退出阶段,仍需关注行业整合的机会。

### **(3) 城乡一体化供水整合进一步加剧**

城镇供水和污水处理市场已接近饱和,但供水管网改造、饮水安全改造、城乡供水整合等仍是行业发展的重点。水价调整受国家资源价格改革政策的引导,阶梯水价继续推开,合同节水管理也在进一步创新水务经营模式,城乡一体化供水整合也进一步加剧。

公司供水和排水业务处于行业成熟期,在南海地区具有相对优势地位。公司把握升级改造的业务机会,在传统领域的优势地位进一步巩固。

## **3、燃气行业发展态势**

当前全球正迎来以低碳化、无碳化为特征的新一轮能源转型，全球能源转型既需要非化石能源的发展，也需要化石能源的清洁化利用。天然气作为化石能源中唯一的低碳、清洁能源，正成为推动全球能源转型的重要力量。

液化石油气和天然气价格仍深受油价影响。2018 年国际油价继续震荡上行，但受国际地缘冲突、美元强势回归、经济的不确定影响及地区冲突战争的冲击，未来油价走势仍具有很大的不确定性。另外，页岩气、煤制气、新的电池技术、氢能源技术的发展也进一步冲击着燃气市场。国内方面，中国经济处于转型升级动力换挡的新常态，传统产业产能过剩的结构性矛盾仍然突出，企业经营成本仍然偏高，燃气价格在宏观经济调控中仍将受到冲击。

天然气价格市场化改革进程加快，中央和地方在进一步为企业降成本，如降低能源（工业用电、工业用气）价格。2017 年国家发改委出台《关于加强配气价格监管的指导意见》提出，配气价格按照“准许成本加合理收益”的原则制定，准许成本的核定原则上根据政府制定价格成本监审办法等有关规定执行。其中，供销差率（含损耗）原则上不超过 5%，三年内降低至不超过 4%；管网折旧年限不低于 30 年；准许收益按有效资产乘以准许收益率计算确定。其中，准许收益率为税后全投资收益率，按不超过 7%确定。这将对未来燃气经营市场产生深远影响。

随着“大气十条”和禁烧秸秆政策的推进，以及“集中供暖”、“煤改气”工程的实施，2018 年工业用气、天然气发电、天然气化工和城市燃气、交通运输等用气领域的天然气需求无一例外全面回升，未来在能源结构中的比例有望进一步上升。长期来看，燃气市场的市场化改革将进一步加快，燃气的进销价差及盈利或将进一步被压缩。今后将有更多的第三方企业进入中上游领域，终端用户可选择性越来越多，市场竞争将越发激烈。

公司燃气业务主要在佛山市南海区，公司将继续抓住产业升级的机遇拓展工业用户，提升效益，同时积极关注政策的细化，积极应对。此外，积极关注新能源领域，在氢能源方面有所布局。

## （二） 公司发展战略

√适用 □不适用

### 1、公司战略定位：领先的生态环境服务商

“十三五”期间，公司将持续聚焦环境服务产业，继续坚持积极的业务扩张策略，进一步实现产业链延伸，以固废业务为核心进行扩张。公司将加强业务整合和管理变革，积极推动产业及业务协同，继续推动总部、事业部相关职能及业务的整合优化，实现资源共享、信息协同，降低管理运营成本。通过积极业务扩张、加强资本运作、完善公司治理及管控模式、推动体制机制变革、加强人力资源体系建设等，以“地球公民 自然与善”为核心价值观，将瀚蓝环境打造成为“领先的生态环境服务商”。

### 2、新业务及项目

(1) 全力推进第二水厂四期项目的扩建、里水河流域治理项目、以及南海、晋江、安溪等垃圾焚烧发电提标改扩建项目、开平、饶平、孝感等垃圾焚烧发电新建项目、哈尔滨、牡丹江等餐厨

项目、乐昌、怀集、遂溪、涑水农业固废项目、佛山绿色工业服务中心工程（南海）危废项目等项目建设，培育新的利润增长点。

(2) 以现有项目和区域为依托，以点带面，积极寻求新的市场机遇，争取取得新的突破。

(3) 把握机会实施产业并购，争取获得新项目。

### (三) 经营计划

√适用 □不适用

#### 1、前期披露的发展战略和经营计划在报告期内的进展

2018 年公司计划实现营业收入 48 亿元，实际实现营业收入 48.48 亿元，完成目标收入的 101%；计划成本费用率控制在 85% 以下，实际成本费用率为 84%，成本费用控制较好。

#### 2、2019 年度的经营计划

(1) 2019 年经营指导思想：梳理公司战略，打造组织能力，培养引进人才，共建人与自然和谐生活，为打造成为领先的生态环境服务商而努力。

(2) 财务目标：营业收入 60 亿元；总资产规模 180 亿元。

(3) 发展目标：做好战略的动态调整，积极推进市场拓展，为实现成为领先的生态环境服务商蓄能蓄势。

(4) 竞争力提升目标：优化组织架构，完善组织管理形式，提升组织管理能力；培养和引进人才，加强人才队伍建设，提升管理竞争力；树立“瀚蓝”品牌和形象。

#### 3、为达到上述经营目标拟采取的策略和行动

(1) 进一步巩固优势，深挖潜力，提升现有业务运营管理的精细化水平。

(2) 研判行业及市场局势，动态调整公司战略，抓住关键机遇，进一步提升业务拓展能力。

(3) 优化组织架构与职能，打造组织能力，培养引进人才，提高创新领导力；注重风险管控，提升公司综合竞争力，促进公司健康发展。

(4) 搭建和完善“瀚蓝”集团化品牌体系，提升公司品牌的美誉度和影响力，提升社会责任竞争力。

(5) 加强企业文化建设，打造团结、积极、高效、务实和廉洁的团队；根据上级党组织要求，抓好党建和党员教育学习工作。

#### 4、资金需求

2019 年是“十三五”规划的第四年，也是公司处于快速发展的关键阶段，公司在建项目及业务发展对资金的需求较大，预计 2019 年公司重大资本性支出约 36.84 亿元，对外投资项目资金需求视项目获取及进度情况投入。

公司将做好资金计划，进一步提供公司资金整体使用效率，发挥资金统一调配作用，满足资金需求，节约资金整体成本。在融资方面，公司将做好并购贷款、项目贷款以及流动资金贷款工作，同时积极探索与利用资本市场平台和银行间票据等方式进行融资。

#### (四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

##### 1、政策风险

随着中国城镇化建设、人口持续增加和政府对于环保的日益重视、相关立法逐渐完善，公司从事的水务行业、固废处理行业及燃气供应行业发展前景向好。随着市场环境逐步成熟，市场化程度逐步提高，市场规模扩大，国家产业政策存在随之调整的可能性，可能对公司相关业务的发展造成一定的影响，比如燃气行业价格政策、环保行业税费政策的调整。另外，垃圾焚烧发电行业已经成为成熟的行业，目前国家已经取消了风电、光伏发电领域的国家补贴，以生活垃圾焚烧发电的国家补贴未来是否会调整或取消具有一定的不确定性。同时，环保监管政策不断加码，也对建设运营不断提出新的要求。

对策：加强对产业政策和监管政策的研究，把握行业发展趋势，主动与政府沟通，巩固公司传统优势行业，积极发展符合国家政策，前景方向好的环境服务产业。另一方面，也需进一步内部挖潜增效、加强技术创新和管理创新，以应对宏观政策和行业政策的变更。

##### 2、环保风险

环保标准与环境执法趋严，以及环境治理效果导向的环境治理模式的到来，对公司运营服务水平提出了更高的要求。

对策：严格恪守企业社会责任治理要求，继续以“城市好管家、行业好典范、社区好邻居”的经营理念引领公司项目运营和项目建设，并层层分解落实安全环保稳定运行责任，通过常态化的检查、监测技术和手段提升运行管理水平，同时加大环保投入，实现长期、稳定、安全、合规运行。

##### 3、产品质量风险

自来水的质量与人民生活 and 身体健康息息相关，不符合卫生标准的饮用水会给人身健康带来危害。公司历来重视产品质量，采用国际国内较先进的生产技术，工艺合理，设备先进，自动化程度较高，生产的自来水质量指标优于国家卫生标准。但如果水源保护不当，原水水质污染严重，将影响到自来水的品质，从而有可能对公司的供水业务造成一定的不利影响。

对策：公司将加强生产管理和质量控制，采用先进的技术、设备和生产工艺，对公司所属水厂从取水到送水的全过程进行实时监控，定时定点抽样检验，同时加强与环保、水利等部门的联系和沟通，建立原水水质实时监控和预警系统，研究和建立原水水质突发性污染应急处理系统，确保自来水水质符合国家标准。

##### 4、安全生产管理风险

公司从事的业务，特别是燃气业务和固废业务是安全生产风险高危领域，对公司安全生产管理提出很高的要求。

对策：公司高度重视安全生产，层层落实安全生产责任制，完善与安全生产有关的内部控制制度和流程，加强安全生产的监督检查和整改落实工作，重视安全生产意识培养，从源头上防范和控制安全生产风险。

### 5、市场竞争风险

行业竞争不断加剧和新的竞争者不断涌入，环境服务市场竞争更加激烈；综合化、系统化产业园较易被复制和模仿。另一方面，国内经济处于新常态，增速降低、动力换挡、结构调整仍将持续，部分地区财政支付能力与支付效率降低；同时各地积极推行 PPP 化解地方债务和转移基础设施建设和环境治理责任，或对未来形成不利影响。

对策：进一步整合、理顺内部资源，进一步做强生态环境服务商品品牌。充分利用上市公司的资本平台，发挥资本市场的作用，积极寻求并把握新的市场机遇，争取实现进一步对外扩张。同时加强市场拓展及项目的可行性论证和风险控制，尽可能避免存在支付陷阱的项目。

### 6、财务风险

公司长期以来经营稳健、财务结构稳定、无不良信用记录，同时也非常注意负债期限结构管理和销售现金管理。目前公司的资产负债率较同行业稍高，但公司经营活动产生的现金流充沛且保持稳定，总体而言财务风险较低。但公司在建及拟建项目以及进一步扩张对资金的需求量较大，债务规模可能会继续攀升，负债规模的提高将对公司的经营带来一定的影响。

对策：公司将全面系统规划公司资金需求，进一步提高公司资金整体使用效率，发挥资金统一调配作用，满足资金需求，节约资金整体成本。探索股权融资和债券融资等多样化融资方式。同时与银行建立良好的合作关系，最大程度上支持和满足公司快速发展对资金的需求，并有效控制财务成本。

### 7、管理风险

公司目前建立了健全的管理制度体系和组织运行模式，但是随着未来公司资产规模和经营规模的扩张，公司经营决策、组织管理、风险控制的难度增加。公司面临组织模式、管理制度、管理人员的能力不能适应公司快速发展的风险。

对策：公司将进一步提高公司治理水平，确保重大决策的科学高效，最大限度地降低经营决策风险和公司治理风险。加强公司组织架构和管理流程、管理体制的完善，加强人才培养，适应公司快速发展的需要。加强管理变革，探索建立适应市场化竞争的管理机制和激励约束机制。

## 第五节 重要事项

### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

##### 1、公司利润分配政策的制定情况

公司在《公司章程》中制定了现金分红政策如下：

公司可以采取现金、股票或法律允许的其他方式分配股利。公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十，确因特殊情况，现金分配比例低于百分之三十的，当年利润分配方案应当经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

根据广东证监【2012】91 号和 109 号文的要求，结合公司实际情况，公司已在公司章程明确公司现金分红政策的具体内容、利润分配的形式、利润分配尤其是现金分红的条件、最低分红比例或金额、发放股利的条件，以及利润分配决策程序和监管机制等，并已制定专门的《分红管理制度》和《股东回报规划（2018-2020）》以进一步规范公司的分红管理工作。

2、公司利润分配政策执行情况

公司严格执行公司章程规定的利润分配政策和决策程序，充分保护中小投资者的合法权益。公司自上市以来，每年均进行现金分红，且实际分红比例均超过公司章程及相关规定要求。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数 (股)	每 10 股派息数 (元) (含税)	每 10 股转增数 (股)	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率 (%)
2018 年	0	2	0	153,252,803.60	875,513,271.36	17.50
2017 年	0	2	0	153,252,803.60	652,236,336.97	23.50
2016 年	0	2	0	153,252,803.60	508,400,693.80	30.13

(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	创冠香港、林积灿、城建投公司	将不以直接或间接的方式在中国大陆从事与瀚蓝环境（包括瀚蓝环境的下属公司，下同）相同或相似的业务，以避免与瀚蓝环境的生产经营构成可能的直接的或间接的业务竞争；保证将采取合法及有效的措施，促使本人/本公司拥有控制权的企业不在中国大陆从事或参与瀚蓝环境的生产经营相竞争的任何活动的业务。	本承诺函持续有效，且不可变更或撤销，直至对瀚蓝环境不再有重大影响为止。	是	是
	解决关联交易	创冠香港、林积灿、城建投公司	将善意履行作为瀚蓝环境股东的义务，充分尊重瀚蓝环境的独立法人地位，保障瀚蓝环境独立经营、自主决策。保证本人/本公司以及本人/本公司控股或实际控制的其他公司或者其他企业或经济组织今后原则上不与瀚蓝环境（包括瀚蓝环境的下属公司）发生关联交易。	本承诺函持续有效，且不可变更或撤销，直至对瀚蓝环境不再有重大影响为止。	是	是
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	供水集团	供水集团及其子公司今后不从事与本公司构成同业竞争的业务。	2000年12月20日起	否	是
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	南海控股公司	南海控股及其直接或间接控制的企业不开展与本公司构成实质性竞争的业务或可能构成竞争的业务。	2011年9月21日起	否	是

说明：截至 2018 年 5 月 4 日，创冠香港已经减持所持公司的全部股份，不再对公司具有重大影响。

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到  未达到  不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用  不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用  不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用  不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用  不适用

公司执行财政部于 2018 年修订的相关准则，详见第十一节 财务报告中的“五 重要会计政策及会计估计”。

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用  不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用  不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	188
境内会计师事务所审计年限	19

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）	50

七、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项  本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

八、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用  不适用

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

## 九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内，公司及公司控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

## 十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

### (一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

### (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

## 十一、重大关联交易

### (一) 与日常经营相关的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### (二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

#### 4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

十二、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

适用 不适用

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）													
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）													

公司及其子公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	300,000,000.00
报告期末对子公司担保余额合计 (B)	1,196,668,248.49
公司担保总额情况 (包括对子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	1,196,668,248.49
担保总额占公司净资产的比例 (%)	18.63
其中:	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额 (D)	
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	报告期内新增担保, 为公司全资子公司瀚蓝固废为控股子公司漳州中雁生态能源有限公司的贷款提供连带责任担保。

### (三) 委托他人进行现金资产管理的情况

#### 1. 委托理财情况

##### (1) 委托理财总体情况

适用  不适用

#### 2. 委托贷款情况

##### (1) 委托贷款总体情况

适用  不适用

### (四) 其他重大合同

适用  不适用

### 十三、其他重大事项的说明

适用  不适用

2018年3月19日, 原桂城水厂土地竞拍成交价为49.80609亿元。根据南海区人民政府关于“佛山市南海区人民政府关于签订《桂城水厂整体迁移协议书》补充协议的批复”, 上述竞拍款项扣除有关税费和上缴三金后的可支配收入, 由南海区人民政府全额支付公司桂城水厂整体迁移应补偿款后, 剩余部分50%的款项, 将以政府补贴形式支付给公司, 指定用于公司供水设施的建设。截至2018年12月31日, 已收到桂城水厂整体迁移工程应补偿款全额14.3亿元。详见财务报告附注十六、其他重要事项。

#### 十四、积极履行社会责任的工作情况

##### (一) 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

##### (二) 社会责任工作情况

适用 不适用

公司建立“城市好管家、行业好典范、社区好邻居”为核心的社会责任体系，紧密围绕公司主营业务和日常经营管理履行社会责任。详见公司于 2019 年 3 月 22 日在上交所网站披露的《2018 年度社会责任报告》。

##### (三) 环境信息情况

##### 1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

##### (1) 排污信息

适用 不适用

公司下属平洲污水处理厂（简称“平洲厂”）和绿电公司属于重点排污单位。

##### (1) 平洲厂

主要污染物名称	COD、氨氮等
特征污染物名称	COD、氨氮等
排放方式	通过排放口排放到佛山水道
排放口数量	2
排放口分布情况	厂内东北侧
排放浓度	COD: 15.9 (mg/L)、NH <sub>3</sub> -N: 0.91 (mg/L)
排放总量(吨)	COD: 918.33、NH <sub>3</sub> -N: 52.36
超标排放情况	无
执行的污染物排放标准	现排放标准执行《城镇污水处理厂污染物排放标准》(GB18918-2002)的二级标准及《汾江河流域水污染物排放标准》(DB44/1366-2014)的较严值, COD 为 40mg/L、氨氮为 5mg/L
核定的排放总量	COD: 4964t、NH <sub>3</sub> -N: 1087.8t

##### (2) 绿电公司包括垃圾焚烧发电一厂、二厂

主要污染物名称	烟尘、二氧化硫、氮氧化物
特征污染物名称	二噁英
排放方式	烟气经处理后达标排放
排放口数量	6
排放口分布情况	南海固废处理环保产业园内
排放浓度	烟尘: 9.29mg/m <sup>3</sup> SO <sub>2</sub> : 17.43mg/m <sup>3</sup> NO <sub>x</sub> :134.60mg/m <sup>3</sup>

排放总量 (吨)	烟尘: 49.10、SO <sub>2</sub> : 96.46、NO <sub>x</sub> :753.30
超标排放情况	无
执行的污染物排放标准	《生活垃圾焚烧污染控制标准》(GB 18485—2014)
核定的排放总量	烟尘 133.46 吨、SO <sub>2</sub> 457.1 吨、NO <sub>x</sub> 914.2 吨

**(2) 防治污染设施的建设和运行情况**

√适用 □不适用

(1) 平洲厂首期工程采用曝气生物滤池处理工艺，二期和三期采用 CASS 处理工艺；并已建立和健全了相关的环保管理制度，制定了污水处理厂运行管理制度、工艺控制方案、台帐记录制度、安全生产管理、应急管理制度、进出水检验制度等制度，并确保制度的有效执行，保证了工艺的正常运行，确保出水稳定达标。

(2) 绿电公司一、二厂废气采用 SNCR+半干法+活性炭喷射+布袋除尘工艺；渗滤液处理采用国际先进的调节池+厌氧(UASB)+MBR(反硝化/硝化/外置超滤膜)+NF+RO；其它污水采用 A/O+UF 工艺处理。渗滤液和其他污水经处理后回用，不向外排放。从投产至今废气治理设施、污水治理设施运行正常。

**(3) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况**

√适用 □不适用

上述项目均通过环评审批，获得环保部门相关环评批复，并通过竣工环保验收。

**(4) 突发环境事件应急预案**

√适用 □不适用

(1) 平洲厂为了贯彻落实国家关于突发环境事件应急管理的法律法规，建立健全突发环境事件应急响应机制，提高突发环境事件防范、应对能力，最大限度控制、减轻和消除突发环境事件及其造成的人员伤亡和财产损失，编制并签署发布了《平洲污水处理厂突发环境事件应急预案》，并已在环保主管部门备案。

(2) 绿电公司为了有效预防、及时控制和消除突发环境污染事件的危害，规范各类突发环境污染事件的应急处置工作，最大限度地减轻突发环境污染事件危害及其造成的损失，维护企业与社会稳定，保障公众健康和环境安全，促进企业可持续发展，制定并签署发布了《南海垃圾焚烧发电厂突发环境事故应急预案》，并已在环保主管部门备案。

**(5) 环境自行监测方案**

√适用 □不适用

(1) 平洲厂按照相关主管部门规定，制定了《自行监测方案》，并按要求公开发布并在相关单位备案。自行监测结果于监测结果出具的次日公开，遇节假日等特殊情况的在此之后的第一个工作日发布。监测结果按规定公开。

(2) 绿电公司按照相关主管部门规定，制定了《自行监测方案》，并按要求公开发布并在相关单位备案。手工监测结果在监测报告完成次日公开；自动监测设备连续监测，监测数据次日公开，废气自动监测数据为每 1 小时均值；遇到节假日则在节假日上班后第一天公布节假日期间的自行监测数据。每年一月底前公布上一年度自行监测年度报告。监测结果按规定公开。

#### (6) 其他应当公开的环境信息

适用  不适用

(1) 目前有两个第三方机构对平洲污水厂环境信息进行监测：佛山市南海区国土城建和水务局委托佛山市南海区排水监测站每月对污水进、出水取样检验两次并出具检验报告；佛山市南海区环境保护局委托佛山市南海区环境保护监测站按季度对公司处理的废水进行监测并出具监测报告。2018 年度所有检测及监测报告均显示出水常规项目达标，未出现超标排放。

(2) 绿电公司对烟气排放浓度实行在线监测，委托广州普诺环境检测技术服务有限公司对二噁英按季度检测，并在公司网站公布监测和检测数据(<http://www.nhgre.com/cn/ereying.html>)。

#### 2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用  不适用

除上述重要子公司的排污信息外，公司下属污水厂（里水城区污水处理厂、和桂污水处理厂、松岗污水处理厂、罗村污水处理厂、横江污水处理厂、丹灶城区污水处理厂、九江明净污水处理厂）和固废处理项目（安溪项目、福清项目、惠安项目、建阳项目、晋江项目、黄石项目、廊坊项目、大连项目）都通过环评审批，获得环保部门相关环评批复，并通过竣工环保验收。同时都按照相关主管部门制定了突发环境事件应急预案和环境自行检测方案，并进行备案。报告期内均符合相关排放规定，未受到相关行政处罚。

#### 3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用  不适用

#### 4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用  不适用

### 十五、可转换公司债券情况

#### (一) 转债发行情况

适用  不适用

公司拟公开发行不超过 10 亿元（含 10 亿元）可转换公司债券，截至报告期末，本次公开发行可转换公司债券已获广东省国资委批复和股东大会审议通过，尚需获得中国证监会核准。

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、普通股股本变动情况

#### (一) 普通股股份变动情况表

##### 1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

##### 3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

##### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

### 二、证券发行与上市情况

#### (一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

#### (二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

### 三、股东和实际控制人情况

#### (一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	28,265
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	26,695

#### (二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限 售条件股 份数量	质押或 冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
佛山市南海供水 集团有限公司	0	137,779,089	17.98		无		国有法人
广东南海控股投 资有限公司	870,759	97,684,489	12.75		无		国有法人

国投电力控股股份有限公司	66,014,523	66,014,523	8.62		无		国有法人
香港中央结算有限公司	40,158,187	54,489,885	7.11		无		其他
佛山市南海城市建设投资有限公司	0	46,534,611	6.07		无		国有法人
广东恒健资本管理有限公司	1,720,000	16,720,000	2.18		无		国有法人
福建省华兴集团有限责任公司	-1,440,406	12,708,282	1.66		无		国有法人
魁北克储蓄投资集团	999,610	10,907,777	1.42		无		其他
李贵山	0	10,000,000	1.31		无		境内自然人
长城国融投资管理有限公司	0	8,491,744	1.11		无		其他
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量			股份种类及数量			
				种类	数量		
佛山市南海供水集团有限公司	137,779,089			人民币普通股	137,779,089		
广东南海控股投资有限公司	97,684,489			人民币普通股	97,684,489		
国投电力控股股份有限公司	66,014,523			人民币普通股	66,014,523		
香港中央结算有限公司	54,489,885			人民币普通股	54,489,885		
佛山市南海城市建设投资有限公司	46,534,611			人民币普通股	46,534,611		
广东恒健资本管理有限公司	16,720,000			人民币普通股	16,720,000		
福建省华兴集团有限责任公司	12,708,282			人民币普通股	12,708,282		
魁北克储蓄投资集团	10,907,777			人民币普通股	10,907,777		
李贵山	10,000,000			人民币普通股	10,000,000		
长城国融投资管理有限公司	8,491,744			人民币普通股	8,491,744		
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、佛山市南海供水集团有限公司为广东南海控股投资有限公司的全资子公司，存在关联关系。 2、佛山市南海供水集团有限公司、广东南海控股投资有限公司、佛山市南海城市建设投资有限公司同属南海国资办控制，为一致行动人。 3、除上述情况外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否属于《上市公司股东变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用  不适用

### (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用  不适用

## 四、控股股东及实际控制人情况

### (一) 控股股东情况

#### 1 法人

适用  不适用

名称	佛山市南海供水集团有限公司
单位负责人或法定代表人	彭晓云
成立日期	1998 年 8 月 10 日
主要经营业务	供水；供水工程设计、安装及技术咨询；销售供水设备及相关设备及相关物资。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无

2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



(二) 实际控制人情况

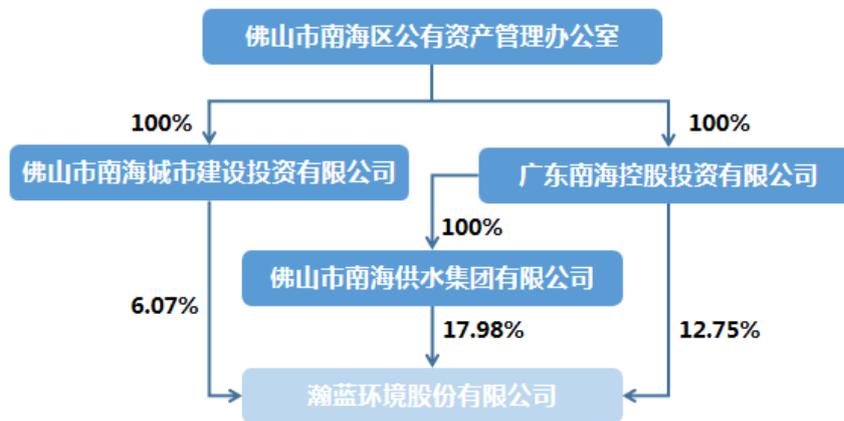
1 法人

√适用 □不适用

名称	佛山市南海区公有资产管理办公室
----	-----------------

2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



3 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

□适用 √不适用

## 五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或 法定代表人	成立日期	组织机构 代码	注册资 本	主要经营业务或管理 活动等情况
南海控股公司	李志斌	2011-01-17	统一社会信用代码： 914406055682391881	56,150	项目投资和管理（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）
情况说明	无				

## 六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
林耀棠	董事长	男	57	2017-06-29	2020-06-29	14,398	14,398			114.40	否
金 铎	副董事长、总裁、法人代表	女	52	2017-06-29	2020-06-29	90,723	90,723			114.40	否
章民驹	董事、副总裁	男	53	2017-06-29	2020-06-29					83.08	否
李丽萍	董事、副总裁	女	50	2017-06-29	2020-06-29					83.08	否
李志斌	董事	男	48	2017-06-29	2020-06-29						是
孙梦蛟	董事	男	42	2018-08-13	2020-06-29						是
纪建斌	独立董事	男	47	2017-06-29	2020-06-29					10	否
麦志荣	独立董事	男	47	2017-06-29	2020-06-29					10	否
杨 格	独立董事	男	36	2017-06-29	2020-06-29					10	否
任振慧	监事会主席	女	51	2017-06-29	2020-06-29					78.08	否
罗 红	监事	女	49	2017-06-29	2020-06-29						是
伍志雄	监事	男	49	2017-06-29	2020-06-29					41.01	否
谢义忠	副总裁	男	54	2017-06-29	2020-06-29					73.08	否
雷 鸣	副总裁	男	43	2017-06-29	2020-06-29	3,240	3,240			73.08	否
刘泳全	副总裁	男	52	2017-06-29	2020-06-29					73.08	否
吴志勇	副总裁	男	38	2017-06-29	2020-06-29					73.08	否
黄春然	董事会秘书	女	51	2017-06-29	2020-06-29					73.08	否
姚杰聪	原董事	男	42	2017-06-29	2018-05-04						是
合计	/	/	/	/	/	108,361	108,361		/	909.45	/

姓名	主要工作经历
林耀棠	2012年6月至2018年8月任佛山市南海区国有资产管理办公室副主任,2014年1月至2017年8月任广东南海控股投资有限公司董事长、佛山市南海区高技术产业投资有限公司董事长。2014年3月至2017年1月任南海国际货柜码头有限公司董事长。2015年12月起任中共佛山市南海区国有资产管理办公室机关委员会委员。历任公司第五届董事会董事、第八届董事会董事长。现任公司第九届董事会董事长、公司党委书记、南海国际货柜码头有限公司董事。
金铎	2004年3月至今均在本公司工作,历任副总经理、常务副总经理、董事会秘书、总裁、副董事长、公司第五届-第八届董事会董事。2017年6月起任公司第九届董事会副董事长、总裁。
章民驹	1999年11月至今均在本公司工作,历任水厂副厂长、生产技术安全部副经理、经理、技术部部长、公司监事、党委委员、副总裁、第八届董事会董事。现任第九届董事会董事、公司副总裁、公司党委委员。
李丽萍	2007年3月至2014年12月历任佛山市南海城市建设投资有限公司董事、副总经理、财务总监、工会主席,2014年9月-2017年5月历任佛山市南海金融高新区投资控股有限公司董事、副总经理、财务总监。2009年12月至2011年6月任公司第六届监事会监事。2017年5月-2017年6月任公司总裁助理。2017年6月起任公司第九届董事会董事、副总裁。
李志斌	2014年1月至2017年8月任广东南海控股投资有限公司董事、总经理;2017年8月至今任广东南海控股投资有限公司董事长、总经理。2014年6月起任公司董事会董事。
孙梦蛟	2014年至今均在国投电力控股股份有限公司工作,历任综合部(法律事务部)副经理、经理。现任国投电力控股股份有限公司证券部经理、证券事务代表。2018年8月起任公司第九届董事会董事。
纪建斌	2014年至今任广东南天明律师事务所副主任。2014年6月起任公司独立董事。
麦志荣	2014年至今任佛山市南海骏朗会计师事务所有限公司副所长。2014年6月起任公司独立董事。
杨格	2013年3月至2014年11月任大信会计师事务所(特殊普通合伙)广州分所副所长。2014年12月至今任众华会计师事务所(特殊普通合伙)广东分所执行所长、主任会计师。2017年6月起任公司第九届董事会独立董事。
任振慧	2002年至今均在本公司工作,历任总经办副主任、综合管理部部长、办公室主任、党群工作部部长、党总支副书记、党总支书记、纪委副书记、党委办主任、纪检监察室主任、工会主席,第七届、第八届监事会主席。现任公司第九届监事会主席、党委委员、纪委副书记、工会主席。
罗红	2012年6月至2014年5月任佛山市南海金融高新区投资控股有限公司副总经理,2014年5月至今任广东南海控股投资有限公司副总经理、财务总监。2014年6月起任公司监事。
伍志雄	2002年至今均在本公司工作,历任业务主管、经营策划部经理助理、综合管理部副部长、采购部部长、办公室主任、第八届监事会监事。现任公司第九届监事会监事、办公室行政总监、安全管理部总监、本部支部书记。
谢义忠	2004年至今均在本公司工作,历任工程部部长、技术部部长、公司副总经理、总工程师。2010年6月起任公司副总裁。
雷鸣	2005年至今均在本公司工作,历任投资发展部副部长、部长、副总裁。2014年6月起任公司副总裁。
刘泳全	2009年3月起在燃气发展工作,历任副总经理、副书记、董事、董事长、总经理。2014年6月起任公司副总裁。现任公司副总裁、党委

	委员。
吴志勇	2005 年 7 月至今均在本公司工作，历任投资发展部经营计划专员、企业管理部部长助理、企业管理部副部长、财务部副部长、财务部总监。2017 年 6 月起任公司副总裁、财务负责人。
黄春然	2001 年至 2011 年任公司证券事务代表。2011 年 6 月起任公司董事会秘书。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
李志斌	广东南海控股投资有限公司	总经理	2014 年 1 月 3 日	
李志斌	广东南海控股投资有限公司	董事长	2017 年 8 月 2 日	
罗红	广东南海控股投资有限公司	董事、副总经理、财务总监	2014 年 5 月 3 日	
孙梦蛟	国投电力控股股份有限公司	证券部经理	2017 年 9 月 13 日	
姚杰聪	佛山市南海城市建设投资有限公司	董事长、总经理	2012 年 6 月 7 日	2018 年 4 月 2 日

(二) 在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
林耀棠	南海国际货柜码头有限公司	董事	2014 年 3 月 14 日	
李志斌	佛山市南海区高技术产业投资有限公司	董事长、总经理	2017 年 8 月 2 日	
	广东天盈都市型产业投资发展有限公司	董事长	2010 年 1 月 13 日	
	佛山市光明之城新光源投资有限公司	副董事长	2010 年 2 月 3 日	
	佛山市南海益众投资有限公司	董事长、总经理	2010 年 4 月 21 日	
	湛江三星汽车制造公司	执行董事	2010 年 8 月 8 日	
	南海国际货柜码头有限公司	董事	2014 年 1 月 3 日	

	佛山市南海创业投资有限公司	董事长、总经理	2014 年 1 月 3 日	
	佛山市和洋投资管理有限公司	董事	2015 年 4 月 22 日	
孙梦蛟	江西赣能股份有限公司	董事	2017 年 12 月 29 日	
麦志荣	广东东方精工科技股份有限公司	独立董事	2016 年 6 月 16 日	
杨格	广东伊之密精密机械股份有限公司	独立董事	2017 年 7 月 20 日	
	广州中鑫扬企业管理咨询有限公司	监事	2011 年 12 月 10 日	
	广东泰锋环保涂料股份有限公司	董事、经理	2016 年 12 月 3 日	
罗红	佛山市南海区高技术产业投资有限公司	董事、副总经理	2014 年 5 月 11 日	
	广东省粤科科技小额贷款股份有限公司	董事	2015 年 6 月 12 日	
	数安时代科技股份有限公司	董事	2017 年 1 月 1 日	
	南海国际货柜码头有限公司	董事	2017 年 8 月 4 日	
	广东寰球智能科技有限公司	副董事长	2016 年 8 月 1 日	
	佛山市南海创业投资有限公司	董事	2015 年 5 月 28 日	
	佛山市南海区交通发展有限公司	董事	2010 年 6 月 20 日	
	佛山市南海赛威科技技术有限公司	副董事长	2016 年 12 月 03 日	
	佛山市广佛通电子收费运营有限公司	董事	2015 年 3 月 10 日	
	深圳海润国际能源贸易有限公司	董事	2015 年 12 月 8 日	
	佛山市南海景隆投资控股有限公司	副监事长	2014 年 6 月 5 日	

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	董事会薪酬与考核委员会拟定董事、监事、高级管理人员薪酬方案，由董事会审议通过后提交股东大会决定。董事、监事及高级管理人员的薪酬方案按 2015 年年度股东大会通过的《公司董事监事高级管理人员薪酬方案（2016 年修订）》执行。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	一、董事、高级管理人员的薪酬：董事兼任的公司高管人员，其薪酬由固定津贴、基础年薪及绩效年薪构成；非董事兼任的公司高管人员，其薪酬由基础年薪及绩效年薪构成；董事长薪酬与总经理薪酬保持一致；外部董事、独立董事，只领取固定津贴。二、监事的薪酬：监事会主席的薪酬与副总经理保持一致；其他监事的薪酬：公司的内部监事，其薪酬由所在工作岗位的岗位收入及固定津贴构成；外部监事，只领取固定津贴，不在公司领取岗位收入。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	报告期内，公司共向董事、监事、高管人员实际支付税前薪酬、津贴 909.45 万元。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获	报告期内，公司共向董事、监事、高管人员实际支付税前薪酬、津贴 909.45 万元。

得的报酬合计	
--------	--

**四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况**

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
姚杰聪	董事	离任	辞职
孙梦蛟	董事	选举	补选

**五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明**

□适用 √不适用

**六、母公司和主要子公司的员工情况**

**(一) 员工情况**

母公司在职员工的数量	364
主要子公司在职员工的数量	4,197
在职员工的数量合计	4,561
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	120
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	2,287
销售人员	492
技术人员	834
财务人员	135
行政人员	812
内退	1
合计	4,561
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
研究生	52
本科	1,190
大专	1,393
中专	673
高中及以下	1,253
合计	4,561

**(二) 薪酬政策**

√适用 □不适用

公司建立了以岗位价值为核心的宽带薪酬体系，以绩效评价结果作为员工奖金分配和薪酬调整的依据。建立“职位地图”，设置管理、职能、技术、生产四个职类系列，并自下而上划分为十三个等级，逐步建立起纵向畅通、横向贯通的人才成长通道，使每个员工均能在职位地图中找到自己的定位和方向，并根据各自的特点与优势在公司找到职业发展的路径。

**(三) 培训计划**

√适用 □不适用

公司搭建形成了在线学习、内部培训、读书会三种方式互相结合、相互补充的员工培训立体平台，为员工提供系统的、全面的能力提升渠道。公司预留专门的年度培训费用，支持员工开展职业培训。

2018 年，瀚蓝环境积极推广在线学习平台，提升员工学习氛围。公司在线学习平台面向各业务板块及分（子）公司员工开放，学员人数提升至 1716 人，覆盖面扩大至 37.8% 的员工，从而为更多员工提供不受时间、地点限制的自主学习机会，帮助员工提升职业化水平、不断提高个人价值。

公司 2018 年在线学习平台课程完成率达 84.37%，人均在线学习时长为 7.47 小时，人均完成 14.5 门课程，学员对课程满意度评价平均为 9.95 分，整体评价较高。

在 2018 年，公司引入“微课”这一新型的课程表现形式，鼓励员工挖掘自身岗位工作实践经验的精华，通过总结与提炼，制作成短小精悍的微课。以此作为培训体系的补充，同时梳理公司在多年发展过程中积累下来的宝贵知识财富和经验传承，初步制作完成 89 门微课草稿，其中有 30 门质量较好，后续将不断完善，逐步打造瀚蓝专属的课程。

公司“知行·喜阅”读书会不断吸纳新会员，截至 2018 年末读书会会员已达到 683 名，参与人员范围不断扩大。2018 年读书会会员共购图书 4039 本，会员人均购书 6 本。

2018 年，公司读书会及各事业部分会开展了“瀚蓝马拉松”系列全员阅读推荐和读书分享活动共 8 场，1000 人次以上会员参加，有力推动员工不断进步，促进建立学习型组织。

#### (四) 劳务外包情况

适用 不适用

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

自上市以来，公司牢固树立遵章守法、规范运作的理念，不断规范股东大会、董事会、监事会运作。股东大会、董事会、监事会和高级管理层权责分明、各司其职、相互制衡、独立运作，在实践中逐步形成了现代公司治理架构。报告期内公司董事会被评为金圆桌“最佳董事会”。

报告期内，根据中共中央组织部、国务院国资委党委《关于扎实推动国有企业党建工作要求写入公司章程的通知》及公司实际情况，把党建工作写入公司章程，不断提高和完善了公司的法人治理和规范运作水平。另外，根据监管要求及公司实际情况，修订完善了《对外担保管理制度》，完善公司治理水平。

公司治理是一项长期的、持续的工作，公司将继续按照法律法规及相关政策的新要求，以及公司实际情况，不断深化公司治理，建立提高治理水平的长效机制，加强公司内部控制，切实提高公司的规范运作水平，维护公司和股东的合法权益，促进公司健康稳定发展。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因  
适用 不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2017 年年度股东大会	2018 年 5 月 18 日	www. sse. com. cn	2018 年 5 月 19 日
2018 年第一次临时股东大会	2018 年 8 月 13 日	www. sse. com. cn	2018 年 8 月 14 日

股东大会情况说明  
适用 不适用

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况 出席股东大会的次数
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
林耀棠	否	10	10	3	0	0	否	2
金铎	否	10	10	3	0	0	否	2
章民驹	否	10	10	3	0	0	否	2
李丽萍	否	10	10	3	0	0	否	2
李志斌	否	10	10	3	0	0	否	2
孙梦蛟	否	4	2	1	2	0	否	0
纪建斌	是	10	9	3	1	0	否	1
麦志荣	是	10	8	3	2	0	否	2
杨格	是	10	7	3	3	0	是	2
姚杰聪	否	3	3	1	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明  
适用 不适用

因工作安排，独立董事杨格无法亲自出席第九届董事会八次、第九次会议，委托其他董事出席并行使表决权。

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	6
通讯方式召开会议次数	3
现场结合通讯方式召开会议次数	1

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

## 五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

## 六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

报告期内，公司新设新能源公司，拟开展氢能源业务。截至目前，新能源公司正在建设 1 个氢气加气站，暂未开始产生营业收入。

南海控股公司下属全资子公司瑞晖公司存在销售氢气的业务，虽然新能源公司目前暂未开始经营，根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 1 号》规定，新能源公司与瑞晖公司存在相同业务。因此，新能源公司与瑞晖公司存在潜在同业竞争。

为避免瑞晖公司与新能源公司产生同业竞争的问题，2019 年 3 月 18 日，南海控股公司出具《承诺函》，承诺将促使燃气有限公司于 2019 年 12 月 31 日前依法将瑞晖公司转让至瀚蓝环境或无关联的第三方，并保证如果南海控股、燃气有限或瑞晖公司违反上述承诺，致使上市公司受到损失的，将依法予以赔偿。

## 七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司建立《董事、监事和高级管理人员薪酬方案》，由董事会薪酬与考核委员会对 2017 年度各项指标完成情况进行绩效考核，并形成 2017 年度高管人员绩效考核结果。

## 八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

公司严格按照《企业内部控制基本规范》及配套指引的有关规定，制定公司有关管理制度和管理流程。公司内部建立了比较完善的内部控制体系，年度进行内控控制自我评价，并完善有关内部控制制度。报告期内，董事会审议了公司 2018 年度内控自我评价报告，详见公司于 2019 年 3 月 22 日在上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 披露的《2018 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

## 九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2018 年度内部控制实施情况进行审计，并出具了标准无保留意见的《内部控制审计报告》。详见公司于 2019 年 3 月 22 日在上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 披露的《内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

## 第十节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

### 一、公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
瀚蓝环境股份有限公司 2016 年公司债券 (第一期)	16 瀚蓝 01	136797	2016-10-26	2021-10-26	10	3.05	按年付息、到期一次还本	上海证券交易所

公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

公司于 2018 年 10 月 26 日支付本期债券自 2017 年 10 月 26 日至 2018 年 10 月 25 日期间的利息, 详见公司于 2018 年 10 月 19 日披露的《瀚蓝环境股份有限公司 2016 年公司债券 (第一期) 2018 年付息公告》(临 2018-044)。

公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

本期发行的债券期限为 5 年, 债券存续期第 3 年末附设发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权, 报告期内未执行相关条款。

### 二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	广发证券股份有限公司
	办公地址	广东省广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦 41 楼
	联系人	谢柯
	联系电话	020-66338888
资信评级机构	名称	中诚信证券评估有限公司
	办公地址	上海市西藏南路 760 号 8 楼

其他说明:

□适用 √不适用

### 三、公司债券募集资金使用情况

√适用 □不适用

公司严格按照募集说明书中列明的募集资金使用计划, 将资金用于偿还银行借款以及补充流动资金。截至 2018 年 12 月 31 日, 募集资金已使用完。

**四、公司债券评级情况**

适用 不适用

经中诚信证券评估有限公司于 2018 年 5 月 16 日出具的《信用等级通知书》(信评委函字(2018)跟踪 099 号)对公司及公司发行的“瀚蓝环境股份有限公司 2016 年公司债券(第一期)”进行跟踪评级评定,公司主体信用等级为 AA+, 评级展望稳定,本期债券的信用等级为 AA+。跟踪评级报告在中诚信网站 (<http://www.ccxr.com.cn/>)、上交所网站 (<http://www.sse.com.cn/>) 及监管部门指定的其他媒体予以公告。

中诚信证券评估有限公司预计将于 2019 年 6 月 30 日前对公司及公司发行的“瀚蓝环境股份有限公司 2016 年公司债券(第一期)”进行最新的跟踪评级,跟踪评级报告将在中诚信网站 (<http://www.ccxr.com.cn/>)、上交所网站 (<http://www.sse.com.cn/>) 及监管部门指定的其他媒体予以公告,敬请各投资者关注。

**五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况**

适用 不适用

报告期内,公司严格按照募集说明书中的约定执行公司债券增信机制、偿债计划和其他偿债保障措施。

**六、公司债券持有人会议召开情况**

适用 不适用

报告期内,未发生须召开债券持有人会议的事项,未召开债券持有人会议。

**七、公司债券受托管理人履职情况**

适用 不适用

公司债券受托管理人广发证券股份有限公司于 2018 年 6 月 21 日对公司发行的“瀚蓝环境股份有限公司 2016 年公司债券(第一期)”出具《瀚蓝环境股份有限公司 2016 年公司债券受托管理事务年度报告(2017 年度)》,并于 2018 年 6 月 22 日在上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 披露受托管理事务报告。

广发证券股份有限公司预计将于 2019 年 6 月 30 日前出具公司债券受托管理事务年度报告,并在上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 披露,敬请各投资者关注。

**八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标**

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

主要指标	2018 年	2017 年	本期比上年同期增减(%)
息税折旧摊销前利润	1,961,948,694.35	1,689,728,783.73	16.11
流动比率	0.63	0.71	-11.27
速动比率	0.58	0.65	-10.77

资产负债率 (%)	61.05	56.79	4.26
EBITDA 全部债务比	2.94	2.65	10.94
利息保障倍数	5.59	5.38	3.90
现金利息保障倍数	8.91	9.35	-4.71
EBITDA 利息保障倍数	8.19	8.38	-2.27
贷款偿还率 (%)	100	100	0.00
利息偿付率 (%)	100	100	0.00

**九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况**

适用 不适用

**十、公司报告期内的银行授信情况**

适用 不适用

报告期内银行授信情况及使用情况正常，按期偿还贷款及利息，未发生展期及减免情况。

**十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况**

适用 不适用

报告期公司严格执行公司债券募集说明书相关约定及承诺，未对债券投资者利益产生影响。

**十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响**

适用 不适用

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

# 审计报告

广会审字[2019]G18031280010 号

瀚蓝环境股份有限公司全体股东：

### 一、审计意见

我们审计了瀚蓝环境股份有限公司（以下简称“瀚蓝环境”）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了瀚蓝环境 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和现金流量。

### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于瀚蓝环境，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

#### （一）无形资产之特许经营权的会计处理

##### 1、事项描述

如财务报表附注五、“无形资产核算方法”及附注七、14“无形资产”所述，截至 2018 年 12 月 31 日，合并报表无形资产之特许经营权为 70.66 亿元，占合并报表资产总额的 42.85%，对瀚蓝环境总体财务报表影响重大，故将无形资产之特许经营权的会计处理作为关键审计事项。

瀚蓝环境按照有关程序与政府及其有关部门（合同授予方）订立特许经营权合同，以 BOT、TOT 和委托运营等方式参与项目的建设运营，通过设立项目公司或购买项目公司股权方式对垃圾焚烧发电厂、污水处理厂及其他市政基础设施进行建设施工，并作为回报取得垃圾焚烧发电厂、污水处理厂及其他市政基础设施的经营权。

在评估特许经营权协议的会计处理是否符合《企业会计准则第 6 号-无形资产》和《企业会计准则解释第 2 号》的要求时，瀚蓝环境管理层（以下简称管理层）需要作出重大判断。

在年末检查各项特许经营权预计给瀚蓝环境带来未来经济利益的能力，对预计可收回金额低于其账面价值的，按单项预计可收回金额与账面价值差额计提减值准备时，管理层需要作出重大判断。

## 2、审计应对

（1）了解、评估和测试管理层对于特许经营权日常管理和会计处理方面的内部控制；

（2）获取项目立项和建设过程中的内外部评审资料，确保工程建造活动符合特许经营权协议、批复及公司工程管理制度等的相关规定；

（3）检查金额重大的采购合同及对应采购付款记录、发票，检查工程结算证书，向供应商函证，以核实特许经营权会计核算的准确性、完整性；

（4）对于重要的在建项目执行现场察看程序，获取监理报告，与现场施工人员和管理人员的讨论以评估各主要建设合同的完工进度；

（5）检查借款费用资本化金额的准确性；

（6）现场观察项目公司日常经营情况，获取项目运营报表、与政府有关部门的收入结算资料，评估特许经营权是否正常运行；

（7）复核无形资产之特许经营权全年摊销费用；

（8）访谈管理层了解未来的经营计划，获取财务预算，将 2018 年实际财务数据与经营预算进行比较，评估经营预算编制的合理性；评价包括特许经营权在内的相关资产组财务盈利预测的合理性，将盈利预测与历史经营数据、经营计划、发展趋势进行分析对比，在管理层盈利预测的基础上判断无形资产之特许经营权是否存在减值迹象；对于存在减值迹象的特许经营权，访谈评价管理层关于特许经营权减值的判断依据。

## （二）商誉的减值测试

### 1、事项描述

如附注七、15“商誉”所述，截至 2018 年 12 月 31 日，合并报表之商誉金额为 3.27 亿元，占合并报表资产总额的 1.98%，由于商誉的减值测试需要评估相关资产组预计未来现金流量的现值，涉及管理层的重大判断和估计，故将商誉的减值测试作为关键审计事项。

### 2、审计应对

（1）了解与商誉减值测试相关的关键内部控制；

（2）了解商誉所属资产组的认定和进行商誉减值测试时采用关键假设和方法，并与公司管理层讨论，评价相关的假设和方法的合理性和一致性，复核相关假设是否与总体经济环境、行业状况及发展趋势、运营情况、历史业绩、经营计划等相符；

（3）复核管理层编制的商誉所属资产组可收回金额的计算表，评价未来现金流量预测水平和所采用折现率的合理性，测试管理层对预计未来现金流量现值的计算是否准确；比较包括商誉

在内的可辨认净资产的账面价值与其可收回金额，判断是否存在商誉减值情况；

(4) 检查与商誉相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

#### 四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括瀚蓝环境 2018 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估瀚蓝环境的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算瀚蓝环境、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督瀚蓝环境的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对瀚蓝环境持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果

我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致瀚蓝环境不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就瀚蓝环境中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）

中国 广州

中国注册会计师：王韶华  
（项目合伙人）

中国注册会计师：谭 灏

二〇一九年三月二十日

## 二、财务报表

 合并资产负债表  
 2018 年 12 月 31 日

编制单位：瀚蓝环境股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	七、1	1,223,703,797.21	1,294,606,454.04
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	七、2	414,593,151.31	339,740,444.30
其中：应收票据			
应收账款		414,593,151.31	339,740,444.30
预付款项	七、3	276,171,890.30	66,560,947.96
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、4	125,137,443.42	95,773,599.10
其中：应收利息		203,671.23	91,000.00
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、5	179,632,518.39	184,378,547.66
持有待售资产			21,508,505.31
一年内到期的非流动资产	七、6		4,130,083.76
其他流动资产	七、7	164,269,799.55	95,162,544.42
流动资产合计		2,383,508,600.18	2,101,861,126.55
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产	七、8	25,076,096.92	19,272,571.26
持有至到期投资			
长期应收款	七、9		9,285,424.22
长期股权投资	七、10	390,168,782.04	375,687,296.86
投资性房地产	七、11	774,765.34	806,442.94
固定资产	七、12	3,352,275,027.28	3,434,211,066.34
在建工程	七、13	2,668,538,268.43	1,450,096,291.02
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	七、14	7,066,349,861.27	6,209,477,657.14
开发支出			
商誉	七、15	327,125,219.17	327,125,219.17
长期待摊费用	七、16	55,666,442.88	57,310,688.99
递延所得税资产	七、17(1)	55,972,765.89	55,375,905.70
其他非流动资产	七、18	166,734,598.46	72,175,654.05
非流动资产合计		14,108,681,827.68	12,010,824,217.69

资产总计		16,492,190,427.86	14,112,685,344.24
<b>流动负债：</b>			
短期借款	七、19	239,800,000.00	45,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	七、20	1,353,522,591.74	991,384,874.50
预收款项	七、21	242,247,437.60	209,386,660.18
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	七、22	137,242,128.54	126,901,737.12
应交税费	七、23	108,334,659.26	115,870,813.97
其他应付款	七、24	801,335,408.57	684,784,027.15
其中：应付利息		13,926,520.49	12,819,249.95
应付股利			
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债	七、25		381,413.94
一年内到期的非流动负债	七、26	877,184,317.92	768,503,763.10
其他流动负债	七、27	30,758,350.02	22,054,736.43
流动负债合计		3,790,424,893.65	2,964,268,026.39
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	七、28	3,526,870,065.41	2,664,916,732.48
应付债券	七、29	995,967,114.81	994,561,884.19
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	七、30	132,125,082.87	168,064,450.24
长期应付职工薪酬	七、31	19,506,763.63	20,628,346.24
预计负债			
递延收益	七、32	1,424,132,465.57	1,024,058,181.94
递延所得税负债	七、17(2)	178,830,008.83	178,268,670.52
其他非流动负债			
非流动负债合计		6,277,431,501.12	5,050,498,265.61
负债合计		10,067,856,394.77	8,014,766,292.00
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	七、33	766,264,018.00	766,264,018.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、34	1,521,179,182.18	1,738,143,638.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	七、35	43,214,785.61	38,697,802.57

盈余公积	七、36	406,908,004.92	406,908,004.92
一般风险准备			
未分配利润	七、37	3,096,930,878.67	2,374,670,410.91
归属于母公司所有者权益合计		5,834,496,869.38	5,324,683,874.40
少数股东权益		589,837,163.71	773,235,177.84
所有者权益(或股东权益)合计		6,424,334,033.09	6,097,919,052.24
负债和所有者权益(或股东权益)总计		16,492,190,427.86	14,112,685,344.24

法定代表人：金铎 主管会计工作负责人：吴志勇 会计机构负责人：王天华

母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：瀚蓝环境股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		266,831,171.66	246,059,521.81
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	十七、1	3,047,410.03	893,469.58
其中：应收票据			
应收账款		3,047,410.03	893,469.58
预付款项		1,451,476.03	655,800.87
其他应收款	十七、2	799,584,163.28	493,896,088.92
其中：应收利息			
应收股利			
存货		46,641,751.33	51,794,826.87
持有待售资产			96,905,183.00
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,064,722.45	1,721,260.36
流动资产合计		1,118,620,694.78	891,926,151.41
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		25,076,096.92	19,272,571.26
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	6,589,692,962.03	5,538,611,649.56
投资性房地产			
固定资产		1,803,988,079.74	1,895,116,698.53
在建工程		153,485,082.18	61,526,854.62
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		82,558,986.98	85,304,331.75
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		7,404,098.17	8,672,966.74

递延所得税资产		4,413,305.48	3,782,447.70
其他非流动资产		18,515,406.18	58,744,812.66
非流动资产合计		8,685,134,017.68	7,671,032,332.82
资产总计		9,803,754,712.46	8,562,958,484.23
<b>流动负债：</b>			
短期借款		239,800,000.00	45,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		165,370,591.88	202,195,213.51
预收款项		38,289,176.82	48,244,122.41
应付职工薪酬		42,823,307.79	42,608,079.94
应交税费		15,929,623.00	17,106,026.53
其他应付款		439,988,304.76	520,155,210.30
其中：应付利息		8,774,097.15	7,560,301.76
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		434,457,333.09	295,187,333.09
其他流动负债		357,819.76	
流动负债合计		1,377,016,157.10	1,170,495,985.78
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		1,515,202,818.45	1,113,666,997.79
应付债券		995,967,114.81	994,561,884.19
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		1,248,941,049.97	838,440,349.97
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,760,110,983.23	2,946,669,231.95
负债合计		5,137,127,140.33	4,117,165,217.73
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		766,264,018.00	766,264,018.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		2,140,679,305.11	2,140,679,305.11
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		406,908,004.92	406,908,004.92
未分配利润		1,352,776,244.10	1,131,941,938.47
所有者权益（或股东权益）合计		4,666,627,572.13	4,445,793,266.50
负债和所有者权益（或股东权益）总计		9,803,754,712.46	8,562,958,484.23

法定代表人：金铎 主管会计工作负责人：吴志勇 会计机构负责人：王天华

 合并利润表  
 2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	七、38	4,848,494,752.18	4,202,080,685.27
其中：营业收入		4,848,494,752.18	4,202,080,685.27
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		4,075,754,456.27	3,495,017,182.65
其中：营业成本	七、38	3,396,166,752.71	2,873,155,204.16
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、39	37,759,343.73	43,020,263.00
销售费用	七、40	69,102,650.80	69,730,984.66
管理费用	七、41	274,381,005.41	232,972,776.86
研发费用	七、42	55,076,149.12	60,580,216.61
财务费用	七、43	213,963,196.42	179,011,339.52
其中：利息费用		220,862,796.56	190,348,616.79
利息收入		15,169,813.00	14,734,049.17
资产减值损失	七、44	29,305,358.08	36,546,397.84
加：其他收益	七、45	153,555,781.74	145,647,388.58
投资收益（损失以“－”号填列）	七、46	177,081,793.81	9,263,244.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		16,481,485.18	9,263,244.19
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
资产处置收益（损失以“－”号填列）	七、47	-328,052.78	-150,225.84
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		1,103,049,818.68	861,823,909.55
加：营业外收入	七、48	15,431,168.71	43,975,124.68
减：营业外支出	七、49	5,640,162.04	6,209,032.69
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		1,112,840,825.35	899,590,001.54
减：所得税费用	七、50	234,086,114.57	202,260,995.47

五、净利润(净亏损以“－”号填列)		878,754,710.78	697,329,006.07
(一) 按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润(净亏损以“－”号填列)		878,754,710.78	697,329,006.07
2. 终止经营净利润(净亏损以“－”号填列)			
(二) 按所有权归属分类			
1. 少数股东损益		3,241,439.42	45,092,669.10
2. 归属于母公司股东的净利润		875,513,271.36	652,236,336.97
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		878,754,710.78	697,329,006.07
归属于母公司所有者的综合收益总额		875,513,271.36	652,236,336.97
归属于少数股东的综合收益总额		3,241,439.42	45,092,669.10
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		1.14	0.85
(二) 稀释每股收益(元/股)		1.14	0.85

法定代表人：金铎 主管会计工作负责人：吴志勇 会计机构负责人：王天华

**母公司利润表**  
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十七、3	632,203,859.11	643,358,270.63
减：营业成本	十七、3	361,773,242.57	372,394,934.01

税金及附加		5,007,386.29	5,162,973.68
销售费用			
管理费用		69,447,298.73	57,003,568.42
研发费用			829,968.11
财务费用		113,375,071.82	81,538,827.83
其中：利息费用		122,695,582.58	87,857,519.62
利息收入		9,970,602.88	6,734,770.23
资产减值损失		881,188.99	-48,765.73
加：其他收益		41,623,233.55	42,002,021.47
投资收益（损失以“－”号填列）	十七、4	304,822,217.00	70,000,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
资产处置收益（损失以“－”号填列）			1,602,666.03
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		428,165,121.26	240,081,451.81
加：营业外收入		616,042.76	33,149,192.21
减：营业外支出		1,715,716.36	97,882.28
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		427,065,447.66	273,132,761.74
减：所得税费用		52,978,338.43	53,140,509.99
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		374,087,109.23	219,992,251.75
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		374,087,109.23	219,992,251.75
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		374,087,109.23	219,992,251.75
七、每股收益：			

(一) 基本每股收益(元/股)			
(二) 稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：金铎 主管会计工作负责人：吴志勇 会计机构负责人：王天华

合并现金流量表  
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		4,795,182,766.12	4,523,298,534.79
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		98,376,521.29	73,935,337.19
收到其他与经营活动有关的现金	七、51(1)	529,940,265.09	139,128,163.89
经营活动现金流入小计		5,423,499,552.50	4,736,362,035.87
购买商品、接受劳务支付的现金		2,611,132,484.38	2,193,201,502.28
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		528,833,210.07	458,641,159.70
支付的各项税费		452,991,885.84	432,072,762.85
支付其他与经营活动有关的	七、51(2)	178,686,530.28	143,525,927.48

现金			
经营活动现金流出小计		3,771,644,110.57	3,227,441,352.31
经营活动产生的现金流量净额		1,651,855,441.93	1,508,920,683.56
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		1,875,000.00	
取得投资收益收到的现金		2,000,000.00	6,826,949.82
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,296,603.52	4,578,601.36
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		177,109,432.59	
收到其他与投资活动有关的现金	七、51(3)	67,941,947.94	94,838,984.77
投资活动现金流入小计		253,222,984.05	106,244,535.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,899,801,568.65	1,030,959,673.98
投资支付的现金		7,678,525.66	211,802,664.49
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		391,701,911.76	81,457,671.88
支付其他与投资活动有关的现金	七、51(4)	4,805,356.98	60,513,179.25
投资活动现金流出小计		2,303,987,363.05	1,384,733,189.60
投资活动产生的现金流量净额		-2,050,764,379.00	-1,278,488,653.65
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		37,885,714.28	1,624,700.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		37,885,714.28	1,624,700.00
取得借款收到的现金		2,039,933,404.93	1,399,451,633.97
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,077,819,119.21	1,401,076,333.97
偿还债务支付的现金		925,310,079.30	1,118,176,579.99
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		385,199,577.85	387,518,795.39
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		600,000.00	32,400,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	七、51(5)	441,133,850.00	
筹资活动现金流出小计		1,751,643,507.15	1,505,695,375.38
筹资活动产生的现金流量净额		326,175,612.06	-104,619,041.41
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-72,733,325.01	125,812,988.50
加：期初现金及现金等价物余额		1,285,301,582.96	1,159,488,594.46

六、期末现金及现金等价物余额		1,212,568,257.95	1,285,301,582.96
----------------	--	------------------	------------------

法定代表人：金铎 主管会计工作负责人：吴志勇 会计机构负责人：王天华

母公司现金流量表  
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		644,108,115.87	666,282,624.25
收到的税费返还			3,918,780.55
收到其他与经营活动有关的现金		455,365,319.20	139,599,285.54
经营活动现金流入小计		1,099,473,435.07	809,800,690.34
购买商品、接受劳务支付的现金		209,978,807.88	210,785,423.85
支付给职工以及为职工支付的现金		76,473,415.19	74,292,014.84
支付的各项税费		79,396,746.72	86,303,634.41
支付其他与经营活动有关的现金		83,098,311.72	106,839,259.12
经营活动现金流出小计		448,947,281.51	478,220,332.22
经营活动产生的现金流量净额		650,526,153.56	331,580,358.12
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		183,602,400.00	
取得投资收益收到的现金		220,000,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		40,405.11	3,618,810.76
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		1,348,472.22	7,524,472.22
投资活动现金流入小计		404,991,277.33	11,143,282.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		174,798,138.09	96,244,544.13
投资支付的现金		1,078,796,125.66	568,264,795.69
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		290,220,000.00	137,500,000.00
投资活动现金流出小计		1,543,814,263.75	802,009,339.82
投资活动产生的现金流量净额		-1,138,822,986.42	-790,866,056.84
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,163,093,820.66	1,077,673,330.88

发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		110,000,000.00	15,000,000.00
筹资活动现金流入小计		1,273,093,820.66	1,092,673,330.88
偿还债务支付的现金		427,488,000.00	468,069,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		268,837,337.95	238,703,553.34
支付其他与筹资活动有关的现金		70,000,000.00	
筹资活动现金流出小计		766,325,337.95	706,772,553.34
筹资活动产生的现金流量净额		506,768,482.71	385,900,777.54
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		18,471,649.85	-73,384,921.18
加：期初现金及现金等价物余额		246,059,521.81	319,444,442.99
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		264,531,171.66	246,059,521.81

法定代表人：金铎 主管会计工作负责人：吴志勇 会计机构负责人：王天华

合并所有者权益变动表  
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积			一般风险准备	未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	766,264,018.00				1,738,143,638.00			38,697,802.57	406,908,004.92		2,374,670,410.91	773,235,177.84	6,097,919,052.24
加:会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	766,264,018.00				1,738,143,638.00			38,697,802.57	406,908,004.92		2,374,670,410.91	773,235,177.84	6,097,919,052.24
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					-216,964,455.82			4,516,983.04			722,260,467.76	-183,398,014.13	326,414,980.85
(一)综合收益总额											875,513,271.36	3,241,439.42	878,754,710.78
(二)所有者投入和减少资本												38,719,047.61	38,719,047.61
1.所有者投入的普通股												37,885,714.28	37,885,714.28
2.其他权益工具持有者投入资本													
3.股份支付计入所有者权益的金额													
4.其他												833,333.33	833,333.33
(三)利润分配											-153,252,803.60	-600,000.00	-153,852,803.60
1.提取盈余公积													
2.提取一般风险准备													
3.对所有者(或股东)的分配											-153,252,803.60	-600,000.00	-153,852,803.60
4.其他													
(四)所有者权益内部结													

转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备								4,516,983.04					4,516,983.04
1. 本期提取								7,529,885.13					7,529,885.13
2. 本期使用								3,012,902.09					3,012,902.09
(六) 其他						-216,964,455.82						-224,758,501.16	-441,722,956.98
四、本期期末余额	766,264,018.00					1,521,179,182.18		43,214,785.61	406,908,004.92		3,096,930,878.67	589,837,163.71	6,424,334,033.09

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	766,264,018.00				1,738,143,638.00			37,243,500.76	384,908,779.74		1,897,686,102.72	715,272,187.99	5,539,518,227.21
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	766,264,018.00				1,738,143,638.00			37,243,500.76	384,908,779.74		1,897,686,102.72	715,272,187.99	5,539,518,227.21
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)								1,454,301.81	21,999,225.18		476,984,308.19	57,962,989.85	558,400,825.03
(一) 综合收益总额											652,236,336.97	45,092,669.10	697,329,006.07
(二) 所有者投入和减少资本												52,683,500.00	52,683,500.00
1. 所有者投入的普通股												1,624,700.00	1,624,700.00
2. 其他权益工具持有者													

投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他												51,058,800.00	51,058,800.00
(三) 利润分配								21,999,225.18		-175,252,028.78		-31,800,000.00	-185,052,803.60
1. 提取盈余公积								21,999,225.18		-21,999,225.18			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配										-153,252,803.60		-31,800,000.00	-185,052,803.60
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备								1,454,301.81					1,454,301.81
1. 本期提取								7,025,748.00					7,025,748.00
2. 本期使用								5,571,446.19					5,571,446.19
(六) 其他												-8,013,179.25	-8,013,179.25
四、本期期末余额	766,264,018.00				1,738,143,638.00			38,697,802.57	406,908,004.92		2,374,670,410.91	773,235,177.84	6,097,919,052.24

法定代表人：金铎 主管会计工作负责人：吴志勇 会计机构负责人：王天华

母公司所有者权益变动表  
 2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	766,264,018.00				2,140,679,305.11				406,908,004.92	1,131,941,938.47	4,445,793,266.50
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	766,264,018.00				2,140,679,305.11				406,908,004.92	1,131,941,938.47	4,445,793,266.50
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)										220,834,305.63	220,834,305.63
(一) 综合收益总额										374,087,109.23	374,087,109.23
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配										-153,252,803.60	-153,252,803.60
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配										-153,252,803.60	-153,252,803.60
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											

4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	766,264,018.00				2,140,679,305.11				406,908,004.92	1,352,776,244.10	4,666,627,572.13

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	766,264,018.00				2,140,679,305.11				384,908,779.74	1,087,201,715.50	4,379,053,818.35
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
三、本年期初余额	766,264,018.00				2,140,679,305.11				384,908,779.74	1,087,201,715.50	4,379,053,818.35
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)									21,999,225.18	44,740,222.97	66,739,448.15
(一) 综合收益总额										219,992,251.75	219,992,251.75
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									21,999,225.18	-175,252,028.78	-153,252,803.60
1. 提取盈余公积									21,999,225.18	-21,999,225.18	
2. 对所有者(或股东)的分配										-153,252,803.60	-153,252,803.60
3. 其他											

(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	766,264,018.00				2,140,679,305.11				406,908,004.92	1,131,941,938.47	4,445,793,266.50

法定代表人：金铎 主管会计工作负责人：吴志勇 会计机构负责人：王天华

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

√适用 □不适用

注册地：广东省佛山市

总部地址：广东省佛山市南海区桂城南海大道建行大厦。

主要经营活动：城市垃圾处理、排水业务、燃气供应及供水业务。

财务报告批准报出日：2019 年 3 月 20 日。

#### 2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

—公司本期纳入合并财务报表范围共有佛山市南海瀚蓝环保投资有限公司、佛山市南海瀚蓝房地产有限公司、瀚蓝（厦门）固废处理有限公司、佛山市南海燃气发展有限公司、佛山市瀚成水环境治理有限公司、佛山市南海桂城瀚蓝供水有限公司等 6 家子公司，详见本附注九、“在其他主体中的权益”。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 42 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《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）的披露规定编制。

#### 2. 持续经营

√适用 □不适用

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

### 五、重要会计政策及会计估计

#### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

#### 2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3. 营业周期

适用  不适用

12 个月。

### 4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用  不适用

#### —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。通常情况下，同一控制下的企业合并是指发生在同一企业集团内部企业之间的合并，除此之外，一般不作为同一控制下的企业合并。

本公司作为合并方在企业合并中取得的资产、负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。同一控制下的控股合并形成的长期股权投资，本公司以合并日应享有被合并方账面所有者权益的份额作为形成长期股权投资的初始投资成本，相关会计处理见长期股权投资；同一控制下的吸收合并取得的资产、负债，本公司按照相关资产、负债在被合并方的原账面价值入账。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司作为合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，应当抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

同一控制下的控股合并形成母子关系的，母公司在合并日编制合并财务报表，包括合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。合并资产负债表，以被合并方有关资产、负债的账面价值并入合并财务报表，合并方与被合并方在合并日及以前期间发生的交易，作为内部交易，按照“合并财务报表”有关原则进行抵消；合并利润表和现金流量表，包含合并方及被合并方自合并当期期初至合并日实现的净利润和产生的现金流量，涉及双方在当期发生的交易及内部交易产生的现金流量，按照合并财务报表的有关原则进行抵消。

#### —非同一控制下的企业合并

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

企业合并成本的确定：企业合并成本包括购买方为进行企业合并支付的现金或非现金资产、发行或承担的债务、发行的权益性证券等在购买日的公允价值。为企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。

非同一控制下的控股合并取得的长期股权投资，本公司以购买日确定的企业合并成本（不包括应自被投资单位收取的现金股利和利润），作为对被购买方长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的吸收合并取得的符合确认条件的各项可辨认资产、负债，本公司在购买日按照公允价值确认为本企业的资产和负债。本公司以非货币资产为对价取得被购买方的控制权或各项可辨认资产、负债的，有关非货币资产在购买日的公允价值与其账面价值的差额，作为资产的处置损益，计入合并当期的利润表。

非同一控制下的企业合并中，企业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，确认为商誉；在吸收合并情况下，该差额在母公司个别财务报表中确认为商誉；在控股合并情况下，该差额在合并财务报表中列示为商誉。

企业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差额，本公司计入合并当期损益（营业外收入）。在吸收合并情况下，该差额计入合并当期母公司个别利润表；在控股合并情况下，该差额计入合并当期的合并利润表。

## 6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

### 一合并范围的确定原则

以控制为基础确定合并财务报表的合并范围，母公司控制的特殊目的主体也纳入合并财务报表的合并范围。如果母公司是投资性主体，且不存在为其投资活动提供相关服务的子公司，则不应编制合并财务报表。

### 一合并报表采用的会计方法

公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

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

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表，并对前期比较财务报表按上述原则进行调整。

## 7. 现金及现金等价物的确定标准

公司根据《企业会计准则——现金流量表》的规定，对持有时间短（一般不超过 3 个月）、流动性强、可随时变现、价值变动风险很小的短期投资，确认为现金等价物。

## 8. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

一对发生的非本位币经济业务公司按业务发生当日中国人民银行公布的市场汇价的中间价折合为本位币记账；月终对外币的货币项目余额按期末中国人民银行公布的市场汇价的中间价进行调整。按照期末汇率折合的记账本位币金额与账面记账本位币金额之间的差额作为“财务费用-汇兑损益”计入当期损益；属于与购建固定资产有关的借款产生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则进行处理。

—外币报表折算的会计处理方法：

若公司境外经营子公司、合营企业、联营企业和分支机构采用与公司不同的记账本位币，在将公司境外经营通过合并报表、权益法核算等纳入到公司的财务报表中时，需要将境外经营的财务报表折算为以公司记账本位币反映。在对其进行折算前，公司调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与公司会计期间和会计政策相一致，根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

—资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

—利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

—产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目的“其他综合收益”项目列示。

## 9. 金融工具

√适用 □不适用

—金融资产的分类：

公司根据持有资产的目的、业务本身性质及风险管理要求，将金融资产在初始确认时划分为四类：

—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；

—持有至到期投资：到期日固定、回收金额固定或可确定，且企业有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产；

—应收款项：在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产

—可供出售金融资产。

—金融负债的分类：

公司根据业务本身性质及风险管理要求，将金融负债在初始确认时划分为二类：

—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；

—其他金融负债。

—金融资产和金融负债的计量：

—初始计量

企业初始确认金融资产或金融负债，应当按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用应当直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用应当计入初始确认金额。

—金融资产的后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：按照公允价值进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。

可供出售金融资产：按照公允价值进行后续计量，除与套期保值有关外，其变动直接计入所有者权益，在该金融资产终止确认转出时，计入当期损益。

持有至到期投资、应收款项：采用实际利率法，按摊余成本计量。在发生减值、摊销或终止确认时产生的利得或损失，计入当期损益，但该金融资产被指定为套期项目的除外。

—金融负债的后续计量

采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量。但是，下列情况除外：

—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，应当按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。

—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，应当按照成本计量。

—不属于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的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，应当在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

—按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；

—初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

—金融资产转移的确认依据和计量方法：

已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的，应当终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不应当终止确认该金融资产。在判断是否已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方时，应当比较转移前后该金融资产未来现金流量净现值及时间分布的波动使其面临的风险。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，应当将下列两项金额的差额计入当期损益：

—所转移金融资产的账面价值；

—因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，应当将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

——终止确认部分的账面价值；

——终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所该金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。

——金融资产的减值

公司年末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。计提减值准备时，对单项金额重大的进行单独减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险特征的金融资产组中进行减值测试。主要金融资产计提减值准备的具体方法分别如下：

——可供出售金融资产能以公允价值可靠计量的，以公允价值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值不能可靠计量的，以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，应当予以转出，计入当期损益。

——持有至到期的投资以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。

## 10. 应收款项

### (1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	公司将单个法人主体欠款余额超过人民币 200 万元的应收款项划分为单项金额重大的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备

### (2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
账龄组合	账龄分析法
关联方组合	对列入合并范围关联方组合的应收款项不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的  
 适用  不适用

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
其中：1 年以内分项，可添加行		
1—2 年	8	8
2—3 年	10	10
3—4 年	20	20
4—5 年	50	50
5 年以上	100	100

**(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项**

适用  不适用

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法	对有客观证据表明其已发生减值的单项金额非重大的应收款项，单独进行减值测试，确定减值损失，计提坏账准备

—对应收票据、预付款项以及长期应收款，公司单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计提减值准备。

—应收款项计提坏账准备后，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，原确认的坏账准备应当予以转回，计入当期损益。

**11. 存货**

适用  不适用

—存货的分类：存货分为原材料、在途材料、库存商品、工程施工、周转材料等大类。

—存货的核算：购入原材料等按实际成本入账，发出时的成本采用加权平均法核算；产成品和自制半成品入库时按实际生产成本核算，发出采用加权平均法核算。

—存货的盘存制度：采用永续盘存制。存货定期盘点，盘点结果如果与账面记录不符，于期末前查明原因，并根据企业的管理权限，经董事会或股东大会批准后，在期末结账前处理完毕。

—存货跌价准备的确认和计提：按照单个存货项目以可变现净值低于账面成本差额计提存货跌价准备。产成品和用于出售的材料等直接用于出售的，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；公司于每年中期期末及年度终了按存货成本与可变现净值孰低法计价，对预计损失采用备抵法核算，提取存货跌价准备并计入当期损益。

**12. 持有待售资产**

适用  不适用

同时满足下列条件的非流动资产或公司某一组成部分划分为持有待售：

(一) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(二) 出售极可能发生，即公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。符合持有待售条件的非流动资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示为持有待售资产。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：(一) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；(二) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；(三) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

### 13. 长期股权投资

适用  不适用

#### —长期股权投资的分类

公司的长期股权投资包括对子公司的投资、对合营企业和联营企业的投资。

#### —投资成本的确定

——与同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或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投资成本，为企业合并发生的直接相关费用计入当期损益；

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本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。

——与非同一控制下的企业合并，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：1) 在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。2) 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

——除企业合并形成以外的：以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的长期股权投资，其投资成本以该项投资的公允价值和应

支付的相关税费作为换入资产的成本；通过债务重组取得的长期股权投资，债权人将享有股份的公允价值确认为对债务人的投资。

—后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对具有共同控制、重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

——确定对被投资单位具有重大影响的依据

对被投资单位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的，认定为重大影响。

—减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## 14. 投资性房地产

### (1). 如果采用成本计量模式的：

#### 折旧或摊销方法

—投资性房地产的确认标准：已出租的建筑物；已出租的土地使用权；已出租的投资性房地产租赁期届满，因暂时空置但继续用于出租的，仍作为投资性房地产。

—初始计量方法：取得的投资性房地产，按照取得时的成本进行初始计量，外购投资性房地产的成本，包括购买价款和可直接归属于该资产的相关税费；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；以其它方式取得的投资性房地产的成本，适用相关会计准则的规定确认。

—后续计量方法：以成本模式计量，采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

—期末以成本模式计量的投资性房地产由于市价持续下跌等原因导致其可收回金额低于账面价值的，按资产的实际价值低于账面价值的差额计提减值准备。

## 15. 固定资产

### (1). 确认条件

√适用 □不适用

—固定资产标准：

为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

—固定资产的分类为：管道沟槽、房屋及建筑物、构筑物及其他辅助设施、机器设备、运输设备、电子及其它设备、钢管。

—固定资产计价：固定资产按实际成本计价。

—固定资产折旧：

——固定资产折旧根据固定资产的原值和预计可使用年限及估计的剩余价值按直线法计算。

——已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，按照该项固定资产计提减值后的净额以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。

**(2). 折旧方法**

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
管道沟槽		20	0-5%	4.75%-5%
房屋及建筑物		33-40	0-5%	2.38%-3.03%
构筑物及其他辅助设施		20	0-5%	4.75%-5%
机器设备		10	0-5%	9.50%-10%
运输设备		8	0-5%	11.88%-12.50%
电子及其他设备		5	0-5%	19%-20%
钢管		40	0-5%	2.38%-2.5%

一 固定资产减值准备的计提

公司于资产负债表日对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可回收金额低于账面价值的，则按照其差额计提固定资产减值准备，固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产未来现金流量的现值则按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

**16. 在建工程**

√适用 □不适用

一 在建工程的类别

公司在建工程分项目核算，包括建筑工程、安装工程、技术改造和大修理工程等。

一 在建工程的计量

在建工程以实际成本计价，按照实际发生的支出确定其工程成本，工程达到预定可使用状态前因进行试运转发生的净支出计入工程成本。工程达到预定可使用状态前所取得的试运转过程中形成的、能够对外销售的产品，其发生的成本计入在建工程成本，销售或结转为产成品时，按实际销售收入或者预计售价冲减在建工程成本。在建工程发生的借款费用，符合借款费用资本化条件的，在所购建的固定资产达到预定可使用状态前，计入在建工程成本。

一 在建工程结转为固定资产的时点

在建工程按各项工程所发生的实际支出核算，在达到预定可使用状态时转作固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。购建或者生产符合资本化条件的资产而

借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前根据其发生额予以资本化。

#### 一 在建工程减值准备的确认标准、计提方法

期末对在建工程逐项进行检查，如果有证据表明，在建工程已经发生了减值，则计提减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### —BOT 项目的核算

——BOT 建设—经营—移交，是指政府通过契约授予投资者或经营者以一定期限的特许经营权，许可其融资建设和经营特定的公用基础设施，并准许其通过向用户收取费用或出售产品以清偿贷款，回收投资并赚取利润；特许权期限届满时，该基础设施无偿移交给政府。

BOT 项目按实际发生的项目建造支出确认建造成本，待项目竣工验收投入运营后转入无形资产核算。

## 17. 借款费用

适用  不适用

购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前，根据其资本化率计算的发生额予以资本化。除此以外的其它借款费用在发生时计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。同时满足下列条件时，借款费用开始资本化：（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定为应予以资本化的费用。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，公司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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用继续资本化。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用资本化。

## 18. 无形资产

### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

√适用 □不适用

#### —无形资产的确 定标准和分类

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、特许经营权、非专利技术及软件等。

#### —无形资产计价：

——外购无形资产的成本，按使该项资产达到预定用途所发生的实际支出计价。

——内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益，开发阶段的支出，能够符合资本化条件的，确认为无形资产成本。

——投资者投入的无形资产，按照投资合同或协议约定的价值作为成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

——接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的无形资产，或以应收债权换入无形资产的，按换入无形资产的公允价值入账。

——非货币性交易投入的无形资产，以该项无形资产的公允价值和应支付的相关税费作为入账成本。

——接受捐赠的无形资产，捐赠方提供了有关凭据的，按凭据上标明的金额加上应支付的相关税费计价；捐赠方没有提供有关凭据的，如果同类或类似无形资产存在活跃市场的，按同类或类似无形资产的市场价格估计的金额，加上应支付的相关税费，作为实际成本；如果同类或类似无形资产不存在活跃市场的，按接受捐赠的无形资产的预计未来现金流量现值，作为实际成本；自行开发并按法律程序申请取得的无形资产，按依法取得时发生的注册费，聘请律师费等费用，作为实际成本。

——以建设经营移交方式（BOT）取得的项目特许经营权，按实际发生的项目建造支出确认成本。

——以受托经营移交方式（TOT）取得的项目特许经营权，按特许经营权支出确认成本。

—无形资产摊销：使用寿命有限的无形资产，在估计该使用寿命的年限内按直线法摊销；无法预见无形资产为公司带来未来经济利益的期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。BOT 及 TOT 项目特许经营权摊销期限按照受托经营期限或者所建资产可使用寿命确定。

#### —公司内部研究开发项目开发阶段的支出满足资本化的条件：

——从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性。

——具有完成该无形资产并使用或出售的意图。

——无形资产产生未来经济利益的方式，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时，证明其有用性。

——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。

——归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

—无形资产减值准备的确认标准、计提方法：

——公司年末检查各项无形资产预计给企业带来未来经济利益的能力，对预计可收回金额低于其账面价值的，按单项预计可收回金额与账面价值差额计提减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

**(2). 内部研究开发支出会计政策**

适用 不适用

**19. 长期待摊费用**

适用 不适用

长期待摊费用按照实际发生额入账，为取得期限在 1 年以上的融资而发生的服务费摊销方法如下：

类别	摊销方法	摊销年限
融资服务费	直线法	取得的长期借款合同期限

其他项目采用直线法在受益期或规定的摊销年限内摊销。

长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

**20. 预计负债**

适用 不适用

公司发生与或有事项相关的义务并同时符合以下条件时，在资产负债表中确认为预计负债：

(1) 该义务是公司承担的现时义务；(2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；(3) 该义务的金额能够可靠地计量。

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。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

**21. 收入**

适用 不适用

—销售商品收入的确认方法：

当下列条件同时满足时，确认商品销售收入：

——公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

——公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制；

——与交易相关的经济利益能够流入公司；

——相关的收入和成本能够可靠地计量。

公司供水业务收入根据营业部门统计的实际销售数量，按照物价部门核定的销售单价计算确认。

公司固废处理业务中的售电收入在所属各项目公司垃圾焚烧产生的热能转为电力后，经传输到各地区或省级电网公司控制或所有的电网时即确认收入。

公司燃气业务收入中的管道天然气收入根据营业部门统计的实际销售数量，按照物价部门核定的销售单价计算确认；液化石油气以送达至用户，与用户确认的送气量及约定的销售单价计算确认收入。

一提供劳务收入的确认方法：

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，公司于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。如提供劳务交易的结果不能够可靠估计且已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的劳务成本金额确认收入，并按相同金额结转成本；发生的劳务成本预计不能够全部得到补偿的，按能够得到补偿的劳务成本金额确认收入，并按已经发生的劳务成本作为当期费用；发生的劳务成本预计全部不能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本作为当期费用，不确认收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指：（1）收入金额能够可靠计量；（2）相关经济利益很可能流入公司；（3）交易的完工进度能够可靠地确定；（4）交易已发生和将发生的成本能够可靠计量。

公司排水业务收入和固废处理业务中的处置收入是根据与特许经营权授予方签订的特许经营协议，按照实际结算处理量确认。供水及燃气工程安装业务收入以达到通水、通气条件为确认收入的时点。

一提供他人使用公司资产取得收入的确认方法。

当下列条件同时满足时予以确认：

——与交易相关的经济利益能够流入公司；

——收入的金额能够可靠地计量。

## 22. 政府补助

适用  不适用

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。公司在能够满足政府补助所附条件且能够收到政府补助时确认政府补助。其中：

——政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按公允价值计量，如公允价值不能可靠取得，则按名义金额计量。

——与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。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或冲减相关成本；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

——与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：（1）初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；（2）存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；（3）属于其他情况的，直接计入当期损益。

### 23. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

#### 一 递延所得税资产

——本公司以未来期间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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

——该项交易或事项不属于企业合并；

——交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

——本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

——暂时性差异在可预见的未来可能转回；

——未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

——本公司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。

一 递延所得税负债，除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

——商誉的初始确认；

——同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

——该项交易不是企业合并；

——交易或事项发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

——本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：

——投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；

——该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

**24. 租赁**

**(1). 经营租赁的会计处理方法**

适用 不适用

**(2). 融资租赁的会计处理方法**

适用 不适用

公司将资产转让给融资租赁专门机构后再原物租回，根据协议条款判断转让资产是否满足收入确认条件。如资产出售及租赁交易相互关联，转让资产基本确定将在租赁期满回购（定价为 1 元），则本公司不确认销售收入。公司在承租开始日，将取得的转让价款作为长期应付款的入账价值，采用实际利率法将发生的利息费用在融资租赁付款期内计入财务费用。

**25. 其他重要的会计政策和会计估计**

适用 不适用

**(1) 所得税的会计处理方法**

所得税的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

**(2) 利润分配**

根据公司章程，公司的税后净利润按下列顺序分配：

- 弥补以前年度的亏损；
- 提取 10% 法定盈余公积；
- 提取任意公积金；
- 支付股东股利。

**26. 重要会计政策和会计估计的变更**

**(1). 重要会计政策变更**

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
财政部 2018 年 6 月发布《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)，对企业财务报表格式进行相应调整，将原“应收票据”及“应收账款”行项目归并至“应收票据及应收账款”；将原“应收利息”、“应收股利”及“其他应收款”行项目归并至“其他应收款”；将原“固定资产”及“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”；将原“工	详见下述“其他说明”

程物资”及“在建工程”行项目归并至“在建工程”；将原“应付票据”及“应付账款”行项目归并至“应付票据及应付账款”；将原“应付利息”、“应付股利”及“其他应付款”行项目归并至“其他应付款”；将原“长期应付款”及“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”；利润表中“管理费用”项目分拆“管理费用”和“研发费用”明细项目列报；利润表中“财务费用”项目下增加“利息费用”和“利息收入”明细项目列报；股东权益变动表新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。	
---	--

#### 其他说明

公司对该项会计政策变更采用追溯调整法，对 2017 年度的财务报表列报项目主要影响如下：

2017. 12. 31/2017 年度	调整前	调整后	变动额
应收票据及应收账款		339,740,444.30	339,740,444.30
应收账款	339,740,444.30		-339,740,444.30
应收利息	91,000.00		-91,000.00
其他应收款	95,682,599.10	95,773,599.10	91,000.00
在建工程	1,256,049,086.81	1,450,096,291.02	4,438,728.99
工程物资	4,438,728.99		-4,438,728.99
应付票据及应付账款		991,384,874.50	991,384,874.50
应付账款	991,384,874.50		-991,384,874.50
应付利息	12,819,249.95		-12,819,249.95
其他应付款	671,964,777.20	684,784,027.15	12,819,249.95
管理费用	293,552,993.47	232,972,776.86	-60,580,216.61
研发费用		60,580,216.61	60,580,216.61

#### (2). 重要会计估计变更

适用 不适用

#### 六、税项

##### 1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税		
—销项税	服务 6%，工程安装、运输收入、气体销售和送瓶费 10%/11%，销售电力及原材料收入、维修收入、垃圾处理收入和污泥处理收入、污水处理收入 16%/17%	6%、10%、11%、16%、17%

—进项税	材料、设备、工程、购买劳务等	3%-17%
—简易征收	水费 3%，租金 5%	3%、5%
城市维护建设税	应纳增值税等流转税	5%、7%
教育费附加	应纳增值税等流转税	3%
地方教育费附加	应纳增值税等流转税	2%
企业所得税	应税所得额	25%、15%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率 (%)
瀚蓝绿电固废处理（佛山）有限公司	15.00
广东瀚蓝环保工程技术有限公司	15.00

## 2. 税收优惠

√适用 □不适用

### ——增值税：

#### —增值税即征即退

根据财政部国家税务总局《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》（财税【2015】78号），从2015年7月1日起，对使用垃圾以及利用垃圾发酵产生的沼气生产的电力、热力在满足技术标准和相关条件后继续享受增值税即征即退100%的政策。公司所属各项目公司电力收入的增值税按照上述政策在取得税局认定审批后享受即征即退100%的政策。

根据财政部国家税务总局《关于调整完善资源综合利用产品及劳务增值税政策的通知》（财税【2011】115号），原对垃圾处理、污泥处理处置劳务、污水处理劳务免征增值税。根据财政部国家税务总局《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》（财税【2015】78号），从2015年7月1日起，对垃圾处理、污泥处理处置劳务、污水处理劳务享受增值税即征即退70%的政策。公司所属各项目公司垃圾处理收入、污泥处理收入及污水处理劳务的增值税按照上述政策在取得税局认定审批后享受增值税即征即退70%的政策。

#### —农村生活用水免征增值税

根据财政部国家税务总局《关于继续实行农村饮水安全工程建设运营税收政策的通知》（财税【2016】19号）规定，2016年1月1日至2018年12月31日期间，对饮水工程运营单位向农村居民提供生活用水取得的自来水销售收入，免征增值税。公司下属水务公司向农村居民提供生活用水取得的自来水销售收入，免征增值税。

### ——企业所得税：

#### —高新技术企业所得税优惠

公司全资子公司瀚蓝绿电固废处理（佛山）有限公司以及广东瀚蓝环保工程技术有限公司于2016年度被广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和地方税务局认定为高新技术企业，有效期3年，2018年度瀚蓝绿电固废处理（佛山）有限公司以及广东瀚蓝环保工程技术有限公司按15%税率征收企业所得税。

**一 污水处理及固废处理所得税优惠**

根据《中华人民共和国企业所得税法》及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，符合条件的环境保护、节能节水项目，包括公共污水处理、公共垃圾处理、沼气综合开发利用、节能减排技术改造、海水淡化等自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。公司各污水处理及固废处理项目公司按照上述政策享受所得税减免优惠。

**七、合并财务报表项目注释**
**1、货币资金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	179,928.95	188,397.63
银行存款	1,212,388,329.00	1,280,495,217.92
其他货币资金	11,135,539.26	13,922,838.49
合计	1,223,703,797.21	1,294,606,454.04
其中：存放在境外的款项总额		

**其他说明**

—截至 2018 年 12 月 31 日的其他货币资金余额为 11,135,539.26 元，主要为保函保证金。

**2、应收票据及应收账款**
**总表情况**
**(1). 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据		
应收账款	414,593,151.31	339,740,444.30
合计	414,593,151.31	339,740,444.30

## 应收账款

## (1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独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应收账款	437,778,395.70	100.00	23,185,244.39	5.30	414,593,151.31	359,795,600.65	100.00	20,055,156.35	5.57	339,740,444.30
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	437,778,395.70	/	23,185,244.39	/	414,593,151.31	359,795,600.65	/	20,055,156.35	/	339,740,444.30

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款  
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内	410,501,057.99	20,525,052.90	5.00
1 年以内小计	410,501,057.99	20,525,052.90	5.00
1 至 2 年	18,780,638.37	1,502,451.08	8.00
2 至 3 年	7,491,030.98	749,103.10	10.00
3 至 4 年	737,421.31	147,484.26	20.00
4 至 5 年	14,188.00	7,094.00	50.00
5 年以上	254,059.05	254,059.05	100.00
合计	437,778,395.70	23,185,244.39	5.30

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 3,555,032.78 元。

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	427,363.74

其中重要的应收账款核销情况

适用  不适用

应收账款核销说明：

适用  不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用  不适用

单位名称	期末余额	账龄	占总额的比例 (%)	坏账准备期末余额
国网福建省电力有限公司泉州供电公司	47,499,810.85	1 年以内	10.85	2,374,990.54
国网湖北省电力有限公司	33,850,312.09	0-3 年	7.73	2,050,359.02
漳州城运环保有限公司	31,758,560.00	1 年以内	7.25	1,587,928.00
福建省电力有限公司福州电业局	31,657,009.18	1 年以内	7.23	1,582,850.46
广东电网有限责任公司佛山供电局	29,890,527.73	1 年以内	6.83	1,494,526.39
合计	174,656,219.85	/	39.89	9,090,654.41

### 3、预付款项

#### (1). 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	268,553,173.66	97.24	61,698,989.08	92.70
1 至 2 年	5,612,353.80	2.03	2,554,955.00	3.84
2 至 3 年	1,061,609.14	0.38	983,738.30	1.48
3 年以上	944,753.70	0.34	1,323,265.58	1.98
合计	276,171,890.30	100.00	66,560,947.96	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

一期末公司无账龄超过一年且金额重大的预付款项。

#### (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因
北京中科国通环保工程技术股份有限公司	非关联方	49,743,179.40	1 年以内	尚未到货
四川川锅锅炉有限责任公司	非关联方	33,611,867.03	1 年以内	尚未到货
广州广重企业集团有限公司	非关联方	29,018,275.75	1 年以内	尚未到货
杭州新世纪能源环保工程股份有限公司	非关联方	28,847,090.22	1 年以内	尚未到货
无锡市华星东方电力环保科技有限公司	非关联方	20,230,000.00	0-2 年	尚未到货
合计		161,450,412.40		

### 4、其他应收款

#### 总表情况

#### (1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	203,671.23	91,000.00
应收股利		
其他应收款	124,933,772.19	95,682,599.10
合计	125,137,443.42	95,773,599.10

#### 应收利息

#### (1). 应收利息分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额

定期存款	203,671.23	91,000.00
合计	203,671.23	91,000.00

其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款						47,693,878.46	40.23			47,693,878.46
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	154,645,566.32	100.00	29,711,794.13	19.21	124,933,772.19	70,851,757.64	59.77	22,863,037.00	32.27	47,988,720.64
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	154,645,566.32	/	29,711,794.13	/	124,933,772.19	118,545,636.10	/	22,863,037.00	/	95,682,599.10

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款  
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内	90,091,205.15	4,504,560.25	5.00
1 年以内小计	90,091,205.15	4,504,560.25	5.00
1 至 2 年	35,560,743.77	2,844,859.50	8.00
2 至 3 年	4,614,063.59	461,406.36	10.00
3 至 4 年	1,792,774.05	358,554.81	20.00
4 至 5 年	2,088,733.10	1,044,366.55	50.00
5 年以上	20,498,046.66	20,498,046.66	100.00
合计	154,645,566.32	29,711,794.13	19.21

### (2). 按款项性质分类情况

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	50,853,269.67	33,899,636.60
备用金	1,471,872.86	2,147,064.81
往来及代垫费用	75,956,783.00	57,856,202.69
保险理赔款		255,108.83
股权投资定金	23,200,000.00	23,200,000.00
其他	3,163,640.79	1,187,623.17
合计	154,645,566.32	118,545,636.10

### (3). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 5,364,412.99 元。  
 其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：  
 适用  不适用

### (4). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
福建中雁生态能源投资有限公司	往来款*	32,785,714.28	1 年以内	21.20	1,639,285.71
湖北鑫协环境科技有限公司	股权投资定金**	23,200,000.00	1-2 年	15.00	1,856,000.00
广东中金供应链管理有限公	往来款	18,761,911.77	0-2 年	12.13	1,026,687.14

贵阳城管局	保证金	8,000,000.00	5年以上	5.17	8,000,000.00
佛山市南海区土地储备中心	代垫工程款	4,828,450.28	1年以内	3.12	241,422.51
合计	/	87,576,076.33	/	56.62	12,763,395.36

其他说明：

适用 不适用

\*截至 2018 年 12 月 31 日，其他应收款-福建中雁生态能源投资有限公司往来款 32,785,714.28 元系代其垫付的项目公司漳州中雁生态能源有限公司建设期资本金。根据 2016 年 2 月 28 日公司子公司佛山市南海瀚蓝固废处理投资有限公司（“甲方”）与福建中雁生态能源投资有限公司（“乙方”）签署的《股权投资合作协议》，甲方入股漳州中雁生态能源有限公司后，双方根据项目建设资金需要按照股权比例增资，若乙方增资资金不足部分可由甲方向乙方提供资本金借款，借款利息按央行现行公布的五年期以上贷款基本利率上浮 10% 计算。乙方获得资本金借款后，自借款当年起按上述约定归还借款利息。但乙方可以在建设期两年后开始计算还款期，即乙方在借款第三年开始归还借款本金，五年内本息全部归还完毕。截至 2018 年 12 月 31 日，暂未计提本项资本金借款的利息。根据《股权投资合作协议》，全部本息以乙方持有的漳州中雁生态能源有限公司 30% 股权为质押。

\*\*截至 2018 年 12 月 31 日，其他应收款-湖北鑫协环境科技有限公司股权投资定金 2,320 万元已于期后收回。2019 年 1 月 2 日，公司（甲方）与中广核环境科技（深圳）有限责任公司（乙方）、湖北鑫协环境科技有限公司（丙方）、湖北威辰环境科技有限公司（丁方）签署《债务清偿协议》，截至 2019 年 1 月 2 日，丙方、丁方应向甲方清偿款项 3,000 万元及逾期付款违约金 600 万元，债务合计 3,600 万元，由乙方代为偿还。公司已于 2019 年 1 月 28 日收到上述 3,600 万元款项。

## 5、 存货

### (1). 存货分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	74,835,577.25		74,835,577.25	74,308,945.48		74,308,945.48
低值易耗品	62,572.07		62,572.07	2,717.95		2,717.95
库存商品	2,133,062.68		2,133,062.68	2,214,392.73		2,214,392.73
工程施工	102,601,306.39		102,601,306.39	107,852,491.50		107,852,491.50
合计	179,632,518.39		179,632,518.39	184,378,547.66		184,378,547.66

### (2). 存货跌价准备

适用 不适用

—公司于期末对各项存货进行检查，未发现可变现净值低于存货成本的情况，故未计提存货

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

√适用 □不适用

—截至 2018 年 12 月 31 日，公司存货期末余额中不含借款费用资本化金额。

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	余额
累计已发生成本	435,567,629.36
累计已确认毛利	152,587,210.22
减：预计损失	
已办理结算的金额	485,553,533.19
建造合同形成的已完工未结算资产	102,601,306.39

6、一年内到期的非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款		4,130,083.76
合计		4,130,083.76

7、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税	160,708,971.36	91,117,469.58
预缴税金	3,560,828.19	4,045,074.84
合计	164,269,799.55	95,162,544.42

8、可供出售金融资产

(1). 可供出售金融资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：	25,076,096.92		25,076,096.92	19,272,571.26		19,272,571.26
按公允价值计量的						
按成本计量的	25,076,096.92		25,076,096.92	19,272,571.26		19,272,571.26
合计	25,076,096.92		25,076,096.92	19,272,571.26		19,272,571.26

(2). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例 (%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
广东发展银行	9,272,571.26	7,678,525.66		16,951,096.92					0.03	
北京易二零壹号环境投资中心(有限合伙)	10,000,000.00		1,875,000.00	8,125,000.00					12.50	
合计	19,272,571.26	7,678,525.66	1,875,000.00	25,076,096.92					/	

9、长期应收款

(1). 长期应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
九江明净污水处理厂污水收集系统项目				950.00		950.00	8.25%
丹灶镇城区污水处理项目污水收集系统				9,284,474.22		9,284,474.22	8.25%
合计				9,285,424.22		9,285,424.22	/

其他说明

√适用 □不适用

—公司与佛山市南海区丹灶镇人民政府签订《佛山市南海区丹灶镇城区污水处理项目污水收集系统投资、建设、移交》协议，由公司下属佛山市南海区丹灶镇污水处理有限公司负责丹灶镇城区污水处理项目污水收集系统的投资建设，建成后移交佛山市南海区丹灶镇政府，投资成本及回报由丹灶镇政府分 15 年向公司支付。本年收到丹灶镇人民政府提前归还投资成本 8,176,000.00 元。

10、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
佛山市西江供水有限公司	46,402,468.16			6,213,130.97						52,615,599.13	
小计	46,402,468.16			6,213,130.97						52,615,599.13	
二、联营企业											
贵阳京环环保有限公司	28,032,742.74			4,545,015.88			2,000,000.00			30,577,758.62	
广东顺控环境投资有限公司	299,252,118.75			5,753,233.45						305,005,352.20	
上饶市城安环保科技有限公司	1,999,967.21			-29,895.12						1,970,072.09	
小计	329,284,828.70			10,268,354.21			2,000,000.00			337,553,182.91	
合计	375,687,296.86			16,481,485.18			2,000,000.00			390,168,782.04	

11、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	1, 240, 363. 95	1, 240, 363. 95
2. 本期增加金额		
(1) 外购		
(2) 存货\固定资产\在建工程转入		
(3) 企业合并增加		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4. 期末余额	1, 240, 363. 95	1, 240, 363. 95
二、累计折旧和累计摊销		
1. 期初余额	433, 921. 01	433, 921. 01
2. 本期增加金额	31, 677. 60	31, 677. 60
(1) 计提或摊销	31, 677. 60	31, 677. 60
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4. 期末余额	465, 598. 61	465, 598. 61
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	774, 765. 34	774, 765. 34
2. 期初账面价值	806, 442. 94	806, 442. 94

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

12、固定资产

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	3,352,275,027.28	3,434,211,066.34
固定资产清理		
合计	3,352,275,027.28	3,434,211,066.34

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	管道沟槽	房屋及建筑物	构筑物及其他 辅助设施	机器设备	运输工具	电子及其他设备	钢管	合计
一、账面原值：								
1. 期初余额	1,702,023,488.37	401,198,357.64	749,738,619.89	160,141,399.82	80,057,441.48	156,883,892.36	1,814,108,255.71	5,064,151,455.27
2. 本期增加金额	72,612,280.81	37,889,063.47	-20,881,896.79	27,537,652.08	13,614,909.18	16,211,099.54	72,924,201.27	219,907,309.56
(1) 购置		86,634.10	205,169.46	5,698,224.22	11,733,784.47	14,278,514.27	28,654,358.12	60,656,684.64
(2) 在建工程转入	72,612,280.81	16,535,520.90	1,788,516.53	18,523,398.95		946,309.08	44,269,843.15	154,675,869.42
(3) 企业合并增加				1,950,000.00	1,881,124.71	743,630.79		4,574,755.50
(4) 分类调整*		21,266,908.47	-22,875,582.78	1,366,028.91		242,645.40		
3. 本期减少金额	7,198,616.41		59,782,959.47	7,429,322.52	3,506,733.23	1,691,840.19	1,375,274.27	80,984,746.09
(1) 处置或报废			14,835.00	1,863,987.03	3,430,748.16	1,506,770.66	914,773.18	7,731,114.03
(2) 其他减少*	7,198,616.41		59,768,124.47	5,565,335.49	75,985.07	185,069.53	460,501.09	73,253,632.06
4. 期末余额	1,767,437,152.77	439,087,421.11	669,073,763.63	180,249,729.38	90,165,617.43	171,403,151.71	1,885,657,182.71	5,203,074,018.74

二、累计折旧								
1. 期初余额	644,514,807.85	132,711,915.81	258,077,690.69	77,470,205.32	37,144,199.27	122,126,417.79	357,634,229.96	1,629,679,466.69
2. 本期增加金额	98,814,977.27	13,231,768.39	35,871,390.15	13,978,122.32	8,419,368.10	14,367,204.11	54,823,582.93	239,506,413.27
(1) 计提	98,814,977.27	13,231,768.39	35,871,390.15	13,978,122.32	7,923,419.48	14,300,109.94	54,823,582.93	238,943,370.48
(2) 外购增加								
(3) 企业合并增加					495,948.62	67,094.17		563,042.79
3. 本期减少金额	0.23		10,351,633.66	3,780,063.15	2,850,632.42	1,406,064.63	259,416.65	18,647,810.74
(1) 处置或报废			14,835.00	1,358,811.03	2,850,632.42	1,322,286.38	259,416.65	5,805,981.48
(2) 其他减少	0.23		10,336,798.66	2,421,252.12		83,778.25		12,841,829.26
4. 期末余额	743,329,784.89	145,943,684.20	283,597,447.18	87,668,264.49	42,712,934.95	135,087,557.27	412,198,396.24	1,850,538,069.22
三、减值准备								
1. 期初余额	244,296.80					16,625.44		260,922.24
2. 本期增加金额								
(1) 计提								
(2) 企业合并增加								
3. 本期减少金额								
(1) 处置或报废								
(2) 其他减少								
4. 期末余额	244,296.80					16,625.44		260,922.24
四、账面价值								
1. 期末账面价值	1,023,863,071.08	293,143,736.91	385,476,316.45	92,581,464.89	47,452,682.48	36,298,969.00	1,473,458,786.47	3,352,275,027.28
2. 期初账面价值	1,057,264,383.72	268,486,441.83	491,660,929.20	82,671,194.50	42,913,242.21	34,740,849.13	1,456,474,025.75	3,434,211,066.34

—固定资产原值及累计折旧本期其他减少数主要系子公司佛山樵南水务有限公司官山水厂关停转入其他非流动资产以及公司收购镇（街道）所属供水企业资产本期根据结算或移交报告调整前期资产暂估入账价值。

—固定资产原值分类调整数系新桂城水厂根据工程结算情况对项目原暂估分类调整。

## (2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
管道沟槽	306,705.40	62,408.60	244,296.80		
电子及其他设备	23,000.00	6,374.56	16,625.44		

## (3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	1,950,000.00			1,950,000.00

## 13、在建工程

## 总表情况

## (1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	2,667,414,122.16	1,449,488,324.77
工程物资	1,124,146.27	607,966.25
合计	2,668,538,268.43	1,450,096,291.02

## 在建工程

## (1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
固废工程	1,341,447,255.13		1,341,447,255.13	698,790,199.47		698,790,199.47
燃气工程	114,789,098.87		114,789,098.87	55,989,790.08		55,989,790.08
供水工程	208,318,304.53		208,318,304.53	106,015,501.82		106,015,501.82
污水工程	291,889,918.17		291,889,918.17	125,816,865.73		125,816,865.73
环保能源工程	2,628,386.89		2,628,386.89			
瀚蓝广场	708,341,158.57		708,341,158.57	462,875,967.67		462,875,967.67
合计	2,667,414,122.16		2,667,414,122.16	1,449,488,324.77		1,449,488,324.77

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
里水河流域治理项目	2,154,423,800.00	20,036.28	42,187,866.64			42,207,902.92	1.96	1.96%				其他
瀚蓝广场	843,560,000.00	462,875,967.67	245,465,190.90			708,341,158.57	83.97	99.00%				其他
晋江市生活垃圾焚烧发电提标改建项目	883,143,800.00	3,105,124.58	74,268,769.59			77,373,894.17	12.96	12.96%	261,333.33	261,333.33	4.90	金融机构贷款及其他
绿电三厂项目	769,465,900.00	12,491,797.06	222,092,599.83			234,584,396.89	33.54	33.54%	5,484,232.98	5,484,232.98	4.9-5.145	金融机构贷款及其他
大连一期垃圾发电项目	540,732,400.00	467,228,850.94	17,750,355.01	484,979,205.95			97.32	100.00%	28,597,344.55	2,573,088.31	4.90	金融机构贷款及其他
开平垃圾焚烧发电项目	526,528,000.00	1,422,369.76	150,744,567.06			152,166,936.82	30.01	30.01%	3,293,305.94	3,293,305.94	5.145	金融机构贷款及其他
赣州信丰危险废物处置	233,000,000.00		174,188,766.84			174,188,766.84	81.83	99.00%	8,696,689.00			金融机构贷款及其他
漳州一期垃圾焚烧发电项目	483,820,600.00	12,287,481.14	220,374,027.41			232,661,508.55	53.62	53.62%	865,666.67	865,666.67	4.9	金融机构贷款及其他
南海区平洲污水处理厂提标改造升级工程	313,851,600.00	16,926,073.40	66,082,136.62			83,008,210.02	29.09	29.09%	477,799.00	477,799.00	5.145	金融机构贷款及其他
廊坊二期垃圾焚烧发电项目	244,000,000.00	636,340.97	133,952,043.63			134,588,384.60	82.67	82.67%				其他
绿电餐厨废弃物处理项目	190,830,000.00	41,431,827.50	2,661,356.04	30,727,746.47		13,365,437.07	107.65	100.00%	16,734,102.59			金融机构贷款及其他
东南污水厂改扩建工程	195,180,000.00	5,245,964.67	45,585,184.77			50,831,149.44	29.06	29.06%				其他

哈尔滨餐厨废弃物处理项目	153,800,000.00	116,321,400.52	28,999,730.47			145,321,130.99	99.93	99.93%					其他
牡丹江餐厨废弃物处理项目	119,873,800.00	31,260,986.98	23,267,706.24			54,528,693.22	47.81	47.81%					其他
南海燃气市政干管工程	118,936,500.00	34,491,777.61	100,233,683.69	55,347,380.25		79,378,081.05	73.41	73.41%					其他
大沥工业废水厂	103,453,861.96	54,892,335.05	11,198,959.67			66,091,294.72	70.07	70.07%					其他
里水大石污水厂一期	62,075,987.38	40,283,166.69	3,678,507.11	43,961,673.80			77.83	100.00%					其他
城西污水厂提标改造	41,371,200.00	654,401.99	26,984,710.88	27,639,112.87			74.26	100.00%	274,400.00	274,400.00	4.9-5.145		金融机构贷款及其他
松岗污水一二期提标改造工程	34,513,156.57	502,315.39	19,513,885.29	20,016,200.68			64.74	100.00%	222,922.11	222,922.11	4.9-5.145		金融机构贷款及其他
里水城区污水厂提标改造工程	31,627,012.42	884,769.89	17,107,520.26	17,992,290.15			63.05	100.00%	83,663.01	83,663.01	4.9-5.145		金融机构贷款及其他
小塘污水处理厂提标改造工程	33,352,428.36	661,288.45	20,126,101.22	20,787,389.67			69.34	100.00%					其他
九江明净污水处理厂提标改造工程	23,293,962.62	466,189.84	16,590,522.79	17,056,712.63			82.56	100.00%	253,343.09	253,343.09	4.90		金融机构贷款及其他
樵泰污水处理提标改造工程	21,891,347.56	1,255,481.15	13,582,761.45	14,838,242.60			76.18	100.00%	276,849.69	276,849.69	4.90		金融机构贷款及其他
禹门污水厂提标改造工程	20,526,877.47	346,739.95	10,797,969.84	11,144,709.79			60.07	100.00%					其他
和顺城区污水厂提标改造工程	19,608,195.89	231,492.22	11,716,726.37	11,948,218.59			67.60	100.00%					其他
三水垃圾填埋场三期项目	15,587,919.82	2,075,025.06	13,477,058.06	15,552,083.12			92.79	100.00%	269,273.32	184,127.90	4.75		金融机构贷款及其他
九江 LNG 气化综合站	22,820,000.00	8,724,199.33	12,450,879.08	21,175,078.41			101.64	100.00%					其他
合计	8,201,268,350.05	1,316,723,404.09	1,725,079,586.76	793,166,044.98		2,248,636,945.87	/	/	65,790,925.28	14,250,732.03	/		/

其他说明

√适用 □不适用

一公司于期末对各项在建工程进行检查，未发现存在需计提减值准备的情形，故未计提在建工程减值准备。

工程物资

(1). 工程物资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用材料	1,124,146.27		1,124,146.27	607,966.25		607,966.25
专用设备						
合计	1,124,146.27		1,124,146.27	607,966.25		607,966.25

14、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	供水经营权	特许经营权	污染物排放权	软件使用权	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	252,473,723.34	37,000,000.00	7,644,667,256.01	10,193,886.80	7,961,118.80	7,952,295,984.95
2. 本期增加金额	40,410,997.33		1,214,858,927.22	9,647,337.72	4,608,393.90	1,269,525,656.17
(1) 购置	31,048,834.00		53,755,340.23	9,647,337.72	4,608,393.90	99,059,905.85
(2) 内部研发			793,805,450.69			793,805,450.69
(3) 企业合并增加	9,362,163.33		367,298,136.30			376,660,299.63
3. 本期减少金额	284,649.00		47,774,258.45			48,058,907.45
(1) 处置			8,323,275.32			8,323,275.32
(2) 其他减少	284,649.00		39,450,983.13			39,735,632.13
4. 期末余额	292,600,071.67	37,000,000.00	8,811,751,924.78	19,841,224.52	12,569,512.70	9,173,762,733.67
二、累计摊销						
1. 期初余额	42,791,572.12	17,525,000.28	1,654,641,539.88		3,156,039.16	1,718,114,151.44
2. 本期增加金额	5,936,073.38	1,833,333.36	354,977,859.01	262,482.72	1,501,198.18	364,510,946.65
(1) 计提	5,763,733.55	1,833,333.36	354,954,461.05	262,482.72	1,501,198.18	364,315,208.86
(2) 企业合并增加	172,339.83		23,397.96			195,737.79
3. 本期减少金额			20,302,314.37			20,302,314.37
(1) 处置			7,662,740.14			7,662,740.14
(2) 其他减少			12,639,574.23			12,639,574.23
4. 期末余额	48,727,645.50	19,358,333.64	1,989,317,084.52	262,482.72	4,657,237.34	2,062,322,783.72

三、减值准备						
1. 期初余额			24,704,176.37			24,704,176.37
2. 本期增加金额			20,385,912.31			20,385,912.31
(1) 计提			20,385,912.31			20,385,912.31
(2) 企业合并增加						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
(2) 其他减少						
4. 期末余额			45,090,088.68			45,090,088.68
四、账面价值						
1. 期末账面价值	243,872,426.17	17,641,666.36	6,777,344,751.58	19,578,741.80	7,912,275.36	7,066,349,861.27
2. 期初账面价值	209,682,151.22	19,474,999.72	5,965,321,539.76	10,193,886.80	4,805,079.64	6,209,477,657.14

其他说明：

√适用 □不适用

——无形资产特许经营权本期增加主要系大连一期垃圾发电特许经营权在建项目完工转入以及企业合并转入赣州宏华危险废物处理项目。

——无形资产特许经营权本期其他减少系将拆除的晋江污泥项目转入在建工程-晋江市生活垃圾焚烧发电提标改建项目。根据 2018 年 8 月，晋江市市政园林局与下属子公司创冠环保（晋江）有限公司签署的《晋江市垃圾焚烧发电综合处理厂提标改建工程之特许权协议》，项目实施过程中，需拆除的建筑、设施、三通一平（含拆除项目用地内所有设施）费用纳入项目总投资，原污泥项目属于被拆除的项目用地内设施，其资产价值可从提标改建后项目收费中收回，故转入在建工程核算。

——无形资产特许经营权本期计提减值系对下属公司江西瀚蓝能源有限公司管道燃气特许经营权计提减值。公司管理层根据历史实际经营数据、行业发展趋势、预期收入增长率、毛利率等指标预测未来现金流量，对江西瀚蓝能源有限公司管道特许经营权预计可收回金额与账面价值差额计提减值准备 20,385,912.31 元。

15、商誉

(1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他增加	处置	其他减少	
瀚蓝（厦门）固废处理有限公司	327,125,219.17					327,125,219.17
合计	327,125,219.17					327,125,219.17

(2). 商誉减值准备

□适用 √不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

商誉的形成：

一商誉 327,125,219.17 元为购买创冠环保（中国）有限公司（现已更名为：“瀚蓝（厦门）固废处理有限公司”）100%股权对价的公允价值 18.50 亿元与 2014 年 12 月 31 日合并日其可辨认净资产的公允价值 1,522,874,780.83 元的差额。

一资产组认定：收购日瀚蓝（厦门）固废处理有限公司所拥有的各固废处理项目为唯一资产组。本年末商誉所在资产组与收购日形成商誉时所确定的资产组一致，其构成未发生变化。

(4). 说明商誉减值测试过程、关键参数（例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用）及商誉减值损失的确认方法

√适用 □不适用

商誉减值测试情况

项目	瀚蓝(厦门)固废处理有限公司
商誉账面余额①	327,125,219.17
商誉减值准备余额②	
商誉的账面价值③=①-②	327,125,219.17
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑤=④+③	327,125,219.17
资产组的账面价值⑥	2,321,501,022.63
包含整体商誉的资产组的公允价值⑦=⑤+⑥	2,648,626,241.80
资产组预计未来现金流量的现值（可回收金额）⑧	2,809,981,000.00
商誉减值损失（大于 0 时）⑨=⑦-⑧	

—资产组的可收回金额：按照资产组的预计未来现金流量的现值确定。根据管理层批准的上述资产组拥有的各 BOT 项目合同剩余期限的财务预测为基础预计未来现金流量，综合考虑运营项目的产能及其利用率情况、历史运营成本、在建和待建的已签订 BOT 协议项目的项目规模及预计投产时间等因素。

—折现率：计算现值的折现率为 9.45%，根据加权平均资本成本 WACC 计算得出。

(5). 商誉减值测试的影响

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

16、长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
改良维护工程	36,852,983.33	16,708,213.02	13,722,494.36	93,592.10	39,745,109.89
融资服务费	15,074,171.55	1,495,471.67	4,896,475.65		11,673,167.57
土地租金	5,383,534.11	0.03	1,135,368.72		4,248,165.42
合计	57,310,688.99	18,203,684.72	19,754,338.73	93,592.10	55,666,442.88

17、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

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	27,148,573.31	5,634,117.23	20,432,922.28	4,047,981.71
工资发放与计提差异	13,543,005.76	3,385,751.44	11,656,466.80	2,914,116.70
可抵扣亏损	108,333,938.51	15,651,390.27	127,470,498.82	20,854,396.72
资产大修	3,879,210.55	969,802.64	6,353,253.35	1,588,313.34
政府补助	45,642,172.80	11,410,543.20	38,722,213.02	9,680,553.25
抵消无形资产土地入账差异	63,313,603.60	15,828,400.90	65,162,175.92	16,290,543.98
环境保护专用设备税额抵免	3,092,760.21	3,092,760.21		
合计	264,953,264.74	55,972,765.89	269,797,530.19	55,375,905.70

(2). 未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	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
非同一控制企业合并资产评估增值	197,850,739.28	49,462,684.82	207,557,851.48	51,889,462.87
长期资产折旧摊销年限差异引起的递延所得税负债	417,934,636.20	104,483,659.05	397,472,732.75	99,368,183.18
会计与税法确认收入的时间差引起的递延所得税负债	99,534,659.84	24,883,664.96	127,113,341.15	27,011,024.47
合计	715,320,035.32	178,830,008.83	732,143,925.38	178,268,670.52

—非同一控制企业合并资产评估增值差异系合并瀚蓝（厦门）固废处理有限公司确认合并日资产评估增值额而引起的暂时性差异。

—长期资产折旧摊销年限差异系瀚蓝（厦门）固废处理有限公司所属项目公司的无形资产—特许经营权会计与税务摊销年限差异而引起的暂时性差异。

—会计与税法确认收入引起的暂时性差异系瀚蓝（厦门）固废处理有限公司所属项目公司的垃圾发电收入的部分会计与税务确认时点不同而引起的暂时性差异。

### (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

适用 不适用

### (4). 未确认递延所得税资产明细

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	6,598,288.62	1,700,676.20
可抵扣亏损	149,845,382.19	122,314,387.13
合计	156,443,670.81	124,015,063.33

### (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

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2018 年		22,422,555.53	
2019 年	9,503,506.67	10,027,349.92	
2020 年	28,805,484.46	31,494,712.68	
2021 年	28,383,596.63	30,366,311.23	
2022 年	25,536,681.95	28,003,457.77	
2023 年	57,616,112.48		
合计	149,845,382.19	122,314,387.13	/

### 18、其他非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付工程及设备款	117,823,657.13	27,175,654.05
预付股权转让款		45,000,000.00
待转销资产处置损益	47,410,941.33	
预付土地购买款	1,500,000.00	
合计	166,734,598.46	72,175,654.05

其他说明：

一待转销资产处置损益：本年子公司佛山樵南水务有限公司官山水厂关停，将官山水厂相关的固定资产进行报废处理，形成待转销资产处置损益 47,410,941.33 元。根据公司 2018 年 3 月与南佛山市海区人民政府签署的《桂城水厂整体迁移协议书补充协议》，官山水厂关停补偿属于供水设施建设项目补贴范围项目清单，公司上述损失将会从原桂城水厂土地的拍卖款中得到补偿。见附注十六、其他重要事项。

## 19、短期借款

### (1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	239,800,000.00	45,000,000.00
合计	239,800,000.00	45,000,000.00

## 20、应付票据及应付账款

总表情况

### (1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付票据		
应付账款	1,353,522,591.74	991,384,874.50
合计	1,353,522,591.74	991,384,874.50

应付票据

### (1). 应付票据列示

□适用 √不适用

应付账款

### (1). 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

瀚蓝环境股份有限公司

财务报表附注

2018 年度

人民币元

应付账款	1,353,522,591.74	991,384,874.50
合计	1,353,522,591.74	991,384,874.50

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
广西建工集团第五建筑工程有限责任公司	99,646,144.66	工程未结算
浙江省二建建设集团有限公司	70,702,065.23	工程未结算
暂估未付的供水整合资产收购款	29,378,070.50	未结算完成
江西建工建筑安装有限责任公司	20,147,548.91	工程未结算
广州自来水专业建安有限公司	17,364,556.62	工程未结算
佛山市南海区里水镇人民政府	16,000,000.00	工程未结算
东莞市建工集团有限公司	11,988,148.62	工程未结算
浙江精工钢结构集团有限公司	10,581,876.73	工程未结算
日本三菱株式会社	10,326,771.46	未达结算条件
厦门安能建设有限公司	8,107,441.26	工程未结算
长业建设集团有限公司	6,628,244.34	工程未结算
杭州新世纪能源环保工程股份有限公司	6,274,180.23	工程未结算
合计	307,145,048.56	/

21、预收款项

(1). 预收账款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收款项	242,247,437.60	209,386,660.18
合计	242,247,437.60	209,386,660.18

其他说明

√适用 □不适用

一账龄超过 1 年的重要预收款项合计 45,296,840.46 元，主要是未结算工程款。

22、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	126,830,841.73	572,223,990.52	561,883,649.55	137,171,182.70
二、离职后福利-设定提存计划	70,895.39	30,085,865.52	30,085,815.07	70,945.84
合计	126,901,737.12	602,309,856.04	591,969,464.62	137,242,128.54

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	124,123,923.37	469,804,108.61	459,393,457.97	134,534,574.01
二、职工福利费	310,825.41	46,517,469.54	46,532,630.36	295,664.59
三、社会保险费	5,617.35	15,213,884.73	15,197,454.34	22,047.74
其中：医疗保险费	2,362.08	13,127,974.25	13,112,439.86	17,896.47
工伤保险费	3,086.55	923,994.24	924,032.76	3,048.03
生育保险费	168.72	1,161,916.24	1,160,981.72	1,103.24
四、住房公积金	1,017,898.93	29,872,006.75	30,019,599.71	870,305.97
五、工会经费和职工教育经费	1,372,576.67	10,816,520.89	10,740,507.17	1,448,590.39
合计	126,830,841.73	572,223,990.52	561,883,649.55	137,171,182.70

### (3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	68,364.13	25,057,796.74	25,057,779.08	68,381.79
2、失业保险费	2,531.26	879,465.95	879,433.16	2,564.05
3、企业年金缴费		4,148,602.83	4,148,602.83	
合计	70,895.39	30,085,865.52	30,085,815.07	70,945.84

其他说明：

√适用 □不适用

一截至 2018 年 12 月 31 日的应付职工薪酬余额没有属于拖欠性质的款项。

### 23、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	14,538,939.05	25,429,966.25
城市维护建设税	1,191,333.46	1,473,955.11
企业所得税	86,869,779.65	76,962,375.18
房产税	699,665.98	3,530,665.54
土地使用税	2,684,905.45	5,758,171.38
个人所得税	1,138,735.39	1,468,164.46
教育费附加	523,661.16	651,436.88
地方教育附加	345,482.15	433,509.13
堤围防护费	1,025.60	1,025.60
其他税费	341,131.37	161,544.44
合计	108,334,659.26	115,870,813.97

其他说明：

—本报告期各项税金执行的税率及税收优惠政策详见附注六。

24、其他应付款

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	13,926,520.49	12,819,249.95
应付股利		
其他应付款	787,408,888.08	671,964,777.20
合计	801,335,408.57	684,784,027.15

应付利息

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	320,313.58	59,812.50
长期借款应付利息	6,851,909.01	5,295,516.02
公司债券应付利息	5,597,105.11	5,598,630.11
长期应付款应付利息	1,157,192.79	1,865,291.32
合计	13,926,520.49	12,819,249.95

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

—截至 2018 年 12 月 31 日，公司不存在已逾期未支付的利息。

其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
股权转让款	231,560,928.58	247,110,928.58
押金保证金	201,100,807.49	175,024,714.96
水资源费	6,574,340.32	19,088,656.12
代收及往来款	285,374,267.64	171,942,018.98
未付费用等其他	62,798,544.05	58,798,458.56
合计	787,408,888.08	671,964,777.20

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

——账龄超过 1 年的重要其他应付款合计 100,000,000.00 元，主要是应付创冠环保（香港）有限公司股权转让款。

**25、持有待售负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应交税费		61,568.34
其他应付款		319,845.60
合计		381,413.94

**26、1 年内到期的非流动负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	824,224,405.09	707,382,333.09
1 年内到期的长期应付款	51,967,662.83	60,232,080.01
一年内到期的长期应付职工薪酬	992,250.00	889,350.00
合计	877,184,317.92	768,503,763.10

**27、其他流动负债**

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	30,758,350.02	22,054,736.43
合计	30,758,350.02	22,054,736.43

**28、长期借款****(1). 长期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押、保证借款	341,750,000.00	466,250,000.00
质押借款	919,604,990.10	665,565,000.00
保证借款	750,312,256.86	599,434,734.69
信用借款	1,515,202,818.45	933,666,997.79
合计	3,526,870,065.41	2,664,916,732.48

长期借款分类的说明：

——质押借款：质押物为各 BOT 项目的特许经营权、污水处理费收费权、垃圾处理费收费权、垃圾发电收费权以及应收账款、公司持有瀚蓝（厦门）固废处理有限公司的 100%股权、下属公司佛山市瀚蓝供水投资有限公司持有佛山市南海区樵南水务有限公司的 60%股权。

——保证借款：保证人为瀚蓝（厦门）固废处理有限公司及其关联方，详见附注十二、关联方及关联交易。

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

——长期借款期末余额的利率区间为：4.41%-5.39%。

29、应付债券

(1). 应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
公司债券	995,967,114.81	994,561,884.19
合计	995,967,114.81	994,561,884.19

(2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
公司债券	100	2016.10.26	5年	1,000,000,000.00	994,561,884.19		30,501,525.00	1,405,230.62	30,501,525.00	995,967,114.81
合计	/	/	/	1,000,000,000.00	994,561,884.19		30,501,525.00	1,405,230.62	30,501,525.00	995,967,114.81

30、长期应付款

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	132,125,082.87	168,064,450.24
专项应付款		
合计	132,125,082.87	168,064,450.24

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
售后租回形成融资租赁	131,418,207.87	168,064,450.24
应付融资租赁款项	706,875.00	

31、长期应付职工薪酬

√适用 □不适用

(1). 长期应付职工薪酬表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	19,506,763.63	20,628,346.24
合计	19,506,763.63	20,628,346.24

(2). 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	20,628,346.24	17,700,669.54
二、计入当期损益的设定受益成本	-113,697.32	3,876,171.67
1. 当期服务成本	-113,697.32	3,876,171.67
三、计入其他综合收益的设定收益成本		
1. 精算利得（损失以“-”表示）		
四、其他变动	-1,007,885.29	-948,494.97
1. 结算时支付的对价		
2. 已支付的福利	-904,985.29	-817,994.97
3. 一年内到期的设定受益计划净负债	-102,900.00	-130,500.00
五、期末余额	19,506,763.63	20,628,346.24

计划资产：

适用 不适用

设定受益计划净负债（净资产）

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	20,628,346.24	17,700,669.54
二、计入当期损益的设定受益成本	-113,697.32	3,876,171.67
三、计入其他综合收益的设定收益成本		
四、其他变动	-1,007,885.29	-948,494.97
五、期末余额	19,506,763.63	20,628,346.24

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

适用 不适用

—设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划系公司员工福利计划，涵盖部分现有退休人员及在职员工（正式退休后）的退休福利计划，该计划主要涉及利率风险及福利水平增长风险，其中利率风险指计算计划福利义务现值时所采用的折现率的选取依据是中国国债收益率，国债收益率的下降会产生精算损失；福利水平增长风险指计算计划福利义务现值时所采用的各项福利增长率假设的选取依据是各项福利的历史增长率水平和公司管理层对各项福利增长率的长期预期，若实际福利增长率水平高于精算假设，会产生精算损失。

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

适用 不适用

精算假设	确定标准
折现率	同期国债市场利率
离职率	0%
福利增长率	0%
死亡率	按照广东省统计局公布的最新的人口平均寿命确定福利终止时间
正式退休年龄	男：干部—60岁 工人—60岁 女：干部—55岁 工人—50岁

敏感性分析结果说明：

精算假设	对计划福利义务现值的影响（元）	对计划福利义务现值的影响（%）
折现率+0.25%	-716,802.87	-3.50
折现率-0.25%	754,759.97	3.68

32、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	1,024,058,181.94	464,380,583.41	64,306,299.78	1,424,132,465.57	见注释
合计	1,024,058,181.94	464,380,583.41	64,306,299.78	1,424,132,465.57	/

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
研究开发补助资金	1,478,200.00					1,478,200.00	与收益相关
桂城水厂迁移补偿	826,786,149.97	451,042,033.55		41,536,233.54		1,236,291,949.98	与资产相关
供水管道迁改、改造工程补助	57,931,003.12	1,044,900.00		2,562,010.13	10,579,519.38	45,834,373.61	与资产相关
福清边坡工程补助	3,864,949.76			186,262.63		3,678,687.13	与资产相关
固废节能、扩产、技术改造补助	4,476,734.48	1,580,000.00		281,446.34		5,775,288.14	与资产相关
建阳飞灰仓库补助款	495,000.00			270,000.00		225,000.00	与资产相关
黄石2012年能源建设项目省预算内固定资产投资计划	482,532.72			26,200.92		456,331.80	与资产相关
黄石下达城镇污水垃圾处理设施及污水管网工程项目2010年第一批中央预算内投资计划	11,786,666.79			639,999.96		11,146,666.83	与资产相关
美佳污水东南污水厂改拆迁补偿	53,505,050.08					53,505,050.08	与资产相关

瀚蓝环境股份有限公司  
 财务报表附注  
 2018 年度

人民币元

绿电污泥处置项目的竞争性资金以及污泥项目节能专项资金	1,285,625.00			82,500.00		1,203,125.00	与资产相关
绿电“贵广铁路南广线罗村段”拆迁及工人工资补偿款	4,168,315.53			177,375.12		3,990,940.41	与资产相关
绿电一厂改扩建项目贴息资金	16,667,954.49			952,454.52		15,715,499.97	与资产相关
绿电“餐厨废弃物资源化利用和无害化处理试点工作项目”补助	17,100,000.00			900,000.00		16,200,000.00	与资产相关
哈尔滨节能专项资金	400,000.00					400,000.00	与资产相关
哈尔滨餐厨废弃物资源化利用和无害化试点城市补助资金	11,530,000.00					11,530,000.00	与资产相关
哈尔滨餐厨废弃物资源化利用和无害化处理项目补助资金	6,000,000.00	2,470,000.00				8,470,000.00	与资产相关
牡丹江餐厨废弃物收运处理BOT工程项目	6,000,000.00					6,000,000.00	与资产相关
扶持欧洲重点招商项目落户资金	100,000.00					100,000.00	与收益相关
赣州信丰土地补助款		2,131,352.62				2,131,352.62	与资产相关

其他说明：

√适用 □不适用

—本期新增补助金额主要系收到桂城水厂迁移补偿款。

——公司桂城水厂迁移补偿事项详见附注十六、其他重要事项。

瀚蓝环境股份有限公司  
 财务报表附注  
 2018 年度  
 人民币元

33、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	766,264,018.00						766,264,018.00

34、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,734,553,937.41		216,964,455.82	1,517,589,481.59
其他资本公积	3,589,700.59			3,589,700.59
合计	1,738,143,638.00		216,964,455.82	1,521,179,182.18

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

—资本溢价本期减少系将购买佛山市南海燃气发展有限公司 30%股权所支付的对价高于取得的子公司净资产份额的差额冲减资本公积。

35、专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	38,697,802.57	7,529,885.13	3,012,902.09	43,214,785.61
合计	38,697,802.57	7,529,885.13	3,012,902.09	43,214,785.61

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

—专项储备系子公司佛山市南海燃气发展有限公司计提的安全生产费。

36、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	314,525,623.83			314,525,623.83
任意盈余公积	92,382,381.09			92,382,381.09
合计	406,908,004.92			406,908,004.92

37、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

瀚蓝环境股份有限公司  
 财务报表附注  
 2018 年度  
 人民币元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	2,374,670,410.91	1,897,686,102.72
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	2,374,670,410.91	1,897,686,102.72
加：本期归属于母公司所有者的净利润	875,513,271.36	652,236,336.97
减：提取法定盈余公积		21,999,225.18
应付普通股股利	153,252,803.60	153,252,803.60
期末未分配利润	3,096,930,878.67	2,374,670,410.91

2018年5月18日，公司2017年年度股东大会审议通过2017年度利润分配方案，以2018年7月11日总股本766,264,018股为基数，向全体股东每股派发现金红利0.2元（含税），共派发现金红利153,252,803.60元。

### 38、营业收入和营业成本

#### (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,597,715,698.42	3,254,680,949.07	3,920,771,178.27	2,724,887,913.60
其他业务	250,779,053.76	141,485,803.64	281,309,507.00	148,267,290.56
合计	4,848,494,752.18	3,396,166,752.71	4,202,080,685.27	2,873,155,204.16

—主营业务收入、成本分项列示如下：

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
供水业务	901,584,179.58	621,419,620.65	897,824,116.49	638,796,782.58
排水业务	229,735,216.99	136,919,511.73	188,294,704.27	118,114,256.66
固废业务	1,765,249,690.69	1,143,816,067.69	1,420,890,042.23	851,782,261.27
燃气业务	1,701,146,611.16	1,352,525,749.00	1,413,762,315.28	1,116,194,613.09
合计	4,597,715,698.42	3,254,680,949.07	3,920,771,178.27	2,724,887,913.60

### 39、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	11,978,259.03	15,368,657.60
教育费附加	5,446,714.13	6,744,630.31
地方教育附加	3,596,275.20	4,475,734.37
房产税	8,172,071.80	7,939,451.04
土地使用税	5,937,722.63	5,630,680.61

瀚蓝环境股份有限公司  
 财务报表附注  
 2018 年度  
 人民币元

堤围防护费		626,558.11
车船使用税	139,484.71	236,932.44
印花税	2,488,768.46	1,997,618.52
环境保护税	47.77	
合计	37,759,343.73	43,020,263.00

40、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	53,648,735.33	55,408,436.41
车辆使用费	2,370,417.60	1,737,407.10
租赁费	1,552,615.95	1,734,397.06
中介服务及咨询顾问费	1,404,817.43	
维修保养费	1,135,165.46	2,803,308.89
办公费	1,090,780.13	1,256,007.97
业务招待费	900,798.11	652,162.40
水电费	542,967.78	629,184.60
其他	6,456,353.01	5,510,080.23
合计	69,102,650.80	69,730,984.66

41、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	151,900,443.33	122,854,834.17
中介服务及咨询顾问费	14,127,399.60	10,860,588.60
折旧和摊销	17,373,806.10	17,698,533.17
租赁费	9,248,103.16	8,436,885.64
车辆使用费	6,741,228.57	6,564,209.38
业务招待费	8,567,018.11	9,104,673.78
办公费	12,907,026.78	12,479,016.47
董事会费	854,049.53	985,049.60
水电费	2,324,915.43	2,302,791.49
会务费	1,568,055.98	1,561,985.36
差旅费	7,022,134.62	5,430,727.13
其他	41,746,824.20	34,693,482.07
合计	274,381,005.41	232,972,776.86

42、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	25,159,242.18	24,051,796.63
直接投入	20,719,485.79	28,930,199.09

瀚蓝环境股份有限公司  
 财务报表附注  
 2018 年度  
 人民币元

折旧与摊销	6,799,032.05	6,983,324.76
其他费用	2,398,389.10	614,896.13
合计	55,076,149.12	60,580,216.61

43、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	226,094,950.93	190,348,616.79
利息收入	-15,169,813.00	-14,734,049.17
手续费支出及其他	3,038,253.46	2,436,699.63
汇兑损益	-194.97	960,072.27
合计	213,963,196.42	179,011,339.52

44、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	8,919,445.77	11,842,221.47
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失	20,385,912.31	24,704,176.37
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	29,305,358.08	36,546,397.84

45、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
与日常活动相关的政府补助	153,555,781.74	145,647,388.58
合计	153,555,781.74	145,647,388.58

其他说明：

一报告期内计入其他收益的政府补助：

瀚蓝环境股份有限公司  
 财务报表附注  
 2018 年度  
 人民币元

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
桂城水厂迁移补偿	41,536,233.54	38,083,240.92	与资产相关
增值税即征即退	98,376,521.29	70,823,050.56	与收益相关
房产税及土地使用税退税或奖励	198,270.00	1,284,196.00	与收益相关
农村居民生活用水免征增值税额	3,774,187.35	3,683,859.34	与收益相关
供水管道迁改、改造工程补助摊销	2,562,010.13	466,442.25	与资产相关
征地拆迁补偿款		75,967.53	与收益相关
污染源自动监控系统运行维护费用补助	544,460.00	398,005.00	与收益相关
绿电污泥处置项目的竞争性资金以及污泥项目节能专项资金	82,500.00	82,500.00	与资产相关
绿电“处置市政污泥关键技术与设备研发项目”补助		400,000.00	与收益相关
“贵广铁路南广线罗村段”拆迁及工人工资补偿款	177,375.12	177,375.12	与资产相关
绿电一厂改扩建项目贴息资金	952,454.52	877,045.47	与资产相关
餐厨废弃物资源化利用和无害化处理试点项目专项资金	900,000.00	900,000.00	与资产相关
广东省战略性新兴产业政银企业合作专项资金项目贴息项目资金		25,885,000.00	与收益相关
固废节能、扩产、技改补助	307,647.26	23,265.52	与资产相关
黄石 2012 年能源建设项目省预算内固定资产投资计划		17,467.28	与资产相关
福清边坡工程补助摊销	186,262.63	186,262.56	与资产相关
黄石下达城镇污水垃圾处理设施及污水管网工程项目 2010 年第一批中央预算内投资计划补贴摊销	639,999.96	639,999.96	与资产相关
建阳飞灰仓库补助款摊销	270,000.00	270,000.00	与资产相关
平洲污水厂汾标费用补偿		1,373,711.07	与收益相关
个税手续费返还	215,131.87		与收益相关
稳岗补贴	166,457.78		与收益相关
安全生产责任保险保费补贴款	328,632.29		与收益相关
就业生补贴	90,900.00		与收益相关
品牌战略与自主创新扶持奖励	327,000.00		与收益相关
企业研发财政补助及发明专利扶持经费	998,700.00		与收益相关
技术研究中心及科技创新平台奖励	900,000.00		与收益相关
其他与日常经营活动相关的政府补助	21,038.00		与收益相关

瀚蓝环境股份有限公司  
 财务报表附注  
 2018 年度  
 人民币元

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
合计	153,555,781.74	145,647,388.58	

46、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	16,481,485.18	9,263,244.19
处置子公司股权收益	160,600,308.63	
合计	177,081,793.81	9,263,244.19

47、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	15,491.03	-150,225.84
无形资产处置收益	-343,543.81	
合计	-328,052.78	-150,225.84

48、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	29,754.84	835,812.68	29,754.84
其中：固定资产处置利得	29,754.84	835,812.68	29,754.84
政府补助	772,420.00	3,548,222.30	772,420.00
滞纳金收入	509,029.91	560,142.32	509,029.91
代收污水处理费手续费	3,791,352.48	3,630,237.52	3,791,352.48
创冠业绩补偿款		31,816,000.00	
迁管补偿利得	6,927,424.79		6,927,424.79
其他	3,401,186.69	3,584,709.86	3,401,186.69
合计	15,431,168.71	43,975,124.68	15,431,168.71

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
高新技术企业扶持奖励	120,000.00	2,723,100.00	与收益相关
文化发展扶持和奖励金	365,320.00	220,805.00	与收益相关
廊坊“2016 新入统企业奖励资		100,000.00	与收益相关

瀚蓝环境股份有限公司  
 财务报表附注  
 2018 年度  
 人民币元

金”			
2018 年佛山市“四上”企业培育奖励扶持专项资金	250,000.00		与收益相关
其他政府补助	37,100.00	504,317.30	与收益相关

49、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	2,068,743.41	447,317.80	2,068,743.41
其中：固定资产处置损失	1,508,548.23	447,317.80	1,508,548.23
无形资产处置损失	560,195.18		560,195.18
对外捐赠	364,825.00	840,975.91	364,825.00
罚款支出	23,334.00	114,201.68	23,334.00
物资报废	2,057,129.40	952,291.86	2,057,129.40
税收滞纳金	35,753.71	438,683.39	35,753.71
其他	1,090,376.52	3,415,562.05	1,090,376.52
合计	5,640,162.04	6,209,032.69	5,640,162.04

50、所得税费用

(1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	233,906,049.49	186,550,607.18
递延所得税费用	180,065.08	15,710,388.29
合计	234,086,114.57	202,260,995.47

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	1,112,840,825.35
按法定/适用税率计算的所得税费用	278,210,206.34
子公司适用不同税率的影响	-33,642,909.30
调整以前期间所得税的影响	-7,305,259.86
非应税收入的影响	-22,438,898.65
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	12,931,668.17
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,173,980.37
本期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	10,615,113.28
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	-17,064.83
优惠设备投资抵免所得税	-3,092,760.21
所得税费用	234,086,114.57

瀚蓝环境股份有限公司  
 财务报表附注  
 2018 年度  
 人民币元

其他说明：

适用 不适用

51、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
银行存款利息收入	15,057,141.77	13,994,433.39
政府补助	464,474,130.84	37,727,161.24
往来净额等其他	50,408,992.48	77,812,153.48
收回经营活动有关的保函保证金		9,594,415.78
合计	529,940,265.09	139,128,163.89

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
付现管理费用、销售费用	136,472,563.91	131,674,306.33
手续费支出	7,913,962.86	2,436,699.63
捐赠支出	364,825.00	840,975.91
赔偿款及其他支出	1,149,464.23	891,107.12
往来款	32,785,714.28	
支付经营活动有关的保函保证金		7,682,838.49
合计	178,686,530.28	143,525,927.48

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助		21,800,539.80
收到创冠香港业绩承诺补偿款		31,816,000.00
迁管补偿净额	54,526,439.96	
收回BT项目工程款	13,415,507.98	41,222,444.97
合计	67,941,947.94	94,838,984.77

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

注：根据财政部于 2018 年 9 月 7 日发布的《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》相关规定，本年将收到的与资产相关的政府补助统一列示在“收到的其他与经营活动有关的现金”。

瀚蓝环境股份有限公司  
 财务报表附注  
 2018 年度  
 人民币元

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付与投资活动有关的保函保证金	2,300,000.00	6,000,000.00
处置子公司的现金净额	2,505,356.98	8,013,179.25
股权转让定金		46,500,000.00
合计	4,805,356.98	60,513,179.25

(5). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
融资服务费	1,916,250.00	
支付佛山市南海燃气有限公司30%股权购买款	439,217,600.00	
合计	441,133,850.00	

52、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	878,754,710.78	697,329,006.07
加：资产减值准备	29,305,358.08	36,546,397.84
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	238,975,048.08	256,279,108.10
无形资产摊销	364,315,208.86	332,509,274.53
长期待摊费用摊销	19,754,338.73	16,887,273.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	328,052.78	150,225.84
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	2,038,988.57	-388,494.88
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	221,219,046.56	186,356,151.48
投资损失（收益以“-”号填列）	-177,081,793.81	-9,263,244.19
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-381,273.23	-6,509,140.06
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	561,338.31	22,219,528.35
存货的减少（增加以“-”号填列）	4,830,428.93	38,575,054.36
经营性应收项目的减少（增加以	-84,953,424.15	-167,311,566.98

瀚蓝环境股份有限公司  
 财务报表附注  
 2018 年度  
 人民币元

“—”号填列)		
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	154,189,413.44	105,541,110.03
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,651,855,441.93	1,508,920,683.56
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	1,212,568,257.95	1,285,301,582.96
减: 现金的期初余额	1,285,301,582.96	1,159,488,594.46
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-72,733,325.01	125,812,988.50

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	274,750,000.00
瀚蓝(饶平)固废处理有限公司	4,750,000.00
瀚蓝工业服务(赣州)有限公司	270,000,000.00
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	2,148,088.24
瀚蓝(饶平)固废处理有限公司	35.60
瀚蓝工业服务(赣州)有限公司	2,148,052.64
加: 以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	119,100,000.00
哈尔滨天人瑞和生物质能源有限公司	9,100,000.00
漳州中雁生态能源有限公司	10,000,000.00
瀚蓝(厦门)固废处理有限公司	100,000,000.00
取得子公司支付的现金净额	391,701,911.76

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	185,485,435.48
佛山市南海区西岸自来水有限公司	3,758,035.48
佛山市南海区官窑诚发市场经营有限公司	181,727,400.00
减: 丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	10,881,359.87
佛山市南海区西岸自来水有限公司	6,263,392.46
佛山市南海区官窑诚发市场经营有限公司	4,617,967.41
处置子公司收到的现金净额	174,604,075.61

瀚蓝环境股份有限公司  
 财务报表附注  
 2018 年度  
 人民币元

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,212,568,257.95	1,285,301,582.96
其中：库存现金	179,928.95	188,397.63
可随时用于支付的银行存款	1,212,388,329.00	1,280,495,217.92
可随时用于支付的其他货币资金		
持有待售的银行存款		4,617,967.41
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	1,212,568,257.95	1,285,301,582.96
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

√适用 □不适用

期末受限超过三个月及其他不可随时变现货币资金从现金及现金等价物中剔除，具体如下：

项目	期末余额	期初余额
其他货币资金	11,135,539.26	13,922,838.49
合计	11,135,539.26	13,922,838.49

53、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	11,135,539.26	保函保证金、电费保证金等
应收账款	9,065,861.98	项目公司质押借款
固定资产	1,950,000.00	融资租入固定资产
无形资产	4,287,766,364.91	项目公司质押借款
在建工程	434,174,574.95	项目公司质押借款
合计	4,744,092,341.10	/

其他说明：

- 货币资金使用受限原因为保函保证金；
- 应收账款质押借款主要是以 BOT 项目特许经营权项目收费权及其项下应收账款质押；
- 无形资产质押借款主要是以 BOT 项目特许经营权项目收费权作质押担保。

瀚蓝环境股份有限公司  
 财务报表附注  
 2018 年度  
 人民币元

54、 外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币 余额
货币资金			
其中：美元			
欧元	7.84	7.8473	61.52

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

□适用 √不适用

55、 政府补助

(1). 政府补助基本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
与资产相关政府补助	47,614,483.16	其他收益	47,614,483.16
与收益相关政府补助	105,941,298.58	其他收益	105,941,298.58
与收益相关政府补助	772,420.00	营业外收入	772,420.00

(2). 政府补助退回情况

□适用 √不适用

其他说明：

详见附注七、合并财务报表主要项目注释 45 和 48。

瀚蓝环境股份有限公司  
 财务报表附注  
 2018 年度  
 人民币元

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
瀚蓝(饶平)固废处理有限公司	2018. 3. 29	8, 300, 000. 00	90. 00	支付现金	2018. 3. 31	完成股权转让相关工商变更登记当月月末		-28, 561. 25
瀚蓝工业服务(赣州)有限公司	2018. 12. 19	370, 000, 000. 00	100	支付现金	2018. 12. 31	完成股权转让相关工商变更登记当月月末		

(2). 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	瀚蓝(饶平)固废处理有限公司
—现金	8, 300, 000. 00
—发行的权益性证券的公允价值	
合并成本合计	8, 300, 000. 00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	8, 300, 000. 00
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	

合并成本	瀚蓝工业服务(赣州)有限公司
—现金	370, 000, 000. 00
—发行的权益性证券的公允价值	
合并成本合计	370, 000, 000. 00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	370, 000, 000. 00
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

瀚蓝环境股份有限公司  
 财务报表附注  
 2018 年度  
 人民币元

	瀚蓝（饶平）固废处理有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	15,574,874.57	7,241,541.24
货币资金	35.60	35.60
应收款项		
存货		
固定资产	26,656.00	26,656.00
无形资产	8,333,333.33	
预付款项		
其他应收款	8,449.52	8,449.52
在建工程	6,990,813.16	6,990,813.16
其他流动资产		
递延所得税资产	215,586.96	215,586.96
其他非流动资产		
负债：	7,088,302.08	7,088,302.08
借款		
应付款项	5,259,378.16	5,259,378.16
递延所得税负债		
应付职工薪酬	337,271.00	337,271.00
预收款项		
其他应付款	1,491,652.92	1,491,652.92
净资产	8,486,572.49	153,239.16
减：少数股东权益		
取得的净资产	8,486,572.49	153,239.16

	瀚蓝工业服务(赣州)有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	588,264,255.92	229,416,443.01
货币资金	2,148,052.64	2,148,052.64
应收款项	45,961.00	45,961.00
存货		
固定资产	3,985,056.71	3,985,056.71
无形资产	368,037,636.41	9,189,823.50
预付款项	85,032.14	85,032.14
其他应收款	23,224,258.14	23,224,258.14
在建工程	174,188,766.84	174,188,766.84
其他流动资产	16,479,649.04	16,479,649.04
递延所得税资产		
其他非流动资产	69,843.00	69,843.00
负债：	213,264,255.92	213,264,255.92
借款		
应付款项	64,616,600.82	64,616,600.82

瀚蓝环境股份有限公司  
 财务报表附注  
 2018 年度  
 人民币元

递延所得税负债		
应付职工薪酬	468,310.28	468,310.28
预收款项	8,821,867.50	8,821,867.50
其他应付款	121,176,417.21	121,176,417.21
应交税费	21,412.74	21,412.74
一年内到期的非流动负债	10,102,844.88	10,102,844.88
长期应付款	5,925,449.87	5,925,449.87
递延收益	2,131,352.62	2,131,352.62
净资产	375,000,000.00	16,152,187.09
减：少数股东权益		
取得的净资产	375,000,000.00	16,152,187.09

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

(1) 基于公司收购瀚蓝（饶平）固废处理有限公司主要系取得该公司的特许经营使用权，其账面经审计后的资产负债价值不存在明显不公允的情况下，将收购款与账面净资产之间的差额作为特许经营权公允价值的增加。

(2) 基于公司收购瀚蓝工业服务(赣州)有限公司主要系取得该公司的危险废物处理经营权，其账面经审计后的资产负债价值不存在明显不公允的情况下，将收购款与账面净资产之间的差额作为危废经营权公允价值的增加。

## 2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
佛山市南海区官窑诚发市场经营有限公司	181,727,400.00	100	公开挂牌	2018/1/12	完成股权转让相关工商变更登记当日	160,600,308.63

其他说明:

□适用 √不适用

4、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况:

√适用 □不适用

公司名称	变更内容	合并期间	变更原因
广东瀚蓝智慧环卫服务有限公司	2018 年新增合并	2018 年 6-12 月	2018 年新设成立
佛山瀚蓝瀚西智慧环卫服务有限公司	2018 年新增合并	2018 年 8-12 月	2018 年新设成立
佛山市南海桂城瀚蓝供水有限公司	2018 年新增合并	2018 年 5-12 月	2018 年新设成立
湖北瀚蓝环保科技有限公司	2018 年新增合并	2018 年 9-12 月	2018 年新设成立

瀚蓝环境股份有限公司

财务报表附注

2018 年度

人民币元

公司名称	变更内容	合并期间	变更原因
瀚蓝(漳州)固废处理有限公司	2018 年新增合并	2018 年 11-12 月	2018 年新设成立
瀚蓝(万载)固废处理有限公司	2018 年新增合并	2018 年 9-12 月	2018 年新设成立
佛山市南海区狮山美博污水处理有限公司	2018 年新增合并	2018 年 3-12 月	2018 年增资取得
瀚蓝(福建)生物环保科技有限公司	2018 年新增合并	2018 年 7-12 月	2018 年新设成立
佛山市南海瀚蓝能源投资有限公司	2018 年新增合并	2018 年 5-12 月	2018 年新设成立
瀚蓝(佛山)新能源运营有限公司	2018 年新增合并	2018 年 5-12 月	2018 年新设成立
佛山市南海区西岸自来水有限公司	2018 年不再纳入合并	2018 年 1-10 月	2018 年清算注销
佛山市铂锦水务有限公司	2018 年不再纳入合并	2018 年 1-8 月	2018 年清算注销
定南驼王生物工程有限公司	2018 年不再纳入合并	2018 年 1-6 月	2018 年清算注销

## 九、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

## (1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
佛山市南海瀚蓝环保投资有限公司	佛山南海	佛山南海	环保投资	100		投资取得
佛山市南海瀚蓝房地产有限公司	佛山南海	佛山南海	房地产	100		投资取得
佛山市南海燃气发展有限公司	佛山南海	佛山南海	燃气供应	100		同一控制下企业合并
瀚蓝(厦门)固废处理有限公司	福建厦门	福建厦门	固废运营	100		非同一控制下企业合并
佛山市瀚成水环境治理有限公司	佛山南海	佛山南海	污水处理	100		投资取得
佛山市南海桂城瀚蓝供水有限公司	佛山南海	佛山南海	自来水供水	100		投资取得

其他说明:

——佛山市南海瀚蓝环保投资有限公司的子公司:

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
佛山市南海瀚蓝固废处理投资有限公司	佛山南海	佛山南海	环保投资	100%	100%	投资取得
佛山市南海瀚蓝污水处理投资有限公司	佛山南海	佛山南海	环保投资	100%	100%	投资取得
佛山市南海瀚蓝供水投资有限公司	佛山南海	佛山南海	环保投资	100%	100%	投资取得
佛山市南海瀚蓝能源投资有限公司	佛山南海	佛山南海	环保投资	100%	100%	投资取得

瀚蓝环境股份有限公司

财务报表附注

2018 年度

人民币元

——佛山市南海燃气发展有限公司的子公司：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
佛山市南海瑞佳能源有限公司	佛山南海	佛山南海	燃气经营	100%	100%	投资取得
江西瀚蓝能源有限公司	江西	江西	天然气经营	70%	70%	非同一控制下企业合并

——瀚蓝（厦门）固废处理有限公司：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
瀚蓝（晋江）固废处理有限公司	福建晋江	福建晋江	垃圾处理	100%	100%	同一控制下企业合并
瀚蓝（惠安）固废处理有限公司	福建惠安	福建惠安	垃圾处理	100%	100%	同一控制下企业合并
瀚蓝（黄石）固废处理有限公司	湖北黄石	湖北黄石	垃圾处理	100%	100%	同一控制下企业合并
创冠环保（安溪）有限公司	福建安溪	福建安溪	垃圾处理	100%	100%	投资取得
瀚蓝（福清）固废处理有限公司	福建福清	福建福清	垃圾处理	100%	100%	投资取得
创冠环保（廊坊）有限公司	河北廊坊	河北廊坊	垃圾处理	100%	100%	投资取得
瀚蓝（南平）固废处理有限公司	福建建阳	福建建阳	垃圾处理	100%	100%	投资取得
创冠环保（孝感）有限公司	湖北孝感	湖北孝感	垃圾处理	100%	100%	投资取得
创冠（厦门）环保电力运维有限公司	福建厦门	福建厦门	维修、检修及相关材料销售	100%	100%	投资取得
瀚蓝（大连）固废处理有限公司	辽宁大连	辽宁大连	垃圾处理	100%	100%	投资取得

——佛山市南海瀚蓝固废处理投资有限公司的子公司：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
瀚蓝绿电固废处理（佛山）有限公司	佛山南海	佛山南海	固废运营	100%	100%	同一控制下企业合并
成功环保工程（佛山）有限公司	佛山三水	佛山三水	污水、垃圾处理	100%	100%	非同一控制下企业合并
广东瀚蓝环保工程技术有限公司	佛山南海	佛山南海	固废工程	100%	100%	投资取得
佛山瀚蓝金石梦文化有限公司	佛山南海	佛山南海	文化产业	100%	100%	投资取得
哈尔滨天人瑞和生物质能源有限公司	黑龙江哈尔滨	黑龙江哈尔滨	固废处理	70%	70%	非同一控制下企业合并
牡丹江瑞嘉环保服务有限公司	黑龙江牡丹江	黑龙江牡丹江	固废处理	90%	90%	非同一控制下企业合并
漳州中雁生态能源有限公司	福建漳州	福建漳州	垃圾处理	70%	70%	非同一控制下企业合并
瀚蓝生物环保科技有限公司	佛山南海	佛山南海	环保运营	100%	100%	投资取得
佛山瀚蓝瑞曼迪斯环境服务有限公司	佛山顺德	佛山顺德	危废处理	51%	51%	投资取得
大庆宇合环保技术服务有限公司	黑龙江大庆	黑龙江大庆	固废处理	90%	90%	非同一控制下企业合并
瀚蓝（开平）固体废物处理有限公司	江门开平	江门开平	固废处理	100%	100%	投资取得
广东瀚蓝工业服务有限公司	佛山南海	佛山南海	固废处理	100%	100%	投资取得
广东瀚蓝环保科技有限公司	佛山南海	佛山南海	固废投资	100%	100%	投资取得
广东驼王生物工程有限公司	广东广州	广东广州	固废工程	60%	60%	非同一控制下企业合并
广东瀚蓝智慧环卫服务有限公司	佛山南海	佛山南海	环卫服务	100%	100%	投资取得

瀚蓝环境股份有限公司  
 财务报表附注  
 2018 年度

人民币元

瀚蓝（饶平）固废处理有限公司	广东饶平	广东饶平	固废处理	90%	90%	非同一控制下企业合并
瀚蓝（万载）固废处理有限公司	宜春万载	宜春万载	固废处理	60%	60%	投资取得
瀚蓝（漳州）固废处理有限公司	福建漳州	福建漳州	固废处理	60%	60%	投资取得
瀚蓝工业服务（赣州）有限公司	江西赣州	江西赣州	危废处理	100%	100%	非同一控制下企业合并

——佛山市南海瀚蓝污水处理投资有限公司的子公司：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
佛山市南海丹灶污水处理有限公司	佛山南海	佛山南海	污水处理	100%	100%	投资取得
佛山市南海九江净蓝污水处理有限公司	佛山南海	佛山南海	污水处理	100%	100%	投资取得
佛山市南海罗村污水处理有限公司	佛山南海	佛山南海	污水处理	85.71%	85.71%	非同一控制下企业合并
佛山市南海区狮山镇松岗污水处理有限公司	佛山南海	佛山南海	污水处理	96.67%	96.67%	非同一控制下企业合并
佛山市南海区美佳污水处理有限公司	佛山南海	佛山南海	污水处理	98.33%	98.33%	非同一控制下企业合并
佛山市南海区樵泰污水处理有限公司	佛山南海	佛山南海	污水处理	100%	100%	投资取得
佛山市南海区里水污水处理有限公司	佛山南海	佛山南海	污水处理	100%	100%	投资取得
佛山市南海尚源水处理有限公司	佛山南海	佛山南海	污水处理	97.78%	97.78%	投资取得
佛山市南海瀚泓污水处理系统管理有限公司	佛山南海	佛山南海	管网运营	90%	90%	投资取得
佛山市南海区蓝湾水环境投资建设有限公司	佛山南海	佛山南海	水污染治理	90%	90%	投资取得

瀚蓝环境股份有限公司

财务报表附注

2018 年度

人民币元

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
佛山市南海区狮山美博污水处理有限公司	佛山南海	佛山南海	污水处理	90%	90%	投资取得

——佛山市南海瀚蓝供水投资有限公司的子公司：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
佛山市南海九江自来水有限公司	佛山南海	佛山南海	自来水供水	60%	60%	非同一控制下企业合并
佛山市南海罗村水务有限公司	佛山南海	佛山南海	自来水供水	80%	80%	非同一控制下企业合并
佛山市南海区丹灶水务有限公司	佛山南海	佛山南海	自来水供水	60%	60%	投资取得
佛山市南海里水水务有限公司	佛山南海	佛山南海	自来水供水	60%	60%	投资取得
佛山市南海区樵南水务有限公司	佛山南海	佛山南海	自来水供水	60%	60%	投资取得
佛山市南海大沥水务有限公司	佛山南海	佛山南海	自来水供水	60%	60%	投资取得
佛山市南海区狮山镇水务有限公司	佛山南海	佛山南海	自来水供水	60%	60%	投资取得
广东瀚正检测科技有限公司	佛山南海	佛山南海	环境检测	100%	100%	投资取得

——佛山市南海瀚蓝能源投资有限公司的子公司：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
瀚蓝（佛山）新能源运营有限公司	佛山南海	佛山南海	新能源运营	100%	100%	投资取得

——瀚蓝生物环保科技有限公司的子公司：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
-------	-------	-----	------	--------	-------	------

瀚蓝环境股份有限公司  
 财务报表附注  
 2018 年度

人民币元

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
瀚蓝（福建）生物环保科技有限公司	福建漳州	福建漳州	餐厨运营	100%	100%	投资取得

——佛山瀚蓝瑞曼迪斯环境服务有限公司的子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
佛山市南海瀚蓝瑞曼迪斯环境服务有限公司	佛山南海	佛山南海	危废处理	100%	100%	投资取得

——广东瀚蓝工业服务有限公司的子公司：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
湖北瀚蓝环保科技有限公司	湖北天门	湖北天门	危废处理	80%	80%	投资取得

——广东驼王生物工程有限公司的子公司：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
湛江驼王投资有限公司	广东湛江	广东湛江	固废投资	100%	100%	投资取得
乐昌市驼王投资有限公司	韶关乐昌	韶关乐昌	固废投资	100%	100%	投资取得
保定驼王生物工程有限公司	河北保定	河北保定	固废工程	100%	100%	投资取得
广东农智生物工程有限公司	广东广州	广东广州	生物技术研究	100%	100%	投资取得
韶关驼王生物工程有限公司	广东韶关	广东韶关	固废工程	100%	100%	投资取得
湛江驼王生物工程有限公司	广东湛江	广东湛江	固废工程	100%	100%	投资取得
怀集驼王生物工程有限公司	广东怀集	广东怀集	固废工程	100%	100%	投资取得

——广东瀚蓝智慧环卫服务有限公司的子公司：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
佛山瀚蓝瀚西智慧环卫服务有限公司	佛山南海	佛山南海	环卫服务	60%	60%	投资取得

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
佛山市南海区樵南镇水务有限公司	40%	-1,784,184.44		115,081,502.14
佛山市南海大沥水务有限公司	40%	-3,282,534.15		82,892,670.84
佛山市南海里水水务有限公司	40%	891,276.19		49,254,629.48
佛山市南海区狮山镇水务有限公司	40%	4,306,629.60		49,515,306.09

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计

瀚蓝环境股份有限公司

财务报表附注

2018 年度

人民币元

佛山市南海区樵南镇水务有限公司	3,623.20	28,704.42	32,327.62	3,557.24		3,557.24	5,614.76	28,085.71	33,700.47	4,462.91	21.14	4,484.05
佛山市南海大沥水务有限公司	10,743.94	17,740.75	28,484.69	7,761.52		7,761.52	9,539.50	18,574.39	28,113.89	6,570.09		6,570.09
佛山市南海里水水务有限公司	4,770.90	10,670.21	15,441.11	3,127.46		3,127.46	4,092.95	11,456.20	15,549.15	3,458.31		3,458.31
佛山市南海区狮山镇水务有限公司	16,900.31	10,344.17	27,244.48	14,865.65		14,865.65	13,467.42	9,775.06	23,242.48	11,145.67	794.64	11,940.31

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
佛山市南海区樵南镇水务有限公司	9,571.60	-446.05	-446.05	1,784.96	10,775.06	987.12	987.12	3,125.95
佛山市南海大沥水务有限公司	21,193.70	-820.63	-820.63	-924.35	22,458.45	-209.52	-209.52	2,915.91
佛山市南海里水水务有限公司	15,318.64	222.82	222.82	952.47	14,655.43	-142.13	-142.13	1,016.34
佛山市南海区狮山镇水务有限公司	21,586.25	1,076.66	1,076.66	3,266.39	21,098.03	551.24	551.24	3,956.17

瀚蓝环境股份有限公司  
 财务报表附注  
 2018 年度  
 人民币元

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

√适用 □不适用

(1). 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	佛山市南海燃气发展有限公司
购买成本/处置对价	
--现金	439,217,600.00
购买成本/处置对价合计	439,217,600.00
减:按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	222,253,144.18
差额	216,964,455.82
其中:调整资本公积	216,964,455.82

其他说明

□适用 √不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1). 公司的合营企业和联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
贵阳京环环保有限公司	贵阳市	贵阳市	城市生活垃圾处理	20%		权益法
广东顺控环境投资有限公司	佛山市顺德区	佛山市顺德区	投资建设、运营顺德环保产业园	34%		权益法
佛山市西江供水有限公司	佛山市	佛山市三水区	自来水的生产和供应	50%		权益法
上饶市城安环保科技有限公司	江西省德兴市	江西省德兴市	固废处理	40%		权益法

(2). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业:		
投资账面价值合计	52,615,599.13	46,402,468.16
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	6,213,130.97	1,209,103.60
--其他综合收益		
--综合收益总额	6,213,130.97	1,209,103.60

瀚蓝环境股份有限公司  
 财务报表附注  
 2018 年度  
 人民币元

联营企业：		
投资账面价值合计	337,553,182.91	329,284,828.70
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	10,268,354.21	8,054,140.59
--其他综合收益		
--综合收益总额	10,268,354.21	8,054,140.59

## 十、与金融工具相关的风险

√适用 □不适用

本公司的主要金融工具包括货币资金、可供出售金融资产、应收票据及应收账款、应付票据及应付账款、其他应收款、其他应付款、长期应收款长期应付款、银行借款、应付债券等，这些金融工具主要与经营及融资相关，各项金融工具的详细情况详见本附注五相关项目，与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

### 一信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要提供供水、污水处理、固废处理和燃气供应等服务，主要客户是政府和广大市民。公司提供的产品和服务一般都是与广大市民生活息息相关，是生产和生活所必须，公司主要通过 BOT 合同约定政府的付款义务，从总体看，公司面临的信用风险较低。

### 一利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行借款。公司通过建立良好的银企关系，对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计，保障银行授信额度充足，满足公司各类融资需求。同时公司大部分银行借款的利率都约定了跟随基准利率的调整而调整，较为有效地防范了利率波动带来的风险。

### 一流动性风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中统一管控。财务部门通过监控银行存款余额、以及对未来 6 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

## 十一、公允价值的披露

本报告期内，公司无公允价值计量的资产或负债。

瀚蓝环境股份有限公司  
 财务报表附注  
 2018 年度  
 人民币元

十二、 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

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 (%)
佛山市南海供水集团有限公司	佛山市南海区	供水、安装、工程设计等	8,000	17.98	17.98
广东南海控股投资有限公司	佛山市南海区	项目投资和管理	56,150	30.73	30.73

本企业的母公司情况的说明

广东南海控股投资有限公司通过持有佛山市南海供水集团有限公司 100%股权间接持有本公司 17.98%股权，同时直接持有本公司 12.75%的股权，故直接加间接持有本公司股权比例和表决权比例为 30.73%。

本企业最终控制方是佛山市南海区公有资产管理委员会

2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九

适用 不适用

3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九

适用 不适用

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司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

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

4、 其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
佛山市南海燃气有限公司	股东的子公司
创冠环保（香港）有限公司	其他
林积灿	其他
创冠环保（国际）有限公司	其他
佛山市瑞兴能源发展有限公司	股东的子公司
佛山市南海裕泉自来水有限公司	股东的子公司

瀚蓝环境股份有限公司  
 财务报表附注  
 2018 年度  
 人民币元

其他说明

创冠环保（香港）有限公司为原公司参股股东；林积灿为创冠环保（香港）有限公司的实际控制人；创冠环保（国际）有限公司持有创冠环保（香港）有限公司 100% 股权，实际控制人为林积灿。

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
佛山市南海裕泉自来水有限公司	自来水采购	1,811,807.64	3,366,766.53
佛山市西江供水有限公司	自来水采购	38,568,310.00	21,452,798.75

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广东顺控环境投资有限公司	建造服务	32,360,732.29	10,617,753.25
广东顺控环境投资有限公司	咨询服务	11,298,251.06	
佛山市西江供水有限公司	技术服务	1,281,568.40	653,036.03

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

□适用 √不适用

(2). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
佛山市瑞兴能源发展有限公司	土地	306,617.14	278,931.19
佛山市瑞兴能源发展有限公司	土地	329,257.14	393,408.49
佛山市瑞兴能源发展有限公司	土地	255,644.36	247,458.31
佛山市瑞兴能源发展有限公司	宿舍	1,748.57	1,165.71
佛山市瑞兴能源发展有限公司	宿舍	1,284.00	5,136.00
佛山市瑞兴能源发展有限公司	宿舍	1,320.00	6,600.00

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
佛山市南海供水集团有限公司	办公楼	1,885,629.36	1,536,158.85
佛山市南海燃气有限公司	办公楼		174,175.23
佛山市南海燃气有限公司	各经营点		81,565.74

瀚蓝环境股份有限公司  
 财务报表附注  
 2018 年度  
 人民币元

佛山市南海燃气有限公司	分公司		1,851.42
佛山市南海燃气有限公司	分公司		3,200.00

关联租赁情况说明  
适用 不适用

(3). 关联担保情况

本公司作为担保方  
适用 不适用  
 本公司作为被担保方  
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
林积灿	108,000,000.00	2013/12/6	2021/12/9	否
创冠环保(国际)有限公司	34,000,000.00	2009/7/17	2021/7/16	否

关联担保情况说明  
适用 不适用

(4). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	9,094,515.11	10,069,152.43

2018 年高管人员一共有 14 人在公司领取报酬。

(5). 其他关联交易

适用 不适用

报告期内，创冠孝感项目核准已完成，进入前期建设阶段，公司向创冠香港支付股权转让款 1 亿元。

报告期内创冠环保（晋江）有限公司、创冠环保（安溪）有限公司、创冠环保（惠安）有限公司已全额收回创冠环保（香港）有限公司欠款。

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	广东顺控环境投资有限公司	15,258,902.32	762,945.12		

瀚蓝环境股份有限公司  
 财务报表附注  
 2018 年度  
 人民币元

应收账款	佛山市西江供水有限公司	403,250.08	20,162.50		
其他应收款	佛山市南海供水集团有限公司	492,353.91	24,617.70		
其他应收款	创冠环保(香港)有限公司			47,693,878.46	
其他应收款	佛山市南海裕泉自来水有限公司			153,000.00	7,650.00

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	佛山市瑞兴能源发展有限公司	6,974.01	30,903.76
其他应付款	创冠环保(香港)有限公司	100,000,000.00	200,000,000.00
其他应付款	佛山市瑞兴能源发展有限公司	165,291.92	150,770.40
其他应付款	佛山市南海燃气有限公司		18,822.87

注:截至 2018 年 12 月 31 日,公司已累计支付创冠香港股权转让款 17.5 亿元,其中:发行股份支付 7.5 亿元,支付现金对价 10 亿元,剩余 1 亿元待达到相关付款条件时再予支付。

十三、 股份支付

本报告期内,公司不存在股份支付情况。

十四、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

投资晋江垃圾焚烧发电提标改建项目

2018 年 8 月,公司全资子公司瀚蓝(晋江)固废处理有限公司(以下简称“瀚蓝晋江”)与晋江市市政园林局签署了《晋江市垃圾焚烧发电综合处理厂提标改建工程之特许权协议》。由瀚蓝晋江按合同约定投资建设运营一条垃圾处理能力为 1500 吨/日的生产线(项目建设成,视情况关停拆除一期原有 1000 吨/日的生产线)。报告期内,项目进入前期建设阶段。

投资安溪垃圾焚烧发电扩建项目

2018 年 8 月,公司全资子公司创冠环保(安溪)有限公司(以下简称“创冠安溪”)与安溪县委市政公用事业管理局签署了《安溪县生活垃圾焚烧发电厂 BOT 特许经营项目特许经营协议之补充协议》。由创冠安溪按合同约定投资建设运营一条垃圾处理能力为 750 吨/日的生产线及一条污泥处理能力为 100 吨/日的生产线。报告期内,项目进入前期建设阶段。

#### 投资万载县生活垃圾焚烧发电项目

2018 年 12 月，公司控股子公司瀚蓝（万载）固废处理有限公司（以下简称“瀚蓝万载”）与万载县城市管理局签署了《万载县生活垃圾焚烧发电 BOT 项目特许经营权协议》。由瀚蓝万载按合同约定投资建设运营一座设计处理能力为 800 吨/日的垃圾焚烧发电厂。

#### 投资孝感市垃圾焚烧发电厂项目

2018 年 4 月，公司全资子公司创冠环保（孝感）有限公司（以下简称“创冠孝感”）与孝感市城市管理委员会签署了《孝感市生活垃圾焚烧发电厂 BOT 项目特许经营权协议之补充协议》。由创冠孝感按合同约定投资建设运营一座设计处理能力为 2250 吨/日的垃圾焚烧发电厂，其中一期建设规模为 1500 吨/日。报告期内，一期进入前期建设阶段。

#### 保函事项

保函申请人	担保人	受益人	担保金额（元）	担保到期日	保函性质
瀚蓝环境股份有限公司	平安银行股份有限公司佛山分行	黄冈镇环境卫生管理所	23,000,000.00	2019/12/29	注 1
瀚蓝环境股份有限公司	中国工商银行股份有限公司佛山南海支行	黄石市城市管理局	5,000,000.00	2021/6/23	注 2
瀚蓝环境股份有限公司	中信银行股份有限公司佛山分行	开平市环境卫生管理处	30,000,000.00	2019/1/25	注 3
大庆宇合环保技术服务有限公司	中国工商银行股份有限公司佛山南海支行	大庆市城市管理委员	30,000,000.00	2019/8/25	注 4

注 1：根据黄冈镇环境卫生管理所、饶平宝斗石环境科技有限公司、瀚蓝环境股份有限公司三方签署的《饶平县宝斗石生活垃圾填埋场升级改造及综合处理资源化利用工程 PPP 项目补充协议（二）》，瀚蓝环境股份有限公司向黄冈镇环境卫生管理所提交经认可的银行出具的履约保函。

注 2：鉴于黄石市城市管理局、瀚蓝（黄石）固废处理有限公司、瀚蓝环境股份有限公司第三方签署的补充协议，瀚蓝环境股份有限公司向黄石市城市管理局提交经认可的银行出具的履约保函。

注 3：鉴于申请人瀚蓝环境股份有限公司与开平市环境卫生管理处签订了关于开平市固废综合处理中心一期一阶段 PPP 项目，瀚蓝环境根据协议向开平市环境卫生管理处提供银行保函，以担保项目公司在特许期内全面、正确履行项目投资建设和建设义务。

注 4：鉴于申请人大庆宇合环保技术服务有限公司与大庆市城市管理委员会签订了《大庆市餐厨废弃物资源化利用和无害化处理项目特许经营协议》，大庆宇合根据协议向大庆市城市管理委员会提供银行保函，以担保项目公司在特许期内全面、正确履行项目投资建设和建设义务。

## 2、或有事项

(1). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

√适用 □不适用

银行按揭贷款担保事项：公司下属子公司佛山市南海瀚蓝房地产有限公司按照房地产经营惯例为商业用房承购人向银行申请按揭贷款提供阶段性担保，截至 2018 年 12 月 31 日，公司下属子公司佛山市南海瀚蓝房地产有限公司为商业用房承购人提供担保的按揭贷款总额为 98 万元。

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、利润分配情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	153,252,803.60
-----------	----------------

## 十六、其他重要事项

### 1、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

√适用 □不适用

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

该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

—报告分部情况：

公司依据内部组织结构、管理要求、内部报告制度等确定如下四个经营分部：

——水务业务包括公司自来水供水业务及排水业务；

——固废业务包括公司垃圾焚烧发电业务、污泥处置业务、飞灰处置业务、灰渣填埋业务、垃圾填埋业务以及固废环保工程业务等；

——燃气业务指公司燃气供应业务；

——其他业务指公司房地产业务等。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计及计量基础保持一致。

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	水务业务	固废业务	燃气业务	其他业务	分部间抵销	合计
一、营业收入	1,301,110,536.54	1,774,984,387.33	1,772,399,828.31			4,848,494,752.18
二、营业支出	1,114,379,825.36	1,444,096,106.43	1,514,438,442.79	6,266,001.48	3,425,919.79	4,075,754,456.27
三、投资收益	6,213,130.97	10,268,354.21		160,600,308.63		177,081,793.81
四、营业利润（亏损）	249,214,915.93	437,833,254.20	258,241,421.61	154,334,307.15	-3,425,919.79	1,103,049,818.68
五、资产总额	12,074,309,411.47	9,549,035,809.90	1,321,087,978.60	979,518,980.93	7,431,761,753.04	16,492,190,427.86
六、负债总额	6,126,496,024.67	4,234,220,128.85	529,842,951.55	644,980,310.65	1,467,683,020.95	10,067,856,394.77

## 2、其他

√适用 □不适用

### 桂城水厂迁移补偿款情况

为改善桂城水厂水源水质及政府区域规划调整,南海区政府 2010 年启动桂城水厂整体迁移事宜。公司于 2011 年 9 月 22 日与南海区人民政府签订《桂城水厂整体迁移协议书》, 2012 年 3 月 8 日与佛山市南海区土地储备中心签订《佛山市南海区国有土地使用权收回协议书》, 2015 年 9 月与佛山市南海区土地储备中心签订《桂城水厂搬迁重置补偿补充协议》, 2018 年 3 月与南海市南海区人民政府签署《桂城水厂整体迁移协议书补充协议》。2018 年 3 月 19 日, 原桂城水厂土地竞拍, 成交价为 49.80609 亿元。根据南海区人民政府关于“佛山市南海区人民政府关于签订《桂城水厂整体迁移协议书》补充协议的批复”, 上述竞拍款项扣除有关税费和上缴三金后的可支配收入, 由南海区人民政府全额支付公司桂城水厂整体迁移应补偿款后, 剩余部分 50%的款项专项用于补贴公司为完善南海区统一供水格局、全面保障供水安全而增加的相关工程建设支出, 补贴范围包括: 1、全区供水设施改造和水厂整合项目, 包括西樵官山水厂关停补偿; 2、全区供水管网工程项目; 3、南海区水厂建设项目。

截至 2018 年 12 月 31 日, 佛山市南海区政府相关部门在完成对桂城水厂整体迁移工程核算的审核工作后, 确认对桂城水厂整体迁移工程应补偿款总额为 14.3 亿元, 报告期内已收到 4.51 亿元, 连同前期收到款项, 已全部收到桂城水厂整体迁移工程应补偿款总额 14.3 亿元。公司在收到相关补偿款后, 按桂城水厂相关资产折旧进度(剩余年限)分摊计入报表“其他收益”项目。

根据公司 2018 年 12 月 4 日发布的《关于确定高出桂城水厂整体迁移工程应补偿款部分之补贴款金额的公告》, 南海区政府核准高出桂城水厂整体迁移工程应补偿款部分的 50%补贴款为 152,623.25 万元。公司自主完成相关供水设施工程建设后, 逐项向政府申请补贴, 直至补贴金额达到上述金额为止。公司将在收到相关补偿款项后, 按照《企业会计准则-政府补助》的相关规定进行会计处理。

## 十七、 母公司财务报表主要项目注释

### 1、 应收票据及应收账款

#### 总表情况

#### (1). 分类列示

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据		
应收账款	3,047,410.03	893,469.58
合计	3,047,410.03	893,469.58

应收账款

(1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独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应收账款	3,207,800.03	100.00	160,390.00	5.00	3,047,410.03	1,319,073.00	100.00	425,603.42	32.27	893,469.58
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	3,207,800.03	/	160,390.00	/	3,047,410.03	1,319,073.00	/	425,603.42	/	893,469.58

瀚蓝环境股份有限公司  
 财务报表附注  
 2018 年度  
 人民币元

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	3,207,800.03	160,390.00	5.00
其中：1 年以内分项	3,207,800.03	160,390.00	5.00
1 年以内小计	3,207,800.03	160,390.00	5.00
合计	3,207,800.03	160,390.00	5.00

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期转回坏账准备金额 265,213.42 元。

(3). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

√适用 □不适用

单位名称	期末余额	账龄	占总额的比例 (%)	坏账准备期末余额
广东顺控环境投资有限公司	2,900,000.00	1 年以内	90.40	145,000.00
平西村委会	307,800.03	1 年以内	9.60	15,390.00
合计	3,207,800.03	/	100.00	160,390.00

2、其他应收款

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	799,584,163.28	493,896,088.92
合计	799,584,163.28	493,896,088.92

其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	803,517,364.01	100.00	3,933,200.73	0.49	799,584,163.28	496,682,887.24	100.00	2,786,798.32	0.56	493,896,088.92
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	803,517,364.01	/	3,933,200.73	/	799,584,163.28	496,682,887.24	/	2,786,798.32	/	493,896,088.92

瀚蓝环境股份有限公司  
 财务报表附注  
 2018 年度  
 人民币元

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	8,302,666.94	415,133.35	5.00
1 至 2 年	720,256.80	57,620.54	8.00
2 至 3 年	1,678,600.00	167,860.00	10.00
3 至 4 年	61,200.00	12,240.00	20.00
4 至 5 年	560,000.00	280,000.00	50.00
5 年以上	3,000,346.84	3,000,346.84	100.00
合计	14,323,070.58	3,933,200.73	27.46

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	789,194,293.43	486,064,550.88
个人备用金	476,000.00	858,880.00
押金及保证金	12,475,953.91	9,064,800.00
其他	1,371,116.67	694,656.36
合计	803,517,364.01	496,682,887.24

(3). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 1,146,402.41 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
佛山市南海瀚蓝房地产有限公司	往来款	415,503,828.95	0-3 年	51.71	
佛山市南海区里水污水处理有限公司	往来款	68,068,625.74	0-4 年	8.47	
佛山市瀚成水环境治理有限公司	往来款	67,063,259.80	0-2 年	8.35	
佛山市南海瀚蓝固废处理投资有限公司	往来款	63,000,000.00	0-4 年	7.84	

瀚蓝环境股份有限公司  
 财务报表附注  
 2018 年度  
 人民币元

佛山市南海瀚蓝瑞曼迪斯环境服务有限公司	往来款	58,969,376.59	1 年以内	7.34	
合计	/	672,605,091.08	/	83.71	

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	6,589,692,962.03		6,589,692,962.03	5,538,611,649.56		5,538,611,649.56
对联营、合营企业投资						
合计	6,589,692,962.03		6,589,692,962.03	5,538,611,649.56		5,538,611,649.56

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
佛山市南海瀚蓝环保投资有限公司	2,243,470,000.00	576,900,000.00		2,820,370,000.00		
佛山市南海瀚蓝房地产有限公司	280,000,000.00			280,000,000.00		
佛山市南海燃气发展有限公司	730,141,649.56	439,217,600.00		1,169,359,249.56		
瀚蓝(厦门)固废处理有限公司	2,200,000,000.00			2,200,000,000.00		
佛山市瀚成水环境治理有限公司	85,000,000.00			85,000,000.00		
佛山市南海桂城瀚蓝供水有限公司		34,963,712.47		34,963,712.47		
合计	5,538,611,649.56	1,051,081,312.47		6,589,692,962.03		

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	583,106,148.39	329,014,715.22	600,527,937.04	345,616,028.72
其他业务	49,097,710.72	32,758,527.35	42,830,333.59	26,778,905.29
合计	632,203,859.11	361,773,242.57	643,358,270.63	372,394,934.01

瀚蓝环境股份有限公司  
 财务报表附注  
 2018 年度  
 人民币元

5、 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	220,000,000.00	70,000,000.00
处置长期股权投资产生的投资收益	84,822,217.00	-
合计	304,822,217.00	70,000,000.00

十八、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	160,272,255.85	详见附注七、46 和 47
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）	14,415,446.91	详见附注七、45 和 48
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		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		

瀚蓝环境股份有限公司  
 财务报表附注  
 2018 年度  
 人民币元

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		
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		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9,018,586.67	详见附注七、48 和 49
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-25,887,296.33	
少数股东权益影响额	-4,705,324.06	
合计	153,113,669.04	

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	15.94	1.14	1.14
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.15	0.94	0.94

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

法定代表人：金铎

董事会批准报送日期：2019 年 3 月 20 日

### 修订信息

适用 不适用