



森泰环保

NEEQ:832774

武汉森泰环保股份有限公司

Wuhan Sentai Environmental Protection Corp.,Ltd



年度报告

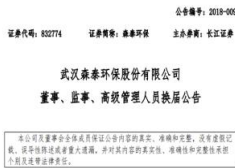
2018



## 公司年度大事记



报告期内，公司完成 2017 年度利润分配及资本公积转增股本事宜，并于 2018 年 6 月 26 日取得武汉市工商行政管理局换发的《营业执照》，至此，公司注册资本增至 106,666,500.00 元。公司已于 2018 年 6 月 27 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台发布《武汉森泰环保股份有限公司关于完成工商变更登记的公告》（公告编号：2018-041）。



报告期内，公司完成董事、监事、高级管理人员换届工作，并于 2018 年 2 月 5 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台发布《武汉森泰环保股份有限公司董事、监事、高级管理人员换届公告》（公告编号：2018-009）。换届事项已经公司董事会、监事会、股东大会审议通过，履行了必要的决策程序。



报告期内，根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司于 2018 年 5 月 25 日发布的《关于正式发布 2018 年创新层挂牌公司名单的公告》（股转系统公告（2018）627 号），公司各项指标满足创新层相关维持标准的要求，顺利保持创新层。



报告期内，公司获得“一种酸性高硫酸盐有机废水的处理工艺及其装置”、“一种从皮革鞣制废水中回收铬的方法”2 项发明专利授权；“一种内置式虹吸脉冲补水器”、“一种三相分离单元、三相分离模块及模块化三相分离器”、“一种辐流式沉淀池的撇渣装置”3 项实用新型专利；公司与中南民族大学合作完成的“化学合成类制药废水无害化和资源化的关键技术和应用”项目荣获湖北省科技进步三等奖。



报告期内，公司被评为“2016-2017 年度武汉市守合同重信用企业”；被评为洪山区“2018 年度文明单位”；荣获武汉市委法制办、武汉市普法办、武汉市司法局、武汉市工商联联合颁发的“武汉市法治建设示范企业”荣誉称号。



报告期内，公司完成环保工程专业承包资质升级工作，并取得由湖北省住房和城乡建设厅颁发的《建筑业企业资质证书》，原有资质“环保工程专业承包贰级”升级为“环保工程专业承包壹级”。

## 目 录

第一节	声明与提示 .....	5
第二节	公司概况 .....	6
第三节	会计数据和财务指标摘要 .....	8
第四节	管理层讨论与分析 .....	11
第五节	重要事项 .....	32
第六节	股本变动及股东情况 .....	38
第七节	融资及利润分配情况 .....	41
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况 .....	45
第九节	行业信息 .....	52
第十节	公司治理及内部控制 .....	61
第十一节	财务报告 .....	72

## 释义

释义项目		释义
公司、本公司	指	武汉森泰环保股份有限公司
报告期、本期	指	2018年1月1日至2018年12月31日
报告期末	指	2018年12月31日
三会	指	股东大会、董事会、监事会
股东大会	指	武汉森泰环保股份有限公司股东大会
董事会	指	武汉森泰环保股份有限公司董事会
监事会	指	武汉森泰环保股份有限公司监事会
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《武汉森泰环保股份有限公司章程》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
主办券商、招商证券	指	招商证券股份有限公司
控股股东	指	中再生投资控股有限公司 (曾用名山东中再生投资开发有限公司)
中再生	指	中国再生资源开发有限公司
实际控制人、供销集团	指	中国供销集团有限公司
黄冈新泰	指	黄冈市新泰水务有限公司
江西森泰	指	江西新干森泰水务有限公司
蒙阴蒙泰	指	蒙阴县蒙泰水务有限责任公司
安远中泰	指	安远中泰水务有限公司
乡村环服	指	中再生乡村环境服务(武汉)有限公司
湖北永态	指	湖北永态环保科技有限公司
宁波溟泰	指	宁波溟泰环保科技有限公司
萧县森泰	指	萧县森泰威蒙环保科技有限公司
黄冈分公司	指	武汉森泰环保股份有限公司黄冈分公司
山西分公司	指	武汉森泰环保股份有限公司山西分公司

## 第一节 声明与提示

**【声明】**公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人叶庆华、主管会计工作负责人汪慧敏 及会计机构负责人（会计主管人员）汪慧敏保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见审计报告。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在豁免披露事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

### 【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
市场风险	报告期内，环保相关政策的推行，使行业景气度持续高企、行业竞争态势持续增强。随着供给侧改革的推进，公司需要从多维度对潜在客户进行筛选，以保证项目风险可控。同时，与大型环保公司相比，公司在承接业务的过程中仍受资产、业绩等因素的影响。
子公司管理风险	由于公司业务量的增加，特别是 BOT/ROT 等业务的开展，项目公司的数量将随之增加，使子公司的管理难度逐步上升，进而形成安全、质量、资金、环保等方面的潜在风险因素。
税收政策变化风险	根据财政部、国家税务总局最新颁布的财税〔2015〕78 号的相关规定，污水处理劳务收入由免税调整为先征后退，公司污水处理第三方运营服务业务需在项目所在地设立项目公司后方能办理退税事宜，因此对运营业务的开展带来一定影响。
本期重大风险是否发生重大变化：	否

## 第二节 公司概况

### 一、 基本信息

公司中文全称	武汉森泰环保股份有限公司
英文名称及缩写	Wuhan Sentai Environmental Protection Corp.,Ltd
证券简称	森泰环保
证券代码	832774
法定代表人	叶庆华
办公地址	湖北省武汉市洪山区青菱工业园银湖企业城 55 栋

### 二、 联系方式

董事会秘书	易铭中
是否具备全国股转系统董事会秘书任职资格	是
电话	027-88131188
传真	027-88137788
电子邮箱	1006790003@qq.com
公司网址	http://www.sentaihb.com
联系地址及邮政编码	湖北省武汉市洪山区青菱工业园银湖企业城 55 栋； 430065
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	公司董事会秘书办公室

### 三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2005 年 4 月 27 日
挂牌时间	2015 年 7 月 17 日
分层情况	创新层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	水利、环境和公共设施管理业-生态保护和环境治理业-环境治理业-水污染治理
主要产品与服务项目	以“高浓度、难降解废水处理及工业园环境综合治理”为核心的工业及工业园（集聚区）污水处理工程总承包、第三方运营、技术服务及专用设备研制
普通股股票转让方式	做市转让
普通股总股本（股）	106,666,500
优先股总股本（股）	0
控股股东	中再生投资控股有限公司
实际控制人及其一致行动人	中国供销集团有限公司





#### 四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	91420111774552183R	否
注册地址	武汉市鲁磨路 118 号国光大厦 B 座 1801 室	否
注册资本（元）	106,666,500.00	是

#### 五、 中介机构

主办券商	招商证券
主办券商办公地址	深圳市福田区福田街道福华一路 111 号
报告期内主办券商是否发生变化	是
会计师事务所	北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	肖昊来、黄长文
会计师事务所办公地址	北京市朝阳区关东店北街 1 号 2 幢 13 层

公司于 2018 年 3 月 6 日与长江证券股份有限公司签订了附生效条件的《解除持续督导协议书》，并于 2018 年 2 月 9 日与招商证券股份有限公司签订了附生效条件的《持续督导协议书》。本次变更持续督导主办券商的相关议案已经公司第一届董事会第三十一次会议、2018 年第一次临时股东大会审议通过。股转公司于 2018 年 3 月 13 日向公司出具《关于对挂牌公司和主办券商协商一致解除持续督导协议无异议的函》。自 2018 年 3 月 13 日起，公司主办券商变更为招商证券股份有限公司。

#### 六、 自愿披露

适用 不适用

#### 七、 报告期后更新情况

适用 不适用

公司分别于 2019 年 2 月 15 日、2019 年 3 月 2 日召开第二届董事会第十四次会议、2019 年第一次临时股东大会，审议通过《关于公司股票由做市转让方式变更为集合竞价转让方式的议案》相关议案。经股转公司同意，公司股票已于 2019 年 3 月 12 日起由做市转让方式变更为集合竞价转让方式。

### 第三节 会计数据和财务指标摘要

#### 一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	166,454,360.21	135,820,535.57	22.55%
毛利率%	29.63%	26.79%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	17,530,592.22	7,525,945.46	132.94%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	15,848,927.50	7,753,395.81	104.41%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	11.94%	14.00%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	10.80%	14.43%	-
基本每股收益	0.16	0.15	6.67%

#### 二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	300,036,460.29	252,011,686.15	19.06%
负债总计	144,990,047.66	113,474,605.77	27.77%
归属于挂牌公司股东的净资产	155,046,412.63	138,770,720.41	11.73%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.45	2.21	-34.39%
资产负债率%（母公司）	44.97%	43.07%	-
资产负债率%（合并）	48.32%	45.03%	-
流动比率	1.29	1.44	-
利息保障倍数	14.96	8.80	-

#### 三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	-24,871,600.06	-23,000,908.60	-8.13%
应收账款周转率	2.06	2.46	-
存货周转率	4.29	3.88	-

#### 四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	19.06%	108.22%	-





营业收入增长率%	22.55%	60.65%	-
净利润增长率%	150.21%	165.53%	-

### 五、 股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	106,666,500.00	62,745,000.00	70.00%
计入权益的优先股数量	0	0	-
计入负债的优先股数量	0	0	-

### 六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	1,493,342.34
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）	402,367.96
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-153,520.70
<b>非经常性损益合计</b>	<b>1,742,189.60</b>
所得税影响数	60,524.88
少数股东权益影响额（税后）	
<b>非经常性损益净额</b>	<b>1,681,664.72</b>

### 七、 补充财务指标

适用 不适用

### 八、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应收票据	2,450,000.00			
应收账款	53,517,542.56			
应收票据及应收账款		55,967,542.56		
其他应收款	5,074,532.29	5,074,532.29		
固定资产	10,414,946.72	10,414,946.72		
在建工程	58,344,419.76	58,344,419.76		
应付账款	56,745,633.81			
应付票据及应付账		56,745,633.81		

款				
其他应付款	5,320,731.06	5,320,731.06		
管理费用	15,082,972.57	8,975,181.24		
研发费用		6,107,791.33		

注：2018年6月15日，财政部颁布的《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），调整财务报表格式，规范企业财务报表列报。此项会计政策变更采用追溯调整法处理，可比期间的比较数据按照新报表格式要求进行调整。对本公司影响如下：

资产负债表：“应收票据、应收账款”项目归并至新增的“应收票据及应收账款”；“应付票据、应付账款”项目归并至新增的“应付票据及应付账款”；“固定资产”及“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”；“工程物资”及“在建工程”行项目归并至“在建工程”。

利润表：“管理费用”项目分拆“管理费用”和增加“研发费用”报表科目明细项目列报；在“财务费用”项目下分拆增加“利息费用”和“利息收入”明细项目；调整“其他收益”等科目的披露顺序。

## 九、业绩预告、业绩快报的差异说明

√适用□不适用

公司于2019年3月25日在股转系统指定信息披露平台披露了《武汉森泰环保股份有限公司2018年年度业绩快报公告》（公告编号：2019-024）及《武汉森泰环保股份有限公司2018年年度业绩预告公告》（公告编号：2019-025），其中差异幅度达10%以上的财务数据如下：

项目	业绩快报披露数据	2018年年度报告数据	差异比例
营业利润	17,590,834.24	20,196,759.30	14.81%
利润总额	17,437,313.54	20,043,238.60	14.94%
归属于挂牌公司股东的净利润	14,959,276.14	17,530,592.22	17.19%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润	13,523,875.53	15,848,927.50	17.19%
基本每股收益	0.14	0.16	14.29%
加权平均净资产收益率	10.28%	11.94%	16.15%

公司披露的《2018年年度业绩快报》中的营业利润、利润总额、归属于挂牌贵公司股东的净利润、归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润、基本每股收益、加权平均净资产收益率等相关指标仅为财务初步测算数据，北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）在年度审计工作中修正了相关费用计量方式错误，使上述指标数据有所调整。

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、 业务概要

#### 商业模式：

公司是工业及工业园环境治理综合服务商，以“高浓度、难降解废水处理及工业园环境综合治理”为产业发展方向，为政府机构、企业事业单位提供专业的水污染治理服务。公司在环保行业工业污水处理细分领域内耕耘十多年，致力于成为中国工业废水治理领军企业。

#### （一）公司主要业务

公司主要为工业园区及工业企业提供以污水处理为主的环境污染治理服务，主要包括污水处理设施投资建设、污水处理设施第三方运营服务、环保水处理相关技术服务。工业园污水处理服务主要是投资建设相关污水处理设施，对通过管网收集的园区企业生产废水进行处理，使之达标排放。工业污水处理主要是为工业企业提供污水处理设施建设、运维、技术服务。当前公司业务已涉及纺织、印染、食品、酿造、医药、化工、造纸、农药、粘胶纤维、医疗用品等相关行业。公司依据客户不同层次的需求，结合其所属行业废水的水质特点，为客户提供技术咨询、建设、运营等专业化全过程服务。

此外，公司业务还涉及村镇水环境综合整治服务、水生态修复治理服务。村镇水环境综合整治服务主要是以改善人居环境、建设美丽乡村为目标，为客户提供以村镇生活污水治理、生态环境整治为主的环境综合治理服务。水生态修复治理服务主要是根据客户的具体需求，提供以水污染治理为主的环境污染修复、环保应急处置服务。

#### （二）业务模式

公司跟随市场需求变化、行业政策引导，形成了以 PPP（BOT/ROT）、EPC（O）、运营服务、技术服务为主的业务模式。公司通过市场区域战略布局、以点带面夯实业务区域拓展业务，通过纵向延伸业务链条、横向关联行业服务对象的模式构建商业生态圈，并以此打造环保综合服务商品牌。

##### 1、PPP（BOT/ROT）模式

公司承接的工业园区污水处理项目多采用政府和社会资本合作（即 PPP：Public-Private Partnership）模式，主要实施模式为 BOT（建设—经营—移交）、ROT（改造—经营—移交）。具体为公司通过对业务信息谨慎筛选，在合理可行的前提下参与市场活动，通过招投标形式获得订单，之后根据合作协议在项目所在地设立项目公司作为投资、建设、运营的主体，由项目公司与业主签订特许经营协议、资产转让协议（如有）、污水处理设施运营协议等合同文件，按照文件要求履行合同义务，要求政府/使用者按照合同约定付费（使用者付费/可行性缺口补助），取得合理的投资回报。

##### 2、EPC（O）模式

公司为企业客户提供的污水处理服务主要以 EPC 工程总承包（即 EPC：Engineering Procurement Construction）模式开展。公司受客户委托承担环保项目的设计、采购、建造、调试等全过程服务，并对实施过程中的安全、质量、工期负责，以此获取建造合同收入。现阶段 EPC 模式根据客户需求变化衍生出 EPC(O) 模式，即工程建设完工后增加运营服务，可为公司带来运营服务收入。

### 3、运营服务

运营服务主要是采取全部委托或阶段委托，在合同约定期限内为客户提供环保设施运营管理服务，获取运营服务收入。运营服务的来源主要有客户直接委托运营、BOT/ROT 等业务模式中的运营。环保设施第三方运营服务能够集中体现环保公司的综合实力，突出专业水平，并在现金流、税收等方面具备业务模式优势。

### 4、技术服务

技术服务主要是接受客户专项委托，为客户提供行业勘察咨询、调研分析、方案设计、施工图绘制、工艺运行指导等服务，获取技术服务收入。

### 5、专有设备销售

专有设备销售主要是结合公司业务的实施，为客户提供公司专利设备、非标设备的供货服务，获取设备销售收入。

报告期内，公司的商业模式未发生变化。

报告期末至报告披露日，公司的商业模式未发生变化。

## 核心竞争力分析：

报告期内，公司核心竞争力进一步增强，主要体现在：

### 1、品牌形象

自设立以来，公司始终专注于环保行业，深耕工业废水处理领域，紧随业界动向、钻研行业政策，不断了解并掌握客户需求，以求真实、稳步发展的经营理念及环保企业高度的责任感，打造“高浓度、难降解废水处理及工业园环境综合治理服务商”品牌形象。

公司挂牌新三板后，连续三年保持创新层，在一定程度上扩大了行业知名度。公司与银行、投资机构广泛接洽，共同探究资产抵押、股权质押、污水处理收费权质押等融资方式的可行性，以疏通融资渠道、降低企业融资成本，为主营业务的纵深延伸、项目进度的推进提供资金支持；公司积极与业内同行、产业链上下游企业开展战略合作，扬长避短、提升行业整合能力及市场竞争力，为获取项目订单、扩大业务规模提供平台支持。公司充分发挥自身决策高效、执行快捷的优势，为客户提供环保综合服务，脚踏实地地稳步推进环保事业，在业内积累了良好口碑与商誉。

在中再生投资控股有限公司成为控股股东后，公司转变成为一家央企控股的挂牌公司，资本实力与市场影响力大幅提升，企业形象、信誉等软实力迅速增强，对提高公司市场竞争力、发挥品牌优势起到积极促进作用。公司将不忘初心，继续致力于促进客户谋求环保效益与经济效益的和谐发展，使自身的行业定位与业务布局更加准确清晰，使品牌内涵更加丰满。受益于此，公司的品牌形象将获得进一步提升。

### 2、核心技术

公司作为高新技术企业，基于多年实践积累的行业经验，对技术研发工作保持长期持续的人力、物力及财力的投入，不断开发出适应工业企业和工业园区客户需求的技术产品，并逐渐形成具有自主知识



产权的核心技术体系。公司不断加强技术研发，通过扩大竞争优势提高行业行业壁垒，避免产生技术依赖性，以确保在激烈的市场竞争中获得一席之地。

公司以项目研发为纽带，加强与高校合作共建产学研基地，并成立“森泰环保科学技术协会”，近几年，公司拥有的专利数量稳步增长。同时，公司“PUAR 厌氧处理系统技术”、“多元催化氧化技术”、“两相分离内外循环厌氧反应器”、“酿酒废水污泥资源化利用”等核心技术在实践中持续成熟和完善，已形成多项专利成果。公司紧跟客户需求，逐步拓展膜处理、模块化水处理、污水提标改造深度处理等方面技术设备研发，为下一阶段客户需求的释放作技术储备。

公司在核心技术方面的不断创新、发展，使公司的自有知识产权得到保护，使核心技术的实用性、先进性得到实践验证，进而形成技术优势，并在实践中逐步转化为竞争优势，赢得客户。

### 3、主要资源

公司以“高浓度、难降解废水处理及工业园环境综合治理”为产业发展方向，为工业企业及工业园区客户提供废水处理全过程服务。公司业务资质完备、实践经验丰富，使主营业务的开展具备良好条件。

目前，公司注册资本已增至 10666.65 万元，且为实缴出资。公司通过规范合同约定、加快项目实施进度、加大应收账款催收力度等方式，提升项目回款效率保持现金流稳定。截至报告出具日，公司已升级获得“环保专业承包壹级”、“环境工程设计专项（水污染防治工程）甲级”两项资质。“双甲”资质的获取将进一步夯实公司平台，有助于公司长远发展。

十多年来，公司已累计完成近四百个项目，积累了丰富的工业污水处理项目经验，涉及纺织、印染、医药、化工、食品、酿造、造纸等众多行业，覆盖民营企业、政府单位等不同类型的客户。同时，公司积极参与“一带一路”建设，将国内的环保技术与产品出口到俄罗斯、印度尼西亚等国。随着业务量的快速增长，公司不断对工艺技术进行总结提炼，对项目管理流程进行优化整合，使项目管理模式不断成熟、经验不断增加，并与市场开拓产生协同作用，共同促进公司的业务发展。

### 4、核心团队

公司通过对组织架构进行进一步优化，更加充分发挥企业运作方式灵活、决策明确高效的优势，使业务的开展更加的高效、紧密贴合客户的需求。在中再生投资控股有限公司成为控股股东以后，公司获得诸多方面的支持，采取多种方式引入优秀人才、培养骨干员工、完善绩效体系、促进梯队更新，使公司形成具备内源性发展动力、自我优化能力、健康完善的人力资源体系，逐渐形成了一支价值观趋同、综合实力更强的核心骨干团队。

日趋优化的内部组织架构及优秀的核心骨干团队，使公司能够更好的为科技提供优质的环保服务，赢得口碑，与良好的品牌形象形成良性循环。

### 报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	√是□否
主营业务是否发生变化	□是√否
主要产品或服务是否发生变化	□是√否





客户类型是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
关键资源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
销售渠道是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
收入来源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
商业模式是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

**具体变化情况说明:**

报告期内，经公司向全国股转系统申请，公司所处行业变更为水利、环境和公共设施管理业-生态保护和环境治理业-环境治理业-水污染治理。由“制造业-专用设备制造业-环保、社会公共服务及其他专用设备制造-环境保护专用设备制造”变更为“水利、环境和公共设施管理业-生态保护和环境治理业-环境治理业-水污染治理”，系因挂牌后，公司不断发展，细分领域业务范围逐渐增多、经营规模逐步扩大、业务模式逐渐多元化，导致挂牌时所处行业分类不符合公司实际情况。实际上，公司的主营业务始终是以工业污水污染治理为核心，是基于技术层面为客户提供涵盖设计咨询、设备销售、工程施工、设施运维于一体的环保综合服务，并非是单纯以环保设备生产制造为主、为客户提供环保设备的设备购销服务。

报告期内，虽然公司所处行业发生变化，但公司主营业务及商业模式均未发生变化，行业变更不会对公司持续经营能力产生重大不利影响，亦不存在损害公司及中小股东合法利益的情形。

**二、 经营情况回顾**

**(一) 经营计划**

报告期内，公司稳步实施 2018 年度工作计划，相关工作获得良好进展：市场方面前期布局获得初步成效，各业务区域相继中标 PPP/EPC 项目；项目管理方面持续加强安全质量管理、建立并完善预算管理，使重大项目实施进展顺利，公司收入保持稳定增长，收入结构持续优化；研发方面积极投入，新开展多项专题研究，，获得多项专利授权；绩效考核制度逐步完善，主营业务相关资质升级完成，管理层顺利换届。报告期内公司整体运转情况良好，日常经营工作平稳有序。

报告期内，公司实现营业收入 166,454,360.21 元，同比增长 22.55%；归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润 15,848,927.50 元，同比增长 104.41%；总资产 300,036,460.29 元，同比增长 19.06%；净资产 155,046,412.63 元，同比增长 11.73%。

市场方面，公司完成山东、湖北、江西、重庆、四川区域营销中心设立，区域性环保服务市场布局获得初步成效：山东区域签订公司首个 ROT 污水处理厂项目，江西区域中标总投资 1.4 亿污水处理 PPP 项目，全年在手订单总额创新高。

项目执行方面，公司重大项目实施进展顺利，项目预算制度逐步完善。印尼赛得利项目顺利完成发货安装、调试验收工作。作为“一带一路”项目，公司从中积累了海外出口项目经验，在粘胶纤维废水处理领域内获得一定的知名度。江西森泰 BOT 项目在试运行通过后顺利进入商业运营阶段，建设成果获得业主方一致好评，使公司运营业务收入获得大幅提升。

技术研发方面，公司围绕主营业务方向，从实践经验中发掘技术需求，不断进行探究试验，自主知





识产权体系框架逐步形成。报告期内，公司获得“一种酸性高硫酸盐有机废水的处理工艺及其装置”、“一种从皮革鞣制废水中回收铬的方法”2项发明专利授权；“一种内置式虹吸脉冲补水器”、“一种三相分离单元、三相分离模块及模块化三相分离器”、“一种辐流式沉淀池的撇渣装置”3项实用新型专利；公司与中南民族大学合作完成的“化学合成类制药废水无害化和资源化的关键技术和应用”项目荣获湖北省科技进步三等奖。

平台建设方面，公司根据业务需求调整组织架构与工作流程，并在管理咨询机构的指导下搭建薪酬考核体系、人力资源体系，使公司的整体经营管理能力获得一定提升，为主营业务的实施提供了有力支撑。此外，主营业务资质获得升级将对公司进一步提升市场竞争力起到积极作用。

融资方面，中再生投资控股有限公司增资公司使融资工作获得有力支持。公司借助挂牌公司地位，打通股权质押融资渠道，使公司融资活动获得良性发展。

## （二） 行业情况

在“绿水青山就是金山银山”、生态文明建设被定位于“千年大计”的背景下，伴随环保行业相关政策持续推行、政策支持力度加大，环保行业潜在需求得到持续释放、环保市场仍具有较大的发展空间。

第一批、第二批环保督察“回头看”活动已于2018年6月、2018年12月分别进驻10个省份，基本覆盖全国范围；督察组坚决查处敷衍整改、表面整改、假装整改和“一刀切”等整改工作中形式主义、官僚主义问题，其监管执法力度十分严厉，彰显了国家对环保行业的整顿决心。经过本轮工作，环保督察工作已逐渐常态化，并形成规范化的流程。环保督察工作持续保持高压态势，倒逼相关产业转型升级，将环保工作及环保支出列为重点事项，有助于释放企业的环保需求，市场空间得到进一步释放。

《中华人民共和国环境保护税法》及《中华人民共和国环境保护税法实施条例》于2018年1月1日起正式生效，原《排污费征收使用管理条例》同时废止。此次“费改税”行为，以法律的刚性对抗落后产能企业，将使这类存在排污不规范、环保设备投入不足情况的企业，在“费改税”的影响下面临增加环保投入或税额直接提升、成本增加的两难局面，如最终无法平稳过渡，则只能被清退出市。因此，“环保税”的实施推进，有助于刺激企业规范环保行为，从而建立长效系统机制，开启环保治理的长期需求通道。

但随着行业不断发展，环保行业呈现出以下变化趋势：

### 1、细分子行业发展进一步分化

近年来，随着“水十条”、“气十条”、“土十条”等国家政策的相继出台及落地执行、环保PPP项目的推进，环保细分领域中水处理及大气治理板块受政策导向影响，呈现快速增长的趋势；但在2018年度，由于融资信贷政策紧缩、资金面紧张及去杠杆化的影响，该类板块中的环保工程业务、环保PPP业务进度放缓，订单未能有效转化为业绩，以此类业务业绩为主拉动力的水处理板块及大气治理板块增速放缓，而随着环保督察工作的开展，固废及环境监测板块增速有所提升，市场布局正在发生变化。

同时，受乡村振兴战略的影响，污染治理逐步向农村方向扩展，农村污水处理、农村垃圾处理市场

空间打开并得到资本的积极关注。

2、行业竞争格局或将改变

2018 年度，虽环保行业整体增速放缓，但环保行业龙头企业仍因其过硬的技术优势、稳定的现金流及成熟的商业模式等呈现业绩上涨的趋势。另一方面，在前期环保政策引导和 PPP 项目大力推广下，部分环保企业负债扩张，在遭遇融资政策收紧、资金面紧张的情况下，出现融资困境；在金融去杠杆的影响下，部分企业经营性现金流的增长，无法匹配营业收入及利润的增长速度，企业资金流动性差，进而出现债务违约的情形。当前形势下，“国资”进军民营环保企业，或将带来行业竞争格局的改变。而“国资+民企”的组合，在保留民营环保企业技术、经验优势的同时，能有效缓解民营企业资金紧张，并有助于改变民营企业融资困难的局面，从而实现环保行业融资能力和技术、运营优势的结合，助力于国家环境保护规划指标的实现。为适应日益激烈的行业竞争，公司将持续加强平台建设，增强技术储备，提升造血能力，关注业务质量，在保持成长性的同时注重增强盈利能力。

(三) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	19,541,709.67	6.51%	67,934,428.09	26.96%	-71.23%
应收票据及应收账款	95,999,481.22	32.00%	55,967,542.56	22.21%	71.53%
存货	27,546,368.00	9.18%	27,026,286.57	10.72%	1.92%
投资性房地产	391,437.89	0.13%	-	0.00%	-
长期股权投资	101,696.28	0.03%	-	0.00%	-
固定资产	9,599,828.83	3.20%	10,414,946.72	4.13%	-7.83%
在建工程	41,880,026.11	13.96%	58,344,419.76	23.15%	-28.22%
短期借款	13,000,000.00	4.33%	20,314,000.00	8.06%	-36.00%
长期借款	20,000,000.00	6.67%	-	0.00%	-
预付款项	1,990,133.40	0.66%	6,440,620.29	2.56%	-69.10%
其他应收款	10,313,953.58	3.44%	5,074,532.29	2.01%	103.25%
其他流动资产	5,070,413.38	1.69%	582,203.79	0.23%	770.90%
长期应收款	1,898,811.28	0.63%	2,748,811.28	1.09%	-30.92%
无形资产	74,758,517.22	24.92%	9,840,213.94	3.90%	659.72%
应付账款和应付票据	86,507,361.87	28.83%	56,745,633.81	22.52%	52.45%
预收款项	6,891,970.30	2.30%	16,967,551.68	6.73%	-59.38%
其他应付款	1,623,924.19	0.54%	5,320,731.06	2.11%	-69.48%

**资产负债项目重大变动原因：**

报告期内，货币资金较上年同期减少 71.23%，主要是公司根据业务开展需要，出资设立项目子公司、偿还银行借款，以及上期存在股票发行募集资金事项、本期未发生所致；

应收票据及应收账款较 2017 年末增加 71.53%，主要是营业收入保持持续增长、项目实际回款周期与收入确认时点相比存在一定的滞后性所致；

预付账款较上年同期减少 69.10%，主要是印尼赛得利项目设备销售完成所致，印尼赛得利项目期初预付账款余额 2,902,473.80 元；

其他应收款较上年同期增加 103.25%，主要是应收印尼赛得利出口退税款 2,544,498.94 元所致；

其他流动资产较上年同期增加 770.00%，主要是江西森泰二期建设进项税额期末留抵 5,070,413.38 元所致；

长期应收款较上年同期减少 30.92%，主要是子公司黄冈新泰收回长期应收款 850,000.00 元所致；

投资性房地产来源主要是公司出租闲置房产获取的租金。

长期股权投资来源主要是宁波昊泰长期股权投资取得投资收益所致；

在建工程较上年同期减少 28.22%，主要是江西森泰二期建设完工，在建工程转无形资产减少 58,344,419.76 元，蒙阴蒙泰改扩建支出新增 41,880,026.11 元所致；

无形资产较上年同期增加 659.72%，主要是子公司建设投资，其中：黄冈新泰提标改造 6,744,812.40 元，江西森泰二期正式运营转在建工程转无形资产 58,344,419.76 元及升级改造 3,368,188.12 元。

短期借款较上年同期减少 36.00%，主要是公司资金压力减小，偿还银行借款净额 731.40 万元所致。

长期借款较上年同期增长 100.00%，主要是公司江西新干 BOT 项目获得 2000.00 万元项目贷款所致。

应付账款和应付票据较上年同期增加 52.45%，主要是截止报告期末部分采购款未支付所致，包括富池郝矾项目应付采购款 13,723,919.79 元，蒙阴一期扩建项目应付采购款 5,542,695.13 元。；

预收款项较上年同期减少 59.38%，主要是本期项目完工结算所致；

其他应付款较上年同期减少 69.48%，主要是本期支付了相关其他应付账款所致。

**2. 营业情况分析****(1) 利润构成**

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
营业收入	166,454,360.21	-	135,820,535.57	-	22.55%
营业成本	117,126,261.84	70.37%	99,438,060.22	73.21%	17.79%
毛利率%	29.63%	-	26.79%	-	-
管理费用	12,640,948.45	7.59%	8,975,181.24	6.61%	40.84%
研发费用	5,888,541.55	3.54%	6,107,791.33	4.50%	-3.59%
销售费用	7,165,300.27	4.30%	8,015,161.25	5.90%	-10.60%
财务费用	1,276,280.59	0.77%	852,577.37	0.63%	49.70%

资产减值损失	3,513,928.07	2.11%	2,802,333.38	2.06%	25.39%
其他收益	688,017.21	0.41%	420,168.41	0.31%	63.75%
投资收益	1,594,250.01	0.96%	-173,196.86	-0.13%	-1,020.48%
公允价值变动收益	-	-	-	-	-
资产处置收益	788.61	0.00%	25,495.15	0.02%	-96.91%
汇兑收益	-	-	-	-	-
营业利润	20,196,759.30	12.13%	8,962,744.73	6.60%	125.34%
营业外收入	8,127.42	0.00%	237,470.98	0.17%	-96.58%
营业外支出	161,648.12	0.10%	650,297.01	0.48%	-75.14%
净利润	17,365,717.74	10.43%	6,940,426.94	5.11%	150.21%

**项目重大变动原因：**

报告期内，营业收入较上年增长 22.55%，主要是公司项目执行情况良好、印尼赛得利项目等重大项目顺利完工、江西森泰 BOT 项目运营收入明显上升所致；

管理费用较上年增长 40.84%，主要是公司人员增加、子公司数量增加使薪酬相关费用上升，以及资质升级事项增加管理费所致；

销售费用较上年减少 10.60%，主要是加强销售费用管理、控制项目维修费用，提高销售费用归集合理性所致；

财务费用较上年增长 49.70%，主要是公司银行借款增加所致；

其他收益较上年增加 63.75%，主要是公司污水运营业务增加，污水运营收入退税增加所致；

投资收益较上年增加，主要是处置萧县森泰子公司所致；

资产处置收益较上年减少 96.91%，主要是公司处置部分小型电焊机、切割机等价值较小的废旧生产加工设备所致；

营业外收入较上年同期减少 96.58%，主要是各类政府补贴减少所致；

营业外支出较上年同期减少 75.14%，主要原因是本期加强了子公司管理，减少不必要支出所致；

营业利润较上年同期增加 125.34%，净利润较上年同期增加 150.21%，主要是公司业务正常开展使营业收入增加，通过对潜在项目进行筛选使订单平均规模增加，通过加强预算管理、项目管理使主营业务毛利率上升，以及经营规模扩大产生一定规模效应所致。

**(2) 收入构成**

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	166,367,240.21	135,814,218.28	22.50%
其他业务收入	87,120.00	6,317.29	1,279.07%
主营业务成本	117,087,434.76	99,431,742.93	17.76%
其他业务成本	38,827.08	6,317.29	514.62%

**按产品分类分析：**

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
技术服务	5,989,303.09	3.60%	5,856,536.66	4.31%
运营服务	29,813,253.52	17.92%	29,080,858.80	21.41%
设备销售	37,360,257.99	22.46%	3,019,534.45	2.22%
环保工程	93,204,425.61	56.02%	97,857,288.37	72.05%
合计	166,367,240.21	100.00%	135,814,218.28	100.00%

注：1、本表业务收入不包含其他业务收入部分。

2、本报告期按产品分类收入统计口径略有调整，与上期相比，本期未将环保工程类收入细化拆分为其他分项类别，以合并口径统计将更加符合公司业务实际情况。

如采用上期统计口径，数据如下：

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
技术服务	13,201,867.76	7.94%	10,403,140.43	7.66%
运营服务	29,749,470.99	17.88%	29,080,858.80	21.41%
设备销售	85,521,501.24	51.41%	48,323,323.20	35.58%
环保工程	37,894,400.22	22.78%	48,006,895.85	35.35%
合计	166,367,240.21	100.00%	135,814,218.28	100.00%

### 按区域分类分析：

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
华北地区	2,509,552.91	1.51%	12,732,175.51	9.37%
华东地区	50,533,179.49	30.37%	68,959,754.71	50.78%
华南地区	-	-	-	-
华中地区	88,906,364.66	53.44%	54,122,288.06	39.85%
海外地区	24,418,143.15	14.68%	-	-
合计	166,367,240.21	100.00%	135,814,218.28	100.00%

### 收入构成变动的原因：

报告期内，公司环保设备收入占比相对提高主要是印尼赛得利项目确认收入 24,418,143.15 元，单项占比较高所致。

收入结构方面：环保工程类业务平均项目规模较去年同期有所增加；对运营类业务项目进行优化筛选，确保整体运营收入稳定，运营项目质量提升；技术服务类业务收入与去年同期相比保持相对稳定。

区域方面：海外地区收入来自于印尼赛得利出口项目，公司为其提供设备出口、技术指导等服务。

### (3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
----	----	------	--------	----------



1	印尼赛得利	24,418,143.15	14.67%	否
2	中南建筑设计院股份有限公司	21,891,593.54	13.15%	否
3	新干县财政局	20,918,076.69	12.57%	否
4	蒙阴县蒙泰水务有限责任公司	15,168,167.53	9.11%	是
5	奥美医疗用品股份有限公司（枝江奥美+荆门奥美）	12,883,888.50	7.74%	否
合计		95,279,869.41	57.24%	-

**应收票据与应收账款联动分析：**

报告期内，公司营业收入 166,454,360.21 元，较上年同期上升 22.55%。期末应收票据及应收账款余额 104,371,164.31 元，较上期末增加 43,182,792.60 元，上升幅度 70.57%。营业收入的变化与应收票据及应收账款的变化匹配程度较低，主要是本期 EPC 类收入占比提升，新增项目在本期末已办理结算但回款时点滞后所致。前五客户中除关联方蒙阴蒙泰外，余下客户：印尼赛得利项目（设备）期末应收账款余额 5,064,848.57 元，中南建筑设计院股份有限公司（EPC 环保工程）期末应收账款余额 22,869,344.44 元，新干县财政局（运营）期末应收账款余额 5,319,733.47 元，奥美医疗用品股份有限公司（EPC 环保工程）期末应收账款余额 5,400,000.00 元，合计 38,653,926.48 元，占本期应收账款余额 37.57%。

**(4) 主要供应商情况**

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	武汉雅阁市政建设工程有限公司	14,516,333.59	9.22%	否
2	景津环保股份有限公司	11,190,422.03	7.11%	否
3	湖北绿林环保工程有限公司	9,981,900.00	6.34%	否
4	江苏天雨环保集团有限公司	5,168,900.00	3.28%	否
5	湖北泰晶立建筑劳务有限公司	4,339,942.33	2.76%	否
合计		45,197,497.95	28.71%	-

**3. 现金流量状况**

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	-24,871,600.06	-23,000,908.60	-8.13%
投资活动产生的现金流量净额	-33,516,490.92	-13,404,562.27	-150.04%
筹资活动产生的现金流量净额	9,995,372.56	98,648,012.86	-89.87%

**现金流量分析：**

报告期内，经营活动产生的现金流量净流出 24,871,600.06 元，同比小幅增加。

投资活动产生的现金净流出 33,516,490.92 元，净流出金额与上期相比增加了 150.04%，主要是公司本期构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上期增加了 20,656,707.51 元。

筹资活动产生的现金净流入 9,995,372.56 元，净流入金额与上期相比减少了 89.87%，主要是本期未进行股票发行融资，且归还银行贷款 30,314,000.00 元。



#### (四) 投资状况分析

##### 1、主要控股子公司、参股公司情况

截至报告期末，公司主要控股子公司、参股公司基本情况如下：

公司名称	注册地	主营业务	持股比例
黄冈市新泰水务有限公司	黄冈	BOT 项目运营	100%
江西新干森泰水务有限公司	吉安	BOT 项目运营	100%
蒙阴县蒙泰水务有限责任公司*	临沂	ROT 项目建设、运营	100%
安远中泰水务有限公司*	赣州	污水处理	100%
中再生乡村环境服务（武汉）有限公司*	武汉	以农村环境治理为主的污水处理设备研发生产销售、一体化集成式污水处理技术的研究开发、环境治理设施的运营服务	100%
宁波溟泰环保科技有限公司	宁波	环保工程及运营	26%

##### (1) 报告期内取得子公司的情况

2018年7月11日，公司新设全资子公司蒙阴县蒙泰水务有限责任公司，注册资本为2000万元，经营范围：污水处理（有效期限以许可证为准）；环保设施运营管理、技术服务；环保工程设计、施工；污水处理药剂销售；环保产品、机电一体化设备销售；环保机械技术产品开发、技术服务及咨询。

2018年7月30日，公司新设全资子公司安远中泰水务有限公司，注册资本为100万元，经营范围：污水处理；环保设施运营管理、技术服务；环保工程设计、施工；污水处理药剂销售；环保产品、机电一体化设备销售；环保机械技术产品开发、技术服务及咨询。

2018年8月1日，公司新设全资子公司中再生乡村环境服务（武汉）有限公司，注册资本1000万元，经营范围：城镇规划；环境治理；乡村路网建设；乡村环境领域内的技术咨询、技术服务；水污染治理、水处理、生态修复的技术开发、技术服务；机电一体化产品、自动化控制产品、软件产品的技术开发、技术咨询、技术转让；城市生活垃圾清运；再生物资回收与利用（含生产性废旧金属、危险废物）；化工产品（不含危险品）的生产、批发兼零售；市政工程、水利水电工程；货物进出口、技术进出口、代理进出口（不含国家禁止或限制进出口的货物或技术）。

##### (2) 报告期内处置子公司的情况

报告期内，公司对长期亏损的控股子公司萧县森泰进行资产处置，将股权转让给第三方，以减少不良资产对公司的持续影响，并于2018年4月19日办理完成工商变更登记手续，至此，公司不再持有萧县森泰的股权。

(3) 报告期内，不存在净利润贡献达10%以上的控股子公司。

(4) 报告期内，不存在投资收益贡献达10%以上的参股公司。

##### 2、委托理财及衍生品投资情况

报告期内，公司不存在委托理财、委托贷款、衍生品投资情况。

(五) 研发情况

研发支出情况：

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	5,888,541.55	6,107,791.33
研发支出占营业收入的比例	4.02%	4.50%
研发支出中资本化的比例	-	-

注：研发支出为母公司口径。

研发人员情况：

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	6	6
本科以下	28	29
研发人员总计	34	35
研发人员占员工总量的比例	27.42%	20.71%

专利情况：

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	28	23
公司拥有的发明专利数量	4	2

研发项目情况：

报告期内，公司研发投入 588.85 万元，占本期营业收入的 4.02%。公司的研发项目主要以战略发展目标为方向，应市场竞争的需要以及企业自身发展的科学技术需求，围绕主营业务展开，涉及污水处理工艺、专用设备研制等方面。2018 年公司主要立项研发的项目有：

1、酿酒废水处理污泥资源化技术研究及应用

该项目主要是针对酿酒废水污泥探讨污泥资源化利用的可行性，以达到将污泥资源化回收利用、解决酿酒污泥出路问题的目的，并进一步将该成果应用于酿酒和食品污水处理厂污泥的综合利用及污水生物处理设施中进行示范应用等方面。该项目的完成，有助于缩短污水处理厂调试时间，提高污水处理项目建设运营效率。

2、膜生物反应器处理工业废水的应用研究

该项目主要对影响临界通量以及膜污染进展的因素进行分析研究，以期得出适宜于 MBR 的操作运行条件，实现对相关工程实践进行指导，并研究将该技术应用于难降解工业废水处理及污水厂的提标升级改造中的可行性。如试验获得预期效果，将为公司提供解决工业废水脱氮除磷难题的新思路。

3、连续砂滤器开发研究

该项目主要是通过对砂滤器的结构进行改进优化，克服滤料板结、维护繁琐等问题，进而获得较高的效能。该项目获得成果后如应用于工业以及市政污水处理中，将有助于简化操作，使运营和维护成本降低。

4、化工制药类废水无害化和资源化关键技术和应用



该项目主要是以高级氧化技术为基础进行工艺改进，研究一种经济高效的废水预处理技术，以期降低制药废水的生物毒性、避免催化剂的流失。2017年度，公司以该项目为依托与高校进行合作，以“化学合成类制药废水无害化和资源化关键技术”获得湖北省科技进步三等奖。

#### 5、智慧水务运营管理平台建设及其应用研究

该项目主要是对污水处理项目进行数据化采样、组建数据库，对污水处理项目进行经营模式创新、实现云平台化常态管理，对数据进行分析研究、构建水处理模型、搭建智慧水务云平台，以实现污水处理项目的创新管理模式。

#### 6、污水处理厂除臭系统应用研究

该项目主要开发一种生物除臭剂并将其应用到实际工程中，同时探究生物除臭剂在不同生化反应体系中的影响因素和实验效果。

#### 7、新型水处理药剂研究开发

该项目主要针对难降解废水，研究开发出一种新型水处理药剂，以期起到优质的 COD 去除效果，且广泛适用于各类水质。

#### 8、多元催化氧化在废水前处理和深度处理中的应用研究

该项目主要研究和开发一种多元催化氧化剂，并探究不同种类多元催化氧化体系的影响因素，应用于工业废水专项催化剂研究及相关工程。通过对催化氧化反应器、催化剂与运行条件等影响因素进行研究，其成果可减少药剂投加，并实现污泥减量，与传统的芬顿处理工艺相比将提高污水处理厂运行经济效益。

#### 9、废水生物脱氮除磷增效技术及其应用研究

主要是针对目前污水处理脱氮除磷技术的特点和处理难点，探讨一种高效经济的脱氮除磷技术，为工业废水及城市生活废水的处理和工程提标改造提供一种有效的解决方案。本项目成果尤其适用于现有污水处理厂提标改造工程，处理后废水 COD 可满足《城镇污水处理厂污染物排放标准》GB 18918-2002 中一级 A 排放标准。

#### 10、脉冲升流厌氧技术处理工业废水的应用研究

该项目主要针对高浓度有机废水的特性，研发新型高效的厌氧生物反应器，针对其在启动过程和启动后的处理效果、运行状况及控制因素等情况，进行改良和优化及应用研究，旨在解决现有脉冲厌氧反应器的相关短板，为高效厌氧生物反应器的研究和发展提供新的依据、方法和运行参数，解决高效厌氧反应器技术垄断难题。

#### 11、农村环境污染综合治理技术应用研究

该项目主要是以 AO+MBR 为主体设计工艺，对出水水质能稳定达标的最佳结构设计和工艺运行条件进行分析研究，同时研究开发出一种适合农村污水治理的水处理技术并与我公司的智慧水务监控平台无缝对接，实现全自动化运行。该项目系响应国家乡村建设规划、适应农村需求的行为，该项目的成功有助于公司抢占农村废水处理市场。

#### 12、工业园区污水处理厂提标改造及深度处理回用技术应用研究

该项目主要针对目前工业园区污水处理厂工程来水水质波动较大，出水水质标准更严格这一难题，探讨工业园区污水处理厂提标改造及深度处理回用技术，以促进工业园污水的达标排放。

## （六） 审计情况

### 1. 非标准审计意见说明

适用 不适用

### 2. 关键审计事项说明：

北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）对公司的关键审计事项说明如下：

“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）收入

##### 1、事项描述

请参阅财务报表附注“三、重要会计政策和会计估计”注释（22）所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释”注释五 28。

森泰环保公司 2018 年度营业收入为 166,454,360.21 元，主要为工程收入、运营收入和技术服务收入。营业收入确认是否恰当对公司经营成果产生很大影响，且营业收入是森泰环保公司管理经营和考核的关键业绩指标。为此我们确认收入为关键审计事项。

##### 2、审计应对

（1）了解和评价与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

（2）选取样本检查销售合同，了解和评价相关收入的确认是否满足合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；

（3）对本年记录的收入交易选取样本，核对发票、合同及相关资料，评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策；

（4）就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对合同及其他支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间；

（5）检查本年度重大或满足其他特定风险标准的与收入确认相关的会计分录的相关支持性文件。

通过实施以上程序，我们没有发现管理层对收入的确认所做出的计量和记录存在重大问题。

#### （二）应收账款坏账准备

##### 1、事项描述

请参阅财务报表附注“三、重要会计政策和会计估计”注释(11)所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释”注释五 2。

截至 2018 年 12 月 31 日，森泰环保公司管理的应收账款余额为 102,896,339.57 元，账面价值占比较高。由于评估应收账款的预计未来现金流量现值的固有不不确定性以及当前市场环境的不可预测性，应收账款减值损失的评估很大程度上涉及管理层判断。若应收账款不能按期收回或无法收回而发生坏账对财

务报表影响较为重大，为此我们确定应收账款坏账准备为关键审计事项。

## 2、审计应对

(1) 了解与应收账款回收和评估应收款项减值准备相关的关键财务报告内部控制，并评价这些内部控制的设计和运行有效性；

(2) 评估本期坏账政策是否与上期保持一致，并评估计算应收款项减值准备时所采用的方法、数据和假设的准确性，并复核其坏账准备计提是否充分；

(3) 根据抽样原则，检查与应收款项余额相关的发票、合同，评价按账龄组合计提坏账准备的应收账款的账龄区间划分是否恰当；

(4) 比较国内的同行业其他上市公司公开披露的信息，对应收账款坏账准备占应收账款余额比例的总体合理性进行了评估；

(5) 选取部分客户检查其财务报表日 2018 年 12 月 31 日期后的实际回款。

通过实施以上程序，我们没有发现对应收账款坏账准备所做出的评估和判断存在重大问题。”

## (七) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用  不适用

2018 年 6 月 15 日，财政部颁布的《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），调整财务报表格式，规范企业财务报表列报。此项会计政策变更采用追溯调整法处理，可比期间的比较数据按照新报表格式要求进行调整。对本公司影响如下：

资产负债表：“应收票据、应收账款”项目归并至新增的“应收票据及应收账款”；“应付票据、应付账款”项目归并至新增的“应付票据及应付账款”；“固定资产”及“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”；“工程物资”及“在建工程”行项目归并至“在建工程”。

利润表：“管理费用”项目分拆“管理费用”和增加“研发费用”报表科目明细项目列报；在“财务费用”项目下分拆增加“利息费用”和“利息收入”明细项目；调整“其他收益”等科目的披露顺序。

## (八) 合并报表范围的变化情况

适用  不适用

报告期内，公司合并报表范围新增 3 家公司，分别为蒙阴蒙泰、安远中泰、乡村环服；减少 1 家公司，为萧县森泰。

## (九) 企业社会责任

公司作为污水处理细分领域内的环保综合服务商，始终坚持以客户需求为核心，为之提供优质的环保服务；以国家环保政策为方向，热爱环保事业，积极履行环保责任，践行“森泰环保、保护生态”的使命，为社会贡献一份环保力量。



报告期内，公司始终对自身的经营状况保持高度自律，确保经营活动合法合规，未发生重大环保事故。

公司为工会、妇女之家拨付专款用于定期组织相关活动；公司通过多层次、多渠道、多领域、多形式地加强员工培训工作，丰富企业文化生活、整体提高员工素质，保障职工的合法权益。

公司依法纳税，不存在重大涉税违法违规行为，在业绩增长的同时实现了纳税额的同步增长。

公司持续加强研发工作，增加研发投入，在报告期内，获得 2 项发明专利授权、3 项实用新型专利；公司与中南民族大学合作完成的“化学合成类制药废水无害化和资源化的关键技术和应用”项目荣获湖北省科技进步三等奖，为推动环保行业的技术发展与进步贡献绵薄之力。

公司被武汉市精神文明建设指导委员会办公室、武汉市社会信用体系建设领导小组办公室、武汉市工商行政管理局评为“2016-2017 年度武汉市守合同重信用企业”；连续三年被评为武汉市洪山区“文明单位”；荣获武汉市委法制办、武汉市普法办、武汉市司法局、武汉市工商联联合颁发的“武汉市法治建设示范企业”荣誉称号。公司始终践行环保企业对社会、债权人、供应商、职工的社会责任。

报告期内，公司暂无扶贫事项。报告期后，截至本报告出具日，公司积极响应武汉洪山区委号召，由董事长叶庆华先生带领公司部门员工前往洪山区天兴乡慰问贫困户，并送去慰问物资。

### 三、持续经营评价

公司具备持续经营能力，报告期内不存在以下事项：

（一）营业收入低于 100 万元；

（二）净资产为负；

（三）连续三个会计年度亏损，且亏损额逐年扩大；

（四）存在债券违约、债务无法按期偿还的情况；

（五）实际控制人失联或高级管理人员无法履职；

（六）拖欠员工工资或者无法支付供应商货款；

（七）主要生产、经营资质缺失或者无法续期，无法获得主要生产、经营要素（人员、土地、设备、原材料）。

公司自挂牌后，营业收入、资产均保持逐年增长，截至报告期末，实现营业收入 16,645.44 万元；净资产 15,481.90 万元，不存在连续三个会计年度亏损且亏损额逐年扩大、债券违约、债务无法按期偿还的情形。报告期内，公司高级管理人员均能勤勉尽责地履行职责，不存在拖欠员工共计或者无法支付供应商货款的情形，具备生产、经营所需的有效资质，部分专业资质成功升级。

#### 1、控股股东对公司发展的有力支持

中再生投资控股有限公司增资控股公司后，公司转变成为一家央企控股的挂牌公司，资本实力与市场影响力大幅提升，企业形象、信誉等软实力迅速增强。一方面，央企背景使公司在优势资源承接、融资渠道疏通以及市场营销开拓等经营活动中更加便捷高效，对提高公司市场竞争力、发挥品牌优势起到





积极促进作用；另一方面，控股股东为公司发展带来市场、资金、人力资源、管理方面的资源，使公司综合实力获得进一步的提升。

## 2、行业发展未来可期

环保行业经历政策爆发、深化实施、逐步规范后，将在 2020 年迎来终极考核年。至此，2019 年将成为国家生态环境治理关键时点，作为“十三五”目标考核前最后一年，环保行业景气度有望回升。随着环保督察的持续推进、排污许可证及环保税等配套法律法规的完善，环保市场需求得到进一步释放。而乡村振兴战略规划、保持基础设施领域补短板力度、创新和完善促进绿色发展价格机制等一系列政策文件的出台，从政策目标、实施路径、保障措施等方面制定未来的治理规划，从价格形成机制、政府承诺兑现力度等方面出发，推动环保行业的发展。

## 3、经营模式成熟稳定，主要生产资质齐备

公司自挂牌新三板以来，始终专研污水处理细分领域，在污水处理领域，业务范围逐渐增多、经营规模逐步扩大、业务模式逐渐多元化。公司立足自身特点、适应市场需求，经不断的探索实践，逐步形成了以 PPP（BOT/ROT）、EPC（O）、运营服务、技术服务为主的业务模式。

为实现为客户提供优质的污水处理全过程环保综合服务的目标，公司依法取得了生产、经营所需的资质，并加大资质建设力度，进一步完善公司资质体系、提升行业资质等级，增加公司核心竞争力。

## 4、核心团队架构稳定

报告期内，公司通过调整内部架构与执行流程，使业务的开展更加高效便捷、更加贴合客户的需求。此后，公司采取积极的人才引进策略，配合实施切合公司实际情况的薪酬绩效制度，逐步构建完善人才体系，形成了一支价值观趋同、综合实力更强的核心骨干团队，为公司经营活动的开展提供了有力支撑。同时，公司于报告期内完成管理层换届工作，新一届核心管理团队年轻化，为公司快速发展注入了充沛活力与创造性。

# 四、 未来展望

## （一） 行业发展趋势

### 1、环保政策驱动市场，环保行业未来发展可期

环保行业对政策具有一定的依赖性。自 2016 年 7 月以来，中央进行了四次环保督察，对全国范围内的工业企业进行严格审查，许多非法排污企业得以责改、关停。根据中央生态环境保护督察办公室有关负责人在生态环境部召开的例行新闻发布会，2018 年中央生态环境保护督察“回头看”共计受理群众举报 96755 件，合并重复举报后向地方转办 75781 件。截至 2018 年 12 月 20 日，绝大多数群众举报已办结。其中，责令整改 43486 家；立案处罚 11286 家，罚款 10.20 亿元；立案侦查 778 件，行政和刑事拘留 722 人；约谈 5787 人，问责 8644 人，直接推动解决群众身边生态环境问题 7 万余个。随着“排污费改环保税”的实施，企业违法排污成本大增，为减少停产限产带来的损失，企业必须主动增加环保投入，实现达标排放，工业废水市场空间有望进一步拓展。



## 2、PPP 项目走向规范化，合规 PPP 项目仍将大力推进

2017 年底，财政部出台规范 PPP 项目库的方案，在全国范围内开展 PPP 项目库集中清理整顿，使 PPP 项目逐步走向规范化。而在 PPP 项目清退过程中，即使面临各种不利因素，生态环保类项目新增投资数量仍保持稳步增长，充分体现其投资刚性。经过近一年的清理整顿，PPP 项目库现存项目质量得到保证，随后国务院发布《关于保持基础设施领域补短板力度的指导意见》，明确表示将规范有序推进 PPP 项目，鼓励地方依法合规采用 PPP 等方式，撬动社会资本特别是民间投资投入补短板重大项目。合规的 PPP 项目仍将大力推进，公司将抓住机遇，深耕全国市场，积累在手 PPP 订单数量。

## 3、融资环境改善，缓解民营企业流动资金紧张局面

2018 年 10 月以来，政策对民营企业融资的支持力度提升。央行率先增加再贷款和再贴现额度 1500 亿支持小微、民营企业融资；国务院先后召开民营企业债券融资支持工具政策会以及常务会议，不断加大民营企业融资的支持力度；中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于加强金融服务民营企业的若干意见》，从制度层面缓解了民企融资难问题。融资利好政策预期有利于缓解民营企业流动资金紧张、融资困难的局面。但值得注意的是，政策预期仍待时间落地，公司需持续跟踪融资政策、融资利率的调整。

## (二) 公司发展战略

公司作为环保行业污水处理细分领域内的高新技术企业，以“高浓度、难降解废水处理及工业园环境综合治理”为产业发展方向，致力于成为中国工业废水治理领军企业，打造“工业园（集聚区）及园区企业的环保综合服务商”的品牌形象。

公司在发展过程中，逐步形成了具有自身特色、有自主知识产权的核心技术体系，并在实践中不断进行整合、优化、升级，以保持工业污水处理技术的适用性，为下一阶段客户需求的释放作充分的技术储备。

中再生投资控股有限公司成为公司的控股股东后，公司始终秉承“风范、品质、艺术”的经营理念，专注于工业污水处理，努力发展成为高浓度、难降解废水处理及工业园环境综合治理的优秀服务商。未来几年，公司将依托控股股东的资源优势，精心布局市场营销网络，稳步扩大主营业务收入；加快进行技术提炼与集成，巩固并扩大现有技术优势；改善经营管理，提高决策效率与执行力，为公司走向更高层次资本市场，从组织机构、人力资源、经营结构、业绩状况等方面奠定必要的条件。

为实现战略发展规划，公司借助央企的品牌形象及其全国性的销售网点体系深耕全国市场，构建区域性环保服务网络，扩大行业影响力。公司根据发展规划，对经营管理架构进行了适当调整，提高内部运作效率。公司在人力资源体系方面进行薪酬绩效改革，完善人才梯队建设，为全体员工搭建实现自我价值的平台。公司结合人力资源体系的建设启动公司主营业务资质升级工作，进一步提升公司的综合实力，为公司的业务发展提供有力支持。



### (三) 经营计划或目标

2019年，公司将继续以“高浓度、难降解废水处理及工业园环境综合治理”为产业发展方向，努力完成年度经营目标：营业收入达到3亿元，利润总额达到3000万元。为落实以上经营目标，公司将作出以下安排：

1、推进全国市场建设。公司计划在2018年市场区域布局的基础上，新开拓3-4个省级区域市场，以工业废水及工业园环保综合服务商为己任，深耕全国市场；同时，落实中华全国供销合作总社服务“三农”环境指示，推动农村环境污染治理市场；

2、深化全面预算管理。公司将紧密结合公司的战略目标，继续深化全面预算管理，建立健全覆盖全公司的成本管控体系，落实三项费用的支出，做好费用的合理预算、有效支出、跟踪审计工作，为经营目标的实现提供强有力的制度保障；

3、加大平台建设力度。公司计划继续推动资质升级申报工作、深化组织架构改革工作、推进管理层年轻化，全面提升公司的品牌影响力，为市场营销提供强大的平台支撑；

4、拓宽融资渠道，严控资金风险；杜绝短贷长投；合理控制公司负债，加强应收应付管理；

5、加强党群建设。继续贯彻落实习近平总书记十九大精神，党群工作紧密结合企业实际，促进企业和谐发展。充分发挥党支部、工会、妇联、科协的党群组织力量，将森泰环保打造为党领导的“党建强、企业强、员工强”的三强企业。

**提示：公司制订的2019年经营计划并不构成对投资者的业绩承诺，敬请投资者对此保持足够的风险意识，并且应当理解经营计划与业绩承诺之间的差异。**

### (四) 不确定性因素

1、在环保行业国家政策紧密出台的背景下，政策执行力度不及预期

环保行业对国家环保产业政策的依赖性较强。近年来，国家针对环保行业出台了一系列政策方针，环保产业政策支持力度不断加大，行业市场空间得到进一步释放，行业发展前景广阔。但从政策出台到落地执行，会受到各种不确定因素的影响，导致政策执行情况不及预期，由此将可能导致公司业绩产生波动，进而影响公司的盈利水平。

因此，公司将进一步加强市场开拓、平台建设力度，根据现有商业模式有针对性地加强对政策风险的分析与防范，以降低政策不确定性的带来的影响，实现销售收入和业务利润的稳定增长。

2、在实体经济转化发展模式的过程中，公司技术发展状况与市场需求的契合度

在环保督察及环保税并行，激发客户环保意愿，刺激环保需求的同时，也对环保企业提出更高的要求，促使环保企业要为客户提供更加优质、高效的产品与服务，使客户在获得环保效益的同时仍能保证经济效益。近年来，行业技术因缺乏基础科学方面的突破，暂未出现更加先进的工艺，因此如需构建技术壁垒，环保企业必须在技术资源整合应用方面获得突破性进展。

对此，公司将加大市场调研力度、加强行业政策分析，使公司的研发方向具有前瞻性并高度契合市



场需求。同时，公司将逐年加大研发投入，继续优化具有自身特色的自主知识产权的核心技术体系，进一步扩大公司的技术优势，保证公司在激烈的市场竞争中立足于优势地位。

### 3、快速发展期间，公司资金与战略发展需求的匹配度

环保行业融资政策落地的预期、银行风险偏好改变及客户的需求时点、支付能力的不确定性均会对公司的业务承接及应收账款的回收造成一定程度的滞后。

公司将逐步采取多种方式，加快主营业务项目实施，加强应收账款催收力度，促进资金效率的提升。

## 五、 风险因素

### (一) 持续到本年度的风险因素

#### 1、市场风险

报告期内，环保相关政策的推行，使行业景气度维持在相对较高水平，环保投资作为刚性需求，仍持续吸引各类资本进入，行业竞争态势持续增强。随着供给侧改革的推进、PPP 项目库的清退政策，公司需要从客户信用度、可支付能力、行业发展前景、项目可行性等多维度对潜在客户进行筛选，以保证项目风险可控。同时，与大型环保公司相比，公司在承接大额订单的过程中仍受资产规模小、业绩支持不足等因素的影响。

应对措施：公司从战略角度出发，积极布局区域市场，以增加潜在项目数量的方式，确保从中能筛选出优质项目承接。公司采取积极的人才策略并增加资质建设投入，以提升公司相关行业资质。公司将充分发挥央企控股的资源优势以扩大行业影响力，精准定位并寻求同业合作以谋求共赢，积极拓展 ROT 类业务项目以应对市场风险。

#### 2、子公司管理风险

报告期内，子公司整体运营情况稳定。公司对长期亏损的控股子公司萧县森泰进行资产处置，将股权转让给第三方，以减少不良资产对公司的持续影响。由于公司战略规划的落实及业务量的增加，特别是 BOT/ROT 等业务的开展，子公司（项目公司）的数量将有所增加；而随着公司市场布局规模的扩大，子公司分布的地域分散，使子公司的管理难度逐步上升，进而形成安全、质量、资金、环保等方面的潜在风险因素。

应对措施：公司通过对组织架构进行调整，大幅增强公司在安全质量、预决算、环保等方面的管理水平；对子公司的管理人员进行仔细甄别聘用与考核，以此对子公司（项目公司）从多维度进行监控，确保相关风险可控。

#### 3、税收政策变化风险

根据财政部、国家税务总局最新颁布的财税〔2015〕78 号的相关规定，污水处理劳务收入由免税调整为先征后退，公司污水处理第三方运营服务业务需在项目所在地设立项目公司后方能办理退税事宜，因此对运营业务的开展带来一定影响。

应对措施：公司将进一步加强合并体系内各单位的水务管理工作，规范报税行为，对具备条件的运营



项目通过设立项目公司的形式解决退税问题，逐步了结规模有限且不具备条件的运营项目以降低影响。

**(二) 报告期内新增的风险因素**

无

## 第五节 重要事项

### 一、 重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在日常性关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在偶发性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(一)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

### 二、 重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

#### （一） 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时公告披露时间	临时公告编号
叶庆华、官圣灵	叶庆华提供连带还款担保、官圣灵以自有房产为公司提供抵押担保	2,273,600.00	已事前及时履行	2016年7月12日	2016-025
叶庆华	连带责任担保	22,000,000.00	已事前及时履行	2017年5月23日	2017-026
叶庆华及其配偶胡燕萍、郑安军及其配偶徐璘	连带责任担保	20,000,000.00	已事前及时履行	2017年12月18日	2017-049
四川中再生环保科技服务有限公司	污水处理厂委托运营	800,000.00	已事前及时履行	2018年5月21日	2018-032
四川中再生环保科技服务有限公司	资产收购	28,000,000.00	已事前及时履行	2018年6月15日	2018-039
江苏中再生投资	资产收购	31,000,000.00	已事前及	2018年6月	2018-039





开发有限公司			时履行	15日	
叶庆华及其配偶 胡燕萍	连带责任担保	5,000,000.00	已事前及时履行	2018年7月23日	2018-047
叶庆华及其配偶、 杨文斌、官圣灵	叶庆华及其配偶提供连带责任保证；叶庆华、杨文斌、官圣灵为公司提供股权质押担保；官圣灵提供房产抵押	20,000,000.00	已事前及时履行	2018年9月10日	2018-053
清远市中再生华清商务服务有限公司	内部培训	2,500.00	已事前及时履行	2018年9月11日	2018-055
湖北蕲春鑫丰废旧家电拆解有限公司	废水处理工程总承包（25m <sup>3</sup> /d）	480,000.00	已事前及时履行	2018年11月14日	2018-060
四川中再生环保科技有限公司	污水深度处理系统设备销售	3,600,000.00	已事前及时履行	2018年11月26日	2018-063
江苏中再生投资开发有限公司	污水深度处理系统设备销售	3,600,000.00	已事前及时履行	2018年11月26日	2018-063
清远华清再生资源投资开发有限公司	污水处理工程	1,230,000.00	尚未履行		

**偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：**

1、关联方为公司借款提供担保

2016年7月，公司为了筹措资金与汉口银行股份有限公司光谷分行签订了短期借款合同，合同金额2,500,000.00元，期限一年。公司控股股东叶庆华为此短期借款提供了连带还款担保。大股东官圣灵以自有房产为此短期借款提供了抵押。本次关联交易经公司第一届董事会第十四次会议审议通过。

本次关联交易是为公司更加便捷地获取银行贷款，关联方叶庆华先生、官圣灵先生不向公司收取任何费用，且公司未提供反担保，不存在损害本公司和其他股东利益的情形。

2、关联方为公司借款提供连带责任担保

2017年8月，公司股东叶庆华同汉口银行股份有限公司科技金融服务中心签订编号为D17000170056号最高额保证合同，为公司自2017年8月22日至2018年8月22日期间，在人民币22,000,000.00元的最高额融资余额限度内提供保证担保。该事项已经公司第一届董事会第二十四次会议、2017年第二次临时股东大会审议通过。

本次关联交易是为公司更加便捷地获取银行贷款，关联方叶庆华先生不向公司收取任何费用，且公司未提供反担保，不存在损害本公司和其他股东利益的情形。

报告期内，本借款已于2018年1月16日偿还。

3、关联方为全资子公司借款提供连带责任担保

2018年1月10日,公司子公司江西森泰向中国邮政储蓄银行股份有限公司新干县支行借款2,000.00万元,用于江西省新干线大洋洲暨盐化城综合污水处理厂二期项目工程建设,借款期限2018年1月10日至2028年1月9日,公司和公司股东叶庆华及妻子胡燕萍、公司股东郑安军及妻子徐琏提供连带责任保证担保,公司子公司江西森泰以污水处理收费权作质押担保。该事项经公司第一届董事会第三十次会议、2017年第四次临时股东大会审议通过。

本次关联交易系关联方为公司全资子公司贷款提供无偿连带责任保证担保,有利于缓解子公司资金需求,不存在定价事宜和损害公司及其他股东利益的情形。

#### 4、关联方委托公司运营污水处理厂

2018年5月,公司与四川中再生环保科技服务有限公司签订协议,承接其污水处理厂的委托运营服务,运营服务费为10万元/月,本年度内,公司预计向四川中再生环保科技服务有限公司收取运营服务费80万元。本次交易事项涉及金额预计小于100万元,经公司总经理办公会审议通过。

以上关联交易依据公司技术方案测评,由交易双方协商定价,符合双方利益,不存在显失公平的情形,系公司基于主营业务开展的正常经营活动,不存在损害公司及其他股东利益的行为,公司独立性不会因关联交易受到不利影响。

报告期内,该关联交易事项未实际履行。

#### 5、公司拟收购关联方资产

公司拟以现金方式收购四川中再生环保科技服务有限公司污水处理厂的部分资产,该收购事项的交易金额预计不超过2800万元,最终以相关中介机构审计评估结果为准,在相关前置程序完成后,双方将签署正式协议。该事项经公司第二届董事会第六次会议审议通过。

报告期内,公司与四川中再生环保科技服务有限公司未就收购事项达成一致意见,双方决定终止本次资产收购行为。

#### 6、公司拟收购关联方资产

公司拟以现金方式收购江苏中再生投资开发有限公司污水处理厂的部分资产,该收购事项的交易金额预计不超过3100万元,最终以相关中介机构审计评估结果为准,在相关前置程序完成后,双方将签署正式协议。该事项经公司第二届董事会第六次会议审议通过。

报告期内,公司与江苏中再生投资开发有限公司未就收购事项达成一致意见,双方决定终止本次资产收购行为。

#### 7、关联方为公司借款提供连带责任担保

2018年8月,叶庆华及其配偶与中国光大银行股份有限公司武汉分行签署编号为武光武昌GSBZ20180022号《最高额保证合同》,为公司在2018年8月10日至2019年8月9日期间最高授信500万元额度内提供连带责任保证担保,该事项已经公司第二届董事会第八次会议审议通过。

本次关联交易是为公司更加便捷地获取银行贷款,关联方叶庆华先生及其配偶不向公司收取任何费用,且公司未提供反担保,不存在损害本公司和其他股东利益的情形。

#### 8、关联方为公司借款提供连带责任担保

公司向汉口银行股份有限公司科技金融服务中心申请总额不超过人民币 5500 万元的综合授信，授信净敞口 2000 万元，期限为 12 个月，授信种类为流动资金贷款、银行承兑汇票、投标保函、预付款保函、履约保函等。叶庆华及其配偶胡燕萍无偿为前述事项提供连带责任保证；官圣灵以其位于武汉市鲁磨路 118 号国光大厦 B 座 18 层 01、02 室的房产无偿提供抵押担保；叶庆华、杨文斌、官圣灵分别以其持有公司 1440 万股、470 万股、470 万股的股份无偿提供质押担保；担保期限均为 12 个月。该事项已经公司第二届董事会第十次会议、2018 年第三次临时股东大会审议通过。

本次关联交易是为公司更加便捷地获取银行贷款，关联方叶庆华先生及其配偶、杨文斌先生、官圣灵先生不向公司收取任何费用，且公司未提供反担保，不存在损害本公司和其他股东利益的情形。

#### 9、公司参加关联方组织的内部培训

2018 年 9 月，公司应中国再生资源开发有限公司的要求，派人参加内部培训，培训费用 2500 元/人，交易对方为清远市中再生华清商务服务有限公司。该关联交易属于小额关联交易，经公司总经理审议通过。

本次关联交易系因参与内部培训产生，相关事项的发生不会对公司持续经营能力产生不利影响，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

#### 10、公司承包关联方废水处理工程

2018 年 11 月，公司与湖北蕲春鑫丰废旧家电拆解有限公司签署《湖北蕲春鑫丰废旧家电拆解有限公司废水处理工程（25m<sup>3</sup>/d）合同书》，承包其废水处理工程，合同金额为 48 万元，该关联交易属于小额关联交易，经公司总经理审议通过。

以上关联交易依据公司技术方案测评，由交易双方协商定价，符合双方利益，不存在显失公平的情形，系公司基于主营业务开展的正常经营活动，不存在损害公司及其他股东利益的行为，公司独立性不会因关联交易受到不利影响。

截止报告期末，该关联交易事项尚未实施。

#### 11、公司向关联方出售污水深度处理系统设备

2018 年 11 月，公司与四川中再生环保科技服务有限公司签署《销售合同》，向其出售 3 台污水深度处理系统设备，交易对价为 360 万元。该事项已经第二届董事会第十二次会议审议通过。

以上关联交易依据公司技术方案测评，由交易双方协商定价，符合双方利益，不存在显失公平的情形，系公司基于主营业务开展的正常经营活动，不存在损害公司及其他股东利益的行为，公司独立性不会因关联交易受到不利影响。

#### 12、公司向关联方出售污水深度处理系统设备

2018 年 11 月，公司与江苏中再生投资开发有限公司签署《销售合同》，向其出售 3 台污水深度处理系统设备，交易对价为 360 万元。该事项已经第二届董事会第十二次会议审议通过。

以上关联交易依据公司技术方案测评，由交易双方协商定价，符合双方利益，不存在显失公平的情形，系公司基于主营业务开展的正常经营活动，不存在损害公司及其他股东利益的行为，公司独立性不会因关联交易受到不利影响。

### 13、公司承包关联方废水处理工程

2017年9月，公司与清远华清再生资源投资开发有限公司签署工程合同，承包其废水处理工程，合同金额为123万元。该交易价格基于技术方案测评，由交易双方协商定价，符合双方利益，不存在显失公平的情形。鉴于在该合同的签订时点，清远华清再生资源投资开发有限公司不属于公司关联方，即该合同按非关联方主营业务合同执行，故未履行审议披露程序。公司2017年股票发行事项完成后，即自2017年12月25日开始，清远华清再生资源投资开发有限公司成为公司的关联方。由于该项目于本期内确认收入，故仍归类为关联交易。

## (二) 承诺事项的履行情况

### 1、发起人对所持股份自愿锁定的承诺

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。内容详见《公开转让说明书》“第一节公司基本情况——二、股票挂牌情况——（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺”。

报告期内，公司股东未出现违反相关承诺事项之情形。

### 2、控股股东、实际控制人为公司2017年第一次股票发行事宜出具的承诺：

- ①规范关联交易承诺
- ②避免同业竞争承诺
- ③股份限售承诺
- ④收购人不存在《收购办法》第六条规定情形的声明及承诺
- ⑤收购人关于保持森泰环保独立性的承诺
- ⑥不注入金融属性业务的承诺
- ⑦不注入房地产相关业务的承诺

承诺的具体内容详见公司于全国股转系统指定信息披露平台披露的《收购报告书》——第六节 收购人作出的公开承诺以及约束措施——一、收购人关于本次收购行为作出的公开承诺事项。

报告期内，公司控股股东、实际控制人未出现违反相关承诺事项之情形。

### 3、董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议情况或做出重要承诺情况

报告期内，公司完成第二届董事会及第二届监事会换届选举工作，并由第二届董事会聘任公司高级管理人员。

#### (1) 换届前

公司第一届董事会成员、第一届监事会成员及原任高级管理人员均已与公司签订《劳动合同》。前述人员做出《关于同业竞争的承诺函》、《关于避免关联交易的承诺函》。内容详见《公开转让说明书》“第

三节公司治理——五、董事、监事、高级管理人员有关情况说明——（四）董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况”。

截至换届选举工作完成之日（2018年2月4日），公司第一届董事会成员、第一届监事会成员、原高级管理人员均未出现违反相关承诺事项之情形。

（2）换届后

公司现任高级管理人员均已与公司签订《劳动合同》，现任董事、监事、高级管理人员均就任职资格、履行挂牌公司董监高相关职责义务作出承诺。报告期内，上述人员均未出现违反相关承诺事项之情形。

（三） 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
房产	抵押	391,437.89	0.13%	短期贷款抵押
总计	-	391,437.89	0.13%	-

## 第六节 股本变动及股东情况

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售条件股份	无限售股份总数	11,673,749	18.61%	16,182,026	27,855,775	26.11%	
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	0	0	0.00%	
	董事、监事、高管	5,216,750	8.31%	3,372,525	8,589,275	8.05%	
	核心员工	89,000	0.14%	-41,525	47,475	0.04%	
有限售条件股份	有限售股份总数	51,071,251	81.39%	27,739,474	78,810,725	73.89%	
	其中：控股股东、实际控制人	32,000,000	51.00%	22,400,000	54,400,000	51.00%	
	董事、监事、高管	16,010,250	25.52%	8,034,975	24,045,225	22.54%	
	核心员工	265,000	0.42%	194,425	459,425	0.43%	
总股本		62,745,000	-	43,921,500	106,666,500	-	
普通股股东人数							44

#### (二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有无限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	中再生投资控股有限公司	32,000,000	22,400,000	54,400,000	51.00%	54,400,000	0
2	叶庆华	8,480,000	5,936,000	14,416,000	13.52%	10,812,000	3,604,000
3	杨文斌	4,614,000	3,229,800	7,843,800	7.35%	5,882,850	1,960,950
4	官圣灵	4,560,000	3,192,000	7,752,000	7.27%	5,814,000	1,938,000
5	武汉辛泰投资中心（有限合伙）	4,194,000	2,935,800	7,129,800	6.68%	0	7,129,800
6	武汉沃泰投资中心（有限合伙）	2,452,000	1,705,200	4,157,200	3.90%	0	4,157,200
7	曹艳	0	2,406,000	2,406,000	2.26%	0	2,406,000
8	郑安军	558,000	514,400	1,072,400	1.01%	729,300	343,100
9	李卫东	594,000	415,800	1,009,800	0.95%	0	1,009,800
10	管仲晟	526,000	368,200	894,200	0.84%	0	894,200
合计		57,978,000	43,103,200	101,081,200	94.78%	77,638,150	23,443,050



**前十名股东间相互关系说明：**

股东叶庆华、杨文斌、官圣灵为一致行动人。股东叶庆华、杨文斌、官圣灵、李卫东、郑安军通过出资辛泰合伙间接持有公司股份。股东叶庆华、杨文斌、官圣灵通过出资沃泰合伙间接持有公司股份。股东李卫东的配偶官红莲为股东官圣灵之姐。

除以上情形之外，前十名股东之间不存在其他通过投资、协议或其他安排形成的一致行动关系，亦无任何直系或三代内旁系血亲、姻亲关系。

**二、 优先股股本基本情况**

适用 不适用

**三、 控股股东、实际控制人情况****是否合并披露：**

是 否

**(一) 控股股东情况**

报告期内，公司的控股股东为中再生投资控股有限公司（曾用名为山东中再生投资开发有限公司），控股股东未发生变化。控股股东基本情况如下：

企业名称：山东中再生投资开发有限公司

统一社会信用代码：91371300062968439E

类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

住所：临沂市经济技术开发区沂河路 0003 号 1 号楼（投资创业服务中心办公大楼第五层）505 室

法定代表人：徐铁城

注册资本：贰亿元整

成立日期：2013 年 02 月 25 日

营业期限：2013 年 02 月 25 日至年月日

经营范围：企业以自有资金对外投资（不得经营金融、证券、期货、理财、集资、融资等相关业务）；废旧物资、残次和呆滞原料、清仓和超储物资的收购、销售；日用品、针纺织品、日用杂品（不含烟花爆竹）、家具、五金交电、化工产品（不含危险、监控、易制毒化学品）、建筑材料、木材、钢材、有色金属制品及有色金属压延加工产品、汽车零部件的销售；重油、铁精粉、金属材料、化纤原料及产品、塑料原料及制品、纸制品销售；设备租赁；信息服务；进出口业务；货场的经营管理（不含运输），仓储服务（不含危险、监控、易制毒化学品仓储）；货物代理服务（不含运输）；煤炭、焦炭购销；销售电子产品及技术服务；建筑装饰工程、园林绿化工程、道路管网工程的设计及施工；大蒜、水果和食用菌类的种植、收购、加工、销售（不含粮油）。（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）。

(二) 实际控制人情况

报告期内，公司的实际控制人为中国供销集团有限公司，实际控制人未发生变更。

1、实际控制人基本情况

企业名称：中国供销集团有限公司

统一社会信用代码：91100000717826328J

类型：有限责任公司（法人独资）

住所：北京市西城区宣武门外大街甲 1 号

法定代表人：杨建平

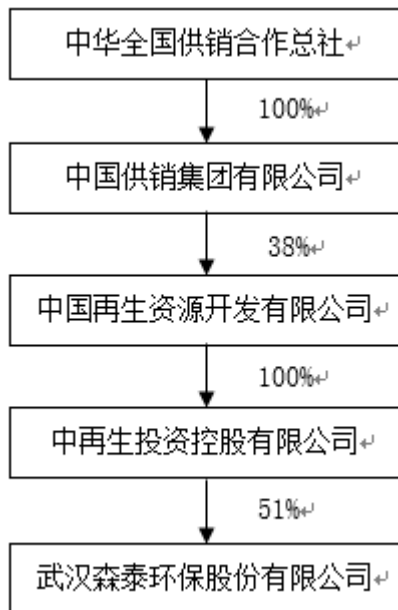
注册资本：1,156,260 万元

成立日期：2010 年 01 月 18 日

营业期限：2010 年 01 月 18 日至年月日

主要经营业务：农业生产资料、农副产品、日用消费品、再生资源的经营业务；进出口业务；资产运营管理与咨询；投资并购；房地产开发；物业管理；酒店管理；建筑材料、金属矿石、金属材料、化工产品（不含危险化学品）、农业机械、五金、交电、家用电器、电子产品及煤炭的销售；电子商务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

2、公司与实际控制人之间的产权和控制关系的方框图



## 第七节 融资及利润分配情况

### 一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

√适用□不适用

单位：元/股

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	募集金额	发行对象中董监高与核心员工人数	发行对象中做市商家数	发行对象中外自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数	募集资金用途是否变更
2017年5月23日	2017年12月22日	2.50	32,865,000	82,162,500	10	1	0	0	0	否

#### 募集资金使用情况：

根据《股票发行方案》，公司第三次股票发行募集资金扣除发行费用后拟投向赛得利（印尼）粘胶纤维污水处理项目一期工程、江西省新干县大洋洲暨盐化城综合污水处理厂二期项目、京山县城东污水处理厂设备采购与安装调试总承包项目等三个项目的投资建设以及补充流动资金。公司自2017年12月14日启用募集资金，在未取得股份登记函之前，不存在提前使用募集资金的情形，符合股转公司相关的规定。2018年6月29日，北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）出具《武汉森泰环保股份有限公司募集资金存放与实际使用情况专项鉴证报告》（京永专字（2018）第310266号），公司报告期内募集资金使用金额及当前余额情况如下（截止2018年6月27日）：

项目	金额（元）
募集资金总额	82,162,500.00
扣除：发行费用	795,000.00
募集资金净额	81,367,500.00
减：2017年募集资金使用额	35,691,380.21
其中	
1、赛得利（印尼）粘胶纤维污水处理项目一期工程	7,712,898.00
2、江西省新干县大洋洲暨盐化城综合污水处理厂二期项目	8,340,413.71
3、京山县城东污水处理厂设备采购与安装调试总承包项目	6,638,068.50
4、补充流动资金	13,000,000.00
减：2018年募集资金使用额	45,798,272.00
其	
1、赛得利（印尼）粘胶纤维污水处理项目一期工程	12,312,396.71

中	2、江西省新干县大洋洲暨盐化城综合污水处理厂二期项目	31,634,291.58
	3、京山县城东污水处理厂设备采购与安装调试总承包项目	1,361,931.50
	4、补充流动资金	489,652.21
加：银行利息及手续费净额		122,152.21
尚未使用的募集资金余额（专项账户余额）		0.00

在实际使用过程中，为便于公司资金及时结算，公司分别于2017年12月14日、2018年6月19日、2018年6月26日将用于补充流动资金的13,000,000.00元、367,500.00元、122,152.21元，由募集资金专项账户划转至公司在汉口银行科技金融服务中心账号为005041000410273的一般账户，再通过该账户进行相关补充流动资金的支付。

公司作为总承包方与公司全资子公司江西新干森泰水务有限公司(以下简称“江西新干公司”)签订《“江西省新干县大洋洲暨盐化城综合污水处理厂二期施工总承包工程”建设工程施工合同》。2018年1月12日、2018年5月8日、2018年6月19日，公司从募集资金专户分别将10,000,000.00元、10,000,000.00元、11,496,781.58元转入江西新干公司在江西新干农村商业银行股份有限公司营业部账号为175087701000004810的账户。2018年1月19日、2018年5月8日、2018年6月19日，公司的汉口银行科技金融服务中心005041000410273账户分别收到江西新干公司的江西新干农村商业银行股份有限公司营业部175087701000004810账户转入的工程款10,000,000.00元、10,000,000.00元、11,496,781.58元，合计31,496,781.58元。公司再通过该账户进行江西省新干县大洋洲暨盐化城综合污水处理厂二期项目的购买设备、材料、支付工程款等支出。截至2018年12月31日，公司收到江西新干公司的31,496,781.58元工程款后，已对外支付19,362,335.71元。

## 2、募集资金投资项目先期投入与置换情况

2017年12月11日，经公司第一届董事会第二十九次会议审议通过，公司以募集资金对先期投入的19,865,000.21元自筹资金进行了置换。该事项业经北京永拓会计师事务所(特殊普通合伙)于2017年12月11日出具的京永专字(2017)第310384号《募集资金置换专项鉴证报告》审核，并经公司2017年第四次临时股东大会审议通过。

## 3、变更募集资金投资项目的资金额度情况

由于募投项目的客户需求改变，使项目执行情况发生变化，募集资金投资项目资金分配额度发生变化。2018年5月31日，第二届董事会第五次会议、第二届监事会第四次会议分别审议通过《关于拟调整募集资金投资项目资金分配额度的议案》，2018年6月19日，2018年第二次临时股东大会审议通过上述议案。具体情况如下：

公司对前述股票发行事项所约定的募集资金分配额度进行相应的内部调配。具体为：减少赛得利(印尼)粘胶纤维污水处理项目一期工程募集资金的投入额度4,974,705.29元，并将此额度调配至江西省新干县大洋洲暨盐化城综合污水处理厂二期项目。

关于报告期内募集资金的使用情况详见公司于同日在股转公司指定信息披露平台上披露的《武汉森

泰环保股份有限公司关于 2018 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》（公告编号：2019-040）。

公司募集资金不存在使用或变更募集资金使用用途的情况，使用情况与公开披露的募集资金用途一致，亦不存在用于持有及交易性金融资产和可供出售得到金融资产、借与他人、委托理财等情形。

## 二、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

## 三、 债券融资情况

适用 不适用

### 债券违约情况

适用 不适用

### 公开发行债券的特殊披露要求

适用 不适用

## 四、 可转换债券情况

适用 不适用

## 五、 间接融资情况

适用 不适用

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
银行借款	汉口银行股份有限公司科技金融服务中心	2,500,000.00	5.655%	2017.8.22-2018.8.22	否
银行借款	汉口银行股份有限公司科技金融服务中心	17,500,000.00	5.655%	2017.9.15-2018.9.15	否
小微企业快e贷	中国建设银行股份有限公司黄冈黄州支行	314,000.00	6.525%	2017.4.7-2018.4.7	否
银行借款	中国邮政储蓄银行股份有限公司新干县支行	20,000,000.00	6.125%	2018.1.10-2028.1.9	否
银行借款	中国光大银行股份有限公司武汉分行	3,000,000.00	6.09%	2018.8.10-2019.8.9	否
银行借款	汉口银行股份有限公司科技金融服务中心	20,000,000.00	6.09%	2018.11.14-2019.11.13	否
<b>合计</b>	-	63,314,000.00	-	-	-

注：

1、公司已于 2018 年 1 月 16 日清偿汉口银行股份有限公司科技金融服务中心提供的 2,500,000 元银行贷款；

2、公司已于 2018 年 1 月 16 日清偿汉口银行股份有限公司科技金融服务中心提供的 17,500,000 元银行贷款；

3、黄冈新泰已于 2018 年 4 月 7 日清偿中国建设银行股份有限公司黄冈黄州支行提供的 314,000.00



元的贷款。

4、公司于2018年11月14日与汉口银行股份有限公司科技金融服务中心签署《流动资金借款合同》，借款20,000,000元，于2018年12月12日提前向汉口银行股份有限公司科技金融服务中心偿还10,000,000元。

**违约情况：**

适用 不适用

## 六、 权益分派情况

### (一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

单位：元/股

股利分配日期	每10股派现数（含税）	每10股送股数	每10股转增数
2018年5月24日	0.20	0.00	7.00
合计	0.20	0.00	7.00

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

适用 不适用

### (二) 权益分配预案

适用 不适用

单位：元/股

项目	每10股派现数（含税）	每10股送股数	每10股转增数
年度分配预案	0.42	-	-

未提出利润分配预案的说明：

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

### 一、 董事、监事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任期	年度薪酬
叶庆华	董事长	男	1962年10月	本科	2015年1月20日至2018年2月4日	--
杨文斌	董事、总经理	男	1966年7月	硕士	2015年1月20日至2018年2月4日	--
官圣灵	董事、副总经理	男	1974年2月	大专	2015年1月20日至2018年2月4日	--
李卫东	董事、副总经理	男	1968年6月	中专	2015年1月20日至2018年2月4日	--
郑安军	董事	男	1982年8月	硕士	2015年1月20日至2018年2月4日	--
郭志富	董事	男	1966年9月	硕士	2015年9月22日至2018年2月4日	--
张钰	董事	男	1985年3月	本科	2015年9月22日至2018年2月4日	--
朱轩	监事会主席	男	1975年10月	本科	2015年1月20日至2018年2月4日	--
郑小毛	监事	男	1969年5月	大专	2015年1月20日至2018年2月4日	--
马亮	监事	男	1972年9月	中专	2015年1月20日至2018年2月4日	--
肖磊	监事	男	1981年8月	本科	2015年1月20日至2018年2月4日	--
姜成亮	监事	男	1986年8月	本科	2015年9月22日至2018年2月4日	--
邵云海	总工程师	男	1971年12月	本科	2015年9月5日至2018年2月4日	--
彭继伟	总工程师	男	1966年10月	本科	2015年1月20日至2018年2月4日	--
黄丽君	财务负责人	女	1972年5月	专科	2015年1月20日至2018年2月4日	--
易铭中	董事会秘书	男	1987年6月	本科	2015年1月20日至2018年2月4日	--
叶庆华	董事长	男	1962年10月	本科	2018年2月4日至2021年2月3日	33.66万
杨文斌	董事	男	1966年7月	硕士	2018年2月4日至2021年2月3日	27.48万
官圣灵	董事	男	1974年2月	大专	2018年2月4日至2021年2月3日	26.13万
朱连升	董事	男	1976年12月	硕士	2018年2月4日至2021年2月3日	0
刘畅	董事	男	1975年6月	硕士	2018年2月4日至2021年2月3日	0
朱文杰	董事	男	1979年9月	硕士	2018年2月4日至2021年2月3日	0
汪慧敏	董事、财务负责人	女	1984年11月	本科	2018年2月4日至2021年2月3日	23.88万
许蔡花	监事会主席	女	1981年7月	硕士	2018年2月4日至2021年2月3日	0
郭志富	监事	男	1966年9月	硕士	2018年2月4日至2021年2月3日	10.47万
黄凯	监事	男	1988年1月	本科	2018年2月4日至2021年2月3日	13.56万
张兴尔	总经理	男	1985年3月	本科	2018年2月4日至2021年2月3日	34.33万
郑安军	副总经理	男	1982年8月	硕士	2018年2月4日至2021年2月3日	23.49万
彭继伟	总工程师	男	1966年10月	本科	2018年2月4日至2021年2月3日	23.93万
易铭中	董事会秘书	男	1987年6月	本科	2018年2月4日至2021年2月3日	18.81万
<b>董事会人数：</b>						7
<b>监事会人数：</b>						3
<b>高级管理人员人数：</b>						5

**董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：**

报告期内，公司完成董事会、监事会换届选举工作，并由第二届董事会聘任公司高级管理人员。

(1) 第一届董事会成员、第一届监事会成员、原任高级管理人员相关间关系及与控股股东、实际控制人关系董事叶庆华、杨文斌、官圣灵为一致行动人，董事李卫东的配偶官红莲为董事官圣灵之姐。

除以上情形之外，第一届董事会其他董事、第一届董事会其他监事、原任高级管理人员相互之间及与控股股东、实际控制人之间不存在其他通过投资、协议或其他安排形成的一致行动关系，亦无任何直系或三代内旁系血亲、姻亲关系。

(2) 第二届董事会成员、第二届监事会成员、现任高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人关系

董事叶庆华、杨文斌、官圣灵三人为一致行动人，董事朱连升、刘畅、朱文杰，董事兼财务负责人汪慧敏及监事许蔡花系控股股东推荐人选。董事朱连升任控股股东山东中再生监事。

除以上情形之外，第二届董事会其他董事、第二届监事会其他监事、现任高级管理人员相互之间及与控股股东、实际控制人之间不存在其他通过投资、协议或其他安排形成的一致行动关系，亦无任何直系或三代内旁系血亲、姻亲关系。

**(二) 持股情况**

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
叶庆华	董事长	8,480,000	5,936,000	14,416,000	13.52%	0
杨文斌	董事	4,614,000	3,229,800	7,843,800	7.35%	0
官圣灵	董事	4,560,000	3,192,000	7,752,000	7.27%	0
朱连升	董事	0	0	0	0.00%	0
刘畅	董事	0	0	0	0.00%	0
朱文杰	董事	0	0	0	0.00%	0
汪慧敏	董事、财务负责人	0	0	0	0.00%	0
许蔡花	监事会主席	0	0	0	0.00%	0
郭志富	监事	360,000	252,000	612,000	0.57%	0
黄凯	监事	103,000	78,900	181,900	0.17%	0
张兴尔	总经理	36,000	491,300	527,300	0.49%	0
郑安军	副总经理	558,000	514,400	1,072,400	1.01%	0
彭继伟	总工程师	45,000	81,500	126,500	0.12%	0
易铭中	董事会秘书	54,000	48,600	102,600	0.10%	0
<b>合计</b>	-	18,810,000	13,824,500	32,634,500	30.60%	0



(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
杨文斌	董事、总经理	换届	董事	工作调整
官圣灵	董事、副总经理	换届	董事	工作调整
李卫东	董事、副总经理	换届	无	任期届满、工作调整
郑安军	董事	换届	副总经理	任期届满、工作调整
郭志富	董事	换届	监事	任期届满、换届选举
张钰	董事	换届	无	任期届满
朱轩	监事会主席	换届	无	任期届满
郑小毛	监事	换届	无	任期届满
马亮	监事	换届	无	任期届满
肖磊	监事	换届	无	任期届满
姜成亮	监事	换届	无	任期届满
邵云海	总工程师	换届	无	工作调整
黄丽君	财务负责人	换届	无	工作调整
刘畅	无	换届	董事	股东提名
朱连升	无	换届	董事	股东提名
朱文杰	无	换届	董事	股东提名
汪慧敏	无	换届	董事、财务负责人	股东提名
许蔡花	无	换届	监事会主席	股东提名
黄凯	无	换届	监事	换届选举
张兴尔	无	换届	总经理	工作调整

报告期后董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

1、高级管理人员变动

公司于2019年2月15日召开第二届董事会第十四次会议，审议通过《关于聘任官圣灵担任武汉森泰环保股份有限公司副总经理的议案》、《关于聘任易铭中担任武汉森泰环保股份有限公司副总经理的议案》，任命官圣灵先生、易铭中先生为公司副总经理，任期自该次会议决议之日起算。同日，公司在股转系统指定信息披露平台发布《武汉森泰环保股份有限公司高级管理人员任命公告》（公告编号：2019-010）。

2、董事变动

董事刘畅、朱连升因个人原因，于2019年3月27日向公司递交的辞职报告，辞去董事职位，辞职当时生效；官圣灵因个人原因，于2019年3月28日向公司递交辞职报告，辞去董事职位。因官圣灵先生的辞职导致公司董事会成员人数低于法定最低人数，官圣灵先生继续履行董事职责，直至新任董事任

职生效。公司已于 2019 年 3 月 29 日，在在股转系统指定信息披露平台发布《武汉森泰环保股份有限公司董事辞职公告》（公告编号：2019-026）。

公司分别于 2019 年 3 月 29 日、2019 年 4 月 9 日召开第二届董事会第十六次会议、2019 年第二次临时股东大会，审议通过《关于选举闻翔宇担任武汉森泰环保股份有限公司第二届董事会董事的议案》、《关于选举侯浩波担任武汉森泰环保股份有限公司第二届董事会独立董事的议案》、《关于选举孙蔓莉担任武汉森泰环保股份有限公司第二届董事会独立董事的议案》，并于 2019 年 3 月 29 日，在股转系统指定信息披露平台发布《武汉森泰环保股份有限公司董事任命公告》（公告编号：2019-030）。

截至报告出具日，公司董事、监事、高级管理人员基本情况人如下：

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任期
叶庆华	董事长	男	1962 年 10 月	本科	2018 年 2 月 4 日至 2021 年 2 月 3 日
杨文斌	董事	男	1966 年 7 月	硕士	2018 年 2 月 4 日至 2021 年 2 月 3 日
朱文杰	董事	男	1979 年 9 月	硕士	2018 年 2 月 4 日至 2021 年 2 月 3 日
汪慧敏	董事、财务负责人	女	1984 年 11 月	本科	2018 年 2 月 4 日至 2021 年 2 月 3 日
闻翔宇	董事	男	1987 年 3 月	本科	2019 年 4 月 9 日至 2021 年 2 月 3 日
侯浩波	独立董事	男	1963 年 5 月	博士	2019 年 4 月 9 日至 2021 年 2 月 3 日
孙蔓莉	独立董事	女	1970 年 9 月	博士	2019 年 4 月 9 日至 2021 年 2 月 3 日
许蔡花	监事会主席	女	1981 年 7 月	硕士	2018 年 2 月 4 日至 2021 年 2 月 3 日
郭志富	监事	男	1966 年 9 月	硕士	2018 年 2 月 4 日至 2021 年 2 月 3 日
黄凯	监事	男	1988 年 1 月	本科	2018 年 2 月 4 日至 2021 年 2 月 3 日
张兴尔	总经理	男	1985 年 3 月	本科	2018 年 2 月 4 日至 2021 年 2 月 3 日
郑安军	副总经理	男	1982 年 8 月	硕士	2018 年 2 月 4 日至 2021 年 2 月 3 日
官圣灵	副总经理	男	1974 年 2 月	大专	2019 年 2 月 15 日至 2021 年 2 月 3 日
彭继伟	总工程师	男	1966 年 10 月	本科	2018 年 2 月 4 日至 2021 年 2 月 3 日
易铭中	董事会秘书、副总经理	男	1987 年 6 月	本科	2018 年 2 月 4 日至 2021 年 2 月 3 日 (其中副总经理任期自 2019 年 2 月 15 日起算)

报告期内董事会秘书变动情况及任职资格的说明

年初至报告期末董秘是否发生变动	原董秘离职时间	现任董秘任职时间	现任董秘姓名	是否具备全国股转系统董事会秘书任职资格	临时公告查询索引
否	不适用	2015 年 1 月 20 日	易铭中	是	--

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

√适用 □不适用

1、新任董事朱连升，男，1976 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2006 年 4 月至 2011 年 7 月，任中国再生资源开发有限公司投资部项目经理、事业发展部副经理；2011 年 4 月至 2014 年 4 月，任中再资源再生开发有限公司投资部副经理；2014 年 4 月至 2015 年 6 月，任中国再





再生资源开发有限公司家电事业部投资部经理；2015年6月至今，任中再生资源环境股份有限公司董事会秘书。

2、新任董事朱文杰，男，1979年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2007年8月至2015年8月，任鲁南制药集团环保总监；2015年8月至2016年1月，任山东中再生环境服务有限公司副总经理；2016年1月至今，任中再生环境服务有限公司技术总监。

3、新任董事刘畅，男，1975年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1998年8月至2003年3月，任天同证券有限责任公司投资银行总部高级经理；2004年11月至2006年6月，任泰融信业控股有限公司高级经理；2006年7月至2016年3月，任长城证券有限责任公司投资银行业务部业务董事；2016年3月至今，任中国再生资源开发有限公司投资总监。

4、新任董事、财务负责人汪慧敏，女，1984年11月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008年7月至2010年7月，任湖南商业广场开发有限公司主管会计；2012年10月至2017年7月，任中审众环会计师事务所项目经理。

5、新任监事会主席许蔡花，女，1981年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2006年7月至2007年10月，任北京市兰台律师事务所律师助理；2007年10月至2011年4月，任北京斯缔尔商务调查服务有限公司调查部调查员；2011年5月至2015年5月，就职于中再生资源再生开发有限公司投资部；2015年6月至今，任中再生资源环境股份有限公司投资部副经理。

6、新任监事郭志富，男，1966年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1988年7月至1993年8月，任武汉冶金建筑研究院（所）机电研究室助理工程师；1996年7月至1998年3月，任南方金融服务总公司证券部发行上市部主管；1998年4月至2000年9月，任广东华侨信托投资公司深圳证券营业部经理；2002年10月至2004年6月，任深圳市融合投资管理有限公司副经理；2004年7月至2018年5月，任广州市卓盛投资顾问有限公司执行董事；2012年12月至今，任武汉威林科技股份有限公司董事；2015年6月至2017年1月，任东莞洁澳思精密科技股份有限公司董事；2015年9月至2018年2月，任公司董事。

7、新任监事黄凯，男，1988年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2012年7月至今，历任公司调试工程师、经理，运营部经理、运营事业部副总经理，区域销售中心负责人。

8、新任总经理张兴尔，男，1985年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008年4月至今，历任公司技术部经理、项目经理，区域经理、EPC事业部总经理；2013年8月至今，任黄冈分公司负责人；2016年3月至2018年4月，任萧县森泰董事；2016年5月至今，任宁波溟泰执行董事。

9、新任副总经理郑安军，男，1982年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2005年至今，历任公司市场部经理、项目管理中心负责人；2015年1月至2018年2月，任公司董事；2009年9月至今，任江西森泰执行董事。

## 二、 员工情况

### (一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
技术人员	62	95
生产人员	19	9
销售人员	20	28
财务人员	8	8
行政管理人员	28	29
<b>员工总计</b>	<b>137</b>	<b>169</b>

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	14	13
本科	68	94
专科	27	37
专科以下	28	25
<b>员工总计</b>	<b>137</b>	<b>169</b>

### 员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

#### 1、人员变动与人才引进

因经营规模扩大，为培养和储备人才以应对业务量增长，公司对人员团队进行了扩充。截至报告期末，在职员工 169 人，较报告期初增加 32 人。

公司重视人才的引进，有针对性的通过猎头推荐、人才洽谈会、高校应届毕业生交流会、人才网络平台、内部竞聘等方式招聘优秀应届毕业生和专业技术人才，并提供与其自身价值相匹配的职位和福利待遇，同时对于新引进人才给予持续关注和企业文化、专业技能上的引导与培养。

为了更好的促进产学研一体化建设，加快高层次人才培养，公司与武汉理工大学、武汉科技大学等高校合作，建设人才联合体培养基地及实习教学基地；与区经信局共同建立“有机废水处理及污泥资源化产学研基地”；同时，区科技局在公司设立白沙洲森泰环保产学研基地，市科技局在公司设立武汉市企业研究开发中心，实现了人才的互动和技术的共享。

#### 2、员工培训

公司制定了系列的培训计划，多层次、多渠道、多领域、多形式地加强员工培训工作，包括新员工入职培训（包括公司文化理念培训、职业素养培训、业务模式与发展规划培训、职业技能培训等）、在职人员业务培训、管理者提升培训等，不断提高公司员工的整体素质与工作能力，以实现公司与员工的双赢共进。公司重视各部门之间的经验分享与沟通，采取内部分享的方式组织研发、设计、调试等不同部门员工分享优秀工作经验、技能，总结提炼工艺技术，汲取过往项目经验教训；同时，公司还定期聘请供应商或外部讲师对新提拔的干部员工、一线操作员工以及市场营销人员进行培训。这种“内外结合”方式极大的调动了公司员工的积极性和参与性。

#### 3、员工薪酬政策

报告期内，公司委托专业的管理咨询团队对薪酬绩效管理体系进行调整完善，员工收入有了一定幅



度的提高。公司针对不同的部门、不同的岗位和阶段性工作重点制定了不同的考核指标、考核权重与考核方法，实现分层分类的考核与管理，全面激发员工工作积极性和创造性。

公司实行劳动合同制，依法与员工签订劳动合同，为员工购买养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险和住房公积金。同时，公司为员工提供带薪休假、生育礼金等，作为高新技术企业，公司将不断优化人才梯队，保证人才的互补性和持续性。

#### 4、需公司承担费用的离退休职工人数

报告期内，不存在需要公司承担费用的离退休职工。

## (二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

适用 不适用

核心人员	期初人数	期末人数
核心员工	11	9
其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）	0	0

### 核心人员的变动情况

报告期内，公司核心员工姜成亮、肖标等2人因个人原因离职，公司核心员工梁晶由技术中心工程师调任区域销售中心主管，均已完成工作移交，前述离职及岗位调整事项未对公司的日常经营管理活动造成不利影响。

## 第九节 行业信息

环境治理公司     医药制造公司     软件和信息技术服务公司  
 计算机、通信和其他电子设备制造公司     专业技术服务公司     互联网和相关服务公司  
 零售公司     不适用

### 一、 行业重大风险

#### 1、资金风险

报告期内，受融资政策收紧、资金面紧张、去杠杆等因素的影响，环保企业融资相对困难；同时受限于行业特点及销售模式，应收账款的回收具有一定的周期性，尤其是工程类环保企业，可能出现垫资施工的情形。若承接大型项目，会出现流动资金不足的状况；在项目执行过程中，也可能出现因现金流压力过大，导致项目进度放缓导致违约的情形。对此，报告期内，公司一方面积极与各大银行接洽，疏通融资渠道；另一方面加强项目管理，避免出现工程项目垫资施工的情形，确保环保工程类项目的扎实推进，通过各种方式加快应收账款回收效率。

#### 2、市场风险

报告期内，部分环保企业出现债务违约、股权质押风险，此时国有资本的介入将会显著提升企业的信用评级，对降低融资成本，增强项目获取能力产生积极影响，有望进一步整合技术优势、资金优势与运营优势，从而使中小型环保企业受到较大冲击。为适应日益激烈的行业竞争，公司将持续加强平台建设，增加技术储备，提升造血能力，在保持成长性的同时注重增强盈利能力。

#### 3、股权质押风险

根据中原证券关于环保及公用事业行业 2019 年年度策略分析，中证登公司公布的周频数据显示，截至 2018 年 11 月 2 日，环保板块质押总数占总股本比例为 18.24%，超过同期沪深 A 股 10.04% 的质押比例；同时，大股东质押比例超过 50% 的环保公司有 35 家，超过整个板块公司数量的 50%，且多为民营企业。环保企业股权质押比例高，面临股权质押风险。自 2018 年下半年开始，股票质押问题得到了相关部门的重视，证监会、银保监会、基金业协会、证券业协会等部门联合发布发布《建“绿色通道”审核纾解民企融资困境及股票质押风险专项债》、《关于保险资产管理公司设立专项产品有关事项的通知》、《关于支持辖区证券基金经营机构积极参与化解上市公司股票质押风险、支持民营企业发展的通知》以及组建千亿资管计划纾缓股票质押困难等政策，有助于缓解环保企业股权质押风险。同时，公司也积极疏通融资渠道，探索多种担保方式。截至报告出具日，公司股东非控股股东，质押股权占比合计为 22.32%，即使全部在质股份被行权不会导致公司控股股东或者实际控制人发生变化，不会对公司的持续经营能力产生重大不利影响。

### 二、 宏观政策

近年来，随着“水十条”、“气十条”、“土十条”等环保政策的出台，以及生态文明体制改革不断推

进，绿水青山就是金山银山的理念深入人心，绿色发展、循环发展、低碳发展成为社会共识，大气、水、土壤污染防治行动计划全面推进。

在国家战略方面，党的十九大对生态文明建设提出了一系列新理念、新要求、新目标、新部署，明确要求推进绿色发展、着力解决突出环境问题、加大生态系统保护力度、改革生态环境监管体制，并把“壮大环保产业”作为推进绿色发展的重要抓手。

在规划方面，报告期内，国务院在《中共中央国务院关于全面加强生态环境保护坚决打好污染防治攻坚战的意见》中明确要求打好蓝天、碧水、净土三大保卫战。随后，生态环境部启动开展“7+4”行动，即打赢蓝天保卫战，打好柴油货车污染治理、城市黑臭水体治理、渤海综合治理、长江修复保护、水源地保护、农业农村污染治理七场标志性重大战役，以及城市黑臭水体治理、清废行动、饮用水水源地保护、蓝天保卫战等四项专项行动。各项行动带动环保投入相应增加，市场需求得到不断提升。

在环境监管方面，环境监管由行政化逐步走向规范化、法制化、常态化。随着一系列专项法规的颁布实施，尤其是排污许可证制度以及环保税的推行，我国环境保护监管的法律框架体系已经基本完善。依法治污、严格执法，中央环境保护督察的开展，落实了党政同责和“一岗双责”，形成环保工作各部门齐抓共管的局面，将最大限度地调动地方党委、政府对环境保护工作的积极性和主动性，企业的环境主体责任得到真正落实，人民群众环境意识不断提高，环保产业在整个国民经济中成为真正的“刚需”，推动环保产业市场积极释放。

在生态环境经济政策制定方面，为解决融资贵、融资难问题，地方政府、企业和金融机构相继设立绿色信贷、债券、保险等支持产业发展，我国已在内蒙古、山西、河北、山东、四川等地方建立了多个由地方政府支持的绿色发展基金。

相关政策的出台，将对行业的发展起到极大的推动作用。

### 三、 行业标准与资质

#### 1、行业标准

报告期内，与公司业务相关的环境质量标准、污染物排放标注及技术标准或其他标准不存在重大变化，未对公司业务产生重大不利影响。

#### 2、行业资质

公司以“高浓度、难降解废水处理及工业园环境综合治理”为产业发展方向，致力于成为中国工业废水治理领军企业。截至报告日，为开展上述业务，公司已取得如下现行有效的资质证书：

名称	资质类别及等级	取得主体	发证单位	有效期
工程设计资质证书	环境工程设计专项（水污染防治工程）甲级	森泰环保	中华人民共和国住房和城乡建设部	2019.4.2-2024.4.2
建筑业企业资质证书	建筑机电安装工程专业承包叁级、市政公用工程施工总承包叁级	森泰环保	武汉市城乡建设委员会	2018.7.4-2023.1.25
建筑业企业资质证	环保工程专业承包壹级	森泰环保	湖北省住房和	2018.11.13-





书			城乡建设厅	2021. 1. 6
湖北省环境污染治理证书	水污染治理甲级	森泰环保	湖北省环境保护产业协会	2017. 3. 22- 2020. 3. 21
	大气污染治理乙级			2017. 3. 22- 2020. 3. 21
	固体废弃物处理处置乙级			2018. 5. 14- 2021. 5. 13
	环境修复工程甲级			2018. 5. 14- 2021. 5. 13
安全生产许可证	--	森泰环保	湖北省住房和城乡建设厅	2018. 5. 10- 2021. 5. 10

#### 四、 主要技术或工艺

项目	核心技术
<b>PUAR 厌氧处理技术</b>	
技术简介	由公司研究开发、具备完全自主知识产权的厌氧处理技术。该技术基于虹吸周期性发生和破坏从而产生脉冲的原理，通过技术集成和创新将脉冲虹吸布水器与升流式厌氧反应器有机结合，并在常规厌氧反应器的结构上改进优化，进而形成的一套技术体系。 经过多年项目实践，该技术已在医药化工、食品酿造、纺织印染等各类工业污水处理设施中成熟运用。
技术优势	节能降耗、反应充分、避免污泥流失、反应强度可调、耐冲击负荷、缩短调试周期；技术成果已成功应用于各种高浓度有机废水厌氧处理工程，可用于深度厌氧处理产沼气，还可用于不完全厌氧的水解酸化阶段，提高废水生化性，或用于脱氮除磷缺氧段防止污泥膨胀。 PUAR 技术比传统厌氧工艺更先进更符合我国国情的新型厌氧处理技术，可以部分替代国外引进的厌氧反应器，打破引进国外厌氧反应器的技术壁垒。
技术成果	围绕核心工艺，PUAR 技术已获得“一种节能型污水厌氧处理反应器的布水系统”、“脉冲式生物选择器”、“脉冲升流厌氧反应器”、“一种脉冲可调布水器”、“一种内置式虹吸脉冲布水器”等五项国家专利，并衍生出包括专有设备在内的一系列技术成果。 该技术已成功应用于各类高浓度有机工业废水处理，成果已在近 100 项不同类型的工业废水中得到了推广应用。其中两项工程获得了“国家重点环境保护实用技术示范工程”
<b>多元催化氧化技术</b>	

<p>技术简介</p>	<p>采用含铁、锰、铜等过渡金属的化合物按一定工艺和级配制成固态多元催化剂。利用该多元催化剂对氧化剂氧化能力的互补和促进作用，使氧化剂在中性环境中即能产生大量强氧化性羟基自由基(<math>\cdot\text{OH}</math>)，<math>\cdot\text{OH}</math>和废水中的有机污染物发生自由基链反应，有机污染物生物结构被破坏而逐步降解为无害的低分子量有机物或者是<math>\text{CO}_2</math>、<math>\text{H}_2\text{O}</math>和其他矿物盐，实现了废水中难降解有机物的强氧化降解。</p>
<p>技术优势</p>	<p>催化剂表面积大、效率高、降低单位处理成本、水质适应能力强，既可用于改善废水可生化性，也可用于深度处理，确保达标排放；                  适合处理卤代烃、长链大分子、苯环和杂环类难降解有机物。具有提高废水可生化性、降低COD、脱色、杀菌消毒等多重处理效果。                  多元催化氧化技术作为高级氧化技术的一种，已成功应用于越来越多的工业有机废水治理中，既可作为预处理，也可作为深度处理，适合的处理对象为：印染工业园废水深度处理提标改造；化工及制药废水处理预处理和深度处理；化工园区有机废水预处理及提标改造。</p>
<p>技术成果</p>	<p>该技术获得“一种处理难降解有机废水的方法及其所采用的多元催化剂”发明专利，并获得湖北省科技进步三等奖。                  结合其它污水处理工艺，成功地应用于高浓度、高含盐、难降解污（废）水处理工程项目中，解决了废水生化性差，或生化处理后不达标等难题，具有良好、稳定的处理效果，达到国内领先水平。</p>
<p><b>两相分离内外循环厌氧反应器</b></p>	
<p>技术简介</p>	<p>通过对传统厌氧反应器结构进行改进，采用特殊设计的分离结构代替传统的三相分离器，利用循环泵形成强制外循环，同时通过脉冲虹吸布水形成内循环。实现气液（气固）分离和固液分离分区进行，互不干扰，提高气、液、固分离效率，增强反应器的污泥截留能力；同时内外循环作用大幅提高上升流速，有效地防止污泥沉积，增强泥水混合传质，提高系统耐冲击负荷能力和厌氧反应效率。</p>
<p>技术优势</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、将脉冲布水与混合搅拌融为一体，避免了布水装置堵塞和污泥在池底沉积反应不充分的问题；</li> <li>2、内外循环结合，大幅提高上升流速，使泥水接触更充分，传质效果更理想，系统耐冲击负荷能力增强，可大大地缩短厌氧调试周期；</li> <li>3、将气液（气固）分离和固液分离在不同的区域进行，彼此互不干扰，同时用脉冲搅拌代替连续搅拌，让冲起的污泥有足够时间下沉，提高了气、液、固分离效率，避免了污泥流失；</li> <li>4、反应器内部结构合理，池容利用率高，维护管理简单，有利于提高运行效率，降低投资和运行费用。</li> </ol>

技术成果	获得实用新型专利一项，可广泛应用于酿酒、食品、养殖等高浓度有机废水的处理。
<b>酿酒废水污泥资源化利用</b>	
技术简介	本技术通过工程手段，对酿酒废水污泥进行脱水、干化和改性，改良、优化酿酒废水处理污泥的物质组成和元素配比，使之适合作为市政污水或工业废水处理厂生物活性促进剂。
技术优势	它能有效利用污泥中各有效组分，减少了酿酒污泥的资源浪费和二次污染问题，提高污水处理效率，降低运行成本，可为污水厂升级改造和提标提供新的技术手段，实现减排和总量控制目标，环境效益、经济效益和社会效益显著。
技术成果	获得发明专利 1 项，获得武汉市科技成果证书

## 五、 环境治理技术服务分析

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司实现技术服务收入为5,989,303.09元，主要是为客户提供工程设计、方案咨询服务。

### 1、按服务类别

单位：元

收入类型	本期收入金额	占比	上期收入金额	占比	变动比例
工程设计、方案咨询类	5,989,303.09	3.60%	10,403,140.43	8.55%	-42.43%

### 2、按地区分布

单位：元

地区	本期收入金额	占比	上期收入金额	占比
华北地区	-	-	1,600,018.82	15.38%
华东地区	274,212.65	4.58%	1,210,683.50	11.64%
华南地区	-	-	-	-
华中地区	5,715,090.44	95.42%	7,592,438.11	72.98%
海外地区	-	-	-	-
合计	5,989,303.09	100.00%	10,403,140.43	100.00%

## 六、 环境治理设备销售业务分析

√ 适用 □ 不适用



**(一) 主要原材料情况**

公司环境治理设备销售业务主要为外购环保设备销售，以及占比较小的自产自销环保非标专用设备。环保设备的主要原材料为钢、铜、PVC、PE 等一般性原材料，其采购价格跟随市场行情正常波动。由于环保类设备一般以其技术附加值为利润点，故报告期内原材料价格变动对公司设备采购成本影响不大。

**(二) 订单新增及执行情况**

不适用。本期新增的设备销售合同均未达到销售收入的 10%，设备收入中上年结转的印尼赛得利设备出口项目单项收入占比达到 65.36%。

**七、 环境治理工程类业务分析**

√适用 □不适用

**(一) 订单新增及执行情况**

报告期内，公司主要新增 EPC 项目 10 个（含 PPP 项目中承建的 EPC 部分），合同金额为 6,079.62 万元，执行进度约 90%，共确认营业收入 50,401,038.80 元。

**(二) 重大订单的执行情况**

不适用

**八、 环境治理运营类业务分析**

√适用 □不适用

**(一) 订单新增及执行情况**

单位：元					
项目名称	项目简称	成立时间	合同期限	2018 年实现收入	目前状态
山东蒙阴 ROT 污水运营	蒙阴蒙泰	2018 年 7 月	30 年	-	尚未正式运营
安远中泰污水运营	安远中泰	2018 年 6 月	5 年	1,106,896.55	在运营

**(二) 处于施工期的重大订单的执行情况**

报告期内，公司签订山东蒙阴县垛庄污水处理厂 ROT 项目，该项目总投资约 6200 万元人民币，其中存量资产收购费用为 2650 万元，改造扩建项目总投资 3550 万元。该项目当前处于改扩建阶段，尚未正式运营。

(三) 处于运营期的重大订单的执行情况

单位：元

项目名称	项目公司名称	成立时间	合同期限	2018 年实现收入	目前状态
江西新干大洋洲镇盐化城 BOT 运营	新干森泰	2009 年 8 月	20 年	17,441,933.82	在运营

(四) 特许经营情况

截至报告期末，公司拥有下列特许经营权，其中蒙阴县垛庄污水处理厂项目系报告期内新增特许经营项目：

项目名称	权利	义务	期限	投资回收方式
黄冈市黄州新区污水处理项目	按照合同约定收取污水处理服务费	在特许经营期内对项目进行投资、融资、建设、运营、维护，自行承担费用、责任和风险，并于特许经营期满将全部项目设施移交政府方或其指定机构	25 年	收取污水处理服务费
新干县大洋洲暨盐化城综合污水处理厂项目	按照合同约定收取污水处理服务费	在特许经营期内对项目进行投资、融资、建设、运营、维护，自行承担费用、责任和风险，并于特许经营期满将全部项目设施移交政府方或其指定机构	20 年	收取污水处理服务费
蒙阴县垛庄污水处理厂项目	按照合同约定收取污水处理服务费	在特许经营期内对项目进行投资、融资、改扩建、运营、维护，自行承担费用、责任和风险，并于特许经营期满将全部项目设施移交政府方或其指定机构	30 年	收取污水处理服务费

九、 PPP 项目分析

√适用 □不适用

1、黄冈市黄州新区污水处理项目

本项目为 BOT 项目，公司作为该项目社会资本方，在项目所在地设立项目公司黄冈新泰，政府方未参股，由项目公司在特许经营期内对项目进行投资、融资、建设、运营、维护，自行承担费用、责任和风险，并于特许经营期满将全部项目设施移交政府方或其指定机构。该项目特许经营期限为 25 年；投资回收方式为收取污水处理服务费。截至报告期末，该项目处于正常运营阶段。

2、新干县大洋洲暨盐化城综合污水处理厂项目

本项目为 BOT 项目，分两期进行。公司作为该项目社会资本方，在项目所在地单独出资设立项目公

司江西森泰，政府方未参股，由项目公司在特许经营期内对项目进行投资、融资、建设、运营、维护，自行承担费用、责任和风险，并于特许经营期满将全部项目设施移交政府方或其指定机构。该项目特许经营期限为 20 年；投资回收方式为收取污水处理服务费。截至报告期末，该项目二期已进入运营阶段。

3、蒙阴县垛庄污水处理厂项目

该项目为 ROT 项目，为报告期内新增 PPP 项目。公司作为该项目社会资本方，在项目所在地单独出资设立项目公司蒙阴蒙泰，政府方未参股，由项目公司在特许经营期内对项目进行投资、融资、改扩建、运营、维护，自行承担费用、责任和风险，并于特许经营期满将全部项目设施移交政府方或其指定机构。该项目特许经营期限为 30 年；投资回收方式为收取污水处理服务费。截至报告期末，该项目尚在建设期内。

十、 细分行业披露要求

(一) 水污染治理业务

√适用 □不适用

报告期内，公司主营业务收入全部来自于水污染治理业务。具体情况分列如下：

1、按污水处理类型

单位：元

污水处理类型	2018 年度	2017 年度
工业污水	154,242,342.14	131,635,165.91
生活污水	12,212,018.07	4,179,052.37
合计	166,454,360.21	135,814,218.28

2、按地区分布

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
华北地区	24,432,875.96	14.69%	12,732,175.51	9.37%
华东地区	18,037,227.88	10.84%	68,959,754.71	50.78%
华南地区	-	0.00%	-	0.00%
华中地区	99,478,993.22	59.79%	54,122,288.06	39.85%
海外地区	24,418,143.15	14.68%		0.00%
合计	166,367,240.21	100.00%	135,814,218.28	100.00%

(二) 大气污染治理业务

□适用 √不适用





**(三) 固体废物治理业务**

**1、 固体废物治理业务收入分析**

适用 不适用

**2、 固体废物治理并发电业务情况分析**

适用 不适用

**(四) 危险废物治理业务**

适用 不适用



## 第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	√是□否
董事会是否设置专门委员会	□是√否
董事会是否设置独立董事	□是√否
投资机构是否派驻董事	□是√否
监事会对本年监督事项是否存在异议	□是√否
管理层是否引入职业经理人	□是√否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	□是√否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	√是□否

### 一、 公司治理

#### (一) 制度与评估

##### 1、 公司治理基本状况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《管理办法》、股转公司制定的相关法律法规及规范性文件以及《公司章程》的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，规范运作、提高治理水平。公司严格执行《信息披露管理制度》，加强信息披露工作，确保广大投资者利益得到保护。

报告期内，公司不断完善法人治理结构、建立现代企业制度，加强并完善内控工作。公司严格按照有关法律法规的要求，确保董事会、监事会、股东大会的召集、召开、表决等程序规范运作，未出现违法违规现象和重大缺陷。公司董事、监事和高级管理人员勤勉尽责地履行了应尽的职责和义务。

##### 2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

报告期内，公司修订了《公司章程》、《信息披露事务管理制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易决策与控制制度》、《总经理工作细则》等制度，制定了《年度报告重大差错责任追究制度》，股东大会、董事会、监事会均依照相关法律法规以及公司治理制度相关文件的要求，在制度规定的职权内有效运作。

报告期内，公司严格按照有关法律法规以及《公司章程》、《信息披露管理制度》的要求，完善信息披露管理工作，通过全国股转系统信息披露平台不断地披露公司治理的相关情况，确保公司全体股东和潜在投资者都有平等的机会及时获得真实、准确、完整的信息。

对于公司经营相关的重要事项，经营层均能与董事会、监事会保持良好沟通。公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量，有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护并保证其享有充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

### 3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司在进行重要的人事变动、对外投资、融资、关联交易、担保等重大事项决策时，均严格按照相关治理制度的要求，履行规定的程序，相关机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务，确保重大决策的履行程序合法合规。

### 4、公司章程的修改情况

报告期内，公司对《公司章程》进行2次修改，相关事项已经董事会、股东大会审议通过，并办理完成工商备案登记手续。具体修改情况如下：

1、因调整第二届监事会人数，对《公司章程》第一百四十一条进行修改，修订后为：

第一百四十一条 公司设监事会。监事会由3名监事组成，由股东大会选举产生。监事会设主席1人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会形式民主选举产生。

2、因公司实施2017年度权益分派，并进行经营范围变更、完善治理机制等事项，对《公司章程》注册资本、总股本、经营范围对应条款及第四十条、四十一条、四十四条、五十七条、五十八条、一百〇六条、一百二十五条、一百二十八条、一百四十二条进行修订，修订内容详见公司于2018年6月1日披露于全国股转系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）的《武汉森泰环保股份有限公司关于修订公司章程的公告》（公告编号：2018-037）。

## （二） 三会运作情况

### 1、 三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	13	一、2018年1月19日，公司召开第一届董事会第三十一次会议，审议通过如下议案： 1、《关于选举叶庆华担任武汉森泰环保股份有限公司第二届董事会董事的议案》； 2、《关于选举杨文斌担任武汉森泰环保股份有限公司第二届董事会董事的议案》； 3、《关于选举官圣灵担任武汉森泰环保股份有限公司第二届董事会董事的议案》； 4、《关于选举朱连升担任武汉森泰环保股份有限公司第二届董事会董事的议案》； 5、《关于选举刘畅担任武汉森泰环保股份有限公司第二届董事会董事对额

议案》；

6、《关于选举朱文杰担任武汉森泰环保股份有限公司第二届董事会董事的议案》；

7、《关于选举汪慧敏担任武汉森泰环保股份有限公司第二届董事会董事的议案》；

8、《关于调整监事会人数并修改〈公司章程〉的议案》；

9、《关于武汉森泰环保股份有限公司与长江证券股份有限公司解除持续督导协议的议案》；

10、《关于武汉森泰环保股份有限公司与招商证券股份有限公司签订持续督导协议的议案》；

11、《关于〈武汉森泰环保股份有限公司关于变更持续督导主办券商的说明报告〉的议案》；

12、《关于授权董事会全权办理变更持续督导主办券商相关事宜的议案》；

13、《关于提议召开武汉森泰环保股份有限公司 2018 年第一次临时股东大会的议案》。

二、2018 年 2 月 4 日，公司召开第二届董事会第一次会议，审议通过如下议案：

1、《关于选举叶庆华担任武汉森泰环保股份有限公司第二届董事会董事长的议案》；

2、《关于聘任张兴尔担任武汉森泰环保股份有限公司总经理的议案》；

3、《关于聘任郑安军担任武汉森泰环保股份有限公司副总经理的议案》；

4、《关于聘任彭继伟担任武汉森泰环保股份有限公司总工程师的议案》；

5、《关于聘任汪慧敏担任武汉森泰环保股份有限公司财务负责人的议案》；

6、《关于聘任易铭中担任武汉森泰环保股份有限公司董事会秘书的议案》。

三、2018 年 4 月 9 日，公司召开第二届董事会第二次会议，审议通过如下议案：

1、《2017 年度董事会工作报告》；

2、《2017 年年度报告及其摘要》；

3、《2017 年度总经理工作报告》；

4、《2017 年度财务决算报告》；

5、《2018 年度财务预算报告》；

6、《关于 2017 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》；

7、《关于 2017 年度利润分配方案的议案》；

8、《年度报告重大差错责任追究制度》；

9、《关于公司会计政策变更的议案》；

10、《信息披露事务管理制度》；

11、《关于补充确认关联交易的议案》；

12、《关于提议召开武汉森泰环保股份有限公司 2017 年年度股东大会的议案》。

四、2018 年 4 月 12 日，公司召开第二届董事会第三次会议，审议通过如下议案：

1、《关于转让控股子公司萧县森泰威蒙环保科技有限公司股权的议案》。

五、2018 年 4 月 26 日，公司召开第二届董事会第四次会议，审议通过如下议案：

1、《2018 年第一季度报告》。

六、2018 年 5 月 31 日，公司召开第二届董事会第五次会议，审议通过如下议案：

1、《关于调整公司经营范围的议案》；

2、《关于修订武汉森泰环保股份有限公司章程的议案》；

3、《关于修订〈武汉森泰环保股份有限公司股东大会议事规则〉的议案》；

4、《关于修订〈武汉森泰环保股份有限公司董事会议事规则〉的议案》；

5、《关于修订〈武汉森泰环保股份有限公司监事会议事规则〉的议案》；

6、《关于修订〈武汉森泰环保股份有限公司对外担保管理制度〉的议案》；

7、《关于修订〈武汉森泰环保股份有限公司对外投资管理制度〉的议案》；

8、《关于修订〈武汉森泰环保股份有限公司关联交易决策与控制制度〉的议案》；

9、《关于修订〈武汉森泰环保股份有限公司总经理工作细则〉的议案》；

10、《关于拟调整募集资金投资项目资金分配额度的议案》；

11、《关于提请股东大会授权董事会全权办理公司章程变更事宜的议案》；

12、《关于提议召开公司 2018 年第二次临时股东大会的议案》。

七、2018 年 6 月 15 日，公司召开第二届董事会第六次会议，审议通过如下议案：

1、《关于拟收购四川中再生环保科技服务有限公司污水处理厂部分资产的议案》；

2、《关于拟收购江苏中再生投资开发有限公司污水处理厂部分资产的议案》。

八、2018 年 7 月 3 日，公司召开第二届董事会第七次会议，审议通过如下议案：

1、《关于拟与山东省临沂市蒙阴县人民政府或其授权机构签署 ROT 项目合作协议的议案》；

2、《关于拟设立项目公司实施蒙阴县垛庄污水处理厂项目的议案》。

九、2018 年 7 月 20 日，公司召开第二届董事会第八次会议，审议通过如下议案：

1、《关于拟设立项目公司实施江西省安远县产城新区工业污水处理厂项目的议案》；

2、《关于拟设立全资子公司中再生（武汉）乡村环境科技有限公司的议案》；

3、《关于拟向光大银行武昌支行申请综合授信额度的议案》；

4、《关于关联方为公司申请综合授信额度提供担保的议案》。

十、2018 年 8 月 13 日，公司召开第二届董事会第九次会议，审议通过如下议案：

1、《2018 年半年度报告》；

2、《关于 2018 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。

十一、2018 年 9 月 10 日，公司召开第二届董事会第十次会议，审议通过如下议案：

1、《关于拟向汉口银行股份有限公司科技金融服务中心申请综合授信额度的议案》；

2、《关于公司以其自有房产为申请综合授信提供抵押担保的议案》；

3、《关于关联方为公司申请综合授信额度提供房产抵押担保的议案》；

4、《关于关联方为公司申请综合授信额度提供连带责任保证的议案》；

5、《关于关联方为公司申请综合授信额度提供股权质押的议案》；

6、《关于提议召开公司 2018 年第三次临时股东大会的议案》。

十二、2018 年 10 月 28 日，公司召开第二届董事会第十一次会议，审议通过如下议案：

1、《2018 年第三季度报告》。

十三、2018 年 11 月 23 日，公司召开第二届董事会第十二次会议，审议通过如下议案：

1、《关于公司拟与四川中再生环保科技服务有限公司签署销售合同的议案》；

2、《关于公司拟与江苏中再生投资开发有限公司签署销售合同的议案》；

3、《关于续聘北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年度审计机构的议案》；

4、《关于提议召开武汉森泰环保股份有限公司 2018 年第四次临时股东大会





		的议案》。
监事会	7	<p>一、2018年1月19日，公司召开第一届监事会第十二次会议，审议通过如下议案：</p> <p>1、《关于选举郭志富担任武汉森泰环保股份有限公司第二届监事会股东代表监事的议案》；</p> <p>2、《关于选举许蔡花担任武汉森泰环保股份有限公司第二届监事会股东代表监事的议案》；</p> <p>3、《关于修订〈武汉森泰环保股份有限公司监事会议事规则〉的议案》。</p> <p>二、2018年2月4日，公司召开第二届监事会第一次会议，审议通过如下议案：</p> <p>1、《关于选举许蔡花担任武汉森泰环保股份有限公司第二届监事会主席的议案》。</p> <p>三、2018年4月9日，公司召开第二届监事会第二次会议，审议通过如下议案：</p> <p>1、《2017年度监事会工作报告》；</p> <p>2、《2017年年度报告及其摘要》；</p> <p>3、《2017年度财务决算报告》；</p> <p>4、《2018年度财务预算报告》；</p> <p>5、《关于2017年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》；</p> <p>6、《关于2017年度利润分配方案的议案》；</p> <p>7、《关于公司会计政策变更的议案》。</p> <p>四、2018年4月26日，公司召开第二届监事会第三次会议，审议通过如下议案：</p> <p>1、《2018年第一季度报告》。</p> <p>五、2018年5月31日，公司召开第二届监事会第四次会议，审议通过如下议案：</p> <p>1、《关于公司拟调整募集资金投资项目额度的议案》。</p> <p>六、2018年8月13日，公司召开第二届监事会第五次会议，审议通过如下议案：</p> <p>1、《2018年半年度报告》；</p> <p>2、《关于2018年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。</p> <p>七、2018年10月28日，公司召开第二届监事会第六次会议，审议通过如下议案：</p> <p>1、《2018年第三季度报告》。</p>



股东大会	5	<p>一、2018年2月4日，公司召开2018年第一次临时股东大会，审议通过如下议案：</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1、《关于选举叶庆华担任武汉森泰环保股份有限公司第二届董事会董事的议案》；</li><li>2、《关于选举杨文斌担任武汉森泰环保股份有限公司第二届董事会董事的议案》；</li><li>3、《关于选举官圣灵担任武汉森泰环保股份有限公司第二届董事会董事的议案》；</li><li>4、《关于选举朱连升担任武汉森泰环保股份有限公司第二届董事会董事的议案》；</li><li>5、《关于选举刘畅担任武汉森泰环保股份有限公司第二届董事会董事对额议案》；</li><li>6、《关于选举朱文杰担任武汉森泰环保股份有限公司第二届董事会董事的议案》；</li><li>7、《关于选举汪慧敏担任武汉森泰环保股份有限公司第二届董事会董事的议案》；</li><li>8、《关于调整监事会人数并修改〈公司章程〉的议案》；</li><li>9、《关于选举郭志富担任武汉森泰环保股份有限公司第二届监事会股东代表监事的议案》；</li><li>10、《关于选举许蔡花担任武汉森泰环保股份有限公司第二届监事会股东代表监事的议案》；</li><li>11、《关于修订〈武汉森泰环保股份有限公司监事会议事规则〉的议案》；</li><li>12、《关于武汉森泰环保股份有限公司与长江证券股份有限公司解除尺度督导协议的议案》；</li><li>13、《关于武汉森泰环保股份有限公司与招商证券股份有限公司签订持续督导协议的议案》；</li><li>14、《关于〈武汉森泰环保股份有限公司关于变更持续督导主办券商的说明报告〉的议案》；</li><li>15、《关于授权董事会全权办理变更持续督导主办券商相关事宜的议案》。</li></ol> <p>二、2018年4月30日，公司召开2017年年度股东大会，审议通过如下议案：</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1、《2017年度董事会工作报告》；</li><li>2、《2017年度监事会工作报告》；</li><li>3、《2017年年度报告及其摘要》；</li></ol>
------	---	---

	<p>4、《2017 年度财务决算报告》；</p> <p>5、《2018 年度财务预算报告》；</p> <p>6、《关于 2017 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》；</p> <p>7、《关于 2017 年度利润分配方案的议案》；</p> <p>8、《年度报告重大差错责任追究制度》；</p> <p>9、《关于补充确认关联交易的议案》。</p> <p>三、2018 年 6 月 19 日，公司召开 2018 年第二次临时股东大会，审议通过如下议案：</p> <p>1、《关于调整公司经营范围的议案》；</p> <p>2、《关于修订武汉森泰环保股份有限公司章程的议案》；</p> <p>3、《关于修订〈武汉森泰环保股份有限公司股东大会议事规则〉的议案》；</p> <p>4、《关于修订〈武汉森泰环保股份有限公司董事会议事规则〉的议案》；</p> <p>5、《关于修订〈武汉森泰环保股份有限公司监事会议事规则〉的议案》；</p> <p>6、《关于修订〈武汉森泰环保股份有限公司对外担保管理制度〉的议案》；</p> <p>7、《关于修订〈武汉森泰环保股份有限公司对外投资管理制度〉的议案》；</p> <p>8、《关于修订〈武汉森泰环保股份有限公司关联交易决策与控制制度〉的议案》；</p> <p>9、《关于拟调整募集资金投资项目资金分配额度的议案》；</p> <p>10、《关于授权董事会全权办理公司章程变更事宜的议案》。</p> <p>四、2018 年 9 月 25 日，公司召开 2018 年第三次临时股东大会，审议通过如下议案：</p> <p>1、《关于拟向汉口银行股份有限公司科技金融服务中心申请综合授信额度的议案》；</p> <p>2、《关于公司以其自有房产为申请综合授信提供抵押担保的议案》；</p> <p>3、《关于关联方为公司申请综合授信额度提供房产抵押担保的议案》；</p> <p>4、《关于关联方为公司申请综合授信额度提供连带责任保证的议案》；</p> <p>5、《关于关联方为公司申请综合授信额度提供股权质押的议案》。</p> <p>五、2018 年 12 月 12 日，公司召开 2018 年第四次临时股东大会，审议通过如下议案：</p> <p>1、《关于续聘北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年度审计机构的议案》。</p>
--	--

## 2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《业务规则》以及其他相关法律法规的要求，不断完善

法人治理结构。公司股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、会议通知、召开程序、授权委托、表决和决议等均符合相关的法律、法规、规范性文件及公司章程的规定，且均严格依法执行各自的权利义务，未出现不符合法律、法规的情形。

### （三） 公司治理改进情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员均严格按照《公司法》等法律、法规和中国证监会以及全国股转系统的规章制度要求，自觉遵守《公司章程》及有关内控制度的规定，勤勉尽责、恪尽职守，能够切实有效地履行各自的权利和义务。

报告期内，公司邀请外部培训机构对公司经营管理层进行管理培训，多次组织管理层内部培训交流，以各种方式提升经营管理成员的管理水平。公司加强内部管理，严格执行“三会议事制度”，多次就重大经营决策向核心骨干人员、非控股股东征询意见。公司不断完善健全各项内部控制制度，修订不适合现行法律法规及公司发展需求的管理制度，以适应公司管理和发展的需要，有效促进了公司正常的生产经营和规范化运作。

报告期内，公司管理层暂未引入职业经理人。

### （四） 投资者关系管理情况

报告期内，公司通过执行《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》等相关规章制度，切实履行信息披露义务，确保信息披露内容真实、准确、完整，确保公司股东及潜在投资者公平、及时地掌握公司的动态信息。

公司设置专职的董事会秘书，负责公司信息披露事务。董事会秘书在公司董事会领导下负责公司投资者关系管理的日常工作及相关事务的统筹与安排。信息披露负责人严格按照相关要求，按时编制并在指定平台披露各定期报告和临时公告，确保信息披露真实、准确、完整、公平、及时。

公司努力使股东及潜在投资者的知情权、参与权、质询权和表决权得到尊重和保护。信息披露事务负责人确保公开对外的联系方式的畅通，在符合信息披露要求的前提下，对投资者的询问作出耐心回答，并将建议和不能回答的问题及时上报董事会。

### （五） 董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

适用 不适用

### （六） 独立董事履行职责情况

适用 不适用

## 二、 内部控制

### (一) 监事会就年度内监督事项的意见

报告期内，公司监事会在监督活动中未发现公司存在重大风险事项，对报告期内的监督事项无异议。

### (二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

#### 1、业务独立性

报告期内，公司开展各项业务具有独立的经营场所、业务渠道及完整的业务流程，订单的签订与完成均由公司的各职能部门完成。公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在显失公允的关联交易，与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业不存在同业竞争，不存在受公司股东及其他关联方干涉、影响公司经营的完整性与独立性的情况。公司业务独立。

#### 2、人员独立性

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定由董事会、监事会、股东大会选举或聘任产生，不存在控股股东、实际控制人直接干预的情形。公司的总经理、副总经理、总工程师、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均专职在本公司工作、领取薪酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务的情形，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形。公司的财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。公司依法制定了独立的人事、劳动及薪酬管理制度，依法独立与员工签署劳动合同并按期缴纳“五险一金”。公司人员独立。

#### 3、资产独立性

公司对生产经营相关的办公设备、场地、商标、专利等享有完整、独立、无瑕疵的所有权，与控股股东之间产权关系明确。公司的资产独立、完整，不存在产权争议。自股份公司成立以来，不存在控股股东、实际控制人占用公司资产的情况，不存在公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。公司资产独立。

#### 4、机构独立性

公司已按照《公司法》及《公司章程》的规定，建立健全了法人治理结构，同时根据公司业务发展的需要设置了职能部门，并规定了相应的管理办法，拥有完全的机构设置自主权和经营管理职权，独立于控股股东、实际制人及其控制的其他企业。公司各部门之间分工明确、协调合作，不存在合署办公、混合经营的情形。公司机构独立。

#### 5、财务独立性

公司拥有独立的财务部门和专职的财务人员，建立了完整的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位或股东共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司运作规范，不存在货币资金或其他资产被控股股东、实际控制人及其控制的其它企业占用的情况，也不存在为控股股东、实际控制人提供担保的情况。公司财务独立。

### （三）对重大内部管理制度的评价

公司根据《公司法》、《公司章程》和全国股转系统的相关规定，结合自身的实际情况制定了一系列的内部控制制度，使公司的内部管理制度体系得到进一步的补充和完善，不存在重大遗漏，形成了有效的风险控制机制。公司内部管理制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，有力地保证了公司有序经营。公司将根据战略发展计划，结合实际运营情况，不断地对各项管理制度进行调整和完善。

#### 1、关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，按照要求进行独立核算，保证公司准确、及时地进行会计核算工作。

#### 2、关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项财务管理制度，并根据国家政策适时调整、完善财务管理体系，调整经营管理流程，以适应财务、税务变化的新形势。公司将进一步加强并完善财务管理体系，加强核查审察力度，促进财务体系规范发展。

#### 3、关于风险控制制度

报告期内，公司针对主要风险因素持续强化内部风险控制工作，采取事前调研防范、事中节点控制、事后分析评估等措施，从公司规范的角度做到各类风险可控、进一步完善风险控制制度。

报告期内，公司未发现内部管理制度存在重大缺陷。

### （四）年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司已建立《年度报告重大差错责任追究制度》，并进一步健全信息披露管理事务，提高公司规范运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报信息披露的质量和透明度，健全内部约束和责任追究机制。

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守了上述制度，执行情况良好。





## 第十一节 财务报告

### 一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	京永审字（2019）第 146133 号
审计机构名称	北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市朝阳区关东店北街 1 号 2 幢 13 层
审计报告日期	2019 年 4 月 25 日
注册会计师姓名	肖昊来、黄长文
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	5
会计师事务所审计报酬	17 万元
<p>审计报告正文：</p> <p style="text-align: center;">审计报告</p> <p style="text-align: right;">京永审字（2019）第 146133 号</p> <p>武汉森泰环保股份有限公司全体股东：</p> <p>一、 审计意见</p> <p>我们审计了后附的武汉森泰环保股份有限公司（以下简称“贵公司”）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。</p> <p>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，公允反映了贵公司 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。</p> <p>二、 形成审计意见的基础</p> <p>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，我们独立于贵公司，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。</p> <p>三、 关键审计事项</p> <p>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。</p> <p>（一）收入</p> <p>1、 事项描述</p>	

请参阅财务报表附注“三、重要会计政策和会计估计”注释（22）所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释”注释五 28。

森泰环保公司 2018 年度营业收入为 166,454,360.21 元，主要为工程收入、运营收入和技术服务收入。营业收入确认是否恰当对公司经营成果产生很大影响，且营业收入是森泰环保公司管理经营和考核的关键业绩指标。为此我们确认收入为关键审计事项。

## 2、 审计应对

（1）了解和评价与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

（2）选取样本检查销售合同，了解和评价相关收入的确认是否满足合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；

（3）对本年记录的收入交易选取样本，核对发票、合同及相关资料，评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策；

（4）就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对合同及其他支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间；

（5）检查本年度重大或满足其他特定风险标准的与收入确认相关的会计分录的相关支持性文件。

通过实施以上程序，我们没有发现管理层对收入的确认所做出的计量和记录存在重大问题。

## （二）应收账款坏账准备

### 1、 事项描述

请参阅财务报表附注“三、重要会计政策和会计估计”注释(11)所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释”注释五 2。

截至 2018 年 12 月 31 日，森泰环保公司管理的应收账款余额为 102,896,339.57 元，账面价值占比较高。由于评估应收账款的预计未来现金流量现值的固有不确定性以及当前市场环境的不可预测性，应收账款减值损失的评估很大程度上涉及管理层判断。若应收账款不能按期收回或无法收回而发生坏账对财务报表影响较为重大，为此我们确定应收账款坏账准备为关键审计事项。

## 2、 审计应对

（1）了解与应收账款回收和评估应收款项减值准备相关的关键财务报告内部控制，并评价这些内部控制的设计和运行有效性；

（2）评估本期坏账政策是否与上期保持一致，并评估计算应收款项减值准备时所采用的方法、数据和假设的准确性，并复核其坏账准备计提是否充分；

（3）根据抽样原则，检查与应收款项余额相关的发票、合同，评价按账龄组合计提坏账准备的应收账款的账龄区间划分是否恰当；

（4）比较国内同行业其他上市公司公开披露的信息，对应收账款坏账准备占应收账款余额比例的总体合理性进行了评估；

（5）选取部分客户检查其财务报表日 2018 年 12 月 31 日期后的实际回款。

通过实施以上程序，我们没有发现对应收账款坏账准备所做出的评估和判断存在重大问题。

#### 四、其他信息

贵公司管理层对其他信息负责。其他信息包括贵公司 2018 年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，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非贵公司计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

#### 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。但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(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，就可能对贵公司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贵公司不能持续经营。

(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) 就集团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。

北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：肖昊来

（项目合伙人）：

中国·北京

中国注册会计师：黄长文

二〇一九年四月二十五日

## 二、 财务报表

### （一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五.1	19,541,709.67	67,934,428.09
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	五.2	95,999,481.22	55,967,542.56
其中：应收票据		1,474,824.74	2,450,000.00
应收账款		94,524,656.48	53,517,542.56
预付款项	五.3	1,990,133.4	6,440,620.29

应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五.4	10,313,953.58	5,074,532.29
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五.5	27,546,368.00	27,026,286.57
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五.6	5,070,413.38	582,203.79
<b>流动资产合计</b>		160,462,059.25	163,025,613.59
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	五.7	100,000.00	100,000.00
持有至到期投资			
长期应收款	五.8	1,898,811.28	2,748,811.28
长期股权投资	五.9	101,696.28	
投资性房地产	五.10	391,437.89	
固定资产	五.11	9,599,828.83	10,414,946.72
在建工程	五.12	41,880,026.11	58,344,419.76
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五.13	74,758,517.22	9,840,213.94
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	五.14	8,457,720.93	5,486,923.76
递延所得税资产	五.15	2,386,362.5	2,050,757.1
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		139,574,401.04	88,986,072.56
<b>资产总计</b>		300,036,460.29	252,011,686.15
<b>流动负债：</b>			
短期借款	五.16	13,000,000.00	20,314,000.00
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	五.17	86,507,361.87	56,745,633.81
其中：应付票据			
应付账款		86,507,361.87	56,745,633.81
预收款项	五.18	6,891,970.30	16,967,551.68



卖出回购金融资产			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五.19	2,807,856.82	2,387,999.43
应交税费	五.20	13,932,131.20	11,738,689.79
其他应付款	五.21	1,623,924.19	5,320,731.06
其中：应付利息			
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			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		124,763,244.38	113,474,605.77
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	五.22	20,000,000.00	
应付债券			
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	五.23	226,803.28	
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		20,226,803.28	
<b>负债合计</b>		144,990,047.66	113,474,605.77
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	五.24	106,666,500.00	62,745,000
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五.25	18,663,665.22	62,585,165.22
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五.26	2,929,093.91	1,421,022.14
一般风险准备			
未分配利润	五.27	26,787,153.50	12,019,533.05
归属于母公司所有者权益合计		155,046,412.63	138,770,720.41
少数股东权益			-233,640.03
<b>所有者权益合计</b>		155,046,412.63	138,537,080.38





负债和所有者权益总计		300,036,460.29	252,011,686.15
------------	--	----------------	----------------

法定代表人：叶庆华

主管会计工作负责人：汪慧敏

会计机构负责人：汪慧敏

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		14,952,096.91	66,678,877.42
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	十二.1	124,365,066.94	106,856,723.10
其中：应收票据		1,474,824.74	2,450,000.00
应收账款		122,890,242.20	104,406,723.10
预付款项		1,929,228.07	6,393,824.29
其他应收款	十二.2	43,620,122.46	8,963,512.39
其中：应收利息			
应收股利			
存货		26,433,121.40	26,721,142.80
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>		<b>211,299,635.78</b>	<b>215,614,080.00</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		100,000.00	100,000.00
持有至到期投资			
长期应收款		1,898,811.28	1,898,811.28
长期股权投资	十二.3	45,101,696.28	14,600,000.00
投资性房地产		391,437.89	
固定资产		9,457,849.29	10,280,304.51
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		8,457,720.93	1,084,747.40
递延所得税资产		1,181,681.52	765,850.54
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>66,589,197.19</b>	<b>28,729,713.73</b>

<b>资产总计</b>		277,888,832.97	244,343,793.73
<b>流动负债：</b>			
短期借款		13,000,000.00	20,000,000.00
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		68,766,059.17	50,199,298.55
其中：应付票据			
应付账款		68,766,059.17	50,199,298.55
预收款项		6,997,362.86	16,967,551.68
应付职工薪酬		2,411,385.53	2,110,598.80
应交税费		13,441,817.16	11,192,007.04
其他应付款		20,346,576.91	4,774,524.00
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		124,963,201.63	105,243,980.07
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
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			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>		124,963,201.63	105,243,980.07
<b>所有者权益：</b>			
股本		106,666,500.00	62,745,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		18,555,092.21	62,476,592.21
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		2,929,093.91	1,421,022.14
一般风险准备			



未分配利润		24,774,945.22	12,457,199.31
<b>所有者权益合计</b>		152,925,631.34	139,099,813.66
<b>负债和所有者权益合计</b>		277,888,832.97	244,343,793.73

**(三) 合并利润表**

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业总收入</b>		166,454,360.21	135,820,535.57
其中：营业收入	五.28	166,454,360.21	135,820,535.57
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		148,540,656.74	127,130,257.54
其中：营业成本	五.28	117,126,261.84	99,438,060.22
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	五.29	929,395.97	939,152.75
销售费用	五.30	7,165,300.27	8,015,161.25
管理费用	五.31	12,640,948.45	8,975,181.24
研发费用	五.32	5,888,541.55	6,107,791.33
财务费用	五.33	1,276,280.59	852,577.37
其中：利息费用		1,435,727.44	1,095,494.84
利息收入		128,750.90	112,065.54
资产减值损失	五.34	3,513,928.07	2,802,333.38
加：其他收益	五.35	688,017.21	420,168.41
投资收益（损失以“-”号填列）	五.36	1,594,250.01	-173,196.86
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）	五.37	788.61	25,495.15
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		20,196,759.30	8,962,744.73
加：营业外收入	五.38	8,127.42	237,470.98
减：营业外支出	五.39	161,648.12	650,297.01

<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		20,043,238.60	8,549,918.70
减：所得税费用	五.40	2,677,520.86	1,609,491.76
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		17,365,717.74	6,940,426.94
其中：被合并方在合并前实现的净利润		15,735,413.11	7,494,424.52
(一)按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		17,365,717.74	6,940,426.94
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		-164,874.48	-585,518.52
2.归属于母公司所有者的净利润		17,530,592.22	7,525,945.46
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
归属于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			
<b>七、综合收益总额</b>		17,365,717.74	6,940,426.94
归属于母公司所有者的综合收益总额		17,530,592.22	7,525,945.46
归属于少数股东的综合收益总额		-164,874.48	-585,518.52
<b>八、每股收益：</b>			
(一)基本每股收益（元/股）		0.16	0.15
(二)稀释每股收益（元/股）		0.16	0.15

法定代表人：叶庆华

主管会计工作负责人：汪慧敏

会计机构负责人：汪慧敏

**(四) 母公司利润表**

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业收入</b>		146,308,262.01	124,469,765.54
减：营业成本	十二.4	102,315,981.87	90,228,979.67

税金及附加	十二.4	547,323.60	728,319.37
销售费用		7,084,241.75	8,015,161.25
管理费用		10,262,297.04	7,249,841.11
研发费用		5,878,102.83	6,107,791.33
财务费用		107,101.69	835,595.64
其中：利息费用		259,139.17	1,081,039.07
利息收入		114,783.61	109,363.67
资产减值损失		3,504,428.07	2,787,833.38
加：其他收益		577,816.28	126,481.11
投资收益（损失以“-”号填列）	十二.5	101,696.28	-173,196.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			-173,196.86
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）		788.61	25,495.15
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		17,289,086.33	8,495,023.19
加：营业外收入		8,127.42	237,470.98
减：营业外支出		64,061.43	537,824.06
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		17,233,152.32	8,194,670.11
减：所得税费用		2,152,434.64	1,186,807.16
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		15,080,717.68	7,007,862.95
（一）持续经营净利润		15,080,717.68	7,007,862.95
（二）终止经营净利润		-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（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			
<b>六、综合收益总额</b>		15,080,717.68	7,007,862.95
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

## (五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<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		100,982,332.23	81,080,079.36
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		383,949.25	180,150.29
收到其他与经营活动有关的现金	五.41(1)	1,829,596.80	5,201,295.68
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>103,195,878.28</b>	<b>86,461,525.33</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		82,410,306.01	69,541,803.92
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		19,571,900.25	15,012,562.97
支付的各项税费		10,005,559.16	5,585,545.60
支付其他与经营活动有关的现金	五.41(2)	16,079,712.92	19,322,521.44
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>128,067,478.34</b>	<b>109,462,433.93</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-24,871,600.06</b>	<b>-23,000,908.60</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		900.00	26,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		569,878.86	
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>570,778.86</b>	<b>26,000.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		34,087,269.78	13,430,562.27
投资支付的现金			



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			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		34,087,269.78	13,430,562.27
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-33,516,490.92	-13,404,562.27
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			81,258,456.14
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		43,000,000.00	20,314,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五.41（3）		16,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		43,000,000.00	117,572,456.14
偿还债务支付的现金		30,314,000.00	2,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,690,627.44	424,443.28
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五.41（4）		16,000,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>		33,004,627.44	18,924,443.28
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		9,995,372.56	98,648,012.86
<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>		-48,392,718.42	62,242,541.99
加：期初现金及现金等价物余额		67,934,428.09	5,691,886.10
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		19,541,709.67	67,934,428.09

法定代表人：叶庆华

主管会计工作负责人：汪慧敏

会计机构负责人：汪慧敏

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<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		131,640,232.83	79,133,388.97
收到的税费返还		273,748.32	98,181.11
收到其他与经营活动有关的现金		1,287,531.16	3,090,534.10
<b>经营活动现金流入小计</b>		133,201,512.31	82,322,104.18
购买商品、接受劳务支付的现金		84,071,353.39	70,255,282.82
支付给职工以及为职工支付的现金		17,283,218.22	13,287,149.33
支付的各项税费		8,795,741.59	4,946,490.03
支付其他与经营活动有关的现金		14,821,785.90	19,364,484.66
<b>经营活动现金流出小计</b>		124,972,099.10	107,853,406.84
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		8,229,413.21	-25,531,302.66
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		600,000.00	
取得投资收益收到的现金			



处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		900.00	26,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		600,900.00	26,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,897,912.99	187,885.64
投资支付的现金		31,000,000.00	10,000,000.00
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		32,100,533.06	
<b>投资活动现金流出小计</b>		69,998,446.05	10,187,885.64
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-69,397,546.05	-10,161,885.64
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			81,258,456.14
取得借款收到的现金		23,000,000.00	20,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		17,955,391.50	16,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		40,955,391.50	117,258,456.14
偿还债务支付的现金		30,000,000.00	2,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,514,039.17	409,987.51
支付其他与筹资活动有关的现金		-	16,000,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>		31,514,039.17	18,909,987.51
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		9,441,352.33	98,348,468.63
<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>		-51,726,780.51	62,655,280.33
加：期初现金及现金等价物余额		66,678,877.42	4,023,597.09
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		14,952,096.91	66,678,877.42

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

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
	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	62,745,000.00	-	-	-	62,585,165.22	-	-	-	1,421,022.14	-	12,019,533.05	-233,640.03	138,537,080.38
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	62,745,000.00	-	-	-	62,585,165.22	-	-	-	1,421,022.14	-	12,019,533.05	-233,640.03	138,537,080.38
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	43,921,500.00	-	-	-	-43,921,500.00	-	-	-	1,508,071.77	-	14,767,620.45	233,640.03	16,509,332.25
（一）综合收益总额											17,530,592.22	-164,874.48	17,365,717.74
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
1. 股东投入的普通股													
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		-	-	-	-	-	-	-	1,508,071.77	-	-2,762,971.77			-1,254,900.00
1. 提取盈余公积									1,508,071.77		-1,508,071.77			
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配											-1,254,900.00			-1,254,900.00
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转	43,921,500.00	-	-	-	-43,921,500.00	-	-	-	-	-	-			
1. 资本公积转增资本（或股本）	43,921,500.00				-43,921,500.00									
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													398,514.51	398,514.51
<b>四、本年期末余额</b>	10,666,600.00				18,663,665.22	-	-	-	2,929,093.91	-	26,787,153.50			155,046,412.63

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
	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	29,880,000.00				14,191,709.08				720,235.85		5,194,373.88	351,878.49	50,338,197.30
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	29,880,000.00				14,191,709.08				720,235.85		5,194,373.88	351,878.49	50,338,197.30
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	32,865,000.00				48,393,456.14				700,786.29		6,825,159.17	-585,518.52	88,198,883.08
（一）综合收益总额											7,525,945.46	-585,518.52	6,940,426.94
（二）所有者投入和减少资本	32,865,000.00	-	-	-	48,393,456.14	-	-	-	-	-	-	-	81,258,456.14
1. 股东投入的普通股	32,865,000.00				48,393,456.14								81,258,456.14
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	-	-	-	-	-	-	-	-	700,786.29		-700,786.29	-	-



1. 提取盈余公积									700,786.29			-700,786.29			-
2. 提取一般风险准备															-
3. 对所有者（或股东）的分配															-
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. 本期提取															-
2. 本期使用															-
（六）其他															-
<b>四、本年期末余额</b>	62,745,000.00	-	-	-	62,585,165.22	-	-	-	1,421,022.14	-	12,019,533.05	-233,640.03	138,537,080.38		

法定代表人：叶庆华

主管会计工作负责人：汪慧敏

会计机构负责人：汪慧敏

（八） 母公司股东权益变动表

单位：元



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	一般风险准备	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	62,745,000.00	-	-	-	62,476,592.21	-	-	-	1,421,022.14	-	12,457,199.31	139,099,813.66
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	62,745,000.00	-	-	-	62,476,592.21	-	-	-	1,421,022.14	-	12,457,199.31	139,099,813.66
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	43,921,500.00	-	-	-	-43,921,500.00	-	-	-	1,508,071.77	-	12,317,745.91	13,825,817.68
（一）综合收益总额											15,080,717.68	15,080,717.68
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股												-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	1,508,071.77	-	-2,762,971.77	-1,254,900.00
1. 提取盈余公积									1,508,071.77		-1,508,071.77	-
2. 提取一般风险准备												-
3. 对所有者（或股东）的分配											-1,254,900.00	-1,254,900.00

4. 其他												-
（四）所有者权益内部结转	43,921,500.00	-	-	-	-43,921,500.00	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	43,921,500.00				-43,921,500.00							-
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												-
<b>四、本年期末余额</b>	106,666,500.00	-	-	-	18,555,092.21	-	-	-	2,929,093.91	-	24,774,945.22	152,925,631.34

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	一般风险准备	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	29,880,000.00				14,083,136.07				720,235.85		6,150,122.65	50,833,494.57
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他												-
<b>二、本年期初余额</b>	29,880,000.00	-	-	-	14,083,136.07	-	-	-	720,235.85	-	6,150,122.65	50,833,494.57



三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	32,865,000.00	-	-	-	48,393,456.14	-	-	-	700,786.29	-	6,307,076.66	88,266,319.09
（一）综合收益总额											7,007,862.95	7,007,862.95
（二）所有者投入和减少资本	32,865,000.00	-	-	-	48,393,456.14	-	-	-	-	-	-	81,258,456.14
1. 股东投入的普通股	32,865,000.00				48,393,456.14							81,258,456.14
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		-	-	-	-	-	-	-	700,786.29	-	-700,786.29	-
1. 提取盈余公积									700,786.29		-700,786.29	-
2. 提取一般风险准备												-
3. 对所有者（或股东）的分配												-
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. 本期提取												-
2. 本期使用												-
(六) 其他												-
<b>四、本年期末余额</b>	62,745,000.00	-	-	-	62,476,592.21	-	-	-	1,421,022.14	-	12,457,199.31	139,099,813.66

## 武汉森泰环保股份有限公司财务报表附注

截止2018年12月31日

### 一、公司（以下简称“公司”或“本公司”）的基本情况

#### 1、公司的挂牌及股本等基本情况

武汉森泰环保股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）前身为“武汉森泰环保工程有限公司”，有限公司成立于2005年4月27日。2015年1月，武汉森泰环保工程有限公司股份改制成立股份公司，股份公司成立时，股本1,233.00万元。股份改制股东出资情况业经北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）京永验字[2015]第21003号《验资报告》验证。

2015年6月，公司取得全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于同意武汉森泰环保股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函（股转系统函[2015]3008号）。

2015年10月，根据公司2015年第四次临时股东大会决议，公司增发327万股，增资后股本人民币1,560.00万元，增资情况业经北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）京永验字[2015]第21103号《验资报告》验证。

2016年1月，根据公司2015年第五次临时股东大会决议，公司增发100万股，增资后股本人民币1,660.00万元，增资情况业经北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）京永验字[2016]第21008号《验资报告》验证。

2016年4月，根据公司2015年股东大会决议，公司以资本公积转增股本1,328万股，转增后股本人民币2,988.00万元。

2017年9月，根据公司2017年第二次临时股东大会决议，公司增发3,286.50万股，增资后股本人民币6,274.50万元，增资情况业经北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）京永验字[2017]第210076号《验资报告》验证。

2018年5月，根据公司2017年股东大会决议，公司以资本公积转增股本4,392.15万股，增资后股本人民币10,666.65万元。

截至2018年12月31日，本公司注册资本为人民币10,666.65万元，股本为人民币10,666.65万元。

#### 2、公司注册地、总部地址

公司名称：武汉森泰环保股份有限公司。

公司注册地：武汉市鲁磨路118号国光大厦B座1801室。

公司地址：武汉市洪山区青菱工业园银湖企业城55栋

### 3、业务性质及主要经营活动

#### (1) 行业性质及经营范围

公司属于环保行业，经营范围：环境保护治理(水污染治理、大气污染治理、固体废弃物处理处置、土壤修复、生态工程及生态修复、黑臭水体治理、农村环境综合整治)；环境污染防治设施的投资、设计、咨询、技术服务、建设、运营；承接环境治理工程、给排水工程、市政公用工程、环保工程专业承包；机电安装工程的设计、施工；建筑劳务分包；环保、节能技术的研究、开发；智慧水务系统及水处理自动控制系统的研究、开发、销售；污水处理、污泥处置、水处理药剂相关技术、产品、设备的研究、开发；提供环保技术咨询、服务、开发、支持；环保设备及水处理设备、药剂、环保材料、机电设备的生产加工与销售；膜材料的研究、开发、生产、销售；污水处理一体化设备的研究、开发、生产、销售；电子产品、化工产品(不含有毒有害易燃易爆危险品)、环保产品、机电一体化设备加工、销售；货物及技术进出口、代理进出口。(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。)

#### (2) 主要产品及服务

公司是集设计、研发、设备制造、工程总承包、BOT、托管运行于一体的综合性创新型环保服务企业，主要产品为污水处理系统集成，同时提供技术服务，承包服务，PPP 业务，第三方运营服务等与环保行业污水处理相关的服务。

### 4、本期合并财务报表范围及其变化情况

#### (1) 本期合并财务报表范围

本期财务报表合并范围包括公司及公司的全资子公司黄冈市新泰水务有限公司、江西新干森泰水务有限公司、安远中泰水务有限公司、蒙阴县蒙泰水务有限责任公司和中再生乡村环境服务（武汉）有限公司。

#### (2) 本期合并财务报表范围变化情况

本期新纳入合并范围的子公司包括：新设立子公司安远中泰水务有限公司、蒙阴县蒙泰水务有限责任公司和中再生乡村环境服务（武汉）有限公司。

本期因失去控制权等原因，不再合并的子公司萧县森泰威蒙环保科技有限公司。

### 5、财务报告批准报出日

本财务报表于2019年4月25日经公司第二届第十七次董事会批准报出。

## 二、 财务报表的编制基础

### 1、 编制基础



本公司财务报表以持续经营假设为基础，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。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

## 2、 持续经营

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

## 三、 重要会计政策和会计估计

### 1、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### 2、 会计期间

本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

### 3、 营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

### 4、 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

### 5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### （1）同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。通常情况下，同一控制下的企业合并是指发生在同一企业公司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，按照合并日被合并方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，以被合并方在最终控制方合并财务报表中的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。

## （2）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。

确定企业合并成本：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。

非同一控制下的企业合并中，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

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，本公司经复核后计入合并当期损益（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。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当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应当转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## 6、 合并财务报表的编制方法

### （1）合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。

### （2）合并财务报表编制方法

本公司合并财务报表以母公司和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料编制。编制时将母公司与各子公司及各子公司之间的重要投资、往来、存货购销等内部交易及其未实现利润抵销后逐项合并，并计算少数股东权益和少数股东本期收益。如果子公司会计政策及会计期间与母公司不一致，合并前先按母公司的会计政策及会计期间调整子公司会计报表。

### （3）报告期增加减少子公司的合并报表处理

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的年初余额。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初余额。在报告期内处置子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初余额。

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司在合并当期的期初至

报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

#### （4）分步处置股权至丧失控制权的合并报表处理

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，处置价款与相对应享有子公司自购买日开始持续计算的净资产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；丧失控制权时，按照前述丧失对原有子公司控制权时的会计政策实施会计处理。

## 7、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排是一项由本公司作为一个参与方共同控制的安排。合营安排分为两类：共同经营和合营企业。共同经营是指共同控制一项安排的参与方享有与该安排相关资产的权利，并承担与该安排相关负债的合营安排；合营企业是共同控制一项安排的参与方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

### （1）合营安排的认定

只要两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制，一项安排就可以被认定为合营安排，并不要求所有参与方都对该安排享有共同控制。

### （2）重新评估

如果法律形式、合同条款等相关事实和情况发生变化，合营安排参与方应当对合营安排进行重新评估：一是评估原合营方是否仍对该安排拥有共同控制权；二是评估合营安排的类型是否发生变化。

### （3）共同经营参与方的会计处理

#### ①共同经营中，合营方的会计处理

##### A、一般会计处理原则

合营方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：一是确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；二是确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；三是确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；四是按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；五是确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营方可能将其自有资产用于共同经营，如果合营方保留了对这些资产的全部所有权或控制权，则这些资产的会计处理与合营方自有资产的会计处理并无差别。

合营方也可能与其他合营方共同购买资产来投入共同经营，并共同承担共同经营的负债，此时，合营方应当按照企业会计准则相关规定确认在这些资产和负债中的利益份额。如按照《企业会计准则第4号—固定资产》来确认在相关固定资产中的利益份额，按照金融工具确认和计量准则来确认在相关金融资产和金融负债中的份额。

共同经营通过单独主体达成时，合营方应确认按照上述原则单独所承担的负债，以及按本企业的份额确认共同承担的负债。但合营方对于因其他股东未按约定向合营安排提供资金，按照我国相关法律或相关合同约定等规定而承担连带责任的，从其规定，在会计处理上应遵循《企业会计准则第13号—或有事项》。

##### B、合营方向共同经营投出或者出售不构成业务的资产的会计处理

合营方向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在共同经营将相关资产出售给第三方或相关资产消耗之前（即，未实现内部利润仍包括在共同经营持有的资产账面价值中时），应当仅确认归属于共同经营其他参与方的利得或损失。交易表明投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号—资产减值》（以下简称“资产减值损失准则”）



等规定的资产减值损失的，合营方应当全额确认该损失。

#### C、合营方自共同经营购买不构成业务的资产的会计处理

合营方自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前（即，未实现内部利润仍包括在合营方持有的资产账面价值中时），不应当确认因该交易产生的损益中该合营方应享有的部分。即，此时应当仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

#### D、合营方取得构成业务的共同经营的利益份额的会计处理

合营方取得共同经营中的利益份额，且该共同经营构成业务时，应当按照企业合并准则等相关准则进行相应的会计处理，但其他相关准则的规定不能与合营安排准则的规定相冲突。企业应当按照企业合并准则的相关规定判断该共同经营是否构成业务。该处理原则不仅适用于收购现有的构成业务的共同经营中的利益份额，也适用于与其他参与方一起设立共同经营，且由于有其他参与方注入既存业务，使共同经营设立时即构成业务。

#### ②对共同经营不享有共同控制的参与方的会计处理原则

对共同经营不享有共同控制的参与方（非合营方），如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，比照合营方进行会计处理。即，共同经营的参与方，不论其是否具有共同控制，只要能够享有共同经营相关资产的权利、并承担共同经营相关负债的义务，对在共同经营中的利益份额采用与合营方相同的会计处理。否则，应当按照相关企业会计准则的规定对其利益份额进行会计处理。

#### （4）关于合营企业参与方的会计处理

合营企业中，参与方应当按照《企业会计准则第2号—长期股权投资》的规定核算其对合营企业的投资。

对合营企业不享有共同控制的参与方（非合营方）应当根据其对该合营企业的影响程度进行相关会计处理：对该合营企业具有重大影响的，应当按照长期股权投资准则的规定核算其对合营企业的投资；对该合营企业不具有重大影响的，应当按照金融工具确认和计量准则的规定核算其对合营企业的投资。

### 8、 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金包括库存现金、可以随时用于支付的存款；现金等价物包括本公司持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

### 9、 外币业务和外币报表折算



### （1）外币业务

本公司外币交易按照交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

在资产负债表日，按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益；在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

### （2）外币财务报表的折算

本公司对外币财务报表折算时，遵循下列规定：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（或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算）折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。比较财务报表的折算比照上述规定处理。

## 10、 金融工具

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

### （1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法等。

## （2）金融资产的分类、确认和计量

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

### ①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。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A. 取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B. 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C. 属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

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

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

### ②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

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

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之

间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

### ③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

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

### ④可供出售金融资产

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

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

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

### （3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

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

#### ①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### ②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过12个月。

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

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

#### （4）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及



未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该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，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，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### （5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

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

##### ②其他金融负债

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

#### （6）金融负债的终止确认

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

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转

出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。

(7) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利,且目前可执行该种法定权利,同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时,金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外,金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不予相互抵销。

(8) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。企业合并中合并方发行权益工具发生的交易费用抵减权益工具的溢价收入,不足抵减的,冲减留存收益。其余权益工具,在发行时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。

本公司对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利),减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

11、 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

①单项金额重大的判断依据或金额标准

单项金额重大的具体标准为:金额在100万元以上,或占应收账款余额10%以上。

②单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法:本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试,单独测试未发生减值的金融资产,包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项,不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据

组合1	已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外,公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础,结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。
组合2	合并范围内的关联往来款项
组合3	BOT项目运行收入款项

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法

组合 1	账龄分析法
------	-------





组合 2	个别认定法
组合 3	个别认定法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

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)	0.00	0.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	20.00	20.00
3—4 年	50.00	50.00
4—5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的 应收款项应进行单项减值测试
坏账准备的计提方法	个别认定法计提坏账准备

本公司应收款项同时运用个别方式和组合方式评估减值损失。

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

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

在应收款项确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本公司将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

## 12、 存货

### (1) 存货分类

本公司存货主要包括：原材料、低值易耗品、库存商品、工程施工等。

### (2) 存货取得和发出存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按先进先出法计价。

### （3） 期末存货的计量

资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

按单个存货项目计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

### （4） 存货的盘存制度

本公司采用永续盘存制。

### （5） 低值易耗品和包装物的摊销办法

①低值易耗品采用一次转销法；

②包装物采用一次转销法。

## 13、 长期股权投资

### （1） 初始计量

本公司分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、同一控制下的企业合并中，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

B、非同一控制下的企业合并中，本公司区别下列情况确定合并成本：

a) 一次交换交易实现的企业合并，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债的公允价值；

b) 通过多次交换交易分步实现的企业合并，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；

c) 为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；

d) 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、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初始投资成本。初始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。

B、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号-非货币性资产交换》确定。

C、通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号--债务重组》确定。

③无论是以何种方式取得长期股权投资，取得投资时，对于支付的对价中包含的应享有被投资单位已经宣告但尚未发放的现金股利或利润都作为应收项目单独核算，不构成取得长期股权投资的初始投资成本。

## (2) 后续计量

能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在个别财务报表中采用成本法核算。对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

①采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②采用权益法核算的长期股权投资，其初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合

收益等。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，予以全额确认。

本公司对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，本公司都按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

③本公司处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指投资方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。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，同时考虑本公司和其他方持有的被投资单位当期可转换债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

## 14、 投资性房地产

本公司的投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：①已出租的土地使用权；②已出租的建筑物。

本公司投资性房地产的计量模式

### a、 折旧或摊销方法

投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧（摊销）率
----	-----------	--------	----------

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧（摊销）率
房屋建筑物	20	0	5.00

#### b、减值测试方法及会计处理方法

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“附注三、重要会计政策和会计估计”中的“资产减值”。

### 15、 固定资产

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，并且使用年限超过一年，与该资产有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量的有形资产。

#### （1）固定资产的分类

本公司固定资产分为房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输工具、其他设备。

#### （2）固定资产折旧

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的使用年限、残值率、年折旧率列示如下：

类 别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	0	5.00
机器设备	10	0	10.00
运输工具	4	0	25.00
办公及电子设备	3-5	0	20.00-33.33

#### （3）融资租入固定资产

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。

融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额



现值两者中较低者确定。

融资租入的固定资产采用与自有应计折旧资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

## 16、 在建工程

本公司在建工程指兴建中的厂房与设备及其他固定资产，按工程项目进行明细核算，按实际成本入账，其中包括直接建筑及安装成本，以及符合资本化条件的借款费用。在建工程达到预定可使用状态时，暂估结转为固定资产，停止利息资本化，并开始按确定的固定资产折旧方法计提折旧，待工程竣工决算后，按竣工决算的金额调整原暂估金额，但不调整原已计提的折旧额。

## 17、 借款费用

### （1）借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的，在同时满足下列条件时予以资本化，计入相关资产成本：

- ①资产支出已经发生；
- 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。

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，借款费用的资本化继续进行。

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，借款费用停止资本化。以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

### （2）借款费用资本化金额的计算方法

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，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。

## 18、 无形资产

本公司将企业拥有或者控制的没有实物形态，并且与该资产相关的预计未来经济利益很可能流入企业、该资产的成本能够可靠计量的可辨认非货币性资产确认为无形资产。

本公司的无形资产按实际支付的金额或确定的价值入账。

(1) 购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照规定应予资本化的以外，应当在信用期间内计入当期损益。

(2) 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。

(3) 本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

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。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的确认为无形资产：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；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地计量。

本公司使用寿命有限的无形资产，自该无形资产可供使用时起在使用寿命期内平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。无形资产摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额，已计提减值准备的无形资产，还需扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。

对于使用寿命有限的各项无形资产的摊销年限分别为：

类 别	摊销年限
专利使用权	10 年
特许经营权	20 年、25 年

## 19、 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 20、 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

### （1）短期薪酬

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

### （2）离职后福利

本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。离职后福利计划，是指本公司与职工就离职后福利达成的协议，或者本公司为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

### （3）辞退福利

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

### （4）其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的会计政策进行处理；除此以外的，按照上述设定受益计划的会计政策确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

## 21、 预计负债

### （1）预计负债的确认标准

本公司规定与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

- ①该义务是企业承担的现时义务；
- ②履行该义务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。

#### （2）预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

②或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

在确定最佳估计数时，综合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。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

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

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 22、 收入

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

#### （1）销售商品

销售商品在将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，不再对该等商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入企业，相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

#### （2）提供劳务

本公司对外提供劳务，于劳务已实际提供时确认相关的收入，在确认收入时，以劳务已提供，与交易相关的价款能够流入，并且与该项劳务有关的成本能够可靠计量为前提。

#### （3）让渡资产使用权

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。

本公司在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认让渡资产使用权收入。

收入确认的具体方法

①设计咨询收入：

服务已经提供，与服务相关的收入成本能够可靠计量，与服务相关的经济利益很可能流入公司时，确认收入。

#### ②设备销售收入：

合同条款规定不需供方安装、调试，由需方自行安装、调试，在购货方（或使用方）收到发出商品并验收签字确认后，公司即确认收入；合同条款规定需要供方安装、调试的，设备安装、调试结束，购货方（或使用方）验收合格后，公司即确认收入。

#### ③污水处理运营收入：

本公司在提供运营服务时按照合同约定的收费时间和方法确认污水处理运营收入。

#### ④提供特许经营权服务的相关收入确认

A建设期间（仅BOT特许经营权项目）的建造合同收入的确认

公司提供实际建造服务，所提供的建造服务符合《企业会计准则第15号——建造合同》和《企业会计准则解释2号》规定的，按照《企业会计准则第15号——建造合同》和《企业会计准则解释2号》确认建造合同的收入。

公司未提供实际建造服务，将基础设施建造发包给其他方的，不确认建造服务收入。

B运营期间的收入确认

##### a金融资产核算模式收入确认

依据相关《污水处理服务协议》，对于确认为金融资产的特许经营权合同，公司当期收到的污水处理费中包括了项目投资本金的回收、投资本金的利息回报以及污水处理运营收入，公司根据实际利率法计算项目投资本金的回收和投资本金的利息回报，并将污水处理费扣除项目投资本金和投资本金的利息回报后的金额确认为运营收入。

实际利率以各BOT开始运营年度的相同或近似期间的国债票面利率的平均值作为各项目的基准利率，再根据各项目所在地政府的信用风险不同，浮动一定的比例确定。

##### b无形资产核算模式收入确认

确认为无形资产的特许经营权项目按照实际发生情况结算，于提供服务时按照合同约定的收费时间和方法确认为污水处理服务运营收入。

## 23、 政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额1元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的

政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或者确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与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返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

如存在政策性优惠贷款贴息，会计政策披露如下：

取得的政策性优惠贷款贴息，如果财政将贴息资金拨付给贷款银行，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和政策性优惠利率计算借款费用。如果财政将贴息资金直接拨付给本公司，贴息冲减借款费用。

## 24、 递延所得税资产/递延所得税负债

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

### （1）递延所得税资产

①资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以未来期间很可能取得的用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，计算确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

②资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

③资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。



## （2）递延所得税负债

资产、负债的账面价值与其计税基础存在应纳税暂时性差异的，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，确认由应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

## 25、 建造合同

### （1）建造合同收入、支出的确认原则和会计处理方法

①在资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用，并计入当期损益。

②当期完成的建造合同，按照实际合同总收入扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照累计实际发生的合同成本扣除以前会计期间累计已确认费用后的金额，确认为当期合同费用。

### （2）确认合同完工进度的方法

本公司确定合同完工进度选用的方法为：

累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例。

### （3）合同预计损失的确认标准和计提方法

①建造合同的结果不能可靠估计的，分别下列情况处理：合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

②合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

## 26、 租赁

### （1）经营租赁

作为承租人，本公司对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为出租人，本公司按资产的性质将用作经营租赁的资产包括在资产负债表中的相关项目内；对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；对于经营租赁资产中的固定资产，采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销；或有租金在实际发生时计入当期损益。

### （2）融资租赁



### ①作为承租人

本公司在租赁期开始日将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用；在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值；未确认融资费用在租赁期内各个期间进行分摊，采用实际利率法计算确认当期的融资费用；或有租金在实际发生时计入当期损益。

在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人租赁内含利率的，采用租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率的，采用同期银行贷款利率作为折现率。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

### ②作为出租人

本公司在租赁期开始日将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益；未实现融资收益在租赁期内各个期间进行分配；采用实际利率法计算确认当期的融资收入；或有租金在实际发生时计入当期损益。

## 27、 持有待售的非流动资产、处置组和终止经营

### （1）持有待售的非流动资产或处置组的分类与计量

本公司主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，该非流动资产或处置组被划分为持有待售类别。

上述非流动资产不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、金融资产、递延所得税资产及保险合同产生的权利。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。在特定情况下，处置组包括企业合并中取得的商誉等。

同时满足下列条件的非流动资产或处置组被划分为持有待售类别：根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即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。因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。

持有待售的非流动资产和持有待售的处置组中的资产不计提折旧或进行摊销；持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。被划分为持有待售的联营企业或合营企业的全部或部分投资，对于划分为持有待售的部分停止权益法核算，保留的部分（未被划分为持有待售类别）则继续采用权益法核算；当本公司因出售丧失对联营企业和合营企业的重大影响时，停止使用权益法。

某项非流动资产或处置组被划分为持有待售类别，但后来不再满足持有待售类别划分条件的，本公司停止将其划分为持有待售类别，并按照下列两项金额中较低者计量：

①该资产或处置组被划分为持有待售类别之前的账面价值，按照其假定在没有被划分为持有待售类别的情况下本应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

②可收回金额。

#### （2）终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或被本公司划分为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分：

①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。

②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。

③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

### （3）列报

本公司在资产负债表中将持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列报于“划分为持有待售的资产”，将持有待售的处置组中的负债列报于“划分为持有待售的负债”。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

拟结束使用而非出售且满足终止经营定义中有关组成部分的条件的处置组，自其停止使用日起作为终止经营列报。

对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中，原来作为持续经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中，原来作为终止经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

## 28、 资产减值

当存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

（2）本公司经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响。

（3）市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

（4）有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏。

（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

（6）本公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等。

（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

本公司在资产负债表日对长期股权投资、固定资产、工程物资、在建工程、无形资产（使用寿命不确定的除外）等适用《企业会计准则第8号——资产减值》的各项资产进行判断，当存在减值迹象时对其进行减值测试—估计其可收回金额。可收回金额以资产的公允价

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。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，本公司通常以单项资产为基础估计其可收回金额。当难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产组是本公司可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

本公司对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定及尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉的减值测试结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 29、重要会计政策和会计估计的变更

### （1）重要会计政策变更

2018年6月15日，财政部颁布的《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），调整财务报表格式，规范企业财务报表列报。此项会计政策变更采用追溯调整法处理，可比期间的比较数据按照新报表格式要求进行调整。对本公司影响如下：

资产负债表：“应收票据、应收账款”项目归并至新增的“应收票据及应收账款”；“应付票据、应付账款”项目归并至新增的“应付票据及应付账款”；“固定资产”及“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”；“工程物资”及“在建工程”行项目归并至“在建工程”。

利润表：“管理费用”项目分拆“管理费用”和增加“研发费用”报表科目明细项目列报；在“财务费用”项目下分拆增加“利息费用”和“利息收入”明细项目；调整“其他收益”等科目的披露顺序。

本公司执行上述规定的主要影响如下：

---

受影响的报表项目名称

2017年12月31日/(2017年度)

---



	调整前	调整金额	调整后
应收票据	2,450,000.00	-2,450,000.00	
应收账款	53,517,542.56	-53,517,542.56	
应收票据及应收账款		55,967,542.56	55,967,542.56
其他应收款	5,074,532.29		5,074,532.29
固定资产	10,414,946.72		10,414,946.72
在建工程	58,344,419.76		58,344,419.76
应付账款	56,745,633.81	-56,745,633.81	
应付票据及应付账款		56,745,633.81	56,745,633.81
其他应付款	5,320,731.06		5,320,731.06
管理费用	15,082,972.57	-6,107,791.33	8,975,181.24
研发费用		6,107,791.33	6,107,791.33

报告期除上述会计政策变更之外，其他主要会计政策未发生变更，以上变更均对所有者权益无影响。

(2) 重要会计估计变更

本公司在报告期内无重要会计估计变更事项。

四、 税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按应税收入计缴增值税	3%、6%、10%、11%、16%、17%
城市建设维护税	按实际缴纳的流转税计缴	7%
教育费附加	按实际缴纳的流转税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税计缴	1.5%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%、25%

注：1. 本期武汉森泰环保股份有限公司山西分公司按核定征收缴纳所得税，核定应税所得率为10%，所得税率为25%。

2. 根据财税【2018】32号文，关于调整增值税税率的通知，2018年5月1日起开始执行。

2、税收优惠

(1) 增值税

根据财政部和国家税务总局财税[2015]78 号文规定对从事污水处理劳务收入增值税退税比例为 70%。

公司和本公司子公司黄冈市新泰水务有限公司及分公司武汉森泰环保股份有限公司黄冈分公司享受该税务优惠。

(2) 所得税

2017 年 11 月 27 日, 公司取得《高新技术企业证书》(证书编号: 鄂 GR201742001371, 有效期三年), 自 2017 年度起享受减按 15% 的税率征收企业所得税优惠政策。

公司子公司安远中泰水务有限公司所得税享受 3 免 3 减半税务优惠, 本年度为免税期。

**五、 合并财务报表项目注释**

(以下附注未经特别注明, 期末余额指 2018 年 12 月 31 日账面余额, 期初余额指 2017 年 12 月 31 日账面余额, 本期发生额指 2018 年度发生额, 上期发生额指 2017 年度发生额, 金额单位为人民币元)

**1、 货币资金**

项目	期末余额	期初余额
库存现金	3,234.39	45,583.30
银行存款	19,538,475.28	65,903,703.77
其他货币资金		1,985,141.02
<b>合计</b>	<b>19,541,709.67</b>	<b>67,934,428.09</b>

**2、 应收票据及应收账款**

项目	期末余额	期初余额
应收票据	1,474,824.74	2,450,000.00
应收账款	94,524,656.48	53,517,542.56
<b>合计</b>	<b>95,999,481.22</b>	<b>55,967,542.56</b>

**2.1 应收票据**

(1) 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	1,474,824.74	2,450,000.00
<b>合计</b>	<b>1,474,824.74</b>	<b>2,450,000.00</b>

(2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据





项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	2,327,693.25	
<b>合计</b>	<b>2,327,693.25</b>	

## 2.2 应收账款

### (1) 应收账款分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	1,961,750.00	1.91	1,961,750.00	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
组合1	95,236,427.23	92.55	6,409,933.09	6.73	88,826,494.14
组合2					
组合3	5,698,162.34	5.54			5,698,162.34
组合小计	100,934,589.57	98.09	6,409,933.09		94,524,656.48
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
<b>合 计</b>	<b>102,896,339.57</b>	<b>100.00</b>	<b>8,371,683.09</b>		<b>94,524,656.48</b>

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	
单项金额重大并单项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					
组合1	44,725,320.08	76.14	5,220,829.15	11.67	39,504,490.93



类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	
组合2					
组合3	14,013,051.63	23.86			14,013,051.63
组合小计	58,738,371.71	100.00	5,220,829.15		53,517,542.56
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
<b>合 计</b>	<b>58,738,371.71</b>	<b>100.00</b>	<b>5,220,829.15</b>		<b>53,517,542.56</b>

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
江西旭阳雷迪高科技股份有限公司	1,961,750.00	1,961,750.00	100.00	无偿还能力
<b>合计</b>	<b>1,961,750.00</b>	<b>1,961,750.00</b>	<b>100.00</b>	

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	71,787,456.64		0.00
1 至 2 年	9,947,992.28	994,799.23	10.00
2 至 3 年	7,911,721.21	1,582,344.24	20.00
3 至 4 年	2,313,643.54	1,156,821.77	50.00
4 至 5 年	2,998,228.56	2,398,582.85	80.00
5 年以上	277,385.00	277,385.00	100.00
<b>合计</b>	<b>95,236,427.23</b>	<b>6,409,933.09</b>	

(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 3,150,853.94 元。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

无

#### (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为 43,413,926.48 元，占应收账款年末余额合计数的比例为 42.19%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 0.00 元。

### 3、 预付款项

#### (1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,751,040.87	87.99	5,754,933.19	89.35
1至2年	111,804.70	5.62	157,574.27	2.45
2至3年	55,175.00	2.77	303,407.83	4.71
3年以上	72,112.83	3.62	224,705.00	3.49
<b>合计</b>	<b>1,990,133.40</b>	<b>100.00</b>	<b>6,440,620.29</b>	<b>100.00</b>

#### (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因	占预付账款总额比例(%)
南京瑞洁特膜分离科技有限公司	非关联方	185,375.00	1年以内	货款	9.31
国网湖北省电力公司黄石供电公司	非关联方	600,000.00	2年以内	预存电费	30.15
重庆梅安森科技股份有限公司	非关联方	117,000.00	1年以内	货款	5.88
阳新县用录村宝林建筑工程有限公司	非关联方	210,000.00	1年以内	货款	10.55
江西国咨工程管理有限公司	非关联方	387,000.00	1年以内	预付服务费	19.45
<b>合计</b>		<b>1,499,375.00</b>			<b>75.34</b>

### 4、 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	10,313,953.58	5,074,532.29
<b>合计</b>	<b>10,313,953.58</b>	<b>5,074,532.29</b>

#### 4.1 其他应收款

##### (1) 其他应收款分类披露



类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	
单项金额重大并单项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					
组合1	10,703,487.71	100.00	389,534.13	3.64	10,313,953.58
组合2					
组合3					
组合小计	10,703,487.71	100.00	389,534.13		10,313,953.58
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
<b>合 计</b>	<b>10,703,487.71</b>	<b>100.00</b>	<b>389,534.13</b>		<b>10,313,953.58</b>

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	
单项金额重大并单项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					
组合1	5,100,992.29	100.00	26,460.00	0.52	5,074,532.29
组合2					
组合3					
组合小计	5,100,992.29	100.00	26,460.00		5,074,532.29
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
<b>合 计</b>	<b>5,100,992.29</b>	<b>100.00</b>	<b>26,460.00</b>		<b>5,074,532.29</b>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	8,231,537.30	0.00	0.00
1至2年	1,139,459.49	113,945.95	10.00
2至3年	1,302,190.92	260,438.18	20.00
3至4年	30,300.00	15,150.00	50.00
<b>合计</b>	<b>10,703,487.71</b>	<b>389,534.13</b>	

(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 363,074.13 元。

(3) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金	75,500.00	35,300.00
保证金	3,416,170.00	2,682,000.00
备用金	2,063,095.77	1,287,898.64
其他	660,036.48	318,250.13
往来款	1,944,186.52	777,543.52
应收出口退税款	2,544,498.94	
<b>合计</b>	<b>10,703,487.71</b>	<b>5,100,992.29</b>

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

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	是否为关联方
山西天灿热力科技有限公司	往来款	606,600.00	2年以内	5.67	39,700.00	否
萧县森泰威蒙环保科技有限公司	往来款	1,735,198.91	3年以内	16.21	290,509.13	否
重庆环保投资有限公司	保证金	743,170.00	1年以内	6.94		否
新干县公共资源交易中心	保证金	800,000.00	1年以内	7.47		否
峡江县公共资源交易中心	保证金	700,000.00	1年以内	6.54		否
<b>合计</b>		<b>4,584,968.91</b>		<b>42.83</b>	<b>330,209.13</b>	

## 5、 存货

### (1) 存货分类

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	408,084.26		408,084.26	824,415.55		824,415.55
工程施工	27,138,283.74		27,138,283.74	26,201,871.02		26,201,871.02
<b>合计</b>	<b>27,546,368.00</b>		<b>27,546,368.00</b>	<b>27,026,286.57</b>		<b>27,026,286.57</b>

### (2) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

项目	余额
累计已发生成本	78,648,391.63
累计已确认毛利	17,448,776.77
减：已办理结算的金额	68,958,884.66
<b>建造合同形成的已完工未结算资产</b>	<b>27,138,283.74</b>

## 6、 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	5,070,413.38	582,203.79
<b>合计</b>	<b>5,070,413.38</b>	<b>582,203.79</b>

## 7、 可供出售金融资产

### (1) 可供出售金融资产情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：	100,000.00		100,000.00	100,000.00		100,000.00
按成本计量的	100,000.00		100,000.00	100,000.00		100,000.00
<b>合计</b>	<b>100,000.00</b>		<b>100,000.00</b>	<b>100,000.00</b>		<b>100,000.00</b>

### (2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	期末余额			
	期初	本期增加	本期减少	期末
湖北永态环保科技有限公司	100,000.00			100,000.00





被投资单位	期末余额			
	期初	本期增加	本期减少	期末
合计	100,000.00			100,000.00

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		
				1.00	

### 8、 长期应收款

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	
分期收回垫付款	1,898,811.28		1,898,811.28	1,898,811.28		1,898,811.28	
特许经营权项目长期应收款				850,000.00		850,000.00	
合计	1,898,811.28		1,898,811.28	2,748,811.28		2,748,811.28	

### 9、 长期股权投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	计提减值准备		
联营企业							
宁波溟泰环保科技有限公司			101,696.28			101,696.28	
合计			101,696.28			101,696.28	

### 10、 投资性房地产

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额		



2. 本期增加金额	789,469.44	789,469.44
(1) 固定资产转入	789,469.44	789,469.44
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	789,469.44	789,469.44
二、累计折旧和累计摊销		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额	398,031.55	398,031.55
(1) 计提或摊销	38,827.08	38,827.08
(2) 累计折旧转入	359,204.47	359,204.47
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	398,031.55	398,031.55
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		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	391,437.89	391,437.89
2. 期初账面价值		

**11、 固定资产**

项目	期末余额	期初余额
固定资产	9,599,828.83	10,414,946.72
<b>合计</b>	<b>9,599,828.83</b>	<b>10,414,946.72</b>

**11.1 固定资产**

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及电子设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	13,018,736.88	394,665.36	655,125.00	1,993,299.07	16,061,826.31



项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及电子设备	合计
2. 本期增加金额		186,840.84	248,111.12	225,087.58	<b>660,039.54</b>
(1) 购置		186,840.84	248,111.12	225,087.58	<b>660,039.54</b>
3. 本期减少金额	789,469.44	8,280.00		79,429.98	<b>877,179.42</b>
(1) 处置或报废		8,280.00		65,630.98	<b>73,910.98</b>
(2) 合并减少				13,799.00	<b>13,799.00</b>
(3) 转入投资性房地产	789,469.44				<b>789,469.44</b>
4. 期末余额	12,229,267.44	573,226.20	903,236.12	2,138,956.67	<b>15,844,686.43</b>
<b>二、累计折旧</b>					
1. 期初余额	3,594,491.14	181,866.68	645,902.98	1,224,618.79	<b>5,646,879.59</b>
2. 本期增加金额	613,029.72	64,254.89	44,095.60	304,603.73	<b>1,025,983.94</b>
(1) 计提	613,029.72	64,254.89	44,095.60	304,603.73	<b>1,025,983.94</b>
3. 本期减少金额	359,204.47	8,168.61	0.00	60,632.85	<b>428,005.93</b>
(1) 处置或报废		8,168.61		57,846.19	<b>66,014.80</b>
(2) 合并减少				2,786.66	<b>2,786.66</b>
(3) 转入投资性房地产	359,204.47				<b>359,204.47</b>
4. 期末余额	3,848,316.39	237,952.96	689,998.58	1,468,589.67	<b>6,244,857.60</b>
<b>三、减值准备</b>					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
4. 期末余额					
<b>四、账面价值</b>					
1. 期末账面价值	8,380,951.05	335,273.24	213,237.54	670,367.00	<b>9,599,828.83</b>
2. 期初账面价值	9,424,245.74	212,798.68	9,222.02	768,680.28	<b>10,414,946.72</b>

## 12、 在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	41,880,026.11	58,344,419.76



合计	41,880,026.11	58,344,419.76
----	---------------	---------------

12.1 在建工程

(1) 在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
新干二期工程				58,344,419.76		58,344,419.76
新干一期改造工程						
黄冈水务提标改造工程						
蒙泰 ROT 工程	41,880,026.11		41,880,026.11			
<b>合计</b>	<b>41,880,026.11</b>		<b>41,880,026.11</b>	<b>58,344,419.76</b>		<b>58,344,419.76</b>

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数(万元)	期初余额	本期增加金额	本期转入无形资产金额	本期其他减少金额	期末余额
新干二期工程	6,094.29	58,344,419.76	30,027.43	58,374,447.19		
新干一期改造工程	363.95		3,476,142.87	3,476,142.87		
黄冈水务提标改造工程	711.02		6,778,038.08	6,778,038.08		
蒙泰 BOT 工程	6,360.88		41,880,026.11			41,880,026.11
<b>合计</b>	<b>13,530.14</b>	<b>58,344,419.76</b>	<b>52,164,234.49</b>	<b>68,628,628.14</b>		<b>41,880,026.11</b>

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
100.00	100.00				自筹
100.00	100.00				自筹



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
100.00	100.00				自筹
65.84	65.84				自筹

### 13、 无形资产

项目	专利权	特许经营权	软件	合计
<b>一、账面原值</b>				
1. 期初余额	4,044,500.00	13,444,081.22	3,500.00	<b>17,492,081.22</b>
2. 本期增加金额		68,628,628.14	6,837.61	<b>68,635,465.75</b>
(1) 购置			6,837.61	<b>6,837.61</b>
(2) 在建工程转入		68,628,628.14		<b>68,628,628.14</b>
3. 本期减少金额			3,500.00	<b>3,500.00</b>
(1) 合并减少			3,500.00	<b>3,500.00</b>
4. 期末余额	4,044,500.00	82,072,709.36	6,837.61	<b>86,124,046.97</b>
<b>二、累计摊销</b>				
1. 期初余额	4,044,500.00	3,606,608.99	758.29	<b>7,651,867.28</b>
2. 本期增加金额		3,714,078.88	516.87	<b>3,714,595.75</b>
(1) 计提		3,714,078.88	516.87	<b>3,714,595.75</b>
3. 本期减少金额			933.28	<b>933.28</b>
(1) 合并减少			933.28	<b>933.28</b>
4. 期末余额	4,044,500.00	7,320,687.87	341.88	<b>11,365,529.75</b>
<b>三、减值准备</b>				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额				
<b>四、账面价值</b>				



项目	专利权	特许经营权	软件	合计
1. 期末账面价值		74,752,021.49	6,495.73	<b>74,758,517.22</b>
2. 期初账面价值		9,837,472.23	2,741.71	<b>9,840,213.94</b>

#### 14、 长期待摊费用

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
办公室装修	1,084,747.40		358,379.10		726,368.30
萧县垃圾处理厂改造	4,402,176.36		227,698.73	4,174,477.63	
江宁泵站前期改造		5,187,879.72			5,187,879.72
远控室改造工程		579,299.06	36,142.50		543,156.56
人才引进工程		2,284,244.37	283,928.02		2,000,316.35
<b>合计</b>	<b>5,486,923.76</b>	<b>8,051,423.15</b>	<b>906,148.35</b>	<b>4,174,477.63</b>	<b>8,457,720.93</b>

#### 15、 递延所得税资产

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	7,901,876.83	1,187,681.52	5,120,170.27	769,475.54
内部交易未实现利润	4,012,363.05	1,003,090.76	4,301,588.49	1,075,397.12
新干二期试运营利润	782,360.87	195,590.22	823,537.76	205,884.44
<b>合计</b>	<b>12,696,600.75</b>	<b>2,386,362.50</b>	<b>10,245,296.52</b>	<b>2,050,757.10</b>

#### 16、 短期借款

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	10,000,000.00	2,500,000.00
小微企业快e贷		314,000.00
保证借款	3,000,000.00	17,500,000.00
<b>合计</b>	<b>13,000,000.00</b>	<b>20,314,000.00</b>

#### 17、 应付票据及应付账款

项目	期末余额	期初余额
应付账款	86,507,361.87	56,745,633.81
<b>合计</b>	<b>86,507,361.87</b>	<b>56,745,633.81</b>



## 17.1 应付账款

### (1) 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
应付工程、材料款	86,507,361.87	56,745,633.81
<b>合计</b>	<b>86,507,361.87</b>	<b>56,745,633.81</b>

### (2) 账龄超过1年的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
核工业华东二六三工程勘察院	18,102,072.08	待结算工程款
江苏科诺环保科技有限公司	1,630,475.20	待结算货款
何海量	2,306,300.00	待结算工程款
谭承友	1,961,057.46	待结算工程款
<b>合计</b>	<b>23,999,904.74</b>	

## 18、 预收款项

### (1) 预收账款项列示

项目	期末余额	期初余额
1年以内	2,187,865.91	12,614,496.02
1至2年	4,425,215.48	1,592,255.66
2至3年	228,888.91	464,000.00
3年以上	50,000.00	2,296,800.00
<b>合计</b>	<b>6,891,970.30</b>	<b>16,967,551.68</b>

### (2) 账龄超过1年的重要预收款项

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
湖北川东环保能源开发有限公司	1,318,989.07	设备尚未调试
洪湖市井力水产食品有限公司	2,585,660.22	设备尚未调试
<b>合计</b>	<b>3,904,649.29</b>	

## 19、 应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示



项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			本期支付	其他减少	
一、短期薪酬	2,387,999.43	18,716,375.61	18,264,070.56	33,427.66	2,806,876.82
二、离职后福利-设定提存计划		1,258,979.69	1,257,999.69		980.00
三、辞退福利		49,830.00	49,830.00		
<b>合计</b>	<b>2,387,999.43</b>	<b>20,025,185.30</b>	<b>19,571,900.25</b>	<b>33,427.66</b>	<b>2,807,856.82</b>

**(2) 短期薪酬列示**

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			本期支付	其他减少	
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,384,503.43	16,737,440.11	16,282,541.06	33,427.66	2,805,974.82
二、职工福利费		762,652.98	762,652.98		
三、社会保险费		610,494.80	610,088.80		406.00
其中：医疗保险费		513,636.75	513,279.75		357.00
工伤保险费		52,313.56	52,289.06		24.50
生育保险费		44,544.49	44,519.99		24.50
四、住房公积金	496.00	437,038.00	437,038.00		496.00
五、工会经费和职工教育经费	3,000.00	168,749.72	171,749.72		
六、短期带薪缺勤					
七、短期利润分享计划					
<b>合计</b>	<b>2,387,999.43</b>	<b>18,716,375.61</b>	<b>18,264,070.56</b>	<b>33,427.66</b>	<b>2,806,876.82</b>

**(3) 设定提存计划列示**

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		1,214,427.70	1,213,482.70	945.00
2、失业保险费		44,551.99	44,516.99	35.00
<b>合计</b>		<b>1,258,979.69</b>	<b>1,257,999.69</b>	<b>980.00</b>

**20、 应交税费**

项目	期末余额	期初余额
增值税	10,613,275.97	8,159,953.07



项目	期末余额	期初余额
营业税		14,940.00
印花税	296.42	1,676.49
企业所得税	3,074,891.01	2,553,171.76
地方教育费附加	20,087.79	115,605.27
教育费附加	32,533.27	204,183.16
堤防费		44,808.29
城市维护建设税	70,786.19	486,345.69
房产税	43,429.94	21,314.65
土地使用税	18,578.31	10,042.84
个人所得税	36,329.74	126,648.57
其他	21,922.56	
<b>合计</b>	<b>13,932,131.20</b>	<b>11,738,689.79</b>

## 21、 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	1,623,924.19	5,320,731.06
<b>合计</b>	<b>1,623,924.19</b>	<b>5,320,731.06</b>

### 21.1 其他应付款

#### 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
1年以内	865,658.11	3,739,731.06
1-2年	758,266.08	1,014,039.93
2-3年		566,960.07
<b>合计</b>	<b>1,623,924.19</b>	<b>5,320,731.06</b>

## 22、 长期借款

项目	期末余额	期初余额
质押借款	20,000,000.00	



合计	20,000,000.00
----	---------------

注：2018年1月10日，公司子公司江西新干森泰水务有限公司向中国邮政储蓄银行股份有限公司新干县支行借款2,000.00万元，借款期限从2018年1月10日至2028年1月9日，武汉森泰环保股份有限公司和公司股东叶庆华及妻子胡燕萍、公司股东郑安军及妻子徐璘提供保证担保，公司子公司江西新干森泰水务有限公司以污水处理收费权质押。

### 23、 预计负债

项目	期初余额	期末余额	形成原因
BOT项目维修费		226,803.28	预提维修费
<b>合计</b>		<b>226,803.28</b>	

### 24、 股本

项目	期初余额	本次变动增减(+、-)				期末余额
		发行新股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	62,745,000.00		43,921,500.00		43,921,500.00	106,666,500.00

注：2018年5月，根据公司2017年年度股东大会决议，公司以资本公积转增股本4,392.15万股，增资后股本人民币10,666.65万元。

### 25、 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	62,585,165.22		43,921,500.00	18,663,665.22
<b>合计</b>	<b>62,585,165.22</b>		<b>43,921,500.00</b>	<b>18,663,665.22</b>

注：2018年5月，根据公司2017年年度股东大会决议，公司以资本公积转增股本43,921,500.00股，增资后资本公积人民币18,663,665.22元。

### 26、 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,421,022.14	1,508,071.77		2,929,093.91
<b>合计</b>	<b>1,421,022.14</b>	<b>1,508,071.77</b>		<b>2,929,093.91</b>

### 27、 未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	12,019,533.05	5,194,373.88



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	12,019,533.05	5,194,373.88
加：本期归属于母公司所有者的净利润	17,530,592.22	7,525,945.46
减：提取法定盈余公积	1,508,071.77	700,786.29
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	1,254,900.00	
作股本的普通股股利		
期末未分配利润	26,787,153.50	12,019,533.05

## 28、 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	166,367,240.21	117,087,434.76	135,814,218.28	99,431,742.93
其他业务	87,120.00	38,827.08	6,317.29	6,317.29
<b>合计</b>	<b>166,454,360.21</b>	<b>117,126,261.84</b>	<b>135,820,535.57</b>	<b>99,438,060.22</b>

## 29、 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	134,735.95	368,603.85
教育费附加	70,507.01	154,582.15
地方教育税附加	29,698.15	77,321.27
印花税	140,665.12	17,076.41
房产税	193,248.57	155,561.46
车船税	1,800.00	1,800.00
土地使用税	187,651.21	164,207.61
其他	171,089.96	
<b>合计</b>	<b>929,395.97</b>	<b>939,152.75</b>

## 30、 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------



项目	本期发生额	上期发生额
工资薪金	3,844,866.16	1,435,030.50
差旅费	932,210.45	790,924.98
办公费	485,207.22	61,648.36
电话费		25,013.31
车辆费		140,798.52
折旧	6,017.48	17,362.21
业务宣传费	41,142.13	121,038.84
招待费	798,044.94	412,904.50
社保	411,866.49	143,183.03
维修费	323,780.20	4,542,461.19
公积金	99,852.00	23,268.00
投标费用		263,688.22
咨询服务费	49,945.44	28,021.01
其他	172,367.76	9,818.58
<b>合计</b>	<b>7,165,300.27</b>	<b>8,015,161.25</b>

### 31、 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
办公费	997,366.11	544,088.43
办公装修费	358,379.10	371,258.84
差旅费	490,478.85	560,794.71
车辆费	120,658.30	334,803.55
电费	142,470.58	116,218.29
电话费	7,700.44	128,401.79
职工薪酬	5,702,723.62	3,845,210.39
劳动保护费	11,780.00	58,480.09
折旧摊销	1,313,501.61	681,345.93





项目	本期发生额	上期发生额
招待费	617,685.63	494,684.26
咨询服务费	2,727,020.95	1,158,500.46
宣传费		121,000.00
其他费用	151,183.26	560,394.50
<b>合计</b>	<b>12,640,948.45</b>	<b>8,975,181.24</b>

### 32、 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
研发费用总额	5,888,541.55	6,107,791.33

#### (1) 按成本项目列示

项目	本期发生额	上期发生额
人工费	4,204,496.79	3,361,839.22
材料费	1,055,194.44	1,810,850.41
办公费用	87,286.17	51,510.80
差旅费	326,363.53	212,475.17
其他	215,200.62	671,115.73
<b>合计</b>	<b>5,888,541.55</b>	<b>6,107,791.33</b>

### 33、 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,435,727.44	1,095,494.84
减：利息收入	128,750.90	112,065.54
贷款贴息	98,300.00	160,000.00
利息净支出	1,208,676.54	823,429.30
汇兑损益	962.62	3,318.83
银行手续费	45,341.43	25,829.24
其他	21,300.00	
<b>合计</b>	<b>1,276,280.59</b>	<b>852,577.37</b>

### 34、 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	3,513,928.07	2,802,333.38
<b>合计</b>	<b>3,513,928.07</b>	<b>2,802,333.38</b>

### 35、 其他收益

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
增值税退税	383,949.25	391,868.41	与收益相关
稳岗补贴	35,200.00	28,300.00	与收益相关
高新技术企业认定补贴	100,000.00		与收益相关
专利技术转化补助	80,000.00		与收益相关
产学研平台考核认定补贴	50,000.00		与收益相关
科学技术协会补贴	25,000.00		与收益相关
其他补贴	13,867.96		与收益相关
<b>合计</b>	<b>688,017.21</b>	<b>420,168.41</b>	

### 36、 投资收益

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	101,696.28	-173,196.86
处置长期股权投资产生的投资收益	1,492,553.73	
<b>合计</b>	<b>1,594,250.01</b>	<b>-173,196.86</b>

### 37、 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得	788.61	25,495.15
<b>合计</b>	<b>788.61</b>	<b>25,495.15</b>

### 38、 营业外收入

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
政府补助		235,000.00	
其他	8,127.42	2,470.98	8,127.42



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
合计	8,127.42	237,470.98	8,127.42

计入当期损益的政府补助

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
知识产权示范建设资金		30,000.00	与收益相关
发明专利资助		5,000.00	与收益相关
高成长性科技企业资金资助		100,000.00	与收益相关
校企合作产学资金		100,000.00	与收益相关
合计		235,000.00	

39、 营业外支出

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
滞纳金	108,863.33	379,908.39	108,863.33
往来核销损失			
违约金		200,000.00	
罚款支出			
对外捐赠	45,000.00	60,000.00	45,000.00
其他	7,784.79	10,388.62	7,784.79
合计	161,648.12	650,297.01	161,648.12

40、 所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	3,013,126.26	2,209,845.15
递延所得税费用	-335,605.40	-600,353.39
合计	2,677,520.86	1,609,491.76

41、 现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金



项目	本期发生额	上期发生额
往来款	1,199,776.59	4,657,141.87
政府补助	304,067.96	235,000.00
利息收入	128,750.90	112,065.54
租金	87,120.00	
其他	11,581.35	37,088.27
贴息	98,300.00	160,000.00
<b>合计</b>	<b>1,829,596.80</b>	<b>5,201,295.68</b>

**(2) 支付的其他与经营活动有关的现金：**

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	3,828,206.17	6,072,254.39
管理费用、研发费用及销售费用相关支出	9,673,234.77	12,572,827.42
手续费	45,341.43	29,148.07
服务费	2,284,244.37	
其他	248,686.18	648,291.56
<b>合计</b>	<b>16,079,712.92</b>	<b>19,322,521.44</b>

**(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金**

项目	本期发生额	上期发生额
收到借入款		16,000,000.00
<b>合计</b>		<b>16,000,000.00</b>

**(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金**

项目	本期发生额	上期发生额
归还借款		16,000,000.00
<b>合计</b>		<b>16,000,000.00</b>

**42、 现金流量表补充资料**

**(1) 现金流量表补充资料**

补充资料	本期金额	上期金额
------	------	------



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	17,365,717.74	6,940,426.94
加：资产减值准备	3,513,928.07	2,802,333.38
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,064,811.02	1,052,072.61
无形资产摊销	3,714,595.75	594,084.64
长期待摊费用摊销	906,148.35	1,180,022.49
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)	-788.61	-25,495.15
固定资产报废损失(收益以“－”号填列)	7,784.79	10,388.62
公允价值变动损失(收益以“－”号填列)		
财务费用(收益以“－”号填列)	1,435,727.44	1,095,494.84
投资损失(收益以“－”号填列)	-1,594,250.01	173,196.86
递延所得税资产减少(增加以“－”号填列)	-335,605.40	-600,353.39
递延所得税负债增加(减少以“－”号填列)		
存货的减少(增加以“－”号填列)	-551,888.69	-2,759,772.73
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	-44,883,195.00	-14,901,700.02
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	-5,514,585.51	-18,561,607.69
其他		
经营活动产生的现金流量净额	<b>-24,871,600.06</b>	<b>-23,000,908.60</b>
<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	19,541,709.67	67,934,428.09
减：现金的期初余额	67,934,428.09	5,691,886.10
加：现金等价物的期末余额		



补充资料	本期金额	上期金额
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-48,392,718.42	62,242,541.99

**(2) 本期收到的处置子公司的现金净额**

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	600,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	30,121.14
<b>处置子公司收到的现金净额</b>	<b>569,878.86</b>

**(3) 现金和现金等价物的构成**

项目	期末余额	期初余额
一、现金	19,541,709.67	67,934,428.09
其中：库存现金	3,234.39	45,583.30
可随时用于支付的银行存款	19,538,475.28	65,903,703.77
可随时用于支付的其他货币资金		1,985,141.02
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	19,541,709.67	67,934,428.09
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		

**43、 所有权或使用权受到限制的资产**

项目	期末账面价值	受限原因
投资性房地产	391,437.89	抵押
<b>合计</b>	<b>391,437.89</b>	

**六、合并范围的变更**

单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

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





萧县森泰威蒙环保科技有限公司	600,000.00	60.00	转让	2018年4月19日	工商变更日
----------------	------------	-------	----	------------	-------

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	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
1,197,771.76	0.00	0.00	0.00	0.00		

## 七、 在其他主体中的权益

### 1、 在子公司中的权益

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	
黄冈市新泰水务有限公司	湖北省黄冈市	湖北省黄冈市	BOT项目运行	100.00		设立
江西新干森泰水务有限公司	江西省新干县	江西省新干县	BOT项目运行	100.00		设立
安远中泰水务有限公司	江西省安远县	江西省安远县	污水处理	100.00		设立
蒙阴县蒙泰水务有限责任公司	山东省蒙阴县	山东省蒙阴县	BOT项目运行	100.00		设立
中再生乡村环境服务(武汉)有限公司	湖北省武汉市	湖北省武汉市	环保工程	100.00		设立

### 2、 在联营企业中的权益

#### (1) 重要的联营企业

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	
宁波溟泰环保科技有限公司	浙江慈溪市	浙江慈溪市	环保	28.89		权益法

#### (2) 重要联营企业的主要财务信息

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
--	-------------	-------------



	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
流动资产	479,772.78		766,286.94	
非流动资产	107,124.40		161,262.64	
资产合计	586,897.18		927,549.58	
流动负债	234,871.60		1,096,427.40	
非流动负债				
负债合计	234,871.60		1,096,427.40	
按持股比例计算的净资产份额	101,696.28		0.00	
对联营企业权益投资的账面价值	101,696.28		0.00	
营业收入		3,708,833.92		3,043,427.99
净利润		520,903.40		-768,405.41
其他综合收益				
综合收益总额		520,903.40		-768,405.41
本年度收到的来自联营企业的股利				

## 八、 关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

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(%)
中再生投资控股有限公司	山东临沂市	投资	20,000.00 万元	51.00	51.00

本企业实际控制人是中国供销集团有限公司

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注（七）1

### 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（七）2

### 4、其他关联方情况



其他关联方名称	其他关联方与本企业关系	备注
叶庆华	公司股东、董事长	2018年2月4日连任董事长
张兴尔	公司股东、总经理	2018年2月4日任总经理
官圣灵	公司股东、董事、副总经理	副总经理职务于2018年2月4日任期满
邵云海	公司股东、总工程师	总工程师职务于2018年2月4日任期满
易铭中	公司股东、董事会秘书	2018年2月4日连任董事会秘书
杨文斌	公司股东、董事、总经理	总经理职务于2018年2月4日任期满
彭继伟	公司股东、总工程师	2018年2月4日连任总工程师
郭志富	公司股东、董事	2018年2月4日改任监事
张钰	公司股东、董事	董事职务于2018年2月4日任期满
李卫东	公司股东、董事、副总经理	董事、副总经理职务于2018年2月4日任期满
郑安军	公司股东、董事、副总经理	董事职务于2018年2月4日任期满、2018年2月4日任副总经理
黄丽君	公司股东、财务负责人	财务负责人职务于2018年2月4日任期满
汪慧敏	公司董事、财务负责人	2018年2月4日任董事、财务负责人
朱文杰	公司董事	2018年2月4日任董事
朱连升	公司董事	2018年2月4日任董事
刘畅	公司董事	2018年2月4日任董事
朱轩	公司监事	监事职务于2018年2月4日任期满
马亮	公司监事	监事职务于2018年2月4日任期满
郑小毛	公司监事	监事职务于2018年2月4日任期满
肖磊	公司监事	监事职务于2018年2月4日任期满
姜成亮	公司监事	监事职务于2018年2月4日任期满
许蔡花	公司监事会主席	2018年2月4日任监事会主席
黄凯	公司股东、监事	2018年2月4日任监事
中再生投资控股有限公司	公司股东	
四川中再生环保科技服务有限公司	同受最终同一控制	
江苏中再生投资开发有限公司	同受最终同一控制	
武汉沃泰投资中心(有限合伙)	公司股东	
武汉辛泰投资中心(有限合伙)	公司股东	
宁波溟泰环保科技有限公司	公司联营企业	
清远华清再生资源投资开发有限公司	同受最终同一控制	
清远市中再生华清商务服务有限公司	同受最终同一控制	

## 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

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
清远市中再生华清商务服务有限公司	培训	2,500.00	

#### 出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额(含税)	上期发生额
清远华清再生资源投资开发有限公司	工程	1,230,000.00	
四川中再生环保科技服务有限公司	设备	3,600,000.00	
江苏中再生投资开发有限公司	设备	3,600,000.00	

### (2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无

### (3) 关联租赁情况

无

### (4) 关联担保情况

2018年1月10日,公司子公司江西新干森泰水务有限公司向中国邮政储蓄银行股份有限公司新干县支行借款2,000.00万元,借款期限2018年1月10日至2028年1月9日,武汉森泰环保股份有限公司和公司股东叶庆华及妻子胡燕萍、公司股东郑安军及妻子徐琏提供保证担保,公司子公司江西新干森泰水务有限公司以污水处理收费权质押。

2016年7月,公司股东官圣灵同汉口银行股份有限公司光谷分行签订编号为D02800160059号最高额房地产抵押合同,以位于武汉市鲁磨路118号国光大厦B座252.62平方米的办公楼,为公司自2016年7月21日至2019年7月21日期间,在人民币2,273,600.00元的最高额内借款提供抵押担保。

2017年8月,公司股东叶庆华同汉口银行股份有限公司科技金融服务中心签订编号为D17000170056号最高额保证合同,为公司自2017年8月22日至2018年8月22日期间,在人民币22,000,000.00元的最高额融资余额限度内提供保证担保。

2018年8月,公司股东叶庆华及妻子胡燕萍同中国光大银行股份有限公司武汉分行签订编号为GSBZ20180022号最高额保证合同,为公司自2018年8月10日至2019年8月9日期间,在人民币5,000,000.00元的授信额限度内借款提供保证担保。

2018年11月，公司股东叶庆华及妻子胡燕萍同汉口银行股份有限公司科技金融服务中心签订编号为D1400018006B号最高额保证合同，为公司自2018年11月13日至2019年11月13日期间，在人民币22,000,000.00元的最高额融资余额限度内提供保证担保。

2018年11月，公司股东叶庆华、官圣灵和杨文斌同汉口银行股份有限公司科技金融服务中心分别签订编号为D1400018006I号、D1400018006K号和D1400018006J号最高额权利质押合同，分别以持有公司股权1440万股、470万股和470万股为公司自2018年11月13日至2019年11月13日期间，在人民币36,000,000.00元、11,750,000.00元和11,750,000.00元的最高额融资余额限度内提供质押担保。

(5) 关联方资金拆借

无

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

无

6、 关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	清远华清再生资源投资开发有限公司	42,500.00			
	四川中再生环保科技服务有限公司	3,600,000.00			
	江苏中再生投资开发有限公司	3,600,000.00			
其他应收款	宁波溟泰环保科技有限公司			19,646.00	

(2) 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	清远华清再生资源投资开发有限公司		674,666.66

九、承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

无

2、 或有事项

无

十、资产负债表日后事项

无。

十一、其他重要事项

政府补助

(1) 采用总额法计入当期损益的政府补助情况

补助项目	本期计入损益的金额	本期计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关
增值税退税	383,949.25	其他收益	与收益相关
稳岗补贴	35,200.00	其他收益	与收益相关
高新技术企业认定补贴	100,000.00	其他收益	与收益相关
专利技术转化补助	80,000.00	其他收益	与收益相关
产学研平台考核认定补贴	50,000.00	其他收益	与收益相关
科学技术协会补贴	25,000.00	其他收益	与收益相关
其他补贴	13,867.96	其他收益	与收益相关
<b>合计</b>	<b>688,017.21</b>		

(2) 采用净额法计入冲减相关成本的政府补助情况

补助项目	种类	本期冲减相关成本 的金额	本期冲减成本的列报 项目	与资产相关/与收益 相关
贷款贴息	政府补助	98,300.00	账务费用	与收益相关

十二、母公司财务报表主要项目注释

1、应收票据及应收账款

项目	期末余额	期初余额
应收票据	1,474,824.74	2,450,000.00
应收账款	122,890,242.20	104,406,723.10





合计	124,365,066.94	106,856,723.1
----	----------------	---------------

1.1 应收票据

(1) 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	1,474,824.74	2,450,000.00
合计	1,474,824.74	2,450,000.00

(2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	2,327,693.25	
合计	2,327,693.25	

1.2 应收账款

(1) 应收账款分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	1,961,750.00	1.49	1,961,750.00	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
组合1	90,519,099.65	68.97	6,409,933.09	7.08	84,109,166.56
组合2	38,781,075.64	29.54			38,781,075.64
组合3					
组合小计	129,300,175.29	98.51	6,409,933.09		122,890,242.20
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	131,261,925.29	100.00	8,371,683.09		122,890,242.20

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	



类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	
单项金额重大并单项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					
组合1	43,355,301.09	39.55	5,220,829.15	12.04	38,134,471.94
组合2	65,853,161.16	60.07			65,853,161.16
组合3	419,090.00	0.38			419,090.00
组合小计	109,627,552.25	100.00	5,220,829.15		104,406,723.10
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
<b>合 计</b>	<b>109,627,552.25</b>	<b>100.00</b>	<b>5,220,829.15</b>		<b>104,406,723.10</b>

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
江西旭阳雷迪高科技股份有限公司	1,961,750.00	1,961,750.00	100.00	无偿还能力
<b>合计</b>	<b>1,961,750.00</b>	<b>1,961,750.00</b>	<b>100.00</b>	

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	67,070,129.06		0.00
1 至 2 年	9,947,992.28	994,799.23	10.00
2 至 3 年	7,911,721.21	1,582,344.24	20.00
3 至 4 年	2,313,643.54	1,156,821.77	50.00
4 至 5 年	2,998,228.56	2,398,582.85	80.00
5 年以上	277,385.00	277,385.00	100.00



合计	90,519,099.65	6,409,933.09
----	---------------	--------------

(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 3,150,853.94 元。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

无

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为 42,187,627.98 元，占应收账款年末余额合计数的比例为 32.14%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 409,343.50 元。

2. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	43,620,122.46	8,963,512.39
合计	43,620,122.46	8,963,512.39

2.1 其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项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					
组合1	10,064,383.71	22.88	365,534.13	3.63	9,698,849.58
组合2	33,921,272.88	77.12			33,921,272.88
组合3					
组合小计	43,985,656.59	100.00	365,534.13		43,620,122.46
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	43,985,656.59	100.00	365,534.13		43,620,122.46

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	
单项金额重大并单项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					
组合1	4,856,237.46	54.11	11,960.00	0.25	4,844,277.46
组合2	4,119,234.93	45.89			4,119,234.93
组合3					
组合小计	8,975,472.39	100.00	11,960.00		8,963,512.39
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
<b>合 计</b>	<b>8,975,472.39</b>	<b>100.00</b>	<b>11,960.00</b>		<b>8,963,512.39</b>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1年以内	7,712,433.30	0.00	0.00
1至2年	1,139,459.49	113,945.95	10.00
2至3年	1,182,190.92	236,438.18	20.00
3至4年	30,300.00	15,150.00	50.00
<b>合计</b>	<b>10,064,383.71</b>	<b>365,534.13</b>	

(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 353,574.13 元。

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

无

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
------	--------	--------



款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	35,865,459.40	4,875,934.42
押金	75,500.00	35,300.00
保证金	3,416,170.00	2,682,000.00
备用金	2,063,095.77	1,287,898.64
其他	20,932.48	94,339.33
应收出口退税款	2,544,498.94	
<b>合计</b>	<b>43,985,656.59</b>	<b>8,975,472.39</b>

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

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
江西新干森泰水务有限公司	往来款	33,549,419.45	1年以内	76.27	
萧县森泰威蒙环保科技有限公司	往来款	1,735,198.91	3年以内	3.94	290,509.13
重庆环保投资有限公司	保证金	743,170.00	1年以内	1.69	
新干县公共资源交易中心	保证金	800,000.00	1年以内	1.82	
峡江县公共资源交易中心	保证金	700,000.00	1年以内	1.59	
<b>合计</b>		<b>37,527,788.36</b>		<b>85.31</b>	<b>290,509.13</b>

3、长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	45,000,000.00		45,000,000.00	14,600,000.00		14,600,000.00
对联营企业投资	101,696.28		101,696.28			
<b>合计</b>	<b>45,101,696.28</b>		<b>45,101,696.28</b>	<b>14,600,000.00</b>		<b>14,600,000.00</b>

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
黄冈市新泰水务有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		



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
江西新干森泰水务有限公司	13,000,000.00			13,000,000.00		
萧县森泰威蒙环保科技有限公司	600,000.00		600,000.00			
蒙阴县蒙泰水务有限责任公司		20,000,000.00		20,000,000.00		
安远中泰水务有限公司		1,000,000.00		1,000,000.00		
中再生乡村环境服务（武汉）有限公司		10,000,000.00		10,000,000.00		
<b>合计</b>	<b>14,600,000.00</b>	<b>31,000,000.00</b>	<b>600,000.00</b>	<b>45,000,000.00</b>		

(2) 对联营企业投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动					期末 余额	减值准 备期末 余额
		追加 投资	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	计提减值 准备		
联营企业								
宁波溟泰环保科技有限公司			101,696.28				101,696.28	
<b>合计</b>			<b>101,696.28</b>				<b>101,696.28</b>	

4、营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	146,221,142.01	102,277,154.79	124,463,448.25	90,222,662.38
其他业务	87,120.00	38,827.08	6,317.29	6,317.29
<b>合计</b>	<b>146,308,262.01</b>	<b>102,315,981.87</b>	<b>124,469,765.54</b>	<b>90,228,979.67</b>





## 5、投资收益

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	101,696.28	-173,196.86
<b>合计</b>	<b>101,696.28</b>	<b>-173,196.86</b>

## 十三、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	1,493,342.34	
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）	402,367.96	
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	-153,520.70	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	1,742,189.60	
所得税影响额	60,524.88	
少数股东权益影响额		
合计	1,681,664.72	

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	11.94	0.16	0.16
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.80	0.15	0.15

武汉森泰环保股份有限公司

2019年4月25日



附：

### 备查文件目录

- （一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- （二）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。
- （三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

湖北省武汉市洪山区青菱工业园银湖企业城 55 栋公司董事会秘书办公室