



**綠色動力**  
DYNAGREEN

**綠色動力環保集團股份有限公司**

**Dynagreen Environmental Protection Group Co., Ltd.**

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
股份代號：1330



中期報告 **2019**

## 重要提示

一、本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證半年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

二、未出席董事情況

未出席董事職務	未出席董事姓名	未出席董事的原因說明	被委託人姓名
董事	曹進軍	因公缺席	喬德衛

三、本半年度報告未經審計。

四、公司負責人喬德衛、主管會計工作負責人胡聲泳及會計機構負責人(會計主管人員)趙林斌聲明：保證半年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

五、本公司董事會下屬審計委員會已審閱本報告，亦已就本公司所採納的會計政策及常規以及內部監控等事項與本公司的管理層進行商討。

六、經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

無

七、前瞻性陳述的風險聲明

適用 不適用

本報告中所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性陳述並不構成公司對投資者的實質承諾，請投資者注意投資風險。

八、是否存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況

否

九、是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況？

否

十、重大風險提示

公司已在本報告中詳細描述存在的政策風險、市場風險、業務風險等，敬請查閱第四節經營情況的討論與分析中關於其他披露事項中可能面對的風險部分的內容。

十一、其他

適用 不適用

公司2019年半年度財務報告按中國財政部頒佈的《企業會計準則》及相關規定(以下簡稱中國會計準則)編制，經畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)審閱並出具審閱報告。除特別指明外，本半年度報告所用記帳本位幣均為人民幣。

本半年度報告的內容已符合《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第3號—半年度報告的內容與格式(2017年修訂)》、上交所上市規則及聯交所上市規則中對半年度報告所應披露的數據的所有要求，並同時在中國大陸和香港刊發。本報告分別以中英文編制，在對中英文文本的理解發生歧義時，以中文文本為準。

# 目錄

第一節	釋義 .....	2
第二節	公司簡介和主要財務指標 .....	6
第三節	公司業務概要 .....	11
第四節	經營情況的討論與分析 .....	14
第五節	重要事項 .....	25
第六節	普通股股份變動及股東情況 .....	39
第七節	優先股相關情況 .....	46
第八節	董事、監事、高級管理人員情況 .....	47
第九節	公司債券相關情況 .....	49
第十節	財務報告 .....	50
第十一節	備查文件目錄 .....	188

## 第一節 釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

### 常用詞語釋義

本公司、公司、綠色動力	指	綠色動力環保集團股份有限公司
本集團	指	綠色動力環保集團股份有限公司及其附屬公司
北京國資公司	指	北京市國有資產經營有限責任公司
藍洋環保	指	藍洋環保投資控股有限公司
常州公司	指	常州綠色動力環保熱電有限公司
海寧公司	指	海寧綠色動力再生能源有限公司
泰州公司	指	泰州綠色動力再生能源有限公司
武漢公司	指	武漢綠色動力再生能源有限公司
平陽公司	指	平陽綠色動力再生能源有限公司
永嘉公司	指	永嘉綠色動力再生能源有限公司
乳山公司	指	乳山綠色動力再生能源有限公司
安順公司	指	安順綠色動力再生能源有限公司
惠州公司	指	惠州綠色動力環保有限公司
薊州公司	指	天津綠色動力再生能源有限公司
句容公司	指	句容綠色動力再生能源有限公司
寧河公司	指	天津綠動環保能源有限公司
蚌埠公司	指	蚌埠綠色動力再生能源有限公司
通州公司	指	北京綠色動力環保有限公司
密雲公司	指	北京綠色動力再生能源有限公司
汕頭公司	指	汕頭市綠色動力再生能源有限公司
章丘公司	指	章丘綠色動力再生能源有限公司
博白公司	指	博白綠色動力再生能源有限公司

## 第一節 釋義(續)

紅安公司	指	紅安綠色動力再生能源有限公司
宜春公司	指	宜春綠色動力再生能源有限公司
豐城公司	指	豐城綠色動力環保有限公司
惠州二期項目公司	指	惠州綠色動力再生能源有限公司
葫蘆島公司	指	綠益(葫蘆島)環境服務有限公司
永嘉二期項目公司	指	溫州綠動環保能源有限公司
隆回公司	指	隆回綠色動力再生能源有限公司
平遙公司	指	平遙縣綠色動力再生能源有限公司
青島公司	指	青島綠色動力再生能源有限公司
東陽富力	指	浙江省東陽市富力建設有限公司
北京研究院	指	北京綠色動力環保技術研究院有限公司
登封公司	指	登封綠色動力再生能源有限公司
海寧擴建項目公司	指	海寧綠動海雲環保能源有限公司
石首公司	指	石首綠色動力再生能源有限公司
博海昕能	指	廣東博海昕能環保有限公司
廣元博海昕能	指	廣元博海昕能環保有限公司
廣元公司	指	廣元博能再生能源有限公司
佳木斯公司	指	佳木斯博海環保電力有限公司
肇慶公司	指	肇慶市博能再生能源發電有限公司
舒蘭公司	指	舒蘭市博能環保有限公司
張掖公司	指	張掖博能環保有限公司
永興公司	指	永興博能環保能源有限公司
東莞長能	指	東莞市長能清潔能源綠化服務有限公司

## 第一節 釋義(續)

金沙公司	指	貴州金沙綠色能源有限公司
平陽二期項目公司	指	平陽綠動環保能源有限公司
靖西公司	指	百色綠動環保有限公司
常州項目	指	江蘇常州市武進區生活垃圾焚燒熱電項目
武漢項目	指	湖北武漢星火垃圾焚燒發電廠項目
泰州項目	指	江蘇泰州市生活垃圾焚燒發電項目
平陽項目	指	浙江平陽生活垃圾焚燒發電廠項目
安順項目	指	貴州安順垃圾焚燒發電項目
海寧項目	指	浙江海寧市垃圾焚燒熱電廠項目
永嘉項目	指	浙江永嘉垃圾焚燒發電廠項目
乳山項目	指	山東乳山市生活垃圾焚燒發電項目
薊州項目	指	天津市薊州區生活垃圾焚燒發電項目
惠州項目	指	廣東惠州市惠陽區欖子壟生活垃圾焚燒發電項目
句容項目	指	江蘇句容市生活垃圾焚燒發電項目
蚌埠項目	指	安徽蚌埠市生活垃圾焚燒發電廠項目
通州項目	指	北京市通州區再生能源發電廠
寧河秸杆項目	指	天津市寧河區秸杆焚燒發電項目
寧河生物質項目	指	天津市寧河區生物質發電項目
密雲項目	指	北京密雲縣垃圾綜合處理中心工程
廣元項目	指	四川廣元市生活垃圾焚燒發電項目
佳木斯項目	指	黑龍江佳木斯市城市生活垃圾焚燒發電BOT項目
四會項目	指	廣東四會環保能源熱力發電廠BOT項目
汕頭項目	指	廣東汕頭市潮陽區生活垃圾焚燒發電廠
章丘項目	指	山東濟南市章丘區生活垃圾焚燒發電廠
博白項目	指	廣西博白縣生活垃圾焚燒發電項目
紅安項目	指	湖北紅安縣生活垃圾焚燒發電項目
宜春項目	指	江西宜春市生活垃圾焚燒發電PPP項目

## 第一節 釋義(續)

豐城項目	指	江西豐城市生活垃圾焚燒發電PPP項目
惠州二期項目	指	廣東惠陽環境園生活垃圾焚燒二期PPP項目
登封項目	指	河南登封市生活垃圾焚燒發電BOT項目
海寧擴建項目	指	浙江海寧市生活垃圾焚燒發電廠擴建項目
石首項目	指	湖北石首市生活垃圾焚燒發電項目
永嘉二期項目	指	浙江永嘉縣垃圾焚燒發電廠改造提升工程項目
平陽二期項目	指	浙江省平陽縣垃圾焚燒發電廠二期擴建PPP項目
靖西項目	指	廣西靖西市生活垃圾焚燒發電項目
金沙項目	指	貴州省金沙縣生活垃圾焚燒發電項目
恩施項目	指	湖北恩施城市生活垃圾焚燒發電項目
葫蘆島項目	指	遼寧葫蘆島工業廢物處理處置中心項目
報告期	指	2019年1月1日至2019年6月30日
報告期末	指	2019年6月30日
元、萬元	指	人民幣元、萬元
中國	指	中華人民共和國，就本報告而言不包括香港、澳門特別行政區及台灣地區
公司法	指	中華人民共和國公司法
證券及期貨條例	指	證券及期貨條例(香港法例第571章)
聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
聯交所上市規則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
上交所	指	上海證券交易所
上交所上市規則	指	上海證券交易所股票上市規則
會計準則	指	中國財政部製定並頒佈的《企業會計準則》
BOT	指	Build(建設)－Operate(運營)－Transfer(移交)

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 一、公司信息

公司的中文名稱	綠色動力環保集團股份有限公司
公司的中文簡稱	綠色動力
公司的外文名稱	Dynagreen Environmental Protection Group Co., Ltd.
公司的外文名稱縮寫	Dynagreen
公司的法定代表人	直軍

### 二、聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	公司秘書	證券事務代表
姓名	朱曙光	沈施加美	李劍
聯繫地址	深圳市南山區科技南 十二路九洲電器大廈二樓	香港觀塘道348號 國際貿易中心15樓	深圳市南山區科技南 十二路九洲電器大廈二樓
電話	0755-33631280	-	0755-33631280
傳真	0755-33631220	-	0755-33631220
電子信箱	ir@dynagreen.com.cn	-	ir@dynagreen.com.cn

### 三、基本情況變更簡介

公司註冊地址	深圳市南山區科技南十二路九洲電器大廈二樓
公司註冊地址的郵政編碼	518057
公司中國大陸辦公地址	深圳市南山區科技南十二路九洲電器大廈二樓
公司辦公地址的郵政編碼	518057
公司香港辦公地址	香港蘇杭街104號秀平商業大廈1樓
公司網址	www.dynagreen.com.cn
電子信箱	ir@dynagreen.com.cn
報告期內變更情況查詢索引	報告期內，公司上述基本情況未發生變更



## 第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

### 四、信息披露及備置地點變更情況簡介

公司選定的信息披露報紙名稱	《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》
登載半年度報告的中國證監會指定網站的網址	www.sse.com.cn
登載半年度報告的香港聯交所指定網站	www.hkex.com.hk
公司半年度報告備置地點	深圳市南山區科技南十二路九洲電器大廈二樓
報告期內變更情況查詢索引	報告期內未發生變更

### 五、公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼
A股	上海證券交易所	綠色動力	601330
H股	香港聯合交易所	綠色動力環保	1330

### 六、其他有關資料

適用 不適用

#### 1. 公司聘請的會計師事務所

畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)

#### 2. 公司聘請的法律顧問

有關香港法律：美富律師事務所

有關中國法律：北京市康達律師事務所

#### 3. 公司股份過戶登記處

公司A股股份過戶登記處：中國證券結算登記有限責任公司上海分公司；地址：上海浦東新區陸家嘴東路166號中國保險大廈3層(郵編：200120)

公司H股股份過戶登記處：卓佳證券登記有限公司；地址：香港皇后大道東183號合和中心54樓

## 第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

## 七、公司主要會計數據和財務指標

## (一) 主要會計數據

單位：元 幣種：人民幣

主要會計數據	本報告期(1-6月)	上年同期		本報告期比 上年同期增減(%)
		調整後	調整前	
營業收入	795,270,932.19	<b>516,223,451.78</b>	501,331,167.93	54.06
歸屬於上市公司股東的淨利潤	217,163,283.10	<b>180,440,576.18</b>	168,086,711.59	20.35
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	194,334,535.06	<b>179,317,558.31</b>	166,963,693.72	8.37
經營活動產生的現金流量淨額	-125,467,057.29	<b>-189,122,860.59</b>	-189,122,860.59	不適用

  

	本報告期末	上年度末		本報告期末比 上年度末增減(%)
		調整後	調整前	
歸屬於上市公司股東的淨資產	3,097,009,421.28	<b>2,995,992,909.75</b>	2,852,412,360.00	3.37
總資產	12,271,605,205.59	<b>10,689,006,481.90</b>	10,542,416,667.63	14.81

## 第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

## (二) 主要財務指標

主要財務指標	本報告期(1-6月)	上年同期		本報告期比 上年同期增減(%)
		調整後	調整前	
基本每股收益(元/股)	0.19	<b>0.17</b>	0.16	11.76
稀釋每股收益(元/股)	0.19	<b>0.17</b>	0.16	11.76
扣除非經常性損益後的基本每股收益(元/股)	0.17	<b>0.17</b>	0.16	5.88
加權平均淨資產收益率(%)	6.99%	<b>7.60%</b>	7.26%	減少0.61個百分點
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率(%)	6.26%	<b>7.56%</b>	7.21%	減少1.30個百分點

## 公司主要會計數據和財務指標的說明

適用 不適用

公司於2018年11月4日召開的第三屆董事會第三次會議審議通過了《關於變更電費收入確認會計政策的議案》，同意公司變更有關國家可再生能源補助電費收入確認的會計政策，並從2019年1月1日起執行，詳見公司於2018年11月15日在指定媒體《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)披露的《綠色動力環保集團股份有限公司關於會計政策變更的公告》。變更後的會計政策執行時，採用追溯調整法。變更會計政策對以前年度主要會計科目的影響為：2017年及以前年度營業收入增加人民幣5,742.84萬元，2017年及以前年度淨利潤增加人民幣5,070.28萬元，2017年12月31日股東權益增加人民幣5,070.28萬元，2017年12月31日總資產增加人民幣5,438.96萬元；2018年營業收入增加人民幣8,501.37萬元，2018年淨利潤增加人民幣8,249.39萬元，2018年12月31日股東權益增加人民幣14,358.05萬元，2018年12月31日總資產增加人民幣14,658.98萬元。

## 第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

## 八、境內外會計準則下會計數據差異

適用 不適用

## 九、非經常性損益項目和金額

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

非經常性損益項目	金額	附註(如適用)
非流動資產處置損益	-27,157.84	
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關， 符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	22,300,672.38	
企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資時 應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益	545,075.45	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	424,714.66	
少數股東權益影響額	-35,062.68	
所得稅影響額	-379,493.93	
合計	22,828,748.04	

## 十、其他

適用 不適用

## 第三節 公司業務概要

### 一、報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

#### 1、公司所從事的主要業務

公司是中國最早從事生活垃圾焚燒發電的企業之一，主要以BOT等特許經營的方式從事生活垃圾焚燒發電廠的投資、建設、運營、維護以及技術顧問業務。公司著眼於經濟較發達的長江三角洲地區、珠江三角洲地區及環渤海經濟圈的廣闊市場空間，業務佈局延伸至安徽、湖北、貴州、山西、廣西、江西、湖南、陝西、河南、四川等中西部地區，初步形成立足於長三角、珠三角、環渤海，輻射全國的市場佈局。截至2019年6月30日，公司在生活垃圾焚燒發電領域運營項目20個，在建項目7個，籌建項目14個，運營項目垃圾處理能力達18,610噸/日，裝機容量363.5MW，在建項目垃圾處理能力7,850噸/日，在建項目裝機容量174MW，公司項目數量和垃圾處理能力均位於行業前列。

#### 2、主要經營模式

公司主要採用BOT模式經營生活垃圾焚燒發電業務，具體如下：負責垃圾處理的政府部門通過招標或其他方式選擇服務商以BOT模式建設及運作垃圾焚燒發電廠。公司獲得項目後與當地政府相關部門簽訂特許經營協議並成立項目公司開展業務。根據與當地政府相關部門簽訂的特許經營協議，項目公司負責籌集建設資金，建設及運營整個垃圾焚燒發電廠。特許經營期通常為25至30年。相關的政府部門按約定的價格向項目公司支付垃圾處理費，項目公司出售垃圾焚燒過程中產生的電力、蒸汽或熱水等。在特許經營權期滿後，公司需要將有關基礎設施移交給特許權授予方。

#### 3、生活垃圾焚燒發電行業情況

隨著我國人口穩步增長、城镇化持續推進和經濟的發展，我國生活垃圾產生量持續增加，處理需求日益旺盛。2004-2017年，我國城市生活垃圾清運量從15,509萬噸增長到21,521萬噸，複合增長率為2.55%（數據來源：《中國統計年鑒》）。垃圾無害化處理主要分為焚燒、填埋、堆肥三種方式。焚燒具有減量效果明顯、佔地面積小、對環境影響相對較小等優點，是增長最快的細分領域。2004-2017年，我國城市生活垃圾焚燒廠從54座增加到286座，增長了4.3倍。日處理能力從1.69萬噸增長到29.81萬噸，複合增長率達24.7%，年實際處理量從449.0萬噸增長到8,463.3萬噸，複合增長率達25.34%。相較於發達國家，我國的垃圾焚燒處理佔比仍相對較低，截至2017年大約為40%。國家「十三五」規劃提出，全國城鎮生活垃圾焚燒處理能力佔生活垃圾無害化處理能力的比例應由2015年的31%，提高到2020年的50%以上，其中東部地區達到60%以上，直轄市、五個計劃單列市、省會城市要努力實現原生垃圾零填埋。

### 第三節 公司業務概要(續)

生活垃圾焚燒發電行業具有政策鼓勵、區域壟斷、資金密集、投資回收期長、季節性波動不明顯等特徵。生活垃圾焚燒發電行業的上游行業包括施工企業、安裝企業、垃圾處理及發電設備(如焚燒爐、煙氣處理系統、汽輪發電機組、餘熱鍋爐等)的供應商等。此外，地方環衛部門向垃圾焚燒發電企業提供垃圾。下游行業主要包括地方政府部門及電網公司。垃圾焚燒發電企業向地方政府提供垃圾焚燒處理服務，並收取垃圾處理費；向電網公司銷售電力，並收取發電收入。

## 二、報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

適用 不適用

報告期末公司應收賬款376,672,529.11元，較上年末增長62.55%，主要系本期新增汕頭、章丘、佳木斯、密雲等運營項目及部份項目公司應收賬款結算周期延長，合同資產為273,117,676.11元，較上年末上升75.84%，主要系本期新增汕頭、章丘、佳木斯、密雲等運營項目，以及部份已運營項目尚未納入國家可再生能源補貼目錄，應收國家可再生能源補助電費累積餘額增加；無形資產為5,399,154,357.18元，較上年末上升22.40%，主要系BOT項目建設支出增加所致。

其中：境外資產44,737,352.33元，佔總資產的比例為0.36%。

## 三、報告期內核心競爭力分析

適用 不適用

### 1、重點突出、輻射全國的市場佈局

公司自成立以來一直採取積極的市場開發戰略，大力拓展各區域市場。公司項目地理範圍廣闊，市場網絡覆蓋20個省／直轄市／自治區。公司著眼於經濟較發達的長江三角洲地區、珠江三角洲地區及環渤海經濟圈的廣闊市場空間，業務佈局延伸至安徽、湖北、貴州、山西、廣西、江西、湖南、陝西、河南、四川等中西部地區，初步形成立足於長三角、珠三角、環渤海，輻射全國的市場佈局。

### 第三節 公司業務概要(續)

#### 2、豐富的行業經驗

公司是國內最早從事垃圾處理產業化探索的企業之一，也是國內最早專注提升及進一步開發先進國際焚燒發電技術的企業之一。公司自2000年成立以來，在項目投資、建設及運營管理方面積累了豐富的經驗。十餘年的行業經驗將幫助公司把握行業的發展機遇，實現公司戰略發展目標。

#### 3、領先的專業技術

公司為國內垃圾焚燒發電業內首家獲得聯合國清潔發展機制認證的企業，常州項目2013年被中國環境保護產業協會評為「使用環保技術的國家模範項目」，惠州項目2017年榮獲「中國電力優質工程獎」、「國家優質工程獎」。公司自主研發的「多驅動逆推式機械爐排爐」技術為行業領先的焚燒技術並被國家授予發明專利。該技術契合中國生活垃圾特點，具備性能上的優勢，並被住建部選為「十一五」期間重點推廣的核心技術。憑藉專有技術，公司可以更具市場競爭力的價格為客戶服務，提高公司的市場地位。

#### 4、全方位的服務能力

公司以BOT等特許經營的方式從事生活垃圾焚燒發電廠的投資、建設、運營和維護業務，並根據客戶的要求提供針對性的專業顧問服務，包括一般項目規劃、可行性研究、項目設計、核心技術、項目整合、試運行及設備維護。通過全方位的服務，公司能夠最大程度地滿足客戶的需求，提升企業的綜合競爭力。

#### 5、資深的管理團隊

公司的管理團隊多年來從事垃圾焚燒發電廠的業務管理、市場發展、技術開發和建設營運。公司總經理喬德衛先生於2011年12月被評為「深圳市百名行業領軍人物」，具備社會影響力與號召力，以其為核心的管理團隊有著近二十年的合作經驗和對行業的深入瞭解。在公司管理團隊的指導下，公司的項目建設與運營團隊可針對垃圾處理技術和垃圾焚燒發電廠管理運作的變化及時採取相應的策略，公司的市場團隊可根據企業的未來發展佈局積極開拓潛在的區域市場。公司資深的團隊有助於提升公司經營效率，保證項目質量。

## 第四節 經營情況的討論與分析

### 一、經營情況的討論與分析

#### 行業概述

中國生態文明建設正處於壓力疊加、負重前行的關鍵期，全面加強生態環境保護，環境污染防治攻堅刻不容緩，二零一九年藍天、碧水、淨土保衛戰繼續推進。在總結過去三年環保督促工作經驗的基礎上，《中央生態環境保護督察工作規定》制定，環保督察將常態化，彰顯了中共中央和國務院推進生態文明建設，建設美麗中國的決心，也將為環保產業的發展營造了良好的政治環境。

生活垃圾無害化處理和資源化利用是淨土保衛戰的重要內容，生活垃圾焚燒發電是政策鼓勵採用的處理方式。二零一九年亦是實施《「十三五」全國城鎮生活垃圾無害化處理設施建設規劃》關鍵之年，生活垃圾焚燒行業各項政策保持穩定，市場潛力繼續釋放，行業處理能力持續增長。

#### 業務回顧

二零一九年上半年本公司圍繞年度工作計劃，奮發有為，各方面工作均取得顯著成績。運營項目在保持「穩定運行，達標排放」的同時，垃圾處理量與上網電量再創新高；在建項目進展順利，密雲項目、汕頭項目、佳木斯項目、章丘項目、博白項目陸續並網發電，產能迅速增長；項目拓展再創佳績，新增四個生活垃圾焚燒發電項目。

二零一九年上半年，本公司實現營業收入為人民幣795,270,932.19元，較去年同期增長54.06%；實現歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣217,163,283.10元，較去年同期增長20.35%。截至二零一九年六月三十日，本公司總資產為人民幣12,271,605,205.59元，歸屬於上市公司股東的權益總額為人民幣3,097,009,421.28元。

#### 1、營運項目穩定運行，垃圾處理量與上網電量再創新高

二零一九年上半年，本公司共處理生活垃圾340.12萬噸，同比增長59.47%，處理秸秆17.19萬噸；實現上網電量(含秸秆發電)為9.61億度，同比增長51.63%。本公司始終高度重視運行管理工作，二零一九年上半年緊緊圍繞「安全、環保、文明、高效」的運營理念，強化安全環保管理，深化精細化管理，穩定生產，排放達標。



## 第四節 經營情況的討論與分析(續)

### 2、 在建項目進展順利，五個項目竣工投產

二零一九年上半年，公司在建項目建設進展順利，密雲項目、汕頭項目、佳木斯項目、章丘項目、博白項目陸續並網發電，新增產能5,100噸／日。四會項目基本完工，惠州二期項目已完成施工總量的45%，紅安項目已完成施工總量的45%，豐城項目已完成施工總量的50%，宜春項目已完成施工總量的35%，海寧擴建項目已完成施工總量的25%，永嘉二期項目打樁開工。

### 3、 項目拓展再創佳績，新增四個生活垃圾焚燒發電項目

二零一九年，本公司保持項目拓展力度，新項目拓展與並購雙管齊下，先後簽署平陽二期項目、靖西項目以及恩施項目三份特許經營協議，成功收購貴州金沙項目，項目儲備更加豐富。

### 4、 技術研發取得新進展，核心競爭力進一步提升

繼續推進大型爐排的研發，完成800噸焚燒爐的設計和優化工作，並開始加工製造；組織開展國內首創的垃圾焚燒二噁英在線預警和控制系統研發；上半年新獲得專利授權5項，其中發明專利兩項，本集團累計獲得的專利授權已達58項(其中發明專利11項，實用新型專利47項)。

## 業務展望

為實現《「十三五」全國城鎮生活垃圾無害化處理設施建設規劃》提出的建設目標，以及提升生態文明、建設美麗中國，國家繼續鼓勵生活垃圾以焚燒方式處置，中國垃圾焚燒發電產業仍將處於大有可為的機遇期，行業競爭激烈的格局也將維持。上海率先進入生活垃圾強制分類時代，國內其他城市也將逐步實現生活垃圾強制分類，對後端垃圾處理將產生一定影響。

本公司將以「創造美好生活環境」為企業使命，充分發揮自身在品牌、技術、人才隊伍以及融資渠道等方面優勢，抓住行業發展機遇，繼續深耕垃圾焚燒發電產業，鞏固行業領先地位；同時加強技術研發和創新，優化在建項目工程管理，提高運行項目管理水平，完善內部管理制度，實現高質量可持續發展。

下半年公司將繼續快速推進項目籌建和建設工作，確保四會項目年內竣工投產，豐城、宜春、惠州二期、海寧擴建和紅安項目到年底分別完成施工總量的90%、80%、80%、70%和85%；力爭平陽二期項目、石首項目、登封項目年內開工。

## 第四節 經營情況的討論與分析(續)

## (一) 主營業務分析

## 1. 財務報表相關科目變動分析表

單位：元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例(%)
營業收入	<b>795,270,932.19</b>	516,223,451.78	54.06
營業成本	<b>369,381,701.88</b>	195,970,431.36	88.49
管理費用	<b>55,188,466.26</b>	41,732,531.58	32.24
財務費用	<b>151,796,172.26</b>	103,395,126.76	46.81
研發費用	<b>4,591,001.76</b>	4,222,330.72	8.73
經營活動產生的現金流量淨額	<b>-125,467,057.29</b>	-189,122,860.59	不適用
投資活動產生的現金流量淨額	<b>-1,202,774,164.11</b>	-422,762,160.60	不適用
籌資活動產生的現金流量淨額	<b>1,196,976,022.87</b>	770,779,998.09	55.29

營業收入變動原因說明：

主要系本期新增通州、寧河生物質、密雲、章丘、汕頭、佳木斯、廣元等運營項目

營業成本變動原因說明：

主要系運營項目增加，以及寧河秸秆項目秸秆處理量及採購單價提高導致採購秸秆成本增加

管理費用變動原因說明：

運營項目增加

財務費用變動原因說明：

借款增加

研發費用變動原因說明：

變動較小

經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要為銷售商品、提供勞務收到的現金增加

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：在建項目建設支出增加以及支付非同一控制下收購款增加

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：因在建項目增加以及支付非同一控制下收購款，導致借款增加

## 2. 其他

(1) 公司利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明

適用 不適用

(2) 其他

適用 不適用

## (二) 非主營業務導致利潤重大變化的說明

適用 不適用

## 第四節 經營情況的討論與分析(續)

### (三) 資產、負債情況分析

✓適用 □不適用

#### 1. 資產及負債狀況

單位：元

項目名稱	本期期末數	本期期末數 佔總資產的 比例(%)	上期期末數	上期期末數 佔總資產的 比例(%)	本期期末 金額較上期 期末變動 比例(%)	情況說明
應收賬款	376,672,529.11	3.07	231,720,897.81	2.17	62.55	本期新增密雲、佳木斯、汕頭、章丘等運營項目以及部份運營項目結算周期延長
合同資產	273,117,676.11	2.23	155,318,993.04	1.45	75.84	本期新增密雲、佳木斯、汕頭、章丘等運營項目，以及部份已運營項目尚未納入國家可再生能源補貼目錄，應收國家可再生能源補助電費累積餘額增加
長期應收款	4,196,344,697.36	34.20	3,836,000,876.02	35.89	9.39	海寧擴建項目、紅安項目建設支出增加，以及收購金沙項目所致
無形資產	5,399,154,357.18	44.00	4,411,246,358.86	41.27	22.40	項目建設支出增加
短期借款	1,971,000,000.00	16.06	854,000,000.00	7.99	130.80	在建項目投資支出增加以及支付非同一控制收購款，向北京國資公司的借款增加
應付賬款	1,052,707,854.04	8.58	900,854,708.97	8.43	16.86	在建項目增加，應付工程款增加
長期借款	4,587,186,834.20	37.38	4,390,551,321.62	41.08	4.48	
其他說明						
無						

## 第四節 經營情況的討論與分析(續)

## 2. 截至報告期末主要資產受限情況

適用 不適用

單位：元

項目	期末餘額	受限原因
用於擔保的資產		
—貨幣資金	81,757,520.00	主要用於開具履約保函
—無形資產	2,446,967,563.26	用於借款擔保
—應收賬款	194,018,868.88	用於借款擔保
—合同資產	254,182,114.10	用於借款擔保
—一年內到期的長期應收款	29,952,093.63	用於借款擔保
—長期應收款	1,675,573,679.47	用於借款擔保
合計	4,682,451,839.34	

## 3. 其他說明

適用 不適用

## (四) 財務回顧

*財務狀況和淨利潤*

二零一九年上半年，本集團實現營業收入人民幣795,270,932.19元，實現淨利潤人民幣218,287,580.40元，於二零一九年六月三十日，本集團的總資產和總負債分別為人民幣12,271,605,205.59元及人民幣9,039,864,578.70元，權益總額為人民幣3,231,740,626.89元，資產負債比率(以總負債除以總資產計算所得)為73.66%，而歸屬於母公司股東每股淨資產為人民幣2.67元。

*收入分析*

報告期內，本集團實現營業收入人民幣795,270,932.19元(二零一八年同期為人民幣516,223,451.78元)，比二零一八年同期增加54.06%，增長主要是因為運營項目增加。其中，垃圾焚燒發電項目運營收入為人民幣618,916,553.59元(二零一八年同期為人民幣396,765,272.36元)，比二零一八年同期增加55.99%，增長主要是因為通州、寧河生物質、密雲、章丘、汕頭、廣元及佳木斯等運營項目。利息收入為人民幣137,778,275.25元(二零一八年同期為人民幣105,903,694.25元)，比二零一八年同期增加30.10%，增長主要是因為隨著海寧擴建等項目的建設，按完工百分比確認的長期應收款大幅增加，從而導致按照實際利率法確認的利息收入大幅增加。

#### 第四節 經營情況的討論與分析(續)

##### 毛利及毛利率

報告期內，本集團的毛利上升32.99%至人民幣425,889,230.31元(二零一八年同期為人民幣320,253,020.42元)，毛利率為53.55%(二零一八年同期為62.04%)，主要是因為(1)新運營項目密雲、佳木斯、汕頭及章丘項目毛利率低於平均水平；(2)泰州等項目本期大修，增加了運營成本，導致毛利率下降。

##### 管理費用

報告期內，本集團的管理費用約為人民幣55,188,466.26元(二零一八年同期為人民幣41,732,531.58元)，佔本集團營業額約6.94%(二零一八年同期為8.08%)，管理費用佔比相對於去年略有下降。

##### 財務費用

報告期內，本集團融資成本為人民幣151,796,172.26元，較上年增加約人民幣48,401,045.50元，主要是因為項目建設需要，銀行借款的增加。

##### 利潤總額

報告期內，本集團的利潤總額為人民幣246,509,555.50元，較二零一八年同期增長了約人民幣48,691,976.25元，主要是因為營業收入的增加。

##### 所得稅

報告期內，本集團所得稅費用約為人民幣28,221,975.10元(二零一八年上半年為人民幣17,358,517.73元)，佔本集團利潤總額約11.45%(二零一八年上半年為8.78%)。所得稅費用與利潤總額的比率上升主要是由於部分子公司企業所得稅免稅期或減半期結束。

##### 歸屬於母公司股東的綜合收益總額

報告期內，本集團歸屬於母公司股東的綜合收益總額為人民幣217,139,204.89元(二零一八年同期為人民幣180,982,900.46元)，增加的主要原因是淨利潤的增加。

##### 財務資源及流動性

本集團對現金及財務管理採取審慎的原則，以妥善管理風險及降低資金成本。營運資金基本來自內部現金流及往來銀行提供之貸款。於二零一九年六月三十日，本集團持有現金及現金等價物約人民幣545,063,911.58元，較二零一八年末之人民幣633,978,483.72元減少人民幣88,914,572.14元。現金結餘較上年減少主要是因為項目建設產生的現金流出，超過融資活動產生的現金流入所致。截至二零一九年六月三十日，本集團的資產負債比率從二零一八年末的71.25%上升至73.66%。該上升主要由於借款增加所致。

## 第四節 經營情況的討論與分析(續)

### 資本管理

本集團管理資本之首要目標乃保障本集團能夠持續經營，以為股東提供回報，同時維持合理的資本結構以減低資本成本。本集團參考資產負債率管理資本結構。

資產負債率按總負債除以總資產計算。本集團截至二零一九年六月三十日止六個月期間和二零一八年度的策略相同。本集團二零一九年六月三十日和二零一八年十二月三十一日的資產負債比分別為73.66%和71.25%。

### 貸款及借款及資產抵押

於二零一九年六月三十日，本集團尚未償還借款總額約為人民幣7,143,717,764.13元，較二零一八年末之人民幣5,776,854,612.13元增加人民幣1,366,863,152.00元。借款包括有抵押貸款人民幣4,952,717,764.13元及無抵押貸款人民幣2,191,000,000.00元。本集團的借款以人民幣和港幣為單位。本集團的借款大部分為浮動利率。於二零一九年六月三十日，本集團之銀行綜合授信額度為人民幣11,560,728,550元，其中人民幣4,720,902,817.56元尚未動用，銀行綜合授信為一至十五年期。本集團目前並無利率對沖政策。然而，管理層對利率風險實施監察，倘預期將會出現重大風險，則將會考慮採取其他必要行動。本集團以若干有關集團服務特許安排的應收款項及特許經營權(其中包括無形資產、長期應收款、一年內到期的長期應收款及應收賬款)作為銀行信貸額度的抵押。於二零一九年六月三十日，已抵押的應收款項及經營權的賬面價值約為人民幣4,346,512,205.24元。

### 或有負債

本公司已就若干附屬公司獲授的銀行信貸額度作出財務擔保，本公司董事會不認為本公司會由於擔保而被提出索賠。於二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日，本公司根據已作出擔保的最高責任為附屬公司提取分別為人民幣2,845,159,102.65元和人民幣3,117,380,752.91元的信貸額度。

#### 第四節 經營情況的討論與分析(續)

##### 承擔

於二零一八年十二月三十一日和二零一九年六月三十日，本集團就建築合約但並無於本集團中期財務報表內作出撥備的尚未履行的購買承諾分別為人民幣3,140,925,730.64元和人民幣3,566,741,257.51元。

根據不可撤銷經營租約於日後應付的最低租賃付款總額如下：

	於二零一九年 六月三十日 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
一年內	<b>1,015,401.55</b>	2,421,278.00
一年以上2年以內	<b>17,900.00</b>	152,370.00
2年以上3年以內(含3年)	<b>660.00</b>	4,400.00
合計	<b>1,033,961.55</b>	2,578,048.00

##### 外匯風險及匯兌損益

本集團的功能貨幣為人民幣，本集團的部分首次公開發行籌集資金仍以港幣形式存於銀行，因此可能受到人民幣和港幣的匯率波動風險；除此之外，本集團大部分資產和多數交易均以人民幣計值，且基本以人民幣收入支付國內業務的資金支出，因此不存在重大外匯風險。目前，本集團並無有關外匯風險之對沖政策。

#### (五) 投資狀況分析

##### 1、對外股權投資總體分析

適用 不適用

報告期投資額(元)	上期同期投資額(元)	變動幅度
560,386,540.04	297,000,000.00	88.68%

##### (1) 重大的股權投資

適用 不適用

## 第四節 經營情況的討論與分析(續)

## (2) 重大的非股權投資

✓適用 □不適用

項目名稱	資金來源	報告期投入 金額(萬元)	累計投入 金額(萬元)	項目進度
汕頭項目	自籌、借款	8,536.53	55,840.70	2019年3月試運行
惠州二期項目	自籌、借款	21,277.10	24,780.17	完工45%
海寧擴建項目	自籌、借款	24,519.97	24,519.97	完工25%

## (3) 未來重大投資或資本性資產計劃詳情

於二零一九年六月三十日，除了本公司於以往公告已公佈及於本半年報描述已中目標垃圾焚燒項目的投資或籌建外，本集團概無重大投資或購入資本資產的計劃，惟本公司將在其日常業務過程中積極尋求投資機遇，以提高本公司的盈利能力。

## (4) 以公允價值計量的金融資產

□適用 ✓不適用

## (六) 重大資產和股權出售

□適用 ✓不適用

## (七) 主要控股參股公司分析

✓適用 □不適用

單位：萬元

公司名稱	主要業務	註冊資本	總資產	淨資產	淨利潤	營業收入	營業利潤
惠州公司	垃圾處理及發電	22,000	71,067.75	31,499.19	3,729.18	7,160.85	4,324.04
武漢公司	垃圾處理及發電	12,948.4	46,247.57	28,597.81	2,485.74	5,087.41	2,919.69
通州公司	垃圾處理及發電	37,500	139,508.07	44,413.49	3,842.1	8,815.69	4,302.43
安順公司	垃圾處理及發電	10,000	46,493.91	22,784.36	2,366.96	3,824.35	2,599.83

## (八) 公司控制的結構化主體情況

□適用 ✓不適用



## 第四節 經營情況的討論與分析(續)

### 二、其他披露事項

#### (一) 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及說明

適用 不適用

#### (二) 可能面對的風險

適用 不適用

##### 1、 產業政策風險

垃圾焚燒發電行業受產業政策的影響較大。根據《中華人民共和國可再生能源法》(2009年修訂)，國家對可再生能源發電實行全額保障性收購制度。根據國家發改委2012年3月28日發佈的《國家發展改革委關於完善垃圾焚燒發電價格政策的通知》(發改價格[2012]801號)，垃圾焚燒發電項目按入廠垃圾處理量折算上網電量，折算比例為每噸生活垃圾280千瓦時，未超過上述電量的部分執行全國統一垃圾發電標杆電價每千瓦時0.65元(含稅)；超過上述電量的部分執行當地同類燃煤發電機組上網電價，2006年後核準的垃圾焚燒發電項目均按該規定執行。未來如果政府削減對垃圾焚燒發電行業的支持力度，則對公司的經營、盈利能力以及現金流量均可能造成不利影響。

##### 2、 環保政策風險

公司所從事的垃圾焚燒發電業務受國家各級環境保護部門的嚴格監管。近幾年來，我國環境污染問題日益突出，政府一方面出台了支持環保行業快速發展的有利政策，另一方面也加大了對環保行業的監管力度。公司嚴格按照環保部門的有關要求運營。隨著國家有關環保標準的不斷提高，公司的環保投入將隨之增加，對公司的經營、盈利能力以及現金流量均可能造成不利影響。

##### 3、 稅收政策風險

公司及其子公司依據國家對環保行業的政策支持享受企業所得稅、增值稅等若干稅項的稅收優惠，2016-2018年，公司享受的稅收優惠合計分別為10,286.30萬元、9,194.44萬元、11,578.20萬元，佔公司當年利潤總額的比例分別為40.60%、35.95%、38.63%。如果未來國家削減對環保行業的稅收優惠，則對公司的經營、盈利能力以及現金流量均可能造成不利影響。

## 第四節 經營情況的討論與分析(續)

**4、社會公眾對垃圾焚燒發電持負面看法的風險**

社會公眾對垃圾焚燒發電可能持有負面看法，公眾擔心項目建設和運營可能對周邊環境造成二次污染。為此，國家發改委在項目核準手續中增加了社會穩定性風險評價程序，環保部也提高了環評要求並進一步規範了環評聽證會和公眾調查程序。「鄰避效應」和國家嚴格的監管政策使項目選址的難度加大，致使項目籌建時間延長，增加公司成本。如果未來社會公眾對垃圾焚燒發電的負面看法進一步加重，可能加大公司經營的難度，對公司盈利能力造成不利影響。

**5、生活垃圾供應量及熱值不穩定的風險**

垃圾焚燒發電廠的經營效益取決於生活垃圾的供應量和熱值。生活垃圾主要由地方政府以陸地交通方式運送至公司的垃圾焚燒發電廠，其供應主要受到當地垃圾收運體系和人口數量的影響。如地方政府缺少或未能按時建立完備的垃圾收運體系，則無法向公司持續且穩定地供應生活垃圾並可能導致公司產能利用率不足。此外，垃圾熱值也會影響垃圾焚燒發電廠的發電量。生活垃圾熱值不足，發電量將難以保證。因此，生活垃圾供應量及熱值的不穩定均有可能影響公司垃圾焚燒發電廠的運營效率，對公司的經營及盈利能力造成不利影響。

**6、公司BOT項目建設工程超支及延誤的風險**

公司項目建設的成本和進度受到若干不利因素的影響，包括建築材料、設備及部件的價格波動，設備、材料或人手短缺，罷工及勞資糾紛，預期以外的工程、設計、環境或地質問題，配套基礎設施的影響，預期以外的成本上升，「鄰避效應」等。該等因素可能在公司的控制範圍以外，因此可能導致公司BOT項目建設工程的超支及延誤，進而導致公司無法實現預期效益，對公司經營和財務狀況造成不利影響。

**7、環境保護可能未達標準的風險**

公司在項目建設和運營過程中存在發生空氣污染，噪音污染，有害物質、污水及固體廢物排放等環境污染風險。儘管公司採取了廢氣淨化、廢水及固體廢棄物處理以及噪聲防治等措施以避免或盡量減少項目對環境帶來的潛在不利影響，但在項目公司實際生產運營過程中，仍存在因設備故障或人為操作失誤等原因導致的環境保護風險，從而對公司經營、品牌聲譽及盈利能力造成不利影響。

**8、資產負債率較高的風險**

生活垃圾焚燒發電屬資本密集型行業，項目建設資金一般按30%的資本金、70%的銀行貸款籌集。公司近期在建項目較多，導致資產負債率上升。截至2019年6月底，公司資產負債率為73.66%，高於行業平均水平。公司一方面在銀行保持充足的信貸額度，另一方向控股股東申請財務資助。若國內銀根緊縮，借貸渠道不暢，可能會對公司經營、財務狀況及現金流量造成不利影響。

**(三)其他披露事項**

適用 不適用

## 第五節 重要事項

### 一、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
2018年年度股東大會	2019年6月5日	www.hkexnews.hk www.sse.com.cn	聯交所：2019年6月5日 上交所：2019年6月6日

股東大會情況說明

適用 不適用

### 二、利潤分配或資本公積金轉增預案

#### (一) 半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

是否分配或轉增	否
每10股送紅股數(股)	
每10股派息數(元)(含稅)	
每10股轉增數(股)	
利潤分配或資本公積金轉增預案的相關情況說明	
董事會不建議派發二零一九年六月三十日止六個月的中期股息	

## 第五節 重要事項(續)

## 三、承諾事項履行情況

## (一) 公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

適用 不適用

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時	如未能及時
							履行應說明	履行應說明
							未完成履行的具體原因	下一步計劃
與首次公開發行相關的承諾	股份限售	北京國資公司	自綠色動力A股股票上市之日起36個月內，不轉讓或者委托他人管理本單位直接或間接持有的綠色動力公開發行股票前已發行的股份，也不由綠色動力回購該部分股份。綠色動力A股股票上市後6個月內如股票連續20個交易日的收盤價均低於發行價，或者上市後6個月期末收盤價低於發行價，本單位持有的發行人股票的鎖定期限自動延長6個月。	2018年6月11日－2021年6月10日	是	是		

## 第五節 重要事項(續)

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有 履行期限	是否及時 嚴格履行	如未能及時 履行應說明	如未能及時 履行應說明
							未完成履行 的具體原因	下一步計劃
其他		北京國資公司	對於綠色動力首次公開發行A股股票前本單位所持的綠色動力股票，在股票鎖定期滿後兩年內減持的，減持價格不低於發行價格，每年減持所持的發行人股份不超過5%。	2021年6月11日— 2023年6月10日	是	是		
股份限售		安徽省江淮成長 投資基金中心 (有限合夥)	自綠色動力A股股票上市之日起12個月內，不轉讓或者委托他人管理本單位直接或間接持有的綠色動力公開發行股票前已發行的股份，也不由綠色動力回購該部分股份。	2018年6月11日— 2019年6月10日	是	是		
股份限售		保利龍馬鴻利股權 投資基金(天津) 合夥企業 (有限合夥)	自綠色動力A股股票上市之日起12個月內，不轉讓或者委托他人管理本單位直接或間接持有的綠色動力公開發行股票前已發行的股份，也不由綠色動力回購該部分股份。	2018年6月11日— 2019年6月10日	是	是		
股份限售		共青城景秀投資合夥 企業(有限合夥)、 喬德衛、胡聲泳、 侯志勇、成雁、 黃建中、仲夏、 張勇、朱曙光	自綠色動力A股股票上市之日起12個月內，不轉讓或者委托他人管理本單位/本人直接或間接持有的綠色動力公開發行股票前已發行的股份，也不由綠色動力回購該部分股份。	2018年6月11日— 2019年6月10日	是	是		

## 第五節 重要事項(續)

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有 履行期限	是否及時 嚴格履行	如未能及時 履行應說明	如未能及時 履行應說明
							未完成履行 的具體原因	下一步計劃
股份限售	中商龍潤環科投資 有限公司	自綠色動力A股股票上市之日起12個 月內，不轉讓或者委托他人管理本 單位直接或間接持有的綠色動力公 開發行股票前已發行的股份，也不 由綠色動力回購該部分股份。	2018年6月11日— 2019年6月10日	是	是			
股份限售	北京惠泰恒瑞投資 有限公司	自綠色動力A股股票上市之日起12個 月內，不轉讓或者委托他人管理本 單位直接或間接持有的綠色動力公 開發行股票前已發行的股份，也不 由綠色動力回購該部分股份。	2018年6月11日— 2019年6月10日	是	是			
其他	喬德衛、胡聲泳、 侯志勇、成雁、 黃建中、仲夏、 張勇、朱曙光	綠色動力首次公開發行A股股票前本 人所持的綠色動力股票，在股票鎖 定期滿後兩年內減持的，減持價格 不低於發行價格。	2021年6月11日— 2023年6月10日	是	是			

## 第五節 重要事項(續)

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有 履行期限	是否及時 嚴格履行	如未能及時	如未能及時
							履行應說明 未完成履行 的具體原因	履行應說明 下一步計劃
	其他	北京國資公司、 喬德衛、胡聲泳、 侯志勇、成雁、 黃建中、仲夏、 張勇、朱曙光	綠色動力上市後3年內股票價格連續 20個交易日低於其最近一期經審計 的每股淨資產時將啟動穩定股價預 案。	2018年6月11日— 2021年6月10日	是	是		
	其他	北京國資公司	對因未通過招標方式取得的BOT項 目給綠色動力及其下屬企業造成任 何損失或風險，北京國資公司將向 綠色動力及其下屬企業作出及時、 足額、有效的補償，確保綠色動力 及/或其境內下屬企業不會因此遭 受任何損失。	2016年5月30日	是	是		

## 四、聘任、解聘會計師事務所情況

## 聘任、解聘會計師事務所的情況說明

適用 不適用

公司於報告期內經公司2018年年度股東大會表決通過聘任畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)為公司2019年度審計機構，為公司提供財務報告、內控審計服務，聘期為自審議本議案的股東大會審議通過之日起至下一年度股東大會結束之日止。

## 審計期間改聘會計師事務所的情況說明

適用 不適用

## 公司對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

適用 不適用

## 公司對上年度報告中的財務報告被註冊會計師出具「非標準審計報告」的說明

適用 不適用

## 第五節 重要事項(續)

## 五、破產重整相關事項

適用 不適用

## 六、重大訴訟、仲裁事項

本報告期公司有重大訴訟、仲裁事項

本年度公司無重大訴訟、仲裁事項

## 七、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

適用 不適用

## 八、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

適用 不適用

## 九、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

(一) 相關股權激勵事項已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的

適用 不適用

(二) 臨時公告未披露或有後續進展的激勵情況

股權激勵情況

適用 不適用

其他說明

適用 不適用

員工持股計劃情況

適用 不適用

其他激勵措施

適用 不適用



## 第五節 重要事項(續)

### 十、重大關聯交易

#### (一)與日常經營相關的關聯交易

**1、已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項**

適用 不適用

**2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項**

適用 不適用

**3、臨時公告未披露的事項**

適用 不適用

#### (二)資產收購或股權收購、出售發生的關聯交易

**1、已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項**

適用 不適用

**2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項**

適用 不適用

**3、臨時公告未披露的事項**

適用 不適用

**4、涉及業績約定的，應當披露報告期內的業績實現情況**

適用 不適用

## 第五節 重要事項(續)

## (三) 共同對外投資的重大關聯交易

## 1、已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

## 2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

## 3、臨時公告未披露的事項

適用 不適用

## (四) 關聯債權債務往來

## 1、已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

## 2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

1、公司於2018年12月向豐城公司提供借款37,816,510.20元，已於2019年6月歸還；2019年6月公司向豐城公司提供借款1,000萬元，已於2019年7月歸還。

2、公司向控股股東北京國資公司以基準利率申請總額度不超過人民幣35億元的財務資助，截至報告期末借款餘額為18.1億元。

## 3、臨時公告未披露的事項

適用 不適用

## 第五節 重要事項(續)

### (五) 其他重大關聯交易

適用 不適用

### (六) 其他

適用 不適用

## 十一、重大合同及其履行情況

### 1 托管、承包、租賃事項

適用 不適用

### 2 擔保情況

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

擔保方	擔保方與上市公司的關係	被擔保方	擔保金額	公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)					擔保是否已履行完畢	擔保是否逾期	擔保逾期金額	是否反擔保	是否為關聯方擔保	關聯關係	
				擔保發生日(協議簽署日)	擔保起始日	擔保到期日	擔保類型	擔保是否已履行完畢							
報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)															0
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)															0
公司對子公司的擔保情況															
報告期內對子公司擔保發生額合計															503,938,526.51
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)															3,117,380,752.91
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)															
擔保總額(A+B)															3,117,380,752.91
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)															109.29
其中：															
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)															0
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)															1,628,674,905.26
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)															1,691,174,572.87
上述三項擔保金額合計(C+D+E)															3,319,849,478.13
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明															
擔保情況說明															

### 3 其他重大合同

適用 不適用

## 第五節 重要事項(續)

## 十二、上市公司扶貧工作情況

適用 不適用

## 十三、可轉換公司債券情況

適用 不適用

## 十四、環境信息情況

## (一) 屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其重要子公司的環保情況說明

適用 不適用

## 1. 排污信息

適用 不適用

公司下屬重要子公司武漢公司、安順公司、惠州公司以及通州公司屬於環境保護部門公佈的重點排污單位，均為生活垃圾焚燒發電廠運營主體。

公司重點排污單位生產過程中主要的污染物為二氧化硫、煙塵、氮氧化物及COD等；二氧化硫、煙塵、氮氧化物由煙氣中排放，上述污染物經煙氣處理系統處理達標後經煙囪排放；COD由廢水中排放污水處理至納管標準後經污水管網送到城市污水處理廠集中處理，一般設一個排入污水管網的接口，回用則無排放口。

## 第五節 重要事項(續)

上述公司報告期內各項目最新一期委托檢測報告中主要污染物排放濃度匯總如下：

序號	單位名稱	污染物名稱	檢測機構	檢測報告編號和日期	排放濃度	排放限值	
1	惠州公司	二氧化硫	環境保護部華南環境科學研究所	華環監測字2019第158號 2019年4月17日	1#爐	ND	100
					2#爐	6	100
					3#爐	4	100
		氮氧化物		1#爐	100	300	
				2#爐	105	300	
				3#爐	70	300	
		煙塵		1#爐	ND	30	
				2#爐	1.1	30	
				3#爐	2.7	30	
		二噁英		華環檢測字 [二噁英]2019 第202號 2019年5月8日 華環檢測字 [二噁英]2019 第76號 2019年2月22日	1#爐	0.006	0.1
					2#爐	0.008	0.1
					3#爐	0.017	0.1
2	通州公司	二氧化硫	華測檢測認證集團 北京有限公司	A2190128081101005 ; 2019年6月5日	1#爐	<2	50
					2#爐	7	50
					3#爐	<3	50
		氮氧化物		1#爐	55	80	
				2#爐	73	80	
				3#爐	52	80	
		煙塵		1#爐	<0.8	10	
				2#爐	<0.9	10	
				3#爐	<0.9	10	
		COD			<4	50	
		二噁英		A2190044793101 ; 2019年3月18日 A2190146985101 ; 2019年6月20、21日	1#爐	0.025	0.1
					2#爐	0.0013	0.1
3#爐	0.0021		0.1				
3	安順公司	二氧化硫	貴州中測檢測技術有限公司	中[檢]201903080 2019年3月27日	1#爐	10	100
					2#爐	64	100
					3#爐	119	300
		氮氧化物		1#爐	119	300	
				2#爐	125	300	
				3#爐	125	300	
		煙塵		1#爐	7.38	30	
				2#爐	8.38	30	
二噁英	江蘇微譜檢測技術有限公司 WJS-19046014-JC-01 2019年5月8、9日	1#爐	0.0064	0.1			
		2#爐	0.0036	0.1			

## 第五節 重要事項(續)

序號	單位名稱	污染物名稱	檢測機構	檢測報告編號和日期	排放濃度	排放限值		
4	武漢公司	二氧化硫	武漢市華測檢測技術有限公司	EDD18L000626002 2019年4月9日	1#爐	4	100	
					2#爐	ND	100	
					3#爐	ND	100	
					氮氧化物	1#爐	143	300
						2#爐	140	300
						3#爐	159	300
		煙塵	1#爐	1.88	30			
			2#爐	2.16	30			
			3#爐	1.303	30			
		二噁英	江西高研檢測技術服務有限公司	JDF19050018 2019年5月30日	1#爐	0.0293	0.1	
					2#爐	0.0067	0.1	
					3#爐	0.0263	0.1	

註：「ND」表示未檢出；二氧化硫、氮氧化物、煙塵、COD單位為mg/m<sup>3</sup>，二噁英單位為ngTEQ/m<sup>3</sup>。

上述污染物排放限值執行《生活垃圾焚燒污染控制標準》(GB18485-2014)、《污水綜合排放標準》(GB8978-1996)。公司重點排污單位在報告期內委托檢測出具的定期檢測報告顯示污染物排放符合規定標準，無超標排放情況。

上述公司報告期內主要污染物的排放總量估算和核定的年排放總量情況匯總如下：

污染物名稱	實際排放量(噸)	排放指標(噸/年)
二氧化硫	49.76	422.68
氮氧化物	321.81	1295.42
煙塵	5.94	114.08
COD	0	9.6

## 2. 防治污染設施的建設和運行情況

適用 不適用

公司各項目建設的防治污染設施主要包括煙氣、廢水和固廢處理設施，其中煙氣主要採用「爐內SNCR脫硝+半幹法脫酸+幹法脫酸+活性炭吸附+袋式除塵器」組合的煙氣淨化工藝，處理達標後經煙囪排放；廢水主要採用「預處理+厭氧+硝化反硝化+MBR膜處理+納濾+反滲透」處理工藝，處理達標後回用於生產或納管進入城市污水處理廠處理；固廢中飛灰固化處理穩定後運至填埋場進行填埋處置。報告期內各項目防治污染設施運行正常。

## 第五節 重要事項(續)

### 3. 建設項目環境影響評價及其他環境保護行政許可情況

適用 不適用

序號	項目名稱	環評批覆時間	批覆單位
1	武漢項目	2008年11月24日	湖北省環保廳
2	安順項目	2013年10月10日	貴州省環保廳
3	惠州項目	2014年12月24日	惠州市環保局
4	通州項目	2015年12月25日	北京市環保局

### 4. 突發環境事件應急預案

適用 不適用

公司各項目均制定了突發環境事件應急預案，並向所在地縣級以上地方人民政府環境保護行政主管部門備案，按照預案要求每年組織應急演練。

### 5. 環境自行監測方案

適用 不適用

每年按照國家或地方污染物排放控制標準、環境影響評價報告書及其批覆、環境監測技術規範的要求，制定自行監測方案，及時掌握公司的污染物排放狀況及其對周邊環境質量的影響情況，並將自行監測結果向社會公眾公開。

### 6. 其他應當公開的環境信息

適用 不適用

## 第五節 重要事項(續)

## (二) 重點排污單位之外的公司的環保情況說明

適用 不適用

公司各生活垃圾焚燒發電廠均配有完整的廢氣、滲瀝液及飛灰處理系統，報告期均達標排放。

## (三) 重點排污單位之外的公司未披露環境信息的原因說明

適用 不適用

## (四) 報告期內披露環境信息內容的後續進展或變化情況的說明

適用 不適用

## 十五、遵守《企業管治守則》

截至二零一九年六月三十日之六個月內，本公司已全面遵守香港上市規則附錄十四所載的《企業管治守則》內的所有守則條文。

## 十六、其他重大事項的說明

## (一) 與上一會計期間相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況、原因及其影響

適用 不適用

本期會計政策變更的內容及原因和變更的主要影響請參見第十節附註30「主要會計政策及會計估計變更」。

## (二) 報告期內發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況、更正金額、原因及其影響

適用 不適用

## (三) 其他

適用 不適用



## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### 一、股本變動情況

#### (一) 股份變動情況表

##### 1、股份變動情況表

單位：萬股

	本次變動前		發行新股	本次變動增減(+,-)			小計	本次變動後	
	數量	比例(%)		送股	公積金轉股	其他		數量	比例(%)
一、有限售條件股份	64,064.0208	55.1705							
1、國家持股									
2、國有法人持股	50,118.9618	43.1614					50,118.9618	43.1614	
3、其他內資持股	13,945.059	12.0091					0	0	
其中：境內非國有法人持股	13,945.059	12.0091					0	0	
4、外資持股									
二、無限售條件流通股股份	52,055.9792	44.8295							
1、人民幣普通股	11,620	10.0069					13,945.059	13,945.059	25,565.059
2、境內上市的外資股									
3、境外上市的外資股	40,435.9792	34.8226					40,435.9792	34.8226	
4、其他									
三、股份總數	116,120	100					116,120	100	

##### 2、股份變動情況說明

適用 不適用

2019年6月11日公司139,450,590股首次公開發行限售股上市流通。

##### 3、報告期後到半年報披露日期間發生股份變動對每股收益、每股淨資產等財務指標的影響(如有)

適用 不適用

##### 4、購入、出售或贖回本公司的上市證券

於截至二零一九年六月三十日止之六個月內，本公司及其各附屬公司均未購入、出售或贖回任何本公司的上市證券。

##### 5、公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

適用 不適用

## 第六節 普通股股份變動及股東情況(續)

## (二) 限售股份變動情況

✓適用 □不適用

單位：股

股東名稱	期初 限售股數	報告期解除 限售股數	報告期增加 限售股數	報告期末 限售股數	限售原因	解除限售日期
安徽省江淮成長投資 基金中心(有限合夥)	49,725,295	49,725,295		0	首次公開發行承諾	2019年6月11日
上海中匯金玖投資有限公司 —保利龍馬鴻利股權投資 基金(天津)合夥企業 (有限合夥)	27,889,610	27,889,610		0	首次公開發行承諾	2019年6月11日
共青城景秀投資合夥企業 (有限合夥)	20,918,478	20,918,478		0	首次公開發行承諾	2019年6月11日
北京惠泰恒瑞投資有限公司	20,917,207	20,917,207		0	首次公開發行承諾	2019年6月11日
中商龍潤環科投資有限公司	20,000,000	20,000,000		0	首次公開發行承諾	2019年6月11日
合計	139,450,590	139,450,590		0	/	/

## 二、股東情況

## (一) 股東總數：

截止報告期末普通股股東總數(戶)	51,007
截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	0

## 第六節 普通股股份變動及股東情況(續)

## (二) 截止報告期末前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	前十名股東持股情況		質押或凍結情況		股東性質
				持有有限 售條件股份 數量	股份狀態	數量		
北京市國有資產經營 有限責任公司	0	501,189,618	43.1614	501,189,618	無		國有法人	
HKSCC NOMINEES LIMITED	1,000	379,481,000	32.6801	0	未知		境外法人	
安徽省江淮成長投資基金 中心(有限合夥)	-11,611,923	38,113,372	3.2822	0	無		境內非國有法人	
北京國資(香港)有限公司	0	24,859,792	2.1409	0	無		境外法人	
中商龍潤環科投資有限公司	0	20,000,000	1.7224	0	質押	20,000,000	境內非國有法人	
北京惠泰恒瑞投資有限公司	-1,637,000	19,280,207	1.6604	0	無		境內非國有法人	
上海中匯金玖投資有限公司 —保利龍馬鴻利股權投資 基金(天津)合夥企業 (有限合夥)	-11,598,900	16,290,710	1.4029	0	無		境內非國有法人	
共青城景秀投資合夥企業 (有限合夥)	-5,600,400	15,318,078	1.3192	0	無		境內非國有法人	
招玉燕	1,700,000	1,700,000	0.1464	0	無		境內自然人	
阮克榮	1,125,000	1,125,000	0.0969	0	無		境內自然人	

## 第六節 普通股股份變動及股東情況(續)

## 前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
HKSCC NOMINEES LIMITED	379,481,000	境外上市外資股	379,481,000
安徽省江淮成長投資基金中心(有限合夥)	38,113,372	人民幣普通股	38,113,372
北京國資(香港)有限公司	24,859,792	境外上市外資股	24,859,792
中商龍潤環科投資有限公司	20,000,000	人民幣普通股	20,000,000
北京惠泰恒瑞投資有限公司	19,280,207	人民幣普通股	19,280,207
上海中匯金玖投資有限公司—保利龍馬鴻利 股權投資基金(天津)合夥企業(有限合夥)	16,290,710	人民幣普通股	16,290,710
共青城景秀投資合夥企業(有限合夥)	15,318,078	人民幣普通股	15,318,078
招玉燕	1,700,000	人民幣普通股	1,700,000
阮克榮	1,125,000	人民幣普通股	1,125,000
黃嘉偉	1,000,000	人民幣普通股	1,000,000

上述股東關聯關係或一致行動的說明

北京國資(香港)有限公司是北京市國有資產經營有限責任公司全資子公司

## 第六節 普通股股份變動及股東情況(續)

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

適用 不適用

單位：股

序號	有限售條件股東名稱	持有的有限售 條件股份數量	有限售條件股份可上市交易情況		限售條件
			可上市 交易時間	新增可上市 交易股份數量	
1	北京市國有資產經營有限責任公司	501,189,618	2021年6月10日	0	限售承諾

上述股東關聯關係或一致行動的說明 不適用

## 第六節 普通股股份變動及股東情況(續)

## (三) 根據《證券及期貨條例》披露主要股東持股情況

於二零一九年六月三十日，據董事所深知，除於「董事、監事、高級管理人員擁有的證券權益」一節所披露的權益之外，按本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊所記錄，以下人士於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉達5%或以上：

股東	持有的股份數目	持有權益的身份	所持股權佔 相關股份類別 概約百分比 <sup>(1)</sup>	所持股權佔 本公司股本總額 概約百分比 <sup>(2)</sup>
北京市國有資產經營有限 責任公司(「北京國資公司」)	501,189,618股 A股(好倉)	實益擁有人	66.22%	43.16%
北京國資(香港)有限公司 (「國資香港」) <sup>(3)</sup>	24,859,792股 H股(好倉)	實益擁有人	6.15%	2.14%
北京國資公司 <sup>(3)</sup>	24,859,792股 H股(好倉)	受控制公司權益	6.15%	2.14%
全國社會保障基金理事會	28,293,000股 H股(好倉)	實益擁有人	6.99%	2.44%
安徽省江淮成長投資基金中心 (有限合夥) <sup>(4)</sup>	38,113,372股 A股(好倉)	實益擁有人	5.04%	3.28%
北京綠色創想投資有限公司 <sup>(4)</sup>	38,113,372股 A股(好倉)	受控制公司權益	5.04%	3.28%
北京智信恒金投資有限公司 <sup>(4)</sup>	38,113,372股 A股(好倉)	受控制公司權益	5.04%	3.28%
白洪濤 <sup>(4)</sup>	38,113,372股 A股(好倉)	受控制公司權益	5.04%	3.28%

## 第六節 普通股股份變動及股東情況(續)

股東	持有的股份數目	持有權益的身份	所持股權佔 相關股份類別 概約百分比 <sup>(1)</sup>	所持股權佔 本公司股本總額 概約百分比 <sup>(2)</sup>
潘玲 <sup>(4)</sup>	38,113,372股 A股(好倉)	受控制公司權益	5.04%	3.28%
Tenbagger Capital Management CO., LTD	32,438,000股 H股(好倉)	投資經理	8.02%	2.79%

附註：

- (1) 以本公司二零一九年六月三十日的相關股份類別的股份數為基準計算。
- (2) 以本公司二零一九年六月三十日的已發行股份總數1,161,200,000股股份為基準計算。
- (3) 國資香港為北京國資公司的全資附屬公司。根據證券及期貨條例，北京國資公司因而被視為於國資香港持有的H股中擁有權益，持有24,859,792股H股，分別佔本公司H股本約6.15%及股本總額約2.14%。
- (4) 安徽省江淮成長投資基金中心(有限合夥)之53.33%股份由北京綠色創想投資有限公司持有。北京綠色創想投資有限公司之45.78%股份由北京智信恒金投資有限公司持有。北京智信恒金投資有限公司之股份由白洪濤及潘玲各自持有50%。基於上述信息及根據證券及期貨條例，北京綠色創想投資有限公司、北京智信恒金投資有限公司、白洪濤及潘玲因而各自被視為於安徽省江淮成長投資基金中心(有限合夥)持有的A股中擁有權益。

除上文所述者外，於二零一九年六月三十日，本公司並無獲悉有其他必須記錄於依照證券及期貨條例第336條存置之登記冊內之權益。

本公司非執行董事直軍先生、成蘇寧先生為北京國資公司旗下實體之僱員。

## (四) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

適用 不適用

## 三、控股股東或實際控制人變更情況

適用 不適用

## 第七節 優先股相關情況

適用 不適用



## 第八節 董事、監事、高級管理人員情況

### 一、持股變動情況

#### (一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動情況

適用 不適用

#### (二) 董事、監事、高級管理人員擁有的證券權益

於二零一九年六月三十日，董事、監事(「監事」)及本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的本公司股份、相關股份及債券中擁有(i)須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部，須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或(ii)根據證券及期貨條例第352條須登記於本公司存置的登記冊內的權益或淡倉，或(iii)根據上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

董事	持有的股份數目	持有權益的身份	所持股權佔 相關股份類別 概約百分比 <sup>(1)</sup>	所持股權佔 本公司股本總額 概約百分比 <sup>(2)</sup>
喬德衛先生 <sup>(3)</sup>	15,318,078股 A股(好倉)	受控制法團權益	2.02%	1.32%

附註：

- (1) 以本公司二零一九年六月三十日的相關股份類別的股份數為基準計算。
- (2) 以本公司二零一九年六月三十日的已發行股份總數1,161,200,000股股份為基準計算。
- (3) 共青城景秀投資合夥企業(有限合夥)(「景秀投資」)(原名：深圳市景秀投資合夥企業(有限合夥))持有15,318,078股A股，分別佔本公司A股約2.02%及股本總額的約1.32%。由於根據景秀投資合夥協議，喬德衛先生為景秀投資之總合夥人，故根據證券及期貨條例，喬德衛先生被視為於景秀投資持有之A股中擁有權益。

除上文所述者外，於二零一九年六月三十日，根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊所載，或根據標準守則須知會本公司或香港聯交所，本公司董事、監事及最高行政人員概無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的任何股份、相關股份或債券中擁有權益或淡倉。

除上文所述者外，自二零一九年一月一日至二零一九年六月三十日任何時間，本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)並無參與任何安排，致使本公司之董事、監事或最高行政人員或任何彼等之配偶或未滿十八歲之子女可藉購買本公司或任何其他法人團體之股份或債券而取得利益。

#### (三) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

適用 不適用

## 第八節 董事、監事、高級管理人員情況(續)

## 二、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

適用 不適用

## 公司董事、監事、高級管理人員變動的情況說明

適用 不適用

## 三、董事、監事及僱員證券交易行為守則

本公司已採納《董事、監事及高級管理人員證券交易管理辦法》(「管理辦法」)，其條款不遜於上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)所載規定準則。本公司曾就董事及監事有否於報告期內遵守管理辦法向全體董事及監事作出具體查詢，而全體董事及監事已確認彼等均有遵守管理辦法。

本公司已為可能擁有本公司未公開內部數據之相關僱員買賣證券訂立不遜於標準守則之僱員書面指引(「僱員書面指引」)。本公司並不知悉有任何僱員違反僱員書面指引之事宜。

## 四、人力資源及政策

於二零一九年六月三十日，全集團職員人數為2,107人。

公司為員工提供「在行業內具有競爭力水平」的薪酬，公司建立基於「目標管理和績效考核」的薪酬管理體系，員工的薪酬與其完成公司下達的任務和工作表現掛鉤。公司的薪酬管理執行「模式差異化原則」。根據工作需要，公司對不同崗位和職位分別執行「效益年薪制、基本年薪制、項目薪酬制和基本月薪制」四種不同的薪酬模式。

公司將保持薪酬制度的穩定，未來將在執行現行薪酬制度的基礎上，根據公司的實際情況不斷完善。公司將依據經營情況、物價指數和行業薪酬水平對員工薪酬水平進行適時調整，使員工收入水平持續保持競爭力。

本集團系統性地開展培訓工作，採取自修、業餘培訓、在崗培訓和工作日脫崗培訓等多種方式，對本集團員工進行公司發展歷史、公司文化、發展願景、經營理念、基本規章、制度、運營管理、環保、安全生產、垃圾發電相關知識及相關法律法規以及本集團的核心技術、工藝流程等方面的培訓。特別是本集團以實習生導師制培訓本集團招收的應屆技校、中專、大專及本科畢業生等高學歷的新員工，以擴大本集團的後備人才。

## 五、其他說明

適用 不適用

## 第九節 公司債券相關情況

適用 不適用

## 第十節 財務報告

### 審閱報告

畢馬威華振專字第1900945號

綠色動力環保集團股份有限公司全體股東：

我們審閱了後附的綠色動力環保集團股份有限公司(以下簡稱「綠色動力」)2019年半年度中期財務報告(「中期財務報告」)，包括2019年6月30日的合併及母公司資產負債表，自2019年1月1日至2019年6月30日止期間的合併及母公司利潤表、合併及母公司現金流量表、合併及母公司股東權益變動表以及中期財務報告附註。按照中華人民共和國財政部頒佈的《企業會計準則第32號—中期財務報告》的規定編製中期財務報告是綠色動力管理層的責任，我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對中期財務報告出具審閱報告。

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

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

畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)

中國註冊會計師

房炅

黃秋媚

中國北京

2019年8月28日

## 第十節 財務報告(續)

## 合併資產負債表

(金額單位：人民幣元)

附註	2019年 6月30日	2018年 12月31日 (經重述)	2018年 1月1日 (經重述)
<b>資產</b>			
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金	五、1 <b>626,821,431.58</b>	710,736,003.72	694,492,369.22
應收票據	五、2 <b>1,000,000.00</b>	16,329,816.00	1,188,000.00
應收賬款	五、3 <b>376,672,529.11</b>	231,720,897.81	137,882,371.30
預付款項	五、4 <b>15,852,324.14</b>	35,883,159.32	10,665,860.03
其他應收款	五、5 <b>39,577,028.22</b>	67,278,534.97	43,025,535.20
存貨	五、6 <b>21,404,324.00</b>	20,094,393.80	13,468,671.92
合同資產	五、7 <b>273,117,676.11</b>	155,318,993.04	62,445,722.36
一年內到期的長期應收款	五、8 <b>79,431,561.25</b>	71,704,170.76	60,253,469.54
其他流動資產	五、9 <b>121,818,949.64</b>	136,983,506.10	79,571,134.97
<b>流動資產合計</b>	<b>1,555,695,824.05</b>	1,446,049,475.52	1,102,993,134.54
<b>非流動資產：</b>			
長期應收款	五、10 <b>4,196,344,697.36</b>	3,836,000,876.02	2,851,455,610.55
長期股權投資	五、11 <b>69,046,224.60</b>	31,222,775.27	-
固定資產	五、12 <b>51,118,973.53</b>	49,538,030.79	11,222,619.07
使用權資產	五、51 <b>3,335,832.33</b>	-	-
無形資產	五、13 <b>5,399,154,357.18</b>	4,411,246,358.86	2,250,956,146.38
商譽	五、14 <b>43,910,821.67</b>	43,910,821.67	-
長期待攤費用	五、15 <b>747,369.25</b>	1,300,011.71	1,252,282.08
遞延所得稅資產	五、16 <b>195,238,383.09</b>	180,996,600.65	144,492,431.40
其他非流動資產	五、17 <b>757,012,722.53</b>	688,741,531.41	502,153,608.63
<b>非流動資產合計</b>	<b>10,715,909,381.54</b>	9,242,957,006.38	5,761,532,698.11
<b>資產總計</b>	<b>12,271,605,205.59</b>	10,689,006,481.90	6,864,525,832.65

## 第十節 財務報告(續)

	附註	2019年 6月30日	2018年 12月31日 (經重述)	2018年 1月1日 (經重述)
<b>負債和股東權益</b>				
<b>流動負債：</b>				
短期借款	五、18	1,971,000,000.00	854,000,000.00	310,154,600.00
應付賬款	五、19	1,052,707,854.04	900,854,708.97	480,416,745.67
預收款項		—	—	868,370.67
合同負債	五、20	8,343,389.02	6,145,947.92	—
應付職工薪酬	五、21	35,567,299.12	76,002,585.39	52,761,417.16
應交稅費	五、22	53,946,337.60	43,246,575.79	37,643,292.07
其他應付款	五、23	282,944,727.75	369,910,815.21	50,690,875.83
一年內到期的非流動負債	五、24	595,619,702.41	539,592,998.16	364,932,684.97
<b>流動負債合計</b>		<b>4,000,129,309.94</b>	2,789,753,631.44	1,297,467,986.37
<b>非流動負債：</b>				
長期借款	五、25	4,587,186,834.20	4,390,551,321.62	2,914,085,622.20
租賃負債	五、51	624,701.46	—	—
長期應付款	五、26	301,206,398.29	305,098,322.59	319,693,175.61
遞延收益	五、27	31,225,163.52	21,297,023.96	18,333,333.40
遞延所得稅負債	五、16	119,492,171.29	109,709,057.59	29,602,706.45
<b>非流動負債合計</b>		<b>5,039,735,268.76</b>	4,826,655,725.76	3,281,714,837.66
<b>負債合計</b>		<b>9,039,864,578.70</b>	7,616,409,357.20	4,579,182,824.03

## 第十節 財務報告(續)

附註	<b>2019年 6月30日</b>	2018年 12月31日 (經重述)	2018年 1月1日 (經重述)
<b>負債和股東權益(續)</b>			
<b>股東權益：</b>			
股本	五、28 <b>1,161,200,000.00</b>	1,161,200,000.00	1,045,000,000.00
資本公積	五、29 <b>858,800,748.47</b>	858,803,441.83	628,984,641.83
其他綜合收益	五、30 <b>(8,142,237.66)</b>	(8,118,159.45)	(10,098,220.33)
盈餘公積	五、31 <b>71,532,851.40</b>	71,532,851.40	56,379,717.24
未分配利潤	五、32 <b>1,013,618,059.07</b>	912,574,775.97	562,076,869.88
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>	<b>3,097,009,421.28</b>	2,995,992,909.75	2,282,343,008.62
少數股東權益	<b>134,731,205.61</b>	76,604,214.95	3,000,000.00
<b>股東權益總計</b>	<b>3,231,740,626.89</b>	3,072,597,124.70	2,285,343,008.62
<b>負債和股東權益總計</b>	<b>12,271,605,205.59</b>	10,689,006,481.90	6,864,525,832.65

此財務報告已於2019年8月28日獲董事會批准。

喬德衛  
單位負責人  
(簽名和蓋章)

胡聲泳  
主管會計工作負責人  
(簽名和蓋章)

趙林斌  
會計機構負責人  
(簽名和蓋章)

(公司蓋章)

## 第十節 財務報告(續)

## 母公司資產負債表

(金額單位：人民幣元)

	附註	2019年 6月30日	2018年 12月31日 (經重述)	2018年 1月1日 (經重述)
<b>資產</b>				
<b>流動資產：</b>				
貨幣資金		<b>119,074,220.43</b>	280,410,049.42	132,881,313.36
應收賬款	十五、1	<b>49,433,737.48</b>	20,487,404.22	23,432,152.99
預付賬款		<b>113,766.83</b>	824,071.91	3,903,404.82
其他應收款	十五、2	<b>1,052,773,375.54</b>	476,680,139.04	227,047,409.33
一年內到期的長期應收款		<b>39,681,337.11</b>	25,744,348.18	75,203,703.66
其他流動資產		—	3,500,000.00	8,584,557.51
<b>流動資產合計</b>		<b>1,261,076,437.39</b>	807,646,012.77	471,052,541.67
<b>非流動資產：</b>				
長期應收款	十五、3	<b>386,738,662.89</b>	338,175,651.82	386,516,296.34
長期股權投資	十五、4	<b>4,371,867,975.63</b>	3,811,481,435.51	2,517,058,660.24
固定資產		<b>2,334,649.52</b>	1,173,504.80	1,573,002.58
使用權資產		<b>1,961,049.00</b>	—	—
無形資產		<b>1,078,421.78</b>	538,087.51	137,858.73
遞延所得稅資產		<b>843,848.86</b>	948,156.39	578,627.50
<b>非流動資產合計</b>		<b>4,764,824,607.68</b>	4,152,316,836.03	2,905,864,445.39
<b>資產總計</b>		<b>6,025,901,045.07</b>	4,959,962,848.80	3,376,916,987.06



## 第十節 財務報告(續)

附註	<b>2019年 6月30日</b>	2018年 12月31日 (經重述)	2018年 1月1日 (經重述)
<b>負債和股東權益</b>			
<b>流動負債：</b>			
短期借款	<b>1,958,000,000.00</b>	860,000,000.00	260,000,000.00
應付賬款	<b>172,721.24</b>	2,451,600.02	5,308,301.28
合同負債	<b>10,000,000.00</b>	10,000,000.00	19,059,400.00
應付職工薪酬	<b>2,925,669.35</b>	18,466,649.40	12,595,926.45
應交稅費	<b>445,962.48</b>	1,945,247.00	1,705,182.51
其他應付款	<b>236,539,740.47</b>	271,886,881.28	22,927,146.17
一年內到期的非流動負債	<b>236,222,068.26</b>	155,354,661.34	87,945,661.34
<b>流動負債合計</b>	<b>2,444,306,161.80</b>	1,320,105,039.04	409,541,617.75
<b>非流動負債：</b>			
長期借款	<b>960,705,683.53</b>	1,044,603,224.39	869,670,925.57
<b>非流動負債合計</b>	<b>960,705,683.53</b>	1,044,603,224.39	869,670,925.57
<b>負債合計</b>	<b>3,405,011,845.33</b>	2,364,708,263.43	1,279,212,543.32

## 第十節 財務報告(續)

	附註	2019年 6月30日	2018年 12月31日 (經重述)	2018年 1月1日 (經重述)
<b>負債和股東權益(續)</b>				
<b>股東權益：</b>				
股本	五、28	<b>1,161,200,000.00</b>	1,161,200,000.00	1,045,000,000.00
資本公積	十五、5	<b>906,165,435.50</b>	906,165,435.50	676,346,635.50
盈餘公積	五、31	<b>71,532,851.40</b>	71,532,851.40	56,379,717.24
未分配利潤	十五、6	<b>481,990,912.84</b>	456,356,298.47	319,978,091.00
<b>股東權益合計</b>		<b>2,620,889,199.74</b>	2,595,254,585.37	2,097,704,443.74
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>6,025,901,045.07</b>	4,959,962,848.80	3,376,916,987.06

此財務報告已於2019年8月28日獲董事會批准。

喬德衛  
單位負責人  
(簽名和蓋章)

胡聲泳  
主管會計工作負責人  
(簽名和蓋章)

趙林斌  
會計機構負責人  
(簽名和蓋章)

(公司蓋章)

## 第十節 財務報告(續)

## 合併利潤表

(金額單位：人民幣元)

	附註	自2019年1月1日至 2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日至 2018年6月30日 止6個月期間 (經重述)
一、營業收入	五、33	<b>795,270,932.19</b>	516,223,451.78
減：營業成本	五、33	<b>369,381,701.88</b>	195,970,431.36
税金及附加	五、34	<b>16,688,159.68</b>	12,839,104.11
管理費用	五、35	<b>55,188,466.26</b>	41,732,531.58
研發費用	五、36	<b>4,591,001.76</b>	4,222,330.72
財務費用	五、37	<b>151,796,172.26</b>	103,395,126.76
其中：利息費用		<b>153,039,081.03</b>	102,641,302.50
利息收入		<b>2,391,625.91</b>	1,463,045.78
加：其他收益	五、38	<b>65,353,635.32</b>	47,347,695.91
投資收益	五、39	<b>785,496.06</b>	—
其中：對合營企業的投資收益		<b>6,939.13</b>	—
信用減值損失	五、40	<b>(18,197,638.51)</b>	(6,627,315.43)
資產處置(損失)/收益	五、41	<b>(25,424.58)</b>	18,434.21
二、營業利潤		<b>245,541,498.64</b>	198,802,741.94
加：營業外收入	五、42	<b>1,271,931.45</b>	118,305.47
減：營業外支出	五、42	<b>303,874.59</b>	1,103,468.16
三、利潤總額		<b>246,509,555.50</b>	197,817,579.25
減：所得稅費用	五、43	<b>28,221,975.10</b>	17,358,517.73
四、淨利潤		<b>218,287,580.40</b>	180,459,061.52
歸屬於母公司股東的淨利潤		<b>217,163,283.10</b>	180,440,576.18
少數股東損益		<b>1,124,297.30</b>	18,485.34
五、其他綜合收益的稅後淨額			
歸屬母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額		—	—
將重分類進損益的其他綜合收益			
外幣財務報表折算差額	五、30	<b>(24,078.21)</b>	542,324.28
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		—	—

## 第十節 財務報告(續)

	附註	自2019年1月1日至 2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日至 2018年6月30日 止6個月期間 (經重述)
<b>六、 綜合收益總額</b>		<b>218,263,502.19</b>	181,001,385.80
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		<b>217,139,204.89</b>	180,982,900.46
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<b>1,124,297.30</b>	18,485.34
<b>七、 每股收益</b>			
(一)基本每股收益	五、44	<b>0.19</b>	0.17
(二)稀釋每股收益	五、44	<b>0.19</b>	0.17

此財務報告已於2019年8月28日獲董事會批准。

喬德衛  
單位負責人  
(簽名和蓋章)

胡聲泳  
主管會計工作負責人  
(簽名和蓋章)

趙林斌  
會計機構負責人  
(簽名和蓋章)

(公司蓋章)

## 第十節 財務報告(續)

## 母公司利潤表

(金額單位：人民幣元)

	附註	自2019年1月1日至 2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日至 2018年6月30日 止6個月期間
一、營業收入	十五、7	<b>57,492,523.91</b>	49,999,632.70
減：營業成本	十五、7	<b>2,334,792.39</b>	4,570,581.49
税金及附加		<b>219,759.04</b>	262,337.72
管理費用		<b>15,396,184.71</b>	11,354,696.08
研發費用		<b>3,411,458.95</b>	4,222,330.72
財務費用		<b>59,321,430.79</b>	35,616,729.62
其中：利息費用		<b>59,148,454.99</b>	35,042,625.05
利息收入		<b>965,353.48</b>	917,248.89
加：其他收益		<b>266,733.02</b>	369,622.64
投資收益	十五、8	<b>164,011,063.72</b>	99,114,000.65
其中：對合營企業的投資收益		<b>6,939.13</b>	-
信用減值損失		<b>695,383.51</b>	(572,839.53)
資產處置收益		<b>10,145.67</b>	-
二、營業利潤		<b>141,792,223.95</b>	92,883,740.83
加：營業外收入		-	-
減：營業外支出		-	-
三、利潤總額		<b>141,792,223.95</b>	92,883,740.83
減：所得稅費用		<b>37,609.58</b>	312,164.84
四、淨利潤		<b>141,754,614.37</b>	92,571,575.99
五、其他綜合收益的稅後淨額		-	-
六、綜合收益總額		<b>141,754,614.37</b>	92,571,575.99

此財務報告已於2019年8月28日獲董事會批准。

喬德衛  
單位負責人  
(簽名和蓋章)

胡聲泳  
主管會計工作負責人  
(簽名和蓋章)

趙林斌  
會計機構負責人  
(簽名和蓋章)

(公司蓋章)

刊載於第66頁至第187頁的財務報告附註為本財務報告的組成部分。

## 第十節 財務報告(續)

## 合併現金流量表

(金額單位：人民幣元)

	附註	自2019年1月1日至 2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日至 2018年6月30日 止6個月期間
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務及建設－移交(「BOT」)項目及 建設－移交(「BT」)項目收到的現金	五、46(6)	<b>651,536,342.56</b>	426,292,867.58
收到的稅費返還		<b>42,819,708.08</b>	38,620,996.32
收到其他與經營活動有關的現金	五、46(1)	<b>42,003,136.01</b>	33,385,574.55
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>736,359,186.65</b>	498,299,438.45
購買商品及接受勞務支付的現金		<b>(262,577,177.45)</b>	(148,349,363.67)
BOT項目及BT項目長期應收款本金增加額	五、46(6)	<b>(331,814,674.09)</b>	(310,692,924.00)
支付給職工以及為職工支付的現金		<b>(157,286,015.56)</b>	(128,485,390.45)
支付的各项稅費		<b>(78,953,020.35)</b>	(77,787,929.00)
支付其他與經營活動有關的現金	五、46(2)	<b>(31,195,356.49)</b>	(22,106,691.92)
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>(861,826,243.94)</b>	(687,422,299.04)
<b>經營活動使用的現金流量淨額</b>	五、47(1)(a)	<b>(125,467,057.29)</b>	(189,122,860.59)
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		<b>3,500,000.00</b>	—
處置固定資產收回的現金淨額		<b>130,675.27</b>	55,904.98
收到其他與投資活動有關的現金	五、46(3)	<b>38,659,040.04</b>	1,285,840.11
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>42,289,715.31</b>	1,341,745.09
購建固定資產、無形資產及其他長期資產支付的現金		<b>(942,594,623.86)</b>	(308,103,913.75)
投資支付的現金		<b>(37,816,510.20)</b>	(34,000,000.00)
取得子公司支付的現金	五、47(2)	<b>(202,363,030.05)</b>	(81,999,991.94)
支付其他與投資活動有關的現金	五、46(4)	<b>(20,000,000.00)</b>	—
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>(1,202,774,164.11)</b>	(424,103,905.69)
<b>投資活動使用的現金流量淨額</b>		<b>(1,160,484,448.80)</b>	(422,762,160.60)

## 第十節 財務報告(續)

	附註	自2019年1月1日至 2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日至 2018年6月30日 止6個月期間
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
吸收投資收到的現金		<b>57,000,000.00</b>	10,712,939.90
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		<b>57,000,000.00</b>	10,712,939.90
首次公開發售所得的款項		—	382,298,000.00
取得借款收到的現金		<b>1,706,938,526.51</b>	955,372,335.75
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>1,763,938,526.51</b>	1,348,383,275.65
償還債務支付的現金		<b>(386,079,414.32)</b>	(452,636,387.96)
分配股利利潤或償付利息支付的現金		<b>(178,969,932.02)</b>	(95,021,408.83)
支付其他與籌資活動有關的現金	五、46(5)	<b>(1,913,157.30)</b>	(29,945,480.77)
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>(566,962,503.64)</b>	(577,603,277.56)
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>1,196,976,022.87</b>	770,779,998.09
<b>四、匯率變動對現金的影響</b>			
		<b>60,911.08</b>	(53,231.43)
<b>五、現金淨(減少)/增加額</b>			
加：期初現金餘額	五、47(1)(b)	<b>(88,914,572.14)</b>	158,841,745.47
		<b>633,978,483.72</b>	665,292,369.22
<b>六、期末現金餘額</b>			
	五、47(1)(b)	<b>545,063,911.58</b>	824,134,114.69

此財務報告已於2019年8月28日獲董事會批准。

喬德衛  
單位負責人  
(簽名和蓋章)

胡聲泳  
主管會計工作負責人  
(簽名和蓋章)

趙林斌  
會計機構負責人  
(簽名和蓋章)

(公司蓋章)

## 第十節 財務報告(續)

## 母公司現金流量表

(金額單位：人民幣元)

附註	自2019年1月1日至 2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日至 2018年6月30日 止6個月期間
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>		
提供勞務收到的現金	<b>30,789,746.50</b>	53,455,797.35
收到其他與經營活動有關的現金	<b>28,557,798.47</b>	101,502,728.51
<b>經營活動現金流入小計</b>	<b>59,347,544.97</b>	154,958,525.86
<b>經營活動現金流出：</b>		
購買商品支付的現金	<b>(2,970,605.66)</b>	(6,340,220.00)
支付給職工以及為職工支付的現金	<b>(29,486,636.45)</b>	(22,006,159.42)
支付的各項稅費	<b>(3,392,224.98)</b>	(2,159,256.05)
支付其他與經營活動有關的現金	<b>(43,427,067.67)</b>	(107,560,823.73)
<b>經營活動現金流出小計</b>	<b>(79,276,534.76)</b>	(138,066,459.20)
<b>經營活動(使用)/產生的現金流量淨額</b>	<b>(19,928,989.79)</b>	16,892,066.66
十五、9(1)(a)		
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金	<b>3,500,000.00</b>	-
取得投資收益收到的現金	<b>54,629,600.60</b>	26,500,000.00
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產所收回的現金淨額	<b>26,097.22</b>	-
收到的其他與投資有關的現金	<b>229,126,244.40</b>	450,444,375.05
<b>投資活動現金流入小計</b>	<b>287,281,942.22</b>	476,944,375.05
<b>投資活動現金流出：</b>		
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	<b>(1,279,011.27)</b>	(107,269.14)
投資支付的現金	<b>(492,264,200.89)</b>	(207,000,000.00)
取得子公司及其他營業單位支付的現金	<b>(202,863,280.00)</b>	(82,000,000.00)
支付其他與投資活動有關的現金	<b>(746,800,000.00)</b>	(433,490,000.00)
<b>投資活動現金流出小計</b>	<b>(1,443,206,492.16)</b>	(722,597,269.14)
<b>投資活動使用的現金流量淨額</b>	<b>(1,155,924,549.94)</b>	(245,652,894.09)



## 第十節 財務報告(續)

	附註	自2019年1月1日至 2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日至 2018年6月30日 止6個月期間
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
取得借款收到的現金		<b>1,188,000,000.00</b>	402,990,000.00
首次公開發售取得的款項淨額		-	382,298,000.00
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>1,188,000,000.00</b>	785,288,000.00
<b>償還債務支付的現金</b>			
償還債務支付的現金		<b>(96,027,830.67)</b>	(223,527,830.67)
分配利潤或償付利息支付的現金		<b>(80,978,744.35)</b>	(35,914,648.77)
支付的其他與籌資活動有關的現金		<b>(1,475,761.90)</b>	(29,945,480.77)
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>(178,482,336.92)</b>	(289,387,960.21)
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>1,009,517,663.08</b>	495,900,039.79
<b>四、匯率變動對現金的影響</b>			
		<b>47.66</b>	6,126.00
<b>五、現金淨(減少)/增加額</b>			
現金淨(減少)/增加額	十五、9(1)(b)	<b>(166,335,828.99)</b>	267,145,338.36
加：期初現金餘額		<b>271,810,049.42</b>	112,681,313.36
<b>六、期末現金餘額</b>			
期末現金餘額	十五、9(2)	<b>105,474,220.43</b>	379,826,651.72

此財務報告已於2019年8月28日獲董事會批准。

喬德衛  
單位負責人  
(簽名和蓋章)

胡聲泳  
主管會計工作負責人  
(簽名和蓋章)

趙林斌  
會計機構負責人  
(簽名和蓋章)

(公司蓋章)



## 第十節 財務報告(續)

## 母公司股東權益變動表

(金額單位：人民幣元)

	附註	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	合計
一、於2019年1月1日餘額		1,161,200,000.00	906,165,435.50	71,532,851.40	456,356,298.47	2,595,254,585.37
二、本期增減變動金額						
(一) 股東投入		-	-	-	-	-
(二) 綜合收益總額	五、32	-	-	-	141,754,614.37	141,754,614.37
(三) 分配股利	五、32	-	-	-	(116,120,000.00)	(116,120,000.00)
三、於2019年6月30日餘額		1,161,200,000.00	906,165,435.50	71,532,851.40	481,990,912.84	2,620,889,199.74
	附註	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	合計
一、於2018年1月1日餘額		1,045,000,000.00	676,346,635.50	56,379,717.24	319,978,091.00	2,097,704,443.74
二、本期增減變動金額						
(一) 股東投入		116,200,000.00	229,818,800.00	-	-	346,018,800.00
(二) 綜合收益總額	五、32	-	-	-	92,571,575.99	92,571,575.99
三、於2018年6月30日餘額		1,161,200,000.00	906,165,435.50	56,379,717.24	412,549,666.99	2,536,294,819.73

此財務報告已於2019年8月28日獲董事會批准。

喬德衛  
單位負責人  
(簽名和蓋章)

胡聲泳  
主管會計工作負責人  
(簽名和蓋章)

趙林斌  
會計機構負責人  
(簽名和蓋章)

(公司蓋章)

## 第十節 財務報告(續)

**財務報告附註**

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

**一、公司基本情況**

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

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

本公司於2018年4月23日經中國證券監督管理委員會《關於核准綠色動力環保集團股份有限公司首次公開發行股票的批覆》(證監許可[2018] 746號)核准，本公司首次公開發行不超過11,620萬普通股(A股)。根據發行結果，本次實際公開發行每股面值人民幣1元的人民幣普通股116,200,000.00股，增加股本人民幣116,200,000.00元。本次公開發行A股後，本公司的實收資本(股本)為人民幣1,161,200,000.00元，股份總數為1,161,200,000.00股。

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

本報告期內，本集團的子公司情況及新增子公司的情況參見附註六及附註七。

## 第十節 財務報告(續)

### 二、財務報表的編製基礎

#### 1、編製基礎

本財務報表按照中華人民共和國財政部(以下簡稱「財政部」)頒布的企業會計準則及相關規定、以及中國證券監督管理委員會(以下簡稱「證監會」)《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定(2014年修訂)》的披露規定編製。

此外，本財務報表還包括按照香港《公司條例》和香港聯合交易所《上市規則》所要求之相關披露。

本集團自2018年1月1日起執行了財政部2017年度修訂的《企業會計準則第14號—收入》和《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》等新金融工具準則，並自2019年1月1日起執行了財政部2018年度修訂的《企業會計準則第21號—租賃》(參見附註三、30(1))。

#### 2、持續經營

於2019年6月30日，本集團的淨流動負債為人民幣2,444,433,485.89元，其中包含北京市國有資產經營有限責任公司的短期借款約人民幣1,810,000,000.00元，且本集團已承諾的一年內的資本性支出約為人民幣3,566,741,257.51元，存在一定的流動性風險。

本集團管理層擬通過以下措施確保本集團能夠繼續獲取足夠充分的營運資金以支持未來12個月的經營需要：

- (a) 本集團一直與各金融機構保持著長期良好的合作關係，從而使得本集團能從該等金融機構獲得充足的融資授信額度。於2019年6月30日，本集團可用的銀行授信額度為人民幣4,720,902,817.56元。
- (b) 隨著新建項目的不斷完工和投入運營，管理層預計本集團將能夠從未來的經營活動中取得穩定的現金流入。

基於上述因素，管理層認為本集團能夠獲取足夠充分的營運資金以支持本集團自2019年7月1日起12個月的經營需要。因此管理層確信本集團之財務報表按持續經營為基礎編製是恰當的。

## 第十節 財務報告(續)

### 三、公司重要會計政策、會計估計

本集團應收款項壞賬準備的確認和計量、無形資產的攤銷以及收入的確認和計量的相關會計政策是根據本集團相關業務經營特點制定的，具體政策參見相關附註。

#### 1、 遵循企業會計準則的聲明

本財務報告符合財政部頒布的企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司於2019年6月30日的合併財務狀況和財務狀況，自2019年1月1日至2019年6月30日止6個月期間的合併經營成果和經營成果及合併現金流量和現金流量。

#### 2、 會計期間

會計年度自公曆1月1日起至12月31日止。

#### 3、 營業周期

本集團業務為使用垃圾焚燒技術處理城市生活垃圾的垃圾焚燒發電廠的投資、興建、營運。本集團運營垃圾焚燒發電廠處理城市生活垃圾及焚燒發電的營業周期通常小於12個月。

#### 4、 記帳本位幣

本公司的記帳本位幣為人民幣，編製財務報表採用的貨幣為人民幣。本公司及子公司選定記帳本位幣的依據是主要業務收支的計價和結算幣種。本公司的部分子公司採用本公司記帳本位幣以外的貨幣作為記帳本位幣，本公司在編製財務報表時對這些子公司的外幣財務報表按照附註三、8進行了折算。

## 第十節 財務報告(續)

### 三、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 5、同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

##### (1) 同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。合併方在企業合併中取得的資產和負債，按照合併日在最終控制方合併財務報表中的賬面價值計量。取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價；資本公積中的股本溢價不足沖減的，調整留存收益。為進行企業合併發生的直接相關費用，於發生時計入當期損益。合併日為合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

##### (2) 非同一控制下的企業合併

參與合併的各方在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的企業合併。本集團作為購買方，為取得被購買方控制權而付出的資產(包括購買日之前所持有的被購買方的股權)、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券在購買日的公允價值之和，減去合併中取得的被購買方可辨認淨資產於購買日公允價值份額的差額，如為正數則確認為商譽；如為負數則計入當期損益。本集團為進行企業合併發生的各項直接費用計入當期損益。本集團在購買日按公允價值確認所取得的被購買方符合確認條件的各項可辨認資產、負債及或有負債。購買日是指購買方實際取得對被購買方控制權的日期。

通過多次交易分步實現非同一控制企業合併時，對於購買日之前持有的被購買方的股權，本集團會按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期投資收益。購買日之前持有的被購買方的股權涉及的以後可重分類進損益的其他綜合收益及權益法核算下的其他所有者權益變動於購買日轉入當期投資收益。

## 第十節 財務報告(續)

## 三、公司重要會計政策、會計估計(續)

## 6、合併財務報表的編製方法

## (1) 總體原則

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制，是指本集團擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。在判斷本集團是否擁有對被投資方的權力時，本集團僅考慮與被投資方相關的實質性權利(包括本集團自身所享有的及其他方所享有的實質性權利)。子公司的財務狀況、經營成果和現金流量由控制開始日起至控制結束日止包含於合併財務報表中。

子公司少數股東應佔的權益、損益和綜合收益總額分別在合併資產負債表的股東權益中和合併利潤表的淨利潤及綜合收益總額項目後單獨列示。

如果子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額的，其餘額仍沖減少數股東權益。

當子公司所採用的會計期間或會計政策與本公司不一致時，合併時已按照本公司的會計期間或會計政策對子公司財務報表進行必要的調整。合併時所有集團內部交易及餘額，包括未實現內部交易損益均已抵銷。集團內部交易發生的未實現損失，有證據表明該損失是相關資產減值損失的，則全額確認該損失。

## (2) 合併取得子公司

對於通過同一控制下企業合併取得的子公司，在編製合併當期財務報表時，以被合併子公司的各項資產、負債在最終控制方財務報表中的賬面價值為基礎，視同被合併子公司在本公司最終控制方對其開始實施控制時納入本公司合併範圍，並對合併財務報表的期初數以及前期比較報表進行相應調整。

對於通過非同一控制下企業合併取得的子公司，在編製合併當期財務報表時，以購買日確定的被購買子公司各項可辨認資產、負債的公允價值為基礎自購買日起將被購買子公司納入本公司合併範圍。



## 第十節 財務報告(續)

### 三、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 6、合併財務報表的編製方法(續)

##### (3) 處置子公司

本集團喪失對原有子公司控制權時，由此產生的任何處置收益或損失，計入喪失控制權當期的投資收益。對於剩餘股權投資，本集團按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量，由此產生的任何收益或損失，計入喪失控制權當期的投資收益。

##### (4) 少數股東權益變動

本公司因購買少數股權新取得的長期股權投資成本與按照新增持股比例計算應享有子公司的淨資產份額之間的差額，以及在不喪失控制權的情況下因部分處置對子公司的股權投資而取得的處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司淨資產的差額，均調整合併資產負債表中的資本公積(股本溢價)，資本公積(股本溢價)不足沖減的，調整留存收益。

#### 7、現金及現金等價物的確定標準

現金和現金等價物包括庫存現金、可以隨時用於支付的存款以及持有期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

#### 8、外幣業務和外幣報表折算

本集團收到投資者以外幣投入資本時按當日即期匯率折合為人民幣，其他外幣交易在初始確認時按交易發生日的即期匯率的近似匯率折合為人民幣。即期匯率的近似匯率是按照系統合理的方法確定的、與交易發生日即期匯率近似的當期平均匯率。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用該日的即期匯率折算。除與購建符合資本化條件資產有關的專門借款本金和利息的匯兌差額(參見附註三、13)外，其他匯兌差額計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算。

對境外經營的財務報表進行折算時，資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益項目除「未分配利潤」及「其他綜合收益中的外幣財務報表折算差額」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生日的即期匯率的近似匯率折算。按照上述折算產生的外幣財務報表折算差額，在其他綜合收益中列示。處置境外經營時，相關的外幣財務報表折算差額自其他綜合收益轉入處置當期損益。

## 第十節 財務報告(續)

## 三、公司重要會計政策、會計估計(續)

## 9、金融工具

本集團的金融工具包括貨幣資金、應收款項、應付款項、借款及股本等。

**(1) 金融資產及金融負債的確認和初始計量**

金融資產和金融負債在本集團成為相關金融工具合同條款的一方時，於資產負債表內確認。

除不具有重大融資成分的應收賬款外，在初始確認時，金融資產及金融負債均以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債，相關交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產或金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。對於不具有重大融資成分的應收賬款，本集團按照根據附註三、19的會計政策確定的交易價格進行初始計量。

**(2) 金融資產的分類和後續計量***(a) 本集團金融資產的分類*

本集團通常根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，在初始確認時將金融資產分為不同類別：以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

除非本集團改變管理金融資產的業務模式，在此情形下，所有受影響的相關金融資產在業務模式發生變更後的首個報告期間的第一天進行重分類，否則金融資產在初始確認後不得進行重分類。

本集團將同時符合下列條件且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，分類為以攤餘成本計量的金融資產：

- 本集團管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標；
- 該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

本集團將同時符合下列條件且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：

- 本集團管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標；
- 該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

## 第十節 財務報告(續)

### 三、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 9、金融工具(續)

##### (2) 金融資產的分類和後續計量(續)

###### (a) 本集團金融資產的分類(續)

對於非交易性權益工具投資，本集團可在初始確認時將其不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。該指定在單項投資的基礎上作出，且相關投資從發行者的角度符合權益工具的定義。

除上述以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產外，本集團將其餘所有的金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。在初始確認時，如果能夠消除或顯著減少會計錯配，本集團可以將本應以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

管理金融資產的業務模式，是指本集團如何管理金融資產以產生現金流量。業務模式決定本集團所管理金融資產現金流量的來源是收取合同現金流量、出售金融資產還是兩者兼有。本集團以客觀事實為依據、以關鍵管理人員決定的對金融資產進行管理的特定業務目標為基礎，確定管理金融資產的業務模式。

本集團對金融資產的合同現金流量特徵進行評估，以確定相關金融資產在特定日期產生的合同現金流量是否僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。其中，本金是指金融資產在初始確認時的公允價值；利息包括對貨幣時間價值、與特定時期未償付本金金額相關的信用風險、以及其他基本借貸風險、成本和利潤的對價。此外，本集團對可能導致金融資產合同現金流量的時間分佈或金額發生變更的合同條款進行評估，以確定其是否滿足上述合同現金流量特徵的要求。

於本財務報表期間內，本集團並無以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，只持有以攤餘成本計量的金融資產。

###### (b) 本集團金融資產的後續計量

###### 一 以攤餘成本計量的金融資產

初始確認後，對於該類金融資產採用實際利率法以攤餘成本計量。以攤餘成本計量且不屬於任何套期關係的一部分的金融資產所產生的利得或損失，在終止確認、按照實際利率法攤銷或確認減值時，計入當期損益。

## 第十節 財務報告(續)

## 三、公司重要會計政策、會計估計(續)

## 9、金融工具(續)

## (3) 金融負債的分類和後續計量

本集團將金融負債分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及以攤餘成本計量的金融負債。

## — 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

該類金融負債包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

初始確認後，對於該類金融負債以公允價值進行後續計量，除與套期會計有關外，產生的利得或損失(包括利息費用)計入當期損益。

## — 以攤餘成本計量的金融負債

初始確認後，對其他金融負債採用實際利率法以攤餘成本計量。

於本財務報表期間，本集團並無以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，只有以攤餘成本計量的金融負債。

## (4) 抵銷

金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，沒有相互抵銷。但是，同時滿足下列條件的，以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示：

— 本集團具有抵銷已確認金額的法定權利，且該種法定權利現在是可執行的；

— 本集團計劃以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債。

## 第十節 財務報告(續)

### 三、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 9、金融工具(續)

##### (5) 金融資產和金融負債的終止確認

滿足下列條件之一時，本集團終止確認該金融資產：

- 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；
- 該金融資產已轉移，且本集團將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；
- 該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是未保留對該金融資產的控制。

金融資產轉移整體滿足終止確認條件的，本集團將下列兩項金額的差額計入當期損益：

- 被轉移金融資產在終止確認日的賬面價值；
- 因轉移金融資產而收到的對價，與原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額(涉及轉移的金融資產為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資)之和。

金融負債(或其一部分)的現時義務已經解除的，本集團終止確認該金融負債(或該部分金融負債)。

## 第十節 財務報告(續)

## 三、公司重要會計政策、會計估計(續)

## 9、金融工具(續)

## (6) 減值

本集團以預期信用損失為基礎，對以攤餘成本計量的金融資產進行減值會計處理並確認損失準備：

*預期信用損失的計量*

預期信用損失，是指以發生違約的風險為權重的金融工具信用損失的加權平均值。信用損失，是指本集團按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。

在計量預期信用損失時，本集團需考慮的最長期限為企業面臨信用風險的最長合同期限(包括考慮續約選擇權)。

整個存續期預期信用損失，是指因金融工具整個預計存續期內所有可能發生的違約事件而導致的預期信用損失。

未來12個月內預期信用損失，是指因資產負債表日後12個月內(若金融工具的預計存續期少於12個月，則為預計存續期)可能發生的金融工具違約事件而導致的預期信用損失，是整個存續期預期信用損失的一部分。

對於應收賬款和合同資產，本集團始終按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。本集團基於歷史信用損失經驗、使用準備矩陣計算上述金融資產的預期信用損失，相關歷史經驗根據資產負債表日借款人的特定因素、以及對當前狀況和未來經濟狀況預測的評估進行調整。

除應收賬款和合同資產外，本集團對滿足下列情形的金融工具按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備，對其他金融工具按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備：

- 該金融工具在資產負債表日只具有較低的信用風險；或
- 該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加。

*具有較低的信用風險*

如果金融工具的違約風險較低，借款人在短期內履行其合同現金流量義務的能力很強，並且即便較長時期內經濟形勢和經營環境存在不利變化但未必一定降低借款人履行其合同現金流量義務的能力，該金融工具被視為具有較低的信用風險。

## 第十節 財務報告(續)

### 三、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 9、金融工具(續)

##### (6) 減值(續)

###### 信用風險顯著增加

本集團通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具預計存續期內發生違約風險的相對變化，以評估金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。

在確定信用風險自初始確認後是否顯著增加時，本集團考慮無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。本集團考慮的信息包括：

- 債務人未能按合同到期日支付本金和利息的情況；
- 已發生的或預期的金融工具的外部或內部信用評級(如有)的嚴重惡化；
- 已發生的或預期的債務人經營成果的嚴重惡化；
- 現存的或預期的技術、市場、經濟或法律環境變化，並將對債務人對本集團的還款能力產生重大不利影響。

根據金融工具的性質，本集團以單項金融工具或金融工具組合為基礎評估信用風險是否顯著增加。以金融工具組合為基礎進行評估時，本集團可基於共同信用風險特徵對金融工具進行分類，例如逾期信息和信用風險評級。

如果逾期超過30日，本集團確定金融工具的信用風險已經顯著增加。

本集團認為金融資產在下列情況發生違約：

- 借款人不大有可能全額支付其對本集團的欠款，該評估不考慮本集團採取例如變現抵押品(如果持有)等追索行動。

## 第十節 財務報告(續)

## 三、公司重要會計政策、會計估計(續)

## 9、金融工具(續)

## (6) 減值(續)

*已發生信用減值的金融資產*

本集團在資產負債表日評估以攤餘成本計量的金融資產是否已發生信用減值。當對金融資產預期未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。金融資產已發生信用減值的證據包括下列可觀察信息：

- 發行方或債務人發生重大財務困難；
- 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- 本集團出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失。

*預期信用損失準備的列報*

為反映金融工具的信用風險自初始確認後的變化，本集團在每個資產負債表日重新計量預期信用損失，由此形成的損失準備的增加或轉回金額，應當作為減值損失或利得計入當期損益。對於以攤餘成本計量的金融資產，損失準備抵減該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

*核銷*

如果本集團不再合理預期金融資產合同現金流量能夠全部或部分收回，則直接減記該金融資產的賬面餘額。這種減記構成相關金融資產的終止確認。這種情況通常發生在本集團確定債務人沒有資產或收入來源可產生足夠的現金流量以償還將被減記的金額。但是，被減記的金融資產仍可能受到本集團催收到期款項執行活動的影響。

已減記的金融資產以後又收回的，作為減值損失的轉回計入收回當期的損益。



## 第十節 財務報告(續)

### 三、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 9、金融工具(續)

##### (7) 權益工具

本公司發行權益工具收到的對價扣除交易費用後，計入股東權益。回購本公司權益工具支付的對價和交易費用，減少股東權益。

#### 10、存貨

##### (1) 存貨的分類和成本

存貨包括原材料、在產品、產成品以及周轉材料。周轉材料指能夠多次使用、但不符合固定資產定義的低值易耗品、包裝物和其他材料。

存貨按成本進行初始計量。存貨成本包括採購成本、加工成本和使存貨達到目前場所和狀態所發生的其他支出。

##### (2) 發出存貨的計價方法

發出存貨的實際成本採用月末一次加權平均法計量。

低值易耗品及包裝物等周轉材料採用一次轉銷法進行攤銷，計入相關資產的成本或者當期損益。

##### (3) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。

可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。為生產而持有的原材料，其可變現淨值根據其生產的產成品的可變現淨值為基礎確定。為執行銷售合同或者勞務合同而持有的存貨，其可變現淨值以合同價格為基礎計算。當持有存貨的數量多於相關合同訂購數量的，超出部分的存貨的可變現淨值以一般銷售價格為基礎計算。

按單個存貨項目計算的成本高於其可變現淨值的差額，計提存貨跌價準備，計入當期損益。

##### (4) 存貨的盤存制度

本集團存貨盤存制度為實地盤存制。

## 第十節 財務報告(續)

## 三、公司重要會計政策、會計估計(續)

## 11、長期股權投資

## (1) 長期股權投資投資成本確定

## (a) 通過企業合併形成的長期股權投資

- 對於同一控制下的企業合併形成的對子公司的長期股權投資，本公司按照合併日取得的被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付對價賬面價值之間的差額，調整資本公積中的股本溢價；資本公積中的股本溢價不足沖減的，調整留存收益。
- 對於非同一控制下企業合併形成的對子公司的長期股權投資，本公司按照購買日取得對被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值，作為該投資的初始投資成本。

## (b) 其他方式取得的長期股權投資

對於通過企業合併以外的其他方式取得的長期股權投資，在初始確認時，對於以支付現金取得的長期股權投資，本集團按照實際支付的購買價款作為初始投資成本。

## (2) 長期股權投資後續計量及損益確認方法

## (a) 對子公司的投資

在本公司個別財務報表中本公司採用成本法對子公司的長期股權投資進行後續計量。對被投資單位宣告分派的現金股利或利潤由本公司享有的部分確認為當期投資收益，但取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤除外。

對於子公司的投資按照成本減去減值準備後在資產負債表內列示。

對子公司投資的減值測試方法及減值計提方法參見附註三、17。

在本集團合併財務報表中，對子公司按附註三、6進行處理。

## 第十節 財務報告(續)

### 三、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 11、長期股權投資(續)

##### (2) 長期股權投資後續計量及損益確認方法(續)

###### (b) 對合營企業的投資

合營企業指本集團與其他合營方共同控制(參見附註三、11(3))且僅對其淨資產享有權利的一項安排。

後續計量時，對合營企業的長期股權投資採用權益法核算。

本集團在採用權益法核算時的具體會計處理包括：

- 對於長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以前者作為長期股權投資的成本；對於長期股權投資的初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以後者作為長期股權投資的成本，長期股權投資的成本與初始投資成本的差額計入當期損益。
- 取得對合營企業投資後，本集團按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資損益和其他綜合收益並調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。
- 在計算應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益、其他綜合收益及其他所有者權益變動的份額時，本集團以取得投資時被投資單位可辨認淨資產公允價值為基礎，按照本集團的會計政策或會計期間進行必要調整後確認投資收益和其他綜合收益等。本集團與合營企業之間內部交易產生的未實現損益按照應享有的比例計算歸屬於本集團的部分，在權益法核算時予以抵銷。內部交易產生的未實現損失，有證據表明該損失是相關資產減值損失的，則全額確認該損失。
- 本集團對合營企業發生的淨虧損，除本集團負有承擔額外損失義務外，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對合營企業淨投資的長期權益減記至零為限。合營企業以後實現淨利潤的，本集團在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

本集團對合營企業投資的減值測試方法及減值準備計提方法參見附註三、17。

## 第十節 財務報告(續)

## 三、公司重要會計政策、會計估計(續)

## 11、長期股權投資(續)

## (3) 確定對被投資單位具有共同控制的判斷標準

共同控制指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動(即對安排的回報產生重大影響的活動)必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。

本集團在判斷對被投資單位是否存在共同控制時，通常考慮下述事項：

- 是否任何一個參與方均不能單獨控制被投資單位的相關活動；
- 涉及被投資單位相關活動的決策是否需要分享控制權參與方一致同意。

## 12、固定資產

## (1) 固定資產確認條件

固定資產指本集團為生產商品、提供勞務或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。

外購固定資產的初始成本包括購買價款、相關稅費以及使該資產達到預定可使用狀態前所發生的可歸屬於該項資產的支出。

對於構成固定資產的各組成部分，如果各自具有不同使用壽命或者以不同方式為本集團提供經濟利益，適用不同折舊率或折舊方法的，本集團分別將各組成部分確認為單項固定資產。

對於固定資產的後續支出，包括與更換固定資產某組成部分相關的支出，在與支出相關的經濟利益很可能流入本集團時資本化計入固定資產成本，同時將被替換部分的賬面價值扣除；與固定資產日常維護相關的支出在發生時計入當期損益。

固定資產以成本減累計折舊及減值準備後在資產負債表內列示。

## 第十節 財務報告(續)

## 三、公司重要會計政策、會計估計(續)

## 12、固定資產(續)

## (2) 固定資產的折舊方法

本集團將固定資產的成本扣除預計淨殘值和累計減值準備後在其使用壽命內按年限平均法計提折舊。

各類固定資產的使用壽命、殘值率和年折舊率分別為：

類別	使用壽命(年)	殘值率(%)	年折舊率(%)
運輸工具	5-10年	5%	9.50%-19.00%
辦公設備及其他設備	5年	5%	19.00%
房屋建築物	20年	5%	4.75%

本集團至少在每年年度終了對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核。

## (3) 減值測試方法及減值準備計提方法參見附註三、17。

## (4) 固定資產處置

固定資產滿足下述條件之一時，本集團會予以終止確認。

- 固定資產處於處置狀態；或
- 該固定資產預期通過使用或處置不能產生經濟利益。

報廢或處置固定資產項目所產生的損益為處置所得款項淨額與項目賬面金額之間的差額，並於報廢或處置日在損益中確認。

## 第十節 財務報告(續)

## 三、公司重要會計政策、會計估計(續)

## 13、借款費用

本集團發生的可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建的借款費用，予以資本化並計入相關資產的成本，其他借款費用均於發生當期確認為財務費用。

在資本化期間內，本集團按照下列方法確定每一會計期間的利息資本化金額(包括折價或溢價的攤銷)：

- 對於為購建符合資本化條件的資產而借入的專門借款，本集團以專門借款按實際利率計算的當期利息費用，減去將尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額確定專門借款應予資本化的利息金額。
- 對於為購建符合資本化條件的資產而佔用的一般借款，本集團根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出的加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，計算確定一般借款應予資本化的利息金額。資本化率是根據一般借款加權平均的實際利率計算確定。

本集團確定借款的實際利率時，是將借款在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量，折現為該借款初始確認時確定的金額所使用的利率。

在資本化期間內，外幣專門借款本金及其利息的匯兌差額，予以資本化，計入符合資本化條件的資產的成本。而除外幣專門借款之外的其他外幣借款本金及其利息所產生的匯兌差額作為財務費用，計入當期損益。

資本化期間是指本集團從借款費用開始資本化時點到停止資本化時點的期間，借款費用暫停資本化的期間不包括在內。當資本支出和借款費用已經發生及為使資產達到預定可使用狀態所必要的購建活動已經開始時，借款費用開始資本化。當購建符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態時，借款費用停止資本化。對於符合資本化條件的資產在購建過程中發生非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，本集團暫停借款費用的資本化。

## 第十節 財務報告(續)

### 三、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 14、無形資產

無形資產以成本減累計攤銷(僅限於使用壽命有限的無形資產)及減值準備(參見附註三、17)後在資產負債表內列示。對於使用壽命有限的無形資產，本集團將無形資產的成本扣除預計淨殘值和累計減值準備後按直線法在預計使用壽命期內攤銷。

各項主要無形資產的攤銷年限為：

項目	攤銷年限
特許經營權	23-30年
軟件	10年
土地使用權	50年

本集團將無法預見未來經濟利益期限的無形資產視為使用壽命不確定的無形資產，並對這類無形資產不予攤銷。本集團在每個會計期間對使用壽命不確定的無形資產的使用壽命進行覆核。如果有證據表明無形資產的使用壽命是有限的，則估計其使用壽命，並按上述使用壽命有限的無形資產處理。

#### (1) 特許經營權

本集團採用建設—運營—移交(「BOT」)或建設—運營—擁有(「BOO」)方式，與中國地方政府(合同授予方)簽訂垃圾焚燒發電項目相關的特許經營協議。根據特許經營協議，本集團興建垃圾焚燒發電廠(建造期間)，之後一般在23至30年的特許經營期內運營(運營期間)。在特許經營權期滿後，本集團需要將有關的垃圾焚燒發電廠無償移交至各地方政府(移交)或項目資產的剩餘權益不重大。根據特許經營協議，在運營期間，本集團可以收取垃圾處理費用及上網電費。

本集團採用BOO方式，與中國地方政府(合同授予方)簽訂危廢處置項目相關的特許經營協議。根據特許經營協議，本集團興建及經營危廢處理廠並可以在運營期間收取危廢處理費。

若本集團可以無條件地自合同授予方收取確定金額的貨幣資金或其他金融資產的；或在本集團提供經營服務的收費低於某一限定金額的情況下，合同授予方按照合同規定負責將有關差價補償給本集團的，本集團在發生相關建造成本的同時確認金融資產，並按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》的規定對金融資產處理(參見附註三、9)；若合同規定本集團在有關基礎設施建成後，從事經營的一定期間內有權利向獲取服務的對象收取費用，但收費金額不確定的，該權利不構成一項無條件收取現金的權利，本集團在發生相關建造成本的同時確認無形資產—特許經營權。

## 第十節 財務報告(續)

## 三、公司重要會計政策、會計估計(續)

## 14、無形資產(續)

## (2) 研發支出

本集團內部研究開發項目的支出分為研究階段支出和開發階段支出。

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。開發階段的支出，如果開發形成的某項產品或工序等在技術和商業上可行，而且本集團有充足的資源和意向完成開發工作，並且開發階段支出能夠可靠計量，則開發階段的支出便會予以資本化。資本化開發支出按成本減減值準備在資產負債表內列示。其他開發費用則在其產生的期間內確認為費用。

## 15、商譽

因非同一控制下企業合併形成的商譽，其初始成本是合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額。

本集團對商譽不攤銷，以成本減累計減值準備(參見附註三、17)在資產負債表內列示。商譽在其相關資產組或資產組組合處置時予以轉出，計入當期損益。

## 16、長期待攤費用

長期待攤費用在受益期限內分期平均攤銷。主要費用的攤銷期限分別為：

項目	攤銷年限(年)
經營租入辦公室裝修費	3年



## 第十節 財務報告(續)

### 三、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 17、除存貨及金融資產外的其他資產減值

本集團在資產負債表日根據內部及外部信息以確定下列資產是否存在減值的蹟象，包括：

- 固定資產
- 無形資產
- 長期股權投資
- 商譽
- 長期待攤費用等

本集團對存在減值蹟象的資產進行減值測試，估計資產的可收回金額。此外，無論是否存在減值蹟象，本集團至少每年對尚無達到可使用狀態的無形資產估計其可收回金額。於每年年度終了對商譽估計其可收回金額。本集團依據相關資產組或者資產組組合能夠從企業合併的協同效應中的受益情況分攤商譽賬面價值，並在此基礎上進行商譽減值測試。

可收回金額是指資產(或資產組、資產組組合，下同)的公允價值(參見附註三、18)減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者。

資產組由創造現金流入相關的資產組成，是可以認定的最小資產組合，其產生的現金流入基本上獨立於其他資產或者資產組。

資產預計未來現金流量的現值，按照資產在持續使用過程中和最終處置時所產生的預計未來現金流量，選擇恰當的稅前折現率對其進行折現後的金額加以確定。

可收回金額的估計結果表明，資產的可收回金額低於其賬面價值的，資產的賬面價值會減記至可收回金額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。與資產組或者資產組組合相關的減值損失，先抵減分攤至該資產組或者資產組組合中商譽的賬面價值，再根據資產組或者資產組組合中除商譽之外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值，但抵減後的各資產的賬面價值不得低於該資產的公允價值減去處置費用後的淨額(如可確定的)、該資產預計未來現金流量的現值(如可確定的)和零三者之中最高者。

資產減值損失一經確認，在以後會計期間不會轉回。

## 第十節 財務報告(續)

## 三、公司重要會計政策、會計估計(續)

## 18、公允價值的計量

除特別聲明外，本集團按下述原則計量公允價值：

公允價值是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。

本集團估計公允價值時，考慮市場參與者在計量日對相關資產或負債進行定價時考慮的特徵(包括資產狀況及所在位置、對資產出售或者使用的限制等)，並採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術。使用的估值技術主要包括市場法、收益法和成本法。

## 19、收入

收入是本集團在日常活動中形成的、會導致股東權益增加且與股東投入資本無關的經濟利益的總流入。

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務的控制權時，確認收入。

合同中包含兩項或多項履約義務的，本集團在合同開始日，按照各單項履約義務所承諾商品或服務的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務，按照分攤至各單項履約義務的交易價格計量收入。

交易價格是本集團因向客戶轉讓商品或服務而預期有權收取的對價金額，不包括代第三方收取的款項。本集團確認的交易價格不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。預期將退還給客戶的款項作為退貨負債，不計入交易價格。合同中存在重大融資成分的，本集團按照假定客戶在取得商品或服務控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格。該交易價格與合同對價之間的差額，在合同期間內採用實際利率法攤銷。合同開始日，本集團預計客戶取得商品或服務控制權與客戶支付價款間隔不超過一年的，不考慮合同中存在的重大融資成分。

## 第十節 財務報告(續)

### 三、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 19、收入(續)

滿足下列條件之一時，本集團屬於在某一段時間內履行履約義務，否則，屬於在某一時點履行履約義務：

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

對於在某一段時間內履行的履約義務，本集團在該段時間內按照履約進度確認收入。履約進度不能合理確定時，本集團已經發生的成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

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

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

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

與本集團取得收入的主要活動相關的具體會計政策描述如下：

## 第十節 財務報告(續)

## 三、公司重要會計政策、會計估計(續)

## 19、收入(續)

**BOT、BOO和「建設—移交」(「BT」)項目相關收入**

對於BOT、BOO和BT形式參與公共基礎設施建設業務，本集團根據《企業會計準則解釋第2號》規定判斷，對於未提供實際建造服務，將基礎設施建造發包給其他方的，不確認建造服務收入，按照建造過程中支付的工程價款等考慮合同規定，分別確認為金融資產或無形資產。

項目運營期間，本集團按照下述原則分別確認供電收入及垃圾處理服務收入。

**(a) 供電收入**

當電力供應至當地的電網公司時，電網公司取得電力的控制權，與此同時本集團確認收入。本集團按實際供電量及購售電合同等約定的單價及上網電量確認供電收入金額。

**(b) 提供垃圾處理服務收入**

本集團在提供垃圾處理服務的過程中確認收入。本集團按實際垃圾處理量及BOT或BOO協議約定的單價並扣除已確認為金融資產收回的部分後的金額確認垃圾處理收入。

## 20、利息收入

對於BOT、BOO及BT建造過程中確認的金融資產，本集團後續按實際利率法以攤餘成本為基礎確認相關BOT、BOO及BT利息收入。

## 第十節 財務報告(續)

### 三、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 21、合同成本

合同成本包括為取得合同發生的增量成本及合同履約成本。

為取得合同發生的增量成本是指本集團不取得合同就不會發生的成本(如銷售佣金等)。該成本預期能夠收回的，本集團將其作為合同取得成本確認為一項資產。本集團為取得合同發生的、除預期能夠收回的增量成本之外的其他支出於發生時計入當期損益。

為履行合同發生的成本，不屬於存貨等其他企業會計準則規範範圍且同時滿足下列條件的，本集團將其作為合同履約成本確認為一項資產：

- 該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關，包括直接人工、直接材料、製造費用(或類似費用)、明確由客戶承擔的成本以及僅因該合同而發生的其他成本；
- 該成本增加了本集團未來用於履行履約義務的資源；
- 該成本預期能夠收回。

合同取得成本確認的資產和合同履約成本確認的資產(以下簡稱「與合同成本有關的資產」)採用與該資產相關的商品或服務收入確認相同的基礎進行攤銷，計入當期損益。攤銷期限不超過一年則在發生時計入當期損益。

當與合同成本有關的資產的賬面價值高於下列兩項的差額時，本集團對超出部分計提減值準備，並確認為資產減值損失：

- 本集團因轉讓與該資產相關的商品或服務預期能夠取得的剩餘對價；
- 為轉讓該相關商品或服務估計將要發生的成本。

## 第十節 財務報告(續)

## 三、公司重要會計政策、會計估計(續)

## 22、職工薪酬

## (1) 短期薪酬

本集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生或按規定的基準和比例計提的職工工資、獎金、醫療保險費、工傷保險費和生育保險費等社會保險費和住房公積金，確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

## (2) 離職後福利—設定提存計劃

本集團所參與的設定提存計劃是按照中國有關法規要求，本集團職工參加的由政府機構設立管理的社會保障體系中的基本養老保險。基本養老保險的繳費金額按國家規定的基準和比例計算。本集團在職工提供服務的會計期間，將應繳存的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

## (3) 辭退福利

本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或者為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，在下列兩者孰早日，確認辭退福利產生的負債，同時計入當期損益：

- 本集團不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；
- 本集團有詳細、正式的涉及支付辭退福利的重組計劃；並且，該重組計劃已開始實施，或已向受其影響的各方通告了該計劃的主要內容，從而使各方形成了對本集團將實施重組的合理預期時。

## 23、政府補助

政府補助是本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產，但不包括政府以投資者身份向本集團投入的資本。

政府補助在能夠滿足政府補助所附條件，並能夠收到時，予以確認。

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量。

本集團取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助作為與資產相關的政府補助。本集團取得的與資產相關之外的其他政府補助作為與收益相關的政府補助。與資產相關的政府補助，本集團將其確認為遞延收益，並在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入其他收益或營業外收入。與收益相關的政府補助，如果用於補償本集團以後期間的相關成本費用或損失的，本集團將其確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間，計入其他收益或營業外收入；否則直接計入其他收益或營業外收入。

## 第十節 財務報告(續)

### 三、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 24、所得稅

除因企業合併和直接計入股東權益(包括其他綜合收益)的交易或者事項產生的所得稅外，本集團將當期所得稅和遞延所得稅計入當期損益。

當期所得稅是按本年度應稅所得額，根據稅法規定的稅率計算的預期應交所得稅，加上以往年度應付所得稅的調整。

資產負債表日，如果本集團擁有以淨額結算的法定權利並且意圖以淨額結算或取得資產、清償負債同時進行時，那麼當期所得稅資產及當期所得稅負債以抵銷後的淨額列示。

遞延所得稅資產與遞延所得稅負債分別根據可抵扣暫時性差異和應納稅暫時性差異確定。暫時性差異是指資產或負債的賬面價值與其計稅基礎之間的差額，包括能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減。遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限。

如果不屬於企業合併交易且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)，則該項交易中產生的暫時性差異不會產生遞延所得稅。商譽的初始確認導致的暫時性差異也不產生相關的遞延所得稅。

資產負債表日，本集團根據遞延所得稅資產和負債的預期收回或結算方式，依據已頒布的稅法規定，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量該遞延所得稅資產和負債的賬面金額。

資產負債表日，本集團對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核。如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

資產負債表日，遞延所得稅資產及遞延所得稅負債在同時滿足以下條件時以抵銷後的淨額列示：

- 納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利；
- 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收征管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債。

## 第十節 財務報告(續)

## 三、公司重要會計政策、會計估計(續)

## 25、租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

在合同開始日，本集團評估合同是否為租賃或者包含租賃。如果合同中一方讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價，則該合同為租賃或者包含租賃。

為確定合同是否讓渡了在一定期間內控制已識別資產使用的權利，本集團進行如下評估：

- 合同是否涉及已識別資產的使用。已識別資產可能由合同明確指定或在資產可供客戶使用時隱性指定，並且該資產在物理上可區分，或者如果資產的某部分產能或其他部分在物理上不可區分但實質上代表了該資產的全部產能，從而使客戶獲得因使用該資產所產生的幾乎全部經濟利益。如果資產的供應方在整個使用期間擁有對該資產的實質性替換權，則該資產不屬於已識別資產；
- 承租人是否有權獲得在使用期間內因使用已識別資產所產生的幾乎全部經濟利益；
- 承租人是否有權在該使用期間主導已識別資產的使用。

合同中同時包含多項單獨租賃的，承租人和出租人將合同予以分拆，並分別各項單獨租賃進行會計處理。合同中同時包含租賃和非租賃部分的，承租人和出租人將租賃和非租賃部分進行分拆。在分拆合同包含的租賃和非租賃部分時，承租人按照各租賃部分單獨價格及非租賃部分的單獨價格之和的相對比例分攤合同對價。

**本集團作為承租人**

在租賃期開始日，本集團對租賃確認使用權資產和租賃負債。使用權資產按照成本進行初始計量，包括租賃負債的初始計量金額、在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額(扣除已享受的租賃激勵相關金額)，發生的初始直接費用以及為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本。

本集團使用直線法對使用權資產計提折舊。對能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，本集團在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。否則，租賃資產在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。使用權資產按附註三、17所述的會計政策計提減值準備。

租賃負債按照租賃期開始日尚未支付的租賃付款額的現值進行初始計量，折現率為租賃內含利率。無法確定租賃內含利率的，採用本集團增量借款利率作為折現率。



## 第十節 財務報告(續)

### 三、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 25、租賃(續)

##### 本集團作為承租人(續)

本集團按照固定的周期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益或相關資產成本。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益或相關資產成本。

租賃期開始日後，發生下列情形的，本集團按照變動後租賃付款額的現值重新計量租賃負債：

- 根據擔保餘值預計的應付金額發生變動；
- 用於確定租賃付款額的指數或比率發生變動；
- 本集團對購買選擇權、續租選擇權或終止租賃選擇權的評估結果發生變化，或續租選擇權或終止租賃選擇權的實際行使情況與原評估結果不一致。

在對租賃負債進行重新計量時，本集團相應調整使用權資產的賬面價值。使用權資產的賬面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，本集團將剩餘金額計入當期損益。

本集團已選擇對短期租賃(租賃期不超過12個月的租賃)和低價值資產租賃不確認使用權資產和租賃負債，並將相關的租賃付款額在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益或相關資產成本。

#### 26、股利分配

資產負債表日後，經審議批准的利潤分配方案中擬分配的股利或利潤，不確認為資產負債表日的負債，在附註中單獨披露。

#### 27、關聯方

一方控制、共同控制另一方或對另一方施加重大影響，以及兩方或兩方以上同受一方控制、共同控制的，構成關聯方。關聯方可為個人或企業。僅僅同受國家控制而不存在其他關聯方關係的企業，不構成關聯方。

此外，本公司同時根據證監會頒布的《上市公司信息披露管理辦法》確定本集團或本公司的關聯方。

## 第十節 財務報告(續)

## 三、公司重要會計政策、會計估計(續)

## 28、分部報告

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部。如果兩個或多個經營分部存在相似經濟特徵且同時在各單項產品或勞務的性質、生產過程的性質、產品或勞務的客戶類型、銷售產品或提供勞務的方式、生產產品及提供勞務受法律及行政法規的影響等方面具有相同或相似性的，可以合併為一個經營分部。本集團以經營分部為基礎考慮重要性原則後確定報告分部。

本集團為整體經營，設有統一的內部組織結構、管理評價體系和內部報告制度。管理層通過定期審計集團層面的財務信息來進行資源配置與業績評價。本集團無單獨管理的經營分部，因此本集團只有一個經營分部。

## 29、主要會計估計及判斷

編製財務報表時，本集團管理層需要運用估計和假設，這些估計和假設會對會計政策的應用及資產、負債、收入及費用的金額產生影響。實際情況可能與這些估計不同。本集團管理層對估計涉及的關鍵假設和不確定因素的判斷進行持續評估，會計估計變更的影響在變更當期和未來期間予以確認。

除固定資產及無形資產等資產的折舊及攤銷(參見附註三、12和14)和各類資產減值(參見附註五、3、5、7、10、11、13、14和17以及附註十五、1和2)涉及的會計估計外，其他主要的會計估計如下：

- (1) BOT/BOO項目—如附註三、14(1)所述，本集團按照建造過程中支付的工程價款等考慮合同規定，分別確認為金融資產與無形資產。本集團根據各BOT/BOO項目可確認的金融資產及無形資產的總額和項目於各會計期末的完工百分比確認各會計期末的金融資產及無形資產。項目建設過程中，本集團根據預算成本和工期的估計對金融資產與無形資產的賬面價值進行覆核及修正。
- (2) 附註五、16—遞延所得稅資產的確認

## 第十節 財務報告(續)

## 三、公司重要會計政策、會計估計(續)

## 30、主要會計政策及會計估計變更

## (1) 會計政策變更的內容及原因

## (a) 國家可再生能源補助電費收入的確認

根據《企業會計準則第28號—會計政策、會計估計變更和差錯更正》的規定，同時為了能夠提供可靠、更相關的會計信息，本集團決定對國家可再生能源補助電費收入確認的會計政策進行變更。本集團以前的國家可再生能源補助電費收入確認會計政策為：在項目納入國補目錄且相關商品的控制權已經移交給電力部門後確認國家可再生能源補助電費收入，並一次性確認自項目運營以來的全部國家可再生能源補助電費收入。本集團現將國家可再生能源補助電費收入確認的會計政策變更為：自項目運營之日起，發電並網並經電力部門認可，相關商品的控制權已經移交給電力部門後確認國家可再生能源補助電費收入。該會計政策的變更已經過第三屆董事會第三次會議的審批通過。本集團已按照上述準則的規定編製截至2019年6月30日的財務報表，比較財務報表已相應進行了追溯調整，對財務報表的影響列示如下：

2018年1月1日受影響的合併資產負債表項目：

	調整前	本集團 調整數	調整後
合同資產	-	62,445,722.36	62,445,722.36
其他流動資產	73,146,086.71	6,425,048.26	79,571,134.97
遞延所得稅資產	145,490,684.33	(998,252.93)	144,492,431.40
其他非流動資產	515,636,575.91	(13,482,967.28)	502,153,608.63
應交稅費	33,956,573.83	3,686,718.24	37,643,292.07
歸屬於母公司股東的未分配利潤	511,374,037.71	50,702,832.17	562,076,869.88
合計		108,779,100.82	

## 第十節 財務報告(續)

## 三、公司重要會計政策、會計估計(續)

## 30、主要會計政策及會計估計變更(續)

## (1) 會計政策變更的內容及原因(續)

## (a) 國家可再生能源補助電費收入的確認(續)

2018年12月31日受影響的合併資產負債表項目：

	本集團		
	調整前	調整數	調整後
合同資產	-	155,318,993.04	155,318,993.04
其他流動資產	138,886,404.79	(1,902,898.69)	136,983,506.10
遞延所得稅資產	179,941,342.58	1,055,258.07	180,996,600.65
其他非流動資產	696,623,069.56	(7,881,538.15)	688,741,531.41
應交稅費	40,237,311.27	3,009,264.52	43,246,575.79
歸屬於母公司股東的未分配利潤	768,994,226.22	143,580,549.75	912,574,775.97
合計		293,179,628.54	

自2018年1月1日至2018年6月30日受影響的合併利潤表項目：

	本集團		
	調整前	調整數	調整後
營業收入	501,331,167.93	14,892,283.85	516,223,451.78
信用減值損失	(4,607,515.97)	(2,019,799.46)	(6,627,315.43)
所得稅費用	16,839,897.93	518,619.80	17,358,517.73
合計		13,391,104.19	

該會計政策變更對本公司的財務報表無影響。

## 第十節 財務報告(續)

## 三、公司重要會計政策、會計估計(續)

## 30、主要會計政策及會計估計變更(續)

## (1) 會計政策變更的內容及原因(續)

## (b) 其他會計政策變更

本集團於2019年度執行了財政部於近年頒布的以下企業會計準則修訂：

- 《企業會計準則第21號—租賃(修訂)》(「新租賃準則」)
- 《關於修訂印發2019年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2019]6號)；
- 《企業會計準則第7號—非貨幣性資產交換(修訂)》(「準則7號(2019)」)
- 《企業會計準則第12號—債務重組(修訂)》(「準則12號(2019)」)

## (i) 財會[2019] 6號

本集團根據財會[2019] 6號規定的財務報表格式編製截至2019年6月30日的財務報表，並採用追溯調整法變更了相關財務報表列報。

相關列報調整(除列報順序調整以外)影響如下：

2018年12月31日受影響的合併資產負債表和母公司資產負債表項目：

	調整前	本集團 調整數	調整後
應收票據	—	16,329,816.00	16,329,816.00
應收賬款	—	231,720,897.81	231,720,897.81
應收票據及應收賬款	248,050,713.81	(248,050,713.81)	—
應付賬款	—	900,854,708.97	900,854,708.97
應付票據及應付賬款	900,854,708.97	(900,854,708.97)	—
遞延收益(流動)	802,380.88	(802,380.88)	—
遞延收益(非流動)	20,494,643.08	802,380.88	21,297,023.96
合計		—	

## 第十節 財務報告(續)

## 三、公司重要會計政策、會計估計(續)

## 30、主要會計政策及會計估計變更(續)

## (1) 會計政策變更的內容及原因(續)

## (b) 其他會計政策變更(續)

## (i) 財會[2019] 6號(續)

	調整前	本公司 調整數	調整後
應收賬款	-	20,487,404.22	20,487,404.22
應收票據及應收賬款	20,487,404.22	(20,487,404.22)	-
應付賬款	-	2,451,600.02	2,451,600.02
應付票據及應付賬款	2,451,600.02	(2,451,600.02)	-
合計		-	

## (ii) 新租賃準則

新租賃準則修訂了財政部於2006年頒布的《企業會計準則第21號—租賃》(簡稱「原租賃準則」)。本集團自2019年1月1日起執行新租賃準則，對會計政策相關內容進行調整。

新租賃準則完善了租賃的定義，本集團在新租賃準則下根據租賃的定義評估合同是否為租賃或者包含租賃。對於首次執行日前已存在的合同，本集團在首次執行日選擇不重新評估其是否為租賃或者包含租賃。

## 本集團作為承租人

原租賃準則下，本集團根據租賃是否實質上將與資產所有權有關的全部風險和報酬轉移給本集團，將租賃分為融資租賃和經營租賃。

新租賃準則下，本集團不再區分融資租賃與經營租賃。本集團對所有租賃(選擇簡化處理方法的短期租賃和低價值資產租賃除外)確認使用權資產和租賃負債。

在分拆合同包含的租賃和非租賃部分時，本集團按照各租賃部分單獨價格及非租賃部分的單獨價格之和的相對比例分攤合同對價。

本集團選擇根據首次執行新租賃準則的累積影響數，調整首次執行新租賃準則當年年初留存收益及財務報表其他相關項目金額，不調整可比期間信息。

## 第十節 財務報告(續)

### 三、公司重要會計政策、會計估計(續)

#### 30、主要會計政策及會計估計變更(續)

##### (1) 會計政策變更的內容及原因(續)

###### (b) 其他會計政策變更(續)

###### (ii) 新租賃準則(續)

本集團作為承租人(續)

對於首次執行日前的經營租賃，本集團在首次執行日根據剩餘租賃付款額按首次執行日本集團增量借款利率折現的現值計量租賃負債，並按照以下方法計量使用權資產：

- 與租賃負債相等的金額，並根據預付租金進行必要調整。本集團對所有租賃採用此方法。

對於首次執行日前的經營租賃，本集團在應用上述方法時同時採用了如下簡化處理：

- 對將於首次執行日後12個月內完成的租賃作為短期租賃處理；
- 計量租賃負債時，對具有相似特徵的租賃採用同一折現率；
- 使用權資產的計量不包含初始直接費用；
- 存在續租選擇權或終止租賃選擇權的，根據首次執行日前選擇權的實際行使及其他最新情況確定租賃期；
- 對首次執行新租賃準則當年初之前發生的租賃變更，不進行追溯調整，根據租賃變更的最終安排，按照新租賃準則進行會計處理。

在計量租賃負債時，本集團使用2019年1月1日的增量借款利率來對租賃付款額進行折現。本集團所用的加權平均利率為4.5%，本公司所用的加權平均利率為4.5%。

## 第十節 財務報告(續)

## 三、公司重要會計政策、會計估計(續)

## 30、主要會計政策及會計估計變更(續)

## (1) 會計政策變更的內容及原因(續)

## (b) 其他會計政策變更(續)

## (ii) 新租賃準則(續)

本集團作為承租人(續)

本集團以按照財會[2019]6號及會計政策變更規定追溯調整後的比較財務報表為基礎，對執行新租賃準則對2019年1月1日合併資產負債表及母公司資產負債表各項目的影響匯總如下：

	2018年12月31日	本集團 2019年1月1日	調整數
<b>資產</b>			
<b>流動資產：</b>			
預付款項	35,883,159.32	35,723,584.32	(159,575.00)
流動資產合計	1,446,049,475.52	1,445,889,900.52	(159,575.00)
<b>非流動資產：</b>			
使用權資產	-	13,202,105.03	13,202,105.03
非流動資產合計	9,242,957,006.38	9,256,159,111.41	13,202,105.03
<b>資產總計</b>	<b>10,689,006,481.90</b>	<b>10,702,049,011.93</b>	<b>13,042,530.03</b>
<b>負債和股東權益</b>			
<b>流動負債：</b>			
一年內到期的非流動負債	539,592,998.16	543,048,894.74	3,455,896.58
流動負債合計	2,789,753,631.44	2,793,209,528.02	3,455,896.58
<b>非流動負債：</b>			
租賃負債	-	9,586,633.45	9,586,633.45
非流動負債合計	4,826,655,725.76	4,836,242,359.21	9,586,633.45
<b>負債合計</b>	<b>7,616,409,357.20</b>	<b>7,629,451,887.23</b>	<b>13,042,530.03</b>
<b>負債和股東權益總計</b>	<b>10,689,006,481.90</b>	<b>10,702,049,011.93</b>	<b>13,042,530.03</b>



## 第十節 財務報告(續)

## 三、公司重要會計政策、會計估計(續)

## 30、主要會計政策及會計估計變更(續)

## (1) 會計政策變更的內容及原因(續)

## (b) 其他會計政策變更(續)

## (ii) 新租賃準則(續)

本集團作為承租人(續)

	2018年12月31日	本公司 2019年1月1日	調整數
資產			
流動資產：			
使用權資產	-	12,062,532.38	12,062,532.38
非流動資產合計	4,152,316,836.03	4,164,379,368.41	12,062,532.38
資產總計	4,959,962,848.80	4,972,025,381.18	12,062,532.38
負債和股東權益			
流動負債：			
一年內到期的非流動負債	155,354,661.34	158,060,161.11	2,705,499.77
流動負債合計	1,320,105,039.04	1,322,810,538.81	2,705,499.77
非流動負債：			
租賃負債	-	9,357,032.61	9,357,032.61
非流動負債合計	1,044,603,224.39	1,053,960,257.00	9,357,032.61
負債合計	2,364,708,263.43	2,376,770,795.81	12,062,532.38
負債和股東權益總計	4,959,962,848.80	4,972,025,381.18	12,062,532.38

## 第十節 財務報告(續)

## 三、公司重要會計政策、會計估計(續)

## 30、主要會計政策及會計估計變更(續)

## (1) 會計政策變更的內容及原因(續)

## (b) 其他會計政策變更(續)

## (iii) 準則7號(2019)

準則7號(2019)細化了非貨幣性資產交換準則的適用範圍，明確了換入資產的確認時點和換出資產的終止確認時點並規定了兩個時點不一致時的會計處理方法，修訂了以公允價值為基礎計量的非貨幣性資產交換中同時換入或換出多項資產時的計量原則，此外新增了對非貨幣資產交換是否具有商業實質及其原因的披露要求。

準則7號(2019)自2019年6月10日起施行，對2019年1月1日至準則施行日之間發生的非貨幣性資產交換根據該準則規定進行調整，對2019年1月1日之前發生的非貨幣性資產交換，不再進行追溯調整。採用該準則未對本集團的財務狀況和經營成果產生重大影響。

## (iv) 準則12號(2019)

準則12號(2019)修改了債務重組的定義，明確了該準則的適用範圍，並規定債務重組中涉及的金融工具的確認、計量和列報適用金融工具相關準則的規定。對於以資產清償債務方式進行債務重組的，準則12號(2019)修改了債權人受讓非金融資產初始確認時的計量原則，並對於債務人在債務重組中產生的利得和損失不再區分資產轉讓損益和債務重組損益兩項損益進行列報。對於將債務轉為權益工具方式進行債務重組的，準則12號(2019)修改了債權人初始確認享有股份的計量原則，並對於債務人初始確認權益工具的計量原則增加了指引。

準則12號(2019)自2019年6月17日起施行，對2019年1月1日至準則施行日之間發生的債務重組根據該準則規定進行調整，對2019年1月1日之前發生的債務重組，不再進行追溯調整。採用該準則未對本集團的財務狀況和經營成果產生重大影響。

## 第十節 財務報告(續)

## 四、稅項

## 1、主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	按稅法規定計算的銷售貨物和應稅勞務收入為基礎計算銷項稅額，在扣除當期允許抵扣的進項稅額後，差額部分為應交增值稅。	3%*、6%、13%**及16%
城市維護建設稅	按實際繳納增值稅計征	5%及7%
教育費附加	按實際繳納增值稅計征	3%
地方教育附加	按實際繳納增值稅計征	2%
企業所得稅	按應納稅所得額計征	25%
中國預扣所得稅	按向境外投資者宣派股息額計征	10%

\* 本公司子公司青島綠色動力再生能源有限公司(下稱「青島公司」)和北京綠色動力環保技術研究院有限公司(下稱「北京研究院」)為增值稅小規模納稅人，適用3%的徵收率。

\*\* 根據財政部稅務總局海關總署公告2019年第39號文，自2018年4月1日起，納稅人發生增值稅應稅銷售行為，原適用16%稅率的，稅率調整為13%。

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

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

根據企業所得稅法，在中國大陸成立的外資企業向境外投資者派發的股息應徵收10%的預扣稅。

## 第十節 財務報告(續)

## 四、稅項(續)

## 2、稅收優惠及批文

## 2.1 企業所得稅優惠及批文

本公司之子公司汕頭市綠色動力再生能源有限公司(下稱「汕頭公司」)、北京綠色動力再生能源有限公司(下稱「密雲公司」)、佳木斯博海環保電力有限公司(下稱「佳木斯公司」)、廣元博能再生能源有限公司(下稱「廣元公司」)、章丘綠色動力再生能源有限公司(下稱「章丘公司」)及博白綠色動力再生能源有限公司(下稱「博白公司」)的經營所得屬於企業所得稅法規定的符合條件的環境保護、節能節水項目的所得，自項目取得第一筆生產經營收入所屬納稅年度起，第一年至第三年免征企業所得稅、第四年至第六年減半徵收企業所得稅(「3+3稅項優惠」)，具體如下：

- 汕頭公司、密雲公司、章丘公司及博白公司於2019年完成「企業所得稅優惠事項備案」並自2019年至2024年享受3+3稅項優惠；
- 佳木斯公司於2018年完成「企業所得稅優惠事項備案」並自2018年至2023年享受3+3稅項優惠；
- 廣元公司於2017年完成「企業所得稅優惠事項備案」並自2017年至2022年享受3+3稅項優惠；

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

## 2.2 增值稅優惠及批文

本公司之子公司汕頭公司、密雲公司、佳木斯公司、廣元公司、章丘公司及博白公司，根據財政部國家稅務總局財稅[2015] 78號「關於印發《資源綜合利用產品和勞務增值稅優惠目錄》的通知」，對垃圾處理勞務所繳納的增值稅的70%實行即征即退，對垃圾以及利用垃圾發酵產生的沼氣生產的電力或熱力所繳的增值稅全額實行即征即退。

除上述事項外，本期本公司及其子公司適用的稅率和稅收優惠政策與2018年度沒有發生變化。

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋

## 1、貨幣資金

項目	2019年6月30日	2018年12月31日
庫存現金	61,542.53	72,162.60
銀行存款	545,002,369.05	633,906,321.12
其他貨幣資金	81,757,520.00	76,757,520.00
合計	626,821,431.58	710,736,003.72
其中：存放在境外的款項總額	44,737,352.33	44,059,572.57

於2019年6月30日，本集團未持有定期存款(2018年12月31日：無)。

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

## 2、應收票據

## 應收票據分類

種類	2019年6月30日	2018年12月31日
商業承兌匯票	—	4,629,816.00
銀行承兌匯票	1,000,000.00	11,700,000.00
合計	1,000,000.00	16,329,816.00

上述應收票據均為一年內到期。

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 3、應收賬款

## (1) 應收賬款按客戶類別分析如下：

客戶類別	2019年6月30日	2018年12月31日
應收第三方	<b>397,354,701.19</b>	243,930,449.74
減：壞賬準備	<b>(20,682,172.08)</b>	(12,209,551.93)
合計	<b>376,672,529.11</b>	231,720,897.81

## (2) 應收賬款按賬齡分析如下：

賬齡	2019年6月30日	2018年12月31日
1年以內(含1年)	<b>381,065,961.58</b>	243,669,861.34
1年至2年(含2年)	<b>16,288,739.61</b>	260,588.40
小計	<b>397,354,701.19</b>	243,930,449.74
減：壞賬準備	<b>(20,682,172.08)</b>	(12,209,551.93)
合計	<b>376,672,529.11</b>	231,720,897.81

賬齡自應收賬款確認日起開始計算。

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 3、應收賬款(續)

## (3) 應收賬款按壞賬準備計提方法分類披露：

類別	註	2019年6月30日				賬面價值
		賬面餘額		壞賬準備		
		金額	比例(%)	金額	比例(%)	
按單項計提壞賬準備		-	0%	-	0%	-
按組合計提壞賬準備	(i)	397,354,701.19	100%	(20,682,172.08)	100%	376,672,529.11
合計		397,354,701.19	100%	(20,682,172.08)	100%	376,672,529.11

  

類別	註	2018年12月31日				賬面價值
		賬面餘額		壞賬準備		
		金額	比例(%)	金額	比例(%)	
按單項計提壞賬準備		-	0%	-	0%	-
按組合計提壞賬準備	(i)	243,930,449.74	100%	(12,209,551.93)	100%	231,720,897.81
合計		243,930,449.74	100%	(12,209,551.93)	100%	231,720,897.81

(i) 2019年6月30日止6個月期間按組合計提壞賬準備的確認標準及說明：

本集團的應收賬款的客戶均是位於中國境內的、本集團向其銷售電力的電網客戶或者是向其提供垃圾處理服務的公共服務事業單位。根據本集團的歷史經驗，不同細分客戶群體發生損失的情況沒有顯著差異，因此在計算壞賬準備時未進一步區分不同的客戶群體。

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 3、應收賬款(續)

## (3) 應收賬款按壞賬準備計提方法分類披露:(續)

(ii) 2019年6月30日止6個月期間應收賬款預期信用損失的評估:

本集團始終按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量應收賬款的減值準備，並以違約損失率為基礎計算其預期信用損失。根據本集團的歷史經驗，不同細分客戶群體發生損失的情況沒有顯著差異，因此在計算減值準備時未進一步區分不同的客戶群體。

賬齡	違約損失率	期末賬面餘額	期末減值準備
1年以內(含1年)	5%	<b>381,065,961.58</b>	19,053,298.12
1年至2年(含2年)	10%	<b>16,288,739.61</b>	1,628,873.96
合計		<b>397,354,701.19</b>	20,682,172.08

違約損失率基於過去的實際信用損失經驗計算，並根據歷史數據收集期間的經濟狀況、當前的經濟狀況與本集團所認為的預計存續期內的經濟狀況三者之間的差異進行調整。

## (4) 壞賬準備的變動情況:

項目	截至 2019年6月30日止 6個月期間	截至 2018年6月30日止 6個月期間
期初餘額	<b>12,209,551.93</b>	7,283,007.63
本年計提	<b>8,393,318.19</b>	3,679,021.98
非同一控制下企業合併	<b>79,301.96</b>	-
期末餘額	<b>20,682,172.08</b>	10,962,029.61

本財務報告期間，本集團無核銷的應收賬款。所有權受到限制的應收賬款情況請參見附註五、48。

## (5) 按欠款方歸集的期／年末餘額前五名的應收賬款的情況

於2019年6月30日，本集團期末餘額前五名的應收賬款合計人民幣147,838,602.10元，佔應收賬款期末餘額合計數37%，相應計提的壞賬準備期末餘額合計人民幣7,768,362.95元。

於2018年12月31日，本集團年末餘額前五名的應收賬款合計人民幣110,999,282.47元，佔應收賬款年末餘額合計數46%，相應計提的壞賬準備年末餘額合計人民幣5,549,964.12元。



## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 4、預付款項

## (1) 預付款項分類列示如下：

項目	2019年6月30日	2018年12月31日
預付第三方款項	15,852,324.14	35,883,159.32

賬齡自預付款項確認日起開始計算。於2019年6月30日及2018年12月31日，本集團預付款項賬齡均在一年以內，無需計提減值準備。

## (2) 按預付對象歸集的期／年末餘額前五名的預付款項情況

於2019年6月30日，本集團期末餘額前五名的預付款項合計人民幣9,209,616.73元，佔預付款項期末餘額合計數的58%，沒有相應計提的壞賬準備。

於2018年12月31日，本集團年末餘額前五名的預付款項合計人民幣23,854,727.26元，佔預付款項年末餘額合計數的66%，沒有相應計提的壞賬準備。

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 5、其他應收款

	註	2019年6月30日	2018年12月31日
應收利息		—	63,972.93
其他應收款	(1)	<b>39,577,028.22</b>	67,214,562.04
合計		<b>39,577,028.22</b>	67,278,534.97

## (1) 其他應收款

(a) 按客戶類別分析如下：

客戶類別	2019年6月30日	2018年12月31日
應收第三方	<b>52,320,828.23</b>	52,017,826.07
應收關聯方	<b>10,000,000.00</b>	37,816,919.79
減：壞賬準備	<b>(22,743,800.01)</b>	(22,620,183.82)
合計	<b>39,577,028.22</b>	67,214,562.04

(b) 按賬齡分析如下：

賬齡	2019年6月30日	2018年12月31日
1年以內(含1年)	<b>31,476,889.13</b>	59,567,082.87
1年至2年(含2年)	<b>6,304,042.25</b>	8,495,025.39
2年至3年(含3年)	<b>3,119,244.01</b>	545,768.94
3年至4年(含4年)	<b>526,733.08</b>	1,622,062.87
4年至5年(含5年)	<b>2,168,729.97</b>	928,761.00
5年以上	<b>18,725,189.79</b>	18,676,044.79
小計	<b>62,320,828.23</b>	89,834,745.86
減：壞賬準備	<b>(22,743,800.01)</b>	(22,620,183.82)
合計	<b>39,577,028.22</b>	67,214,562.04

賬齡自其他收賬款確認日起開始計算。

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 5、其他應收款(續)

## (1) 其他應收款(續)

(c) 按壞賬準備計提方法分類披露：

類別	2019年6月30日				賬面價值
	賬面餘額		壞賬準備		
	金額	比例(%)	金額	比例(%)	
按單項計提壞賬準備					
— 履約保證金	5,000,000.00	8%	(5,000,000.00)	22%	—
— 原股東款項	12,880,234.85	21%	(12,880,234.85)	57%	—
按組合計提壞賬準備					
— 應收增值稅即退及 其他應退稅款	10,121,755.83	16%	—	0%	10,121,755.83
— 其他	34,318,837.55	55%	(4,863,565.16)	21%	29,455,272.39
合計	62,320,828.23	100%	(22,743,800.01)	100%	39,577,028.22
類別	2018年12月31日				賬面價值
	賬面餘額		壞賬準備		
	金額	比例(%)	金額	比例(%)	
按單項計提壞賬準備					
— 履約保證金	10,025,000.00	11%	(4,450,000.00)	20%	5,575,000.00
— 原股東款項	12,880,234.85	14%	(12,880,234.85)	57%	—
按組合計提壞賬準備					
— 應收增值稅即退及 其他應退稅款	9,913,233.99	11%	—	0%	9,913,233.99
— 其他	57,016,277.02	64%	(5,289,948.97)	23%	51,726,328.05
合計	89,834,745.86	100%	(22,620,183.82)	100%	67,214,562.04

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 5、其他應收款(續)

## (1) 其他應收款(續)

(c) 按壞賬準備計提方法分類披露：(續)

(i) 2019年6月30日止6個月期間按單獨計提壞賬準備的確認標準及說明：

其他應收款(按單位)	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	計提理由
射陽縣政府	4,000,000.00	(4,000,000.00)	100%	賬齡較長且 存在收回風險
常州市武進區城市管理局	1,000,000.00	(1,000,000.00)	100%	賬齡較長且 存在收回風險
黃建中	70,000.00	(70,000.00)	100%	賬齡較長且 存在收回風險
鄭道斌	11,061.30	(11,061.30)	100%	賬齡較長且 存在收回風險
鄭生	355,664.38	(355,664.38)	100%	賬齡較長且 存在收回風險
綠色動力環保投資有限公司	5,160,600.00	(5,160,600.00)	100%	賬齡較長且 存在收回風險
綠色動力國際控股(集團)有限公司	294,835.67	(294,835.67)	100%	賬齡較長且 存在收回風險
深圳瀚洋控股公司	6,988,073.50	(6,988,073.50)	100%	賬齡較長且 存在收回風險
合計	17,880,234.85	(17,880,234.85)		

(ii) 2019年6月30日止6個月期間按組合計提壞賬準備的確認標準及說明：

本集團主要根據其他應收款的性質對其進行分組。其中，應收增值稅即退及其他應退稅款主要是應收稅局的退稅款；其他主要是應收的代墊款項和往來款。

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 5、其他應收款(續)

## (1) 其他應收款(續)

(d) 計提、收回或轉回的壞賬準備情況：

壞賬準備	截至2019年6月30日止6個月期間				合計
	第一階段	第二階段	第三階段		
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期預期 信用失—未發生 信用減值	整個存續期預期 信用損失—已發生 信用減值		
期初餘額	2,481,442.43	2,808,506.54	17,330,234.85		22,620,183.82
轉入第二階段	(65,202.11)	65,202.11	—		—
非同一控制下企業合併	16,349.97	—	—		16,349.97
本期(轉回)/計提	(1,416,583.65)	723,849.87	800,000.00		107,266.22
期末餘額	1,016,006.64	3,597,558.52	18,130,234.85		22,743,800.01
壞賬準備	截至2018年6月30日止6個月期間				合計
	第一階段	第二階段	第三階段		
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期預期 信用失—未發生 信用減值	整個存續期預期 信用損失—已發生 信用減值		
原金融工具準則下的餘額	573,957.09	1,326,333.18	15,880,234.85		17,780,525.12
首次執行新金融工具 準則的調整金額	—	—	—		—
調整後的期初餘額	573,957.09	1,326,333.18	15,880,234.85		17,780,525.12
轉入第二階段	(146,595.23)	146,595.23	—		—
非同一控制下企業合併	—	—	—		—
本期(轉回)/計提	(182,992.68)	(88,513.33)	1,200,000.00		928,493.99
期末餘額	244,369.18	1,384,415.08	17,080,234.85		18,709,019.11

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 5、其他應收款(續)

## (1) 其他應收款(續)

(e) 按款項性質分類情況

款項性質	2019年6月30日	2018年12月31日
履約保證金	16,035,000.00	10,025,000.00
應收增值稅即征即退及應收其他退稅款	10,121,755.83	9,913,233.99
其他	36,164,072.40	69,896,511.87
小計	62,320,828.23	89,834,745.86
減：壞賬準備	(22,743,800.01)	(22,620,183.82)
合計	39,577,028.22	67,214,562.04

(f) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的情況

單位名稱	款項的性質	期末餘額	賬齡	佔期末餘額 合計數的 比例(%)	壞賬準備 期末餘額
豐城綠色動力環保有限公司 (下稱「豐城公司」)	企業往來款	10,000,000.00	1年以內	25%	(500,000.00)
深圳瀚洋控股公司	原股東往來款	6,988,073.50	5年以上	18%	(6,988,073.50)
平陽縣公共資源交易中心	履約保證金	6,000,000.00	1年以內	15%	-
綠色動力環保投資有限公司	原股東往來款	5,160,600.00	5年以上	13%	(5,160,600.00)
寧河縣市容和園林管理委員會	履約保證金	5,000,000.00	1-2年	13%	(500,000.00)
合計		33,148,673.50		84%	(13,148,673.50)

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 6、存貨

## 存貨分類

存貨種類	2019年6月30日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
周轉材料	21,404,324.00	-	21,404,324.00

  

存貨種類	2018年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
周轉材料	20,094,393.80	-	20,094,393.80

本集團存貨於6月30日的餘額中無借款費用資本化的金額，且無用於擔保的存貨。

本集團本期及上一期無計提存貨跌價準備的情況。

## 7、合同資產

## (1) 合同資產按性質分析如下：

項目	2019年6月30日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值
銷售電力合同產生的合同資產	293,828,983.88	(20,711,307.77)	273,117,676.11

  

項目	2018年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值
銷售電力合同產生的合同資產	166,333,246.71	(11,014,253.67)	155,318,993.04

本集團的合同資產主要涉及在資產負債表日本集團與電網客戶的供電合同中的國家可再生能源補助電費收入。

本集團銷售電力對應的國家可再生能源補助電費收入在項目納入國家可再生能源補貼目錄後支付，本集團取得該無條件收取對價的權利時，合同資產將轉為應收賬款。

所有權受到限制的合同資產情況請參見附註五、48。

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 7、合同資產(續)

## (2) 合同資產計提減值準備情況：

項目	截至2019年6月30日止6個月期間				期末餘額	原因
	期初餘額	本期計提	本期轉回	本期轉銷 或核銷		
減值準備	11,014,253.67	9,697,054.10	-	-	20,711,307.77	運營時間 增長和新運營 項目增多

  

項目	截至2018年6月30日止6個月期間				期末餘額	原因
	期初餘額	本期計提	本期轉回	本期轉銷 或核銷		
減值準備	4,699,107.71	2,019,799.46	-	-	6,718,907.17	運營時間 增長和新運營 項目增多

## 8、一年內到期的長期應收款

項目	2019年6月30日	2018年12月31日
BOT項目	74,378,197.33	67,946,505.81
BT項目	5,053,363.92	3,757,664.95
合計	79,431,561.25	71,704,170.76

所有權受到限制的一年內到期的長期應收款情況請參見附註五、48。

## 9、其他流動資產

於會計期/年末，本集團的其他流動資產為待抵扣的增值稅、預繳的所得稅及應收投資股本款。



## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 10、長期應收款

項目	2019年6月30日		
	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值
BOT項目	4,174,010,627.68	—	4,174,010,627.68
BT項目	62,208,892.59	—	62,208,892.59
履約保證金	39,556,738.34	—	39,556,738.34
小計	4,275,776,258.61	—	4,275,776,258.61
減：一年內到期部分	79,431,561.25	—	79,431,561.25
合計	4,196,344,697.36	—	4,196,344,697.36

  

項目	2018年		
	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值
BOT項目	3,817,997,477.53	—	3,817,997,477.53
BT項目	60,337,725.06	—	60,337,725.06
履約保證金	29,369,844.19	—	29,369,844.19
小計	3,907,705,046.78	—	3,907,705,046.78
減：一年內到期部分	71,704,170.76	—	71,704,170.76
合計	3,836,000,876.02	—	3,836,000,876.02

於2019年6月30日及2018年12月31日，BOT項目長期應收款的折現率區間分別為4.90%–9.13%及5.04%–8.53%，BT項目長期應收款的折現率區間均為6.99%。

所有權受到限制的長期應收款情況請參見附註五、48。

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 11、長期股權投資

(1) 於各會計期/年末，長期股權投資分類如下：

項目	2019年6月30日	2018年12月31日
對合營企業的投資	69,046,224.60	31,222,775.27
減：減值準備	-	-
合計	69,046,224.60	31,222,775.27

(2) 長期股權投資變動情況分析如下：

被投資單位	期初餘額	本期增減變動			期末餘額
		追加投資	減少投資	權益法下確認的投資收益	
合營企業					
豐城公司	31,222,775.27	37,816,510.20	-	6,939.13	69,046,224.60

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 12、固定資產

項目	運輸工具	辦公設備及 其他設備	房屋建築物*	合計
<b>原值</b>				
期初餘額	24,254,898.16	28,327,284.95	23,779,400.00	76,361,583.11
本期增加				
— 購置	466,418.98	4,738,228.34	—	5,204,647.32
— 非同一控制下企業合併增加	360,800.00	71,000.00	—	431,800.00
本期處置	(308,420.00)	(438,892.49)	—	(747,312.49)
期末餘額	24,773,697.14	32,697,620.80	23,779,400.00	81,250,717.94
<b>累計折舊</b>				
期初餘額	10,758,374.13	12,973,060.19	3,092,118.00	26,823,552.32
本期增加				
— 本期計提	699,239.12	2,494,933.82	646,407.53	3,840,580.47
— 非同一控制下企業合併增加	45,736.00	11,355.00	—	57,091.00
本期處置	(292,999.00)	(296,480.38)	—	(589,479.38)
期末餘額	11,210,350.25	15,182,868.63	3,738,525.53	30,131,744.41
<b>賬面價值</b>				
期末餘額	13,563,346.89	17,514,752.17	20,040,874.47	51,118,973.53
期初餘額	13,496,524.03	15,354,224.76	20,687,282.00	49,538,030.79

\* 東莞市長能清潔能源綠化服務有限公司(下稱「東莞長能」)由於所佔用的土地由東莞市長安鎮人民政府和東莞市長安鎮涌頭社區居民委員會無償提供使用，東莞長能無相關的土地使用權證，因此賬面價值為人民幣20,040,874.47元的房屋建築物無房屋產權證書。本公司管理層認為本集團能有效地佔用和使用上述固定資產。

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 13、無形資產

## (1) 無形資產情況

項目	特許經營權	土地使用權	軟件	建造執照	合計
原值					
期初餘額	4,703,720,414.22	83,956,207.40	1,497,716.40	6,529,123.58	4,795,703,461.60
本期增加					
— 購置/建造形成	1,063,681,690.47	33,018.87	606,837.61	-	1,064,321,546.95
— 非同一控制下企業合併增加	810,500.00	-	34,791.56	-	845,291.56
匯兌損益	54,009.76	-	-	-	54,009.76
期末餘額	5,768,266,614.45	83,989,226.27	2,139,345.57	6,529,123.58	5,860,924,309.87
累計攤銷					
期初餘額	377,262,123.74	-	665,855.42	3,396,442.65	381,324,421.81
本期計提	75,965,880.89	1,226,406.00	101,345.55	-	77,293,632.44
非同一控制下企業合併增加	-	-	2,899.30	-	2,899.30
匯兌損益	16,318.21	-	-	-	16,318.21
期末餘額	453,244,322.84	1,226,406.00	770,100.27	3,396,442.65	458,637,271.76
資產減值準備					
期初餘額	-	-	-	3,132,680.93	3,132,680.93
本期計提	-	-	-	-	-
期末餘額	-	-	-	3,132,680.93	3,132,680.93
賬面價值					
期末餘額	5,315,022,291.61	82,762,820.27	1,369,245.30	-	5,399,154,357.18
期初餘額	4,326,458,290.48	83,956,207.40	831,860.98	-	4,411,246,358.86

所有權受限制的無形資產情況見附註五、48。

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 14、商譽

## (1) 商譽變動情況

被投資單位名稱或 形成商譽的事項	期初餘額	本期增加	本期處置	期末餘額
賬面原值				
綠益(葫蘆島)環境服務有限公司 (以下簡稱「葫蘆島公司」)	43,910,821.67	-	-	43,910,821.67
減值準備				
葫蘆島公司	-	-	-	-
賬面價值	43,910,821.67	-	-	43,910,821.67

## 15、長期待攤費用

項目	期初餘額	本期攤銷額	本期減少	期末餘額
經營租入辦公室裝修費	386,560.40	-	(386,560.40)	-
其他	913,451.31	(166,082.06)	-	747,369.25
合計	1,300,011.71	(166,082.06)	(386,560.40)	747,369.25

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 16、遞延所得稅資產、遞延所得稅負債

## (1) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

項目	2019年6月30日		2018年12月31日	
	可抵扣或應納稅 暫時性差異 (應納稅暫時性差異 以「( )」號填列)	遞延所得稅資產 或負債(負債 以「( )」號填列)	可抵扣或應納稅 暫時性差異 (應納稅暫時性差異 以「( )」號填列)	遞延所得稅資產 或負債(負債 以「( )」號填列)
遞延所得稅資產：				
稅務虧損	107,680,327.20	26,920,081.80	101,053,987.17	30,262,052.47
減值準備	49,844,503.03	7,305,711.76	32,628,445.32	4,027,569.84
未實現利潤	730,542,898.54	180,414,660.02	701,334,913.77	162,106,829.45
互抵金額	(107,674,111.80)	(19,402,070.49)	(65,381,037.72)	(15,399,851.11)
互抵後的金額	780,393,616.97	195,238,383.09	769,636,308.54	180,996,600.65
遞延所得稅負債：				
長期應收款及 長期應付款的暫時性差異	(461,669,387.01)	(68,185,820.90)	(226,448,139.30)	(56,605,442.44)
中國股息預提稅	(37,123,023.71)	(3,712,302.37)	(20,730,202.81)	(2,073,020.27)
非同一控制下企業合併資產 評估增值	(267,984,474.08)	(66,996,118.51)	(265,721,783.95)	(66,430,445.99)
互抵金額	107,674,111.80	19,402,070.49	65,381,037.72	15,399,851.11
互抵後的金額	(659,102,773.00)	(119,492,171.29)	(447,519,088.34)	(109,709,057.59)

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 16、遞延所得稅資產、遞延所得稅負債(續)

## (2) 未確認遞延所得稅資產明細

於本財務報表期間內，本集團尚未就以下項目確認遞延所得稅資產：

項目	2019年6月30日	2018年12月31日
稅務虧損	<b>56,955,839.96</b>	34,854,932.83
壞賬準備	<b>13,410,518.72</b>	13,215,544.07
合計	<b>70,366,358.68</b>	48,070,476.90

按照附註三、24所載的會計政策，由於本集團部分子公司不是很可能獲得可用於抵扣有關虧損和轉回可抵扣暫時性差異的未來應稅利潤，以及本集團預計部分壞賬準備不是很可能獲得當地稅務局主管機關批准進行稅前列支，因此本集團尚未就以上累積可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異確認遞延所得稅資產。根據現行稅法，這些可抵扣虧損自發生年度起，可以在不超過5年的期間內抵扣未來應稅利潤。

## (3) 未確認遞延所得稅資產的稅務虧損的到期情況

項目	2019年6月30日	2018年12月31日
2019年	<b>450,687.24</b>	450,687.24
2020年	—	—
2021年	<b>6,280,684.65</b>	6,280,684.65
2022年	<b>11,280,570.02</b>	11,280,570.02
2023年	<b>15,539,310.57</b>	16,842,990.92
2024年	<b>23,404,587.48</b>	—
合計	<b>56,955,839.96</b>	34,854,932.83

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 17、其他非流動資產

項目	2019年6月30日	2018年12月31日
預付BOT工程及設備款	421,736,368.19	228,641,956.04
特許經營權預付款	—	208,359,338.30
待抵扣的增值稅	335,276,354.34	251,740,237.07
減：減值準備	—	—
小計	757,012,722.53	688,741,531.41
減：一年內到期部分	—	—
合計	757,012,722.53	688,741,531.41

## 18、短期借款

項目	2019年6月30日	2018年12月31日
信用借款	1,971,000,000.00	854,000,000.00

本集團各會計期／年末無已到期未償還的短期借款。

## 19、應付賬款

應付賬款情況如下：

項目	2019年6月30日	2018年12月31日
應付材料及設備工程款	1,052,707,854.04	900,854,708.97

本集團於2019年6月30日及2018年12月31日，賬齡超過1年的應付賬款餘額為人民幣86,937,660.42元及人民幣93,779,042.62元，主要是作為工程設備質保金的應付工程設備尾款。



## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 20、合同負債

項目	2019年6月30日	2018年12月31日
預收電費	7,808,857.17	6,145,947.92
其他	534,531.85	—
合計	8,343,389.02	6,145,947.92

合同負債主要涉及本集團從廣東電網有限責任公司惠州供電局和廣東電網有限責任公司汕頭供電局收取的預收電費。該預收款為預付的電費，該合同的相關收入將在本集團履行履約義務後確認。

## 21、應付職工薪酬

## (1) 應付職工薪酬列示：

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
短期薪酬	72,092,134.61	129,550,629.68	(169,883,771.30)	31,758,992.99
離職後福利				
— 設定提存計劃	3,910,450.78	13,140,920.77	(13,243,065.42)	3,808,306.13
合計	76,002,585.39	142,691,550.45	(183,126,836.72)	35,567,299.12

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 21、應付職工薪酬(續)

## (2) 短期薪酬

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	64,513,844.84	98,821,717.04	(139,229,861.45)	24,105,700.43
職工福利費	324,695.07	8,448,168.69	(8,174,311.28)	598,552.48
社會保險費	245,782.50	6,975,044.05	(7,003,268.49)	217,558.06
醫療保險費	207,660.43	6,028,449.44	(6,052,677.09)	183,432.78
工傷保險費	21,135.14	446,480.16	(448,789.56)	18,825.74
生育保險費	16,986.93	500,114.45	(501,801.84)	15,299.54
住房公積金	522,192.79	10,116,401.84	(10,100,096.80)	538,497.83
工會經費和職工教育經費	6,438,051.13	2,519,777.37	(2,749,750.06)	6,208,078.44
商業保險費	47,568.28	1,730,018.02	(1,686,980.55)	90,605.75
其他	-	939,502.67	(939,502.67)	-
合計	72,092,134.61	129,550,629.68	(169,883,771.30)	31,758,992.99

## (3) 離職後福利—設定提存計劃

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
基本養老保險	3,895,779.61	12,775,911.27	(12,876,233.70)	3,795,457.18
失業保險費	14,671.17	365,009.50	(366,831.72)	12,848.95
合計	3,910,450.78	13,140,920.77	(13,243,065.42)	3,808,306.13

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 22、應交稅費

項目	2019年6月30日	2018年12月31日
企業所得稅	<b>33,590,673.53</b>	25,222,481.62
個人所得稅	<b>349,827.78</b>	354,100.55
城市維護建設稅	<b>569,951.40</b>	753,249.61
城鎮土地使用稅	<b>1,892,811.54</b>	1,173,945.30
房產稅	<b>2,486,553.35</b>	2,744,513.48
增值稅	<b>14,128,104.61</b>	11,910,495.29
其他	<b>928,415.39</b>	1,087,789.94
合計	<b>53,946,337.60</b>	43,246,575.79

## 23、其他應付款

	註	2019年6月30日	2018年12月31日
應付利息	(1)	<b>16,404,613.90</b>	14,141,187.13
應付股利	(2)	<b>92,395,788.80</b>	—
其他	(3)	<b>174,144,325.05</b>	355,769,628.08
合計		<b>282,944,727.75</b>	369,910,815.21

## (1) 應付利息

項目	2019年6月30日	2018年12月31日
分期付息到期還本的長期借款利息	<b>12,280,544.46</b>	13,047,187.13
到期還本息的長期借款利息	<b>1,376,000.00</b>	—
短期借款應付利息	<b>2,748,069.44</b>	1,094,000.00
合計	<b>16,404,613.90</b>	14,141,187.13

本集團於會計期/年末均無已逾期未支付的利息。

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 23、其他應付款(續)

## (2) 應付股利

項目	2019年6月30日	2018年12月31日
普通股股利	92,395,788.80	-

本集團於會計期/年末均無超過一年未支付的應付股利。

## (3) 其他

(a) 按款項性質列示

項目	2019年6月30日	2018年12月31日
應付電網綫路工程款	10,022,705.35	10,022,705.35
應付中介費	600,000.00	2,400,000.00
應付供應商風險責任金	11,549,943.36	9,862,332.89
應付股權收購款	117,252,120.00	252,000,000.00
應付企業往來款	-	45,000,000.00
應付爐渣處理費	-	4,763,572.21
應付其他	34,719,556.34	31,721,017.63
合計	174,144,325.05	355,769,628.08

(b) 賬齡超過1年的重要其他項目：

於2019年6月30日賬齡超過1年的重要其他項目：

項目	期末餘額	未償還的原因
應付電網綫路工程款	10,022,705.35	債權人未提出償還要求
應付供應商風險保證金	5,600,060.00	供應商風險責任金

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 24、一年內到期的非流動負債

一年內到期的非流動負債分項目情況如下：

項目	2019年6月30日	2018年12月31日
一年內到期的長期借款(註)	<b>585,530,929.93</b>	532,303,290.51
一年內到期的長期應付款	<b>7,536,778.32</b>	7,289,707.65
一年內到期的租賃負債	<b>2,551,994.16</b>	—
合計	<b>595,619,702.41</b>	539,592,998.16

註：本集團於會計期/年末無已逾期未償還的一年內到期的長期借款的情況。

## 25、長期借款

(1) 長期借款按性質分類如下：

項目	2019年6月30日	2018年12月31日
信用借款	<b>220,000,000.00</b>	183,000,000.00
擔保及抵押借款	<b>4,952,717,764.13</b>	4,739,854,612.13
減：一年內到期的長期借款	<b>(585,530,929.93)</b>	(532,303,290.51)
合計	<b>4,587,186,834.20</b>	4,390,551,321.62

本集團會計期/年末均無因逾期借款獲得展期形成的長期借款。

於2019年6月30日及2018年12月31日，本集團的長期借款的利率分別為4.30%–6.52%及4.41%–6.52%。

(2) 長期借款償還期如下：

	2019年6月30日	2018年12月31日
一年到兩年(含兩年)	<b>760,801,879.19</b>	700,228,704.72
兩年到五年(含五年)	<b>2,023,432,733.16</b>	1,853,185,683.30
五年以上	<b>1,802,952,221.85</b>	1,837,136,933.60
合計	<b>4,587,186,834.20</b>	4,390,551,321.62

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 26、長期應付款

項目	2019年6月30日	2018年12月31日
垃圾滲濾液處理站長期應付款	<b>592,597,786.42</b>	606,706,053.29
減：一年內到期的長期應付款	<b>(28,216,534.15)</b>	(28,216,534.15)
小計	<b>564,381,252.27</b>	578,489,519.14
減：未確認融資費用	<b>(263,174,853.98)</b>	(273,391,196.55)
合計	<b>301,206,398.29</b>	305,098,322.59

上述一年內到期的長期應付款扣減未確認融資費用後的淨額已在附註五、24中披露。

## 27、遞延收益

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	形成原因
政府補助(註)－與資產相關	<b>21,297,023.96</b>	<b>10,329,330.00</b>	<b>(401,190.44)</b>	<b>31,225,163.52</b>	政府撥付

註： 本集團確認為遞延收益的政府補助，參見附註五、38。

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 27、遞延收益(續)

涉及政府補助的項目：

負債項目	期初餘額	本期計入 其他收益金額	本期增加	期末餘額	與資產相關/ 與收益相關
安順垃圾焚燒發電項目基建補助資金	17,666,666.76	(333,333.32)	-	17,333,333.44	與資產相關
廣元技術改造和淘汰落後產能專項資金	3,630,357.20	(67,857.12)	-	3,562,500.08	與資產相關
紅安縣招商引資企業基礎設施獎勵資金	-	-	3,832,330.00	3,832,330.00	與資產相關
宜春企業發展基金	-	-	6,497,000.00	6,497,000.00	與資產相關
合計	21,297,023.96	(401,190.44)	10,329,330.00	31,225,163.52	

註： 宜春綠色動力再生能源有限公司(以下簡稱「宜春公司」)於2019年3月20日收到宜春經濟技術開發區管理委員會以企業發展基金的方式撥付給宜春公司用於固定資產投資的資金人民幣6,497,000.00元，該政府補助與資產相關，在宜春公司BOT資產的經營期限內按BOT資產的攤銷方法進行。

紅安綠色動力再生能源有限公司(以下簡稱「紅安公司」)於2019年3月20日收到湖北省金圓投資發展集團有限公司撥付的一次性基礎設施獎金人民幣3,832,330.00元，該政府補助與資產相關，在紅安公司BOT資產的經營期限內按BOT資產的攤銷方法進行。

## 28、股本

	期初餘額	本期發行新股	期末餘額
股份總數	1,161,200,000.00	-	1,161,200,000.00

## 29、資本公積

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
股本溢價	858,803,441.83	-	(2,693.36)	858,800,748.47

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 30、其他綜合收益

項目	2019年6月30日					
	歸屬於母公司 股東的其他綜合 收益期初餘額	本期所得稅前 發生額	減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	減： 所得稅費用	稅後歸屬於 少數股東	歸屬於母公司 股東的其他綜合 收益期末餘額
以後將重分類進損益的其他綜合收益						
其中：外幣財務報表折算差額	(8,118,159.45)	(24,078.21)	-	-	-	(8,142,237.66)

## 31、盈餘公積

法定盈餘公積	2019年6月30日	2018年12月31日
期／年初餘額	71,532,851.40	56,379,717.24
本期／年增加	-	15,153,134.16
期／年末餘額	71,532,851.40	71,532,851.40

根據《中華人民共和國公司法》的規定，在彌補以前年度虧損後，按稅後利潤的10%提取法定公積金，累計提取額為公司註冊資本的50%以上時，可不再提取。



## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 32、未分配利潤

	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日 至2018年6月30日 止6個月期間
調整前上年年末未分配利潤	768,994,226.22	511,374,037.71
會計政策變更對未分配利潤的影響(註1)	143,580,549.75	50,702,832.17
調整後期初未分配利潤	912,574,775.97	562,076,869.88
加：本期歸屬於母公司股東的淨利潤	217,163,283.10	180,440,576.18
減：提取法定盈餘公積	-	-
對股東的分配(註2)	(116,120,000.00)	-
期末未分配利潤(註3)	1,013,618,059.07	742,517,446.06

## 註1：調整會計政策變更對未分配利潤的影響

由於本集團對國家可再生能源補助電費收入確認的會計政策進行變更，影響2019年初及2018年初的金額分別為人民幣143,580,549.75元及人民幣50,702,832.17元(參見附註三、30(1)(a))。

## 註2：對股東的分配

於2019年6月，根據股東會議決議，本公司按每股人民幣0.1元向股東分配股利人民幣116,120,000.00元。以上股利於2019年7月支付完畢。

## 註3：期末未分配利潤的說明

截至2019年6月30日，本集團歸屬於母公司的未分配利潤中包含了本公司的子公司提取的盈餘公積人民幣121,818,333.33元(2018年6月30日：人民幣92,682,555.11元)。

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 33、營業收入、營業成本

## (1) 營業收入、營業成本

項目	附註	自2019年1月1日至 2019年6月30日止6個月期間		自2018年1月1日至 2018年6月30日止6個月期間	
		收入	成本	收入	成本
主營業務		795,270,932.19	369,381,701.88	516,223,451.78	195,970,431.36
其中：合同產生的收入	五、33(2)	657,492,656.94	305,387,443.15	410,319,757.53	155,766,925.35
其他收入		137,778,275.25	63,994,258.73	105,903,694.25	40,203,506.01

## (2) 合同產生的收入的情況

合同分類	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日 至2018年6月30日 止6個月期間
供電收入	538,319,720.61	350,374,623.93
提供垃圾處理服務收入	80,596,832.98	46,390,648.43
其他	38,576,103.35	13,554,485.17
合計	657,492,656.94	410,319,757.53

本集團供電收入於電力控制權轉移時點確認收入，垃圾處理於服務提供期間確認收入。

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 34、税金及附加

項目	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日 至2018年6月30日 止6個月期間
城市維護建設稅	2,569,229.09	2,820,772.00
教育費附加	2,070,943.59	2,507,162.62
房產稅	7,314,832.21	4,418,713.72
土地使用稅	2,862,111.57	1,643,255.47
其他	1,871,043.22	1,449,200.30
合計	16,688,159.68	12,839,104.11

## 35、管理費用

項目	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日 至2018年6月30日 止6個月期間
人工成本	31,056,421.44	22,584,430.69
折舊及攤銷	2,258,181.16	1,261,758.10
水電及租賃費	2,491,607.71	1,377,752.58
業務招待費	1,246,710.40	942,980.13
交通運輸費	2,689,988.67	2,202,327.03
中介服務費	3,206,873.11	2,324,472.80
外聘勞務費	5,084,322.06	3,490,628.79
稅費	116,544.55	114,888.09
其他	7,037,817.16	7,433,293.37
合計	55,188,466.26	41,732,531.58

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 36、研發費用

項目	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日 至2018年6月30日 止6個月期間
人工成本	3,660,355.34	3,222,512.46
折舊及攤銷	136,879.03	36,064.19
水電及租賃費	309,598.44	223,599.29
其他	484,168.95	740,154.78
合計	4,591,001.76	4,222,330.72

## 37、財務費用

項目	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日 至2018年6月30日 止6個月期間
貸款及應付款項的利息支出	169,137,113.48	106,717,082.09
租賃負債承擔的利息支出	85,715.48	-
減：資本化的利息支出	16,183,747.93	4,075,779.59
存款及應收款項的利息收入	(2,391,625.91)	(1,463,045.78)
淨匯兌(收益)/損失	(60,911.08)	634,443.25
其他財務費用	1,209,628.22	1,582,426.79
合計	151,796,172.26	103,395,126.76

本集團本財務報告期間用於確定借款費用資本化金額的資本化率為4.35%–6.52%(自2018年1月1日至2018年6月30日止6個月期間：4.41%–5.77%)。

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 38、其他收益

	註	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日 至2018年6月30日 止6個月期間
增值稅退稅收入		43,028,229.92	44,922,516.00
寧河政府環保獎勵金		20,000,000.00	-
房產稅、土地使用稅返還		852,814.53	1,072,809.10
安順垃圾焚燒發電項目基建補助資金	附註五、27	333,333.32	333,333.32
深圳南山區經濟促進局辦公用房扶持資金		238,000.00	-
惠陽製造企業專項資金補貼		227,000.00	-
永嘉收2018年度失業保險返還		226,570.75	-
廣元博能新進規區級獎勵款		75,000.00	-
廣元技術改造和淘汰落後產能專項資金	附註五、27	67,857.12	-
平陽縣環保局運維補助		62,000.00	-
深圳地稅代扣代繳手續費返還		-	339,622.64
蚌埠市外貿促進政策資金		-	197,000.00
其他		242,829.68	482,414.85
合計		65,353,635.32	47,347,695.91

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 39、投資收益

項目	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日 至2018年6月30日 止6個月期間
權益法核算的長期股權投資收益	6,939.13	—
利息收入	672,491.74	—
其他	106,065.19	—
合計	785,496.06	—

## 40、信用減值損失

項目	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日 至2018年6月30日 止6個月期間
應收賬款	8,393,318.19	3,679,021.98
合同資產	9,697,054.10	2,019,799.46
其他應收款	107,266.22	928,493.99
合計	18,197,638.51	6,627,315.43

## 41、資產處置收益

項目	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日 至2018年6月30日 止6個月期間	2019年 計入非經常性 損益的金額
固定資產處置(損失)/利得	(25,424.58)	18,434.21	(25,424.58)

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 42、營業外收支

(1) 營業外收入分項目情況如下：

項目	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日 至2018年6月30日 止6個月期間	2019年 計入非經常性 損益的金額
非同一控制企業合併利得	545,075.45	-	545,075.45
非流動資產處置收益	1,996.70	18,151.28	1,996.70
其他	724,859.30	100,154.19	724,859.30
合計	1,271,931.45	118,305.47	1,271,931.45

(2) 營業外支出

項目	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日 至2018年6月30日 止6個月期間	2019年 計入非經常性 損益的金額
非流動資產毀損報廢損失	3,729.96	15,324.56	3,729.96
其他	300,144.63	1,088,143.60	300,144.63
合計	303,874.59	1,103,468.16	303,874.59

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 43、所得稅費用

項目	註	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日 至2018年6月30日 止6個月期間
按稅法及相關規定計算的當期所得稅		<b>33,479,193.04</b>	22,807,336.10
匯算清繳差異調整		<b>476,891.01</b>	(480,216.65)
所得稅退稅*		<b>(29,834.36)</b>	—
遞延所得稅的變動	(1)	<b>(5,704,274.59)</b>	(4,968,601.72)
合計		<b>28,221,975.10</b>	17,358,517.73

\* 所得稅退稅為本公司收到的以前年度多繳納的所得稅的退回。

## (1) 遞延所得稅的變動分析如下：

項目	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日 至2018年6月30日 止6個月期間
暫時性差異的產生/(轉回)	<b>(5,704,274.59)</b>	(4,968,601.72)



## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 43、所得稅費用(續)

(2) 所得稅費用與會計利潤的關係如下：

項目	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日 至2018年6月30日 止6個月期間
稅前利潤	246,509,555.50	197,817,579.25
法定稅率	25%	25%
按照法定稅率計算的企業所得稅	61,627,388.88	49,454,394.81
稅率優惠及稅率差異的影響	(44,518,558.75)	(25,336,019.60)
不能稅前扣除的費用	1,678,983.06	1,105,772.60
確認以前年度未確認遞延所得稅資產的暫時性差異的影響	—	(1,913,386.26)
未確認遞延所得稅資產的暫時性差異的影響	8,885,798.09	1,054,875.97
匯算清繳差異調整	476,891.01	(480,216.65)
利用以前年度未確認為遞延所得稅的稅務虧損	(671,248.66)	(5,368,927.59)
中國股息預提稅	1,630,313.37	272,770.78
其他	(887,591.90)	(1,430,746.33)
本期所得稅費用	28,221,975.10	17,358,517.73

## 44、基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程

## (1) 基本每股收益

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

	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日 至2018年6月30日 止6個月期間
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤	217,163,283.10	180,440,576.18
本公司發行在外普通股的加權平均數	1,161,200,000.00	1,057,839,779.01
基本每股收益(元/股)	0.19	0.17

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 44、基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程(續)

## (1) 基本每股收益(續)

普通股的加權平均數計算過程如下：

	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日 至2018年6月30日 止6個月期間
期初已發行普通股股數	1,161,200,000.00	1,045,000,000.00
於上海證券交易所首次公開發售發行股份的影響	-	12,839,779.01
期末普通股的加權平均數	1,161,200,000.00	1,057,839,779.01

## (2) 稀釋每股收益

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

## 45、利潤表補充資料

對利潤表中的費用按性質分類：

項目	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日 至2018年6月30日 止6個月期間
營業收入	795,270,932.19	516,223,451.78
減：垃圾處理及發電成本	209,647,388.71	99,503,140.34
折舊和攤銷費用	81,723,428.82	37,943,704.62
職工薪酬	116,733,423.54	91,125,842.72
信用減值損失	18,197,638.51	6,627,315.43
租金費用	1,203,714.90	1,012,586.93
財務費用	151,796,172.26	103,395,126.76
其他收益	(65,353,635.32)	(47,347,695.91)
其他費用	35,781,302.13	25,160,688.95
營業利潤	245,541,498.64	198,802,741.94

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 46、現金流量表項目

## (1) 收到其他與經營活動有關的現金

項目	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日 至2018年6月30日 止6個月期間
保證金	6,820,000.00	13,030,000.00
政府補助等(註)	32,253,544.96	8,755,574.55
使用受限的其他貨幣資金	—	11,600,000.00
其他	2,929,591.05	—
合計	42,003,136.01	33,385,574.55

註：此處的政府補助包括與BOT長期應收款本金增加相關的政府補助，以及除增值稅退稅之外的其他與收益相關的政府補助。

## (2) 支付其他與經營活動有關的現金

項目	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日 至2018年6月30日 止6個月期間
保證金	6,039,000.00	7,300,000.00
受限制存款	5,000,000.00	—
中介服務費及差旅通訊費等	20,156,356.49	14,806,691.92
合計	31,195,356.49	22,106,691.92

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 46、現金流量表項目(續)

## (3) 收到其他與投資活動有關的現金

項目	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日 至2018年6月30日 止6個月期間
收回企業往來款	37,816,510.20	—
利息收入	842,529.84	1,285,840.11
合計	38,659,040.04	1,285,840.11

## (4) 支付其他與投資活動有關的現金

項目	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日 至2018年6月30日 止6個月期間
支付履約保證金	10,000,000.00	—
支付企業往來款	10,000,000.00	—
合計	20,000,000.00	—

## (5) 支付其他與籌資活動有關的現金

項目	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日 至2018年6月30日 止6個月期間
償還租賃負債本金和利息所支付的現金	1,913,157.30	—
融資費用(註)	—	29,945,480.77
合計	1,913,157.30	29,945,480.77

註： 支付其他與籌資活動有關的現金為支付A股上市費用、借款發生的相關費用等。

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

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 47、現金流量表相關情況

## (1) 現金流量表補充資料

(a) 將淨利潤調節為經營活動現金流量：

項目	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日 至2018年6月30日 止6個月期間
淨利潤	218,287,580.40	180,459,061.52
加：信用減值損失	18,197,638.51	6,627,315.43
固定資產折舊	3,477,910.33	1,747,102.41
使用權資產折舊	1,791,178.67	—
無形資產攤銷	76,067,779.42	36,023,853.50
長期待攤費用攤銷	552,642.46	172,748.71
處置固定資產的損失／(收益)	25,424.58	(18,434.21)
固定資產報廢損失／(收益)	1,733.26	(2,826.72)
財務費用	142,100,869.41	90,738,899.12
投資收益	(785,496.06)	—
非同一控制下企業合併利得	(545,075.45)	—
存貨的(增加)／減少	(1,309,930.20)	(2,574,477.38)
遞延所得稅資產的變動	(14,241,782.44)	(11,192,533.19)
遞延所得稅負債的變動	8,537,410.23	6,223,932.56
受限制存款的(增加)／減少	(5,000,000.00)	11,600,000.00
經營性應收項目的增加	(635,223,075.99)	(476,173,737.40)
經營性應付項目的增加／(減少)	62,598,135.58	(32,753,764.94)
經營活動使用的現金流量淨額	(125,467,057.29)	(189,122,860.59)

(b) 現金淨變動情況：

項目	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日 至2018年6月30日 止6個月期間
現金的期末餘額	545,063,911.58	824,134,114.69
減：現金的期初餘額	633,978,483.72	665,292,369.22
現金淨(減少)／增加額	(88,914,572.14)	158,841,745.47

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 47、現金流量表相關情況(續)

## (2) 本年取得子公司的相關信息

取得子公司的有關信息

	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日 至2018年6月30日 止6個月期間
取得子公司的價格	68,115,400.00	90,000,000.00
本期取得子公司於本期支付的現金和現金等價物	60,480,780.00	82,000,000.00
減：子公司持有的現金和現金等價物	500,249.95	8.06
加：以前年度取得子公司於本期支付的現金	142,382,500.00	—
取得子公司支付的現金淨額	202,363,030.05	81,999,991.94

有關取得子公司的非現金資產和負債，參見附註六、2(2)。

## (3) 現金的構成

項目	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日 至2018年6月30日 止6個月期間
現金		
其中：庫存現金	61,542.53	40,053.20
可隨時用於支付的銀行存款	545,002,369.05	824,094,061.49
使用受限制的其他貨幣資金	81,757,520.00	17,600,000.00
期末現金餘額	626,821,431.58	841,734,114.69
減：使用受限制的其他貨幣資金	81,757,520.00	17,600,000.00
期末可隨時變現的現金餘額	545,063,911.58	824,134,114.69

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 48、所有權或使用權受到限制的資產

自2019年1月1日至2019年6月30日止6個月期間

項目	附注	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	受限原因
用於擔保的資產						主要用於
—貨幣資金	五、1	76,757,520.00	5,000,000.00	—	81,757,520.00	開具履約保函
—無形資產	五、13	2,609,152,080.47	41,168,894.13	(203,353,411.34)	2,446,967,563.26	用於借款擔保
—應收賬款	五、3	157,661,328.79	489,055,277.72	(452,697,737.63)	194,018,868.88	用於借款擔保
—合同資產	五、7	154,879,707.03	99,302,407.07	—	254,182,114.10	用於借款擔保
—一年內到期的長期						
應收款	五、8	23,565,132.64	29,952,093.63	(23,565,132.64)	29,952,093.63	用於借款擔保
—長期應收款	五、10	1,391,320,745.15	535,889,072.37	(251,636,138.05)	1,675,573,679.47	用於借款擔保
合計		4,413,336,514.08	1,200,367,744.92	(931,252,419.66)	4,682,451,839.34	

自2018年1月1日至2018年6月30日止6個月期間

項目	附注	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	受限原因
用於擔保的資產						主要用於
—貨幣資金	五、1	29,200,000.00	4,000,000.00	(15,600,000.00)	17,600,000.00	開具履約保函
—無形資產	五、13	1,377,340,726.06	245,696,583.62	(12,095,730.72)	1,610,941,578.96	用於借款擔保
—應收賬款	五、3	81,476,656.43	481,766,794.16	(409,846,425.35)	153,397,025.24	用於借款擔保
—合同資產	五、7	67,144,830.06	68,018,638.82	(30,934,299.53)	104,229,169.35	用於借款擔保
—一年內到期的長期						
應收款	五、8	17,810,034.34	19,756,738.18	(17,810,034.34)	19,756,738.18	用於借款擔保
—長期應收款	五、10	885,252,044.73	49,643,116.72	(20,604,529.75)	914,290,631.70	用於借款擔保
合計		2,458,224,291.62	868,881,871.50	(506,891,019.69)	2,820,215,143.43	

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 49、外幣折算

藍洋環保註冊地為香港，其財務報表的記帳本位幣為港幣。本公司對藍洋環保的財務報表進行折算的會計政策列示於附註三、8。有關財務報表折算採用的資產負債表日即期匯率如下：

項目	2019年6月30日	2018年12月31日
港幣	0.8797	0.8762

## 50、政府補助

## (1) 政府補助的基本情況

種類	金額	列報項目	計入當期損益的金額
增值稅退稅收入	43,028,229.92	其他收益	43,028,229.92
寧河政府環保獎勵金	20,000,000.00	其他收益	20,000,000.00
安順垃圾焚燒發電項目基建補助資金	17,666,666.76	遞延收益	333,333.32
宜春企業發展基金	6,497,000.00	遞延收益	-
紅安縣招商引資企業基礎設施獎勵資金	3,832,330.00	遞延收益	-
廣元技術改造和淘汰落後產能專項資金	3,630,357.20	遞延收益	67,857.12
房產稅、土地使用稅返還	852,814.53	其他收益	852,814.53
深圳南山區經濟促進局辦公用房扶持資金	238,000.00	其他收益	238,000.00
惠陽製造企業專項資金補貼	227,000.00	其他收益	227,000.00
永嘉收2018年度失業保險返還	226,570.75	其他收益	226,570.75
廣元博能新進規區級獎勵款	75,000.00	其他收益	75,000.00
平陽縣環保局運維補助	62,000.00	其他收益	62,000.00
其他	242,829.68	其他收益	242,829.68

(2) 自2019年1月1日至2019年6月30日止6個月期間未發生政府補助退回的情況。



## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 51、租賃

## (1) 本集團作為承租人的租賃情況

使用權資產

項目	房屋建築物	運輸工具	其他	合計
原值				
2019年1月1日	12,832,945.58	123,948.48	245,210.97	13,202,105.03
本期增加	782,068.40	-	-	782,068.40
本期減少	(8,791,373.97)	(43,753.71)	-	(8,835,127.68)
2019年6月30日	4,823,640.01	80,194.77	245,210.97	5,149,045.75
累計折舊				
2019年1月1日	-	-	-	-
本期增加	1,770,767.43	34,994.08	22,034.75	1,827,796.26
本期減少	(14,582.84)	-	-	(14,582.84)
2019年6月30日	1,756,184.59	34,994.08	22,034.75	1,813,213.42
賬面價值				
2019年6月30日	3,067,455.42	45,200.69	223,176.22	3,335,832.33
2019年1月1日	12,832,945.58	123,948.48	245,210.97	13,202,105.03

## 第十節 財務報告(續)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 51、租賃(續)

## (1) 本集團作為承租人的租賃情況(續)

## 租賃負債

項目	2019年6月30日
長期租賃負債	3,176,695.62
減：一年內到期的租賃負債	(2,551,994.16)
合計	624,701.46

  

項目	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間
選擇簡化處理方法的短期租賃費用	1,651,058.05
選擇簡化處理方法的低價值資產租賃費用(低價值資產的短期租賃費用除外)	25,328.22
與租賃相關的總現金流出	3,812,388.16

本集團還租用員工宿舍、辦公設備及打印設備，租賃期為6個月至3年不等。這些租賃為短期租賃或低價值資產租賃。本集團已選擇對這些租賃不確認使用權資產和租賃負債。

## 第十節 財務報告(續)

## 六、合併範圍的變更

## 1. 本財務報表期間新設立的子公司

本期新設子公司平陽綠動環保能源有限公司(下稱「平陽二期項目公司」)和百色綠動環保有限公司(下稱「靖西公司」)。

## 2. 非同一控制下企業合併

## (1) 自2019年1月1日至6月30日期間發生的非同一控制下企業合併

	股權取得成本	股權取得比例	股權取得方式	購買日	購買日的確定依據	自購買日至2019年6月30日被購買方		
						(單位：人民幣元)		
						收入	淨利潤	淨現金流入
貴州金沙綠色能源有限公司 ("金沙公司")	人民幣6,811.54 萬元(暫定)	100%	股權轉讓	2019年3月24日	控制權發生轉移	3,586,292.32	1,226,187.21	358,515.71

金沙公司是於2017年8月24日在貴州省畢節市成立的公司，主要從事垃圾焚燒發電等環保產業的技術開發及提供城市道路清掃、清運、保潔服務等。在被合併之前，金沙公司的股東為珠海歐泰能源環保合夥企業(有限合夥)和深圳市國運環保投資有限公司。2019年3月24日，本公司與金沙公司原股東完成交接手續，獲得金沙公司公司的控制權，自此金沙公司成為本公司之控股子公司。

本公司於收購日所享有的金沙公司在購買日賬面可辨認資產、負債公允價值超過收購對價的差額人民幣545,075.45元確認為營業外收入。

## 第十節 財務報告(續)

## 六、合併範圍的變更(續)

## 2. 非同一控制下企業合併(續)

## (2) 金沙公司於購買日可辨認資產和負債的情況

	金沙公司	
	公允價值	賬面價值
資產：		
貨幣資金	500,249.95	500,249.95
應收票據及應收賬款、預付賬款和其他應收款	1,728,616.55	1,728,616.55
其他流動資產	5,883,588.17	5,883,588.17
長期應收款	73,987,879.23	73,957,695.74
固定資產	374,709.00	309,072.37
無形資產	842,392.26	31,892.26
其他非流動資產	18,723,121.07	17,366,751.07
負債：		
應付賬款、應付利息和其他應付款	(32,134,377.31)	(32,134,377.31)
遞延所得稅負債	(1,245,703.47)	(680,030.95)
可辨認淨資產	68,660,475.45	66,963,457.85

本集團採用未來現金流量折現方法來確定金沙公司的無形資產於購買日的公允價值。評估方法所涉及的重要假設包括未來垃圾處理收入和電費收入的增長率、毛利率以及垃圾清運項目和垃圾焚燒項目適用折現率(11.6%和13.1%)等。

上述可辨認負債按照應付金額或應付金額的現值作為其公允價值。

## 第十節 財務報告(續)

## 七、在其他主體中的權益

## 1、在子公司中的權益

## 企業集團的構成

子公司名稱	主要經營地及		註冊資本/實收資本		持股比例(%)		取得方式
	註冊地	業務性質	幣種	原幣金額	直接	間接	
泰州綠色動力再生能源有限公司 (下稱「泰州公司」)	江蘇泰州	垃圾處理及發電	人民幣	18,000萬/18,000萬	100%	-	設立
永嘉綠色動力再生能源有限公司 (下稱「永嘉公司」)	浙江永嘉	垃圾處理及發電	人民幣	10,000萬/10,000萬	100%	-	設立
平陽綠色動力再生能源有限公司 (下稱「平陽公司」)	浙江平陽	垃圾處理及發電	人民幣	10,000萬/10,000萬	100%	-	設立
乳山綠色動力再生能源有限公司 (下稱「乳山公司」)	山東乳山	垃圾處理及發電	人民幣	10,088萬/10,088萬	100%	-	設立
北京研究院	北京	進行環境保護項目研究	人民幣	1,500萬/1,500萬	100%	-	設立
章丘公司	山東章丘	垃圾處理及發電	人民幣	17,294萬/17,294萬	100%	-	設立
安順綠色動力再生能源有限公司 (下稱「安順公司」)	貴州安順	垃圾處理及發電	人民幣	10,000萬/10,000萬	100%	-	設立
句容綠色動力再生能源有限公司 (下稱「句容公司」)	江蘇句容	垃圾處理及發電	人民幣	10,000萬/10,000萬	100%	-	設立
平遙縣綠色動力再生能源有限公司 (下稱「平遙公司」)	山西平遙	垃圾處理及發電	人民幣	10,000萬/2,000萬	100%	-	設立
惠州綠色動力環保有限公司 (下稱「惠州公司」)	廣東惠陽	垃圾處理及發電	人民幣	22,000萬/22,000萬	100%	-	設立
天津綠色動力再生能源有限公司 (下稱「薊縣公司」)	天津	垃圾處理及發電	人民幣	10,000萬/10,000萬	60%	40% (a)	設立
天津綠動環保能源有限公司 (下稱「寧河公司」)	天津寧河	垃圾處理及發電	人民幣	15,000萬/15,000萬	100%	-	設立
紅安公司	湖北紅安	垃圾處理及發電	人民幣	10,000萬/10,000萬	100%	-	設立
北京綠色動力環保有限公司 (下稱「通州公司」)	北京	垃圾處理及發電	人民幣	37,500萬/37,500萬	100%	-	設立
汕頭公司	廣東汕頭	垃圾處理及發電	人民幣	16,000萬/16,000萬	75%	25% (b)	設立
隆回綠色動力再生能源有限公司 (下稱「隆回公司」)	湖南隆回	垃圾處理及發電	人民幣	10,000萬/2,000萬	100%	-	設立
博白公司	廣西博白	垃圾處理及發電	人民幣	10,000萬/10,000萬	75%	25% (b)	設立

## 第十節 財務報告(續)

## 七、在其他主體中的權益(續)

## 1、在子公司中的權益(續)

## 企業集團的構成(續)

子公司名稱	主要經營地及		註冊資本/實收資本		持股比例(%)		取得方式
	註冊地	業務性質	幣種	原幣金額	直接	間接	
蚌埠綠色動力再生能源有限公司 (下稱「蚌埠公司」)	安徽蚌埠	垃圾處理及發電	人民幣	16,600萬/16,600萬	100%	-	設立
常州綠色動力環保熱電有限公司 (下稱「常州公司」)	江蘇常州	垃圾處理及發電	人民幣	13,840萬/13,840萬	75%	25% (b)	同一控制下企業合併
青島公司	山東青島	垃圾處理及發電	港幣	9,350萬/9,350萬	75%	25% (b)	同一控制下企業合併
武漢綠色動力再生能源有限公司 (下稱「武漢公司」)	湖北武漢	垃圾處理及發電	人民幣	12,948.4萬/12,948.4萬	100%	-	同一控制下企業合併
藍洋環保	香港	投資控股	港幣	23,932.9萬/23,932.9萬	100%	-	同一控制下企業合併
海寧綠色動力再生能源有限公司 (下稱「海寧公司」)	浙江海寧	垃圾處理及發電	人民幣	10,000萬/10,000萬	100%	-	非同一控制下企業合併
東陽富力	浙江東陽	建築工程	人民幣	2,080萬/2,080萬	100%	-	非同一控制下企業合併
密雲公司	北京密雲	垃圾處理及發電	人民幣	12,000萬/12,000萬	100%	-	設立
宜春公司	江西宜春	垃圾處理及發電	人民幣	16,500萬/7,212.94萬	-	77.52% (c)	設立
溫州綠動環保能源有限公司 (下稱「永嘉二期項目公司」)	浙江永嘉	垃圾處理及發電	人民幣	10,000萬/4,900萬	51%	49% (d)	設立
葫蘆島公司	遼寧葫蘆島	危險廢棄物處理	人民幣	10,000萬/9,220萬	80% (e)	-	非同一控制下企業合併
惠州綠色動力再生能源有限公司 (下稱「惠州二期項目公司」)	廣東惠州	垃圾處理及發電	人民幣	25,000萬/22,100萬	100%	-	設立
登封綠色動力再生能源有限公司 (下稱「登封公司」)	河南登封	垃圾處理及發電	人民幣	10,000萬/1,500萬	100%	-	設立
海寧綠動海雲環保能源有限公司 (下稱「海寧擴建項目公司」)	浙江海寧	垃圾處理及發電	人民幣	39,000萬/23,400萬	60%	40% (f)	設立
石首綠色動力再生能源有限公司 (下稱「石首公司」)	湖北石首	垃圾處理及發電	人民幣	10,000萬/5,000萬	100%	-	設立
廣元公司	四川廣元	垃圾處理及發電	人民幣	14,000萬/14,000萬	-	100% (i)	非同一控制下企業合併
東莞長能	廣東東莞	垃圾轉運	人民幣	1,000萬/1,000萬	-	100% (g)	非同一控制下企業合併

## 第十節 財務報告(續)

## 七、在其他主體中的權益(續)

## 1、在子公司中的權益(續)

## 企業集團的構成(續)

子公司名稱	主要經營地及		註冊資本/實收資本		持股比例(%)		取得方式
	註冊地	業務性質	幣種	原幣金額	直接	間接	
佳木斯公司	黑龍江佳木斯	垃圾處理及發電	人民幣	15,900萬/15,900萬	-	100% (g)	非同一控制下企業合併
肇慶市博能再生能源發電有限公司 (下稱「肇慶公司」)	廣東四會	垃圾處理及發電	人民幣	18,000萬/15,900萬	-	100% (g)	非同一控制下企業合併
廣元博海昕能環保有限公司 (下稱「廣元博海昕能」)	四川廣元	環保技術研發	人民幣	2,500萬/2,500萬	-	99.5% (h)	非同一控制下企業合併
廣東博海昕能環保有限公司 (下稱「博海昕能」)	廣東東莞	環保行業及新能源投資	人民幣	58,450萬/58,450萬	100%	-	非同一控制下企業合併
舒蘭市博能環保有限公司 (下稱「舒蘭公司」)	吉林舒蘭	垃圾處理及發電	人民幣	9,000萬/0萬	-	100% (g)	非同一控制下企業合併
永興博能環保能源有限公司 (下稱「永興公司」)	湖南永興	垃圾處理及發電	人民幣	8,300萬/100萬	-	100% (g)	非同一控制下企業合併
張掖博能環保有限公司 (下稱「張掖公司」)	甘肅張掖	垃圾轉運	人民幣	100萬/100萬	-	100% (g)	非同一控制下企業合併
金沙公司	貴州畢節	垃圾轉運、處理及發電	人民幣	10,000萬/9,275.5萬	100%	-	非同一控制下企業合併
平陽二期項目公司	浙江平陽	垃圾處理及發電	人民幣	11,000萬/2,200萬	100%	-	設立
靖西公司	廣西靖西	垃圾處理及發電	人民幣	12,000萬/500萬	100%	-	設立

(a) 40%由藍洋環保持有；

(b) 25%由藍洋環保持有；

(c) 宜春公司77.52%的權益由藍洋環保持有，22.48%的權益由宜春市市政發展有限公司持有；

(d) 49%由藍洋環保持有；

(e) 20%由范杰持有；

(f) 40%由海寧市水務投資集團有限公司持有；

(g) 100%由博海昕能持有；

(h) 99.5%由博海昕能持有，0.5%由陳磊持有；

(i) 100%由廣元博海昕能持有。

## 第十節 財務報告(續)

## 七、在其他主體中的權益(續)

## 2、在子公司的所有者權益份額發生變化且仍控制子公司的交易

本期宜春公司的少數股東增資人民幣1,000萬元，增資後母公司對子公司的股權比例為77.52%，未喪失對宜春公司的控制權。

## 3、在合營企業中的權益

	2019年6月30日	2018年12月31日
合營企業—不重要的合營企業(註)	69,046,224.60	31,222,775.27
減：減值準備	—	—
合計	69,046,224.60	31,222,775.27

註：本集團和豐城市政公用營運有限公司共同投資設立豐城公司，本集團對豐城公司持股比例為51%。豐城公司的公司章程約定，其最高權力機構為股東大會，公司經營方針、投資計劃等決策需由持股比例超過三分之二的股東同意方可通過。因為本集團不能單獨決定豐城公司的主要經營決策，所以對該公司不具有控制權力。

(1) 不重要合營企業的匯總財務信息如下：

	2019年6月30日	2018年12月31日
合營企業		
投資賬面價值合計	69,039,285.47	31,224,489.82
下列各項按持股比例計算的合計數	6,939.13	(1,714.55)
—淨利潤/(虧損)	6,939.13	(1,714.55)
—其他綜合收益	—	—
—綜合收益總額	—	—

## 八、與金融工具相關的風險

本集團在日常活動中面臨各種金融工具的風險，主要包括：

- 信用風險
- 流動性風險
- 利率風險
- 匯率風險



## 第十節 財務報告(續)

### 八、與金融工具相關的風險(續)

下文主要論述上述風險敞口及其形成原因以及在本年發生的變化、風險管理目標、政策和程序以及計量風險的方法及其在本年發生的變化等。

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，力求降低金融風險對本集團財務業績的不利影響。基於該風險管理目標，本集團已制定風險管理政策以辨別和分析本集團所面臨的風險，設定適當的風險可接受水平並設計相應的內部控制程序，以監控本集團的風險水平。本集團會定期審計這些風險管理政策及有關內部控制系統，以適應市場情況或本集團經營活動的改變。本集團的內部審計部門也定期或隨機檢查內部控制系統的執行是否符合風險管理政策。

#### 1、信用風險

信用風險，是指金融工具的一方不能履行義務，造成另一方發生財務損失的風險。本集團的信用風險主要來自貨幣資金、應收賬款、其他應收款和合同資產等。管理層會持續監控這些信用風險的敞口。

本集團除現金以外的貨幣資金主要存放於信用良好的金融機構，管理層認為其不存在重大的信用風險，預期不會因為對方違約而給本集團造成損失。

本集團所承受的最大信用風險敞口為資產負債表中每項金融資產的賬面金額。有關應收賬款、其他應收款和合同資產所面臨的最大信用風險的披露分別參見附註五3、5及7。本集團沒有提供任何可能令本集團承受信用風險的擔保。

##### (1) 應收賬款

本集團信用風險主要是受每個客戶自身特性的影響，而不是客戶所在的行業或國家和地區。因此重大信用風險集中的情況主要源自本集團存在對個別客戶的重大應收賬款。於資產負債表日，本集團的前五大客戶的應收款項佔本集團應收賬款總額的2%(2018年：2%)。

對於應收賬款，本集團已根據實際情況制定了信用政策，對客戶進行信用評估以確定信用額度與信用期限。信用評估主要根據客戶的財務狀況和外部評價。有關的應收賬款自雙方確認之日起10~30天內到期。在一般情況下，本集團不會要求客戶提供抵押品。

有關應收賬款的具體信息，請參見附註五、3—應收賬款的相關披露。

## 第十節 財務報告(續)

## 八、與金融工具相關的風險(續)

## 2、流動性風險

流動性風險，是指企業在履行以交付現金或其他金融資產的方式結算的義務時發生資金短缺的風險。本公司及各子公司負責自身的現金管理工作，包括現金盈餘的短期投資和籌措貸款以應付預計現金需求(如果借款額超過某些預設授權上限，便需獲得本公司董事會的批准)。本集團的政策是定期監控短期和長期的流動資金需求，以及是否符合借款協議的規定，以確保維持充裕的現金儲備，同時獲得主要金融機構承諾提供足夠的備用資金，以滿足短期和較長期的流動資金需求。

本集團於資產負債表日的金融負債按未折現的合同現金流量(包括按合同利率(如果是浮動利率則按6月30日/12月31日的現行利率)計算的利息)的剩餘合約期限，以及被要求支付的最早日期如下：

項目	2019年6月30日未折現的合同現金流量					合計	資產負債表賬面價值
	1年內或實時償還	1年至2年	2年至5年	5年以上			
短期借款	2,022,175,453.42	-	-	-	2,022,175,453.42	1,971,000,000.00	
應付賬款	1,052,707,854.04	-	-	-	1,052,707,854.04	1,052,707,854.04	
其他應付款	282,944,727.75	-	-	-	282,944,727.75	282,944,727.75	
一年內到期的非流動負債	876,529,122.54	-	-	-	876,529,122.54	595,619,702.41	
租賃負債	-	170,909.09	357,164.29	257,375.00	785,448.38	624,701.46	
長期應付款	-	28,216,534.15	84,649,602.45	451,515,111.71	564,381,248.31	301,206,398.29	
長期借款	-	1,240,829,707.39	3,112,026,350.00	2,643,693,361.76	6,996,549,419.15	4,587,186,834.20	
合計	4,234,357,157.75	1,269,217,150.63	3,197,033,116.74	3,095,465,848.47	11,796,073,273.59	8,791,290,218.15	

項目	2018年12月31日未折現的合同現金流量					合計	資產負債表賬面價值
	1年內或實時償還	1年至2年	2年至5年	5年以上			
短期借款	886,831,893.15	-	-	-	886,831,893.15	854,000,000.00	
應付賬款	900,854,708.97	-	-	-	900,854,708.97	900,854,708.97	
其他應付款	369,910,815.21	-	-	-	369,910,815.21	369,910,815.21	
一年內到期的非流動負債	807,898,510.86	-	-	-	807,898,510.86	539,592,998.16	
長期應付款	-	28,216,534.15	84,649,602.45	465,623,378.78	578,489,515.38	305,098,322.59	
長期借款	-	1,232,035,641.60	3,276,941,997.10	2,679,537,084.11	7,188,514,722.81	4,390,551,321.62	
合計	2,965,495,928.19	1,260,252,175.75	3,361,591,599.55	3,145,160,462.89	10,732,500,166.38	7,360,008,166.55	

## 第十節 財務報告(續)

## 八、與金融工具相關的風險(續)

## 3、利率風險

固定利率和浮動利率的帶息金融工具分別使本集團面臨公允價值利率風險及現金流量利率風險。本集團根據市場環境來決定固定利率與浮動利率工具的比例，並通過定期審計與監察維持適當的固定和浮動利率工具組合。本集團並未以衍生金融工具對沖利率風險。

(a) 本集團於2019年6月30日及2018年12月31日持有的計息金融工具如下：

固定利率金融工具：

項目	2019年6月30日		2018年12月31日	
	實際利率(%)	金額	實際利率(%)	金額
金融資產				
—一年內到期的長期應收款	5.36-9.13	79,431,561.25	5.36-8.53	71,704,170.76
—長期應收款	4.90-9.13	4,163,811,582.90	5.04-8.53	3,813,467,761.56
金融負債				
—短期借款	0.00-4.90	(1,971,000,000.00)	0.00-4.35	(854,000,000.00)
—長期借款	4.3-5.38	(1,018,044,202.00)	4.3-5.38	(1,105,733,857.21)
—租賃負債	4.50	(624,701.46)	—	—
—一年內到期的長期應付款	5.73-7.99	(7,536,778.32)	5.73-8.27	(7,289,707.65)
—一年內到期的長期借款	4.51-5.38	(224,896,559.50)	4.3-5.38	(147,022,809.50)
—一年內到期的租賃負債	4.50	(2,551,994.16)	—	—
—長期應付款	5.73-7.99	(301,206,398.29)	5.73-8.27	(305,098,322.59)
合計		717,382,510.42		1,466,027,235.37

## 第十節 財務報告(續)

## 八、與金融工具相關的風險(續)

## 3、利率風險(續)

(a) 本集團於2019年6月30日及2018年12月31日持有的計息金融工具如下：(續)

浮動利率金融工具：

項目	2019年6月30日		2018年12月31日	
	實際利率(%)	金額	實際利率(%)	金額
金融資產				
—貨幣資金	0.35	626,759,889.05	0.35	710,663,841.12
金融負債				
—一年內到期的長期借款	4.41—6.52	(360,634,370.43)	4.41—6.52	(385,280,481.01)
—長期借款	4.41—6.52	(3,569,142,632.20)	4.41—6.52	(3,284,817,464.41)
合計		(3,303,017,113.58)		(2,959,434,104.30)

## (b) 敏感性分析

於2019年6月30日及2018年12月31日，在其他變量不變的情況下，假定利率增加100個基點將會導致本集團淨利潤及股東權益分別減少人民幣31,729,731.87元及人民幣20,634,921.62元。

對於資產負債表日持有的、使本集團面臨現金流量利率風險的浮動利率非衍生工具，上述敏感性分析中的淨利潤及股東權益的影響是上述利率變動對按年度估算的利息費用或收入的影響。

## 4、匯率風險

對於不是以記帳本位幣計價的貨幣資金，如果出現短期的失衡情況，本集團會在必要時按市場匯率買賣外幣，以確保將淨風險敞口維持在可接受的水平。

## 第十節 財務報告(續)

## 八、與金融工具相關的風險(續)

## 4、匯率風險(續)

- (1) 本集團於2019年6月30日及2018年12月31日的各外幣資產負債項目外匯風險敞口如下。出於列報考慮，風險敞口金額以人民幣列示，以資產負債表日即期匯率折算。外幣報表折算差額未包括在內。

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	外幣餘額	折算人民幣餘額	外幣餘額	折算人民幣餘額
貨幣資金				
— 港幣項目	27,845,597.15	24,494,657.99	53,146,337.60	46,566,821.01
— 美元項目	713,815.39	4,907,266.66	713,184.42	4,894,727.31
— 歐元項目	2,380.00	18,604.46	2,380.00	18,676.57
— 日元項目	11.00	0.70	11.00	0.68
資產負債表敞口總額		29,420,529.81		51,480,225.57

- (2) 本集團適用的人民幣對外幣的匯率分析如下：

	平均匯率		報告日中間匯率	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
港幣	0.8779	0.8561	0.8797	0.8762
美元	6.8690	6.6987	6.8747	6.8632
歐元	7.8322	7.8248	7.8170	7.8473
日元	0.0629	0.0599	0.0638	0.0619

## 第十節 財務報告(續)

## 八、與金融工具相關的風險(續)

## 4、匯率風險(續)

## (3) 敏感性分析

假定除匯率以外的其他風險變量不變，本集團於2019年6月30日及2018年12月31日人民幣對港幣、歐元、美元和日元的匯率變動使人民幣升值1%將導致股東權益和淨利潤減少情況如下。此影響按資產負債表日即期匯率折算為人民幣列示。

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
港幣	(185,130.47)	(350,671.83)
歐元	(158.14)	(158.75)
美元	(40,976.00)	(40,871.00)
合計	(226,264.61)	(391,701.58)

於2019年6月30日及2018年12月31日，在假定其他變量保持不變的前提下，人民幣對港幣、歐元、美元和日元的匯率變動使人民幣貶值1%將導致股東權益和淨利潤的變化和上表列示的金額相同但方向相反。

上述敏感性分析是假設資產負債表日匯率發生變動，以變動後的匯率對資產負債表日本集團持有的、面臨外匯風險的金融工具進行重新計量得出的。上述分析不包括外幣報表折算差異。各年度的分析基於同樣的假設和方法。

## 第十節 財務報告(續)

### 九、公允價值的披露

下表列示了本集團在每個資產負債表日持續和非持續以公允價值計量的資產和負債於本報告期末的公允價值信息及其公允價值計量的層次。公允價值計量結果所屬層次取決於對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次的輸入值。三個層次輸入值的定義如下：

第一層次輸入值： 在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；

第二層次輸入值： 除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；

第三層次輸入值： 相關資產或負債的不可觀察輸入值。

#### 1、以公允價值計量的資產和負債

於2019年6月30日，本集團不持有以公允價值計量的資產和負債。

#### 2、不以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值情況

本集團金融資產和負債主要包括：貨幣資金、應收款項、合同資產、應付款項、長期應收款、長期應付款和長期借款等。其賬面價值與公允價值差異不重大。

## 第十節 財務報告(續)

## 十、關聯方及關聯交易

## 1、本公司的母公司情況：

母公司名稱	關聯關係	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	母公司	母公司	本公司 最終控制方	組織 機構代碼
							對本公司的 持股比例(%)	對本公司的 表決權比例(%)		
北京國資公司	母公司	有限責任公司	北京市	岳鵬	投資管理	人民幣1,000,000萬元	43.16	43.16	北京國資委	40059216-4

## 2、本公司的子公司情況

本公司的子公司情況有關信息參見附註七、1。

## 3、本公司的合營企業情況

本集團的合營企業詳見附註七、2。

## 4、其他關聯方情況

除上述1、2、3中提及的關聯方以外的關聯方情況均在此處披露。

其他關聯方名稱	關聯關係	組織機構代碼
北京國資(香港)有限公司	股東及本公司最終控制方的子公司	不適用
安徽省江淮成長投資基金中心(有限合夥)	股東	55782525-3
保利龍馬鴻利股權投資基金(天津)合夥企業 (有限合夥)	股東	56932835-0
北京科技風險投資股份有限公司 以下簡稱(「北京科技」)*	股東及本公司最終控制方的子公司	63371298-0
共青城景秀投資合夥企業(有限合夥)#	股東	不適用
中商龍潤環科投資有限公司	股東	57908847-7
北京惠泰恒瑞投資有限公司	股東	66911213-5
北京國資融資租賃公司	本公司最終控制方的子公司	06125014-2
深圳水晶石數字科技有限公司	本公司最終控制方之下屬子公司	724711406
北京水晶石數字科技股份有限公司	本公司最終控制方之下屬子公司	665629276
北京時博國際體育賽事有限公司	本公司最終控制方之下屬子公司	778600015
宜春市市政發展有限公司	本公司下屬子公司的股東	332872972

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

# 該公司為本公司高管持股。



## 第十節 財務報告(續)

## 十、關聯方及關聯交易(續)

## 5、關聯交易情況

下列與關聯方進行的交易是按一般正常商業條款或按相關協議進行。

## (1) 關聯擔保

本集團作為被擔保方

自2019年1月1日至2019年6月30日止6個月期間

擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經履行完畢
北京國資公司*	416,398,095.32	2013年12月9日	2023年12月9日	否
北京國資公司*	50,000,000.00	2017年5月26日	2023年12月9日	否
北京國資公司*	240,000,000.00	2017年8月26日	2023年12月9日	否
北京國資公司*	300,000,000.00	2018年1月30日	2023年12月9日	否
北京國資公司*	32,990,000.00	2018年6月21日	2023年12月9日	否
合計	1,039,388,095.32			

自2018年1月1日至2018年6月30日止6個月期間

擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經履行完畢
北京國資公司*	502,453,756.66	2013年12月9日	2023年12月9日	否
北京國資公司*	50,000,000.00	2017年5月26日	2023年12月9日	否
北京國資公司*	240,000,000.00	2017年8月26日	2023年12月9日	否
北京國資公司*	300,000,000.00	2018年1月30日	2023年12月9日	否
北京國資公司*	32,990,000.00	2018年6月21日	2023年12月9日	否
合計	1,125,443,756.66			

## 第十節 財務報告(續)

## 十、關聯方及關聯交易(續)

## 5、關聯交易情況(續)

## (2) 關鍵管理人員薪酬

本集團

項目	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日 至2018年6月30日 止6個月期間
關鍵管理人員薪酬	2,134,062.97	2,691,667.20

## (3) 關聯方借款

本集團

關聯方	金額	起始日	自2019年1月1日至 2019年6月30日6個月期間 到期日
借入			
北京國資公司*	290,000,000.00	2019年1月25日	2020年1月25日
北京國資公司*	150,000,000.00	2019年2月25日	2020年2月25日
北京國資公司*	150,000,000.00	2019年3月5日	2020年3月5日
北京國資公司*	120,000,000.00	2019年5月6日	2020年5月6日
北京國資公司*	250,000,000.00	2019年6月3日	2020年6月3日
宜春市市政發展有限公司	10,000,000.00	2019年1月8日	2019年7月8日
合計	970,000,000.00		

自2018年1月1日至2018年6月30日6個月期間未發生關聯方借款交易。

本集團的關聯方借款到期日按照合同約定的還款日與實際還款日孰早披露。

## 第十節 財務報告(續)

## 十、關聯方及關聯交易(續)

## 5、關聯交易情況(續)

## (4) 關聯方借款利息收支

收取關聯方借款利息

關聯方	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日 至2018年6月30日 止6個月期間
豐城公司	672,491.74	—

支付關聯方借款利息

關聯方	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日 至2018年6月30日 止6個月期間
北京國資公司*	30,976,541.66	—
北京國資融資租賃公司	1,538,345.11	2,066,261.95
宜春市市政發展有限公司	483,194.44	—
合計	32,998,081.21	2,066,261.95

## 第十節 財務報告(續)

## 十、關聯方及關聯交易(續)

## 5、關聯交易情況(續)

## (5) 關聯方採購

本集團

關聯方	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日 至2018年6月30日 止6個月期間
北京水晶石數字科技有限公司*	359,000.00	6,995,900.00
北京時博國際賽事有限公司*	600,000.00	—
合計	959,000.00	6,995,900.00

## (6) 其他關聯交易

關聯方	自2019年1月1日至 2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日至 2018年6月30日 止6個月期間
豐城公司	11,603,518.09	3,598,924.79

\* 根據聯交所上市規則第14A章所界定之關聯交易或持續關連交易。

## 第十節 財務報告(續)

## 十、關聯方及關聯交易(續)

## 6、關聯方交易餘額

## 本集團

## (1) 與關聯方之間的長期借款

關聯方	2019年 6月30日	2018年 12月31日
北京國資融資租賃公司	46,199,744.88	55,682,529.75
北京國資公司	60,000,000.00	60,000,000.00
合計	106,199,744.88	115,682,529.75

## (2) 與關聯方之間的短期借款

關聯方	2019年 6月30日	2018年 12月31日
北京國資公司	1,810,000,000.00	850,000,000.00
宜春市市政發展有限公司	20,000,000.00	—
合計	1,830,000,000.00	850,000,000.00

## (3) 應付關聯方款項

關聯方	2019年 6月30日	2018年 12月31日
深圳水晶石數字科技有限公司	245,316.60	1,337,750.60
北京水晶石數字科技有限公司	841,094.00	901,800.00
合計	1,086,410.60	2,239,550.60

## (4) 與關聯方之間的其他應付款

關聯方	2019年 6月30日	2018年 12月31日
宜春市市政發展有限公司	—	10,000,000.00

## 第十節 財務報告(續)

## 十、關聯方及關聯交易(續)

## 6、關聯方交易餘額(續)

## 本集團(續)

## (5) 其他應收關聯方款項

關聯方	2019年 6月30日	2018年 12月31日
北京水晶石數字科技有限公司*	—	409.59
豐城公司	10,000,000.00	37,816,510.20
合計	10,000,000.00	37,816,919.79

## (6) 與關聯方之間的應收利息

關聯方	2019年 6月30日	2018年 12月31日
豐城公司	—	63,972.93

## (7) 與關聯方之間的應付利息

關聯方	2019年 6月30日	2018年 12月31日
宜春市市政發展有限公司	487,277.77	4,083.33
北京國資公司	3,512,333.34	1,089,916.67
合計	3,999,611.11	1,094,000.00

## 第十節 財務報告(續)

### 十一、資本管理

本集團的資本管理的主要目標是保障本集團能持續營運，能夠通過制定與風險水平相當的產品和服務價格並確保以合理融資成本獲得融資的方式，持續為股東提供回報，並減低資金成本。

本集團利用資產負債率管理資本結構。此比率按照負債總額除以資產總額計算。本集團截至2019年6月30日止6個月期間和2018年度的策略相同。本集團2019年6月30日和2018年12月31日的資產負債比分別為73.66%和71.25%。

### 十二、承諾及或有事項

#### 1、重要承諾事項

##### (1) 資本承擔

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
已授權未簽合同的基礎設施建設合同	1,196,451,141.04	1,314,575,978.84
已簽訂的正在或準備履行的基礎設施建設合同	2,370,290,116.47	1,788,531,277.05
已簽約未支付的股權投資款	—	37,818,474.75
合計	3,566,741,257.51	3,140,925,730.64

##### (2) 經營租賃承擔

根據不可撤銷的有關房屋經營租賃協議，本集團於2019年6月30日及2018年12月31日以後應支付的最低租賃付款額如下：

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
1年以內(含1年)	1,015,401.55	2,421,278.00
1年以上2年以內(含2年)	17,900.00	152,370.00
2年以上3年以內(含3年)	660.00	4,400.00
合計	1,033,961.55	2,578,048.00

#### 2、或有事項

本公司於財務報表期間內各期/年末對外提供銀行借款提供連帶責任擔保，被擔保公司均為子公司。本集團無重要或有事項披露。

## 第十節 財務報告(續)

## 十三、資產負債表日後事項

於2019年6月30日，本集團沒有重大資產負債表日後事項。

## 十四、其他重要事項

## 分部報告

本集團根據附註三、28所載關於劃分經營分部的要求進行了評估。根據本集團的內部組織結構、管理要求及內部報告制度為依據，本集團的經營及策略均以一個整體運行，向主要營運決策者提供的財務資料並無載有各項經營活動的損益資料。因此，管理層認為本集團僅有一個經營分部，本集團無需編製分部報告。

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

截至2019年6月30日止6個月期間，在本集團客戶中，本集團來源於單一客戶收入佔本集團總收入10%或以上的客戶有2個(截至2018年6月30日止6個月期間：1個)，約佔本集團總收入的23%(截至2018年6月30日止6個月期間：14%)。來自該等客戶的收入金額列示如下：

項目	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日 至2018年6月30日 止6個月期間
國網江蘇省電力公司	88,977,938.21	73,663,779.96
國網天津市電力公司	92,765,740.27	低於集團總收入的10%



## 第十節 財務報告(續)

## 十五、母公司財務報表主要項目註釋

## 1 應收賬款

(1) 應收賬款按客戶類別分析如下：

客戶類別	2019年 6月30日	2018年 12月31日
關聯方	49,433,737.48	20,487,404.22
減：壞賬準備	—	—
合計	49,433,737.48	20,487,404.22

應收賬款賬齡自應收賬款確認日起開始計算。會計期／年末本公司的應收賬款賬齡均在一年以內。

(2) 按欠款方歸集的期／年末餘額前五名的應收賬款的情況：

於2019年6月30日，本公司期末餘額前五名的應收賬款合計人民幣49,433,737.48元，佔應收賬款期末餘額合計數的100%，相應計提的壞賬準備期末餘額合計人民幣0元。

於2018年12月31日，本公司年末餘額前五名的應收賬款合計人民幣20,487,404.22元，佔應收賬款年末餘額合計數的100%，相應計提的壞賬準備年末餘額合計人民幣0元。

## 第十節 財務報告(續)

## 十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

## 2、其他應收款

	註	2019年 6月30日	2018年 12月31日
應收利息	(1)	19,955,776.89	18,816,987.12
應收股利		91,580,000.00	—
其他	(2)	941,237,598.65	457,863,151.92
合計		1,052,773,375.54	476,680,139.04

## (1) 應收利息

(a) 應收利息分類：

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
委托貸款	19,955,776.89	18,816,987.12

(b) 2019年6月30日，本公司無逾期應收利息。

## 第十節 財務報告(續)

## 十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

## 2、其他應收款(續)

## (2) 其他

(a) 按客戶類別分析如下：

客戶類別	2019年 6月30日	2018年 12月31日
應收第三方	14,708,049.70	59,554,978.86
應收關聯方	938,130,396.40	410,604,404.02
小計	952,838,446.10	470,159,382.88
減：壞賬準備	(11,600,847.45)	(12,296,230.96)
合計	941,237,598.65	457,863,151.92

(b) 按賬齡分析如下：

賬齡	2019年 6月30日	2018年 12月31日
1年以內(含1年)	879,662,212.78	445,844,562.35
1年至2年(含2年)	59,894,066.79	13,419,557.42
2年至3年(含3年)	2,668,488.18	281,584.76
3年至4年(含4年)	—	100.00
4年至5年(含5年)	638,490.00	638,390.00
5年以上	9,975,188.35	9,975,188.35
小計	952,838,446.10	470,159,382.88
減：壞賬準備	(11,600,847.45)	(12,296,230.96)
合計	941,237,598.65	457,863,151.92

賬齡自其他應收賬款確認日起開始計算。

## 第十節 財務報告(續)

## 十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

## 2、其他應收款(續)

## (2) 其他(續)

(c) 按壞賬準備計提方法分類披露：

類別	2019年6月30日				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	比例(%)	
按單項計提壞賬準備					
—履約保證金	4,000,000.00	0%	(4,000,000.00)	34%	—
—原股東款項	5,892,161.35	1%	(5,892,161.35)	51%	—
按組合計提壞賬準備(ii)					
—應收集團內子公司往來	928,130,396.40	97%	—	0%	928,130,396.40
—其他	14,815,888.35	2%	(1,708,686.10)	15%	13,107,202.25
合計	952,838,446.10	100%	(11,600,847.45)	100%	941,237,598.65

(i) 2019年6月30日按單獨計提壞賬準備的確認標準及說明：

其他應收款(按單位)	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	計提理由
射陽縣政府	4,000,000.00	(4,000,000.00)	100%	賬齡較長且存在收回風險
綠色動力環保投資有限公司	5,160,600.00	(5,160,600.00)	100%	賬齡較長且存在收回風險
綠色動力國際控股(集團)有限公司	294,835.67	(294,835.67)	100%	賬齡較長且存在收回風險
原股東往來款—個人	436,725.68	(436,725.68)	100%	賬齡較長且存在收回風險
合計	9,892,161.35	(9,892,161.35)		

(ii) 2019年6月30日按組合計提壞賬準備的確認標準及說明：

本公司主要是根據應收款項的性質來進行分組以計提其他應收款的壞賬準備。

## 第十節 財務報告(續)

## 十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

## 2、其他應收款(續)

## (2) 其他(續)

(d) 計提、收回或轉回的壞賬準備情況：

(i) 2019年6月30日止6個月期間

壞賬準備	截至2019年6月30日止6個月期間			合計
	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失－ 未發生信用減值	第三階段 整個存續期 預期信用損失－ 已發生信用減值	
期初餘額	2,312,007.92	892,061.69	9,092,161.35	12,296,230.96
轉入第二階段	(9,875.30)	9,875.30	—	—
本期計提/(轉回)	(1,740,713.76)	245,330.25	800,000.00	(695,383.51)
期末餘額	561,418.86	1,147,267.24	9,892,161.35	11,600,847.45

於2019年6月30日，本公司無重要的核銷的其他應收款。

(e) 按款項性質分類情況

款項性質	2019年6月30日	2018年12月31日
履約保證金	4,000,000.00	4,000,000.00
應收集團內子公司往來款	928,130,396.40	410,604,404.02
其他	20,708,049.70	55,554,978.86
小計	952,838,446.10	470,159,382.88
減：壞賬準備	(11,600,847.45)	(12,296,230.96)
合計	941,237,598.65	457,863,151.92

## 第十節 財務報告(續)

## 十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

## 2、其他應收款(續)

## (2) 其他(續)

(f) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的情況

單位名稱	款項的性質	期末餘額	2019年6月30日		壞賬準備 期末餘額
			賬齡	佔其他應收款 期末餘額 合計數的 比例(%)	
寧河公司	子公司往來款	265,500,000.00	1年以內	28%	—
博白公司	子公司往來款	192,290,972.14	1年以內或1-2年	20%	—
佳木斯公司	子公司往來款	84,513,825.48	1年以內	9%	—
肇慶公司	子公司往來款	49,700,000.00	1年以內	5%	—
句容公司	子公司往來款	45,600,000.00	1年以內或1-2年	5%	—
合計		637,604,797.62		67%	—

## 3、長期應收款

項目	2019年6月30日			
	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	利率區間
對子公司的委托借款	419,500,000.00	—	419,500,000.00	4.35%—4.75%
履約保證金	6,920,000.00	—	6,920,000.00	
減：一年內到期部分	(39,681,337.11)	—	(39,681,337.11)	
合計	386,738,662.89	—	386,738,662.89	

項目	2018年12月31日			
	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	利率區間
對子公司的委托借款	357,000,000.00	—	357,000,000.00	4.35%—4.75%
履約保證金	6,920,000.00	—	6,920,000.00	
減：一年內到期部分	(25,744,348.18)	—	(25,744,348.18)	
合計	338,175,651.82	—	338,175,651.82	

## 第十節 財務報告(續)

## 十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

## 4、長期股權投資

(1) 長期股權投資分類如下：

項目	2019年6月30日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	4,313,971,048.56	(11,149,297.53)	4,302,821,751.03
對合營企業投資	69,046,224.60	—	69,046,224.60
合計	4,383,017,273.16	(11,149,297.53)	4,371,867,975.63

  

項目	2018年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	3,791,407,957.77	(11,149,297.53)	3,780,258,660.24
對合營企業投資	31,222,775.27	—	31,222,775.27
合計	3,822,630,733.04	(11,149,297.53)	3,811,481,435.51

## 第十節 財務報告(續)

## 十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

## 4、長期股權投資(續)

## (2) 對子公司投資

單位名稱	2019年6月30日				本期計提 減值準備	減值準備 期末餘額
	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額		
海寧公司	86,000,000.00	-	-	86,000,000.00	-	-
泰州公司	180,000,000.00	-	-	180,000,000.00	-	-
永嘉公司	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	-	-
乳山公司	100,880,000.00	-	-	100,880,000.00	-	-
平陽公司	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	-	-
北京研究院	15,000,000.00	-	-	15,000,000.00	-	-
常州公司	220,221,697.72	-	-	220,221,697.72	-	-
武漢公司	127,874,320.40	-	-	127,874,320.40	-	-
青島公司	63,091,383.59	-	-	63,091,383.59	-	(4,620,173.95)
安順公司	98,000,000.00	4,083,479.98	-	102,083,479.98	-	-
章丘公司	120,880,000.00	52,060,000.00	-	172,940,000.00	-	-
句容公司	98,000,000.00	2,026,752.87	-	100,026,752.87	-	-
惠州公司	217,800,000.00	3,154,159.33	-	220,954,159.33	-	-
平遙公司	19,800,000.00	217,204.55	-	20,017,204.55	-	-
薊縣公司	60,000,000.00	-	-	60,000,000.00	-	-
藍洋環保	163,613,261.06	-	-	163,613,261.06	-	-
寧河公司	149,000,000.00	610,235.39	-	149,610,235.39	-	-
東陽富力	27,047,295.00	-	-	27,047,295.00	-	(6,529,123.58)
通州公司	320,000,000.00	55,066,706.59	-	375,066,706.59	-	-
紅安公司	63,000,000.00	37,029,152.08	-	100,029,152.08	-	-
隆回公司	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00	-	-
汕頭公司	120,000,000.00	-	-	120,000,000.00	-	-
博白公司	75,000,000.00	-	-	75,000,000.00	-	-
蚌埠公司	166,000,000.00	-	-	166,000,000.00	-	-
密雲公司	120,000,000.00	-	-	120,000,000.00	-	-
葫蘆島公司	170,000,000.00	-	-	170,000,000.00	-	-
惠州二期項目公司	55,000,000.00	166,000,000.00	-	221,000,000.00	-	-
登封公司	5,000,000.00	10,000,000.00	-	15,000,000.00	-	-
海寧擴建項目公司	70,200,000.00	70,200,000.00	-	140,400,000.00	-	-
博海昕能	610,000,000.00	-	-	610,000,000.00	-	-
石首公司	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00	-	-
平陽二期項目公司	-	22,000,000.00	-	22,000,000.00	-	-
金沙公司	-	95,115,400.00	-	95,115,400.00	-	-
靖西公司	-	5,000,000.00	-	5,000,000.00	-	-
合計	3,791,407,957.77	522,563,090.79	-	4,313,971,048.56	-	(11,149,297.53)

本公司子公司的相關信息參見附註七。



## 第十節 財務報告(續)

## 十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

## 4、長期股權投資(續)

## (3) 對合營企業投資：

於2019年6月30日及2018年12月31日，本公司對合營企業的投資情況參見附註七、2。

## 5、資本公積

項目	期初餘額	2019年6月30日		期末餘額
		本期增加	本期減少	
資本溢價	858,803,441.83	—	—	<b>858,803,441.83</b>
其他資本公積	47,361,993.67	—	—	<b>47,361,993.67</b>
合計	906,165,435.50	—	—	<b>906,165,435.50</b>

## 6、未分配利潤

	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日 至2018年6月30日 止6個月期間
期初未分配利潤	<b>456,356,298.47</b>	319,978,091.00
加：本期淨利潤	<b>141,754,614.37</b>	92,571,575.99
減：提取法定盈餘公積	—	—
對股東的分配	<b>(116,120,000.00)</b>	—
期末未分配利潤	<b>481,990,912.84</b>	412,549,666.99

本公司實際派發的股利情況見附註五、32。

## 第十節 財務報告(續)

## 十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

## 7、營業收入、營業成本

項目	自2019年1月1日至 2019年6月30日止6個月期間		自2018年1月1日至 2018年6月30日止6個月期間	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	57,492,523.91	2,334,792.39	49,999,632.70	4,570,581.49
其中：合同產生的收入	57,492,523.91	2,334,792.39	49,999,632.70	4,570,581.49

## 8、投資收益

項目	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日 至2018年6月30日 止6個月期間
	成本法核算的長期股權投資收益	146,103,535.41
權益法核算的長期股權投資收益	6,939.13	—
統借統還利息收入	15,481,897.60	14,614,000.65
利息收入	2,312,626.39	—
其他	106,065.19	—
合計	164,011,063.72	99,114,000.65

## 第十節 財務報告(續)

## 十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

## 9、現金流量表相關情況

## (1) 現金流量表補充資料

(a) 將淨利潤調節為經營活動現金流量：

項目	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日 至2018年6月30日 止6個月期間
淨利潤	141,754,614.37	92,571,575.99
加：信用減值損失(轉回)／計提	(695,383.51)	572,839.53
固定資產折舊	247,860.27	190,494.20
無形資產攤銷	66,503.34	14,010.60
使用權資產折舊	1,450,243.64	—
處置固定資產的損失	(10,145.67)	—
財務費用	59,148,407.33	34,119,250.16
投資收益	(164,011,063.72)	(99,114,000.65)
遞延所得稅資產的變動	104,307.53	(27,746.53)
受限制存款的(增加)／減少	(5,000,000.00)	11,600,000.00
經營性應收項目的(增加)／減少	(39,838,384.56)	(15,361,165.57)
經營性應付項目的減少	(13,145,948.81)	(7,673,191.07)
經營活動(使用)／產生的現金流量淨額	(19,928,989.79)	16,892,066.66

(b) 現金淨變動情況：

項目	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日 至2018年6月30日 止6個月期間
現金的期末餘額	105,474,220.43	379,826,651.72
減：現金的期初餘額	271,810,049.42	112,681,313.36
現金淨(減少)／增加額	(166,335,828.99)	267,145,338.36

## 第十節 財務報告(續)

## 十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

## 9、現金流量表相關情況(續)

## (2) 現金的構成

項目	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日 至2018年6月30日 止6個月期間
現金		
其中：庫存現金	17,995.18	18,416.44
可隨時用於支付的銀行存款	105,456,225.25	379,808,235.28
使用受限制的其他貨幣資金	13,600,000.00	8,600,000.00
期末現金餘額	119,074,220.43	388,426,651.72
減：使用受限制的其他貨幣資金	13,600,000.00	8,600,000.00
期末可隨時變現的現金餘額	105,474,220.43	379,826,651.72

## 第十節 財務報告(續)

## 十六、非經常性損益明細表

項目	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止6個月期間	自2018年1月1日 至2018年6月30日 止6個月期間
企業取得子公司的投資成本小於取得投資時應享有被投資單位 可辨認淨資產公允價值產生的收益	545,075.45	—
非流動資產處置收益/(損失)	(27,157.84)	21,260.93
計入當期損益的政府補助(與企業業務密切相關， 按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外)	22,300,672.38	2,425,179.91
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	424,714.66	(987,989.41)
小計	23,243,304.65	1,458,451.43
減：所得稅費用	(379,493.93)	(335,433.56)
非經常性損益淨額	22,863,810.72	1,123,017.87
其中：影響母公司股東淨利潤的非經常性損益	22,828,748.04	1,123,017.87

## 十七、淨資產收益率及每股收益

本集團按照證監會頒布的《公開發行證券公司信息披露編報規則第9號—淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)以及會計準則相關規定計算的淨資產收益率和每股收益如下：

自2019年1月1日至6月30日止6個月期間	加權平均 淨資產收益率 (%)	基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	6.99%	0.19	0.19
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	6.26%	0.17	0.17
自2018年1月1日至6月30日止6個月期間	加權平均 淨資產收益率 (%)	基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	7.60%	0.17	0.17
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	7.56%	0.17	0.17

## 第十一節 備查文件目錄

備查文件目錄

載有公司負責人、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報表

報告期內在上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》及《證券時報》上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿

**董事長：直軍**

董事會批准報送日期：2019年8月28日

修訂信息

適用 不適用