



中国天楹股份有限公司

2019 年年度报告

2020 年 04 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人严圣军、主管会计工作负责人张建民及会计机构负责人(会计主管人员)郭峰伟声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告中所涉及的未来发展计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质性承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异，敬请注意投资风险。

公司在本报告第四节“经营情况讨论与分析”中“公司未来发展的展望”部分，对公司在经营发展中可能面临的风险及应对措施进行了详细描述，敬请广大投资者留意查阅并注意投资风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	6
第三节 公司业务概要	10
第四节 经营情况讨论与分析	17
第五节 重要事项	43
第六节 股份变动及股东情况	105
第七节 优先股相关情况	116
第八节 可转换公司债券相关情况	117
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	118
第十节 公司治理	129
第十一节 公司债券相关情况	141
第十二节 财务报告	142
第十三节 备查文件目录	330

释 义

释义项	指	释义内容
公司/本公司/中国天楹	指	中国天楹股份有限公司
江苏天楹	指	江苏天楹环保能源有限公司
启东天楹/启东项目	指	启东天楹环保能源有限公司
如东天楹/如东项目	指	如东天楹环保能源有限公司
海安天楹/海安项目	指	海安天楹环保能源有限公司
福州天楹/福州项目	指	福州天楹环保能源有限公司
辽源天楹/辽源项目	指	辽源天楹环保能源有限公司
滨州天楹/滨州项目	指	滨州天楹环保能源有限公司
延吉天楹/延吉项目	指	延吉天楹环保能源有限公司
莒南天楹/莒南项目	指	莒南天楹环保能源有限公司
太和天楹/太和项目	指	太和县天楹环保能源有限公司
深圳天楹/深圳项目	指	深圳市天楹环保能源有限公司
民权天楹/民权项目	指	民权天楹环保能源有限公司
扬州天楹/江都项目	指	扬州天楹环保能源有限公司
富寿天禹/富寿项目	指	富寿天禹环保能源有限公司
清化天禹/清化项目	指	清化天禹环保能源有限公司
河内天禹/河内项目	指	河内天禹环保能源股份公司
成套设备公司	指	江苏天楹环保能源成套设备有限公司
上海天楹	指	上海天楹环境科技有限公司
江苏天遂	指	江苏天遂工程有限公司
重庆天楹	指	重庆天楹环保能源有限公司
建筑垃圾项目	指	南通天楹建筑可再生资源有限公司
前海天楹	指	深圳前海天楹环保产业基金有限公司
天楹东源	指	江苏天楹东源股权投资基金管理有限公司
盈联科技	指	上海盈联电信科技有限公司
欧洲天楹	指	Europe Tianying BVBA
联萃公司	指	United Expert Investment Limited
天楹集团	指	江苏天楹赛特环保能源集团有限公司
南通乾创	指	南通乾创投资有限公司

南通坤德	指	南通坤德投资有限公司
严圣军及其一致行动人	指	严圣军、南通乾创投资有限公司、南通坤德投资有限公司、中国天楹第一期员工持股计划
江苏德展	指	江苏德展投资有限公司
Urbaser	指	Urbaser, S.A.U.、 Urbaser, S.A.
公司章程	指	中国天楹股份有限公司章程
股东大会	指	中国天楹股份有限公司股东大会
董事或董事会	指	中国天楹股份有限公司董事或董事会
监事或监事会	指	中国天楹股份有限公司监事或监事会
三会	指	中国天楹股份有限公司股东大会、董事会和监事会的统称
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
证监会/中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
本报告	指	中国天楹股份有限公司 2019 年度报告
报告期	指	2019 年 1 月 1 日——2019 年 12 月 31 日
上年同期	指	2018 年 1 月 1 日——2018 年 12 月 31 日

第二节公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	中国天楹	股票代码	000035
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	中国天楹股份有限公司		
公司的中文简称	中国天楹		
公司的外文名称（如有）	China Tianying Inc.		
公司的外文名称缩写（如有）	China Tianying		
公司的法定代表人	严圣军		
注册地址	江苏省海安市黄海大道（西）268 号 2 幢		
注册地址的邮政编码	226600		
办公地址	江苏省海安市黄海大道（西）268 号		
办公地址的邮政编码	226600		
公司网址	www.ctyi.com.cn		
电子信箱	tyhb@ctyi.com.cn		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	程健	陈云
联系地址	江苏省海安市黄海大道（西）268 号 2 幢	江苏省海安市黄海大道（西）268 号 2 幢
电话	0513-80688810	0513-80688810
传真	0513-80688820	0513-80688820
电子信箱	cj@ctyi.com.cn	cy@ctyi.com.cn

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《中国证券报》、《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
公司年度报告备置地点	公司证券事务部办公室

四、注册变更情况

组织机构代码	无变更
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	上海市南京东路 61 号 4 楼
签字会计师姓名	王斌、严盛辉

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

财务顾问名称	财务顾问办公地址	财务顾问主办人姓名	持续督导期间
国金证券股份有限公司	上海市浦东新区芳甸路 1088 号紫竹大厦 23 楼	金炜、胡琳扬	2019 年 1 月 11 日-2020 年 12 月 31 日

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入（元）	18,587,094,375.10	1,846,883,070.12	906.40%	1,611,814,141.41
归属于上市公司股东的净利润（元）	713,000,340.99	216,492,499.96	229.34%	222,269,197.54
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	629,149,877.12	200,915,918.05	213.14%	212,351,809.15
经营活动产生的现金流量净额（元）	2,400,196,525.85	209,786,562.05	1,044.11%	35,146,008.39
基本每股收益（元/股）	0.3018	0.1602	88.39%	0.1729
稀释每股收益（元/股）	0.3018	0.1602	88.39%	0.1729

加权平均净资产收益率	7.44%	6.92%	0.52%	8.96%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
总资产（元）	47,296,911,052.27	8,808,911,186.25	436.92%	8,130,264,343.09
归属于上市公司股东的净资产（元）	10,802,878,518.17	3,239,249,595.26	233.50%	3,020,170,988.33

七、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	3,259,200,890.95	4,784,532,473.91	5,023,713,390.29	5,519,647,619.95
归属于上市公司股东的净利润	79,942,436.78	131,760,646.88	178,970,683.56	322,326,573.77
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	69,961,239.90	135,834,244.65	215,192,216.09	208,162,176.48
经营活动产生的现金流量净额	211,497,217.92	570,123,849.70	709,594,907.60	908,980,550.63

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

九、非经常性损益项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	2019 年金额	2018 年金额	2017 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	157,832.84	228,424.18	62,491.73	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	89,071,215.49	17,288,314.48	9,816,263.54	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-4,951,012.73	138,657.38	211,591.17	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-6,717,100.00	911,100.00	2,646,700.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	123,375,751.08	-1,563,985.81	-1,425,399.92	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-94,384,644.90			
减：所得税影响额	22,701,577.91	1,425,928.32	1,394,258.13	
合计	83,850,463.87	15,576,581.91	9,917,388.39	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

在“创新、协调、绿色、开放、共享”的发展理念的指导下，公司在城市固废管理从前端到末端的全产业领域精耕细作。报告期内，公司完成发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金等相关事项，收购了全球环保行业翘楚企业西班牙 Urbaser，公司业务完成了向固废处理全产业链运营类企业的转变。站在新的发展起点上，公司致力于发展成一家能够实现全场景、全品类、全智能、全过程、全处置的“5A”级城市环境综合服务运营商。目前，公司业务主要为城市环境服务、废弃物处置与利用、环保装备制造，涉及垃圾分类、智慧城乡环卫、智慧环境管理云平台、垃圾焚烧发电、资源循环利用基地、装备制造、危险废物安全处置、各类固废分选与综合利用等领域，并就以上领域集投资建设、设计咨询、技术研发、设备制造和运营维护于一体，为客户提供全面的项目全生命周期服务及解决方案。

（一）综合城市环境服务

1、垃圾智慧分类业务：垃圾分类是城市精细化管理的重要环节，也是提高废弃物资源价值的重要方式。中国天楹提供的高品质、全过程垃圾分类运营服务可覆盖城市和农村区域的居住区、公共场所、学校、商业区等多个场景。根据服务需求，我们可提供方案设计、硬件布设、操作运营（含宣传）等组合式服务。此外，我们采用的垃圾分类运营体系具有灵活性和适应性，包括“互联网+”智能垃圾分类、移动式回收站、分类回收站、定时定点回收、现场回收活动等模式，在全球不同城市开展了垃圾分类项目的运营，在“两网融合”、厨余垃圾回收、居民宣教、有害垃圾管理等方面经验丰富。

2、垃圾分类转运业务：中国天楹的垃圾分类转运体系进入体系升级、设备更新、智能管理的新阶段，根据服务区域特点，分析收运半径、运输距离、服务作业量、交通状况、设施状态等关键要素，配套建设与垃圾产生源头、中转设施和末端处理处置相匹配的物流系统。公司合理选择集中或分散的转运模式，使转运过程更高效有序。同时运用天楹云管理系统，就收运路线、作业频次、车辆装备、作业人员、质量考核等因素进行智慧化管理，确保每种垃圾都可以分类运输到对应的下游环节，运用新技术新手段解决传统问题，提高垃圾分类收运服务效率，搭建起了高效、清洁、全程密闭的分类固废管理物流体系。

3、智慧化清洁业务：城市清洁是城市环境管理的重要环节，体现一个城市的综合实力和文明程度。公司利用自身专业而丰富的全球运营管理经验和先进的智慧管理云平台，为城镇、农村的道路、桥梁、地下通道、公共广场、公共水域等区域提供高品质、高效率的综合清洁服务及应急保障方案，同时为学校、商业区、工业园区等提供专项环境清洁服务。在运营过程中，公司不断优化机械和人工的交互方式，将大、中、小及便携式机械设备灵活运用在“扫、吸、冲、洗、保”五步组合作业过程中。根据不同区域和场景特征，制定涵盖所有城市设施元素的清洁策略，在注重清洁作业细节，保证区域清洁品质的同时，确保监管与考核同步，实现量化作业。公司特有的智慧管理云平台可覆盖作业过程中的所有节点，全面提升效率，实现了管理地图化、管理透明化、作业考核标准化、事件处理实时化、监管精细化、指挥调度高效化。

4、绿化管理业务：公司旗下的 Urbaser 负责欧洲与南美洲多个主要城市的绿化管理服务。我们运用城市景观美学、工程学、植物学等方面的专业经验，提供包含绿地规划、公共绿地养护、私人花园养护、泳池养护、绿地和园景类公共空间设计、园林改造和美化工程、植树造林、城市动产和儿童游乐设施的维护、体育设施的综合维护和树木栽培在内的工程建设和运维服务。

（二）废弃物处置与利用服务

1、资源循环综合利用基地：资源循环利用基地是新型城市建设的功能区，对于提升城市废弃物精细管理水平，破解垃圾处置“邻避效应”起到至关重要的作用。公司采用基地物质流管理、设备实时监控、信息公开透明的方式建设运营，构建废物减量、资源再生、科技研发、公众友好的“四位一体”，综合处置基地。依据不同原生垃圾的特性，公司采用不同的预处理技术和与之匹配的处置方式，通过多种组合工艺（针对国内主要采用分选、预处理、焚烧、厌氧发酵等组合技术，针对国外主要采用分选、预处理、堆肥、厌氧发酵、焚烧、填埋等组合技术），保证生活垃圾处理的减量化，资源化和无害化。通过对不同废弃物处置项目间的产业链条的统一管理，搭建能源、水资源的集中供应体系，打通项目间能源流和物质流，实现服务区域城市废弃物回收和处置的有效融合，推动高效安全、智能现代、环保绿色、和谐共生的生态城市发展。

2、垃圾焚烧发电业务：公司在垃圾焚烧发电领域深耕十余年，构建了世界一流的生活垃圾处理处置链，原生垃圾焚烧、飞灰等离子熔融、炉渣资源化处置，从垃圾到资源，开创一站式三化处理新模式。焚烧发电项目采用更高标准、更低排放的“面向未来的蓝色垃圾焚烧

厂”设计运营理念，如烟气高标准排放、高能效利用、数字化透明运营、环境绿色近邻等，积极应对垃圾焚烧处理需求的快速增长和“邻避现象”的现实矛盾。公司提供 BOT、BOO 等丰富的投融资模式，积累了投资、建设、运营的多年行业经验和业绩基础，建立了良好的口碑，为公司现有业务的稳定运营及未来新项目的拓展奠定了厚实的基础。

3、固废综合处置业务：公司提供包括危险废弃物、建筑垃圾、餐厨垃圾、再生资源分选再生等分散或集中的处理处置业务。公司可为不同种类的危险废物，提供针对性的系统优化解决方案，针对传统业务之外的低放射性核废物、医疗废物、危险废物、持久性有机污染物等领域，公司自主研发包括等离子体熔融、热解、气化和增强焚烧等处理技术，又通过典型项目的实施，突破核心技术与产品，享有完全自主知识产权。针对建筑垃圾公司拥有再生微粉联合粉磨系统技术，并采用全自动再生骨料制品生产线，生产各类环保再生制品，如地面砖、透水砖、生态砌砖、管廊和路牙石等，此外所生产的再生细砂和微粉可替代天然砂和二级粉煤灰，直接作为 3D 打印建筑原料，具有较高的附加值和市场竞争力。针对餐厨垃圾特性、处置需求、联动设施，可提供定制化的成套餐厨垃圾处置解决方案，其中，协同焚烧方法解决了餐厨垃圾高含水率和高含油率对焚烧的负面影响，具备投资少、占地面积小、减量化程度高等优点，厌氧发酵方法通过必要的预处理技术保障后端厌氧发酵的正常运行，实现餐厨垃圾到粗油脂、沼气及肥料等资源化产品的转化。公司拥有专业的团队对各种品类的可再生资源的再生技术进行分析和研究，自动分拣线配备先进的光学分离设备，无论是从速度，还是从废弃物材料的识别能力上，都可以提升废弃物材料的分拣效率。

4、水务综合管理业务：水务综合管理服务涵盖污水收集及处理运营服务、饮用水净化及供应运营服务、水处理设施的设计及建造服务等，为市政机构和企业客户提供遍及完整水循环的综合水资源管理服务。该服务主要在西班牙和阿根廷全境开展，采取政府授予的特许经营模式或已建成项目的受托运营模式。

5、工业再生资源回收处理服务：公司全资子公司 Urbaser 在工业再生资源回收处理服务方面，特别是在“废油再生利用、燃料回收再利用、工业垃圾填埋”市场占据领先地位。废油再生利用业务主要通过废油收集商获取车库或工业客户产生的工业废油，使用油再生处理工艺，如多层蒸馏塔等，从废油中提取润滑油原油并对外出售。燃料回收再利用业务系针对船舶垃圾收集设施收集的船舶废油，通过船舶废油回收工艺，在特制催化剂的作用下，采用物理、化学方法对船舶废油进行加热蒸馏处理，保证船舶废油、水和其他杂质有效分离，最终形成高纯度的燃料对外销售，处理效率高、产品纯度高、二次污染少。Urbaser 工业垃

圾填埋场分为危险废弃物填埋场和非危险废弃物填埋场，是目前西班牙目前拥有工业垃圾填埋场数量最多的公司，同时也拥有智利最大的垃圾填埋场，具备丰富的垃圾填埋场运营管理经验，保证废弃物处理专业环保。

（三）环保装备制造

装备制造业务：公司旨在提供优质的垃圾焚烧发电整体解决方案及行业领先的新型核心装备，涉及生活垃圾焚烧发电、建筑垃圾综合处置、餐厨垃圾处理、污泥处理、危废处理、智能分类等设备的设计、制造、安装、调试、运营及移交。

在全球越来越重视环境保护的大氛围下，通过广大股东、管理层及全体员工的共同努力，在国家产业政策支持下和政府相关部门指导下，公司积极开拓国际市场，公司项目开展如火如荼，并已在国内外拥有生活垃圾焚烧发电、循环经济产业园、建筑垃圾处理、餐厨垃圾处理、填埋气发电、垃圾分类收运、智慧分类与智慧环卫两网融合等众多再生资源可利用项目。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	报告期内，公司完成重大资产重组，收购江苏德展 100% 股权，江苏德展长期股权投资纳入合并范围。
固定资产	报告期内，公司完成重大资产重组，收购江苏德展 100% 股权，江苏德展的固定资产纳入合并范围。
无形资产	报告期内，公司完成重大资产重组，收购江苏德展 100% 股权，江苏德展的无形资产纳入合并范围。
在建工程	报告期内，公司完成重大资产重组，收购江苏德展 100% 股权，江苏德展的在建工程纳入合并范围；国内外在建垃圾焚烧发电项目，如越南河内项目、扬州项目、福州项目二期等。

2、主要境外资产情况

适用 不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
固定资产	收购江苏德		欧洲及其他				50.39%	否

	展股权	5,897,602,053.79	区域					
无形资产	收购江苏德展股权	7,814,477,671.89	欧洲及其他区域				66.77%	否
其他情况说明	公司境外资产形成主要系公司于报告期内完成了重大资产重组事项，收购江苏德展 100% 股权，间接持有世界环保行业翘楚 Urbaser 公司 100% 股权。							

三、核心竞争力分析

报告期内，公司完成了对江苏德展 100% 股权的收购，从而实现了对外国环保翘楚企业西班牙 Urbaser 100% 股权的控制。随着 Urbaser 优质资产的注入，公司整体核心竞争力得到了全面的提升，业务范围扩展至全球三十多个国家和地区，成为世界领先的城市环境服务综合运营商。

1、全产业链处理体系，提高运营效率

公司业务覆盖固废管理和城市环境服务全产业链，遍布全球三十多个国家和地区，不仅拥有丰富的国内外规划咨询经验，还拥有横跨固废管理全产业链的综合技术及工艺，处于世界领先水平。依托覆盖固废处理前端到末端的先进处理技术，能有效实现垃圾源头的分类投放、收集，中端的精细化分类分选，以及末端的固废分类处理和资源循环利用；通过有效分类，能够最大化提升固体废物的资源化利用率。在城市环卫领域，依托物联网、互联网和云计算等最新技术，成功研发并运用国际领先的“智慧环卫”整体解决方案，实现城市环卫工作的分类化、专业化、高效化、信息化和智慧化。在垃圾处理领域，依托城市垃圾综合处理全产业链技术，拥有城市垃圾一体化综合处理能力和经验，通过垃圾分选、垃圾处理与回收技术的充分结合，实现“零垃圾”排放与资源的循环利用。公司以打造生活垃圾处理为主线的城市环境综合服务运营商为目标，业务从垃圾焚烧发电末端处置向上游的分类、收运、中转以及城市综合环卫方向稳步拓展，形成具有一体化运作优势的固废处理产业链，各业务环节之间将形成可观的协同效应，加快建设速度，提高运营效率，加强设备运营、维护和维修，并促进技术创新。

2、境内外优势互补，增强协同效应

公司通过近年的积极努力，已打通固废处理全产业链，业务范围覆盖垃圾分类、城市环卫、生活垃圾焚烧发电等领域。Urbaser 更是深耕综合固废管理领域，是全球固废管理领域技术最先进的企业之一，积累了先进的智慧环卫和城市固废综合处理技术及工艺，拥有丰富

完整的研发、设计、建设、运营和管理固废处理项目的经验，能够为市政机构和企业客户提供“一体化城市环境综合管理服务”，在全球范围内形成了强大的品牌优势。公司收购与整合 Urbaser 后，有效地实现了双方的优势互补，境内和境外两个平台的良性互动。一方面借助 Urbaser 领先的智慧环卫、垃圾分选、机械生物处理、厌氧发酵、垃圾填埋、工业资源再生处理等业务技术优势，帮助境内项目有效地拓展产业链，实现业务多样化，另一方面 Urbaser 在境外亦可依托公司垃圾焚烧发电的核心技术和运营优势，进一步提升垃圾综合处理技术能力，补强垃圾处理项目研发、设计、建造和运营的综合能力，放大固废处理产业板块的整体价值。强强联合、优势互补，充分发挥协同效应，不断加强技术研发和运营创新，在保持西班牙市场领先地位的同时，积极扩大国际业务，加强在海外市场的竞争力，为长期可持续发展提供强有力的支撑。

3、全产业链的设计研究，推动项目快速复制

公司的产业发展研究团队全面跟踪全球环保产业发展现状和趋势，搭建了行业发展数据库和全球产业产品数据库，为公司的海外产业关键节点投资并购、等离子处置技术研发、垃圾分类运营、环卫装备智能制造、智慧环境管理云平台开发等提供了指导性决策依据。研发创新团队聚焦于固废管理和城市环境服务领域，在智慧管理平台系统、等离子处理技术、智能垃圾桶、资源高值再利用技术、设施装备数据库、厌氧发酵技术、废油脂再生技术、电力环境服务装备等方面取得突破，不仅推动了自身业务发展，还对整个行业的效质并进起到了积极的推动作用，同时团队还与国内外多家高等院校研究机构紧密合作，建立了国际型合作专家评估组织。数百个自运营项目，业务覆盖固废管理和城市环境服务全产业链，多年的运营管理经验为新项目的规划咨询落地提供实际操作数据支撑。公司在长期项目运营实践中，依赖全产业链的设计研究，不断提升现有固废管理技术，优化固废管理运营模式，在业务拓展中能够依据具体情况实现项目的快速复制。

4、优秀的管理团队，助力公司持续发展

公司深耕城市固废综合管理多年，境内外均组建了专业的管理人员团队。多年的城市生活垃圾处理设施投资、建设、运营管理等业务的实践，公司形成了一支具备专业投资和管理能力的核心管理团队，管理人员拥有丰富的行业知识、专业的技术实力和高效的管理能力，熟悉全球市场及国际业务，具有突出的城市环卫和垃圾处理项目设计、运营管理等整体服务能力，对生活垃圾焚烧发电的技术、业务模式及发展趋势等具有深刻理解，对公司的竞争定位和发展战略具有清晰的思路，能较好地控制技术路线选择风险、投资风险、施工管理和工

程质量控制等建设风险以及运营管理风险。自公司成立以来，公司核心管理团队保持稳定，且公司重视管理团队建设和人才培养，拥有一支成熟的人力资源管理团队，形成了较完善的公司管理架构体系，为公司的持续发展奠定了坚实的基础。

第四节经营情况讨论与分析

一、概述

2019 年，是中国天楹股份有限公司产业发展国际化，实现产融结合、双轮驱动的重要一年。报告期内，公司完成重大资产重组，通过发行股份及支付现金的方式收购江苏德展 100% 股权，间接收购了全球城市环境服务及垃圾处理领域的世界翘楚企业 Urbaser 100% 股权，真正实现了跨越式发展，走向了国际化。公司紧紧围绕战略发展目标，以成为世界领先的城市环境服务综合运营商为己任，实现环保产业发展国际化，以高端装备制造支撑环保产业节点发展并加快技术及装备输出，打造世界一流的全产业链固废处理综合平台。

截至报告期末，公司经审计总资产达 473 亿元，较上年末增长 436.9%；归属于上市公司股东的净资产达 108 亿元，较上年末增长 233.5%。2019 年度实现营业收入 185.9 亿元，较 2018 年增长 906.4%；实现归属于上市公司股东的净利润达 7.1 亿元，较 2018 年增长+229.3%；每股收益为 0.3018 元，较 2018 年增长+88.4%。

一、业务拓展情况

公司双品牌策略的驱动以及相互之间的协同效应，为公司在全球的业务拓展中提供了强有力的支撑，公司借助 Urbaser 在全球市场的品牌影响力和先发优势打开国际市场大门，带动国内产业和市场升级，同时公司境内的装备制造能力也支撑了 Urbaser 在欧洲市场垃圾焚烧发电项目的拓展。截至 2019 年 12 月底，公司业务范围已覆盖欧洲、美洲、亚洲、非洲的三十多个国家和地区。

（一）境内业务拓展情况

1、垃圾焚烧发电业务

公司在垃圾焚烧发电领域深耕十多年，已构建了世界一流的生活垃圾处理处置链，原生垃圾焚烧、飞灰等离子熔融、炉渣资源化处置，从垃圾到资源，开创一站式三化处理新模式。凭借多年的行业经验和业绩基础，2019 年 3 月，公司中标项城市生活垃圾焚烧发电项目，日处理垃圾 1,200 吨，中标价格 68 元/吨。截至报告期末，公司在境内垃圾焚烧发电项目（含运营、在建和拟建）日处理垃圾规模达 22,600 吨。

2、智慧环卫及垃圾分类业务

公司利用物联网与移动互联网技术，围绕城市环境服务全产业链条人性化、资源化、数字化全过程实时管理的新理念，以“全场景、全品类、全智能、全过程、全处理”的“5A”服务为特色，打通了从分类、收集、中转、分选、末端处置的固废处置全产业链。依托先进的环卫技术和设备制造优势，公司境内智慧环卫及垃圾分类项目订单已遍布 28 个省市，仅 2019 年就先后中标、签约吉林辉南环卫项目、泰州高港环卫及垃圾分类项目、泰州城市道路清扫保洁项目、南通港闸区垃圾分类项目、成都市龙泉驿区垃圾分类项目、启东交通投资集团垃圾分类项目等众多重点城市垃圾分类及环卫项目。截至报告期末，公司在手垃圾分类订单 255 个，合同总额 4.23 亿元，单年合同额 2.41 亿元；环卫一体化项目 62 个，合同总额 78.84 亿元，单年合同额 6.38 亿元。

3、环保装备制造业务

公司具备高效的环保装备制造能力和强大的研发实力，致力于打造全球最大的环保装备制造基地，凭借自身过硬的技术水平，设备订单也在持续增加，2019 年，除满足公司项目子公司河内项目、扬州江都项目、蒲城项目、固原项目、通州湾项目、启东 5 号炉项目等项目的使用需求外，外销市场业绩良好，如中标并签署的西北电力设计院的 EPC 总承包项目、淮南皖能环保电力公司的提标改造项目、株洲垃圾焚烧发电炉排炉及辅助设备、武汉绿色动力餐厨应急处置系统、梁山县环保能源发电项目烟气净化系统、南安市生活垃圾焚烧发电厂烟气净化系统、天长市生活垃圾焚烧发电项目烟气净化系统、汶上县环保科技发电项目烟气净化系统、梁山县环保能源发电项目飞灰固化系统、喀什生活垃圾焚烧发电项目焚烧炉系统等。

（二）境外业务拓展情况

2019 年，经过不懈的努力，Urbaser 业务拓展也取得了非常亮眼的成绩，先后中标多个重大项目，包括位于法国巴黎的世界上运营难度最大的地理式垃圾焚烧发电项目，合同总额 2.2 亿欧元；厄瓜多尔垃圾收集与街道清扫项目，合同总额 3.3 亿欧元；法国阿勒比垃圾处理项目，合同总额 1.8 亿欧元，其中厄瓜多尔为其业务拓展新区域。截至报告期末，Urbaser 智慧环卫和水务综合处理项目达 1,275 个，城市固废综合处理和工业再生资源项目达 308 个，在手合约总额高达 900 亿人民币，本期新增合同数量 38 个，新增项目在手合同金额占总在手合同金额的 11%。

二、运营及在建项目情况

2019 年初，公司完成重大资产重组，走上了发展国际化的征程，至此，公司业务遍布全

球三十多个国家和地区，70%的收入来自欧洲发达国家，拥有着优质的运营类资产，运营项目稳定，经营风险极低。

（一）境内项目

1、垃圾焚烧发电项目

2019年，公司加大对运营电厂的管理，通过对运营电厂的严格管控，垃圾焚烧发电项目运营高效稳定，垃圾处理量和上网发电量均呈上升趋势，2019全年上网电量近9亿kwh，垃圾处理量达400万吨。此外公司启东项目5号炉（600吨）和福州二期项目也已于2019年末投入试运营。截至2019年末，公司境内垃圾焚烧发电处理规模达10,500吨/日。

另外，在报告期内，公司根据发展规划，统筹协调，积极推进各在建项目的建设，加快陕西蒲城项目、宁夏固原项目、扬州江都项目、山东平邑项目、南通通州湾项目、重庆铜梁项目等垃圾焚烧发电项目的建设，同时对深圳项目进行提标改造，确保垃圾焚烧发电运营项目稳定增长。

2、智慧环卫及垃圾分类项目

公司运营的环卫一体化项目及垃圾分类项目借助智慧环卫云平台，实现对环卫人员、车辆、运转站等实时在线监管，报表数据实时传输，有效提升环卫项目管理水平和运营质量，2019年全年实现营业收入约6.2亿元。

（二）境外项目

1、Urbaser 业务运营稳健发展

在过去的三年中，通过内生以及外延式增长相结合，聚焦高利润率业务和优质客户，Urbaser 在业务规模和盈利能力两方面均保持稳定增长的态势。2019年，Urbaser 运营城市固废垃圾处理工厂130个，年垃圾处理量2,320万吨，上网电量18.5亿kwh；为30多个国家，880个市、镇，超过5900万人口提供城市环境服务，清扫街道67万公里，管理绿化区域5900万平方米，收集垃圾42万吨/月；运营170个水净化设施，管线网络长度2100公里，净化水1.3亿立方米，供应760万居民；运营6家废油再生和润滑基础油销售工厂，12家船舶废弃物处理和燃料销售工厂，8家（危险和非危险性质）工业垃圾填埋场。2019年全年收入21.38亿欧元，较2018年增长15%；EBITDA达4.05亿欧元，较2018年增长16.3%。

2、越南河内项目快速推进

东南亚市场发展迅猛，越南河内项目、富寿项目、清化项目合计日处理规模达 6,000 吨，其中仅越南河内项目日处理规模就达 4,000 吨，为世界第二大一次性建成的单体垃圾焚烧发电项目，新加坡项目日处理规模达 368 吨。

公司根据阶段发展重点进行优质资源的整合，从组织实施、技术、员工发展的角度，搭建核心团队，负责统筹推进越南项目，保证越南各垃圾焚烧发电项目能够高质、高效的建成并顺利运营，为公司海外环保市场的拓展树立标杆。截至 2019 年末，越南河内项目已完成三台焚烧炉的安装和 13.5 米层浇筑，项目预计于 2020 年 10 月底投产。

三、研发情况

近年来，公司除致力于机械炉排炉技术的研发，还开发新的课题，倾力于等离子熔融技术的研发，并于报告期内完成了海安等离子体飞灰资源化示范工程的建设、调试及试运行。同时，公司还确定了危险废弃物等离子体气化熔融整体工艺路线和核心设备炉型，并于报告期内建成等离子体危险废弃物气化示范工程，目前该项目正在调试中。

2019 年，公司还获得了江苏省高价值专利培育项目，实验室被认定为江苏省固废资源化关键技术及装备重点实验室，孙钟华博士入选江苏省双创人才，韩丹博士入选江苏省双创博士。同时，公司积极推进知识产权管理工作，通过专利申请对核心技术进行有效保护，是江苏省知识产权管理贯标优秀单位，国家知识产权示范企业。截止本报告期末，中国天楹及下属子公司共有境内授权专利 502 项，其中发明专利 32 项、实用新型专利 455 项以及外观设计专利 15 项，拥有授权软件著作权 7 项，另有 91 项境内发明专利进入实审状态。此外，中国天楹下属子公司拥有境外专利 32 项，其中比利时专利 2 项，西班牙专利 21 项，法国专利 2 项，美国专利 1 项，EPO 专利申请 1 项，PCT 专利申请 5 项。截至 2019 年底，中国天楹及其下属子公司拥有高新技术认定产品共计 7 项，共拥有产品荣誉和奖励 73 项，主持/参编标准规范共计 37 个，获批江苏省经信委、江苏省科技厅、江苏省财政厅、江苏省知识产权局研发基金共 11 项。

总之，报告期内，公司紧抓环保行业发展机遇，坚守主业，大力拓展固废处理全产业链业务，在完成重大资产重组之后，公司充分整合全球市场、人力、资本等各要素资源，无论是项目获取、建设、运营阶段，还是日常经营管理过程中，通过内外联动，优化配置，实现高质量可持续发展。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2019 年		2018 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	18,587,094,375.10	100%	1,846,883,070.12	100%	906.40%
分行业					
城市环境服务	9,061,546,011.97	48.75%	363,037,794.42	19.66%	2,396.03%
垃圾处理	5,961,000,320.94	32.07%	718,320,141.89	38.89%	729.85%
水处理业务	375,526,640.88	2.02%			
工业废弃物处理	1,050,648,351.91	5.65%			
环保设备及其他	2,138,373,049.40	11.50%	765,525,133.81	41.45%	179.33%
分产品					
城市环境服务	9,061,546,011.97	48.75%	363,037,794.42	19.66%	2,396.03%
垃圾处理	5,961,000,320.94	32.07%	718,320,141.89	38.89%	729.85%
水处理业务	375,526,640.88	2.02%			
工业废弃物处理	1,050,648,351.91	5.65%			
环保设备及其他	2,138,373,049.40	11.50%	765,525,133.81	41.45%	179.33%
分地区					
中国	2,369,872,160.85	12.75%	1,846,883,070.12	100.00%	28.32%
亚洲其他地区	283,338,710.60	1.52%			
欧洲	13,166,507,795.06	70.84%			
美洲	2,720,304,620.31	14.64%			
其他	47,071,088.28	0.25%			

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	毛利率比上年同 期增减
分行业						
城市环境服务	9,061,546,011.97	7,994,916,101.16	11.77%	2,396.03%	2,354.91%	1.48%
垃圾处理	5,961,000,320.94	4,836,196,379.94	18.87%	729.85%	1,053.87%	-22.78%
水处理业务	375,526,640.88	301,961,911.16	19.59%			
工业废弃物处理	1,050,648,351.91	837,478,406.20	20.29%			
环保设备及其他	2,138,373,049.40	1,783,060,489.09	16.62%	179.33%	314.53%	-27.20%
分产品						
城市环境服务	9,061,546,011.97	7,994,916,101.16	11.77%	2,396.03%	2,354.91%	1.48%
垃圾处理	5,961,000,320.94	4,836,196,379.94	18.87%	729.85%	1,053.87%	-22.78%
水处理业务	375,526,640.88	301,961,911.16	19.59%			
工业废弃物处理	1,050,648,351.91	837,478,406.20	20.29%			
环保设备及其他	2,138,373,049.40	1,783,060,489.09	16.62%	179.33%	314.53%	-27.20%
分地区						
中国	2,369,872,160.85	1,410,999,650.22	40.46%	28.32%	20.09%	4.08%
亚洲其他地区	283,338,710.60	234,678,957.23	17.17%			
欧洲	13,166,507,795.06	11,805,409,953.22	10.34%			
美洲	2,720,304,620.31	2,249,705,378.73	17.30%			

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
城市环境服务	原材料	1,548,050,536.04	9.83%	47,034,914.65	4.00%	5.83%
城市环境服务	人工	5,040,429,898.03	32.00%	122,675,028.03	10.44%	21.56%
城市环境服务	折旧及摊销	632,145,726.20	4.01%	20,273,063.76	1.73%	2.28%
城市环境服务	其他费用	774,289,940.89	4.91%	135,687,968.10	11.55%	-6.64%
城市环境服务	小计	7,994,916,101.16	50.75%	325,670,974.54	27.72%	23.03%
垃圾处理	原材料	1,759,467,605.81	11.17%	113,315,070.73	9.64%	1.53%
垃圾处理	人工	1,138,681,083.95	7.23%	79,304,510.41	6.75%	0.48%
垃圾处理	折旧及摊销	902,256,015.95	5.73%	160,291,142.13	13.64%	-7.91%
垃圾处理	其他费用	1,035,791,674.23	6.57%	66,216,463.50	5.64%	0.93%
垃圾处理	小计	4,836,196,379.94	30.70%	419,127,186.77	35.67%	-4.97%
水处理业务	原材料	87,276,771.03	0.55%		0.00%	0.55%
水处理业务	人工	88,905,085.12	0.56%		0.00%	0.56%
水处理业务	折旧及摊销	29,896,778.81	0.19%		0.00%	0.19%
水处理业务	其他费用	95,883,276.20	0.61%		0.00%	0.61%
水处理业务	小计	301,961,911.16	1.92%		0.00%	1.92%
工业废弃物处理	原材料	369,124,552.24	2.34%		0.00%	2.34%
工业废弃物处理	人工	235,425,265.57	1.49%		0.00%	1.49%
工业废弃物处理	折旧及摊销	112,459,215.09	0.71%		0.00%	0.71%
工业废弃物处理	其他费用	120,469,373.30	0.76%		0.00%	0.76%
工业废弃物处理	小计	837,478,406.20	5.32%		0.00%	5.32%
环保设备及其他	原材料	983,585,790.24	6.24%	388,024,529.56	33.03%	-26.79%
环保设备及其他	人工	636,575,857.34	4.04%	10,243,918.11	0.87%	3.17%
环保设备及其他	折旧及摊销	33,591,899.90	0.21%	5,733,218.22	0.49%	-0.28%
环保设备及其他	其他费用	129,306,941.61	0.82%	26,137,544.15	2.22%	-1.40%
环保设备及其他	小计	1,783,060,489.09	11.32%	430,139,210.04	36.61%	-25.29%

说明

报告期内，公司收购江苏德展 100%股权，成本结构发生变化，境外城市环境服务人工成本占比较大，造成城市环境服务人工成本占比增长了 21.56%。

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

1、本期发生的非同一控制下企业合并的情况

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
江苏德展投资有限公司	2019.1.11	8,881,983,508.38	100.00	发行股份及现金支付	2019.1.31	股权交割完成, 相关股份发行完成	16,217,222,214.25	405,755,575.46
Urbaser A/S	2019.5.1	2,270,780.96	83.70	现金支付	2019.5.1	股权交割完成	476,306,985.83	27,401,029.89
Trabeira Tratamiento de Vidrio, S.L.	2019.10.1	47,562,297.29	100.00	现金支付	2019.10.1	股权交割完成	6,000,538.49	1,040,737.64
Ecoceuta, S.L.	2019.8.1	70,856,293.82	100.00	现金支付	2019.8.1	股权交割完成	16,655,495.02	6,388,146.80
Benefits & Increases, SGPS, Unipessoal, Ltd.	2018.2.1	409,097,890.50	100.00	现金支付	2019.12.31	交易得到相关部门的最终批准		

2、单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例(%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
民权天楹环保能源有限公司	13,850,000.00	100.00	出售	2019年12月	股权转让款已收到70%, 工商变更已完成。	439,500.00						

3、其他原因的合并范围变动

本期新设成立云南天楹投资有限公司, 公司控股比例 100%;

本期新设成立上海天楹环境发展有限公司, 公司控股比例 100%;

本期新设成立中国天楹(香港)投资有限公司, 公司控股比例 90%;

本期新设成立宝楹有限公司, 公司控股比例 100%;

本期新设成立 Arca Serveis Ambientals Balears Empresa Insercio SLU., 公司控股

比例 100%;

本期新设成立 Sertego Puerto de Valencia, S.A., 公司控股比例 100%;

本期新设成立 ISSY Urbaser Energie, 公司控股比例 100%;

本期新设成立 Urbaser RUS, Limited Liability Company, 公司控股比例 51%;

本期新设成立 Urbaser Singapore PTE. LTD, 公司控股比例 60%;

本期新设成立 Asintegra, Asociación Integra para la Sostenibilidad, 公司控股比例 100%;

本期新设成立 PT Urbaser Waste Services, 公司控股比例 99%;

本期新设成立 IRUSERVI, S.L., 公司控股比例 60%;

本期新设成立 Global Cauris, S.L., 公司控股比例 100%;

本期新设成立 Global Tian, S.L., 公司控股比例 100%;

本期注销子公司山东天楹城市环境服务有限公司;

本期注销子公司天津天楹城市环境服务有限公司;

本期注销子公司安徽天楹城市环境服务有限公司;

本期注销子公司宁夏天楹城市环境服务有限公司;

本期注销子公司湖南天楹城市环境服务有限公司;

本期注销子公司江西天楹城市环境服务有限公司;

本期注销子公司云南天楹城市环境服务有限公司;

本期注销子公司南通天之楹环境服务有限公司。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	2,270,722,087.09
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	12.22%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	AJUNTAMENT DE PALMA/ECOEMBALAJES ESPAÑA,S.A	738,815,266.78	3.97%
2	MAMP TR METROPOLE AIX MARSEILLE PROVENCE /EDF CSP AOA AGENCE SUD EST EXO	451,523,114.76	2.43%
3	GOBIERNO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES	361,375,913.15	1.94%
4	AYUNTAMIENTO DE MALAGA	360,560,774.82	1.94%
5	AYUNTAMIENTO DE BARCELONA	358,447,017.58	1.93%
合计	--	2,270,722,087.09	12.22%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	1,100,500,476.76
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	10.43%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	南通丰汇建设有限公司	496,800,000.00	4.71%
2	SOGEFINERG	211,715,708.57	2.01%
3	REPSOL COMERCIAL PROD. PETROLIFER.	164,906,873.13	1.56%
4	GAS NATURAL COMERCIALIZADORA S	117,199,638.04	1.11%
5	南通万达锅炉有限公司	109,878,248.02	1.04%
合计	--	1,100,500,476.76	10.43%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	25,252,354.02	59,615,256.35	-57.64%	进行了销售费用优化
管理费用	1,002,312,931.40	186,157,145.57	438.42%	本期完成重大资产重组，将子公司江苏德展纳入合并
财务费用	555,676,337.99	124,866,063.55	345.02%	本期完成重大资产重组，将子公司江苏德展纳入合并
研发费用	53,179,775.31	22,890,931.98	132.32%	加强研发投入

4、研发投入

适用 不适用

为适应公司战略转型升级需要，保持国内领先的产业技术优势，公司继续以科技创新推动可持续发展，不断引进国内外环保行业高层次科技人才，加大对固废处置技术、生活垃圾分类技术等各类环保技术的研发投入与创新，同时，公司开发新的课题，倾力于等离子熔融技术的研发，并于报告期内完成了海安等离子体飞灰资源化示范工程的建设、调试及试运行，且确定了危险废物等离子体气化熔融整体工艺路线和核心设备炉型，并于报告期内建成等离子体危险废弃物气化示范工程，目前该项目正在调试中。

截止本报告期末，中国天楹及下属子公司共有境内授权专利 502 项，其中发明专利 32 项、实用新型专利 455 项以及外观设计专利 15 项，拥有授权软件著作权 7 项，另有 91 项境内发明专利进入实审状态。此外，中国天楹下属子公司拥有境外专利 32 项，其中比利时专利 2 项，西班牙专利 21 项，法国专利 2 项，美国专利 1 项，EPO 专利申请 1 项，PCT 专利申请 5 项。截至 2019 年底，中国天楹及其下属子公司拥有高新技术认定产品共计 7 项，共拥有产品荣誉和奖励 73 项，主持/参编标准规范共计 37 个，获批江苏省经信委、江苏省科技厅、江苏省财政厅、江苏省知识产权局研发基金共 11 项。

公司研发投入情况

	2019 年	2018 年	变动比例
研发人员数量（人）	222	149	48.99%
研发人员数量占比	0.50%	1.73%	-1.23%
研发投入金额（元）	71,244,462.13	48,302,421.98	47.50%
研发投入占营业收入比例	0.38%	2.62%	-2.24%
研发投入资本化的金额（元）	18,064,686.82	25,411,490.00	-28.91%
资本化研发投入占研发投入的比例	25.36%	52.61%	-27.25%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

报告期内，公司完成重大资产重组事项，交易标的江苏德展纳入合并范围，营业收入较上年大幅增长+906%。

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2019 年	2018 年	同比增减
经营活动现金流入小计	19,434,145,311.43	1,337,194,017.11	1,353.35%
经营活动现金流出小计	17,033,948,785.58	1,127,407,455.06	1,410.90%
经营活动产生的现金流量净额	2,400,196,525.85	209,786,562.05	1,044.11%
投资活动现金流入小计	783,620,759.14	96,071,995.36	715.66%
投资活动现金流出小计	5,605,119,270.17	715,467,093.38	683.42%
投资活动产生的现金流量净额	-4,821,498,511.03	-619,395,098.02	678.42%
筹资活动现金流入小计	11,112,721,730.61	1,465,894,509.00	658.08%
筹资活动现金流出小计	6,248,321,958.65	1,940,722,868.93	221.96%
筹资活动产生的现金流量净额	4,864,399,771.96	-474,828,359.93	
现金及现金等价物净增加额	2,458,052,546.49	-884,276,220.02	

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司完成收购江苏德展，江苏德展业务稳定，具有充沛的现金流，增强了公司整体竞争力。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

√ 适用 □ 不适用

主要是折旧和摊销的影响金额约 20 亿元人民币。

三、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	77,695,365.28	7.35%	主要是权益法核算的长期股权投资收益	是
公允价值变动损益	-12,062,601.57	-1.14%	主要是投资性房地产及金融负债的公允价值变动	否
资产减值	207,281,058.46	19.60%	主要是长期应收款和无形资产计提的减值准备	否
营业外收入	200,018,211.90	18.91%	主要是政府补助及无需支付的应付账款等	否
营业外支出	52,155,046.58	4.93%	主要是赔偿支出	否

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

公司 2019 年起首次执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	2019 年末		2019 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	3,794,571,042.42	8.02%	532,457,666.47	6.04%	1.98%	

应收账款	5,721,126,758.81	12.10%	457,807,700.15	5.20%	6.90%	
存货	634,092,541.97	1.34%	114,193,726.16	1.30%	0.04%	
投资性房地产	250,701,054.60	0.53%	257,034,538.60	2.92%	-2.39%	
长期股权投资	1,344,957,300.65	2.84%	4,105,517.26	0.05%	2.79%	
固定资产	7,503,220,782.95	15.86%	1,324,760,253.23	15.04%	0.82%	
在建工程	4,779,230,935.84	10.10%	2,334,759,357.15	26.50%	-16.40%	报告期内，公司完成重大资产重组事项，资产总额大幅增长+437%。
短期借款	2,661,676,336.51	5.63%	706,208,206.27	8.02%	-2.39%	
长期借款	14,653,013,845.22	30.98%	654,883,100.00	7.43%	23.55%	主要系公司支付现金购买资产增加了 3.5 亿欧元长期借款及报告期内在建项目的项目贷款。

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产(不含衍生金融资产)							81,191,300.88	81,191,300.88
2.衍生金融资产							16,750,043.22	16,750,043.22
3.其他债权投资							3,250,355.035.59	3,250,355.035.59
投资性房地产	257,034,538.60	-6,717,100.00					383,616.00	250,701,054.60
应收款项融资					774,300.00			774,300.00
上述合计	257,034,538.60	-6,717,100.00			774,300.00		3,348,679.995.69	3,599,771.734.29
金融负债	0.00	0.00					340,215,076.58	340,215,076.58

其他变动的内容

2018年2月1日，Firion收购Benefits & Increases, SGPS, Unipessoal, Ltd. (以下简称“B&I”)100%股权，向出售方共支付收购款 53,000,000.00 欧元。该交易需获得相关部

门的批准，于 2019 年 12 月，本次交易得到相关部门的最终批准，B&I 及其子公司 Una Vida Seguros, S.A. 以及 Una Seguros, S.A. 自此成为本公司的子公司，相应增加交易性金融资产及其他债权投资。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	1,152,376,655.51	票据、信用证保证金
应收账款	487,951,149.39	银行借款质押、融资租赁
投资性房地产	250,317,438.60	银行借款抵押
固定资产	800,467,259.94	银行借款抵押
无形资产	4,524,566,132.63	银行借款抵押
长期应收款	956,322,145.21	银行借款抵押
合计	8,172,000,781.28	

公司子公司香港楹展投资有限公司与德意志银行新加坡分行作为委任牵头安排行及簿记行的银团签订了《银团贷款协议》，约定银团向香港楹展投资有限公司提供总额不超过 35,000 万欧元的贷款。该笔贷款以香港楹展投资有限公司、Firion Investment S.L.U 和 Urbaser 100% 的股权、贷款保证金作为质押，并由中国天楹股份有限公司提供保证担保。截至本报告期末，该笔借款余额为 35,000.00 万欧元，借款到期日为 2022 年 5 月。

五、投资状况

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
11,555,013,517.59	788,128,871.70	1,366.13%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期(如有)	披露索引(如有)
江苏德展投资有限公司	江苏德展主要业务集中于全资子公司 Urbaser, Urbaser 主营业务为城市环境服务和垃圾处理等。	收购	8,881,983,508.38	100.00%	发行股份和自筹资金	无	永久	城市环境服务和垃圾处理等	已完成		405,755,575.46	否	2019年01月31日	巨潮资讯网
合计	--	--	8,881,983,508.38	--	--	--	--	--	--	0.00	405,755,575.46	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期(如有)	披露索引(如有)
福建连江县垃圾焚烧发电 BOT 项目二期工程	自建	是	生活垃圾焚烧发电	163,860,590.63	345,106,390.52	自有资金/金融机构借款		0.00	0.00	不适用		
启东垃圾焚烧发电项目四期工程(五号炉)	自建	是	生活垃圾焚烧发电	133,123,078.90	133,123,078.90	自有资金/金融机构借款		0.00	0.00	不适用		
重庆市铜梁区生活垃圾焚烧发电 BOT 项目	自建	是	生活垃圾焚烧发电	117,599,670.69	295,229,498.91	自有资金/金融机构借款		0.00	0.00	不适用		
扬州江都区生	自建	是	生活垃	304,260,	475,586,	自有资		0.00	0.00	不适用		

活垃圾焚烧发电 BOT 项目			圾焚烧发电	737.36	909.95	金/金融机构借款						
南通市（通州湾）资源综合利用项目	自建	是	生活垃圾焚烧发电	111,892,270.95	309,265,621.95	自有资金/金融机构借款		0.00	0.00	不适用		
越南河内垃圾发电项目	自建	是	生活垃圾焚烧发电	889,898,278.27	893,576,127.55	自筹资金		0.00	0.00	不适用		
合计	--	--	--	1,720,634,626.80	2,451,887,627.78	--	--	0.00	0.00	--	--	--

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

适用 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2017 年	非公开发	74,556.03	366.55	74,516.6	0	0	0.00%	85.4	继续按计划	0

	行								用于募集资金投资项目支出	
2019 年	非公开发行	37,476.41	3,764.9	3,764.9	0	0	0.00%	1,072.43	继续按计划用于募集资金投资项目支出	0
合计	--	112,032.44	4,131.45	78,281.5	0	0	0.00%	1,157.83	--	0
募集资金总体使用情况说明										
1、报告期内，2017 年非公开发行募集资金实际使用人民币 366.55 万元，										
2、报告期内，2019 年非公开发行股份实际募集资金净额人民币 37,476.41 万元（扣除承销保荐费用人民币 7,000 万元），实际使用人民币 36,409.90 万元。										

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
延吉垃圾焚烧发电项目（一期）	否	33,507.49	33,507.49	4.5	32,867.16	98.09%	2017 年 11 月 01 日	2,022.39	是	否
环保工程技改及扩产项目	否	14,973.53	14,973.53	3.82	14,725.63	98.34%		0	不适用	否
设计研发中心升级项目	否	3,775.01	3,775.01	358.23	3,423.82	90.70%		0	不适用	否
偿还借款	否	22,300	22,300		22,300	100.00%		0	不适用	否
支付并购交易现金对价	否	31,476.41	31,476.41					0	不适用	否
支付并购交易中中介机构费用	否	6,000	6,000	3,764.9	3,764.9	62.75%		0	不适用	否
承诺投资项目小计	--	112,032.44	112,032.44	4,131.45	77,081.51	--	--	2,022.39	--	--
超募资金投向										
无超募资金										
合计	--	112,032.44	112,032.44	4,131.45	77,081.51	--	--	2,022.39	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	无此情况									
项目可行性发生重大	无此情况									

变化的情况说明	
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 2017 年非公开发行募集配套资金： 本公司以募集资金置换的以自筹资金预先投入募集资金投资项目的款项计人民币 54,125.33 万元，已于 2017 年 7 月 26 日经公司第六届董事会第三十二次会议和第六届监事会第二十一次会议审议通过。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 1、2017 年非公开发行募集配套资金： 公司以募集资金置换的以自筹资金预先投入募集资金投资项目的款项计人民币 54,125.33 万元，已于 2017 年 7 月 26 日经公司第六届董事会第三十二次会议和第六届监事会第二十一次会议审议通过。 2、2019 年非公开发行募集配套资金： 公司于 2019 年 10 月 17 日召开第七届董事会第二十三次会议，审议并通过《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》；于 2019 年 11 月 7 日召开第七届董事会第二十五次会议，审议并通过《关于增加使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。截至 2019 年 11 月 22 日公司已将上述用于暂时补充流动资金人民币 32,645 万元全部归还至公司募集资金专用账户，均未超期使用，上述授权不再执行。 公司于 2019 年 11 月 25 日召开第七届董事会第二十七次会议，审议并通过《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用不超过人民币 33,000 万元闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过 6 个月。截至 2019 年 12 月 31 日，公司用于暂时补充流动资金合计人民币 32,645 万元。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	2017 年非公开发行募集配套资金：尚未使用的募集资金 854,040.12 元将继续按计划用于募集资金投资项目支出。 2019 年非公开发行募集配套资金：尚未使用的募集资金 10,724,341.21 元将继续按计划用于募集资金投资项目支出。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无此情况

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
江苏天楹环保能源有限公司	子公司	垃圾处理、装备制造等	763,657,805.00	10,154,885,14.36	2,059,844,496.40	1,736,787,190.21	491,994,102.04	416,691,055.25
江苏德展投资有限公司	子公司	道路清洁、城市垃圾回收、垃圾处理等	8,200,000,000.00	38,967,960,225.27	9,979,932,609.84	16,217,222,214.25	467,030,908.92	405,755,575.46

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
江苏德展投资有限公司	以发行股份及支付现金的方式购买江苏德展 100% 股权	大幅提升

主要控股参股公司情况说明

公司以发行股份及支付现金的方式购买江苏德展 100% 股权，并于 2019 年 1 月 11 日完成了对江苏德展股权变更登记事项，所发行新增股份于 2019 年 2 月 1 日在深圳证券交易所上市。本报告期，公司合并了江苏德展 2019 年 2 月-12 月的相关经营情况，经营业绩大幅提升。

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、公司未来发展的展望

（一）公司发展战略

伴随着固废处理产业快速发展、升级，环保产业各细分领域均出现新的机遇与挑战，环保市场的发展新趋势对公司的市场定位与战略布局提出了更高的要求，2019 年，公司完成世界环保翘楚企业 Urbaser 的收购，2020 年，公司将继续融合技术、人才、资本等世界一流的资源要素，积极拓展国内外市场，将中国天楹打造成为环境保护行业的国际领先企业，为股东创造更大的价值，为改善人类生存环境做出更大贡献。

1、充分发挥双品牌、双平台优势，全面拓展新业务

公司将充分借鉴 Urbaser 的固废产业链项目拓展和运营经验，学习国内外先进的项目管理模式，结合国内市场的特点，打造固废处理全产业链。

（1）智慧环卫业务

随着城市化进程加快、环卫服务行业市场化以及国家对环卫事业的重视和支持，国内环卫市场迎来快速增长期，公司将城市环卫业务作为未来公司发展的重点。Urbaser 是全球环卫领先企业，多年深耕智慧环卫业务，成功研发并运用国际领先的“智慧环卫”整体解决方案。公司将充分借鉴 Urbaser 的环卫项目拓展模式，有效吸收 Urbaser 先进的“智慧环卫”技术和成熟的环卫项目管理经验，打造契合我国运营实际的智慧环卫服务流程，抓住国内环卫市场大发展的契机，迅速抢占国内外环卫市场份额。

（2）固废处理横向扩展

公司在专注于城市生活垃圾焚烧发电业务的同时，基于在垃圾处理领域积累的技术和经验优势，也在逐步向其他固废处理业务拓展，如餐厨垃圾无害化处理、危险废弃物处理等。未来，公司将继续导入 Urbaser 城市垃圾一体化综合处理能力，并持续推进固废处理技术研发，通过对不同垃圾进行有效分类回收和处理，充分实现垃圾处理的资源化和经济价值的最大化，不断扩大固废处理业务版图。

（3）环保设备制造

公司一直致力于垃圾焚烧处理装备技术的研发，公司环保设备制造业务规模也在不断地增加。未来，公司将借助 Urbaser 的平台，大力拓展海外市场，对外输出先进的环保设备生产和技术研发能力，进一步提高环保设备销售规模，同时也为 Urbaser 取得新的垃圾处理项目提供强有力的支撑。

2、坚持技术研发创新，提升固废管理综合服务能力

作为国内首家专注垃圾焚烧发电业务的上市公司，公司近年来取得快速发展，垃圾焚烧发电业务和环保设备制造业务规模不断扩大。公司坚持以技术研发创新为先导，带动上市公司延伸固废管理产业链，深化但不拘泥于垃圾焚烧发电技术，并围绕固废处理新领域，在垃圾处理技术和设备制造工艺方面寻求突破，包括生活垃圾焚烧处理技术、危险废弃物处理技术、固体废弃物相关衍生品的再利用处理技术，建筑垃圾、餐厨垃圾、污泥、飞灰的处理技术等。此外，Urbaser 在固废处理方面积累了先进的废弃物综合处理技术工艺和成熟的全产业链整体解决方案服务能力。其中，在“智慧环卫”领域，Urbaser 依托物联网、互联网和云计算等最新技术，成功研发并运用国际领先的“智慧环卫”整体解决方案；在垃圾处理领域，Urbaser 是全球屈指可数具备提供 DFBOM（设计、融资、建造、运营、管理）服务的综合性机械生物处理公司，拥有全球领先的城市固体垃圾处理厌氧消化技术和成熟先进的垃圾焚烧发电技术。公司将充分借鉴 Urbaser 丰富的“智慧环卫”技术和项目运营管理经验以及垃圾一体化综合处理能力和经验，寻求固废管理技术的快速突破，Urbaser 亦引入公司先进的垃圾焚烧发电技术和设备，优化垃圾处理综合实力。通过实现技术融合和研发创新，继续提升上市公司整体的固废管理综合服务能力。

3、积极投身“一带一路”建设，充分拓展海外业务

伴随经济发展，世界各国的固废管理体系成熟度不一，经济增速快、固废管理体系欠发达的海外市场（新兴经济体为主）行业发展空间十分开阔，公司继续将“一带一路”市场作为海外业务拓展的重点。同时，公司将借助 Urbaser 业务遍布巴林、阿曼等多个“一带一路”国家的先发优势，积极投身“一带一路”建设，实现中国固废管理技术向“一带一路”国际新兴市场的输出，利用国家“一带一路”和“PPP”发展战略的政策利好，通过“双品牌战略”扩大全球业务布局，提升行业领先优势。

4、构建资本控股引领下的独立法人治理结构

2020 年是公司跨越式发展的元年，“全产业链”与“国际化”的双引擎驱动发展对公司

的治理结构提出了新的挑战，深入推进组织重塑，构建资本控股引领下的独立法人治理结构，是现阶段中国天楹持续发展的必然选择。在资本控股引领下的独立法人治理结构的基础上，充分发挥公司每位员工的自身价值，使其参与到公司的发展和项目的建设与管理中去，实现资源高端配置、多方互动、互相支持，使公司更好地应对国际化道路上的冲击和挑战。

（二）可能面临的风险

1、全球宏观经济波动风险

公司作为国际化企业，城市环境服务和废弃物末端处置业务遍布全球多个国家和地区，其经营业绩、财务状况和发展前景在很大程度上将受全球宏观经济影响。环保产业是关系国际民生的重要产业，是维持城市顺利运转的刚性需求，具有良好的抗风险性。公司的主要客户为具有良好信誉和公信力的市政机构，业务经营发展稳定，但是全球经济环境的变化仍将在一定程度上对公司整体经营业绩产生影响。

2、行业竞争风险

环保行业作日益成为各国产业政策大力支持的重点行业。随着全球对环保问题的重视程度不断加强，世界各个国家和地区对环保市场需求的进一步释放，受益于产业规划提振和各国环保政策利好出台，环保行业的未来发展空间巨大，吸引了大量竞争者进入。在行业技术水平不断提升以及越来越多行业新进者加入的背景下，若公司不能有效应对日益激烈的行业竞争并持续获取优质标的，并在技术研发、项目运营管理方面进一步增强实力，将对公司在未来的环保行业地位带来严峻挑战。

3、海外投资政治风险

公司作为国际化企业，业务遍布了全球多个国家和地区，公司在积极拓展国际环保市场的同时，法律环境、政治波动、政府更迭等政治风险也已成为了影响公司海外投资决策的一个重要因素。为维护股东和公司整体利益，公司将采取谨慎分析、综合考量的态度，对东道国的经济环境、政治形势、法律与政策进行深入研究分析，尽最大可能将风险降至最低。

4、资金风险

公司目前主要采用 BOT、BOO 等特许经营业务模式投资、建设、运营城市生活垃圾焚烧发电项目，由于该类项目建设前期投资规模较大，公司在项目转入运营后通过持续运营的方式逐期取得收益，因此项目的前期建设投入对公司现金流提出了较高的要求。目前公司正处于快速扩张阶段，可能存在投资资金不足而导致业务无法快速扩张的风险。

5、汇率波动风险

公司境外全资子公司 Urbaser 的城市固废管理业务分布在以欧美市场为主的全球多个国家和地区，合并范围内业务涉及欧元、英镑、阿根廷比索、智利比索等多个币种。其中，欧元是 Urbaser 记账本位币，亦是主营业务主要结算货币，欧元占总收入比重保持在 70%左右。Urbaser 下属子公司一般以其经营所处的主要经济环境中的货币为其记账本位币和结算货币。由于各种货币汇率变动具有一定不确定性，汇率波动或将对 Urbaser 经营业绩带来风险。

6、业务整合风险

公司于 2019 年度完成了对西班牙 Urbaser 的收购工作，Urbaser 是欧洲领先的综合固废管理管理平台，具有完善的组织结构和成熟的管理体系，由于 Urbaser 业务版图遍及以欧美市场为主的全球多个国家和地区，在法律法规、会计税收制度、商业惯例和企业文化等方面与上市公司存在差异。上市公司正在对标的公司业务进行统一的管理及控制，整体经营规模的增长或将增加上市公司管理及运作难度，对组织机构、管理层能力、员工素质等提出了更高要求。

7、海外经营盈利分红汇回国内的法律、政策变化风险

按照境外的相关法律规定，外国投资者所投资企业在履行纳税义务后，可按其持股比例享有盈利分红。因此，公司境外全资子公司 Urbaser 可依法将其盈利通过分红方式最终汇给上市公司，该分红不存在相关法律障碍。根据双边税收协定，上市公司通过香港楹展、Firion 取得的 Urbaser 分红所得，按照双边协定规定在当地缴纳的税额，可在应纳中国税收中抵免。但是，抵免额不应超过对该项所得按照中国税法和规章计算的中国税收数额，同时该等盈利分红汇回国内过程中还需遵照我国关于企业取得境外收入的相关税收法规办理。若未来上述国家或地区关于外汇管理、税收等法律法规发生变化，可能对盈利分红产生影响并对上市公司及股东收益造成影响。

此外，公司在运营过程中也可能出现项目管理不善或其他不可抗力因素带来的各类风险与挑战，公司将制定科学、有效的对策和措施，控制和化解风险，同时公司也将不断加强市场投资力度、开拓更多业务渠道，抢抓市场机遇，提高核心竞争力，继续加强精细化管理，用最优的经营业绩回报广大投资者，并为环境保护事业做出贡献。此次新冠疫情对本公司的生产和经营造成的影响有限，后期公司将持续关注疫情的进展以及对公司的影响，提请广大投资者关注投资风险。

十、接待调研、沟通、采访等活动情况

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2019年01月03日	电话沟通	个人	询问公司并购情况,未提供资料。
2019年01月04日	电话沟通	个人	询问公司运营电厂情况,未提供资料。
2019年01月07日	电话沟通	个人	询问公司股价波动原因,未提供资料。
2019年01月08日	电话沟通	个人	询问公司运营电厂情况,未提供资料。
2019年01月11日	电话沟通	个人	询问公司2019年1月10日股东人数,未提供资料。
2019年01月17日	电话沟通	个人	询问公司重大资产重组进度以及非公开发行进度,未提供资料。
2019年01月18日	电话沟通	个人	询问公司本次重大资产重组的进度,未提供资料。
2019年01月23日	电话沟通	个人	询问公司运营电厂情况,未提供资料。
2019年01月31日	电话沟通	个人	询问公司资产交割情况,未提供资料。
2019年02月13日	电话沟通	个人	询问公司重大资产重组的进度,未提供资料。
2019年02月21日	电话沟通	个人	询问公司2019年2月20日股东人数,未提供资料。
2019年02月27日	电话沟通	个人	询问公司运营电厂情况,未提供资料。
2019年03月05日	电话沟通	个人	询问公司非公开发行进度,未提供资料。
2019年03月05日	电话沟通	个人	询问项城垃圾焚烧发电中标情况,未提供资料。
2019年03月08日	电话沟通	个人	询问公司运营电厂情况,未提供资料。
2019年03月11日	电话沟通	个人	询问公司运营情况和股价波动原因,未提供资料。
2019年03月22日	电话沟通	个人	询问公司股东大会事宜,未提供资料。
2019年03月28日	电话沟通	个人	询问公司重大资产重组的进度,未提供资料。
2019年04月03日	电话沟通	个人	询问公司运营情况,未提供资料。
2019年04月11日	电话沟通	个人	询问公司经营业绩情况,未提供资料。
2019年04月15日	电话沟通	个人	询问公司经营业绩情况,未提供资料。
2019年04月17日	电话沟通	个人	询问公司非公开发行进度,未提供资料。
2019年04月30日	电话沟通	个人	询问公司重大资产重组进度,未提供资料。
2019年05月09日	电话沟通	个人	询问公司股价波动情况,未提供资料。
2019年05月13日	电话沟通	个人	询问公司重大资产重组进度,未提供资料。
2019年05月17日	电话沟通	个人	询问公司股价波动情况,未提供资料。
2019年05月27日	电话沟通	个人	询问公司发展情况,未提供资料。

2019年06月10日	电话沟通	个人	询问公司发展情况，未提供资料。
2019年06月20日	电话沟通	个人	询问公司业务相关情况，未提供资料。
2019年06月25日	电话沟通	个人	询问公司垃圾分类和垃圾焚烧技术情况，未提供资料。
2019年06月26日	电话沟通	个人	询问公司发展情况，未提供资料。
2019年07月04日	电话沟通	个人	询问垃圾分类业务布局情况，未提供相关资料。
2019年07月09日	电话沟通	个人	询问公司经营情况和股价变动情况，未提供相关资料。
2019年07月10日	电话沟通	个人	询问公司运营和未来发展情况，未提供相关资料。
2019年07月11日	电话沟通	个人	询问公司员工持股情况，未提供相关资料。
2019年07月24日	电话沟通	个人	询问公司垃圾分类中标情况，未提供相关资料。
2019年07月25日	电话沟通	个人	询问公司经营情况，未提供相关资料。
2019年07月26日	电话沟通	机构	询问公司生产经营状况，未提供相关资料。
2019年08月15日	电话沟通	机构	询问公司垃圾焚烧发电业务情况，未提供相关资料。
2019年09月09日	电话沟通	个人	询问公司非公开发行情况，未提供相关资料。
2019年10月28日	电话沟通	个人	询问公司非公开发行以及未来发展情况，未提供资料。
2019年12月17日	电话沟通	个人	询问公司经营情况，未提供资料。
2019年12月26日	电话沟通	个人	询问公司2019年度营收情况，未提供资料。
2019年12月27日	电话沟通	机构	询问公司股价波动情况，未提供资料。
2019年12月31日	电话沟通	个人	询问公司经营情况，未提供资料。
接待次数			45
接待机构数量			3
接待个人数量			42
接待其他对象数量			0
是否披露、透露或泄露未公开重大信息		否	

第五节重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司近 3 年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

1、2017 年度利润分配预案

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2017 年度合并会计报表实现归属于母公司所有者的净利润为人民币 222,269,197.54 元。公司于 2014 年 5 月通过借壳重组上市，公司前身中国科健股份有限公司多年未曾有实际主营业务，截至 2014 年 12 月 31 日，母公司未分配利润为人民币-988,125,466.51 元。公司重组后，努力提升经营业绩，回报广大股东尤其是中小股东，2015 年度母公司实现净利润为人民币 93,136,903.47 元，2016 年度母公司实现净利润为人民币 164,720,718.84 元，2017 年度母公司实现净利润为人民币 87,737,924.14 元，截至 2017 年 12 月 31 日，母公司未分配利润为人民币-642,529,920.06 元。鉴于公司未分配利润负数，公司 2017 年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

2、2018 年度利润分配预案

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2018 年度合并会计报表实现归属于母公司所有者的净利润为人民币 216,492,499.96 元。公司于 2014 年 5 月通过借壳重组上市，公司前身中国科健股份有限公司多年未曾有实际主营业务，截至 2014 年 12 月 31 日，母公司未分配利润为人民币-988,125,466.51 元。公司重组后，努力提升经营业绩，回报广大股东尤其是中小股东，2015 年度母公司实现净利润为人民币 93,136,903.47 元，2016 年度母公司实现净利润为人民币 164,720,718.84 元，2017 年度母公司实现净利润为人民币 87,737,924.14 元，2018 年度母公司实现净利润为人民币 334,862,193.40 元，截至 2018 年 12 月 31 日，母公司未分配利润为人民币-307,667,726.66 元。鉴于公司未分配利润为负数，公司 2018 年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

3、2019 年度利润分配预案

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2019 年度合并会计报表实现归属于母公司所有者的净利润为人民币 713,000,340.99 元。公司于 2014 年 5 月通过借壳重组上市，公司前身中国科健股份有限公司多年未曾有实际主营业务，截至 2014 年 12 月 31 日，母公司未分配利润为人民币-988,125,466.51 元。公司重组后，努力提升经营业绩，回报广大股东尤其是中小股东，2015 年度母公司实现净利润为人民币 93,136,903.47 元，2016 年度母公司实现净利润为人民币 164,720,718.84 元，2017 年度母公司实现净利润为人民币 87,737,924.14 元，2018 年度母公司实现净利润为人民币 334,862,193.40 元，2019 年度母公司实现净利润为人民币 192,835,775.54 元，截至 2019 年 12 月 31 日，母公司未分配利润为人民币-114,831,951.12 元。鉴于母公司未分配利润为负数，公司 2019 年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。该预案尚需提交公司 2019 年度股东大会审议批准。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并 报表中归属于 上市公司普通 股股东的净利 润	现金分红金额 占合并报表中 归属于上市公司 普通股股东的 净利润的比 率	以其他方式 (如回购股 份)现金分红 的金额	以其他方式现 金分红金额占 合并报表中归 属于上市公司 普通股股东的 净利润的比例	现金分红总额 (含其他方 式)	现金分红总额 (含其他方 式)占合并报 表中归属于上 市公司普通股 股东的净利润 的比率
2019 年	0.00	713,000,340.99	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
2018 年	0.00	216,492,499.96	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
2017 年	0.00	222,269,197.54	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	中国天楹员工持股计划	关于股份锁定的承诺	根据《中国天楹股份有限公司第一期员工持股计划（草案）》，员工持股计划股份锁定期为三十六个月，自 2016 年 12 月 2 月公司公告最后一笔买入中国天楹股票过户至员工持股计划名下之日起计算。	2016 年 12 月 02 日	三十六个月	履行完毕
资产重组时所作承诺	严圣军、茅洪菊	分红承诺	严圣军、茅洪菊关于现金分红政策的承诺函:本次重组完成后，天楹环保将成为上市公司之子公司，但严圣军、茅洪菊仍将是天楹环保及其子公司之实际控制人。对于本次重组完成后天楹环保及其子公司的分红政策，严圣军、茅洪菊一致承诺：中国天楹股份有限公司（原中国科健股份有限公司）非公开发行股份购买天楹环保全体股东持有的天楹环保 100% 股份完成后，天楹环保及其全部现有及新设控股子公司将严格按照法律法规及其他规范性文件规定的程序及方式制定积极的分红政策，对投资者给予合理的投资回报，在无重大资金支出安排的情况下进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%。	2014 年 03 月 15 日	长期有效	严格履行
	南通乾创投资有限公司、南通坤德投资有限公司、严圣军	关于同业竞争的承诺	严圣军及其一致行动人分别出具了关于避免同业竞争的承诺函，主要内容如下：1、本人/本公司目前未直接从事生活垃圾焚烧发电及其他可再生能源项目的投资、开发；垃圾焚烧发电成套设备、环保成套设备的研发、生产、销售方面的业务；除拟置入上市公司的天楹股份及其下属公司从事生活垃圾焚烧发电、垃圾焚烧发电成套设备和环保成套设备业务外，本人/本公司控制的其他企业不存在从事前述业务的情形；2、本人/本公司将不以直接或间接的方式从事与上市公司（包括上市公司的附属公司，下同）相同或相似的业务，以避免与上市公司的生产经营构成可能的直接的或间接的业务竞争；保证将采取合法及有效的措施，促使本人/本公司控制的其他企业不从事或参与与上市公司的生产经营相竞争的任何活动的业务；3、如本人/本公司和本人/本公司控制的其他企业有任何商业机会可从事或参与任何可能与上市公司的生产经营构成竞争的活动，则立即将上述商业机会通知上市公司，如在通知中所指定的合理期间内上市公司作出愿意利用该商业机会的肯定答复，则尽力将该商业机会优先提供给	2013 年 12 月 19 日	长期有效	严格履行

			上市公司；4、如违反以上承诺，本人/本公司愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给上市公司造成的所有直接或间接损失。5、上述承诺在本人/本公司对上市公司拥有控制权或能够产生重大影响的期间内持续有效且不可变更或撤销。			
南通乾创投资有限公司、南通坤德投资有限公司、严圣军	关于关联交易承诺	严圣军及其一致行动人分别出具了减少和规范关联交易的承诺函，主要内容如下：1、承诺人将充分尊重上市公司的独立法人地位，保障上市公司独立经营、自主决策；2、承诺人保证承诺人以及承诺人控股或实际控制的其他公司或者其他企业或经济组织（不包括上市公司控制的企业，以下统称“承诺人的关联企业”），今后原则上不与上市公司发生关联交易；3、如果上市公司在今后的经营活动中必须与承诺人或承诺人的关联企业发生不可避免的关联交易，承诺人将促使此等交易严格按照国家有关法律、上市公司章程和中国证监会的有关规定履行有关程序，与上市公司依法签订协议，及时依法进行信息披露；保证按照正常的商业条件进行，且承诺人及承诺人的关联企业将不会要求或接受上市公司给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件，保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益；保证上市公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在显失公平的关联交易；4、承诺人及承诺人的关联企业将严格和善意地履行其与上市公司签订的各种关联协议；承诺人及承诺人的关联企业将不会向上市公司谋求任何超出该等协议规定以外的利益或者收益；5、如违反上述承诺给上市公司造成损失，承诺人将向上市公司作出赔偿。	2013年12月19日	长期有效	严格履行	
中国天楹股份有限公司	其他承诺	1、本公司为依法设立并有效存续的股份有限公司，不存在破产、解散、清算以及其他依照现行有效法律、法规、规范性文件及其公司章程的规定应终止的情形，本公司已依法公开发行股票并上市，本公司作为上市公司具有中国法律、法规和规范性文件规定的资产购买方的主体资格。2、本公司最近三年及一期遵守有关工商行政管理的法律、法规，守法经营，不存在因违反有关工商行政管理法律、法规而受到过处罚的记录；本公司不存在根据有关法律、法规、规范性文件和公司章程的规定而需终止的情形。本公司不存在持续经营的法律障碍。3、本公司最近三年及一期历次股东大会、董事会、监事会的召开、决议内容及其签署符合有关法律、法规、规范性文件和公司章程的规定，本公司最近三年及一期历次股东大会、董事会、监事会的召开、决议内容及其签署均合法有效；本公司股东大会最近三年及一期对董事会的授权符合相关法律、法规、规范性文件和公司章程的规定，合法、合规、真实、有效；本公司	2017年12月25日	至 2019年1月11日	履行完毕	

		<p>最近三年及一期的重大决策合法、合规、真实、有效。4、本公司最近三年及一期不存在违反证券法律、行政法规或规章，受到中国证监会的行政处罚，或者受到刑事处罚的情形；亦不存在违反工商、税收、土地、环保、海关法律、行政法规或规章，受到重大处罚且情节严重或者受到刑事处罚的情形。5、本公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。6、本公司不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违规正被中国证监会立案调查的情形。7、本次交易前，本公司已经按照有关法律法规的规定建立规范的法人治理结构和独立运营的公司管理体制，在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，且未因违反上市公司独立性问题而受到中国证监会、中国证监会监管局或深圳证券交易所的处罚。8、本次交易前，本公司进行的关联交易均履行了必要的公允决策程序，合法有效，本公司与其控股股东、实际控制人及其控制的企业之间不存在同业竞争。9、本公司实施本次交易符合相关法律、法规、规范性文件关于上市公司重组的实质条件，包括但不限于：（1）符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定；（2）不会导致本公司不符合股票上市条件；（3）重大资产重组所涉及的资产定价公允，不存在损害本公司和股东合法权益的情形；（4）有利于本公司增强持续经营能力，不存在可能导致本公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形；（5）有利于本公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定；（6）有利于本公司保持健全有效的法人治理结构；（7）本次交易遵循了有利于提高本公司资产质量、改善本公司财务状况和增强持续盈利能力的原则；（8）本次交易遵循了有利于本公司减少关联交易和避免同业竞争的原则。10、本次交易前，本公司已经严格按照《公司法》、《证券法》及中国证监会相关要求设立股东大会、董事会、监事会等组织机构并制定相应的议事规则，具有健全的组织机构和完善的法人治理结构。建立了完善的内部控制制度，从制度上保证股东大会、董事会和监事会的规范运作和依法行使职权。本次交易不会导致本公司董事会、监事会、高级管理人员结构发生重大调整，也不会涉及重大经营决策规则与程序、信息披露制度等方面的调整。本次交易完成后，本公司仍将严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规及公司章程的要求规范运作，不断完善法人治理结构。11、本公司与本次交易的交易对方签署了《发行股份及支付现金购买资产的协议》，该协议是本次交易的交易各方在平等</p>		
--	--	--	--	--

		<p>基础上遵循公平、合理的原则经协商一致达成的；该协议为附生效条件的协议，在协议约定的生效条件全部满足后对各方具有法律效力；该协议的内容不存在违反有关法律、法规、规范性文件规定的情形，合法有效。12、本公司就本次交易召开的董事会的召集和召开程序、表决程序均符合有关法律、法规和规范性文件以及公司章程的规定，决议内容合法、有效。13、本次交易的最终价格是交易各方在共同确定的定价原则基础上，依据有证券业务资格的评估机构所出具的评估结果协商确定，是交易各方真实意思表示。14、本公司就本次交易已进行的信息披露符合相关法律、法规、规章及规范性文件的规定，不存在应披露而未披露的合同、协议或安排。15、本次交易完成后，本公司将继续根据法律、法规和规范性文件及公司章程的规定履行必要的关联交易审议程序，不会损害中国天楹和全体股东的合法权益。16、本次交易完成后，本公司控股股东仍为南通乾创投资有限公司、实际控制人仍为严圣军、茅洪菊。本次交易不会导致本公司控股股东及实际控制人发生变更。17、本公司不存在《上市公司证券发行管理办法》第三十九条规定的不得非公开发行股票的情形：（1）本次发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；（2）上市公司的权益被控股股东或实际控制人严重损害且尚未消除；（3）上市公司及其附属公司违规对外提供担保且尚未解除；（4）现任董事、高级管理人员最近三十六个月内受到过中国证监会的行政处罚，或者最近十二个月内受到过证券交易所公开谴责；（5）上市公司或其现任董事、高级管理人员因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查；（6）最近一年及一期财务报表被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告；（7）严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。</p>			
中国天楹股份有限公司	其他承诺	<p>1、本公司为本次交易所提供的信息真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。2、本公司向参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。3、本公司为本次交易所出具的说明及确认均为真实、准确、完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。4、本公司对所提供的信息、资料、说明及确认的真实性、准确性和完整性承担法律责任；如违反上述承诺，给上市公司、投资者、交易各方及参与本次交易的各中介机构造成损失的，本公司将依法承担赔偿责任。</p>	2017年12月25日	至2019年1月11日	履行完毕

南通乾创投资有限公司;严圣军;茅洪菊	其他承诺	1、不越权干预上市公司经营管理活动，不侵占上市公司利益。2、若违反该等承诺并给上市公司或者投资者造成损失的，本公司/本人愿意依法承担对上市公司或者投资者的补偿责任。	2017年12月25日	至2020年12月31日	严格履行
全体董事、监事、高级管理人员	其他承诺	截至本承诺出具之日，本人无任何减持上市公司股份的计划，本次重组复牌之日起至实施完毕期间，将不减持直接或间接持有的上市公司股票。本承诺函自签署之日起对本人具有法律约束力，本人愿意对违反上述承诺给上市公司造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出承担个别和连带的法律责任。	2017年12月25日	至2019年1月11日	履行完毕
上市公司、上市公司控股股东、实际控制人、持有上市公司5%以上股份股东、董事、监事和高级管理人员	其他承诺	1、本次发行股份及支付现金购买资产的交易对方之一为中节能华禹（镇江）绿色产业并购投资基金（有限合伙）（以下简称“华禹并购基金”），上市公司于2016年6月作为有限合伙人出资8.5亿元人民币参与投资设立华禹并购基金，同时，上市公司实际控制人严圣军和茅洪菊夫妇通过江苏天勤投资有限公司间接持有华禹并购基金GP中节能华禹基金管理有限公司（以下简称“华禹基金”）28%股权，且严圣军先生担任华禹基金管理公司的副董事长，华禹并购基金与上市公司具有关联关系。2、此外，本次交易完成后，上海中平国瑀并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）及其一致行动人中国平安人寿保险股份有限公司（以下简称“平安人寿”）、深圳市平安置业投资有限公司将持有上市公司的股份比例均超过5%（不考虑配套募集资金的影响），中平投资、平安人寿、平安置业与上市公司具有关联关系。3、除上述披露情形外，上市公司及其控股股东、实际控制人、持有上市公司5%以上股份股东、董事、监事及高级管理人员与本次交易的其他交易对方之间均不存在关联关系，亦不存在任何通过协议、合作、行动、关联方关系等形式构成一致行动关系的情形。4、除上市公司董事费晓枫任平安人寿委托投资部投资经理外，本次交易的其他交易对方均未向上市公司推荐董事、监事或高级管理人员。	2017年12月25日	至2019年1月11日	履行完毕
全体董事及高级管理人员	其他承诺	1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害上市公司利益。2、承诺对本人的职务消费行为进行约束。3、承诺不动用上市公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。4、承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩。5、如上市公司未来实施股权激励计划，承诺未来股权激励方案的行权条件与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩。6、若违反该等承诺并给上市公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对上市公司或者投资者的补偿责任。	2017年12月25日	至2020年12月31日	严格履行

全体董事、监事及高级管理人员	其他承诺	1、本人不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。2、本人最近三十六个月内不存在被中国证监会行政处罚，最近十二个月内不存在被证券交易所公开谴责的情形。3、本人不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。	2017年12月25日	至 2019年1月11日	履行完毕
全体董事、监事及高级管理人员	其他承诺	1、本人承诺本次交易的信息披露和申请文件真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并就其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。2、本人向参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。3、本人为本次交易所出具的说明及确认均为真实、准确、完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。4、如在本次交易中所提供的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，不转让在上市公司拥有权益的股份。5、本人对所提供的信息、资料、说明及确认的真实性、准确性和完整性承担法律责任；如违反上述承诺，给上市公司、投资者、交易各方及参与本次交易的各中介机构造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。	2017年12月25日	至 2019年1月11日	履行完毕
共青城聚美中和投资管理合伙企业（有限合伙）；共青城誉美中和投资管理合伙企业（有限合伙）；国同光楹（杭州）投资管理有限公司；嘉兴淳盈投资合伙企业（有限合伙）；嘉兴合晟投资合伙企业（有限合伙）；嘉兴齐家中和投资合伙企业（有限合伙）；宁波梅山保税港区鼎意布量股权投资中心（有限合伙）；宁波梅山保税港区吴宇龙翔股权投资中心（有限合伙）；宁波梅山保税港区锦享长丰投资合伙企业（有限合伙）；宁波梅山保税港区茂春投资管理合伙企业（有限合伙）；宁波梅山保税港区曜秋投资管理合伙企业（有限合伙）；上海尚融聚源股权投资中心（有限合伙）；上海中平国瑀并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）；尚融（宁波）投资中心（有限合伙）；尚融	其他承诺	最近五年内，本公司/本企业/本人、本公司/本企业主要管理人员不存在受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况，不存在尚未了结或可以预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件，也不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形。最近五年内，本公司/本企业/本人、本公司/本企业主要管理人员不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受过证券交易所公开谴责的情况。	2017年12月25日	至 2019年1月11日	履行完毕

	宝盈（宁波）投资中心（有限合伙）；深圳邦信伍号投资企业（有限合伙）；深圳市平安置业投资有限公司；深圳招华城市发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）；沈东平；太仓东源稳赢壹号投资管理中心（有限合伙）；无锡海盈佳投资企业（有限合伙）；谢竹军；中国平安人寿保险股份有限公司；中节能华禹（镇江）绿色产业并购投资基金（有限合伙）；朱晓强；珠海市信生永汇投资合伙企业（有限合伙）				
	南通乾创投资有限公司；严圣军；茅洪菊	其他承诺	本次交易有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定；本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业不以任何方式违法违规占用上市公司的资金、资产；不以上市公司资产为本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业的债务违规提供担保。本次交易完成后，本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业不会利用上市公司控股股东、实际控制人的身份影响上市公司的独立性，本公司/本人将继续保证上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面的独立性。本公司/本人若违反上述承诺，将承担因此而给上市公司造成的一切损失。	2017年12月25日	长期有限 严格履行
	共青城聚美中和投资管理合伙企业（有限合伙）；共青城誉美中和投资管理合伙企业（有限合伙）；嘉兴淳盈投资合伙企业（有限合伙）；嘉兴合晟投资合伙企业（有限合伙）；嘉兴齐家中和投资企业（有限合伙）；宁波梅山保税港区鼎意布量股权投资中心（有限合伙）；宁波梅山保税港区昊宇龙翔股权投资中心（有限合伙）；宁波梅山保税港区锦享长丰投资合伙企业（有限合伙）；宁波梅山保税港区茂春投资管理合伙企业（有限合伙）；宁波梅山保税港区曜秋投资管理合伙企业（有限合伙）；上海尚融聚源股权投资中心（有限合伙）；上海中平国瑞并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）；尚融（宁波）投资中心（有限合伙）；尚融宝盈（宁	其他承诺	1、本企业保证取得江苏德展股权的资金来源均为本企业自有资金或合法募集资金，其来源合法合规，不存在向银行等金融机构进行的股份质押借款或其他方式所筹集的资金，不存在因此需要在短期内履行的偿债义务的情形，不涉及以公开、变相公开方式向不特定对象募集资金或向超过 200 人以上特定对象募集资金的情形；本企业认购上市公司股份不存在任何代持、信托持股的情形，不存在其他任何导致代持、信托持股的协议安排，不存在潜在法律纠纷。2、本企业保证取得江苏德展股权的资金来源不存在杠杆融资、来源于结构化产品等情形，无股权代持等情形。3、本企业与上市公司及其关联方之间不存在直接或间接资金往来、财务资助或补助等情况。4、本企业资金来源的真实性承担相应的法律责任。5、上述承诺为本企业的真实意思表示，如有不实，本企业愿意承担相应法律责任。	2017年12月25日	至 2019年1月11日 履行完毕

波)投资中心(有限合伙);深圳邦信伍号投资企业(有限合伙);深圳招华城市发展股权投资基金合伙企业(有限合伙);无锡海盈佳投资企业(有限合伙);中节能华禹(镇江)绿色产业并购投资基金(有限合伙)					
太仓东源稳赢壹号投资管理中心(有限合伙)	其他承诺	1、本公司/本企业/本人保证取得江苏德展股权的资金来源均为本公司/本企业/本人自有资金或合法募集资金,其来源合法合规,存在信托公司(代表信托计划)持有本企业份额的情况,不存在向银行等金融机构进行的股份质押借款或其他方式所筹集的资金,不存在因此需要在短期内履行的偿债义务的情形,不涉及以公开、变相公开方式向不特定对象募集资金或向超过200人以上特定对象募集资金的情形;本公司/本企业/本人认购上市公司股份不存在任何代持情形或任何导致代持的协议安排,不存在潜在法律纠纷。2、本公司/本企业/本人保证取得江苏德展股权的资金来源不存在杠杆融资、来源于结构化产品等情形,无股权代持等情形。3、本公司/本企业/本人与上市公司及其关联方之间不存在直接或间接资金往来、财务资助或补助等情况。4、本公司/本企业/本人对资金来源的真实性承担相应的法律责任。5、上述承诺为本公司/本企业/本人的真实意思表示,如有不实,本公司/本企业/本人愿意承相应法律责任。	2017年12月25日	至 2019年1月11日	履行完毕
珠海市信生永汇投资合伙企业(有限合伙)	其他承诺	1、本公司/本企业/本人保证取得江苏德展股权的资金来源均为本公司/本企业/本人自有资金或合法募集资金,其来源合法合规,不存在向银行等金融机构进行的股份质押借款,在持有江苏德展股权期间/上市公司股份锁定期间不存在需要履行偿债义务的情形,不涉及以公开、变相公开方式向不特定对象募集资金或向超过200人以上特定对象募集资金的情形;本公司/本企业/本人认购上市公司股份不存在任何代持、信托持股的情形,不存在其他任何导致代持、信托持股的协议安排,不存在潜在法律纠纷。2、本公司/本企业/本人保证取得江苏德展股权的资金来源不存在杠杆融资、来源于结构化产品等情形,无股权代持等情形。3、本公司/本企业/本人与上市公司及其关联方之间不存在直接或间接资金往来、财务资助或补助等情况。4、本公司/本企业/本人对资金来源的真实性承担相应的法律责任。5、上述承诺为本公司/本企业/本人的真实意思表示,如有不实,本公司/本企业/本人愿意承相应法律责任。	2017年12月25日	至 2019年1月11日	履行完毕
中国平安人寿保险股份有限公司	其他承诺	1、本公司保证在中平投资的出资额人民币叁拾亿元(¥3,000,000,000元)、在江苏德展的出资额人民币拾亿元(¥1,000,000,000元)分别来源于本公司寿险传统高利率账户资金、保险资	2017年12月15日	至 2019年1月11日	履行完毕

		<p>金分红账户资金，属于本公司销售传统险、分红险保险产品形成的自有资产，不存在向银行等金融机构进行的股份质押借款或其他方式所筹集的资金，不存在因此需要在短期内履行的偿债义务，不涉及以公开、变相公开方式向不特定对象募集资金或向超过 200 人以上特定对象募集资金的情形，资金来源合法合规。2、本公司在中平投资、江苏德展的出资已履行内部审批、决策程序且已根据《保险资金投资股权暂行办法》规定向中国保监会办理了相关审批或备案等手续，符合保险资金运用相关法律、法规及规范性文件的规定。3、传统险、分红险保险产品系由本公司根据相关法律法规、规范性文件的规定销售的保险产品，非保险资管产品。各款产品均已遵照中国保监会要求办理了相关备案及审批手续，产品资金不存在结构化、杠杆等安排；传统险、分红险产品已按照法律法规、规范性文件及中国保监会要求办理了相关备案及审批手续。4、本公司保证在中平投资、江苏德展的出资不存在杠杆融资、结构化安排，与上市公司及其关联方之间不存在直接或间接资金往来、财务资助或补助等情况，与中平投资的普通合伙人、江苏德展其他股东之间不存在分级收益等结构化安排。5、本公司对传统险、分红险保险产品已按照法律法规、规范性文件及中国保监会要求建立了单独核算制度，并单独管理传统险、分红险产品账户。寿险传统高利率账户、保险资金分红账户与其他保险产品、公司借贷资金账户均相互独立，资金来源清晰且可区分。6、本公司对资金来源的真实性承担相应的法律责任。7、上述承诺为本公司的真实意思表示，如有不实，本公司愿意承担因此而产生的一切法律责任，对由此给上市公司及本次交易其他方造成的损失承担赔偿责任。</p>			
<p>国同光楹（杭州）投资管理有限公司；深圳市平安置业投资有限公司；沈东平；谢竹军；朱晓强</p>	<p>其他承诺</p>	<p>1、本公司/本人保证取得江苏德展股权的资金来源均为本公司/本人自有资金，其来源合法合规，不存在向银行等金融机构进行的股份质押借款或其他方式所筹集的资金，不存在因此需要在短期内履行的偿债义务的情形，不涉及以公开、变相公开方式向不特定对象募集资金或向超过 200 人以上特定对象募集资金的情形；本公司/本人认购上市公司股份不存在任何代持、信托持股的情形，不存在其他任何导致代持、信托持股的协议安排，不存在潜在法律纠纷。2、本公司/本人保证取得江苏德展股权的资金来源不存在杠杆融资、来源于结构化产品等情形，无股权代持等情形。3、本公司/本人与上市公司及其关联方之间不存在直接或间接资金往来、财务资助或补助等情况。4、本公司/本人对资金来源的真实性承担相应的法律责任。5、上述承诺为本公司/本人的真实意思表示，如有不实，本公司/本人愿意承担相应法律责任。</p>	<p>2017 年 12 月 25 日</p>	<p>至 2019 年 1 月 11 日</p>	<p>履行完毕</p>

<p>共青城聚美中和投资管理合伙企业（有限合伙）；共青城誉美中和投资管理合伙企业（有限合伙）；国同光楹（杭州）投资管理有限公司；嘉兴淳盈投资合伙企业（有限合伙）；嘉兴合晟投资合伙企业（有限合伙）；嘉兴齐家中和投资合伙企业（有限合伙）；宁波梅山保税港区鼎意布量股权投资中心（有限合伙）；宁波梅山保税港区昊宇龙翔股权投资中心（有限合伙）；宁波梅山保税港区锦享长丰投资合伙企业（有限合伙）；宁波梅山保税港区茂春投资管理合伙企业（有限合伙）；宁波梅山保税港区曜秋投资管理合伙企业（有限合伙）；上海尚融聚源股权投资中心（有限合伙）；上海中平国瑀并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）；尚融（宁波）投资中心（有限合伙）；尚融宝盈（宁波）投资中心（有限合伙）；深圳邦信伍号投资企业（有限合伙）；深圳市平安置业投资有限公司；深圳招华城市发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）；沈东平；太仓东源稳赢壹号投资管理中心（有限合伙）；无锡海盈佳投资企业（有限合伙）；谢竹军；中国平安人寿保险股份有限公司；中节能华禹（镇江）绿色产业并购投资基金（有限合伙）；朱晓强；珠海市信生永汇投资合伙企业（有限合伙）</p>	其他承诺	<p>1、本企业、本企业合伙人、执行事务合伙人委派代表、实际控制人及前述主体实际控制的机构/本人及本人实际控制的机构/本公司、本公司董事、监事、高级管理人员、本公司控股股东、实际控制人，及前述主体实际控制的机构/本人及本人实际控制的机构不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查之情形；2、本企业、本企业合伙人、执行事务合伙人委派代表、实际控制人及前述主体实际控制的机构/本人及本人实际控制的机构/本公司、本公司董事、监事、高级管理人员、本公司控股股东、实际控制人，及前述主体实际控制的机构/本人及本人实际控制的机构不存在被中国证监会行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任之情形；3、本企业、本企业合伙人、执行事务合伙人委派代表、实际控制人及前述主体实际控制的机构/本人及本人实际控制的机构/本公司、本公司董事、监事、高级管理人员、本公司控股股东、实际控制人，及前述主体实际控制的机构/本人及本人实际控制的机构不存在依据《暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组之情形。</p>	2017年12月25日	至 2019年1月11日	履行完毕
<p>共青城聚美中和投资管理合伙企业（有限合伙）；共青城誉美中和投资管理合伙企业（有限合伙）；国同光楹（杭州）投资管理有限公司；嘉兴淳盈投资合伙企业（有限合伙）；嘉兴合晟投资合伙企业（有限合伙）；嘉兴齐家中和投资合伙企业（有限合伙）；宁波梅山保税港区鼎意布量股权投资中心（有限合伙）；宁波梅山保税港区昊宇龙翔股权投资中心（有限合伙）；宁波梅山保税港区锦享长丰</p>	其他承诺	<p>1、本公司/本企业/本人已提供本次交易相关的信息、说明及确认，并保证本公司/本企业/本人所提供的信息、说明及确认均为真实、准确、完整和有效的，向参与本次重组的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致，所有与本公司/本企业/本人及本次交易相关的文件的签名、印章均是真实的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者遗漏。2、根据本次交易进程，需要本公司/本企业/本人及本公司/本企业/本人下属企业补充提供相关信息、说明及确认时，本公司/本企业/本人及本公司/本企业/本人下属企业保证继续提供的信息仍然符合真实、准确、完整、有效</p>	2017年12月25日	至 2019年1月11日	履行完毕

<p>投资合伙企业（有限合伙）；宁波梅山保税港区茂春投资管理合伙企业（有限合伙）；宁波梅山保税港区曜秋投资管理合伙企业（有限合伙）；上海尚融聚源股权投资中心（有限合伙）；上海中平国瑀并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）；尚融（宁波）投资中心（有限合伙）；尚融宝盈（宁波）投资中心（有限合伙）；深圳邦信伍号投资企业（有限合伙）；深圳市平安置业投资有限公司；深圳招华城市发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）；沈东平；太仓东源稳赢壹号投资管理中心（有限合伙）；无锡海盈佳投资企业（有限合伙）；谢竹军；中国平安人寿保险股份有限公司；中节能华禹（镇江）绿色产业并购投资基金（有限合伙）；朱晓强；珠海市信生永汇投资合伙企业（有限合伙）</p>		<p>的要求。3、本公司/本企业/本人承诺，本公司/本企业/本人对所提供的信息、说明及确认的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任；如违反上述保证，将承担法律责任；如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者遗漏，给上市公司、投资者、交易各方及参与本次交易的各中介机构造成损失的，本公司/本企业/本人将依法承担赔偿责任。4、本公司/本企业/本人承诺，如本公司/本企业/本人在本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，本公司/本企业/本人暂停转让在上市公司拥有权益的股份。</p>			
<p>共青城聚美中和投资管理合伙企业（有限合伙）；共青城誉美中和投资管理合伙企业（有限合伙）；国同光楹（杭州）投资管理有限公司；嘉兴淳盈投资合伙企业（有限合伙）；嘉兴合晟投资合伙企业（有限合伙）；嘉兴齐家中和投资合伙企业（有限合伙）；宁波梅山保税港区鼎意布量股权投资中心（有限合伙）；宁波梅山保税港区昊宇龙翔股权投资中心（有限合伙）；宁波梅山保税港区锦享长丰投资合伙企业（有限合伙）；宁波梅山保税港区茂春投资管理合伙企业（有限合伙）；宁波梅山保税港区曜秋投资管理合伙企业（有限合伙）；上海尚融聚源股权投资中心（有限合伙）；上海中平国瑀并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）；尚融（宁波）投资中心（有限合伙）；尚融宝盈（宁波）投资中心（有限合伙）；深圳邦信伍号投资企业（有限合伙）；深圳市平安置业投资有限公司；深圳招</p>	<p>其他承诺</p>	<p>1、本公司/本企业/本人及本公司/本企业/本人委派代表拥有与上市公司就本次交易签署各项协议和履行协议项下权利义务的合法主体资格。2、江苏德展系依法设立并有效存续的企业法人，不存在根据有关法律、法规、规范性文件及其公司章程规定应当终止的情形。3、本公司/本企业/本人有权转让所持有的江苏德展股权，并已履行完毕所有内部决策程序，以及法律、法规、规章和规范性文件或主管部门所要求的相关审批/核准/备案手续。4、本公司/本企业/本人对江苏德展的出资或受让股权的资金均为合法取得的自有资金且已足额缴纳或支付，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反作为股东所应当承担的义务及责任的行为。截至本承诺函出具之日，本公司/本企业/本人合法持有本次交易拟转让的江苏德展股权，并对该等股权拥有完整、清晰的权利，具有完全的占有、使用、处分和收益权，该等股权不存在质押、抵押、留置、其他担保、查封、拍卖、冻结、财产保全或其他权利受到限制的情形，亦不存在禁止转让、限制转让或者被采取强制保全措施的情形，也不存在任何权属争议或纠纷；不存在委托持股、信托持股、期权安排、利益转移或输送安排及任何其他可能使本公司/本企业/本人持有的江苏德展股权存在争议或潜在争议、诉讼、仲裁或行政处罚的情况。5、本公司/本企业/本人签署的文件或协议，江苏德展公司章程、内部管理制度文件及其签署的合</p>	<p>2017年12月25日</p>	<p>至2019年1月11日</p>	<p>履行完毕</p>

	华城市发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）；沈东平；太仓东源稳赢壹号投资管理中心（有限合伙）；无锡海盈佳投资企业（有限合伙）；谢竹军；中国平安人寿保险股份有限公司；中节能华禹（镇江）绿色产业并购投资基金（有限合伙）；朱晓强；珠海市信生永汇投资合伙企业（有限合伙）		同或协议中均不存在阻碍本公司/本企业/本人向上市公司转让所持江苏德展股权的限制性条款。6、本公司/本企业/本人持有的江苏德展股权登记至上市公司名下之前始终保持上述状况。7、上述承诺为本公司/本企业/本人的真实意思表示，如有不实，本公司/本企业/本人愿意承担因此而产生的一切法律责任，对由此给上市公司及其他受损方造成的损失承担赔偿责任。			
	南通坤德投资有限公司；南通乾创投资有限公司；严圣军	其他承诺	1、本次重组的交易标的与上市公司同属于生态保护和环境治理业，本次重组系上市公司同产业并购。通过本次重组，Urbaser 的全球固废管理业务将注入上市公司，本次重组有利于提高上市公司资产质量，增强上市公司持续盈利能力，进一步提升上市公司的综合竞争力，本次重组符合上市公司全体股东的利益。2、本次重组符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组》等有关法律、法规、规范性文件以及公司章程等有关规定，本次重组方案具备可行性和可操作性。3、本次重组构成关联交易，上市公司董事会审议和披露本次重组事项的程序符合国家法律法规、政策性和公司章程的有关规定。4、本次重组选聘评估机构的程序符合法律、法规和上市公司的相关规定；上市公司选聘的评估机构具有证券、期货从业资格；评估机构及其经办评估师与上市公司和交易对方均没有现实及预期的利益或冲突，具有充分的独立性；评估假设前提合理，评估方法选用适当，出具的评估结论合理；本次重组的交易定价合理，体现了公平、公开、公正的市场原则，符合上市公司和全体股东的利益。5、截至本说明签署日，本公司及一致行动人无任何减持上市公司股份的计划，本次重组复牌之日起至实施完毕期间，将不减持直接或间接持有的上市公司股票。本说明自签署之日起对本公司及一致行动人具有法律约束力，本公司及一致行动人愿意对违反上述承诺给公司造成直接、间接经济损失、索赔责任及额外费用支出承担个别和连带法律责任。	2017 年 12 月 25 日	至 2019 年 1 月 11 日	履行完毕
	上海中平国瑀并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）；深圳市平安置业投资有限公司；中国平安人寿保险股份有限公司	其他承诺	1、本次交易完成后，本公司/本企业尊重严圣军、茅洪菊作为上市公司实际控制人的地位。2、本公司/本企业参与本次交易的并非为了取得上市公司的控制权。在本公司/本企业直接或间接持有上市公司股份期间，本公司/本企业承诺不会谋求上市公司的控制权，包括但不限于：(1)本公司/本企业不会以谋求上市公司控制	2017 年 12 月 22 日	长期有效	严格履行

			权为目的增持上市公司股份。本公司/本企业在增持上市公司股份时，保证不影响上市公司现有实际控制人或第一大股东地位；(2)本公司/本企业不会单独或与他人通过达成一致行动安排、授权或其他方式扩大在上市公司拥有的表决权；(3)本公司/本企业不会实施任何旨在谋求或协助他人谋求上市公司控制权或第一大股东地位的行为。(4) 本公司/本企业不会以任何方式直接或间接参与本次交易配套融资。3、本公司/本企业同意，若违反上述承诺，将承担因此而给上市公司其他股东、上市公司及其控制的公司、企业或者其他经济组织造成的一切损失。			
上海中平国瑞并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）；深圳市平安置业投资有限公司；中国平安人寿保险股份有限公司；中节能华禹（镇江）绿色产业并购投资基金（有限合伙）	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	1、本公司/本企业在作为上市公司的股东期间，本公司/本企业及本公司/本企业控制或有重大影响的公司、企业或其他企业组织将尽量减少并规范与上市公司及其控制的公司、企业或者其他经济组织之间的关联交易；在进行确有必要且无法避免的关联交易时，本公司/本企业及本公司/本企业控制或有重大影响的公司、企业或其他企业组织将遵循市场化原则、公允价格进行公平操作，并按照有关法律、法规及规范性文件、上市公司章程的规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。本公司/本企业在上市公司权力机构审议有关关联交易事项时将主动依法履行回避义务；对需报经有权机构审议的关联交易事项，在有权机构审议通过后方可予执行。2、本公司/本企业承诺不利用上市公司的股东地位，损害上市公司及其他股东的合法利益。3、本公司/本企业将杜绝一切非法占用上市公司的资金、资产的行为，在任何情况下，不要求上市公司及其控制的公司、企业或者其他经济组织向本公司/本企业控制或有重大影响的公司、企业或其他企业组织提供任何形式的担保或者资金支持。4、上述承诺在本公司/本企业持有上市公司股份期间持续有效。本公司/本企业同意，若违反上述承诺，将承担因此而给上市公司其他股东、上市公司及其控制的其他公司、企业或者其他经济组织造成的一切损失。	2017年12月22日	长期有效	严格履行	
深圳市平安置业投资有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	1、本公司/本企业控制的公司、企业或其他经济组织目前均未从事与上市公司及其子公司构成或可能构成竞争的业务或活动。2、本次交易完成后，本公司/本企业将促使本公司/本企业控制的公司、企业或其他经济组织不会直接或间接经营任何与上市公司及其子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务。如与上市公司的相关产品或业务产生竞争，则本公司/本企业将促使本公司/本企业控制的公司将以停止生产或经营相竞争业务或产品、将相竞争业务纳入到上市公司经营，或者将相竞争业务转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争，	2017年12月22日	长期有效	严格履行	

			从而使本公司/本企业及本公司/本企业控制的公司、企业或其他经济组织不经营与上市公司及其子公司主营业务相同或类似的业务，以避免同业竞争。3、本公司/本企业保证不损害上市公司及其他中小股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取非正常的额外利益。4、如本公司/本企业违反上述承诺，则上市公司有权采取（1）要求本公司/本企业控制的公司、企业或其他经济组织立即停止同业竞争行为，和/或（2）要求本公司/本企业支付同业竞争业务收益作为违反本承诺之赔偿，和/或（3）要求本公司/本企业赔偿相应由此给上市公司或其子公司造成的损失等措施。5、本承诺在本公司持有上市公司股份期间内持续有效。			
上海中平国瑀并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）；中国平安人寿保险股份有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	1、本公司/本企业控制的公司、企业或其他经济组织目前均未从事与上市公司及其子公司构成或可能构成竞争的业务或活动。2、本次交易完成后，本公司/本企业及本公司/本企业控制的公司、企业或其他经济组织不会直接或间接经营任何与上市公司及其子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务。3、若本公司/本企业控制的公司、企业或其他经济组织在业务来往中可能利用自身优势获得与上市公司或其子公司构成同业竞争的业务机会时，则在获取该机会后，将在同等商业条件下将其优先转让给上市公司或其子公司；若上市公司或其子公司不受让该等项目，本公司/本企业控制的公司、企业或其他经济组织将在该等项目进入实施阶段之前整体转让给其他非关联第三方，而不就该项目进行实施，从而使本公司/本企业及本公司/本企业控制的公司、企业或其他经济组织不从事与上市公司及其子公司主营业务相同或类似的业务，以避免同业竞争。4、本公司/本企业保证不损害上市公司及其他中小股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取非正常的额外利益。5、如本公司/本企业违反上述承诺，则上市公司有权采取（1）要求本公司/本企业控制的公司、企业或其他经济组织立即停止同业竞争行为，和/或（2）要求本公司/本企业支付同业竞争业务收益作为违反本承诺之赔偿，和/或（3）要求本公司/本企业赔偿相应由此给上市公司或其子公司造成的损失等措施。6、本承诺在本公司持有上市公司股份期间内持续有效。	2017年12月22日	长期有效	严格履行	
中节能华禹（镇江）绿色产业并购投资基金（有限合伙）	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	1、本公司/本企业控制或有重大影响的公司、企业或其他经济组织目前均未从事与上市公司及其子公司构成或可能构成竞争的业务或活动。2、本次交易完成后，本公司/本企业及本公司/本企业控制或有重大影响的公司、企业或其他经济组织不会直接或间接经营任何与上市公司及其子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务。3、本公司/本企业保证不损害	2017年12月22日	长期有效	严格履行	

			上市公司及其他中小股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取非正常的额外利益。4、如本公司/本企业违反上述承诺，则上市公司有权采取（1）要求本公司/本企业控制或有重大影响的公司、企业或其他经济组织立即停止同业竞争行为，和/或（2）要求本公司/本企业支付同业竞争业务收益作为违反本承诺之赔偿，和/或（3）要求本公司/本企业赔偿相应由此给上市公司或其子公司造成的损失等措施。5、以上承诺在本公司/本企业直接或间接持有上市公司股份期间持续有效，且是不可撤销的。			
国同光楹（杭州）投资管理有限公司；宁波梅山保税港区吴宇龙翔股权投资中心（有限合伙）；宁波梅山保税港区锦享长丰投资合伙企业（有限合伙）；深圳邦信伍号投资企业（有限合伙）；深圳招华城市发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）；沈东平；太仓东源稳赢壹号投资管理中心（有限合伙）；无锡海盈佳投资企业（有限合伙）；谢竹军；朱晓强	股东一致行动承诺	1、截至本承诺函出具之日，本次交易前，本公司/本企业/本人与上市公司及其控股股东、实际控制人、持有上市公司 5%以上股份股东、董事、监事及高级管理人员之间不存在关联关系，亦不存在任何通过协议、合作、行动、关联方关系等形式构成一致行动关系的情形。截至本承诺函出具日，本公司/本企业/本人未向上市公司推荐董事、监事或高级管理人员。2、截至本承诺函出具之日，本公司/本企业/本人与江苏德展其他股东之间不存在关联关系，不存在任何通过协议、合作、行动、关联方关系等形式与其他交易对方暨江苏德展其他股东构成一致行动关系的情形。3、截至本承诺函出具之日，本公司/本企业/本人与上市公司为本次交易项目所聘请的相关中介机构及其具体经办人员不存在关联关系。4、上述承诺为本公司/本企业/本人的真实意思表示，如有不实，本公司/本企业/本人愿意承担因此而产生的一切法律责任。	2017年12月25日	至 2019年1月11日	履行完毕	
珠海市信生永汇投资合伙企业（有限合伙）	股东一致行动承诺	1、截至本承诺函出具之日，本次交易前，本企业与上市公司及其控股股东、实际控制人、持有上市公司 5%以上股份股东、董事、监事及高级管理人员之间不存在关联关系，亦不存在任何通过协议、合作、行动、关联方关系等形式构成一致行动关系的情形。截至本承诺函出具日，本企业未向上市公司推荐董事、监事或高级管理人员。2、华禹并购基金有限合伙人信银建辉之普通合伙人信银（北京）股权投资基金管理有限公司之全资子公司即鹰潭市信银一带一路投资管理有限公司；本企业的有限合伙人为信银（深圳）股权投资基金管理有限公司，普通合伙人和执行事务合伙人为信银（深圳）股权投资基金管理有限公司全资子公司上海信银海丝投资管理有限公司；信银（北京）股权投资基金管理有限公司、信银（深圳）股权投资基金管理有限公司均为信银（香港）投资有限公司之全资子公司。本企业与华禹并购基金具有关联关系。截至本承诺函出具之日，除前述情形外，本企业人与江苏德展其他股东之间不存在其他关联关系，不存在任何通过协议、合作、行动、关联方关系等形式与其他交易对方暨江苏德展其他股东构成一致行动关系	2017年12月25日	至 2019年1月11日	履行完毕	

			的情形。3、截至本承诺函出具之日，本企业人与上市公司为本次交易项目所聘请的相关中介机构及其具体经办人员不存在关联关系。4、上述承诺为本企业的真实意思表示，如有不实，本企业愿意承担因此而产生的一切法律责任。			
宁波梅山保税港区鼎意布量股权投资中心（有限合伙）	股东一致行动承诺		1、截至本承诺函出具之日，本次交易前，本企业与上市公司及其控股股东、实际控制人、持有上市公司 5%以上股份股东、董事、监事及高级管理人员之间不存在关联关系，亦不存在任何通过协议、合作、行动、关联方关系等形式构成一致行动关系的情形。截至本承诺函出具日，本企业未向上市公司推荐董事、监事或高级管理人员。2、截至本承诺函出具之日，本企业与江苏德展其他股东之间不存在关联关系，不存在任何通过协议、合作、行动、关联方关系等形式与其他交易对方暨江苏德展其他股东构成一致行动关系的情形。3、上述承诺为本企业的真实意思表示，如有不实，本企业愿意承担因此而产生的一切法律责任。	2017年12月25日	至 2019年1月11日	履行完毕
嘉兴淳盈投资合伙企业（有限合伙）	股东一致行动承诺		1、截至本承诺函出具之日，本次交易前，本企业与上市公司及其控股股东、实际控制人、持有上市公司 5%以上股份股东、董事、监事及高级管理人员之间不存在关联关系，亦不存在任何通过协议、合作、行动、关联方关系等形式构成一致行动关系的情形。截至本承诺函出具日，本企业未向上市公司推荐董事、监事或高级管理人员。2、本企业与嘉兴合晟投资合伙企业(有限合伙)之普通合伙人均为北京奋信投资管理有限公司，本企业与嘉兴合晟投资合伙企业(有限合伙)具有关联关系、一致行动关系。截至本承诺函出具之日，除前述情形外，本企业与江苏德展其他股东之间不存在其他关联关系，不存在其他任何通过协议、合作、行动、关联方关系等形式与其他交易对方暨江苏德展其他股东构成一致行动关系的情形。3、截至本承诺函出具之日，本企业与上市公司为本次交易项目所聘请的相关中介机构及其具体经办人员不存在关联关系。4、上述承诺为本企业的真实意思表示，如有不实，本企业愿意承担因此而产生的一切法律责任。	2017年12月25日	至 2019年1月11日	履行完毕
嘉兴合晟投资合伙企业（有限合伙）	股东一致行动承诺		1、截至本承诺函出具之日，本次交易前，本企业与上市公司及其控股股东、实际控制人、持有上市公司 5%以上股份股东、董事、监事及高级管理人员之间不存在关联关系，亦不存在任何通过协议、合作、行动、关联方关系等形式构成一致行动关系的情形。截至本承诺函出具日，本企业未向上市公司推荐董事、监事或高级管理人员。2、本企业与嘉兴淳盈投资合伙企业（有限合伙）之普通合伙人均为北京奋信投资管理有限公司，本企业与嘉兴淳盈投资合伙企业（有限合伙）具有关联关系、一致行动关系。截至本承诺函出具之日，除前述情形外，	2017年12月25日	至 2019年1月11日	履行完毕

			本企业江苏德展其他股东之间不存在其他关联关系，不存在其他任何通过协议、合作、行动、关联方关系等形式与其他交易对方暨江苏德展其他股东构成一致行动关系的情形。3、截至本承诺函出具之日，本企业与上市公司为本次交易项目所聘请的相关中介机构及其具体经办人员不存在关联关系。4、上述承诺为本企业的真实意思表示，如有不实，本企业愿意承担因此而产生的一切法律责任。			
上海尚融聚源股权投资中心 (有限合伙)	股东一致 行动承诺	1、截至本承诺函出具之日，本次交易前，本企业与上市公司及其控股股东、实际控制人、持有上市公司 5%以上股份股东、董事、监事及高级管理人员之间不存在关联关系，亦不存在任何通过协议、合作、行动、关联方关系等形式构成一致行动关系的情形。截至本承诺函出具日，本单位未向上市公司推荐董事、监事或高级管理人员。2、本企业之普通合伙人与尚融(宁波)投资中心(有限合伙)、尚融宝盈(宁波)投资中心(有限合伙)之普通合伙人均为尚融资本管理有限公司，本企业与尚融(宁波)投资中心(有限合伙)、尚融宝盈(宁波)投资中心(有限合伙)具有关联关系、一致行动关系。截至本承诺函出具之日，除前述情形外，本企业与江苏德展其他股东之间不存在其他关联关系，不存在其他任何通过协议、合作、行动、关联方关系等形式与其他交易对方暨江苏德展其他股东构成一致行动关系的情形。3、截至本承诺函出具之日，本企业与上市公司为本次交易项目所聘请的相关中介机构及其具体经办人员不存在关联关系。4、上述承诺为本企业的真实意思表示，如有不实，本企业愿意承担因此而产生的一切法律责任。	2017年12月25日	至 2019年1月11日	履行 完毕	
尚融宝盈(宁波)投资中心 (有限合伙)	股东一致 行动承诺	1、截至本承诺函出具之日，本次交易前，本企业与上市公司及其控股股东、实际控制人、持有上市公司 5%以上股份股东、董事、监事及高级管理人员之间不存在关联关系，亦不存在任何通过协议、合作、行动、关联方关系等形式构成一致行动关系的情形。截至本承诺函出具日，本单位未向上市公司推荐董事、监事或高级管理人员。2、本企业之普通合伙人与尚融(宁波)投资中心(有限合伙)、上海尚融聚源股权投资中心(有限合伙)之普通合伙人均为尚融资本管理有限公司，本企业与尚融(宁波)投资中心(有限合伙)、上海尚融聚源股权投资中心(有限合伙)具有关联关系、一致行动关系。截至本承诺函出具之日，除前述情形外，本企业与江苏德展其他股东之间不存在其他关联关系，不存在其他任何通过协议、合作、行动、关联方关系等形式与其他交易对方暨江苏德展其他股东构成一致行动关系的情形。3、截至本承诺函出具之日，本企业与上市公司为本次交易项目所聘请的相关中介机构及其具体经办人	2017年12月25日	至 2019年1月11日	履行 完毕	

		员不存在关联关系。4、上述承诺为本企业的真实意思表示，如有不实，本企业愿意承担因此而产生的一切法律责任。			
尚融（宁波）投资中心（有限合伙）	股东一致行动承诺	1、截至本承诺函出具之日，本次交易前，本企业与上市公司及其控股股东、实际控制人、持有上市公司 5%以上股份股东、董事、监事及高级管理人员之间不存在关联关系，亦不存在任何通过协议、合作、行动、关联方关系等形式构成一致行动关系的情形。截至本承诺函出具日，本单位未向上市公司推荐董事、监事或高级管理人员。2、本企业之普通合伙人与尚融宝盈（宁波）投资中心（有限合伙）、上海尚融聚源股权投资中心（有限合伙）之普通合伙人均为尚融资本管理有限公司，本企业与尚融宝盈（宁波）投资中心（有限合伙）、上海尚融聚源股权投资中心（有限合伙）具有关联关系、一致行动关系。截至本承诺函出具之日，除前述情形外，本企业与江苏德展其他股东之间不存在其他关联关系，不存在其他任何通过协议、合作、行动、关联方关系等形式与其他交易对方暨江苏德展其他股东构成一致行动关系的情形。3、截至本承诺函出具之日，本企业与上市公司为本次交易项目所聘请的相关中介机构及其具体经办人员不存在关联关系。4、上述承诺为本企业的真实意思表示，如有不实，本企业愿意承担因此而产生的一切法律责任。	2017年12月25日	至2019年1月11日	履行完毕
共青城誉美中和投资管理合伙企业（有限合伙）	股东一致行动承诺	1、截至本承诺函出具之日，本次交易前，本企业与上市公司及其控股股东、实际控制人、持有上市公司 5%以上股份股东、董事、监事及高级管理人员之间不存在关联关系，亦不存在任何通过协议、合作、行动、关联方关系等形式构成一致行动关系的情形。截至本承诺函出具日，本企业未向上市公司推荐董事、监事或高级管理人员。2、本企业与嘉兴齐家中和投资合伙企业（有限合伙）、共青城聚美中和投资管理合伙企业（有限合伙）之普通合伙人均为锦绣太和（北京）资本管理有限公司，本企业与嘉兴齐家中和投资合伙企业（有限合伙）、共青城聚美中和投资管理合伙企业（有限合伙）具有关联关系、一致行动关系。截至本承诺函出具之日，除前述情形外，本企业与江苏德展其他股东之间不存在其他关联关系，不存在其他任何通过协议、合作、行动、关联方关系等形式与其他交易对方暨江苏德展其他股东构成一致行动关系的情形。3、截至本承诺函出具之日，本企业与上市公司为本次交易项目所聘请的相关中介机构及其具体经办人员不存在关联关系。4、上述承诺为本企业的真实意思表示，如有不实，本企业愿意承担因此而产生的一切法律责任。	2017年12月25日	至2019年1月11日	履行完毕
嘉兴齐家中和投资合伙企业（有限合伙）	股东一致行动承诺	1、截至本承诺函出具之日，本次交易前，本企业与上市公司及其控股股东、实际控制人、持	2017年12月25日	至2019	履行完毕

			有上市公司 5%以上股份股东、董事、监事及高级管理人员之间不存在关联关系，亦不存在任何通过协议、合作、行动、关联方关系等形式构成一致行动关系的情形。截至本承诺函出具日，本单位未向上市公司推荐董事、监事或高级管理人员。2、本企业与共青城聚美中和投资管理合伙企业（有限合伙）、共青城誉美中和投资管理合伙企业（有限合伙）之普通合伙人均为锦绣太和（北京）资本管理有限公司，本企业与共青城聚美中和投资管理合伙企业（有限合伙）、共青城誉美中和投资管理合伙企业（有限合伙）具有关联关系、一致行动关系。截至本承诺函出具之日，除前述情形外，本企业与江苏德展其他股东之间不存在其他关联关系，不存在其他任何通过协议、合作、行动、关联方关系等形式与其他交易对方暨江苏德展其他股东构成一致行动关系的情形。3、截至本承诺函出具之日，本企业与上市公司为本次交易项目所聘请的相关中介机构及其具体经办人员不存在关联关系。4、上述承诺为本企业的真实意思表示，如有不实，本企业愿意承担因此而产生的一切法律责任。		年 1 月 11 日	
共青城聚美中和投资管理合伙企业（有限合伙）	股东一致行动承诺	1、截至本承诺函出具之日，本次交易前，本企业与上市公司及其控股股东、实际控制人、持有上市公司 5%以上股份股东、董事、监事及高级管理人员之间不存在关联关系，亦不存在任何通过协议、合作、行动、关联方关系等形式构成一致行动关系的情形。截至本承诺函出具日，本单位未向上市公司推荐董事、监事或高级管理人员。2、本企业与嘉兴齐家中和投资合伙企业（有限合伙）、共青城誉美中和投资管理合伙企业（有限合伙）之普通合伙人均为锦绣太和（北京）资本管理有限公司。截至本承诺函出具之日，除前述情形外，本企业与江苏德展其他股东之间不存在其他关联关系，不存在其他任何通过协议、合作、行动、关联方关系等形式与其他交易对方暨江苏德展其他股东构成一致行动关系的情形。3、截至本承诺函出具之日，本企业与上市公司为本次交易项目所聘请的相关中介机构及其具体经办人员不存在关联关系。4、上述承诺为本企业的真实意思表示，如有不实，本企业愿意承担因此而产生的一切法律责任。	2017 年 12 月 25 日	至 2019 年 1 月 11 日	履行完毕	
宁波梅山保税港区茂春投资管理合伙企业（有限合伙）	股东一致行动承诺	1、截至本承诺函出具之日，本次交易前，本企业与上市公司及其控股股东、实际控制人、持有上市公司 5%以上股份股东、董事、监事及高级管理人员之间不存在关联关系，亦不存在任何通过协议、合作、行动、关联方关系等形式构成一致行动关系的情形。截至本承诺函出具日，本企业未向上市公司推荐董事、监事或高级管理人员。2、本企业之普通合伙人与宁波梅山保税港区曜秋投资管理合伙企业（有限合伙）	2017 年 12 月 25 日	至 2019 年 1 月 11 日	履行完毕	

		之普通合伙人均为北京云晖投资管理有限公司，本企业为宁波梅山保税港区曜秋投资管理合伙企业（有限合伙）具有关联关系、一致行动关系。本企业之有限合伙人东方邦信资本管理有限公司、深圳邦信伍号投资企业（有限合伙）（以下简称“邦信伍号”）普通合伙人之一广州邦信股权投资基金管理有限公司、邦信伍号有限合伙人深圳前海邦信投资有限公司均为邦信伍号之有限合伙人邦信资产管理有限公司的子公司，本企业为邦信伍号具有关联关系。截至本承诺函出具之日，除前述情形外，本企业与江苏德展其他股东之间不存在其他关联关系，不存在其他任何通过协议、合作、行动、关联方关系等形式与其他交易对方暨江苏德展其他股东构成一致行动关系的情形。3、截至本承诺函出具之日，本企业与上市公司为本次交易项目所聘请的相关中介机构及其具体经办人员不存在关联关系。4、上述承诺为本企业的真实意思表示，如有不实，本企业愿意承担因此而产生的一切法律责任。			
宁波梅山保税港区曜秋投资管理合伙企业（有限合伙）	股东一致行动承诺	1、截至本承诺函出具之日，本次交易前，本企业与上市公司及其控股股东、实际控制人、持有上市公司 5%以上股份股东、董事、监事及高级管理人员之间不存在关联关系，亦不存在任何通过协议、合作、行动、关联方关系等形式构成一致行动关系的情形。截至本承诺函出具日，本企业未向上市公司推荐董事、监事或高级管理人员。2、本企业与宁波梅山保税港区茂春投资管理合伙企业（有限合伙）之普通合伙人均为北京云晖投资管理有限公司，本企业为宁波梅山保税港区茂春投资管理合伙企业（有限合伙）具有关联关系、一致行动关系。截至本承诺函出具之日，除前述情形外，本企业与江苏德展其他股东之间不存在其他关联关系，不存在其他任何通过协议、合作、行动、关联方关系等形式与其他交易对方暨江苏德展其他股东构成一致行动关系的情形。3、截至本承诺函出具之日，本企业与上市公司为本次交易项目所聘请的相关中介机构及其具体经办人员不存在关联关系。4、上述承诺为本企业的真实意思表示，如有不实，本企业愿意承担因此而产生的一切法律责任。	2017年12月25日	至 2019年1月11日	严格履行
深圳市平安置业投资有限公司	股东一致行动承诺	1、截至本承诺函出具之日，本次交易前，本公司与上市公司控股股东、实际控制人、持有上市公司 5%以上股份股东、董事、监事及高级管理人员之间不存在关联关系或一致行动关系，亦不存在任何通过协议、合作、行动、关联方关系等形式构成一致行动关系的情形。2、本公司与中国平安人寿保险股份有限公司均系中国平安保险（集团）股份有限公司合并报表范围内子公司，中国平安人寿保险股份有限公司系上海中平国瑞并购股权投资基金合伙企业（有	2017年12月25日	至 2019年1月11日	履行完毕

			限合伙)之有限合伙人,本公司与中国平安人寿保险股份有限公司、上海中平国瑀并购股权投资基金合伙企业(有限合伙)具有关联关系、一致行动关系。截至本承诺函出具之日,除前述情形外,本公司与江苏德展其他股东之间不存在其他关联关系,不存在任何通过协议、合作、行动、关联方关系等形式与其他交易对方暨江苏德展其他股东构成其他一致行动关系的情形。3、截至本承诺函出具之日,本公司与上市公司为本次交易项目所聘请的相关中介机构及其具体经办人员不存在关联关系。4、上述承诺为本公司的真实意思表示,如有不实,本公司愿意承担因此而产生的一切法律责任。			
中国平安人寿保险股份有限公司	股东一致行动承诺	1、截至本承诺函出具之日,本次交易前,本公司与上市公司控股股东、实际控制人、持有上市公司5%以上股份股东、董事、监事及高级管理人员之间不存在关联关系,亦不存在任何通过协议、合作、行动、关联方关系等形式构成一致行动关系的情形。2、本公司为上海中平国瑀并购股权投资基金合伙企业(有限合伙)之有限合伙人,本公司与深圳市平安置业投资有限公司均系中国平安保险(集团)股份有限公司合并报表范围内子公司,本公司与上海中平国瑀并购股权投资基金合伙企业(有限合伙)、深圳市平安置业投资有限公司具有关联关系、一致行动关系。截至本承诺函出具之日,除前述情形外,本公司与江苏德展其他股东之间不存在其他关联关系,不存在其他任何通过协议、合作、行动、关联方关系等形式与其他交易对方暨江苏德展其他股东构成一致行动关系的情形。3、截至本承诺函出具之日,本公司与上市公司为本次交易项目所聘请的相关中介机构及其具体经办人员不存在关联关系。4、上述承诺为本公司的真实意思表示,如有不实,本公司愿意承担因此而产生的一切法律责任。	2017年12月25日	至 2019年1月11日	严格履行	
上海中平国瑀并购股权投资基金合伙企业(有限合伙)	股东一致行动承诺	1、截至本承诺函出具之日,本次交易前,本企业与上市公司控股股东、实际控制人、持有上市公司5%以上股份股东、董事、监事及高级管理人员之间不存在关联关系,亦不存在任何通过协议、合作、行动、关联方关系等形式构成一致行动关系的情形。2、中国平安人寿保险股份有限公司与深圳市平安置业投资有限公司均系中国平安保险(集团)股份有限公司合并报表范围内子公司,中国平安人寿保险股份有限公司系本企业之有限合伙人,本企业与中国平安人寿保险股份有限公司、深圳市平安置业投资有限公司具有关联关系、一致行动关系。截至本承诺函出具之日,除前述情形外,本企业与江苏德展其他股东之间不存在其他关联关系,不存在其他任何通过协议、合作、行动、关联方关系等形式与其他交易对方暨江苏德展其他股东构成一致行动关系的情形。3、截至本	2017年12月25日	至 2019年1月11日	履行完毕	

			承诺函出具之日，本企业上市公司为本次交易项目所聘请的相关中介机构及其具体经办人员不存在关联关系。4、上述承诺为本企业的真实意思表示，如有不实，本企业愿意承担因此而产生的一切法律责任。			
中节能华禹（镇江）绿色产业并购投资基金（有限合伙）	股东一致行动承诺		1、截至本承诺函出具之日，本次交易前，上市公司实际控制人严圣军、茅洪菊 100% 持股的江苏天勤投资有限公司系本企业普通合伙人华禹基金管理公司，江苏天勤投资有限公司持有华禹基金管理公司 28% 股权，严圣军担任华禹基金管理公司董事。本企业与上市公司具有关联关系。截至本承诺函出具日，本企业未向上市公司推荐董事、监事或高级管理人员。2、信生永汇为本次交易中上市公司的交易对方，其出资份额由信银（深圳）股权投资基金管理有限公司直接及间接全资持有；本企业有限合伙人信银建辉之普通合伙人为信银振华（北京）股权投资基金管理有限公司之全资子公司；信银振华（北京）股权投资基金管理有限公司与信银（深圳）股权投资基金管理有限公司均为信银（香港）投资有限公司之全资子公司。本企业与信生永汇具有关联关系。截至本承诺函出具之日，除信生永汇外，本企业与江苏德展其他股东之间不存在其他关联关系。本企业与江苏德展其他股东不存在任何通过协议、合作、行动、关联方关系等形式构成一致行动关系的情形。3、截至本承诺函出具之日，本企业与上市公司为本次交易项目所聘请的相关中介机构及其具体经办人员不存在关联关系。4、上述承诺为本企业的真实意思表示，如有不实，本企业愿意承担因此而产生的一切法律责任。	2017 年 12 月 25 日	至 2019 年 1 月 11 日	履行完毕
共青城聚美中和投资管理合伙企业（有限合伙）；共青城誉美中和投资管理合伙企业（有限合伙）；国同光楹（杭州）投资管理有限公司；嘉兴淳盈投资合伙企业（有限合伙）；嘉兴合晟投资合伙企业（有限合伙）；嘉兴齐家中和投资合伙企业（有限合伙）；宁波梅山保税港区鼎意布量股权投资中心（有限合伙）；宁波梅山保税港区昊宇龙翔股权投资中心（有限合伙）；宁波梅山保税港区锦享长丰投资合伙企业（有限合伙）；宁波梅山保税港区茂春投资管理合伙企业（有限合伙）；宁波梅山保税港区曜秋投资管理合伙企业（有限合伙）；深圳邦信伍号投资企业（有限合伙）；太仓东源稳赢壹号	股份限售承诺		1、若取得上市公司本次发行的股份时，本公司/本企业/本人用于认购上市公司股份的资产持续拥有权益的时间已满 12 个月，则本次取得的上市公司股份自该股份上市之日起 12 个月内不转让；若取得上市公司本次发行的股份时，本公司/本企业/本人用于认购上市公司股份的资产持续拥有权益的时间不足 12 个月，则本次取得的上市公司股份自该股份上市之日起 36 个月内不转让。若根据证券监管部门的监管意见或相关规定要求的锁定期长于本公司/本企业承诺的锁定期的，本公司/本企业将根据相关证券监管部门的监管意见和相关规定进行相应调整并予以执行。2、本次发行结束后，锁定期内，本公司/本企业/本人因上市公司实施送红股、资本公积金转增股本等事项而增持的上市公司股份，亦应遵守上述锁定期限的约定。3、锁定期届满后，本公司/本企业/本人因本次交易所获得的上市公司股份在锁定期届满后减持时，需遵守《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规、规章、规范性文件以及上市公司公司章程的相关规定。4、如本	2017 年 12 月 22 日	至 2020 年 2 月 1 日	严格履行

投资管理中心（有限合伙）；无锡海盈佳投资企业（有限合伙）；中节能华禹（镇江）绿色产业并购投资基金（有限合伙）；珠海市信生永汇投资合伙企业（有限合伙）		次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，本公司/本企业/本人不转让在上市公司拥有权益的股份。5、本公司/本企业/本人如违反上述承诺，给上市公司、投资者或其他主体造成损失的，将承担相应的赔偿责任。			
上海尚融聚源股权投资中心（有限合伙）；上海中平国瑀并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）；尚融（宁波）投资中心（有限合伙）；尚融宝盈（宁波）投资中心（有限合伙）；深圳市平安置业投资有限公司；深圳招华城市发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）；沈东平；谢竹军；中国平安人寿保险股份有限公司；朱晓强	股份限售承诺	1、若取得上市公司本次发行的股份时，本公司/本企业/本人用于认购上市公司股份的资产持续拥有权益的时间已满 12 个月，则本次取得的上市公司股份自该股份上市之日起 12 个月内不转让；若取得上市公司本次发行的股份时，本公司/本企业/本人用于认购上市公司股份的资产持续拥有权益的时间不足 12 个月，则本次取得的上市公司股份自该股份上市之日起 36 个月内不转让。若根据证券监管部门的监管意见或相关规定要求的锁定期长于本公司/本企业承诺的锁定期的，本公司/本企业将根据相关证券监管部门的监管意见和相关规定进行相应调整并予以执行。2、本次发行结束后，锁定期内，本公司/本企业/本人因上市公司实施送红股、资本公积金转增股本等事项而增持的上市公司股份，亦应遵守上述锁定期限的约定。3、锁定期届满后，本公司/本企业/本人因本次交易所获得的上市公司股份在锁定期届满后减持时，需遵守《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规、规章、规范性文件以及上市公司公司章程的相关规定。4、如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，本公司/本企业/本人不转让在上市公司拥有权益的股份。5、本公司/本企业/本人如违反上述承诺，给上市公司、投资者或其他主体造成损失的，将承担相应的赔偿责任。	2017 年 12 月 22 日	至 2020 年 2 月 1 日	严格履行
中国天楹股份有限公司	其他承诺	本公司不会将华禹并购基金、中平投资、招华投资、鼎意布量、曜秋投资、聚美中和、齐家中和、茂春投资、平安人寿、平安置业、誉美中和、朱晓强、嘉兴合晟、嘉兴淳盈、邦信伍号、信生永汇、国同光楹、尚融投资、尚融宝盈、尚融聚源、谢竹军、沈东平、吴宇龙翔、锦享长丰、无锡海盈佳、太仓东源共 26 名交易对方、交易对方出资方、以及其各自的关联方、一致行动人列为本次交易配套融资的发行对象，也不会接受上述主体及其出资方、以及其各自的关联方、一致行动人在本次配套融资中认购股份。	2018 年 06 月 19 日	至 2019 年 10 月 30 日	履行完毕
南通坤德投资有限公司；南通乾创投资有限公司；严圣军；茅洪菊；中国天楹员工持股	其他承诺	1、自本承诺函出具之日起至本次交易完成后六十个月内，本人及本人之一致行动人无放弃上市公司实际控制权的计划，本人及本人之一致	2018 年 06 月 19 日	至 2024 年 1 月	严格履行

	计划		<p>行动人将在符合法律、法规、规章及规范性文件的前提下,维持本人对上市公司的控制权。2、自本承诺函出具之日起至本次交易完成后六十个月内,本人不会主动放弃或促使本人之一致行动人放弃在上市公司董事会的提名权及股东大会的表决权;本人及本人之一致行动人不会通过委托、协议安排或其他方式变相放弃对上市公司的表决权;也不会协助或促使本人之一致行动人协助任何第三人谋求上市公司控股股东及实际控制人的地位。3、由于本人直接或间接持有的部分股份存在质押情形,本人及本人之一致行动人承诺将按期归还该等股权质押所欠款项,以维持本人对上市公司的控制权。4、自本次交易完成之日起三十六个月内,本人及本人之一致行动人不会通过股份转让或其他任何方式减持在本次交易前直接或间接控制的上市公司股份;自本次交易完成之日起三十六个月后至本次交易完成之日起六十个月的期间内,本人及本人之一致行动人若因任何原因减持上市公司股份,减持后本人及本人之一致行动人持股总额应高于上市公司届时第二、三大股东持股比例之和不少于 5%。</p>		11 日	
	<p>共青城聚美中和投资管理合伙企业(有限合伙);共青城誉美中和投资管理合伙企业(有限合伙);国同光楹(杭州)投资管理有限公司;嘉兴淳盈投资合伙企业(有限合伙);嘉兴合晟投资合伙企业(有限合伙);嘉兴齐家中和投资合伙企业(有限合伙);宁波梅山保税港区鼎意布量股权投资中心(有限合伙);宁波梅山保税港区昊宇龙翔股权投资中心(有限合伙);宁波梅山保税港区锦享长丰投资合伙企业(有限合伙);宁波梅山保税港区茂春投资管理合伙企业(有限合伙);宁波梅山保税港区曜秋投资管理合伙企业(有限合伙);上海尚融聚源股权投资中心(有限合伙);尚融(宁波)投资中心(有限合伙);尚融宝盈(宁波)投资中心(有限合伙);深圳邦信伍号投资企业(有限合伙);深圳招华城市发展股权投资基金合伙企业(有限合伙);沈东平;太仓东源稳赢壹号投资管理中心(有限合伙);无锡海盈佳投资企业(有限合伙);谢竹军;中节能华禹(镇江)绿</p>	其他承诺	<p>1、本公司/本企业/本人、本公司/本企业/本人出资方、以及其各自的关联方或一致行动人不会以任何方式直接或间接参与本次交易配套融资。2、本公司/本企业/本人同意,若违反上述承诺,将承担因此而给上市公司其他股东、上市公司及其控制的公司、企业或者其他经济组织造成的一切损失。</p>	2018年06月19日	至2019年10月29日	履行完毕

色产业并购投资基金（有限合伙）；朱晓强；珠海市信生永汇投资合伙企业（有限合伙）					
南通乾创投资有限公司；严圣军；茅洪菊	业绩承诺及补偿安排	1、业绩承诺安排 严圣军、茅洪菊作为上市公司实际控制人，控制上市公司、Urbaser 未来经营，因此，为切实保障本次交易完成后上市公司及全体股东的利益，上市公司控股股东南通乾创、实际控制人严圣军和茅洪菊对 Urbaser 在交易完成后连续三个会计年度的净利润做出业绩承诺，在 Urbaser 未达到承诺业绩时自愿提供现金补偿。（1）业绩承诺期 如本次交易于 2018 年 12 月 31 日前实施完毕，则业绩承诺期为 2018 年度、2019 年度及 2020 年度；如本次交易于 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日期间实施完毕，则业绩承诺期调整为 2019 年度、2020 年度及 2021 年度。（2）业绩承诺 如本次交易于 2018 年 12 月 31 日前实施完毕，南通乾创、严圣军和茅洪菊承诺 Urbaser 2018 年度、2019 年度和 2020 年度扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为不低于 4,975 万欧元、5,127 万欧元、5,368 万欧元。	2018 年 06 月 19 日	至 2021 年 12 月 31 日	严格履行
南通乾创投资有限公司；严圣军；茅洪菊	其他承诺	1、本人将所持上市公司股份质押给债权人系出于合法的融资需求，未将股份质押融入资金用于非法用途；2、截至本承诺函出具之日，本人将所持发行人的部分股份进行质押，所担保的主债务不存在逾期偿还或其他违约情形，亦不存在其他大额到期未清偿债务；3、截至本承诺函出具日，本人拥有足够的还款来源，并已作出合理的还款安排，确保偿还到期的股权质押借款；4、如因市场出现极端变化导致本人及本人之一致行动人的控股股东/实际控制人地位受到影响，本人将与质权方积极协商，采取合法措施防止本人所持上市公司股份出现被强制执行的风险，相关措施包括但不限于追加保证金、补充质押及提前回购股权降低股权质押率等。	2018 年 09 月 06 日	长期有效	严格履行
严圣军；茅洪菊	其他承诺	1、上市公司实际控制人严圣军、茅洪菊与华禹并购基金之间不存在任何一致行动关系。2、截至本声明及承诺函出具之日，本人从未与华禹并购基金、华禹基金管理公司达成任何口头或书面的一致行动协议、合意或类似安排，亦不存在通过协议、合作、行动、关联方关系等形式构成一致行动关系的情形。3、上市公司实际控制人与华禹并购基金、华禹基金管理公司将继续保持独立不与华禹并购基金、华禹基金管理公司达成任何口头或书面一致行动协议、合意或类似安排。	2018 年 09 月 06 日	长期有效	严格履行
中节能华禹（镇江）绿色产业并购投资基金（有限合伙）	其他承诺	1、华禹并购基金与上市公司实际控制人严圣军、茅洪菊不构成一致行动关系。2、截至本声明及承诺函出具之日，华禹并购基金、华禹基金管理公司从未与上市公司实际控制人达成任何口头或书面的一致行动协议、合意或类似安	2018 年 09 月 06 日	长期有效	严格履行

			排,亦不存在通过协议、合作、行动、关联方关系等形式构成一致行动关系的情形。3、华禹并购基金、华禹基金管理公司与上市公司实际控制人将继续保持独立,不与上市公司实际控制人达成任何口头或书面的一致行动协议、合意或类似安排。			
	南通乾创投资有限公司;严圣军;茅洪菊	其他承诺	为切实保障本次交易完成后上市公司及全体股东的利益,对于或有对价的第二次支付计划、第三次支付计划和第四次支付计划,本次交易完成后,如 Urbaser 的 EBITDA 达到 Firion 与 ACS 签订的《股权购买协议》中约定的支付计划 EBITDA 限额,且 Firion 需向 Urbaser 原股东 ACS 支付相关支付计划金额(合计不超过 2.345 亿欧元,以实际需要支付的支付计划金额为准),相关付款义务将全部由中国天楹控股股东南通乾创、实际控制人严圣军和茅洪菊承担(即由其直接向 ACS 支付或经由 Firion 向 ACS 支付)。中国天楹控股股东南通乾创、实际控制人严圣军和茅洪菊确认对承诺函项下的付款义务相互之间承担连带责任。	2018 年 10 月 08 日	至 2023 年 12 月 31 日	严格履行
承诺是否按时履行	是					

2、公司资产或项目存在盈利预测,且报告期仍处在盈利预测期间,公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

五、董事会、监事会、独立董事(如有)对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

重要会计政策变更

(1) 执行《财政部关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》

财政部分别于 2019 年 4 月 30 日和 2019 年 9 月 19 日 发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会(2019)6 号)和《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会(2019)16 号),对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司执行上述规定的主要影响如下:

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额	
		合并	母公司
(1) 资产负债表中“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”列示;“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”列示;比较数据相应调整。	第七届董事会第三十二次会议决议批准	“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”,“应收票据”上年年末余额104,840,000.00元,“应收账款”上年年末余额457,807,700.15元;“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”,“应付票据”上年年末余额505,240,000.00元,“应付账款”上年年末余额1,490,533,008.58元。	“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”,“应收票据”上年年末余额0.00元,“应收账款”上年年末余额37,541,533.79元;“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”,“应付票据”上年年末余额0.00元,“应付账款”上年年末余额115,046,292.89元。
(2) 在利润表中投资收益项下新增“其中:以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”项目。比较数据不调整。	第七届董事会第三十二次会议决议批准	除新增利润表项目外,无影响金额	除新增利润表项目外,无影响金额
(3) “其他应付款”项目,根据“应付利息”“应付股利”和“其他应付款”科目的期末余额合计数填列。其中的“应付利息”仅反映相关金融工具已到期应支付但于资产负债表日尚未支付的利息。基于实际利率法计提的金融工具的利息应包含在相应金融工具的账面余额中。比较数据相应调整。	第七届董事会第三十二次会议决议批准	“应付利息”计入“短期借款”和“一年内到期的非流动负债”。计入“短期借款”上年年末余额1,208,206.27元,计入“一年内到期的非流动负债”上年年末余额5,648,369.55元,计入“应付债券”上年年末余额340,047.05元,计入“其他应付款”上年年末余额378,196.25元。	“应付利息”计入“短期借款”和“一年内到期的非流动负债”。计入“短期借款”上年年末余额154,872.26元,计入“一年内到期的非流动负债”上年年末余额216,944.43元,计入“其他应付款”上年年末余额378,196.25元。

(2) 执行《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(2017 年修订)

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。修订后的准则规定,对于首次执行日尚未终止确认的金融工具,之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的,应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的,无需调整。本公司将因追溯调整产生的累积影响数调

整当年年初留存收益和其他综合收益。

以按照财会〔2019〕6 号和财会〔2019〕16 号的规定调整后的上年年末余额为基础，执行上述新金融工具准则的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额	
		合并	母公司
将以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据重分类至“应收款项融资”	第七届董事会第二十次会议决议批准	应收票据减少 104,840,000.00 元； 应收款项融资增加 104,840,000.00 元。	除报表项目名称变更外，无影响金额
“应收利息”重分类至相对应的各项资产、“应付利息”重分类至相对应的各项负债	第七届董事会第二十次会议决议批准	短期借款增加 1,208,206.27 元，其他应付款减少 7,196,622.87 元，一年内到期的非流动负债增加 5,648,369.55 元，应付债券增加 340,047.05 元。	短期借款增加 154,872.26 元，其他应付款减少 371,816.69 元，一年内到期的非流动负债增加 216,944.43 元。

以按照财会〔2019〕6 号和财会〔2019〕16 号的规定调整后的上年年末余额为基础，各项金融资产和金融负债按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下：

合并

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	532,457,666.47	货币资金	摊余成本	532,457,666.47
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00
衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00	衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00
应收票据	摊余成本	104,840,000.00	应收票据	摊余成本	0.00
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	104,840,000.00
应收账款	摊余成本	457,807,700.15	应收账款	摊余成本	457,807,700.15
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	0.00
其他应收款	摊余成本	27,499,571.08	其他应收款	摊余成本	27,499,571.08
持有至到期投资 (含其他流动资产)	摊余成本	0.00	债权投资 (含其他流动资产)	摊余成本	0.00

可供出售金融资产 (含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(债务工具)	0.00	债权投资 (含其他流动资产)	摊余成本	0.00	
			其他债权投资 (含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	0.00	
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(权益工具)	0.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00	
			其他非流动金融资产		0.00	
			其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	0.00	
	以成本计量(权益工具)	0.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00	
			其他非流动金融资产		0.00	
			其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	0.00	
	长期应收款	摊余成本	86,423,842.41	长期应收款	摊余成本	86,423,842.41
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00	交易性金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00
	衍生金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00	衍生金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00

母公司

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	7,715,536.02	货币资金	摊余成本	7,715,536.02
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00
衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00	衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00
应收票据	摊余成本	0.00	应收票据	摊余成本	0.00
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	0.00
应收账款	摊余成本	26,582,673.80	应收账款	摊余成本	26,582,673.80
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	0.00
其他应收款	摊余成本	933,095,605.94	其他应收款	摊余成本	933,095,605.94
持有至到期投资 (含其他流动资产)	摊余成本	0.00	债权投资 (含其他流动资产)	摊余成本	0.00

			产)		
可供出售金融资产 (含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(债务工具)	0.00	债权投资 (含其他流动资产)	摊余成本	0.00
			其他债权投资 (含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	0.00
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(权益工具)	0.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00
			其他非流动金融资产		0.00
			其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	0.00
	以成本计量(权益工具)	0.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00
			其他非流动金融资产		0.00
			其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	0.00
	长期应收款	摊余成本	0.00	长期应收款	摊余成本
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00	交易性金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00
衍生金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00	衍生金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00

(3) 执行《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》(2019 修订)

财政部于 2019 年 5 月 9 日发布了《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》(2019 修订)(财会〔2019〕8 号),修订后的准则自 2019 年 6 月 10 日起施行,对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换,应根据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换,不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

(4) 执行《企业会计准则第 12 号——债务重组》(2019 修订)

财政部于 2019 年 5 月 16 日发布了《企业会计准则第 12 号——债务重组》(2019 修订)(财会〔2019〕9 号),修订后的准则自 2019 年 6 月 17 日起施行,对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的债务重组,应根据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组,不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

1、本期发生的非同一控制下企业合并的情况

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
江苏德展投资有限公司	2019.1.11	8,881,983,508.38	100.00	发行股份及现金支付	2019.1.31	股权交割完成，相关股份发行完成	16,217,222,214.25	405,755,575.46
Urbaser A/S	2019.5.1	2,270,780.96	83.70	现金支付	2019.5.1	股权交割完成	476,306,985.83	27,401,029.89
Trabeira Tratamiento de Vidrio, S.L.	2019.10.1	47,562,297.29	100.00	现金支付	2019.10.1	股权交割完成	6,000,538.49	1,040,737.64
Ecoccuta, S.L.	2019.8.1	70,856,293.82	100.00	现金支付	2019.8.1	股权交割完成	16,655,495.02	6,388,146.80
Benefits & Increases, SGPS, Unipessoal, Ltd.	2018.2.1	409,097,890.50	100.00	现金支付	2019.12.31	交易得到相关部门的最终批准		

2、单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
民权天楹环保能源有限公司	13,850,000.00	100.00	出售	2019年12月	股权转让款已收到70%，工商变更已完成。	439,500.00						

3、其他原因的合并范围变动

本期新设成立云南天楹投资有限公司，公司控股比例 100%；

本期新设成立上海天楹环境发展有限公司，公司控股比例 100%；

本期新设成立中国天楹（香港）投资有限公司，公司控股比例 90%；

本期新设成立宝楹有限公司，公司控股比例 100%；

本期新设成立 Arca Serveis Ambientals Balears Empresa Insercio SLU.，公司控股比例 100%；

本期新设成立 Sertego Puerto de Valencia, S.A.，公司控股比例 100%；

本期新设成立 ISSY Urbaser Energie，公司控股比例 100%；

本期新设成立 Urbaser RUS, Limited Liability Company，公司控股比例 51%；

本期新设成立 Urbaser Singapore PTE. LTD，公司控股比例 60%；

本期新设成立 Asintegra, Asociación Integra para la Sostenibilidad，公司控股比例 100%；

本期新设成立 PT Urbaser Waste Services，公司控股比例 99%；

本期新设成立 IRUSERVI, S.L.，公司控股比例 60%；

本期新设成立 Global Cauris, S.L.，公司控股比例 100%；

本期新设成立 Global Tian, S.L.，公司控股比例 100%；

本期注销子公司山东天楹城市环境服务有限公司；

本期注销子公司天津天楹城市环境服务有限公司；

本期注销子公司安徽天楹城市环境服务有限公司；

本期注销子公司宁夏天楹城市环境服务有限公司；

本期注销子公司湖南天楹城市环境服务有限公司；

本期注销子公司江西天楹城市环境服务有限公司；

本期注销子公司云南天楹城市环境服务有限公司；

本期注销子公司南通天之楹环境服务有限公司。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	280
境内会计师事务所审计服务的连续年限	6
境内会计师事务所注册会计师姓名	王斌、严盛辉
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	王斌 1 年，严盛辉 5 年

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

本年度，公司聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）为内部控制审计，报告期内支付给内控审计会计师事务所 40 万元。

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十一、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额（万元）	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
报告期内，公司无重大诉讼事项，其余相关诉讼公司管理层已根据可能产生的结果及预计的经济利益流出金额，计提相关预计负债。	9,667.72	是	处于法院审理阶段	相关案件已充分计提预计负债 9449.49 万元，对公司经营不构成重大影响。	处于法院审理阶段		

十三、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
海安天宝物业有限公司	受同一控制人控制	采购商品/接受劳务	物业管理费	市场公允价	150 万元	150	100.00%	150	否	现金	150 万元		
江苏天楹环保科技有限公司	受同一控制人控制	租赁	房屋租赁	市场公允价	75.83 万元	75.83	10.27%	75.83	否	现金	75.83 万元		
江苏天楹环保科技有限公司	受同一控制人控制	租赁	汽车租赁	市场公允价	6.85 万元	6.85	54.58%	6.85	否	现金	6.85 万元		
天楹（上海）光电科技有限公司	受同一控制人控制	租赁	汽车租赁	市场公允价	5.7 万元	5.7	45.42%	5.7	否	现金	5.7 万元		
合计				--	--	238.38	--	238.38	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				无									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

应付关联方债务

关联方	关联关系	形成原因	期初余额 (万元)	本期新增金 额(万元)	本期归还金 额(万元)	利率	本期利息 (万元)	期末余额(万 元)
南通乾创投资 有限公司	股东	短期流动资 金借款	12,290		12,290			0
南通乾创投资 有限公司	股东	借款的利息	37.82	11.54	37.82			11.54
关联债务对公司经营成果 及财务状况的影响		根据第七届董事会第十六次会议决议并经股东大会审议批准,通过了《关于补充确认关联交易及实际控制人向公司提供财务支持暨关联交易的议案》,向严圣军、茅洪菊夫妇通过其控制的下属公司借入最高额(余额)不超过人民币5亿元的财务支持,年利率不超过6%,借款期限不超过8年,公司根据实际资金需求情况在该有效期内及额度内连续、循环使用。本期公司共计收到借款人民币12.87亿元,共计归还人民币14.10亿元,期末余额0.00元,且本报告期内未有资金拆借余额突破上述5亿元限额的情况。根据相关协议和决议,2018年11月19日前无需支付借款利息;自2018年11月20日起,按一年期贷款利率计算相应借款利息。本报告期确认相关利息人民币11.54万元。						

5、其他重大关联交易

适用 不适用

报告期内，公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项实施完成，交易标的于 2019 年 1 月 11 日完成股权变更登记，发行股份购买资产之新增股份于 2019 年 2 月 1 日于深圳证券交易所上市，募集配套资金之新增股份于 2020 年 10 月 23 日于深圳证券交易所上市，购买资产之现金对价部分于 2019 年 5 月 24 日完成。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之标的资产过户完成的公告	2019 年 01 月 16 日	巨潮资讯网
发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易实施情况暨新增股份上市公告书	2019 年 01 月 31 日	巨潮资讯网
验资报告	2019 年 01 月 31 日	巨潮资讯网
发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易 的实施进展公告	2019 年 05 月 25 日	巨潮资讯网
关于发行股份及支付现金购买资产暨关联交易之标的公司过度期间损益情况的公告	2019 年 06 月 01 日	巨潮资讯网
发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之募集配套资金非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书	2019 年 10 月 22 日	巨潮资讯网
验资报告	2019 年 10 月 22 日	巨潮资讯网

6、 关联方代收代付

关联方	关联关系	代收代付发生原因	代收代付金额（万元）	代收代付支付方式
江苏天楹环保科技有限公司	同一控制人	江苏天楹环保科技与天楹环保两家公司分别安装了电表独立核算各自用电量及电费，但因电网公司管理原因两家公司的电费需由江苏天楹环保科技统一向电网公司支付，而后由天楹环保向江苏天楹环保科技支付其所应承担的电费。	315.09万元	天楹环保通过公司转帐方式偿还江苏天楹环保科技先行垫付的实际电费金额。

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）				0	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）			0
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）				0	报告期末实际对外担保余额合计（A4）			0
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
江苏天楹环保能源成套设备有限公司	2018年04月18日	9,000	2019年12月25日	9,000	连带责任保证	2022年12月20日	否	否
江苏天楹环保能源成套设备有限公司	2018年04月18日	15,000	2019年04月29日	15,000	连带责任保证	2022年4月19日	否	否
江苏天楹环保能源成套设备有限公司	2018年04月18日	2,500	2019年01月08日	2,500	连带责任保证	2023年1月7日	否	否
江苏天楹环保能源成套设备有限公司	2018年04月18日	18,000	2019年02月02日	18,000	连带责任保证	2023年2月1日	否	否

江苏天楹环保能源成套设备有限公司	2018年04月18日	30,000	2019年06月27日	30,000	连带责任保证	2022年6月26日	否	否
江苏天楹环保能源成套设备有限公司	2018年04月18日	20,000	2019年12月13日	20,000	连带责任保证	2023年12月12日	否	否
辽源天楹环保能源有限公司	2016年03月30日	17,487	2019年07月17日	17,487	连带责任保证	2026年7月15日	否	否
江苏天楹环保能源有限公司	2018年04月18日	10,000	2019年10月30日	10,000	连带责任保证	2022年10月10日	否	否
如东天楹环保能源有限公司	2017年04月17日	47,057	2017年05月15日	47,057	连带责任保证	2024年5月15日	否	否
如东天楹环保能源有限公司	2017年04月17日	25,023	2019年01月21日	25,023	连带责任保证	2026年1月15日	否	否
莒南天楹环保能源有限公司	2016年03月30日	15,000	2017年03月16日	15,000	连带责任保证	2027年12月15日	否	否
福州天楹环保能源有限公司	2016年03月30日	34,495	2019年08月30日	34,495	连带责任保证	2026年9月10日	否	否
滨州天楹环保能源有限公司	2019年04月29日	33,218	2016年10月20日	33,218	连带责任保证	2021年10月15日	否	否
太和县天楹环保能源有限公司	2019年04月29日	18,000	2017年02月24日	18,000	连带责任保证	2031年8月20日	否	否
太和县天楹环保能源有限公司	2019年04月29日	7,000	2019年05月21日	7,000	连带责任保证	2032年5月21日	否	否
海安天楹环保能源有限公司	2017年04月17日	33,425	2017年12月14日	33,425	连带责任保证	2022年12月20日	否	否
南通天楹建筑可再生资源有限公司	2018年04月18日	4,000	2019年11月04日	4,000	连带责任保证	2022年11月1日	否	否
深圳市天楹环保能源有限公司	2019年04月29日	40,000	2019年06月06日	40,000	连带责任保证	2026年6月6日	否	否
启东天楹环保能源有限公司	2019年04月29日	9,500	2019年05月29日	9,500	连带责任保证	2026年12月22日	否	否
启东天楹环保能源有限公司	2019年04月29日	20,000	2019年04月30日	20,000	连带责任保证	2027年4月15日	否	否
扬州天楹环保能源有限公司	2019年04月29日	20,000	2019年08月06日	20,000	连带责任保证	2032年8月5日	否	否
宁夏天楹环保能源有限公司	2019年04月29日	40,000	2019年05月24日	40,000	连带责任保证	2041年5月23日	否	否
平邑天楹环保能源有限公司	2019年04月29日	18,000	2019年12月17日	18,000	连带责任保证	2030年12月24日	否	否
南通天楹环保能源有限公司	2019年04月29日	48,600	2019年12月18日	48,600	连带责任保证	2031年12月16日	否	否
香港楹展投资有限公司	2019年03月12日	259,277	2019年05月22日	259,277	连带责任保证	2022年5月22日	否	否

江苏德展投资有限公司	2019年03月12日	32,044	2017年11月21日	32,044	连带责任保证	2024年11月21日	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)		647,882		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)		647,882		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)		826,626		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)		826,626		
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
扬州天楹环保能源有限公司	2019年04月29日	20,000	2019年08月08日	20,000	连带责任保证	2031年8月5日	否	否
启东天楹环保能源有限公司	2017年04月17日	19,000	2017年09月04日	17,100	连带责任保证	2026年9月30日	否	否
莒南天楹环保能源有限公司	2016年03月30日	15,000	2017年03月16日	11,016	连带责任保证	2027年12月25日	否	否
延吉天楹环保能源有限公司	2015年04月21日	20,000	2015年10月08日	15,150	连带责任保证	2027年8月7日	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)		20,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)		20,000		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)		74,000		报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)		63,266		
公司担保总额 (即前三大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)		667,882		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)		667,882		
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)		900,626		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)		889,892		
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				82.38%				
其中:								

(2) 违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

公司在报告期内履行社会责任的具体情况详见公司于 2020 年 4 月 30 日披露在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 的《中国天楹股份有限公司 2019 年度企业社会责任报告》，该报告已经 2020 年 4 月 28 日召开的第七届董事会第三十二次会议审议通过。

2、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

是

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
启东天楹环保能源有限公司	废气/CO	80 米烟囱	2	锅炉房西侧	8.77mg/m ³	100mg/m ³	18.38	149.60	无
启东天楹环保能源有限公司	废气/SO ₂	80 米烟囱	2	锅炉房西侧	22.77mg/m ³	100mg/m ³	47.74	144.26	无
启东天楹环保能	废气/NO _x	80 米烟囱	2	锅炉房西侧	130.58mg/	300mg/m ³	273.72	486.20	无

源有限公司					m3				
启东天楹环保能源有限公司	废气/HCL	80 米烟囱	2	锅炉房西侧	16.23mg/m ³	60mg/m ³	34.02	88.34	无
启东天楹环保能源有限公司	废气/烟尘	80 米烟囱	2	锅炉房西侧	6.10 mg/m ³	30mg/m ³	12.78	52.804	无
启东天楹环保能源有限公司	废水/氨氮	排园区污水厂	2	厂区东侧	4.22 mg/L	25mg/L	0.927	0.37	无
启东天楹环保能源有限公司	废水/COD	排园区污水厂	1	厂区东侧	119.38mg/L	500mg/L	26.251	37.99	无
启东天楹环保能源有限公司	废水/TP	排园区污水厂	1	厂区东侧	0.19 mg/L	5mg/L	0.042	0.072	无
如东天楹环保能源有限公司	废水/COD	排园区污水厂	1	厂区西北角	37.87mg/l	≤300mg/l	7.36	50.04	无
如东天楹环保能源有限公司	废水/NH ₃ -N	排园区污水厂	1	厂区西北角	0.43mg/l	≤25mg/l	1.28	2.91	无
如东天楹环保能源有限公司	废气/烟尘	80 米烟囱	2	厂区西侧	8.69mg/m ³	≤30mg/l	23.07	54.00	无
如东天楹环保能源有限公司	废气/SO ₂	80 米烟囱	2	厂区西侧	18.42mg/m ³	≤100mg/l	48.93	211.57	无
如东天楹环保能源有限公司	废气/NO _x	80 米烟囱	2	厂区西侧	137.83mg/m ³	≤300mg/l	366.08	432.00	无
海安天楹环保能源有限公司	废气/二噁英	80 米烟囱	1	厂区西北侧	0.028ng	0.1ngTEQ/Nm ³	0.032 克	0.1TEQ 克	无
海安天楹环保能源有限公司	废气/NO _x	80 米烟囱	1	厂区西北侧	173.60mg/m ³	300mg/m ³	195.82	300.00	无
海安天楹环保能源有限公司	废气/SO ₂	80 米烟囱	1	厂区西北侧	15.77mg/m ³	100mg/m ³	17.79	88.27	无
海安天楹环保能源有限公司	废气/HCl	80 米烟囱	1	厂区西北侧	20.65mg/m ³	60mg/m ³	23.30	50.00	无
海安天楹环保能源有限公司	废气/烟尘	80 米烟囱	1	厂区西北侧	20.65mg/m ³	30mg/m ³	10.77	22.5	无
海安天楹环保能源有限公司	废水/COD	排园区污水厂	1	厂区东北侧	183.84mg/m ³	500mg/l	26.78	28.61	无
海安天楹环保能源有限公司	废水/氨氮	排园区污水厂	1	厂区东北侧	3.36mg/m ³	25mg/l	0.49	1.44	无
福州天楹环保能源有限公司	废气/烟尘	80 米烟囱	1	厂区南侧	4.09mg/m ³	30mg/m ³	3.08	22.59	无
福州天楹环保能源有限公司	废气/NO _x	80 米烟囱	1	厂区南侧	80.68mg/m ³	300mg/m ³	73.26	75.31	无
福州天楹环保能源有限公司	废气/SO ₂	80 米烟囱	1	厂区南侧	6.88mg/m ³	100mg/m ³	5.18	22.29	无
福州天楹环保能源有限公司	废气/HCl	80 米烟囱	1	厂区南侧	11.17mg/m ³	60mg/m ³	8.40	28.17	无

源有限公司					3				
福州天楹环保能源有限公司	废气/CO	80 米烟囱	1	厂区南侧	3.01mg/m ³	100mg/m ³	2.26	112.97	无
福州天楹环保能源有限公司	废水/氨氮	排污水厂	1	厂区北侧	2.22mg/L	35mg/L	0.32	1.71	无
福州天楹环保能源有限公司	废水/COD	排污水厂	1	厂区北侧	145.9mg/L	500mg/L	12.552	21.93	无
滨州天楹环保能源有限公司	废气/SO ₂	80 米烟囱	1	厂区北侧	18.51mg/m ³	100mg/m ³	33.76	170.04	无
滨州天楹环保能源有限公司	废气/NOX	80 米烟囱	1	厂区北侧	123.79mg/m ³	300mg/m ³	225.8	495.84	无
滨州天楹环保能源有限公司	废气/烟尘	80 米烟囱	1	厂区北侧	8.45mg/m ³	30mg/m ³	15.41	32.00	无
滨州天楹环保能源有限公司	废水/COD	排园区污水厂	1	厂区东侧	328.32mg/L	500mg/L	53.9	182.00	无
滨州天楹环保能源有限公司	废水/氨氮	排园区污水厂	1	厂区东侧	5.48mg/L	45mg/L	0.90	16.38	无
深圳市天楹环保能源有限公司	废气/SO ₂	80 米烟囱	1	厂区南侧	15.57mg/m ³	100mg/m ³	19.51	411.84	无
深圳市天楹环保能源有限公司	废气/烟尘	80 米烟囱	1	厂区南侧	5.74mg/m ³	30mg/m ³	7.20	126.72	无
深圳市天楹环保能源有限公司	废气/NOX	80 米烟囱	1	厂区南侧	73.58mg/m ³	300mg/m ³	92.22	633.6	无
深圳市天楹环保能源有限公司	废气/HCl	80 米烟囱	1	厂区南侧	17.56mg/m ³	60mg/m ³	22.01	118.6	无
深圳市天楹环保能源有限公司	废气/CO	80 米烟囱	1	厂区南侧	7.99mg/m ³	100mg/m ³	10.01	237.6	无
深圳市天楹环保能源有限公司	废水/COD	排至污水处理厂	1	厂区南侧	29.78mg/L	90mg/L	0.59	4.455	无
深圳市天楹环保能源有限公司	废水/NH ₃ -N	排至污水处理厂	1	厂区南侧	3.53mg/L	10mg/L	0.07	0.495	无
辽源天楹环保能源有限公司	废气/SO ₂	100 米烟囱	1	厂区东侧	11.09mg/m ³	100mg/m ³	13.48	69.00	无
辽源天楹环保能源有限公司	废气/NOX	100 米烟囱	1	厂区东侧	128.14mg/m ³	300mg/m ³	155.82	233.00	无
辽源天楹环保能源有限公司	废气/烟尘	100 米烟囱	1	厂区东侧	4.42mg/m ³	30mg/m ³	5.37	23.00	无
辽源天楹环保能源有限公司	废水/氨氮	排至污水处理厂	1	厂区北侧	4.93mg/L	25mg/L	0.42	3.46	无
辽源天楹环保能源有限公司	废水/COD	排至污水处理厂	1	厂区北侧	181.60mg/L	500mg/L	15.46	60.51	无
延吉天楹环保能	废气/SO ₂	80 米烟囱	1	厂区东侧	42.91mg/m ³	100mg/m ³	52.18	66.00	无

源有限公司					3				
延吉天楹环保能源有限公司	废气/NOX	80 米烟囱	1	厂区东侧	127.51mg/m ³	300mg/m ³	155.06	411.00	无
延吉天楹环保能源有限公司	废水/氨氮	排至污水处理厂	1	厂区北侧	4.16mg/L	25mg/L	1.23	1.93	无
延吉天楹环保能源有限公司	废水/COD	排至污水处理厂	1	厂区北侧	137.31mg/L	500mg/L	17.85	32.74	无
太和县天楹环保能源有限公司	废气/SO ₂	80 米烟囱	1	厂区东侧	10.4mg/m ³	100mg/m ³	4.50	65.00	无
太和县天楹环保能源有限公司	废气/NOX	80 米烟囱	1	厂区东侧	76.3mg/m ³	300mg/m ³	67.80	70.00	无
莒南天楹环保能源有限公司	废气/SO ₂	80 米烟囱	1	厂区西侧	17.12mg/m ³	100mg/m ³	14.89	74.26	无
莒南天楹环保能源有限公司	废气/烟尘	80 米烟囱	1	厂区西侧	4.13mg/m ³	30mg/m ³	3.59	28.80	无
莒南天楹环保能源有限公司	废气/NOX	80 米烟囱	1	厂区西侧	114.55mg/m ³	300mg/m ³	99.6	167.20	无
莒南天楹环保能源有限公司	废水/氨氮	排至污水处理厂	1	厂区西侧	1.68mg/L	25mg/L	0.15	0.73	无
莒南天楹环保能源有限公司	废水/COD	排至污水处理厂	1	厂区西侧	59.14mg/L	100mg/L	5.28	7.30	无
江苏天楹环保能源成套设备有限公司	废气/粉尘	15 米烟囱	1	厂区北侧	1.5mg/m ³	120mg/m ³	0.080	0.092	无
江苏天楹环保能源成套设备有限公司	废水/氨氮	接入管网	1	厂区北侧	6.23mg/L	35mg/L	0.071	0.075	无
江苏天楹环保能源成套设备有限公司	废水/COD	接入管网	1	厂区北侧	27mg/L	500mg/L	0.42	0.6	无
江苏天楹环保能源成套设备有限公司	SS	接入管网	1	厂区北侧	11.76mg/L	250mg/L	0.08	0.3	无

防治污染设施的建设和运行情况

1、启东天楹环保能源有限公司

启东生活垃圾焚烧发电项目一、二期、三期（4#炉）分别于 2009 年、2010 年、2020 年通过建设项目竣工环境保护验收，所有环保设施 2019 年 1-12 月正常运转。

2、如东天楹环保能源有限公司

如东生活垃圾焚烧发电项目一、二期、三期分别于 2012 年、2013 年、2016 年通过建设项目竣工环境保护验收，所有环保设施 2019 年 1-12 月正常运转。

3、海安天楹环保能源有限公司

海安生活垃圾焚烧发电项目一期、二期分别于 2013 年、2014 年通过建设项目竣工环境保护验收，所有环保设施 2019 年 1-12 月正常运转。

4、福州天楹环保能源有限公司

连江生活垃圾焚烧发电项目一期于 2013 年通过建设项目竣工环境保护验收，二期正在环保竣工验收中。所有环保设施 2019 年 1-12 月正常运转。

5、滨州天楹环保能源有限公司

滨州生活垃圾焚烧发电项目于一期、二期分别 2016 年、2018 年通过建设项目竣工环境保护验收，所有环保设施 2019 年 1-12 月正常运转。

6、深圳市天楹环保能源有限公司

深圳平湖二期生活垃圾焚烧发电项目于 2006 年通过建设项目竣工环境保护验收，所有环保设施 2019 年 1-10 月正常运转。2020 年 10 月下旬，深圳项目整体停运，进行升级改造。

7、辽源天楹环保能源有限公司

辽源天楹环保能源有限公司于 2016 年通过建设项目竣工环境保护验收，所有环保设施 2019 年 1-12 月正常运转。

8、延吉天楹环保能源有限公司

延吉天楹环保能源有限公司于 2018 年 2 月通过建设项目竣工环境保护验收，所有环保设施 2019 年 1-12 月正常运转。

9、太和县天楹环保能源有限公司

太和县天楹环保能源有限公司于 2018 年 6 月通过建设项目竣工环境保护验收，所有环保设施 2019 年 1-12 月正常运转。

10、莒南天楹环保能源有限公司

莒南天楹环保能源有限公司于 2018 年 8 月通过建设项目竣工环境保护验收，所有环保设施 2019 年 1-12 月正常运转。

11、江苏天楹环保能源成套设备有限公司

江苏天楹环保能源成套设备有限公司于 2011 年通过建设项目竣工环境保护验收，所有环

保设施 2019 年 1-12 月正常运转。

12、境内其他子公司

启东天楹环保能源有限公司三期 5#炉、福州天楹环保能源有限公司二期 3#炉正在试生产阶段；太和县天楹环保能源有限公司二期、扬州天楹环保能源有限公司、平邑天楹环保能源有限公司、牡丹江天楹环保能源有限公司、蒲城天楹环保能源有限公司、重庆市铜梁区天楹环保能源有限公司、长春九台区天楹环保能源有限公司、长春双阳区天楹环保能源有限公司等处于筹建或在建阶段，配套的环保设施将与主体工程同时设计、同时施工、同时投入使用。

建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

公司所有项目子公司均按照《中国人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国环境影响评价法》等相关法律法规的要求，进行环境影响评价，经环境影响评价文件均经环保部门批准，试生产前取得环保部门批准，试生产期间组织建设项目竣工环境保护验收，配套的环保设施与主体工程同时设计、同时施工、同时投入使用。

突发环境事件应急预案

1、在运营垃圾焚烧发电厂

为最大程度的预防和减少环境污染事故造成的人身伤害和财产损失及社会负面影响，启东天楹、如东天楹、海安天楹、福州天楹、滨州天楹、辽源天楹、深圳天楹、延吉天楹、莒南天楹以及太和天楹均已组织编制了《突发环境污染事故应急预案》，明确了应急管理组织机构及其职责、在突发事故下全厂各部门的职责、发生的突发性环境污染事故处置或事件的控制和救援工作流程。2019 年 1-12 月各项目子公司未发生过重大环境风险事故。

2、江苏天楹环保能源成套设备有限公司

江苏天楹环保能源成套设备有限公司编制了《危废环境应急预案》，明确了应急管理组织机构及其职责、在突发事故下全厂各部门的职责、发生的突发性环境污染事故处置或事件的控制和救援工作，并由安全环保部门组织有关人员对应急预案进行演习，验证预案的可行性，同时督促有关部门及时修订。2019 年 1-12 月该公司未发生过重大环境风险事故。

环境自行监测方案

如东天楹环保能源有限公司
2019年环境监测计划表

项目	分项目	监测内容	监测频次	监测点位	监测次数
----	-----	------	------	------	------

常规监测	废气	烟气黑度、烟尘、CO、HCl、SO ₂ 、HF、氮氧化物	每季度1次，每次采集3个样品	1#、2#、3#、4#、5#焚烧炉出口	3*5*4=60
		汞及其化合物，镉、砷及其化合物，砷、铅、铬、锰、镍、锡、锑、铜、钴及其化合物	重金属类，每次采集3个样品，每月1次	1#、2#、3#、4#、5#焚烧炉出口	3*5*12=180
	废水	pH、SS、COD、BOD、粪大肠菌群、挥发酚、氨氮、总磷	每季度1次	废水处理设施总排口	1*4=4
	废水	Cr、Cr ⁶⁺ 、AS、Pb、Cd、Hg	每次采集一个样品，每月1次	废水处理设施总排口	1*12=12
	土壤	PH、镉、汞、铅	每年1次，每次采集1个样品	在厂址区域主导风向上、下风向各设一个监测点	1*2=2
	地下水	PH、总大肠菌群、高锰酸盐指数、氟化物、氨氮、汞、砷、铅、铁、锰、Cr ⁶⁺ 、Cd、镍、硝酸盐、亚硝酸盐、硫酸盐、氯化物、溶解性总固体、挥发性酚、总硬度（以碳酸钙计）、细菌总数、总氰化物、COD、BOD ₅ 、色度、阴离子表面活性剂	每年2次即枯、丰水期各测1次，每次东、西测点各采集1个样品	在厂址区域东西各设1个监测点	2*2=4
	生产区及 周边大气	镉、汞、铅、氟化物、PM ₁₀ 、PM _{2.5} 、SO ₂ 、NO _x 、氨、硫化氢、甲硫醇、臭气浓度	每年2次，每次采集1个样品	上风向1个测点、下风向设2个测点	1*3*2=6
	无组织排放	恶臭、粉尘	每年2次，每次采集1个样品	上风向1个测点，下风向1个测点	1*2*2=4
	噪声	连续等效A声级	每月1次，每次采集1个样品	厂界(Z1-Z8)	8*12=96
	飞灰	含水率及汞、铜、锌、铅、镉、铍、钼、镍、砷、总铬、六价铬、硒	每月3次，每次采集1个样品	飞灰固化暂存库	3*12=36
	炉渣	热灼减率	每月1次，每次采集3个样品	1#、2#、3#、4#、5#出渣口各采集1个样	1*5*12=60
	CEMS比对	烟尘、CO、HCl、SO ₂ 、NO _x	每季度一次	1#、2#、3#、4#、5#烟气取样口各采集6个样	6*4*5=120
COD仪器比对	COD	每季度一次	污水出口	4	
二恶英检测	烟气二恶英检测	一年1次，每次采集3个样品	1#、2#、3#、4#、5#焚烧炉出口	1*3*5*1=15	
	土壤二恶英检测	一年2次，每次采集1个样品	在厂址区域主导风向上、下风向各设一个监测取样点	2*2=4	
	飞灰二恶英检测	每月3次，每次采集1个样品	飞灰固化暂存库	3*12=36	
	生产区及周边大气二噁英检测	每次采集1个样品，一年2次	上、下风向各设一个监测点	2*1*2=4	

海安天楹环保能源有限公司
2019年环境监测计划表

项目	分项目	监测内容	监测频次	监测点位	监测次数
----	-----	------	------	------	------

常规 监测	废气	烟气黑度、烟尘、一氧化碳、氯化氢、二氧化硫、氟化氢、氮氧化物	每季度1次，每次采集3个样品	1#、2#、3#焚烧炉出口	3*3*4=36
		汞及其化合物，镉、砷及其化合物，砷、铅、铬、锰、镍、锡、锑、铜、钴及其化合物	重金属类，每次采集3个样品，每个月1次	1#、2#、3#焚烧炉出口	3*3*12=108
	废水	PH、SS、COD、BOD5、粪大肠菌群、挥发酚、NH3-N、石油类、动植物油、总磷	每年2次	雨水排口（S5）	1*2=2
	废水	PH、SS、COD、BOD5、粪大肠菌群、挥发酚、NH3-N、石油类、动植物油、总磷	每年2次	渗滤液处理站进口（S1）、渗滤液处理站出口（S2）	1*2*2=4
	废水	Cr、Cr6+、AS、Pb、Cd、Hg	每次采集1个样品，每个月1次	渗滤液处理站出口（S2）	1*12=12
	土壤	PH、镉、汞、铅	每年1次，每次采集1个样品	在厂址区域主导风向向上、下风向设一个监测点	1*2=2
	地下水	PH、总大肠菌群、高锰酸盐指数、氟化物、氨氮、汞、砷、铅、铁、锰、Cr ⁶⁺ 、Cd、镍、硝酸盐、亚硝酸盐、硫酸盐、氯化物、溶解性总固体、挥发性酚、总硬度（以碳酸钙计）、细菌总数、总氰化物、COD、BOD ₅ 、色度、阴离子表面活性剂	每年2次，即枯、丰水期各测1次，每次东、西测点各采集1个样品	在厂址区域东西各设1个监测点	2*12=24
	生产区及周边大气	镉、汞、铅、氟化物、PM ₁₀ 、PM _{2.5} 、SO ₂ 、NO _x 、氨、硫化氢、甲硫醇、臭气浓度	每年2次，每次采集1个样品	上风向1个测点、下风向2个测点	1*3*2=6
	无组织排放	恶臭、粉尘	每年2次（1月、7月），每次采集1个样品，	上风向1个测点、下风向1个测点	2*2=2
	噪声	连续等效A声级	每月1次，每次采集1个样品	厂届（Z1-Z8）昼夜各1点	8*12=96
	飞灰	含水率及汞、铜、锌、铅、镉、铍、钡、镍、砷、总铬、六价铬、硒	每月3次，每次采集1个样品	飞灰固化暂存库	3*12=36
	炉渣	热灼减率	每月1次，每次采集3个样品	1#、2#、3#出渣口各采集1个样	1*3*12=36
	CEMS比对	一氧化碳、氯化氢、SO ₂ 、NO _x 、烟尘、烟气流速、烟气温度、氧量	每季度1次，颗粒物浓度、烟气流速、烟温3个断面的平均值，二氧化硫、氮氧化物、氯化氢、一氧化碳、氧量6个数据	1#、2#、3#烟气取样口	3*4=12
	COD监测仪	质控样、实际水样	每月1次，质控样至少2个，实际水样至少3个	污水出口	1*12=12
	NH ₃ -N监测仪	质控样、实际水样	每月1次，质控样至少2个，实际水样至少3个		
	废水流量	流量	每季度1次，采用流速面积法进行手工测流，至少3个数据		
	二噁英检测	烟气二噁英检测	一年1次，每次采集3个样品	1#、2#、3#焚烧炉出口	1*3*3=9
		土壤二噁英检测	一年1次，每次采集1个样品	在厂址区域主导风向向上、下风向设一个监测取样点	1*2=2
		生产区及周边大气二噁英检测	一年1次，每次采集1个样品	下风向设2点监测点	1*2=2

		飞灰二噁英检测	每月1次，每次采集1个样品	飞灰固化暂存库	1*12=12
--	--	---------	---------------	---------	---------

启东天楹环保能源有限公司
2019年环境监测计划表

项目	分项目	监测内容	监测频次	监测点位	监测次数
常规 监测	废气	烟气黑度、烟尘、CO、HCl、SO ₂ 、HF、氮氧化物、含氧量、烟气流量	每季度1次，4个测点，每次采集3个样品	1#、2#、3#、4#焚烧炉出口	4*4*3=48
		汞及其化合物，镉、砷及其化合物，砷、铅、铬、锰、镍、锡、锑、铜、钴及其化合物	重金属类每个月1次，4个测点，每次采集3个样品	1#、2#、3#、4#焚烧炉出口	12*4*3=144
	废水	PH、SS、COD、氨氮、总磷、总氮、石油类	每季度1次，1个测点，每次采集1个样品	废水处理设施总排口	4*1*1=4
		总镉、总汞、总铬、总铅、总砷、六价铬	每月1次，1个测点，每次采集1个样品	废水处理设施总排口	12*1*1=12
	土壤	PH、镉、汞、铅	每年1次，2个测点每次采集1个样品	在厂址区域主导风向上、下风向各设1个监测点	1*2*1=2
	地下水	PH、总大肠菌群、高锰酸盐指数、氟化物、氨氮、汞、铅、Cr6+、Cd、硝酸盐、亚硝酸盐、硫酸盐、氯化物、溶解性总固体、细菌总数	每年2次即枯、丰水期各测1次，2个测点，每次南北测点各采集1个样品	在厂址区域南北各设1个监测点	2*2*1=4
	生产区及 周边大气	PM10、SO ₂ 、NO _x	每年1次，2个测点，每次采集1个样品	下风向设2个测点	1*2*1=2
	无组织排 放	恶臭、粉尘	每季度1次，4个测点，每次采集1个样品	上风向1个测点，下风向3个测点	4*4*1=16
	噪声	连续等效A声级	每月1次，4个测点，每次采集1个样品	厂界(Z1-Z4)	12*4*1=48
	飞灰	含水率及汞、铜、锌、铅、镉、铍、钡、镍、砷、总铬、六价铬、硒	每月2次，1个测点，每次采集1个样品	飞灰固化暂存库	24*1*1=24
炉渣	热灼减率	每月1次，4个测点，每次采集1个样品	1#、2#、3#、4#出渣口各采集1个样	4*12*1=48	
	CEMS比对	SO ₂ 、NO _x 、烟尘、烟气流速、烟气温度、氧量	每季度1次，颗粒物浓度、烟气流速、烟温3个断面的平均值，二氧化硫、氮氧化物、一氧化碳、氧量6个数据	1#、2#、3#、4#烟气取样口	
	COD监测仪	质控样、实际水样	每季度1次，质控样至少2个，实际水样至少3个	污水出口	1*4=4
	NH ₃ -N监测仪	质控样、实际水样	每季度1次，质控样至少2个，实际水样至少3个		
	废水流量	流量	每季度1次，采用流速面积法进行手工测流，至少3个数据		
二恶英检测		烟气二恶英检测	一年1次，4个测点，每次采集3个样品	1#、2#、3#、4#焚烧炉出口	3*4*1=12
		土壤二恶英检测	一年1次，2个测点，每次采集1个	上风向设1个测点，下风	2*1*1=2

		样品	向设1个测点	
	生产区及周边大气二恶英检测	一年1次, 2个测点, 每次采集1个样品	下风向设2个测点	2*1*1=2
	飞灰二恶英检测	一月2次, 1个测点, 每次采集1个样品	飞灰固化暂存库	2*1*12=24

福州天楹环保能源有限公司
2019年环境监测计划表

项目	分项目	监测内容	监测频次	监测点位	监测次数
常规 监测	废气	烟尘, SO ₂ , 氮氧化物, CO、HCl、汞及其化合物, 镉、砷及其化合物, 砷、铅、铬、锰、镍、锡、锑、铜、钴及其化合物	每月1次, 每次采集3个样品	1#、2#焚烧炉出口	6*12=72
		烟气黑度、HF	每季度度1次, 每次采集3个样品	1#、2#焚烧炉出口	2*4=8
	废水	PH、化学需氧量、NH ₃ -N、SS、LAS、生化需氧量、动植物油、石油类、总汞、总镉、总铅、总铬、六价铬、砷、粪大肠菌群、色度、总氮、总磷	每次采集一个样品, 每月1次	车间、总排放口	1*12=12
	填埋场地下水	PH、总硬度、溶解性总固体、高锰酸钾指数、氨氮、硝酸盐、亚硝酸盐、硫酸盐、氯化物、挥发性酚类、氰化物、砷、汞、六价铬、铅、氟、镉、铁、锰、铜、锌、粪大肠菌群	每月1次	6个	6*12=72
	填埋场收集水	PH、化学需氧量、生化需氧量、NH ₃ -N、SS、镉、砷、铜、铅、铬、锌、汞、镍、总磷	每月1次	1个	1*12=12
	土壤	PH、镉、砷、铜、铅、铬、锌、汞、镍	每年1次, 每次采集1个样品	1#西南厂界、2#安后林场、3#厂内、4#东北厂界	1*4=4
	厂区地下水	pH、水温、高锰酸盐指数、氟化物、氰化物、氨氮、汞、铅、砷、六价铬、硝酸盐、亚硝酸盐、氯化物、总大肠菌群	每年2次	BZK13 (循环冷却塔)、ZK44 (汽机房南)、S7 (厂区西南深井) 污水处理站边	2*4=8
	生产区及周边大气	PM ₁₀ 、SO ₂ 、NO _X	每年度1次, 每次采集1个样品	上风向1个测点、下风向设2个测点	1*3=3
	无组织排放	环评: 氨、臭气浓度、甲硫醇、甲硫醚、硫化氢	每季度1次, 每次采集1个样品	上风向1个测点, 下风向3个测点	2*5=10
	噪声	连续等效A声级	每季度1次	厂界10个	1*10=10
	填埋场噪声	连续等效A声级	每年1次	厂界7个	1*7=7
	飞灰	含水率及汞、铜、锌、铅、镉、铍、钡、镍、砷、总铬、六价铬、硒	每季度10个样品, 按每月次3+3+4次采集	飞灰固化暂存库	4*10=40
	炉渣	热灼减率	每月1次, 每次采集1个样品	1#、2#出渣口各采集1个样	1*2*12=24
	炉渣	含水率及汞、铜、锌、铅、镉、铍、钡、镍、砷、总铬、六价铬、硒	每年2次每次采集2个样品	渣坑采集1个样	2*2=4
	污泥	含水率及汞、铜、锌、铅、镉、铍、钡、镍、砷、总铬、六价铬、硒	每年2次每次采集2个样品	污泥出口	2*2=4

	垃圾	垃圾热值	每季度一次	垃圾库	1*4=4
废气	CEMS比对	SO2、NOx、烟尘、烟气流速、烟气温度、氧量	每季度1次，颗粒物浓度、烟气流速、烟温3个断面的平均值，二氧化硫、氮氧化物、氯化氢、一氧化碳、氧量6个数据	1#、2#烟气取样口	2*4*3=24
废水监测 比对	COD监测仪	质控样、实际水样	每季度1次，质控样至少2个，实际水样至少3个	车间、总排放口	2*4*3=24
	NH3-N监测仪	质控样、实际水样	每季度1次，质控样至少2个，实际水样至少3个		
	废水流量	流量	每季度1次，采用流速面积法进行手工测流，至少3个数据		
其他	牛溪河地表水	pH、高锰酸盐指数、浊度、总磷、总氮、五日生化需氧量	一年1次，每次采集1个样品	取水泵房	1*1=1

滨州天楹环保能源有限公司
2019年环境监测计划表

项目	分项目	监测内容	监测频次	监测点位	监测次数
常规 监测	废气	汞及其化合物，镉、砷及其化合物，砷、铅、铬、锰、镍、锡、锑、铜、钴及其化合物	重金属类，每次采集3个样品，每个月1次	1#、2#、3#焚烧炉出口	3*3*12=108
	废水	pH、SS、COD、BOD5、粪大肠菌群、挥发酚、总磷、总氮、Cr6+、AS、Pb、Cd、Hg、NH3-N	每季度1次	渗滤液处理站进口(S1)、	1*4=4
		pH、SS、BOD5、粪大肠菌群、挥发酚、全盐量、总磷、总氮、COD、氨氮	每季度1次	废水排放口(S3)	1*4=4
		Cr、AS、Pb、Cd、Hg	每次采集一个样品，每月1次	生产原水	1*12=12
		Cr、Cr6+、AS、Pb、Cd、Hg	每次采集一个样品，每月1次	废水排放口(S3)	1*12=12
	土壤	PH、镉、汞、铅、砷、铜、铬、锌、镍	每年1次，每次采集1个样品	主厂房旁一个监测点；在厂址西侧100米处、厂区东侧100米处各设一个监测点；共计3个监测点	1*3=3
	地下水	PH、总大肠菌群、高锰酸盐指数、氟化物、氨氮、汞、砷、铅、铁、锰、Cr ⁶⁺ 、Cd、镍、硝酸盐、亚硝酸盐、硫酸盐、氯化物、溶解性总固体、挥发性酚、总硬度（以碳酸钙计）、细菌总数、总氰化物、COD、BOD ₅ 、色度、阴离子表面活性剂	每年2次即枯、丰水期各测1次，	厂区及厂区北侧共计4个地下水监测点；瓦屋邢村设一个监测点；共计5个监测点	5*2=12
	生产区及 周边大气	镉、汞、铅、氯化氢、氟化物、PM10、TSP、SO2、NOx、氨、硫化氢、甲硫醇、臭气浓度	每年1次，每次采集1个样品	生产厂区、后打连村、东家坊、北侯家、瓦屋邢村、坡度村各设一个监测点	1*6=6

无组织排放	恶臭、粉尘	每年1次，每次采集1个样品	上风向1个测点，下风向1个测点	1*2=2	
	粉尘	每季度一次	飞灰固化除尘器排放口	1*4=4	
	噪声	连续等效A声级	每季度1次，每次采集1个样品	厂界(Z1-Z4)	4*4=16
	飞灰	含水率及PH、汞、铜、锌、铅、镉、铍、钡、镍、砷、总铬、六价铬、硒	每月1次，每次采集1个样品	飞灰固化养护间	1*12=12
	炉渣	热灼减率	每月1次，每次采集3个样品	1#、2#、3#出渣口各采集1个样	1*3*12=36
CEMS比对	SO2、NOx、CO、氯化氢、烟尘、烟气流速、烟气温度、氧量	每季度1次，颗粒物浓度、烟气流速、烟温3个断面的平均值，二氧化硫、氮氧化物、氯化氢、一氧化碳、氟化氢、氧量6个数据	1#、2#、3#烟气取样口	3*4=12	
COD监测仪	质控样、实际水样	每季度1次，质控样至少2个，实际水样至少3个	废水排放口	1*4=4	
NH3-N监测仪	质控样、实际水样	每季度1次，质控样至少2个，实际水样至少3个			
总氮监测仪	质控样、实际水样	每季度1次，质控样至少2个，实际水样至少3个			
总磷监测仪	质控样、实际水样	每季度1次，质控样至少2个，实际水样至少3个			
废水流量	流量	每季度1次，至少3个数据			
二恶英检测	烟气二恶英检测	一年2次，每次采集3个样品	1#、2#、3#焚烧炉出口	1*3*3*2=18	
	土壤二恶英检测	一年1次，每次采集1个样品	在厂区西侧100米、东侧100米各设一个监测取样点	2*1=2	
	生产区及周边大气二恶英检测	一年1次，每次采集1个样品	后打连村、东家坊、北侯家、瓦屋邢村、坡杜村个设1个监测点	5*1=5	
	飞灰二恶英检测	每月1次，每次采集1个样品	飞灰固化养护间	1*12=12	

辽源天楹环保能源有限公司
2019年环境监测计划表

项目	分项目	监测内容	监测频次	监测点位	监测次数
常规检测	废气	烟气黑度、烟尘、CO、HCl、SO2、HF、氮氧化物	非重金属类，每次采集3个样品，每季度1次	1#、2#焚烧炉出口	2*3*4=24
		汞及其化合物 镉、砷及其化合物 锑、砷、铅、铬、钴、铜、锰、镍及其化合物	重金属类，每次采集3个样品，每个月1次	1#、2#焚烧炉出口	2*3*12=72
	废水	PH、SS、COD、BOD5、氨氮、总磷、总氮、石油类、总镉、总汞、总铬、总铅、总砷、六价铬	每年2次，1个测点，每次采集1个样品	渗滤液处理站进口	1*1*2=2

		PH、SS、COD、BOD5、氨氮、总磷、总氮、石油类	每季度1次，1个测点，每次采集1个样品	废水处理设施总排口	1*1*4=4
		总镉、总汞、总铬、总铅、总砷、六价铬	每月1次，1个测点，每次采集1个样品	废水处理设施总排口	1*1*12=12
	土壤	PH、镉、汞、铅	每次采集1个样品，每年1次	在厂址区域主导风向上、下风向各设1个监测点	2*1*1=2
	地下水	pH、总大肠菌群、高锰酸盐指数、氟化物、氨氮、汞、铅、Cr6+、Cd、硝酸盐、亚硝酸盐、硫酸盐、氯化物、溶解性总固体、细菌总数	每次采集1个样品，每年2次：枯、丰水期各测1次	在厂址区域南北各设1个监测点	2*1*2=4
	生产区及周边大气	PM10、SO2、NO2	每次采集1个样品，每年1次	上风向1个测点、下风向设2个测点	3*1*1=3
	无组织排放	氨、硫化氢、臭气浓度、粉尘	每次采集1个样品，每年2次	在厂址区域主导风向上、下风向各设1个监测点	2*2*1=4
	噪声	连续等效A 声级	每次采集1个样品，每季度1次	厂界 (Z1-Z4) 生活区 (Z5-Z8) 生产区 (Z9-Z12)	3*4*4=48
	飞灰	含水率及汞、铜、锌、铅、镉、铍、钡、镍、砷、总铬、六价铬、硒	每次采集1个样品，每月3次	飞灰固化暂存库	3*1*12=36
	炉渣	热灼减率	每次采集1个样品，每月1次	1#、2#出渣口各采集1个样	2*1*12=24
	挥发性有机物	有组织废气	每次采集1个样品，每半年1次	1#、2#焚烧炉出口	2*2*1=4
		无组织废气	每次采集1个样品，每半年1次	上风向1个测点、下风向设2个测点	3*2*1=6
在线设备 比对	CEMS比对	气态污染物(烟尘、CO、HCl、SO2、NOX)	每次采集6个样品，每季度一次	1#、2#烟气取样口	2*4=8
		氧量、流速、烟温	每次采集3个样品，每季度一次	1#、2#烟气取样口	
	COD仪器比对	COD	每季度1次，质控样至少2个，实际水样至少3个	污水出口	1*4=4
	NH3-N仪器比对	NH3-N	每季度1次，质控样至少2个，实际水样至少3个	污水出口	
TP仪器比对	TP	每季度1次，质控样至少2个，实际水样至少3个	污水出口		
二噁英监测		烟气二噁英检测	每次采集3个样品，一年1次	1#、2#焚烧炉出口	2*3*1=6
		土壤二噁英检测	每次采集1个样品，一年1次	上风向设1个测点，下风向设1个测点	2*1*1=2
		生产区及周边大气二噁英检测	每次采集1个样品，一年1次	上、下风向各设1个监测点	2*1*1=2
		飞灰二噁英检测	每次采集1个样品，每月3次	飞灰固化暂存库	1*3*12=36

延吉天楹环保能源有限公司
2019年环境监测计划表

项目	分项目	监测内容	监测频次	监测点位	监测次数
常规检测	废气	烟气黑度、HF	非重金属类，每次采集3个样品，每季度1次	1#、2#焚烧炉出口	2*3*4=24
		汞及其化合物 镉、砷及其化合物 锑、砷、铅、铬、钴、铜、 锰、镍及其化合物	重金属类，每次采集3个样品，每个月1次	1#、2#焚烧炉出口	2*3*12=72
	废水	PH、SS、COD、BOD5、氨氮、总磷、总氮、石油类、总镉、总汞、总铬、总铅、总砷、六价铬	每年2次，1个测点，每次采集1个样品	渗滤液处理站进口	1*1*2=2
		PH、SS、COD、氨氮、总磷、总氮、石油类	每季度1次，1个测点，每次采集1个样品	废水处理设施总排口	1*1*4=4
		总镉、总汞、总铬、总铅、总砷、六价铬	每月1次，1个测点，每次采集1个样品	废水处理设施总排口	1*1*12=12
	土壤	PH、镉、汞、铅	每次采集1个样品，每年1次	在厂址区域主导风向上、下风向各设1个监测点	2*1*1=2
	地下水	pH、总大肠菌群、高锰酸盐指数、氟化物、氨氮、汞、铅、Cr ⁶⁺ 、Cd、硝酸盐、亚硝酸盐、硫酸盐、氯化物、溶解性总固体、细菌总数	每次采集1个样品，每年2次：枯、丰水期各测1次	在厂址区域南北各设1个监测点	2*1*2=4
	生产区及周边大气	PM ₁₀ 、SO ₂ 、NO ₂	每次采集1个样品，每年1次	上风向1个测点、下风向设2个测点	3*1*1=3
	无组织排放	恶臭、粉尘	每次采集1个样品，每年2次	在厂址区域主导风向上、下风向各设1个监测点	2*1*1=2
	噪声	连续等效A声级	每次采集1个样品，每季度1次	厂界(Z1-Z4) 生活区(Z5-Z8) 生产区(Z9-Z12)	3*4*4=48
	飞灰	含水率及汞、铜、锌、铅、镉、铍、钡、镍、砷、总铬、六价铬、硒	每次采集1个样品，每月1次	飞灰固化暂存库	1*1*12=12
炉渣	热灼减率	每次采集1个样品，每月1次	1#、2#出渣口各采集1个样	2*1*12=24	
在线设备比对	CEMS比对	O ₂ 、CO、HCl、SO ₂ 、NO _x	每次采集6个样品，每季度一次	1#、2#烟气取样口各采集6个样	2*6*4=48
		颗粒物、流速、烟温	每次采集3个样品，每季度一次	1#、2#烟气取样口各采集3个样	2*3*4=24
	污水监控仪器比对	COD、NH ₃ -N、PH	每季度1次，质控样至少2个，实际水样至少3个	污水出口	1*3*4=12
二恶英监测		烟气二恶英检测	每次采集3个样品，一年1次	1#、2#焚烧炉出口	2*3*2=12
		土壤二恶英检测	每次采集1个样品，一年1次	上风向设1个测点，下风向设1个测点	2*1*1=2
		生产区及周边大气二恶英检测	每次采集1个样品，一年1次	上、下风向各设1个监测点	2*1*1=2
		飞灰二恶英检测	每次采集1个样品，每月1次	飞灰固化暂存库	1*1*12=12

太和县天楹环保能源有限公司
2019年环境监测计划表

项目	监测内容	监测频次	监测点位	监测次数
常规监测	烟气黑度、HF	每季度一次、每次采集三个样	1#、2#焚烧炉出口	3*2*4=24
	汞及其化合物镉、砷及其化合物(以Cd+计) 锑、砷、铅、铬、铜、镍、锰及其化合物(以Sb+As+Pb+Cr+Cu+Mn+Ni)	烟气重金属类、每次采集三个样品, 每个月一次	1#、2#焚烧炉出口	3*2*12=72
	PH、SS、COD、BOD、氨氮、TP、TN	每次采集一个样品每月一次	反渗透排至循环水池	1*12=12
	PH、镉、汞、铅	每季度采集一次每个点位采集一个样品	在厂址区域主导风向上、下风向各设一个监测点	1*12=12
	PH、总大肠杆菌群、溶解性固体、硫酸盐、氟化物、氨氮、汞、镉、铅、Cr6+、Cd、硝酸盐、氯化物、菌落总数、砷、铜、锌、锰、镍	每季度采集一次、每个点位采集一个样品	厂区内南侧东西两个点、厂区内东侧南北两个点	4*4=16
	PH、悬浮物、COD、高锰酸盐指数、BOD、总磷、总氮、氨氮、硫化物、汞、砷、镉、铅、Cr6+、Cd	每季度采集一次、每个点位采集一个样品	界洪河河道取三个点、黑茨河上游一个点	4*4=16
	臭气浓度、PM10、SO2、NOX	每年一次、每次采集一个样品	上风向一个测点、下风向2个测点、综合楼	1*4=4
	恶臭、粉尘	每年一次、每次采集一个样品	上风向一个测点、下风向3个测点	1*4=4
	连续等效A声级	每个季度一次、每次采集一个样品	厂址东南西北四个点	3*4*4=48
	含水率及汞、铜、锌、铅、镉、铍、钡、镍、砷、总铬、六价铬、硒	每月一次、每次采集一个样品	飞灰固化暂存库	1*12=12
	汞、铜、锌、铅、镉、铍、钡、镍、砷、总铬、六价铬、硒、灼减率	每个季度一次、每次采集一个样品	1#、2#炉渣口各采集一个样品	4*3=12
		每月一次、每次采集一个样品	1#、2#炉渣口各采集一个样品	1*12*2=24
	颗粒物浓度、烟气流速、烟温3个断面平均值、二氧化硫、氮氧化物、一氧化碳、氯化氢、氧量6个值	每个季度一次	1#、2#炉烟气取样口	2*4=8
	垃圾热值	每个季度一次、每次采集一个样品	垃圾库	1*1=1
二噁英类	烟气二噁英监测	1年1次, 每次采集3个样品	1#焚烧炉、2#焚烧炉出口	1*2*3*1=12
	土壤二噁英监测	一年一次、每次采集一个样品	上风向一个测点、下风向一个测点	1*2=2
	生产区及周边大气二噁英	一年一次、每次采集一个样品	上风向一个测点、下风向一个测点	1*2=2
	飞灰二噁英	每月一次、每次采集一个样品	飞灰固化养护间	1*12=12

莒南天楹环保能源有限公司
2019年度环境监测计划表

监测日期	2019年1-12月				
项目	分项	监测内容	监测频次	监测点位	监测样品

	目			个数	
常规监测	废气	烟尘, HCl, SO ₂ , NO _x , CO	每月1次, 一台炉每次采集3个样品	1#、2#焚烧炉出口	3*2*12=72
		汞及其化合物, 镉、铊及其化合物, 锑、砷、铅、铬、钴、铜、锰、镍及其化合物	每月1次, 一台炉每次采集3个样品	1#、2#焚烧炉出口	3*2*12=72
	污水处理站排口	pH值、化学需氧量、生化需氧量、SS、NH ₃ -N、汞、镉、铅、砷、铬、六价铬	每月一次	污水处理站出口	1*12=12
	生产废水排口	pH值、化学需氧量、生化需氧量、SS、NH ₃ -N	每月一次	污水总排口	1*12=12
	土壤	pH、镉、汞、铅、锌、铜、镍、铬、砷	每年1次, 每个点位采集1个样品	厂址东侧、西侧0.5km处农田	1*2=2
	地下水	pH、氨氮、氯化物、氟化物、氰化物、六价铬、铅、汞、镉、砷、硫酸盐、硝酸盐、亚硝酸盐、高锰酸盐指数、挥发酚、总硬度、溶解性总固体、总大肠杆菌	每季度1次, 每个点位采集1个样品	王家庄子村、厂区东北角(靠近渗沥液处理站)、垃圾仓北侧厂界(现状监测2#)、厂区东侧(现状监测3#)	1*4*4=16
	环境空气	SO ₂ 、NO ₂ 、PM ₁₀ 、PM _{2.5} 、HCl、CO、HF、铅及其化合物、汞及其化合物、铬及其化合物、镉及其化合物、砷及其化合物、NH ₃ 、H ₂ S、甲硫醇、臭气浓度	每年度2次, 每个点位采集1个样品	王家庄子村、大峪涯村	1*2*2=4
		H ₂ S、氨、臭气浓度、TSP	每季度1次, 每个点位采集1个样品	厂界上、下风向	1*2*4=8
	噪声	等效A声级	每季度1次, 每个点位采集1个样品	东、西、南、北厂界	1*4*4=16
	固化飞灰	含水率及浸出毒性鉴别	每周1次, 每次一个样品	飞灰固化暂存库	1*52=52
	炉渣	热灼减率	每月1次, 每个点位采集1个样品	1#、2#出渣口	1*2*12=24
		浸出毒性鉴别	半年1次, 每个点位采集1个样品	1#、2#出渣口	1*2*2=4
	污泥	浸出毒性鉴别	半年1次, 每个点位采集1个样品	污水站脱泥间	1*1*2=2
垃圾	垃圾热值	每季度一次, 每次采集一个样品	垃圾库	1*4=4	
废气监测比对	CEMS 比对	SO ₂ 、NO _x 、烟尘、CO、HCl烟气流速、烟气温度、氧量	每季度1次, 颗粒物浓度、烟气流速、烟温3个断面的平均值, 二氧化硫、氮氧化物、氯化氢、一氧化碳、氧量6个数据	1#、2#烟气取样口	2*4=8
废水监测比对	COD 监测仪	质控样、实际水样	每季度1次, 质控样至少2个, 实际水样至少3个	生产废水排口和污水处理站排口	2*4=8
	NH ₃ -N 监测仪	质控样、实际水样	每季度1次, 质控样至少2个, 实际水样至少3个		
	pH 监测仪	实际水样	每季度1次, 实际水样至少3个		
	废水流量	流量	每季度1次, 采用流速面积法进行手工测流, 至少3个数据		

二恶英检测	烟气二恶英检测	每年1次，每次采集3个样品	1#、2#焚烧炉出口	3*2*1=6
	土壤二恶英检测	每年1次，每个点位采集1个样品	厂区东、西两侧0.5km农田	1*2=2
	生产区及周边大气二恶英检测	每年1次，每个点位采集个样品	王家庄子村、大峪涯村、厂址	1*3=3
	飞灰二恶英检测	每月1次，每次采集1个样品	飞灰固化暂存库	1*12=12

深圳天楹环保能源有限公司
2019年环境监测计划表

项目	分项目	监测内容	监测频次	监测点位	监测次数
常规监测	废气	烟气黑度、烟尘、CO、HCl、SO ₂ 、HF、氮氧化物	每季度1次，每次采集3个样品	1#、2#、3#、4#焚烧炉出口	3*4*4=48
		汞及其化合物，镉、砷及其化合物，锑、铅、铬、锰、镍、锡、锑、铜、钴及其化合物	重金属类，每次采集3个样品，每个月1次	1#、2#、3#、4#焚烧炉出口	3*4*12=144
	废水	pH、色度、SS、COD、BOD ₅ 、粪大肠菌群、阴离子表面活性剂、总汞、总镉、总铬、Cr ⁶⁺ 、总铅、总氮、氨氮、总磷	每季度1次	渗滤液处理站原水	1*4=4
	废水	pH、色度、SS、COD、BOD ₅ 、粪大肠菌群、阴离子表面活性剂、总氮、氨氮、总磷	每季度1次	废水处理设施总排口	1*4=4
	废水	Cr、Cr ⁶⁺ 、AS、Pb、Cd、Hg	每次采集一个样品，每月1次	废水处理设施总排口	1*12=12
	生产区及周边大气	镉、汞、铅、氟化物、PM ₁₀ 、PM _{2.5} 、SO ₂ 、NO _x 、氨、硫化氢、甲硫醇、臭气浓度	每年2次，每次采集1个样品	上风向1个测点、下风向设2个测点	1*3*2=6
	无组织排放	恶臭	每季度1次，每次采集1个样品	上风向1个测点，下风向1个测点	1*4=4
	噪声	连续等效A声级	每季度1次，每次采集1个样品	厂界(Z1-Z8)	8*4=32
	飞灰	含水率及汞、铜、锌、铅、镉、铍、钡、镍、砷、总铬、六价铬、硒	每月1次，每次采集1个样品	飞灰固化暂存库	1*12=12
	炉渣	热灼减率	每月1次，每次采集1个样品	1#、2#、3#、4#出渣口各采集1个样	1*4*12=48
总Cd、总Pb、总Ni、总As、总Hg、总Cr、Cr ⁶⁺		两个月1次，每次采集1个样品	1#、2#、3#、4#出渣口各采集1个样	4*6=24	
CEMS比对	SO ₂ 、NO _x 、烟尘、HCL、CO、烟气流速、烟气温度、氧量	每季度1次，颗粒物浓度、烟气流速、烟温3个断面的平均值，二氧化硫、氮氧化物、氯化氢、一氧化碳、氧量6个数据	1#、2#、3#、4#烟气取样口	4*4=16	
COD监测仪	质控样、实际水样	每季度1次，质控样至少2个，实际水样至少3个	污水出口	1*4=4	
NH ₃ -N监测仪	质控样、实际水样	每季度1次，质控样至少2个，实际水样至少3个			
二恶英检测	烟气二恶英检测	一年2次，每次采集3个样品	1#、2#、3#、4#焚烧炉出口	1*3*4*2=24	
	飞灰二恶英检测	每月1次，每次采集1个样品	飞灰固化暂存库	1*12=12	

其他应当公开的环境信息

所有运营项目公司所有烟气指标、炉膛温度都与生态环境部联网，同时在中国天楹官网对外公示。

其他环保相关信息

无

十九、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、重大资产重组实施情况

中国天楹于 2018 年 11 月 1 日收到中国证监会《关于核准中国天楹股份有限公司向中节能华禹（镇江）绿色产业并购投资基金（有限合伙）等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2018]1752 号）。报告期内，公司本次发行股份及支付现金购买江苏德展 100% 股权并募集配套资金事项已全部实施完成，具体内容详见公司在巨潮资讯网披露的相关公告。

2、子公司股权转让事项

为了进一步优化资源，集中优势资源促进公司的持续发展，2019 年 11 月 22 日，公司控股子公司江苏天楹与河南城发环境股份有限公司（以下简称“城发环境”）签订了《股权转让合同》，江苏天楹将其持有民权项目 100% 的股权转让给城发环境，本次交易对价为人民币 1385 万元；2019 年 12 月 26 日，经民权县市场监督管理局核准，完成股权变更登记手续。

3、参与投资设立产业基金事项

为完善在城市环境综合治理领域的布局，优化公司的投资结构，提高公司的综合竞争力，公司参与投资了上海娄江投资管理中心（有限合伙）设立的城市环境综合治理产业基金（以下简称“产业基金”）。本次投资的产业基金规模为人民币 3.5 亿元，分期募集。产业基金以太仓津源投资中心（有限合伙）（以下简称“太仓津源”）作为投资载体，拟投资于与城市环境综合治理相关的项目，包括但不限于生活垃圾发电、垃圾收储系统、各类废弃物处理等。截至本报告期末，公司已向太仓津源出资人民币 7500 万元。

4、部分子公司注销情况

根据公司经营发展的需要，为进一步整合公司资源，提高资产的运营效率，公司将部分

全资子公司的业务进行整合并注销部分业务重合的子公司，以控制费用，回报股东。截至报告期末，公司已完成了全资项目子公司安徽天楹城市环境服务有限公司、宁夏天楹城市环境服务有限公司、天津天楹城市环境服务有限公司、山东天楹城市环境服务有限公司、南通天之楹环境服务有限公司、湖南天楹城市环境服务有限公司、江西天楹城市环境服务有限公司以及云南天楹城市环境服务有限公司的注销登记手续。

上述全资项目子公司注销后，公司合并报表将发生变化，但因其原先开展的业务归集到其他同类公司，故不会对公司的业务发展和盈利能力产生影响，也不存在损害公司及股东特别是中小股东利益的情况。

5、发行可转换公司债券事项

经公司第七届董事会第二十五次会议、第二十八次会议以及 2019 年第三次临时股东大会审议通过，公司拟发行规模不超过人民币 6 亿元（含 6 亿元）的可转换公司债券。2020 年 3 月 13 日，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（200018 号）（以下简称“反馈意见”）。根据反馈意见的要求，公司会同中介机构就反馈意见中提出的相关问题进行了认真研究和逐项落实，并做出了书面说明和回复，具体回复内容详见公司在巨潮资讯网披露的相关公告。公司本次发行可转换为股票的公司债券事项尚需中国证监会核准，能否获得核准存在不确定性。公司将根据中国证监会审核的进展情况及时履行信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。

6、员工持股计划进展情况

中国天楹第一期员工持股计划于 2016 年 12 月，与公司控股东南通乾创作为一致行动人通过部分要约收购的形式，收购了中国天楹 14,561,257 股股份，收购价格为 6.84 元/股，收购金额为 99,598,997.88 元，所持股份占本报告期末公司总股本的 0.58%。

截至本报告期末，本期员工持股计划持有人中有部分公司员工因离职而不再适合继续参加本期员工持股计划，该部分离职员工的持股份额占本期员工持股计划总份额的 3.01%，对应股份占本公告期末公司总股本的 0.0175%。根据《中国天楹股份有限公司第一期员工持股计划管理办法》的相关规定并经本期员工持股计划管理委员会决议，公司董事长严圣军先生作为受让人受让该部分离职员工的持股份额，严圣军先生为本公司实际控制人，与南通乾创、南通坤德、中国天楹第一期员工持股计划系一致行动人。公司将持续关注本期员工持股计划进展情况并按照相关法律法规的规定及时履行信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。

事项	刊载日期	临时报告披露网站查询索引
关于签署高港区城乡环卫一体化及垃圾分类服务项目合同的公告	2019.01.09	巨潮资讯网
发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之标的资产过户完成的公告	2019.01.16	巨潮资讯网
关于签署辉南县城乡环卫一体化政府购买服务项目 政府采购合同的公告	2019.01.29	巨潮资讯网
关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易相关方出具承诺事项的公告	2019.01.31	巨潮资讯网
关于公司董事、监事和高级管理人员持股变动情况的公告	2019.01.31	巨潮资讯网
验资报告（2019年1月11日）	2019.01.31	巨潮资讯网
发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易实施情况暨新增股份上市公告书	2019.01.31	巨潮资讯网
关于项目评标第一名的自愿性信息披露公告	2019.03.07	巨潮资讯网
关于公司收到中标通知书的自愿性信息披露公告	2019.03.07	巨潮资讯网
关于公司收到中标通知书的自愿性信息披露公告	2019.03.19	巨潮资讯网
2019年第一次临时股东大会决议公告	2019.03.28	巨潮资讯网
关于发行股份及支付现金购买资产暨关联交易之标的公司过度期间损益情况的公告	2019.06.01	巨潮资讯网
关于签署烟气净化系统工程总承包合同的公告	2019.06.04	巨潮资讯网
关于公司收到中标通知书的自愿性信息披露公告	2019.06.26	巨潮资讯网
关于公司收到中标通知书的自愿性信息披露公告	2019.06.28	巨潮资讯网
关于公司收到中标通知书的自愿性信息披露公告	2019.07.02	巨潮资讯网
关于公司境外全资子公司收到中标通知书的自愿性信息披露公告	2019.07.03	巨潮资讯网
关于公司收到中标通知书的自愿性信息披露公告	2019.07.05	巨潮资讯网
关于公司实际控制人增持计划完成的公告	2019.07.12	巨潮资讯网
关于公司收到中标通知书的自愿性信息披露公告	2019.07.16	巨潮资讯网
关于公司收到中标通知书的自愿性信息披露公告	2019.07.18	巨潮资讯网
关于参与投资城市环境综合治理产业基金的公告	2019.07.18	巨潮资讯网
关于公司境外全资子公司收到中标通知书的自愿性信息披露公告	2019.07.19	巨潮资讯网
关于签署烟气净化系统订货合同的公告	2019.07.30	巨潮资讯网
关于签署垃圾分类宣传服务项目合同的公告	2019.08.06	巨潮资讯网
发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易 的实施进展公告	2019.08.06	巨潮资讯网

关于签署生活垃圾分类收集运营服务采购项目合同的公告	2019.08.13	巨潮资讯网
关于签署垃圾分类外包服务采购项目合同的公告	2019.08.31	巨潮资讯网
关于公司收到中标通知书的自愿性信息披露公告	2019.09.21	巨潮资讯网
关于公司收到中标通知书的自愿性信息披露公告	2019.09.25	巨潮资讯网
关于公司收到中标通知书的自愿性信息披露公告	2019.10.09	巨潮资讯网
发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之募集配套资金非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书	2019.10.22	巨潮资讯网
关于签署如皋市生活垃圾分类收集服务项目政府采购合同的公告	2019.10.31	巨潮资讯网
关于转让子公司民权天楹 100%股权的公告	2019.11.23	巨潮资讯网
关于签署泰州市城市道路市场化清扫保洁项目服务合同书的公告	2019.11.23	巨潮资讯网
关于公司境外控股子公司收到中标通知书的自愿性信息披露公告	2019.12.12	巨潮资讯网
关于收到《中国证监会行政许可申请受理单》的公告	2020.01.11	巨潮资讯网

二十、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	70,431,921	5.21%	1,172,255,874				1,172,255,874	1,242,687,795	49.24%
2、国有法人持股			38,240,917				38,240,917	38,240,917	1.52%
3、其他内资持股	70,431,921	5.21%	1,134,014,957				1,134,014,957	1,204,446,878	47.72%
其中：境内法人持股			1,118,894,895				1,118,894,895	1,118,894,895	44.33%
境内自然人持股	70,431,921	5.21%	15,120,062				15,120,062	85,551,983	3.39%
二、无限售条件股份	1,281,089,502	94.79%						1,281,089,502	50.76%
1、人民币普通股	1,281,089,502	94.79%						1,281,089,502	50.76%
三、股份总数	1,351,521,423	100.00%	1,172,255,874				1,172,255,874	2,523,777,297	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

报告期内，公司完成发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项，公司股份总数相应增加，具体如下：

1、2019年1月，公司重大资产重组事项股权交割完成，新增1,087,214,942股股份于2019年2月1日在深圳证券交易所上市，公司股份总数由1,351,521,423股增加至2,438,736,365股。

2、2019年10月，公司完成募集配套融资事项，新增85,040,932股于2019年10月23

日在深圳证券交易所上市，公司股份总数由 2,438,736,365 股增加至 2,523,777,297 股；上述新增股份均为有限售条件股份，限售期自股份上市后 12 个月。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

1、中国天楹决策情况

2017 年 12 月 25 日，上市公司召开第七届董事会第六次会议，审议通过了发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的相关议案。

2018 年 6 月 19 日，上市公司召开第七届董事会第十次会议，审议通过了发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的相关议案，包括《关于调整本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》等议案，同意对本次交易方案进行调整。

2018 年 7 月 18 日，上市公司召开第七届董事会第十一次会议，审议通过了《关于〈中国天楹股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)(修订稿)〉(补充 2018 年 1-4 月财务数据)及其摘要的议案》等与本次交易相关议案。

2018 年 7 月 23 日，上市公司召开 2018 年第一次临时股东大会，审议通过了本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的相关议案。

2018 年 9 月 6 日，上市公司召开第七届董事会第十四次会议，审议通过了《关于调整公司重大资产重组募集配套资金方案的议案》等议案，同意对本次交易方案进行调整。

2、中国证监会核准情况

2018 年 11 月 1 日，公司收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于核准中国天楹股份有限公司向中节能华禹（镇江）绿色产业并购投资基金（有限合伙）等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2018]1752 号），核准中国天楹发行股份购买资产并募集配套资金等相关事项。

3、股份上市核准情况

2019 年 1 月 24 日，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司受理公司发行股份购买资产新增股份登记，同时经公司申请，深圳证券交易所审核同意，本公司本次发行股份购买资产总计发行的 1,087,214,942 股股份于 2019 年 2 月 1 日上市。

2019 年 10 月，公司完成募集配套融资，非公开发行股份 85,040,932 股于 2019 年 10 月 23 日在深圳证券交易所上市。

截至本次发行结束，公司股份总数增加至 2,523,777,297 股。

股份变动的过户情况

适用 不适用

2019 年 1 月 11 日，公司发行股份收购江苏德展 100%股权完成工商变更登记；2019 年 2 月 1 日，公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套融资之发行股份购买资产新增股份上市；2019 年 10 月 23 日，公司发行股份及支付现金并募集配套融资之募集配套融资新增股份上市。

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

1、发行股份购买资产新增 1,087,214,942 股股份于 2019 年 2 月 1 日在深圳证券交易所上市，公司股份总数由 1,351,521,423 股增加至 2,438,736,365 股。

2、募集配套融资新增 85,040,932 股于 2019 年 10 月 23 日在深圳证券交易所上市，公司股份总数由 2,438,736,365 股增加至 2,523,777,297 股。

3、每股收益从 0.16 元增至 0.30 元，每股净资产从 2.4 元增至 4.28 元。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
中节能华禹基金管理有限公司 一中节能华禹（镇江）绿色产业 并购投资基金（有限合伙）	0	211,247,623	0	211,247,623	发行股份购买资 产 211,247,623 股	2020 年 2 月 1 日 解除限售 211,247,623 股
宁波梅山保税港区昊宇龙翔股 权投资中心（有限合伙）	0	99,958,973	0	99,958,973	发行股份购买资 产 99,958,973 股	2020 年 2 月 1 日 解除限售 99,958,973 股
中国平安人寿保险股份有限公 司一分红一个险分红	0	96,460,102	0	96,460,102	发行股份购买资 产 96,460,102 股	2020 年 2 月 1 日 解除限售 96,460,102 股
上海中平国瑀并购股权投资基 金合伙企业（有限合伙）	0	91,637,097	0	91,637,097	发行股份购买资 产 91,637,097 股	2020 年 2 月 1 日 解除限售 91,637,097 股
国同光楹（杭州）投资管理有限 公司	0	83,299,436	0	83,299,436	发行股份购买资 产 83,299,436 股	2020 年 2 月 1 日 解除限售 83,299,436 股
北京奋信投资管理有限公司— 嘉兴合晟投资合伙企业（有限合 伙）	0	83,299,436	0	83,299,436	发行股份购买资 产 83,299,436 股	2020 年 2 月 1 日 解除限售 83,299,436 股
上海信银海丝投资管理有限公 司—珠海市信生永汇投资合伙 企业（有限合伙）	0	52,497,095	0	52,497,095	发行股份购买资 产 52,497,095 股	2020 年 2 月 1 日 解除限售 52,497,095 股
尚融（宁波）投资中心（有限合 伙）	0	49,978,610	0	49,978,610	发行股份购买资 产 49,978,610 股	2020 年 2 月 1 日 解除限售 49,978,610 股
中国华融资产管理股份有限公 司	0	38,240,917	0	38,240,917	发行股份募集配 套融资 38,240,917 股	2020 年 10 月 23 日解除限售 38,240,917 股
深圳招华城市发展股权投资基 金合伙企业(有限合伙)	0	35,076,401	0	35,076,401	发行股份购买资 产 35,076,401 股	2020 年 2 月 1 日 解除限售 35,076,401 股
其他	70,431,921	330,560,184	0	400,992,105	发行股份购买资 产及募集配套融 资 330,560,184 股	其中 2020 年 2 月 1 日解除限售 283,760,169 股 2020 年 10 月 23 日解除限售 46,800,015 股
合计	70,431,921	1,172,255,874	0	1,242,687,795	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
中国天楹	2019年01月24日	5.89	1,087,214,942	2019年02月01日	1,087,214,942	
中国天楹	2019年10月15日	5.23	85,040,932	2019年10月23日	85,040,932	
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类						
其他衍生证券类						

报告期内证券发行（不含优先股）情况的说明

2018年11月1日，公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准中国天楹股份有限公司向中节能华禹（镇江）绿色产业并购投资基金（有限合伙）等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2018]1752号），核准公司向中节能华禹（镇江）绿色产业并购投资基金（有限合伙）等26位投资者非公开发行股份1,087,214,942股购买资产和非公开发行股份募集配套资金不超过2,608,287,500元的事项。

2019年1月，公司完成重大资产重组股权变更登记，购买该部分资产所发行股份1,087,214,942股于2019年2月1日在深圳证券交易所上市。

2019年10月，公司完成募集配套资事项，成功发行股份85,040,932股，该部分股份于2019年10月23日在深圳证券交易所上市。

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

（1）公司股份总数及股东结构变动情况

2019年2月1日，公司购买资产所发行的1,087,214,942股股份在深圳证券交易所上市，公司增加1,087,214,942股的有限售条件流通股份，公司股份总数增加至2,438,736,365股。2019年10月23日，公司募集配套融资所发行的85,040,932股股份在深圳证券交易所上市，

公司增加 85,040,932 股的有限售条件流通股份，公司股份总数增加至 2,523,777,297 股，具体股份变动情况如下：

项目	变动前		变动后	
	持股数量（股）	持股比例	持股数量（股）	持股比例
1、有限售条件股份	70,431,921	5.21%	1,172,255,874	49.24%
其中：中节能华禹（镇江）绿色产业并购投资基金（有限合伙）	—	—	211,247,623	8.37%
宁波梅山保税港区昊宇龙翔股权投资中心（有限合伙）	—	—	99,958,973	3.96%
中国平安人寿保险股份有限公司	—	—	96,460,102	3.82%
上海中平国瑀并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）	—	—	91,637,097	3.63%
国同光楹（杭州）投资管理有限公司	—	—	83,299,436	3.3%
嘉兴合晟投资合伙企业（有限合伙）	—	—	83,299,436	3.3%
珠海市信生永汇投资合伙企业（有限合伙）	—	—	52,497,095	2.08%
尚融（宁波）投资中心（有限合伙）	—	—	49,978,610	1.98%
中国华融资产管理股份有限公司	—	—	38,240,917	1.52%
深圳招华城市发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）	—	—	35,076,401	1.39%
深圳邦信伍号投资企业（有限合伙）	—	—	34,985,202	1.39%
嘉兴齐家中和投资合伙企业（有限合伙）	—	—	33,322,581	1.32%
太仓东源稳赢壹号投资管理中心（有限合伙）	—	—	33,320,827	1.32%
深圳市平安置业投资有限公司	—	—	28,938,031	1.15%
宁波梅山保税港区曜秋投资管理合伙企业（有限合伙）	—	—	26,307,301	1.04%
财通基金—海通证券股份有限公司—财通基金君享佳禾单一资产管理计划	—	—	24,856,596	0.98%
财通基金—涵金财通定增一号私募股权投资基金—财通基金涵金定增1号单一资产管理计划	—	—	21,943,419	0.87%
嘉兴淳盈投资合伙企业（有限合伙）	—	—	17,659,214	0.7%
宁波梅山保税港区鼎意布量股权投资中心（有限合伙）	—	—	17,538,200	0.69%
尚融宝盈（宁波）投资中心（有限合伙）	—	—	16,659,537	0.66%
上海尚融聚源股权投资中心（有限合伙）	—	—	16,659,537	0.66%
宁波梅山保税港区茂春投资管理合伙企业（有限合伙）	—	—	13,153,650	0.52%
共青城誉美中和投资管理合伙企业（有限合伙）	—	—	8,488,964	0.34%
宁波梅山保税港区锦享长丰投资合伙企业（有限合伙）	—	—	8,306,092	0.33%
无锡海盈佳投资企业（有限合伙）	—	—	7,162,601	0.28%
朱晓强	—	—	6,791,171	0.27%
共青城聚美中和投资管理合伙企业（有限合伙）	—	—	6,138,370	0.24%

谢竹军	—	—	4,998,387	0.21%
沈东平	—	—	3,330,504	0.13%
2、无限售条件股份	1,281,089,502	94.79%	1,281,089,502	50.76%
股本总数合计	1,351,521,423	100%	2,523,777,297	100%

(2) 公司资产和负债结构的变动情况

报告期内，公司完成发行股份购买资产和募集配套融资后，公司的总股本由 1,351,521,423 股增至 2,523,777,297 股，资产和负债结构均发生重大变化，上市公司拥有的资产规模大幅增加，经营规模也相应扩大，公司资产和负债结构的变动具体如下：

项目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占总资产/总负债比例	金额	占总资产/总负债比例
流动资产合计	12,031,466,160.49	25.44%	1,792,418,907.08	20.35%
非流动资产合计	35,265,444,891.78	74.56%	7,016,492,279.17	79.65%
资产总计	47,296,911,052.27		8,808,911,186.25	
流动负债合计	13,245,567,409.27	37.21%	4,173,877,765.36	75.69%
非流动负债合计	22,347,859,561.96	62.79%	1,340,519,546.41	24.31%
负债合计	35,593,426,971.23		5,514,397,311.77	
归属于母公司所有者权益合计	10,802,878,518.17		3,239,249,595.26	
所有者权益合计	11,703,484,081.04		3,294,513,874.48	
负债和所有者权益合计	47,296,911,052.27		8,808,911,186.25	

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	38,683	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	42,828	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)(参见注 8)	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(如有)(参见注 8)	0	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
南通乾创投资有限公司	境内非国有法人	16.20%	408,938,743	5,868,500	0	408,938,743	质押	383,119,935
中节能华禹基金管理有限公司—中节能华禹(镇江)绿色产业并购投资基金(有限合伙)	其他	8.37%	211,247,623	211,247,623	211,247,623	0		
宁波梅山保税港区昊宇龙翔股权投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	3.96%	99,958,973	99,958,973	99,958,973	0		
中国平安人寿保险股份有限公司—分红—一个险分红	其他	3.82%	96,460,102	96,460,102	96,460,102	0		
严圣军	境内自然人	3.72%	93,901,228	0	70,425,921	23,475,307	质押	32,000,000
上海中平国瑀并购股权投资基金合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	3.63%	91,637,097	91,637,097	91,637,097	0		
国同光楹(杭州)投资管理有限公司	境内非国有法人	3.30%	83,299,436	83,299,436	83,299,436	0		
北京奋信投资管理有限公司—嘉兴合晟投资合伙企业(有限合伙)	其他	3.30%	83,299,436	83,299,436	83,299,436	0		
南通坤德投资有限公司	境内非国有法人	2.99%	75,345,534	0	0	75,345,534	质押	75,340,000
上海信银海丝投资管理有限公司—珠海市信生永汇投资合伙企业(有限合伙)	其他	2.08%	52,497,095	52,497,095	52,497,095	0		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况(如有)(参见注 3)	不适用。							
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中,除严圣军、南通乾创投资有限公司、南通坤德投资有限公司为一致行动人,中国平安人寿保险股份有限公司、上海中平国瑀并购股权投资基金合伙企业(有限合伙)为一致行动人外,公司未知其他股东之间是否存在关联关系,也未知其他股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。							

前 10 名无限售条件股东持股情况			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
南通乾创投资有限公司	408,938,743	人民币普通股	408,938,743
南通坤德投资有限公司	75,345,534	人民币普通股	75,345,534
华夏人寿保险股份有限公司－自有资金	41,070,995	人民币普通股	41,070,995
华夏人寿保险股份有限公司－分红一个险分红	38,590,712	人民币普通股	38,590,712
民生加银基金－民生银行－民生加银资产管理有限公司	37,464,180	人民币普通股	37,464,180
建信基金－民生银行－民生加银资产管理有限公司	33,008,474	人民币普通股	33,008,474
严圣军	23,475,307	人民币普通股	23,475,307
西部信托有限公司－西部信托－中国天楹定增事务管理类单一资金信托	22,727,272	人民币普通股	22,727,272
华宝投资有限公司	15,151,515	人民币普通股	15,151,515
上海并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）	15,151,515	人民币普通股	15,151,515
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	上述股东中，南通乾创投资有限公司、南通坤德投资有限公司与严圣军亦为公司的前十大股东，此外，公司前 10 名无限售流通股股东中南通乾创投资有限公司、南通坤德投资有限公司与严圣军系一致行动人，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	不适用。		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
南通乾创投资有限公司	严圣军	2011 年 03 月 15 日	57038326-9	实业投资(国家有专项规定的从其规定); 经济信息咨询服务。
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

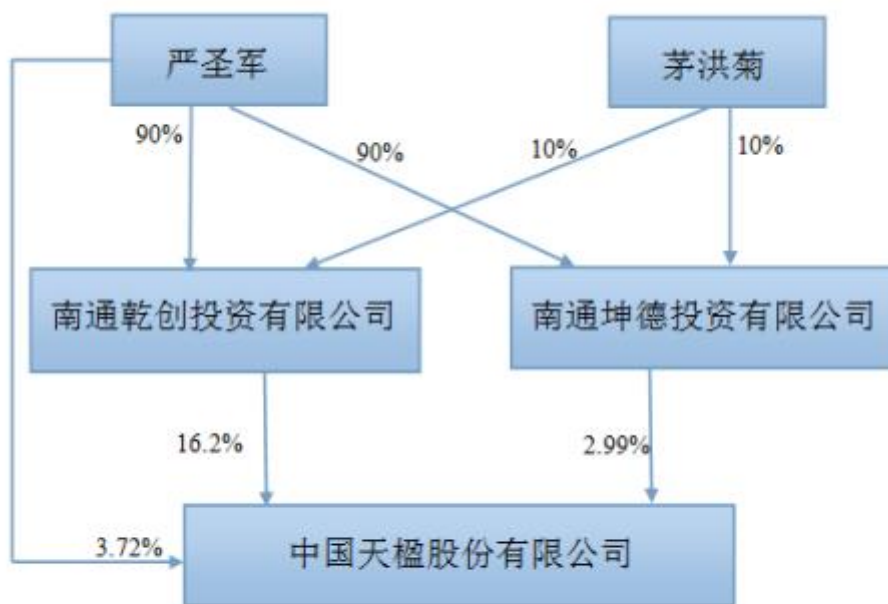
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
严圣军	本人	中国	否
茅洪菊	本人	中国	否
主要职业及职务	(1) 严圣军先生，博士学历，高级经济师，南通市第十五届人大代表。2007 至 2011 年 5 月，担任江苏天楹集团董事长；2014 年 6 月至今，任中国天楹董事长。(2) 茅洪菊女士，大专学历，高级工程师。2014 年 6 月至今，任中国天楹董事、副总裁。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



严圣军先生和茅洪菊女士为夫妻关系。

实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

第七节优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节可转换公司债券相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

第九节董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数(股)	本期增持股份数量(股)	本期减持股份数量(股)	其他增减变动(股)	期末持股数(股)
严圣军	董事长	现任	男	52	2014年06月18日	2020年09月15日	93,901,228	0	0	0	93,901,228
曹德标	董事、总裁	现任	男	54	2014年06月18日	2020年09月15日	0	0	0	0	0
茅洪菊	董事、副总裁	现任	女	52	2014年06月18日	2020年09月15日	0	0	0	0	0
费晓枫	董事	现任	男	43	2017年09月15日	2020年09月15日	0	0	0	0	0
洪剑峭	独立董事	现任	男	54	2016年04月15日	2020年09月15日	0	0	0	0	0
俞汉青	独立董事	现任	男	54	2014年06月18日	2020年09月15日	0	0	0	0	0
赵亚娟	独立董事	现任	女	43	2017年09月15日	2020年09月15日	0	0	0	0	0
刘兰英	监事会主席	现任	女	47	2016年10月13日	2020年09月15日	8,000	0	0	0	8,000
丁坤民	监事	现任	男	52	2014年06月18日	2020年09月15日	0	0	0	0	0
陆昌伯	监事	现任	男	53	2014年06月18日	2020年09月15日	0	0	0	0	0
陈竹	副总裁	现任	男	50	2014年06月18日	2020年09月15日	0	0	0	0	0
景兴东	副总裁	现任	男	55	2014年06月18日	2020年09月15日	0	0	0	0	0
陆平	副总裁	现任	男	49	2014年06月18日	2020年09月15日	0	0	0	0	0

					日	日					
郭峰伟	副总裁	现任	男	39	2015年 04月17 日	2020年 09月15 日	0	0	0	0	0
张建民	财务总监	现任	男	52	2014年 06月18 日	2020年 09月15 日	0	0	0	0	0
程健	副总裁	现任	男	42	2015年 04月17 日	2020年 09月15 日	0	0	0	0	0
程健	董事会秘书	现任	男	42	2017年 09月15 日	2020年 09月15 日	0	0	0	0	0
高清	副总裁	现任	男	55	2014年 06月18 日	2020年 09月15 日	0	0	0	0	0
陈国裕	副总裁	现任	男	60	2017年 09月15 日	2020年 09月15 日	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	93,909,228	0	0	0	93,909,228

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

1、董事会成员

严圣军，男，中国国籍，无境外永久居留权，1968年11月生，博士学历，高级经济师，南通市第十五届人大代表、南京大学文学院兼职教授。现任中国天楹董事长，江苏天楹赛特环保能源集团董事长。同时担任中华民营企业联合会副会长、中国资源综合利用协会发电分会副会长、中华环保联合会能源环境专业委员会副会长、中国可再生能源行业协会副会长、中国资源综合利用发电咨询委员会专家。2016年，荣获中共江苏省委、江苏省人民政府授予的“江苏省优秀企业家”称号；国家科技部颁发的“国家科技创新创业人才”；2017年，荣获“南通市三名人物”、“江海英才”、“2017年度南通市劳模”。2018年2月，入选中共中央组织部、人力资源和社会保障部等部门共同组织的国家高层次人才特殊支持计划领军（“万人

计划”)。2019 年,荣获“江苏省非公有制经济人士优秀中国特色社会主义事业建设者”称号。

曹德标先生,中国国籍,无境外永久居留权,1966 年 4 月生,研究生学历,高级工程师。2014 年 6 月至今,任中国天楹董事、总裁。

茅洪菊女士,中国国籍,无境外永久居留权,1968 年 3 月生,大专学历,高级工程师。2014 年 6 月至今,任中国天楹董事、副总裁。

费晓枫先生,中国国籍,无境外永久居留权,1977 年 7 月生,硕士,CFA、CPA,现任平安人寿委托投资部经理、上海平浦投资有限公司执行董事和中国天楹董事;2011 年 8 月至 2013 年 4 月,任建银城投环保股权投资基金投资经理,2013 年 5 月至 2014 年 11 月,任平安信托投资评估部投资经理,2014 年 11 月至今,任平安人寿委托投资部投资经理,2017 年 9 月至今,任中国天楹董事。

洪剑峭先生,中国国籍,无境外永久居留权,1966 年生,博士,教授、博士生导师。自 1994 年起于复旦大学管理学院会计学系工作;1994 年 8 月至 1995 年 8 月,香港科技大学会计系访问学者;1996 年 7 月至 1996 年 9 月以及 1998 年 7 月至 1998 年 9 月,香港科技大学会计系研究助理;1999 年 7 月至 2000 年 1 月,美国麻省理工学院斯隆管理学院访问学者;2000 年 7 月至 2000 年 9 月,香港中文大学会计系访问学者;2000 年至 2010 年任复旦大学管理学院会计系副系主任、教授。2011 年起任复旦大学管理学院会计系系主任。现任中国会计学会教育分会常务理事,中国审计学会理事,“中国会计评论”理事等,同时任上海锦江国际实业投资股份有限公司、上海来伊份股份有限公司、江苏睢宁农村商业银行股份有限公司和江苏博迁新材料股份有限公司独立董事。2016 年 4 月至今任中国天楹独立董事。

俞汉青先生,中国国籍,无永久境外居留权,1966 年生,博士学历,教授。曾任英国纽卡斯尔大学土木工程系博士后、新加坡南洋理工大学环境工程系研究员、香港大学环境工程研究中心研究员,现任中国科学技术大学化学学院教授、博士生导师,同时兼任中电环保股份有限公司、安徽国祯环保节能科技股份有限公司独立董事。2014 年 6 月至今,任中国天楹独立董事。

赵亚娟女士,中国国籍,无境外永久居留权,1977 年 11 月生,法学博士,华南理工大学法学院副教授,硕士生导师。自 2005 年 7 月迄今,任教于华南理工大学法学院,同时兼任广东启兰事务所律师,广东省法学会国际法学研究会常务理事,广东因特利信息科技股份有限公司、四川金时科技股份有限公司和深圳市朗科智能电气股份有限公司独立董事。2017 年

9 月至今，任中国天楹独立董事。

2、监事会成员

刘兰英女士，中国国籍，无境外永久居留权，1973 年生，本科学历，高级工程师，市政工程二级建造师。2014 年 6 月至今，任中共中国天楹股份有限公司委员会副书记，2016 年 10 月至今，任中国天楹股份有限公司监事会主席。

丁坤民先生，中国国籍，无境外永久居留权，1968 年 5 月生，本科学历，南京财经大学 MBA 在读，工程师。2014 年 6 月至今，任中国天楹股份有限公司总裁助理、监事。

陆昌伯先生，中国国籍，无境外永久居留权，1967 年 1 月生，大学本科学历。2014 年 6 月至今，任中国天楹监事；2014 年 3 月至今，任牡丹江天楹总经理。

3、高级管理人员

曹德标先生，工作经历参见“董事会成员”部分。

茅洪菊女士，工作经历参见“董事会成员”部分。

陈竹先生，中国国籍，无境外永久居留权，1970 年 10 月生，本科学历，高级工程师。2014 年 6 月至今，任中国天楹副总裁。

陆平先生，中国国籍，无境外永久居留权，1971 年 7 月生，本科学历，高级经济师。2014 年 6 月至今，任中国天楹副总裁。

景兴东先生，中国国籍，无境外永久居留权，1965 年 1 月生，专科学历，高级经济师。2014 年 6 月至今，任中国天楹副总裁。

郭峰伟先生，中国国籍，无境外永久居留权，1981 年 1 月生，会计硕士，工商管理博士，注册会计师（非执业），国际注册内部审计师，全球特许管理会计师；2005 年 8 月至 2015 年 1 月，就职于施耐德电气（中国）有限公司，历任子公司财务主管，子公司财务经理，中国供应链财务总监；2015 年至今，任中国天楹副总裁。

高清先生，中国国籍，无境外永久居留权，1965 年 10 月生，研究生学历，2014 年 6 月至 2017 年 9 月，任中国天楹董事会秘书，2014 年 6 月至今任中国天楹副总裁。

陈国裕先生，中国国籍，无境外永久居留权，1960 年 1 月生，高级工商管理硕士，高级经济师。1990 年至 2017 年 2 月，历任上海宝钢冶金建设公司计划处预算科副科长、项目部经营主管、宝冶计划处预算科科长、宝冶市场营销部副总经济师、宝冶武钢 2250mm 热轧

工程项目部总经济师（副处级）、宝冶经营计划处处长、宝冶计划财务部部长、宝冶集团合同预算部部长兼任建筑分公司总经理、宝冶集团合同法律事务部部长，2017 年 9 月至今，任中国天楹副总裁。

程健先生，中国国籍，无境外永久居留权，1978 年 8 月生，本科学历。现任中国天楹副总裁和董事会秘书，深圳市中科健实业有限公司董事长兼总经理、拉萨经济开发区盈胜四方销售有限公司执行董事、南京长恒实业有限公司董事、丽江玉龙雪山盛达旅游发展股份有限公司董事；2015 年 4 月至今，任中国天楹副总裁；2015 年 6 月至今，兼任中国天楹资本运营部总经理。

张建民先生，中国国籍，无境外永久居留权，1968 年 10 月生，研究生学历，高级会计师、国际注册内部审计师(CIA)。2014 年 6 月至今，任中国天楹财务总监。

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
严圣军	南通乾创投资有限公司	执行董事兼总经理	2011 年 03 月 15 日		否
严圣军	南通坤德投资有限公司	执行董事兼总经理	2011 年 03 月 15 日		否
陆平	南通乾创投资有限公司	监事	2011 年 03 月 15 日		否
陆平	南通坤德投资有限公司	监事	2011 年 03 月 15 日		否
在股东单位任职情况的说明	严圣军先生为南通乾创投资有限公司与南通坤德投资有限公司实际控制人。				

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
严圣军	江苏天楹赛特环保能源集团有限公司	董事长兼总经理	2000 年 10 月 16 日		否
严圣军	江苏天楹环保科技有限公司	总经理	2009 年 09 月 23 日		否
严圣军	江苏天楹水务发展有限公司	执行董事兼	2004 年 04 月 23 日		否

		总经理	日		
严圣军	江苏鑫钻新材料科技有限公司	董事长	2010年04月08日		否
严圣军	江苏天勤投资有限公司	执行董事兼总经理	2012年03月23日		否
严圣军	江苏菱安光电科技有限公司	董事长	2010年01月19日		否
严圣军	江苏天楹节能服务有限公司	董事长兼总经理	2011年11月01日		否
严圣军	上海天栋信息科技有限公司	执行董事兼总经理	2013年04月23日		否
严圣军	江苏天楹置业有限公司	监事	2010年07月15日		否
严圣军	海安天宝物业有限公司	监事	2012年10月24日		否
严圣军	中投融资担保海安有限公司	董事	2010年10月28日		否
严圣军	南通德楹投资有限公司	执行董事兼总经理	2016年01月07日		否
严圣军	香港楹保投资有限公司	唯一董事	2018年08月06日		否
严圣军	中节能华禹基金管理有限公司	副董事长	2015年12月04日		否
曹德标	江苏天楹赛特环保能源集团有限公司	董事	2000年01月19日		否
曹德标	江苏菱安光电科技有限公司	董事	2000年10月16日		否
茅洪菊	江苏天楹赛特环保能源集团有限公司	董事	2000年10月16日		否
茅洪菊	江苏天楹环保科技有限公司	执行董事	2010年07月15日		否
茅洪菊	江苏天楹水务发展有限公司	监事	2004年04月23日		否
茅洪菊	江苏天楹置业有限公司	执行董事	2010年07月15日		否
茅洪菊	海安天宝物业有限公司	执行董事	2012年10月24日		否
茅洪菊	江苏佛来特机电成套设备有限公司	执行董事	2000年05月16日		否
茅洪菊	江苏天楹节能服务有限公司	董事	2011年01月11日		否

			日		
茅洪菊	上海飒芙辣文化传媒有限公司	执行董事	2016年10月13日		否
陆平	江苏鑫钻新材料科技有限公司	董事	2010年04月08日		否
陆平	天楹（上海）光电科技有限公司	监事	2011年06月13日		否
陆平	江苏天楹节能服务有限公司	监事	2011年11月01日		否
陆平	南通德楹投资有限公司	监事	2016年01月08日		否
陆昌伯	江苏天勤投资有限公司	监事	2012年03月23日		否
陆昌伯	上海天栋信息科技有限公司	监事	2013年4月22日		否
在其他单位任职情况的说明	上述企业均为实控人严圣军、茅洪菊实际控制的企业。				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

根据公司第七届董事会第一次会议和 2017 年第三次临时股东大会审议通过的《关于公司董事、监事薪酬及独立董事津贴的议案》，公司董事长薪酬为人民币 20 万元/年（税前）；对于除董事长外的其他非独立董事，若其未在公司担任董事以外的其他职务，该董事不在公司领取董事报酬，其履行职责的费用由公司据实报销；若其同时担任公司高级管理人员或其他职务的，该董事按照高级管理人员薪酬政策或者其他职务相应的薪酬政策领取薪酬，公司不再另行另行支付其董事薪酬；监事不领取监事薪酬，若其在公司担任其他职务的，该监事按照其职务相应的薪酬政策领取薪酬。独立董事采用固定津贴制，津贴标准为人民币 12 万元/年（税前），按月发放，独立董事按规定行使职权所需的合理费用（包括差旅费、办公费等），公司给予实报实销。上述所有人员薪酬所涉及的个人所得税均由公司统一代扣代缴。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
严圣军	董事长	男	52	现任	20	否
曹德标	董事、总裁	男	54	现任	36	否
茅洪菊	董事、副总裁	女	52	现任	25	否
费晓枫	董事	男	43	现任	0	否
洪剑峭	独立董事	男	54	现任	12	否
俞汉青	独立董事	男	54	现任	12	否
赵亚娟	独立董事	女	43	现任	12	否
刘兰英	监事会主席	女	47	现任	25	否
丁坤民	监事	男	52	现任	25	否
陆昌伯	监事	男	53	现任	20	否
陈竹	副总裁	男	50	现任	25	否
景兴东	副总裁	男	55	现任	25	否
陆平	副总裁	男	49	现任	25	否
郭峰伟	副总裁	男	39	现任	25	否
陈国裕	副总裁	男	60	现任	25	否
张建民	财务总监	男	52	现任	25	否
程健	副总裁、董事会秘书	男	42	现任	25	否
高清	副总裁	男	55	现任	25	否
合计	--	--	--	--	387	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	276
主要子公司在职员工的数量（人）	44,522
在职员工的数量合计（人）	44,798
当期领取薪酬员工总人数（人）	44,798
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	41,777

销售人员	263
技术人员	501
财务人员	261
行政人员	1,996
合计	44,798
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	22
硕士	267
本科	1,485
其他大学学历（大专等）	1,651
其他（中专、高中及以下等）	41,373
合计	44,798

2、薪酬政策

公司按照国家相关法律规定，本着客观、公正、规范的理念制定了薪酬及绩效考核制度。公司将全部岗位划分为科研、管理和生产三大类，每大类分别设置相应的岗位，每个岗位形成 10 个档级，每个档级有相应的岗位工资。公司总部为管理岗位及科研岗位，管理岗位的员工实行学历工资、岗位工资、职称工资、绩效工资相结合的薪酬分配方式；而子（分）公司生产岗位人员实行的是岗位工资、绩效工资及奖金等，另有部分设备制造生产人员实行的是基本工资与计件工资相结合的方式。对于中高层管理人员、核心技术人员及有突出贡献的员工推行的则是年薪制。为了鼓励先进员工，增加员工工作积极性，公司在 2015 年新增了功勋工资制度。为了鼓励公司员工不断提高自身技能，公司制定了科技进步奖等相关制度，对不断提升自身技能的员工进行激励。公司按照国家法律规定缴纳社会保险。此外，公司每年进行一次同行业的薪酬调查，及时进行薪资调整，提高薪酬制度的对外竞争力。通过不断完善绩效管理制度，为薪酬制度的运行提供依据，保证公平合理。

公司全资境外子公司 Urbaser 在市场上提供具有竞争力与吸引力的薪酬条件，使公司能够招募到最优秀的人才，激励并留住最优秀的专业员工。公司确保按照项目所在地国家和地区的法律法规要求，向员工提供薪资报酬，并积极与工会代表开展洽谈和集体谈判。Urbaser 的薪酬体系包括薪资报酬和非薪资报酬两部分，其中薪资报酬是基于员工工作岗位和职能类型决定的，包括固定报酬及以达成绩效目标为基础的可变薪酬部分，除了薪资报酬外，员工可根据自身需求自行选择非薪资性福利，如医疗保险、交通、购车、食品、培训、托儿所、

退休计划或退休金等。Urbaser 的员工定薪会综合考虑外部平衡、内部平衡与才能定薪等三个主要因素，如在薪资结构方面，项目运营人员与管理人员的薪资结构，新入职员工与在职员工薪酬结构均有所区分。公司除了根据专业类型建立的基本薪酬外，还制定了补贴和加薪的等级体系，嘉奖如获得荣誉或官方证书的先进员工以及在夜间、带薪节假日等特殊时间段工作的员工，以提升员工工作的积极性和责任心。

3、培训计划

人才的培养与发展是公司战略达成和业务发展的重要保障。公司已拟定 2020 年度整体培训计划，培训计划做到了“聚焦重点，统筹兼顾”：紧跟公司战略发展和转型，满足年度核心业务发展所需人才队伍的快速培养；同时，建设覆盖各级各类员工的课程、资源、讲师、制度培训体系，为公司可持续发展提供保障。培训的内容涉及到了企业文化、职业素质、工作技巧、管理技能、专业技能/技术、安全环保各个模块，培训对象除了新入职员工、办公室职员、生产类员工、研发类员工、管理人员外，还包括产业链前端的分类、环卫市场拓展人员、项目运营人员和重点群体的梯队储备人员。公司继续推行“全员培训、学以致用”的培训理念，包含公司总部人力资源部、各子分公司人事、职能部门培训管理员、内外部讲师、各级管理者在内的各类人员都将参与公司的培训工作，培训效果的评估贯穿到每一个培训项目的全过程。同时，为了提升培训效果，进一步优化引自时代光华公司的“E-Learning”线上学习平台，使其发挥线上学习、培训数据存储管理、知识管理、互动学习工具等多种功能，并与线下的课堂面授、案例研讨、行动学习、工作坊、师带徒等培训手段相结合。培训计划的制定和实施，为各级各类干部、员工提供了与其职业提升和公司发展相匹配的学习机会，为公司的持续发展注入动力。

公司全资境外子公司 Urbaser 充分支持员工的职业发展，对有潜力的、起重要作用的员工设计培训计划和职业发展规划。公司计划对 90%以上的作业人员和专业员工进行系统培训教育，培训的内容主要包括了劳动风险预防、专业技能与技术、工作技巧、职业素质等模块。由于下属各公司员工所处地理位置分散，公司采用了电话培训、虚拟教室培训、在线慕课系统等工具开展线上培训，培训的目标是能够让学员更好地吸收新知识，将所学知识有效运用到工作与生活中，并且能够适应学员特定化的培训需求。公司致力于为员工提供学习和职业发展机会，在日常工作中营造持续学习的文化氛围，不断提升员工能力，以开放的态度面对工作中的竞争与挑战。

4、劳务外包情况

适用 不适用

第十节公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》和《上市公司规范运作指引》等法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，完善公司内控制度，持续推进公司治理整改活动，促进公司规范化运作，实现公司治理水平再提高。本报告期内公司治理的实际情况符合中国证监会、深圳证券交易所等上市公司监管部门发布的各项法律法规和规范性文件的要求。

1、关于股东与股东大会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》等有关法律法规和公司规章制度的要求，规范股东大会召集、召开和表决程序，确保公司所有股东受到平等对待，尤其是保障中小股东享有平等地位，充分行使股东权力，表达自身意愿，保证公司中小股东合法权益的实现。公司继续聘请专业律师对股东大会进行全程见证，确保会议的召集、召开及表决程序符合国家法律法规，切实维护全体股东的合法权益。

2、关于公司与控股股东、实际控制人

公司控股股东和实际控制人严格规范自身行为，从未超越股东大会直接或间接干预上市公司的经营决策和日常生产经营活动。公司拥有独立完整的市场业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构以及财务等各个方面独立于控股股东和实际控制人及其控制的其他企业，保障了公司董事会、监事会和各内部组织机构的独立运作。

3、关于董事和董事会

公司董事会由 7 人组成，其中独立董事 3 人，董事会组成人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的规定。各位董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等工作开展，出席董事会和股东大会，勤勉尽责地履行各项职责和义务。公司董事会下设审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会和战略委员会四个专门委员会，各专门委员会职责分工明确，严格按照相关法律法规开展工作，为董事会的决策提供了有益补充，推动公司可持续发展。

4、关于监事和监事会

公司监事会设监事 3 名，其中职工监事 1 名，监事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。各位监事能够按照《监事会议事规则》的要求，认真履行职责，对公司重大事项披露、财务状况及公司董事、高级管理人员履行职责的合法合规情况进行有效监督，充分发挥监事会公司治理中的监督作用，切实维护公司及股东的合法权益。

5、关于信息披露与透明度

公司制定了《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》、《重大信息内部报告制度》和《内幕知情人管理制度》等一系列规章制度，并严格按照上述规定，尽职履行信息披露义务。公司指定证券事务部负责投资者的来访接待和信息咨询工作，并确定《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网为公司信息披露指定媒体，真实、准确、及时、公平、完整的披露上市公司的各类重大信息，确保所有投资者公平获取公司信息。

6、关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，协调社会、股东、公司、员工等各方面的利益平衡，实现各方共赢，发挥企业的社会价值，实现企业社会效益与经济效益相统一，实现公司可持续发展。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规和《公司章程》的具体要求进行规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他关联企业在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立、完全分开，公司具备完整的业务体系和自主经营能力。

1、业务独立

公司业务完全独立于控股股东，拥有独立完整的业务体系及直接面向市场独立经营的能力，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在任何同业竞争情形，公司日常运营不受控股股东及其他关联方的控制和影响，亦不存在对控股股东及其他关联方的依赖。

2、人员独立

公司在人员、劳动、人事及薪酬方面完全独立于控股股东，公司高级管理人员均在本公司领取薪酬，且未在控股股东及其他关联企业中担任除董事、监事以外的任何职务，亦未在控股股东或其他关联企业领取报酬或津贴。

3、资产独立

公司与控股股东产权关系明晰，拥有独立完整的资产结构和独立的生产经营场所、独立的生产系统及相关辅助配套设施，公司资产和业务资源由公司独立控制并支配，不存在公司资产、资金被控股股东占用而有损公司利益的情形。

4、机构独立

公司建立了健全、高效的组织结构体系，股东大会、董事会、监事会及其他内部机构独立运作，依法行使各自的职责。在内部机构设置上，公司建立了适用自身发展需要的组织机构，明确了各机构的主要职能，定员定岗，制定了完善的内部管理与控制制度，独立开展经营活动，不存在受控股股东及其他关联方干预的情形。

5、财务独立

公司设有独立、健全的财务机构，已建立独立、成熟的会计核算体系和财务管理制度，独立开设银行账户，独立依法纳税，独立进行财务决算，不存在与控股股东共用银行账户和将资金存入控股股东及其他关联方银行账户的情形，亦不存在控股股东干预公司资金使用情况。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2019 年第一次临时股东大会	临时股东大会	23.53%	2019 年 03 月 27 日	2019 年 03 月 28 日	公告编号：TY2019-17，刊登于巨潮资讯网。
2018 年度股东大会	年度股东大会	26.88%	2019 年 05 月 20 日	2019 年 05 月 21 日	公告编号：TY2019-38，

					刊登于巨潮资讯网。
2019 年第二次临时股东大会	临时股东大会	23.11%	2019 年 11 月 04 日	2019 年 11 月 05 日	公告编号：TY2019-79，刊登于巨潮资讯网。
2019 年第三次临时股东大会	临时股东大会	24.63%	2019 年 11 月 26 日	2019 年 11 月 27 日	公告编号：TY2019-103，刊登于巨潮资讯网。

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
洪剑峭	12	1	11	0	0	否	4
俞汉青	12	1	11	0	0	否	4
赵亚娟	12	1	11	0	0	否	4

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司独立董事严格按照《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规以及公司《独立董事工作制度》赋予的职权开展工作，勤勉尽责，积极出席公司历次董

事会和股东大会，认真审议历次董事会会议议案及相关材料，并结合各自的专业知识作出了独立、客观、公证的判断，通过对议案背景详细、深入地了解，在与公司相关人员充分沟通的基础上，发表独立意见。此外，报告期内独立董事为实现中国天楹与 Urbaser 的深度融合，为公司可持续长远发展提供了诸多宝贵建议，对公司财务决算、资产管理及生产经营活动进行了严格、有效地监督，推进了公司内控制度的完善与更新，保障了公司整体利益，维护了公司股东尤其是中小股东的合法权益。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会与薪酬与考核委员会，各专业委员会在公司董事会所制定的各专业委员会实施细则的职权范围内，就各类专业性事项进行充分研究，并提出意见及建议，供董事会决策参考。报告期内，董事会各专门委员会履责情况如下：

1、董事会审计委员会工作情况

报告期内，审计委员会严格根据相关法律、法规和董事会制定《审计委员会实施细则》开展工作，严格监督公司的内部审计制度履行情况，认真审议公司本年度内的关联交易、对外担保、定期财务报表等内部审计报告，积极支持公司内部审计部门履行审计职能，由审计委员会下属的监察审计中心每月对公司及其子（分）公司的内控审计工作进行指导。审计委员会在年度审计期间，就审计事项的有关问题积极与会计师事务所进行沟通，并通过远程沟通的方式，对 2019 年年度审计工作全程参与，做到了事前安排、事中沟通和事后审核，对审计过程中发现的问题及时协调解决，督促会计师在约定时间内提交审计报告。报告期内，公司审计委员会组成成员认真履行审计委员会的各项工作职责，尽职尽责地完成了各项工作。

2、董事会提名委员会工作情况

提名委员会根据《上市公司治理准则》以及公司《提名委员会实施细则》等法律法规的规定，认真履行职责，报告期内，提名委员会通过各渠道广泛搜寻合格的董事和经理人选，对公司控股和参股公司的董事以及高级管理人员的任职人选进行严格审查并提出合理建议，为公司加强对下属子公司的管理提供保障，保证了公司的运营决策能有效的贯彻和落实到下属子公司。

3、董事会薪酬与考核委员会工作情况

报告期内，薪酬与考核委员会依据《薪酬和考核委员会实施细则》的有关规定，审查公司董事和高级管理人员的履行职责情况，结合公司实际发展情况，对公司董事、高级管理人员的绩效完成情况进行考核，起到了有效的监督作用。

4、董事会战略委员会工作情况

报告期内，公司战略委员会时时跟进本次重大资产重组进程，为实现中国天楹与 Urbaser 在业务、管理以及文化等领域的深入融合提供了一系列合理化建议。此外战略委员会结合国内外经济形势和行业特点，对公司目前的经营现状和发展前景进行了深入分析，对公司的发展提出了各类宝贵的意见和建议，保证了公司发展规划和战略决策的科学性，为公司的持续稳健的发展提供了战略层面支持。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、监事会工作报告

2019 年度在公司董事会、管理层以及公司全体员工的大力支持与密切配合下，监事会围绕着公司经营发展目标，认真履行《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》等有关法律、法规赋予的权利和义务，依法召集、召开监事会会议，列席董事会会议与股东大会，充分发挥监事会应有的监督作用。报告期内本着切实维护公司和全体股东利益的出发点，监事会成员认真履行监督职责，依法独立行使职权，积极有效地开展各项工作，对公司治理的规范性与有效性，对公司重大决策、重要经营活动的审议执行程序过程，对公司董事、高级管理人员勤勉尽职等各方面进行有效监督，切实维护了公司和广大股东尤其是中小股东的利益。现就公司 2019 年度监事会工作报告如下：

（一）监事会会议召开情况

报告期内，公司监事会会议共召开九次，并列席了历次董事会现场会议、股东大会及总裁办公会，对董事会所有通讯表决事项均知情。报告期内，监事会召开会议情况如下：

第七届监事会第十一次会议于 2019 年 3 月 11 日以通讯表决方式召开，会议审议并通过

了《关于公司全资子公司向银行申请贷款的议案》、《关于为公司全资子公司向银行申请贷款提供担保额度的议案》以及《关于为公司控股子公司提供担保额度的议案》，会议决议公告于 2019 年 3 月 12 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

第七届监事会第十二次会议于 2019 年 4 月 25 日在公司会议室以现场会议的方式召开，会议审议并通过了《2018 年度监事会工作报告》、《2018 年度报告全文及摘要》、《公司 2018 年度财务决算报告》、《关于公司 2018 年度利润分配的议案》、《关于公司全资子公司 2018 年度利润分配的议案》、《关于续聘 2019 年度审计机构的议案》、《关于 2019 年度为控股子公司提供担保额度的议案》、《公司 2018 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》、《公司 2018 年度内部控制评价报告》以及《监事会对公司 2019 年第一季度报告全文及正文审核意见》，会议决议公告于 2019 年 4 月 29 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

第七届监事会第十三次会议于 2019 年 8 月 30 日以通讯表决方式召开，会议审议并通过了《监事会对公司 2019 年半年度报告全文及摘要的审核意见》以及《关于公司 2019 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》，会议决议公告于 2019 年 8 月 31 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

第七届监事会第十四次会议于 2019 年 10 月 17 日以通讯表决方式召开，会议审议并通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，会议决议公告于 2019 年 10 月 18 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

第七届监事会第十五次会议于 2019 年 10 月 30 日以通讯表决方式召开，会议审议并通过了《监事会对公司 2019 年第三季度报告全文及正文审核意见》。

第七届监事会第十六次会议于 2019 年 11 月 7 日以通讯表决方式召开，会议审议并通过了《关于公司符合公开发行可转换公司债券条件的议案》、《关于公司公开发行可转换公司债券方案的议案》、《关于公司公开发行可转换公司债券预案的议案》、《关于公司公开发行可转换公司债券募集资金运用的可行性分析报告的议案》、《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》、《关于公司公开发行可转换公司债券摊薄即期回报、采取 填补措施及相关承诺的议案》、《关于本次公开发行可转换公司债券持有人会议规则的议案》以及《关于增加使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，会议决议公告于 2019 年 11 月 9 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

第七届监事会第十七次会议于 2019 年 11 月 15 日以通讯表决方式召开，会议审议并通过

了《关于为公司控股子公司提供担保额度的议案》，会议决议公告于 2019 年 11 月 16 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

第七届监事会第十八次会议于 2019 年 11 月 25 日以通讯表决方式召开，会议审议并通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，会议决议公告于 2019 年 11 月 26 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

第七届监事会第十九次会议于 2019 年 12 月 16 日以通讯表决方式召开，会议审议并通过了《关于调整公司公开发行可转换公司债券募集资金规模的议案》、《关于调整公司公开发行可转换公司债券方案的议案》、《关于公司公开发行可转换公司债券预案（修订稿）的议案》、《关于公司公开发行可转换公司债券募集资金运用的可行性分析报告（修订稿）的议案》以及《关于公司公开发行可转换公司债券摊薄即期回报、采取填补措施及相关承诺（修订稿）的议案》，会议决议公告于 2019 年 12 月 17 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

公司监事会根据《公司法》等相关的法律法规，对董事会的决策行为依法进行监督，发表独立意见如下：

1、公司依法运作情况

公司监事会成员认真履行职责，列席历次股东大会、董事会及总裁办公会，对公司各项制度执行、依法经营以及合规决策等方面进行了有效监督，监事会认为：报告期内公司已构建了系统、高效的法人治理结构，制定了科学、完善的内部控制制度。公司历次股东大会和董事会决策程序合法合规，公司董事、高级管理人员能够严格依法履行职责，在履行公司职务时无违反纪律、法规和《公司章程》或损害公司和股东利益的行为。

2、检查公司财务情况

监事会认真审核了公司财务状况，认为报告期内公司财务部门能够认真贯彻国家有关会计制度及相关准则，建立了科学、完善的财务管理制度，使公司日常经营与财务管理高效融合，保障了公司可持续健康发展。公司 2019 年度财务报告真实地反映了公司财务状况与经营成果；审计师出具的审计报告在所有重大方面真实、准确、公允地反映了本公司 2019 年度的财务状况和经营成果。

3、公司收购、出售资产情况

公司于 2018 年 11 月 1 日收到中国证券监督管理委员会《关于核准中国天楹股份有限公

司向中节能华禹（镇江）绿色产业并购投资基金（有限合伙）等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2018]1752号）。本报告期内公司先后完成了本次发行股份及支付现金购买江苏德展投资有限公司 100%股权并募集配套资金事项中标的资产过户、发行股份购买资产部分的新增股份登记上市及发行股份配套募集资金部分的新增股份登记上市等一系列手续。从公司 2019 年度经营业绩情况来看，公司的资产规模、营收规模以及盈利能力均已实现大幅度提升，公司的持续经营能力和抗风险能力得到明显增强，中国天楹和 Urbaser 的协同效应逐步体现，本次重大资产重组事项符合公司以及全体股东的长远利益。

4、关联交易及资金占用情况

报告期内，公司产生的关联交易均严格履行了相关决策审批程序并进行了及时披露，未发现公司与关联人之间存在内幕交易及损害股东权益或公司利益的关联交易情况，亦不存在控股股东及其他关联方非经营性占用公司资金情况。

5、公司内部控制情况

根据《上市公司内部控制指引》和其他有关法律规定，公司监事会认为公司根据自身的实际情况，已建立、健全覆盖公司运营各环节的内部控制制度，保证了公司业务活动的正常进行，保护了公司资产的安全和完整。公司内部控制组织机构完整，内部审计部及人员配备齐全到位，保障了公司内部控制重点活动的执行及监督充分有效。公司关于 2019 年度内部控制自我评价报告全面、真实、准确地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况，符合公司内部控制的需要，对内部控制的总体评价客观、准确。

6、董事会对股东大会相关决议执行情况

报告期内，公司监事会成员列席了历次董事会现场会议和股东大会，公司监事会对股东大会的决议执行情况进行了严格监督，监事会认为董事会严格贯彻执行了股东大会审议通过的各项决议，有力维护了全体股东的权益。

7、公司建立和实施内幕知情人管理制度的情况

报告期内，依照中国证监会相关法律法规的要求，公司严格内幕信息传递流程，控制内幕信息知情人员范围，监事会认为公司建立了较为完善的内幕信息知情人管理制度，在定期报告、重大事项披露的窗口期、敏感期，公司尽量避免接待投资者调研，审慎回答投资者提问，努力做好信息保密和内幕信息知情人登记工作，有效地防止了内幕信息泄露以及内幕交易情况的发生，维护了广大投资者的合法权益。经核查，报告期内未发现公司相关人员利用

内幕信息从事内幕交易的情况。

九、高级管理人员的考评及激励情况

公司已构建完善的人力资源管理体系，包括招聘、培训、薪酬福利、绩效评估等体系，对公司高级管理人员继续实行年薪制。报告期内，公司高级管理人员勤勉尽职，严格按照《公司法》、《公司章程》及国家有关法律法规认真履行本职工作，积极贯彻落实公司股东大会和董事会形成的各项决议，保证公司按照即有战略规划顺利运作，助力公司长远发展。公司董事会设立的薪酬和考核委员会，委员会根据高级管理人员的工作能力、履责情况、责任目标完成情况等标准进行考评，制定了科学、成熟、完善的薪酬方案，并对此方案的执行情况进行了严格的监督、审查。

十、内部控制情况

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2020年04月30日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	24.67%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	12.75%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	1) 重大缺陷：是指一个或多个控制缺陷的组合，可能导致企业严重偏离控制目标。出现下列特征的，认定为重大缺陷：①董事、监事和高级管理人员舞弊；②对已经公告的财务报告出现的重大差错进行错报更正；③当期财务报告存在重大错报，而内部控制在	1) 具有以下特征的缺陷，认定为重大缺陷：①公司经营活动严重违反国家法律法规；②媒体频现负面新闻，涉及面广且负面影响一直未能消除；③中高级管理人员和高级技术人员严重流失；④公司重要业务缺乏制度控制或制度体系失效；⑤公司内部控制重大或重要缺陷未

	运行过程中未能发现该错报；④审计委员会以及内部审计部门对财务报告内部控制监督无效。2) 重要缺陷：是指一个或多个控制缺陷的组合，其严重程度和经济后果低于重大缺陷但仍有可能导致企业偏离控制目标。出现以下特征的，认定为重要缺陷：①未依照公认会计准则选择和应用会计政策；②未建立反舞弊程序和控制措施；③对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制，或未实施相应的补偿性控制措施；④对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。3) 一般缺陷：是指除重大缺陷和重要缺陷之外的其他控制缺陷。出现以下特征的，认定为一般缺陷：①注册会计师发现当期财务报告存在小额错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报；②公司审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督存在一般缺陷。	得到整改。2) 具有以下特征的缺陷，认定为重要缺陷：①公司违反国家法律法规受到轻度处罚；②公司关键岗位业务人员流失严重；③公司重要业务制度或系统存在缺陷；④公司内部重要或一般缺陷未得到整改。3) 具有以下特征的缺陷，认定为一般缺陷：①违反公司内部规章，但未形成损失；②公司一般业务制度或系统存在缺陷；③公司一般缺陷未得到整改；④公司存在其他缺陷。
定量标准	以公司 2019 年财务报表数据为基准，确定公司财务报表错报(包括漏报)的缺陷程度，一般缺陷错报≤资产总额 0.1%，重要缺陷资产总额 0.1%<错报≤资产总额 0.5%，重大缺陷错报>资产总额 0.5%。	以公司 2019 年财务报表数据为基准，确定公司财务报表错报(包括漏报)的缺陷程度，一般缺陷错报≤资产总额 0.1%，重要缺陷资产总额 0.1%<错报≤资产总额 0.5%，重大缺陷错报>资产总额 0.5%。
财务报告重大缺陷数量(个)		0
非财务报告重大缺陷数量(个)		0
财务报告重要缺陷数量(个)		0
非财务报告重要缺陷数量(个)		0

十一、内部控制审计报告

√ 适用 □ 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，贵公司于 2019 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2020 年 04 月 30 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

第十一节公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

否

第十二节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2020 年 04 月 28 日
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	信会师报字[2020]第 ZA12298 号
注册会计师姓名	王斌、严盛辉

审计报告正文

中国天楹股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了中国天楹股份有限公司（以下简称中国天楹）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中国天楹 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

关键审计事项	我们的审核如何处理关键审计事项
<p>1、收购江苏德展投资有限公司股权</p> <p>如附注六（一）所示，中国天楹以股份方式支付对价640,369.60万元，以现金方式支付对价247,828.75万元，合计888,198.35万元人民币的价格取得了江苏德展投资有限公司100%股权。</p> <p>截至2019年12月31日，上述非同一控制下企业合并对中国天楹的业务活动、合并范围产生重大影响，从而影响公司的财务状况和经营业绩。因此，我们将本次非同一控制下企业合并及其相关会计处理作为关键审计事项。</p>	<p>我们在审计过程中对该事项执行了以下工作：</p> <p>我们获取并查看了与本次股权交易有关的股东会、董事会决议、相关公告、公司内部的审批文件、股权购买协议、相关部门的批准文件；</p> <p>检查股份发行上市情况、股权价款支付凭证和银行流水等资料，复核管理层对股权是否达到控制或丧失控制的判断。并与管理层就购买日的确定进行了讨论；</p> <p>复核有关此次股权交易事项在财务报表中的披露是否符合企业会计准则的要求。</p>
<p>2、商誉减值测试</p> <p>如财务报告附注五（十八）所示，截至2019年12月31日，中国天楹合并资产负债表中商誉账面价值为人民币52.35亿元。</p> <p>根据企业会计准则规定，中国天楹至少在每年年度终了进行减值测试。减值测试要求估计包含商誉的相关资产组的可收回金额，即相关资产组的公允价值减去处置费用后的净额与相关资产组预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。在确定相关资产组预计未来现金流量的现值时，中国天楹需要恰当的预测相关资产组未来现金流的长期平均增长率和合理的确定计算相关资产组预计未来现金流量现值所采用的折现率，这涉及管理层运用重大会计估计和判断，同时考虑商誉对于财务报表整体的重要性，因此我们将商誉减值作为关键审计事项。</p>	<p>针对商誉减值测试，我们执行的主要审计程序如下：</p> <p>了解、评价管理层与商誉减值测试相关的关键内部控制情况；</p> <p>关注并复核公司对于商誉减值迹象判断的合理性及商誉所在资产组划分的合理性；</p> <p>复核了管理层用于预测未来现金流量采用的假设和关键参数；</p> <p>复核了管理层聘请的外部评估机构的专业胜任能力、独立性和客观性；</p> <p>对管理层的关键假设进行评估：包括预测期收入增长率、预测的毛利率、未来现金流量、折现率等；</p> <p>分析和复核管理层确认商誉减值会计核算的准确性，对于商誉减值的披露是否符合相关规定。</p>

四、其他信息

中国天楹管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括中国天楹2019年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

鉴证结论。

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估中国天楹的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中国天楹的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

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

立信会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：王斌（项目合伙人）

中国注册会计师：严盛辉

中国·上海

2020 年 4 月 28 日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：中国天楹股份有限公司

2019 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	3,794,571,042.42	532,457,666.47
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	16,750,043.22	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	50,912,980.74	104,840,000.00
应收账款	5,721,126,758.81	457,807,700.15
应收款项融资	774,300.00	
预付款项	294,748,006.30	114,600,009.19
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	208,365,590.36	27,499,571.08
其中：应收利息		
应收股利	24,793,892.28	
买入返售金融资产		
存货	634,092,541.97	114,193,726.16
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	133,312,085.87	28,887,724.77
其他流动资产	1,176,812,810.80	412,132,509.26
流动资产合计	12,031,466,160.49	1,792,418,907.08
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		

其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	1,072,996,238.26	86,423,842.41
长期股权投资	1,344,957,300.65	4,105,517.26
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	250,701,054.60	257,034,538.60
固定资产	7,503,220,782.95	1,324,760,253.23
在建工程	4,779,230,935.84	2,334,759,357.15
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	10,682,820,344.16	2,832,356,073.33
开发支出	18,064,686.82	81,587,417.10
商誉	5,234,571,237.16	30,500,444.30
长期待摊费用	45,175,435.24	27,109,905.31
递延所得税资产	263,822,755.61	18,193,803.73
其他非流动资产	4,069,884,120.49	19,661,126.75
非流动资产合计	35,265,444,891.78	7,016,492,279.17
资产总计	47,296,911,052.27	8,808,911,186.25
流动负债：		
短期借款	2,661,676,336.51	705,000,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	340,215,076.58	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	1,569,836,895.93	505,240,000.00
应付账款	4,117,826,833.92	1,490,533,008.58
预收款项	189,950,328.16	4,949,200.15
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	987,776,069.51	50,996,582.89
应交税费	787,115,736.23	139,652,229.08
其他应付款	311,300,349.02	168,118,064.34
其中：应付利息		

应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,055,034,113.94	1,109,728,727.37
其他流动负债	224,835,669.47	
流动负债合计	13,245,567,409.27	4,174,217,812.41
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	14,653,013,845.22	654,883,100.00
应付债券		156,946,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,930,667,061.39	334,740,464.26
长期应付职工薪酬		
预计负债	1,695,506,585.70	
递延收益	695,135,411.31	134,765,473.83
递延所得税负债	474,968,048.56	58,844,461.27
其他非流动负债	2,898,568,609.78	
非流动负债合计	22,347,859,561.96	1,340,179,499.36
负债合计	35,593,426,971.23	5,514,397,311.77
所有者权益：		
股本	356,180,613.00	356,180,613.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,411,618,375.72	1,681,820,769.22
减：库存股		
其他综合收益	121,250,562.01	419,586.59
专项储备		
盈余公积	156,766,508.21	123,706,373.00
一般风险准备		
未分配利润	1,757,062,459.23	1,077,122,253.45
归属于母公司所有者权益合计	10,802,878,518.17	3,239,249,595.26
少数股东权益	900,605,562.87	55,264,279.22
所有者权益合计	11,703,484,081.04	3,294,513,874.48
负债和所有者权益总计	47,296,911,052.27	8,808,911,186.25

法定代表人：严圣军

主管会计工作负责人：张建民

会计机构负责人：郭峰伟

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	87,243,256.99	7,715,536.02
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	75,969,785.78	37,541,533.79
应收款项融资		
预付款项	3,441,843.66	15,264,417.84
其他应收款	2,151,169,516.26	1,752,385,033.47
其中：应收利息		
应收股利	859,031,021.76	819,289,427.53
存货	1,094,098.33	9,439,890.59
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	20,960,210.87	28,887,724.77
其他流动资产		32,657.97
流动资产合计	2,339,878,711.89	1,851,266,794.45
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		25,445,364.13
长期股权投资	11,853,163,703.91	2,740,718,626.22
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	4,767,764.97	5,449,443.25
在建工程		5,176,733.83
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		

无形资产	1,916,420.21	2,588,204.38
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,469,817.37	218,483.16
递延所得税资产		
其他非流动资产	12,006,943.74	6,706,149.65
非流动资产合计	11,875,324,650.20	2,786,303,004.62
资产总计	14,215,203,362.09	4,637,569,799.07
流动负债：		
短期借款	100,152,854.17	100,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	248,827,408.51	115,046,292.89
预收款项	906,839.65	3,178,763.15
合同负债		
应付职工薪酬	5,392,718.42	2,863,643.39
应交税费	718,721.38	186,298.18
其他应付款	679,690,057.83	455,014,291.60
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	65,511,315.83	89,408,351.92
其他流动负债		
流动负债合计	1,101,199,915.79	765,697,641.13
非流动负债：		
长期借款	190,000,000.00	80,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		18,195,900.40
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	349,999.96	

递延所得税负债		
其他非流动负债	2,227,326,845.12	
非流动负债合计	2,417,676,845.08	98,195,900.40
负债合计	3,518,876,760.87	863,893,541.53
所有者权益：		
股本	2,523,777,297.00	1,351,521,423.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,270,347,412.49	2,712,788,718.35
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	17,033,842.85	17,033,842.85
未分配利润	-114,831,951.12	-307,667,726.66
所有者权益合计	10,696,326,601.22	3,773,676,257.54
负债和所有者权益总计	14,215,203,362.09	4,637,569,799.07

3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	18,587,094,375.10	1,846,883,070.12
其中：营业收入	18,587,094,375.10	1,846,883,070.12
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	17,626,813,665.70	1,607,918,538.47
其中：营业成本	15,753,613,287.55	1,174,937,371.35
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金		
净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	236,778,979.43	39,451,769.67

销售费用	25,252,354.02	59,615,256.35
管理费用	1,002,312,931.40	186,157,145.57
研发费用	53,179,775.31	22,890,931.98
财务费用	555,676,337.99	124,866,063.55
其中：利息费用	478,523,699.46	130,196,835.73
利息收入	93,315,661.82	7,792,583.54
加：其他收益	90,834,315.94	49,812,457.50
投资收益（损失以“-”号填列）	77,695,365.28	-736,102.54
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	75,651,920.84	-874,759.92
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-12,062,601.57	911,100.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-180,050,527.15	0.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-27,230,531.31	-2,520,903.73
资产处置收益（损失以“-”号填列）	157,832.84	228,424.18
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	909,624,563.43	286,659,507.06
加：营业外收入	200,018,211.90	8,134,310.70
减：营业外支出	52,155,046.58	1,603,407.51
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,057,487,728.75	293,190,410.25
减：所得税费用	287,934,716.63	70,892,795.47
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	769,553,012.12	222,297,614.78
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	769,553,012.12	222,297,614.78
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	713,000,340.99	216,492,499.96
2.少数股东损益	56,552,671.13	5,805,114.82
六、其他综合收益的税后净额	108,527,562.85	-260,836.16
归属母公司所有者的其他综合收益	120,830,975.42	-270,068.03

的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	120,830,975.42	-270,068.03
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-43,855,968.73	
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备	7,779,850.05	0.00
8.外币财务报表折算差额	156,907,094.10	-270,068.03
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-12,303,412.57	9,231.87
七、综合收益总额	878,080,574.97	222,036,778.62
归属于母公司所有者的综合收益总额	833,831,316.41	216,222,431.93
归属于少数股东的综合收益总额	44,249,258.56	5,814,346.69
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.3018	0.1602
（二）稀释每股收益	0.3018	0.1602

法定代表人：严圣军

主管会计工作负责人：张建民

会计机构负责人：郭峰伟

4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	285,095,889.57	251,193,463.94
减：营业成本	254,996,528.13	204,082,339.66
税金及附加	970,541.48	1,739,376.24
销售费用		
管理费用	26,084,750.71	33,097,679.50
研发费用	9,664,429.88	639,329.38
财务费用	55,514,255.15	19,401,960.30
其中：利息费用	18,144,953.41	21,562,803.22
利息收入	1,627,530.50	2,558,690.28
加：其他收益	2,069,106.39	3,486,718.00
投资收益（损失以“-”号填列）	252,955,819.73	338,237,740.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-267,868.61	-874,759.92
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,435,163.23	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-335,387.42
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-357.66	-66,716.82
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	190,454,789.45	333,555,133.20
加：营业外收入	2,381,011.00	1,737,189.22
减：营业外支出	24.91	1,167,620.68
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	192,835,775.54	334,124,701.74
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	192,835,775.54	334,124,701.74

（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	192,835,775.54	334,862,193.40
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	192,835,775.54	334,124,701.74
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	19,322,782,645.64	1,227,811,876.29
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	48,142,124.44	43,374,578.84
收到其他与经营活动有关的现金	63,220,541.35	66,007,561.98
经营活动现金流入小计	19,434,145,311.43	1,337,194,017.11
购买商品、接受劳务支付的现金	6,994,792,410.45	365,614,350.72
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	7,859,956,328.16	355,474,687.47
支付的各项税费	1,836,776,822.25	253,362,716.51
支付其他与经营活动有关的现金	342,423,224.72	152,955,700.36
经营活动现金流出小计	17,033,948,785.58	1,127,407,455.06
经营活动产生的现金流量净额	2,400,196,525.85	209,786,562.05

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	349,703,276.92	90,000,000.00
取得投资收益收到的现金	213,097,883.26	2,784,823.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	122,910,403.34	628,289.02
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	9,695,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金	88,214,195.62	2,658,882.46
投资活动现金流入小计	783,620,759.14	96,071,995.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,552,503,151.70	603,897,930.86
投资支付的现金	1,400,485,081.88	90,138,408.83
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	651,615,213.59	
支付其他与投资活动有关的现金	515,823.00	21,430,753.69
投资活动现金流出小计	5,605,119,270.17	715,467,093.38
投资活动产生的现金流量净额	-4,821,498,511.03	-619,395,098.02
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	478,411,093.26	22,218,509.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	33,647,018.90	22,218,509.00
取得借款收到的现金	8,168,894,961.30	760,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,465,415,676.05	683,676,000.00
筹资活动现金流入小计	11,112,721,730.61	1,465,894,509.00
偿还债务支付的现金	3,628,830,902.60	1,155,289,651.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	753,847,652.24	187,883,193.59
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	3,920,528.00	980,200.00
支付其他与筹资活动有关的现金	1,865,643,403.81	597,550,024.34
筹资活动现金流出小计	6,248,321,958.65	1,940,722,868.93
筹资活动产生的现金流量净额	4,864,399,771.96	-474,828,359.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	14,954,759.71	160,675.88
五、现金及现金等价物净增加额	2,458,052,546.49	-884,276,220.02
加：期初现金及现金等价物余额	307,302,516.47	1,191,578,736.49
六、期末现金及现金等价物余额	2,765,355,062.96	307,302,516.47

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	259,724,795.09	237,587,692.54
收到的税费返还	0.00	3,486,718.00
收到其他与经营活动有关的现金	1,379,214,854.12	38,604,060.85
经营活动现金流入小计	1,638,939,649.21	279,678,471.39
购买商品、接受劳务支付的现金	96,744,960.02	71,621,608.69
支付给职工以及为职工支付的现金	58,109,326.45	52,964,543.89
支付的各项税费	4,654,642.14	16,417,948.29
支付其他与经营活动有关的现金	610,680,687.81	522,125,183.41
经营活动现金流出小计	770,189,616.42	663,129,284.28
经营活动产生的现金流量净额	868,750,032.79	-383,450,812.89
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,894,086.92	9,990,863.12
取得投资收益收到的现金	4,079,472.00	1,019,868.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	176.99	97,087.38
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	990,000.00	0.00
投资活动现金流入小计	7,963,735.91	11,107,818.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,171,429.72	10,131,233.36
投资支付的现金	75,000,000.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	2,645,542,000.00	147,555,667.04
支付其他与投资活动有关的现金	562,965,000.00	3,824,918.68
投资活动现金流出小计	3,287,678,429.72	161,511,819.08
投资活动产生的现金流量净额	-3,279,714,693.81	-150,404,000.58
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	444,764,074.36	0.00
取得借款收到的现金	400,000,000.00	200,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,265,332,693.64	122,900,000.00

筹资活动现金流入小计	3,110,096,768.00	322,900,000.00
偿还债务支付的现金	270,000,000.00	365,480,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,361,284.25	11,426,977.07
支付其他与筹资活动有关的现金	384,638,101.76	94,585,381.84
筹资活动现金流出小计	660,999,386.01	471,492,358.91
筹资活动产生的现金流量净额	2,449,097,381.99	-148,592,358.91
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	38,132,720.97	-682,447,172.38
加：期初现金及现金等价物余额	6,715,536.02	689,162,708.40
六、期末现金及现金等价物余额	44,848,256.99	6,715,536.02

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度														少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	归属于母公司所有者权益												小计			
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他				
	优先 股	永续 债	其他													
一、上年期末余额	356,180,613.00				1,681,820,769.22		419,586.59		123,706,373.00		1,077,122,253.45		3,239,249,595.26	55,264,279.22	3,294,513,874.48	
加：会计政策变更																
前期差错更正																
同一控制下企业合并																
其他																
二、本年期初余额	356,180,613.00				1,681,820,769.22		419,586.59		123,706,373.00		1,077,122,253.45		3,239,249,595.26	55,264,279.22	3,294,513,874.48	
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					6,729,797.60		120,830,975.42		33,060,135.21		679,940,205.78		7,563,628.92	845,341,283.65	8,408,970,206.56	

(一) 综合收益总额						120,830,975.42				713,000,340.99		833,831,316.41	845,341,283.65	1,679,172,600.06
(二) 所有者投入和减少资本				6,729,797.60	6.50							6,729,797.60	6.50	6,729,797.60
1. 所有者投入的普通股				6,726,941.43	1.50							6,726,941.43	1.50	6,726,941.43
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额				2,856,175.00								2,856,175.00		2,856,175.00
4. 其他														
(三) 利润分配							33,060,135.21		-33,060,135.21					
1. 提取盈余公积							33,060,135.21		-33,060,135.21					
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配														
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收														

益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	356,180,613.00				8,411,618.375.72		121,250,562.01		156,766,508.21		1,757,062.459.23		10,802,878.518.17	900,605,562.87	11,703,484.081.04

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益															
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计			
	优先股	永续债	其他													
一、上年期末余额	356,180,613.00				1,678,964,594.22		689,654.62		88,248,657.54		896,087,468.95		3,020,170,988.33	28,211,555.53	3,048,382,543.86	
加：会计政策变更																
前期差错更正																
同一控制下企业合并																
其他																
二、本年期初余额	356,180,613.00				1,678,964,594.22		689,654.62		88,248,657.54		896,087,468.95		3,020,170,988.33	28,211,555.53	3,048,382,543.86	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					2,856,175.00		-270,068.03		35,457,715.46		181,034,784.50		219,078,606.93	27,052,723.69	246,131,330.62	
（一）综合收益总额							-270,068.03				216,492,499.96		216,222,431.93	5,805,114.82	222,027,546.75	
（二）所有者投入和减少资					2,856,175.00								2,856,175.00		2,856,175.00	

本																
1. 所有者投入的普通股																
2. 其他权益工具持有者投入资本																
3. 股份支付计入所有者权益的金额					2,856,175.00								2,856,175.00			2,856,175.00
4. 其他																
(三) 利润分配								35,457,715.46		-35,457,715.46						
1. 提取盈余公积								35,457,715.46		-35,457,715.46						
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者（或股东）的分配																
4. 其他																
(四) 所有者权益内部结转																
1. 资本公积转增资本（或股本）																
2. 盈余公积转增资本（或股本）																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 设定受益计划变动额结转留存收益																
5. 其他综合收益结转留存收益																
6. 其他																
(五) 专项储备																

1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他													21,247,608.87	21,247,608.87	
四、本期期末余额	356,180,613.00				1,681,820,769.22		419,586.59		123,706,373.00		1,077,122,253.45		3,239,249,595.26	55,264,279.22	3,294,513,874.48

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度											所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	1,351,521,423.00				2,712,788,718.35					17,033,842.85	-307,667,726.66		3,773,676,257.54
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年期初余额	1,351,521,423.00				2,712,788,718.35					17,033,842.85	-307,667,726.66		3,773,676,257.54
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,172,255,874.00				5,557,558,694.14						192,835,775.54		6,922,650,343.68
（一）综合收益总额											192,835,775.54		192,835,775.54
（二）所有者投入和减少资本	1,172,255,874.00				5,557,558,694.14								6,729,814,568.14
1. 所有者投入的普通股	1,172,255,874.00				5,554,702,519.14								6,726,958,393.14
2. 其他权益工													

具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					2,856,175.00							2,856,175.00
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	2,523,777,297.00				8,270,347,412.49				17,033,842.85	-114,831,951.12		10,696,326,601.22

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度											
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库存 股	其他综 合收益	专项储备	盈余公 积	未分配利 润	其他	所有者权 益合计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年期末余额	1,351,521,423.00				2,709,932,543.35				17,033,842.85	-642,529,920.06		3,435,957,889.14
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,351,521,423.00				2,709,932,543.35				17,033,842.85	-642,529,920.06		3,435,957,889.14
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					2,856,175.00					334,862,193.40		337,718,368.40
(一)综合收益总额										334,862,193.40		334,862,193.40
(二)所有者投入和减少资本					2,856,175.00							2,856,175.00
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					2,856,175.00							2,856,175.00
4. 其他												
(三)利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配												
3. 其他												
(四)所有者权益内部结转												
1. 资本公积转												

增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	1,351,521,423.00				2,712,788,718.35				17,033,842.85	-307,667,726.66		3,773,676,257.54

三、公司基本情况

中国天楹股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）原名中国科健股份有限公司，系经深圳市人民政府办公厅于 1993 年 11 月 3 日以深府办复（1993）883 号文批准，在中国科健有限公司基础上改组设立的股份有限公司。企业统一社会信用代码为 913206001924405605。

1993 年 11 月 13 日，经深圳市证券管理办公室深证办[1993]143 号文批准，本公司向社会公众公开发行境内上市人民币普通股（A 股）股票。

1994 年 4 月 8 日，本公司境内上市人民币普通股（A 股）股票在深圳证券交易所挂牌交易。

2014 年 5 月，根据公司 2013 年第二次临时股东大会决议和《发行股份购买资产并募集配套资金协议》，公司申请增发股份 378,151,252 股，经中国证券监督管理委员会《关于核准中国科健股份有限公司向严圣军等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可

[2014]447 号), 公司向严圣军等 17 名股东发行股份 378,151,252 股, 均为人民币普通股, 每股面值人民币 1 元, 每股发行价格 4.76 元, 变更后的注册资本为人民币 567,104,959.00 元。

2014 年 9 月, 根据公司 2013 年第二次临时股东大会决议, 并经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]447 号文核准, 公司向特定对象非公开发行股份募集配套资金。公司实际非公开发行人民币普通股(A股)52,173,912 股, 每股面值人民币 1 元, 每股发行价格 11.50 元, 变更后的注册资本为人民币 619,278,871.00 元。

2016 年 4 月, 根据公司 2015 年度股东大会决议和修改后的章程规定, 公司申请增加注册资本人民币 619,278,871.00 元, 由资本公积转增资本, 转增基准日期为 2016 年 5 月 27 日, 变更后注册资本为人民币 1,238,557,742.00 元。

2017 年 6 月 2 日, 公司收到中国证监会核发的《关于核准中国天楹股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2017]294 号), 核准公司非公开发行不超过 13,600 万股新股。2017 年 7 月 26 日, 此次非公开发行新增股份在深圳证券交易所上市。此次非公开发行后, 上市公司注册资本增加至 1,351,521,423 元。

2019 年 1 月, 根据公司 2018 年第一次临时股东大会决议和《发行股份及支付现金购买资产协议》及《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》, 并经中国证券监督管理委员会《关于核准中国天楹股份有限公司向中节能华禹(镇江)绿色产业并购投资基金(有限合伙)等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》(证监许可[2018]1752 号)批准, 公司向中节能华禹(镇江)绿色产业并购投资基金(有限合伙)等 26 个投资人共计发行 1,087,214,942 股, 均为人民币普通股, 每股面值人民币 1 元, 变更后的注册资本为人民币 2,438,736,365 元, 新增股份于 2019 年 2 月 1 日上市; 2019 年 10 月, 公司完成此次非公开发行, 新增发行股份 85,040,932 股, 每股面值 1.00 元, 每股发行价格人民币 5.23 元, 变更后的注册资本为人民币 2,523,777,297.00 元, 新增股份于 2019 年 10 月 22 日上市。

截止 2019 年 12 月 31 日, 本公司累计发行股本总数 2,523,777,297.00 股, 注册资本为 2,523,777,297.00 元, 注册地及总部地址均为: 江苏省海安市黄海大道(西)268 号 2 幢。本公司主要经营活动为: 生活垃圾焚烧发电及蒸汽生产, 自产产品销售, 危险废弃物处理(前述所有范围权限仅限分支机构经营); 生活垃圾焚烧发电、可再生能源项目及环保设施的投资、开发; 污泥处理、餐厨垃圾处理、建筑垃圾处理、污水处理、大气环境治理、噪声治理、土

壤修复；垃圾焚烧发电成套设备、环保成套设备的研发、生产、销售；填埋气开发与利用；垃圾分类收运体系投资与运营；企业管理咨询服务；自营和代理上述商品和技术的进出口业务；道路普通货物运输；生活垃圾经营性清扫、收集、运输、处理服务；道路清扫保洁；河道保洁、绿化管护；物业管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

本公司的母公司为南通乾创投资有限公司，本公司的实际控制人为严圣军、茅洪菊夫妇。

本财务报表业经公司董事会于 2020 年 4 月 28 日批准报出。

截至 2019 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
江苏天楹环保能源有限公司
江苏天楹城市环境服务有限公司
深圳前海天楹环保产业基金有限公司
香港加楹投资有限公司
中国天楹（香港）投资有限公司
欧洲天楹股份有限公司
联萃投资有限公司
富寿天禹环保能源有限公司
清化天禹环保能源有限公司
河内天禹环保能源股份公司
联萃投资有限公司（比利时）
联萃投资有限公司
加拿大艾浦莱斯有限公司
华楹（新加坡）私人有限公司
宝楹有限公司
上海天楹环境科技有限公司
上海天楹实业有限公司
上海天楹环境发展有限公司
上海天楹城市环境服务有限公司
广州天楹城市环境服务有限公司
福州市仓山天楹城市环境服务有限公司
南通天城餐厨废弃物处理有限公司
辉南天楹城市环境服务有限公司
云南天楹投资有限公司
如东天楹环保能源有限公司
海安天楹环保能源有限公司

福州天楹环保能源有限公司
江苏天楹环保能源成套设备有限公司
辽源天楹环保能源有限公司
滨州天楹环保能源有限公司
延吉天楹环保能源有限公司
牡丹江天楹环保能源有限公司
深圳市初谷实业有限公司
深圳市天楹环保能源有限公司
深圳市富佳实业有限公司
深圳市兴晖投资发展有限公司
启东天楹环保能源有限公司
郸城天楹环保能源有限公司
莒南天楹环保能源有限公司
南通天楹建筑可再生资源有限公司
太和县天楹环保能源有限公司
蒲城天楹环保能源有限公司
重庆天楹环保能源有限公司
深圳市天禧实业有限公司
高邮天楹环保能源有限公司
常宁天楹环保能源有限公司
重庆市大足区天楹环保能源有限公司
江苏天遂工程有限公司
东海县天楹环保能源有限公司
江苏天楹工程设计有限公司
云梦天楹环保能源有限公司
鹿邑天楹环保能源有限公司
重庆市铜梁区天楹环保能源有限公司
扬州天楹环保能源有限公司
南通天楹环保能源有限公司
南宁市武鸣区天楹环保能源有限公司
重庆市合川区天楹环保能源有限公司
长春双阳区天楹环保能源有限公司
平邑天楹环保能源有限公司
长春九台区天楹环保能源有限公司
孝义天楹环保能源有限公司
南京天楹城市环境服务有限公司
南通天楹城市环境服务有限公司

海安天楹城市环境服务有限公司
如皋天楹城市环境服务有限公司
启东天楹市容环境服务有限公司
泰州天楹环境服务有限公司
陕西天楹环境服务有限公司
西安市阎良区天楹环境服务有限公司
四川天楹城市环境服务有限公司
浙江天楹城市环境服务有限公司
浙江天楹佳好佳环境科技有限公司
嘉兴天楹城市环境服务有限公司
黑龙江天楹城市环境服务有限公司
内蒙古天楹城市环境服务有限公司
罗平天楹城市环境服务有限公司
红河天楹城市环境服务有限公司
河北天楹环境科技有限公司
张北天楹环境服务有限公司
辽宁天楹城市环境服务有限公司
吉林天楹城市环境服务有限公司
重庆天楹城市环境服务有限公司
福建天楹城市环境服务有限公司
广西天楹城市环境服务有限公司
河南天楹环境服务有限公司
项城市天楹环境服务有限公司
贵州天楹城市环境服务有限公司
山西天楹城市环境服务有限公司
广东天楹城市环境服务有限公司
湖北天楹城市环境服务有限公司
甘肃天楹城市环境服务有限公司
南通天宏环境服务有限公司
泗阳天楹城市环境服务有限公司
西吉县天楹环境科技有限公司
宁夏天楹环保能源有限公司
固原天楹九龙可再生资源有限公司
上海盈联电信科技有限公司
上海盈旌电信科技有限公司
上海盈昕电信科技有限公司
江苏德展投资有限公司

香港楹展投资有限公司
Firion Investment S.L.U
Urbaser, S.A.U
Urbaser Argentina, S.A.
Servicios de Aguas de Misiones, S.A.
KDM, S.A. (注)
Evere, S.A.S.
Urbaproprete IDF
Urbaser Environnement RDP, S.A.S
Urbaser Environnement, S.A.S.
Urbasys, S.A.S.
Valoram, S.A.S.
Valorgabar, S.A.S.
Valortegia, S.A.S.
Octeva, S.A.S.
Urbaser S.r.l.
Sertego G.R.I. Mexico S.A. de C.V
Tecmagua, S.A. de C.V.
Tecmed Servicios de Recolección Comercial e Industrial S.A. de C.V.
Tecmed Técnicas Mediamb. de México, S.A. de C.V.
Urbaser de Méjico, S.A. de C.V.
Sertego Maroc, S.A.
Sertego TGMD, S.A.
Somasur, S.A.
Tecmed Maroc, S.A.R.L.
Urbaser, L.L.C.
Laboratorio de Gestión Ambiental, S.L.
Sertego Servicios Medioambientales, S.L.
Tratamiento Integral de Residuos de Cantabria S.L.U.
Tratamiento Integral de Residuos Zonzamas, S.A.U.
Centro de Transferencias, S.A.
Tratamiento Industrial de Residuos Sólidos, S.A.
Residuos Industriales de Teruel, S.A.
Residuos Industriales de Zaragoza, S.A.
Hunaser, Servicios Energéticos, A.I.E.
Residuos Sólidos Urbanos de Jaén, S.A.
Residuos Urbanos de Jaén, S.A.

Monegros Depura, S.A.
Ecoparc del Besós, S.A.
Urbaser INC.
Urbaser Environmental Ltd.
Urbaser Investments Ltd.
Urbaser Limited
UBB Waste (Essex) Holding Ltd.
UBB Waste (Essex) Intermediate Ltd.
UBB Waste (Essex) Ltd.
Urbaser Barquisimeto, C.A.
Urbaser Libertador, C.A.
Urbaser Mérida, C.A.
Urbaser Valencia, C.A.
Sertego C.A.
Pruvalsa, S.A.
Urbaser San Diego, C.A.
Urbaser Bahrain CO WLL
Ekobal Operación y Mantenimiento, S.L.
Urban Waste Collection and Treatment India Private Limited
Urbaser Urban Services (Shanghai) CO., Ltd
Zero Waste Energy@Davis Street an Urbaser Project LLC
Ecored Gestió n Medioambiental, S.L.
L' arca serveis ambientals empresa insercio slu
Arca Integración Madrid Empresa Inserción, S.L.
Arca Integración Andalucía Empresa Inserción, S.L.
Arca Integración Canarias Empresa Inserción, S.L.
Urbaser Nordic
Demarco, S.A. (注)
Starco, S.A. (注)
Valorga International, S.A.S.
Olimpia, S.A. de C.V.
Enerxico Energía Mexico, S.A. de C.V
ENVISER Servicios Medioambientales, S.A.U.
Orto Parques y Jardines, S.L.
Socamex, S.A.
Urbacet, S.L.
Valenciana de Protección Ambiental, S.A.

Ecoparc de Barcelona S.A.
Valenciana de Eliminación de Residuos, S.L.
Vertederos de Residuos, S.A.
Mora la Nova Energía, S. L.
Gestión y Protección Ambiental, S.L.
Urbana de Servicios Ambientales, S.L.
Empordanesa de Neteja, S.A.
Gestión Medioambiental de Torrelavega, S.A.
Huesca Oriental Depura, S.A.
Arca Gestión Medioambiental, S.L.
Gesa L'Arca, S.L.
Movilidad Urbana Sostenible, S.L.U
Tecnología en sus manos, S.L.
Geesink Norba Holding BV
Valdemingomez 2000 S.A.
Forestales Mugarri, S.L.
Urbaser AB
Urbaser OY
Servicios Industriales Reunidos, S.A.U.
Interlimp, S.A.U
SIRSA, Servicios Asistenciales, S.L.U.
Sertego Provence, S.A.S.
Nordren AS
Tirme S.A.
Balear de Trituracions, S.L.
Mac Insular Segunda, S.L.
Mac Insular S.L.
Carflor, S.L.
Nordren AB
Arca Serveis Ambientals Balears Empresa Insercio SLU.
Sertego Puerto de Valencia, S.A.
ISSY Urbaser Energie
Urbaser RUS, Limited Liability Company
Urbaser Singapore PTE. LTD
Asintegra, Asociación Integra para la Sostenibilidad
PT Urbaser Waste Services
IRUSERVI, S.L.

Global Cauris, S.L.
Global Tian, S.L.
Benefits & Increases, SGPS, Unipessoal, Ltd.
Una Vida Seguros, S.A.
Una Seguros, S.A.
Urbaser A/S
AEBIA Tecnología y Servicios, S.L.
Trabeira Tratamiento de Vidrio, S.L.
Ecocauta, S.L.
Valtermy, Gestora de Substrats, S.L. (注)

注：根据股东协议，Demarco, S.A.，KDM, S.A. 及 Starco, S.A. 的经营及财务决策均由本公司决定，因此本公司持有上述公司股权比例虽未超过 50%，但仍然将其纳入合并范围；本报告期内公司与原合营企业 Valtermy, Gestora de Substrats, S.L. 另一方股东签署了协议，约定 Valtermy, Gestora de Substrats, S.L. 的经营与财务政策由本公司决定，因此本期将 Valtermy, Gestora de Substrats, S.L. 纳入合并范围。

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

2、持续经营

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。详见本附注“五、10 金融工具”、“五、18 建设经营移交（“特许经营权”）项目”、“五、27 收入”。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券

或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6、合并财务报表的编制方法

1)、合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。

2)、合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已

确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

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

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业投资的会计政策见本附注“长期股权投资”部分。

8、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

9、外币业务和外币报表折算

1) 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

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

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

2) 外币财务报表的折算

为编制合并财务报表，本公司境外经营的外币财务报表按以下方法折算为欧元报表：资

产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日即期汇率近似的汇率折算；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入所有者权益。

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

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

3) 恶性通货膨胀经济中境外经营财务报表的折算

本公司位于委内瑞拉及阿根廷的子公司分别自 2009 年及 2018 年 7 月 1 日开始持续处于恶性通货膨胀经济中。本公司在对委内瑞拉及阿根廷子公司财务报表进行折算时，首先对其财务报表进行重述：对资产负债表项目运用一般物价指数予以重述，对利润表项目运用一般物价指数变动予以重述。然后，再按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币报表。

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

10、金融工具

本公司的金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

A. 金融工具的分类

自 2019 年 1 月 1 日起适用的会计政策

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的

金融资产（债务工具）和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

业务模式是以收取合同现金流量为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以摊余成本计量的金融资产；业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）；除此之外的其他金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

对于非交易性权益工具投资，本公司在初始确认时确定是否将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。

2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

2019 年 1 月 1 日前适用的会计政策

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

B. 金融工具的确认依据和计量方法

自 2019 年 1 月 1 日起适用的会计政策

(1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权

投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

（6）以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

2019 年 1 月 1 日前适用的会计政策

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

C. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）、可供出售金融资产的情形）之和。

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

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）、可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项

金融负债。

D. 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

E. 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

F. 金融资产减值的测试方法及会计处理方法

自 2019 年 1 月 1 日起适用的会计政策

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失

准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

通常逾期超过 90 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于租赁应收款、公司通过销售商品或提供劳务形成的长期应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

- | | |
|-----|-------------|
| 组合一 | 按信用等级分类的客户 |
| 组合二 | 应收合并范围内公司款项 |
| 组合三 | 其他应收款项 |

对于划分为组合的应收账款对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款客户信用等级与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

对于划分为组合的因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据和应收款项融资，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。除此以外的应收票据、应收款项融资和划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本公司将计提或转回的损失准备计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，本公司在将减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合

收益。

2019 年 1 月 1 日前适用的会计政策

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

(1) 可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售权益工具投资的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

(2) 应收款项坏账准备：

按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
合并范围内应收款项	公司对期末合并范围内应收账款单独进行减值测试，除非有证据表明存在无法收回部分或全部款项的，通常不计提坏账准备
关联方	公司对关联方客户进行内部信用评级，并确定各评级应收账款的预期损失率。于资产负债表日，公司基于减值矩阵确认应收账款的预期信用损失准备
境外市政机构	公司对境外市政机构客户进行内部信用评级，并确定各评级应收账款的预期损失率。于资产负债表日，公司基于减值矩阵确认应收账款的预期信用损失准备
境外私有企业客户	公司利用应收账款账龄来评估境外私有企业客户形成的应收账款的预期信用损失。
境内客户	公司利用应收账款账龄来评估境内客户形成的应收账款的预期信用损失。

单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收账款和其他应收款，按组合计提坏账准备。

(3) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

11、存货

1) 存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、产成品、在产品、发出商品、委托加工物资、低值易耗品、包装物等。

2) 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3) 不同类别存货可变现净值的确定依据产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

12、长期股权投资

1) 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2) 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具有商业实质，且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量时，以公允价值为基础计量。如换入资产和换出资产的公允价值均能可靠计量的，对于换入的长期股权投资，以换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入的长期股权投资的初始投

资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠。非货币性资产交换不具有商业实质，或换入资产和换出资产的公允价值均不能可靠计量的，对于换入的长期股权投资，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

3) 后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资

产的交易，该资产构成业务的，按照本附注五、5“同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和本附注五、6“合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确

认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

13、投资性房地产

投资性房地产计量模式

公允价值计量

选择公允价值计量的依据

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

本公司对现有投资性房地产采用公允价值模式计量，公允价值依据专业评估机构的评估价格确定，以资产负债表日该投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

14、固定资产

（1）确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	13-36	0-5	7.69-2.64
机器设备	年限平均法	6.5-25	0-5	15.38-3.80
运输设备	年限平均法	5	5	19.00
其他设备	年限平均法	4-8.5	0-5	25-11.76
融资租入固定资产：				
房屋及建筑物	年限平均法	31-32.83	5	3.06-2.89
机器设备	年限平均法	7-24.58	5	13.57-3.86

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

(1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；(2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；(3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；(4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费

15、在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

BOT 及 BOO 项目核算

(1) BOT 是指“建设—经营—转让”，政府部门就某个基础设施项目与项目公司签订特许权协议，授予签约方承担该基础设施项目的投资、融资、建设、经营与维护，在协议规定的特许期限内，向设施使用者收取适当的费用，由此来回收项目的投融资，建造、经营和维护成本并获取合理回报；政府部门则拥有对这一基础设施的监督权、调控权；特许期届满，签约方将该基础设施无偿或有偿移交给政府部门。

BOT 项目竣工验收投入使用后转入无形资产核算。

(2) B00 是指“建设—经营—拥有”，政府部门就某个基础设施项目与项目公司签订特许权协议，授予签约方承担该基础设施项目的投资、融资、建设、经营与维护，在协议规定的特许期限内，向设施使用者收取适当的费用，由此来回收项目的投融资，建造、经营和维护成本并获取合理回报；政府部门则拥有对这一基础设施的监督权、调控权；特许期届满，该基础设施归签约方所拥有。

B00 项目竣工验收投入使用后转入固定资产核算。

16、借款费用

1) 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2) 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资

产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3) 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4) 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出每月月末加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

17、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

(1) 初始计量

公司取得无形资产时按成本进行初始计量。

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值

与账面价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具有商业实质，且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量时，以公允价值为基础计量。如换入资产和换出资产的公允价值均能可靠计量的，对于换入的无形资产，以换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入的无形资产的初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠。非货币性资产交换不具有商业实质，或换入资产和换出资产的公允价值均不能可靠计量的，对于换入的无形资产，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的初始投资成本。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

(3) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50年	土地证上注明年限
BOT项目特许经营权	10-35年	根据资产预计使用寿命与该BOT项目特许经营权协议规定的经营期（扣除建设期）孰低确定
软件	5-10年	
专利权及其他	4-8年	

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本年末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(2) 内部研究开发支出会计政策

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

18、 建设经营移交（“特许经营权”）项目

本公司的特许经营权系本公司从国家行政部门获取的与公共基础设施项目相关的特许经营权。

特许经营权包括以下特征：

- 相关公共基础设施所有权通常归属于特许经营权授予方。

- 特许经营权授予方控制或规定特许经营服务提供方提供的服务以及提供服务的要求。

- 相关公共基础设施由特许经营服务提供方根据特许经营权授予方规定的特许经营条款的规定运营。特许经营期结束时，相关公共基础设施转让给特许经营权授予方，特许经营服务提供方不再对相关公共基础设施享有任何权利。

- 特许经营服务提供方根据提供的服务直接从最终用户或通过特许经营权授予方收到服务款项。

本公司特许经营权项目产生的收入主要包括提供公共基础设施建造服务的收入、运营与维护公共基础设施的服务收入以及垃圾处理特许经营权项目中的电力销售收入，相关收入确认参见附注五、27 收入。

作为特许经营服务的提供方，如果特许经营服务的需求风险由本公司承担，本公司将提供的公共基础设施建造相关服务的公允价值确认为无形资产；如果需求风险由特许经营权授予方承担，由于本公司能够根据合同规定的权利无条件就提供的建造服务收取对价，因此本

公司根据提供服务的公允价值确认一项应收款项。如果特许经营服务的需求风险由本公司与特许经营权授予方共同承担，本公司根据双方承担风险比例确定拆分的建造服务公允价值分别确认无形资产及应收款项。

本公司确认为无形资产的特许经营权成本包括将来为履行与项目处置及环境恢复相关义务而发生的预计现金流出的现值。本公司在增加资产成本的同时，确认一项预计负债，具体参见附注五、24 预计负债。

19、长期资产减值

长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。本公司在分摊商誉的账面价值时，根据相关资产组或资产组组合能够从企业合并的协同效应中获得的相对受益情况进行分摊，在此基础上进行商誉减值测试。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

20、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用包括网络服务费、装修费及财务顾问费。

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

本公司长期待摊费用摊销年限为：

项 目	摊销年限
装修费	2-20年
财务顾问费	3-5年
网络服务费及其他	3-5年

21、独立账户

本公司的独立账户用以核算投资连结产品分拆后非保险风险保费所形成的资产和负债。本公司的独立账户区别于其他账户单独核算，于财务报表中单独列报。

1、独立账户资产

本公司的独立账户资产用以核算投资连结产品分拆后非保险风险部分资金投资资产的价值。独立账户资产的各项资产以市价法计量。对于开放式基金以外的任何上市流通的有价证券，本公司以其在估值日证券交易所挂牌的收盘价估值，估值日无交易的，以最近交易日的市场收盘价估值；对于开放式基金，本公司以其公告的估值日基金单位净值估值。

2、独立账户负债

本公司的独立账户负债用以核算投资连结产品非保险风险部分所产生的负债。独立账户负债的各项负债以公允价值计量，相关交易费用计入独立账户当期损益。

22、保户储金及投资款

保户储金及投资款是指本公司收到投保人以储金本金增值作为保费收入的储金，收到投保人投资型保险业务的投资款或应向投保人支付的储金和投资增值款。

保户储金及投资款主要为本公司的保险混合合同(除投资连结保险保单以外)中经分拆能够单独计量的承担其他风险的合同部分，以及未通过重大保险风险测试的保单对应的合同负债。保户储金及投资款按照公允价值进行初始确认，相关交易费用计入初始确认金额，并采

用实际利率法按照摊余成本进行后续计量。

23、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利全部为设定提存计划。

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

24、预计负债

1) 预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

(3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2) 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

25、保险合同

本公司的保险合同包括原保险合同和再保险合同。本公司与投保人签订的合同，如发生保险合同约定的保险责任范围内的事故可能导致本公司承担赔付保险金责任的，则本公司承担了保险风险；如果保险风险重大，则属于原保险合同。本公司与其他保险人签订的合同，如转移了重大保险风险，则属于再保险合同。

1、保险混合合同

本公司与投保人签订的合同，使本公司既承担保险风险又承担其他风险的，分别下列情况进行处理：

保险风险部分和其他风险部分能够区分，并且能够单独计量的，将保险风险部分和其他风险部分进行分拆。保险风险部分确定为保险合同；其他风险部分不确定为保险合同。

保险风险部分和其他风险部分不能够区分，或者虽能够区分但不能够单独计量的，如果保险风险重大，将整个合同确定为保险合同；如果保险风险不重大，不将整个合同确定为保

险合同。

确定为保险合同的，按照《企业会计准则第 25 号-原保险合同》和《企业会计准则第 26 号-再保险合同》进行处理；不确定为保险合同的，按照《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》、《企业会计准则第 39 号-公允价值计量》等进行处理。

2、重大保险风险测试

本公司在合同初始确认日对与投保人签定的保单及与再保险人签订的再保险合同进行重大保险风险测试，并在财务报告日对测试结果进行复核。

对于原保险合同，本公司重大保险风险测试首先将风险同质的保单归为一组，然后从保单组合中选取足够数量的具有代表性的保单样本进行测试。保单样本的选取考虑保单分布状况和风险特征，例如投保年龄、性别、缴费方式和保障期限等。如果所取样本中 95%以上的保单都转移了重大保险风险，则认为该保单组的所有保单均转移了重大保险风险，本公司将该组合中的所有保单均确认为保险合同。

对于再保险合同，本公司以单项再保险合同为基础进行重大保险风险测试。

本公司按以下次序依次判断原保险保单是否转移重大风险：

(1) 判断所签发的保险合同转移的风险是否是保险风险

对原保险合同而言，保险风险的判断标准包括：该合同下的现金流是否取决于未来的不确定事项；保单持有人是否受到该不确定事项的不利影响；该不确定事项是否先于合同存在，即该事项并非因合同产生。

对再保险合同而言，转移保险风险是指再保险分入人支付分保赔款的金额和时间应取决于原保险合同已决赔款的支付金额和支付时间，并且直接地随着已决赔款金额和支付时间的变化而变化。

(2) 判断所签发的保险合同保险风险转移是否具有商业实质

对原保险合同而言，如果保险事故发生可能导致本公司承担赔付保险金责任，则原保险保单具有商业实质。

对再保险合同而言，如果再保险交易对本公司没有产生可辨认的经济影响，则该再保险保单不具有商业实质。

(3) 判断所签发的保险合同保险风险转移是否重大

对于本公司的原保险非年金保单，本公司以原保险保单保险风险比例衡量保险风险转移的程度，如果原保险保单的保险风险比例在保单存续期的一个或多个时点大于等于 5%，则确认为原保险合同。原保险保单风险比例= $(\text{保险事故发生情景下保险公司支付的金额}/\text{保险事故不发生情景下保险公司支付的金额}-1) \times 100\%$ 。对于本公司的原保险年金保单，只要原保险保单转移了长寿风险，本公司就将其确认为保险合同。

本公司非寿险保单通常明显满足转移重大保险风险的条件，故不计算保险风险比例，直接将其确认为原保险合同。

本公司以再保险保单的保险风险比例衡量保险风险转移的显著程度，如果风险比例大于 1%，确认为再保险合同。再保险保单保险风险比例= $\{(\sum \text{再保险分入人发生净损失情形下损失金额的现值} \times \text{发生概率}) \div \text{再保险分入人预期保费收入现值}\} \times 100\%$ 。

对于明显满足重大保险风险转移条件的再保险合同，本公司不计算保险风险比例，直接将其确认为再保险合同。

3、保险合同收入和成本

本公司于保险合同成立并承担相应保险责任，与保险合同相关的经济利益很可能流入，且保险合同相关的收入能够可靠计量时确认保费收入。对于寿险保险合同，如合同约定分期收取保费的，本公司根据当期应收取的保费确认为当期保费收入；如合同约定一次性收取保费的，本公司根据一次性应收取的保费确认为当期保费收入。对于非寿险保险合同，本公司根据保险合同约定的保费总额确认为当期保费收入。

保险合同提前解除的，本公司按照保险合同约定计算确定应退还投保人的金额作为退保费，计入当期损益。

保险合同成本指保险合同发生的会导致所有者权益减少的且与向所有者分配利润无关的经济利益的总流出。保险合同成本主要包括已经发生的手续费和佣金支出、赔付支出、保单红利支出以及提取的各项保险合同准备金。

本公司在确认原保险合同保费收入的当期，按照相关再保险合同的约定，计算确定分出保费和应向再保险接受人摊回的分保费用，计入当期损益。在提取原保险合同准备金时，本公司按照相关再保险合同的约定，计算确定应向再保险接受人摊回的相应准备金，确认为相

应的应收分保准备金资产。在确定支付赔付款项金额或实际发生理赔费用而冲减原保险合同相应准备金余额的当期，本公司冲减相应的应收分保准备金余额；同时，本公司按照相关再保险合同的约定，计算确定应向再保险接受人摊回的赔付成本，计入当期损益。在原保险合同提前解除的当期，本公司按照相关再保险合同的约定，计算确定分出保费、摊回分保费用的调整金额，计入当期损益；同时，转销相关应收分保准备金余额。对于纯益手续费而言，本公司根据相关再保险合同的约定，在能够计算确定应向再保险接受人收取的纯益手续费时，将该项纯益手续费作为摊回分保费用，计入当期损益。

本公司将再保险合同形成的资产与有关原保险合同形成的负债在资产负债表中分别列示，不相互抵销；将再保险合同形成的收入或费用与有关原保险合同形成的费用或收入在利润表中也分别列示，不相互抵销。

26、保险合同准备金

本公司在资产负债表日计量保险合同准备金，以如实反映保险合同负债。本公司的保险合同准备金分别由寿险保险合同准备金和非寿险保险合同准备金组成。其中，寿险保险合同准备金包括寿险责任准备金、长期健康险责任准备金，分别由未到期责任准备金和未决赔款准备金组成；非寿险保险合同准备金包括未到期责任准备金和未决赔款准备金。在本财务报表中，寿险保险合同准备金以寿险责任准备金和长期健康险责任准备金列报；非寿险保险合同准备金以未到期责任准备金和未决赔款准备金列报。

1、保险合同准备金的计量单元

本公司在确定保险合同准备金时，主要考虑销售渠道、产品责任、保单生效年度、交费方式、保单风险特征等因素，将具有同质保风险合同组合作为计量单元，以保险人履行保险合同相关义务所需指出的合理估计金额为基础进行计量。计量单元的确定标准在各个会计期间保持一致。

2、保险合同准备金的计量方法

本公司以本公司履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础计量保险合同准备金。本公司履行保险合同相关义务所需支出是指由保险合同产生的预期未来现金流出与预期未来现金流入的差额，即预期未来净现金流出。其中，预期未来现金流入指本公司为承担保险合同相关义务而获得的现金流入，包括保险费和其他收费。预期未来现金流出指本公司

为履行保险合同相关义务所必需的合理现金流出，主要包括：(i)根据保险合同承诺的保证利益，包括死亡给付、残疾给付、疾病给付、生存给付、满期给付等；(ii)根据保险合同构成推定义务的非保证利益，包括保单红利给付等；(iii)管理保险合同或处理相关赔付必需的合理费用，包括保单维持费用、理赔费用等。

本公司在确定预期未来净现金流出的合理估计金额时以资产负债表日可获取的当前信息为基础，按照各种情形的可能结果及相关概率计算确定。

本公司在确定保险合同准备金时同时单独计量了边际因素。边际包括风险边际和剩余边际，其中风险边际是本公司因承担保险合同未来现金流量数量和时间上的不确定性而获得的、其金额基于相关的精算假设确定的补偿；剩余边际系因不确定首日利得而确认的、其初始金额等于不利情景下的负债的相反数。同一计量单元下的保单之间的首日利得和首日损失可以相互抵销，但同一计量单元下的保单的剩余边际的初始金额不得为负。

本公司在评估保险合同准备金时包括合理估计负债、风险边际和剩余边际三个部分。

合理估计负债即为本公司预期未来净现金流出的合理估计金额，以资产负债表日可获取的当前信息为基础，按照各种情形的可能结果及相关概率计算确定。

风险边际系因未来现金流在金额和时间上存在不确定性，除合理估计负债外还需要风险边际作为负债的一部分，本公司根据自身的经验数据和相关的行业指导数据选择适当的风险边际，计入保险合同准备金。本公司采用情景对比法确定寿险和长期健康险责任准备金的风险边际，不利情景根据预期未来净现金流出的不确定性和影响程度选择确定。

对于风险边际，本公司在每个资产负债表日根据当前可获得的信息进行重新计量，并将评估的差异计入当期损益。

本公司对保险合同的利源进行分析，选择合理的利润驱动因素，使得边际随着确认保险合同收入和提供服务而逐步实现，释放部分确认为利润。在计量单元签发时确定每期边际摊销额和利润驱动因素的比例(摊销比例=剩余边际(t)/利润驱动因素的现值(t))。在以后资产负债评估日，评估摊销比例采用计量单元签发时点的基于不利情景下的估计，不得变动。

3、未到期责任准备金

本公司对尚未终止的非寿险业务保险责任提取未到期责任准备金。对未到期责任准备金，本公司采用未赚保费法进行计量。按照未赚保费法，本公司于保险合同初始确认时，以确认的保费收入为基础，在减去佣金及手续费、保险保障基金、监管费用及其他增量成本后计提

本准备金。初始确认后，非寿险未到期责任准备金按三百六十五分之一法进行后续计量。

4、未决赔款准备金

未决赔款准备金系指对资产负债表日保险事故已发生尚未结案的赔案所提取的准备金，包括已发生已报案未决赔款准备金、已发生未报案未决赔款准备金及理赔费用准备金。

已发生已报案未决赔款准备金

已发生已报案未决赔款准备金是指本公司对保险事故已发生并已向本公司提出索赔、尚未结案的赔案提取的准备金。本公司按最高不超过该保单对该保险事故所承诺的保险金额，采用逐案估计法等合理的方法谨慎提取已发生已报案未决赔款准备金。

已发生未报案未决赔款准备金

已发生未报案未决赔款准备金系指本公司对已发生但尚未向本公司提出保险赔付金额要求的赔案提取的准备金。本公司根据保险风险的性质和分布、赔款发展模式、经验数据等因素，采用链梯法、赔付率法、平均期限法等方法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计量已发生未报案未决赔款准备金。

理赔费用准备金

理赔费用准备金是指本公司对保险事故已发生尚未结案的赔案可能发生的查勘费用提取的准备金。本公司以未来必需发生的理赔费用的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计提理赔费用准备金。

5、寿险责任准备金和长期健康险责任准备金

寿险责任准备金和长期健康险责任准备金为本公司对尚未终止的人寿和长期健康保险业务责任而提取的准备金。

保险合同准备金应当以本公司履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础进行计量。预期的未来净现金流主要包括：(i)根据保险合同承诺的保证利益，包括死亡给付、残疾给付、疾病给付、生存给付、满期给付等；(ii)管理保险合同或处理相关赔付必需的合理费用，包括保单维持费用、理赔费用等；(iii)预期未来保险费和其他收费。

本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础，确定保险事故发生率假设、退保率假设、费用假设、保单红利假设及折现率，并确定应提取的寿险责任准备金和长期健康险责任准备金。其中在确定折现率时，对于未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的保险合

同，采用基础利率曲线加综合溢价，对于未来保险利益随对应资产组合投资收益变化的保险合同，采用对应资产组合预期产生的未来投资收益率确定。

本公司在计量寿险责任准备金和长期健康险责任准备金时，预测未来净现金流出的期间为整个保险期间。对于包含可续保选择权的保险合同，如果保单持有人很可能执行续保选择权并且本公司不具有重新厘定保险费的权利，本公司将预测期间延长至续保选择权终止的期间。若货币时间价值影响重大的，应当对相关未来现金流量进行折现。

本公司在确定保险合同准备金时，应当考虑现金流时间和金额的不确定性的情景边际因素，并通过不利情景对比法单独计量风险边际，将该边际计入当期损益。本公司在保险合同初始确认日不应当确认首日利得，发生首日损失的，应当予以确认并计入当期损益。同一计量单元下的保单之间的首日利得和首日损失可以相互抵销。

6、负债充足性测试

本公司在资产负债表日对各项准备金进行以总体业务为基础的充足性测试。本公司按照保险精算重新计算确定的相关准备金金额超过充足性测试日已经提取的相关准备金余额的，以其差额补提相关准备金，计入当期损益；反之，不调整相关准备金。

在对寿险责任准备金和长期健康险责任准备金进行充足性测试时，本公司基于最优估计的精算假设，采用适当的精算模型对保单的未来现金流作出预期。考虑的精算假设主要包括保费收入、保险利益支出、退保金支出、佣金及手续费支出、营业费用、保单红利及其他非保证利益支出等。对未来现金流贴现时使用的贴现率，反映当前与准备金相对应的资产及预期未来现金流的投资收益情况。

27、收入

是否已执行新收入准则

是 否

1) 销售商品收入确认的一般原则：

(1) 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

(2) 本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

- (3) 收入的金额能够可靠地计量；
- (4) 相关的经济利益很可能流入本公司；
- (5) 相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2) 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入的确认和计量原则

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3) 具体原则

(1) 境内收入

公司境内收入来源主要为垃圾处置收入、发电收入以及环保能源成套设备生产销售收入，各项收入具体确认原则分别为：

垃圾处置收入：

生活垃圾由各地城管局统一收集装运后，由专用垃圾车运入项目公司，经地磅房地衡自动称重，驾驶员将车辆的 IC 卡在门禁系统处刷卡确认车辆信息及垃圾重量，信息通过门禁系统发送到门卫处的称重管理系统中，每月末门卫处按称重管理系统分区域分日汇总打印垃圾供应量计量报表提交财务部，财务根据当月垃圾供应量确认应收取的垃圾处置收入。公司在次月 5 号前将上月的计量报表向城管局申报，经城管、财政等各部门审核盖章确认计量收入后，财政于隔月 20 号左右下拨垃圾处置费。如确认的垃圾供应量与财务确认的垃圾处置收入有差异，在确认当月进行调整

发电收入：

垃圾焚烧后通过汽轮机组发电。公司设有中央控制室，监控焚烧炉焚烧及发电情况，生产部统计员每日通过电表统计当天的总发电量、上网电量及自用电量。月末由电力公司上门读取上网电量数据或由电力公司根据其联网数据告知公司上网电量数据，财务部根据电力公司确认的数据，并核对生产统计报表数据无误后，开具发票，确认发电收入。

环保能源成套设备 EPC 业务：

公司按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，提供劳务收入和建造合同收入的确认标准，确定提供劳务交易完工进度以及建造合同完工百分比的依据和方法。公司按各项目完工进度确认建造合同收入。公司编制各项目建造合同目标成本，根据自身建造成本及外部供应商供货情况，计算成本完工进度；同时根据从甲方获得的工作量签证单，以及第三监理单位出具相关监理报告，计算并确认工作量完工进度。

公司比较成本完工进度与工作量完工进度，并采用较低的完工进度确认项目实际完工百分比并据此确认收入。

垃圾分类和收运服务：

公司按照合同约定提供垃圾分类和收运服务，每月根据合同约定的服务费金额确认收入。

利息收入：

本公司根据本金、实际利率及本金占用时间计算并确认利息收入。

(2) 境外收入

公司境外收入来源主要为智慧环卫及相关服务、城市固废综合处理服务以及工业再生资源回收处理服务，各项收入具体确认原则分别为：

智慧环卫及相关服务：

Urbaser 智慧环卫及相关服务的客户为政府机构，业务模式为特许经营，市政府根据双方签署的特许经营协议并依据 Urbaser 提供的各类城市垃圾清运及相关服务情况支付服务费。在提供服务期间，Urbaser 根据每月服务执行情况，按照特许经营协议约定的价格结算标准，在提供劳务的收入和成本金额能够可靠计量时，即每月初确认上月的智慧环卫及相关服务收入。

城市固废综合处理服务：

Urbaser 城市固废综合处理服务城市垃圾处理和水务综合管理服务的客户为政府机构，运营模式主要为 BOT，即 Urbaser 负责项目建造管理、建设完成后作为项目运营方，收回投资额及获取运营服务收入。城市固废综合处理服务和水务综合管理服务收入按照提供劳务收入的准则确认收入，在提供服务期间，Urbaser 根据每月服务执行情况，按照特许经营协议约定的价格结算标准，在提供劳务的收入和成本金额能够可靠计量时，即每月初确认上月的固废处理和水务管理服务收入。

工业再生资源回收处理服务：

工业再生资源回收处理服务的客户为企业，工业再生资源回收处理服务主要涵盖废油再生利用、燃料回收再利用、工业垃圾填埋，其中废油再生利用和燃料回收再利用按照商品销售收入的准则确认收入，在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量且相关的经济利益很可能流入公司，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入；工业垃圾填埋按照提供劳务收入的准则确认收入，在提供服务期间，Urbaser 根据每月服务执行情况，按照双方业务约定的价格结算标准，在提供劳务的收入和成本金额能够可靠计量时，即每月初确认上月的垃圾处理服务收入。

利息收入：

本公司根据本金、实际利率及本金占用时间计算并确认利息收入。

本公司对于海外运营特许经营权项目时，由于客户延期付款产生的利息收入在实际收到时确认收入。

28、政府补助

1) 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助；除与资产相关之外的政府补助为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的：若政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目形成资产的支出金额和计入费用的支出金额相应划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助；若政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

2) 确认时点

本公司对于政府补助在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。

3) 会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

29、递延所得税资产/递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

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

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

30、租赁

（1）经营租赁的会计处理方法

公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

（2）融资租赁的会计处理方法

融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，

计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

31、套期会计

1) 套期保值的分类

(1) 公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺(除外汇风险外)的公允价值变动风险进行的套期。

(2) 现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期，此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，或一项未确认的确定承诺包含的外汇风险。

(3) 境外经营净投资套期，是指对境外经营净投资外汇风险进行的套期。境外经营净投资，是指企业在境外经营净资产中的权益份额。

本公司的套期均为现金流量套期。

2) 套期关系的指定及套期有效性的认定

自 2019 年 1 月 1 日起适用的会计政策

在套期关系开始时，本公司对套期关系有正式的指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具性质及其数量、被套期项目性质及其数量、被套期风险的性质、套期类型、以及本公司对套期工具有效性的评估。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量变动的程度。

本公司持续地对套期有效性进行评价，判断该套期在套期关系被指定的会计期间内是否满足运用套期会计对于有效性的要求。如果不满足，则终止运用套期关系。

运用套期会计，应当符合下列套期有效性的要求：

(1) 被套期项目与套期工具之间存在经济关系。

(2)被套期项目与套期工具经济关系产生的价值变动中,信用风险的影响不占主导地位。

(3)采用适当的套期比率,该套期比率不会形成被套期项目与套期工具相对权重的失衡,从而产生与套期会计目标不一致的会计结果。如果套期比率不再适当,但套期风险管理目标没有改变的,应当对被套期项目或套期工具的数量进行调整,以使得套期比率重新满足有效性的要求。

2019年1月1日前适用的会计政策

在套期关系开始时,本公司对套期关系有正式指定,并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目或交易,被套期风险的性质,以及本公司对套期工具有效性评价方法。

套期有效性,是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量变动的程度。本公司持续地对套期有效性进行评价,判断该套期在套期关系被指定的会计期间内是否高度有效。套期同时满足下列条件时,本公司认定其为高度有效:

(1)在套期开始及以后期间,该套期预期会高度有效地抵销套期指定期间被套期风险引起的公允价值或现金流量变动;

(2)该套期的实际抵销结果在80%至125%的范围内。

3)套期会计处理方法

(1)公允价值套期

套期衍生工具的公允价值变动计入当期损益。被套期项目的公允价值因套期风险而形成的变动,计入当期损益,同时调整被套期项目的账面价值。

就与按摊余成本计量的金融工具有关的公允价值套期而言,对被套期项目账面价值所作的调整,在调整日至到期日之间的剩余期间内进行摊销,计入当期损益。按照实际利率法的摊销可于账面价值调整后随即开始,并不得晚于被套期项目终止针对套期风险产生的公允价值变动而进行的调整。

如果被套期项目终止确认,则将未摊销的公允价值确认为当期损益。

被套期项目为尚未确认的确定承诺的,该确定承诺的公允价值因被套期风险引起的累计公允价值变动确认为一项资产或负债,相关的利得或损失计入当期损益。套期工具的公允价

值变动亦计入当期损益。

(2) 现金流量套期

套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为其他综合收益，属于无效套期的部分，计入当期损益。

如果被套期交易影响当期损益的，如当被套期财务收入或财务费用被确认或预期销售发生时，则将其他综合收益中确认的金额转入当期损益。如果被套期项目是一项非金融资产或非金融负债的成本，则原在其他综合收益中确认的金额转出，计入该非金融资产或非金融负债的初始确认金额（或则原在其他综合收益中确认的，在该非金融资产或非金融负债影响损益的相同期间转出，计入当期损益）。

如果预期交易或确定承诺预计不会发生，则以前计入股东权益中的套期工具累计利得或损失转出，计入当期损益。如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使（但并未被替换或展期），或者撤销了对套期关系的指定，则以前计入其他综合收益的金额不转出，直至预期交易或确定承诺影响当期损益。

(3) 境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期，包括作为净投资的一部分的货币性项目的套期，其处理与现金流量套期类似。套期工具的利得或损失中被确定为有效套期的部分计入其他综合收益，而无效套期的部分确认为当期损益。处置境外经营时，任何计入股东权益的累计利得或损失转出，计入当期损益。

32、其他重要的会计政策和会计估计

本公司在运用附注五所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本公司的估计存在差异。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关

键假设和不确定性主要有：

1、预期信用损失的确认

信用风险的显著增加：本公司在评估金融资产预期信用损失时，需判断金融资产的信用风险自购入后是否显著增加，判断过程中需考虑定性和定量的信息，并结合前瞻性信息。

建立具有相似信用风险特征的资产组：当预期信用损失在组合的基础上计量时，金融工具是基于相似的风险特征而组合在一起的。本公司持续评估这些金融工具是否继续保持具有相似的信用风险特征，用以确保一旦信用风险特征发生变化，金融工具将被适当地重分类。这可能会导致新建资产组合或将资产重分类至某个现存资产组合，从而更好地反映这类资产的类似信用风险特征。

2、固定资产预计可使用年限和预计残值

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

3、建设经营移交(“特许经营权”)项目

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

4、特许经营资产的可收回性

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

5、长期资产减值

本公司于资产负债表日，评估长期股权投资、使用寿命确定的固定资产、投资性房地产、在建工程及使用寿命确定的无形资产是否可能发生减值的迹象。可收回金额为资产预计未来

现金流量的现值与公允价值减去处置费用后的净额两者中较高者，是按可以取得的最佳信息作出估计，以反映知情自愿各方于各资产负债表日进行公平交易以处置资产而获取的款项(经扣减处置成本)或持续使用该资产所产生的现金流量。该估计于每次减值测试时都可能予以调整。

6、商誉减值

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

7、土地的使用寿命

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

8、未决诉讼

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

33、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
执行《财政部关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》	第七届董事会第三十二次会议决议批准	
执行《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（2017 年修订）	第七届董事会第三十二次会议决议批准	

a. 财政部分别于 2019 年 4 月 30 日和 2019 年 9 月 19 日 发布了《关于修订印发 2019 年

度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6号)和《关于修订印发合并财务报表格式(2019版)的通知》(财会〔2019〕16号),对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司执行上述规定的主要影响如下:

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额	
		合并	母公司
(1) 资产负债表中“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”列示;“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”列示;比较数据相应调整。	第七届董事会第三十二次会议决议批准	“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”,“应收票据”上年年末余额104,840,000.00元,“应收账款”上年年末余额457,807,700.15元;“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”,“应付票据”上年年末余额505,240,000.00元,“应付账款”上年年末余额1,490,533,008.58元。	“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”,“应收票据”上年年末余额0.00元,“应收账款”上年年末余额37,541,533.79元;“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”,“应付票据”上年年末余额0.00元,“应付账款”上年年末余额115,046,292.89元。
(2) 在利润表中投资收益项下新增“其中:以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”项目。比较数据不调整。	第七届董事会第三十二次会议决议批准	除新增利润表项目外,无影响金额	除新增利润表项目外,无影响金额
(3) “其他应付款”项目,根据“应付利息”“应付股利”和“其他应付款”科目的期末余额合计数填列。其中的“应付利息”仅反映相关金融工具已到期应支付但于资产负债表日尚未支付的利息。基于实际利率法计提的金融工具的利息应包含在相应金融工具的账面余额中。比较数据相应调整。	第七届董事会第三十二次会议决议批准	“应付利息”计入“短期借款”和“一年内到期的非流动负债”。计入“短期借款”上年年末余额1,208,206.27元,计入“一年内到期的非流动负债”上年年末余额5,648,369.55元,计入“应付债券”上年年末余额340,047.05元,计入“其他应付款”上年年末余额378,196.25元。	“应付利息”计入“短期借款”和“一年内到期的非流动负债”。计入“短期借款”上年年末余额154,872.26元,计入“一年内到期的非流动负债”上年年末余额216,944.43元,计入“其他应付款”上年年末余额378,196.25元。

b. 财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。修订后的准则规定,对于首次执行日尚未终止确认的金融工具,之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的,应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的,无需调整。本公司将因追溯调整产生的累积影响数调整当年年初留存收益和其他综合收益。

以按照财会〔2019〕6号和财会〔2019〕16号的规定调整后的上年年末余额为基础,执

行上述新金融工具准则的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额	
		合并	母公司
将以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据重分类至“应收款项融资”	第七届董事会第二十次会议决议批准	应收票据减少104,840,000.00元；应收款项融资增加104,840,000.00元。	除报表项目名称变更外，无影响金额
“应收利息”重分类至相对应的各项资产、“应付利息”重分类至相对应的各项负债	第七届董事会第二十次会议决议批准	短期借款增加1,208,206.27元，其他应付款减少7,196,622.87元，一年内到期的非流动负债增加5,648,369.55元，应付债券增加340,047.05元。	短期借款增加154,872.26元，其他应付款减少371,816.69元，一年内到期的非流动负债增加216,944.43元。

以按照财会〔2019〕6号和财会〔2019〕16号的规定调整后的上年年末余额为基础，各项金融资产和金融负债按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下：

合并

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	532,457,666.47	货币资金	摊余成本	532,457,666.47
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00
衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00	衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00
应收票据	摊余成本	104,840,000.00	应收票据	摊余成本	0.00
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	104,840,000.00
应收账款	摊余成本	457,807,700.15	应收账款	摊余成本	457,807,700.15
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	0.00
其他应收款	摊余成本	27,499,571.08	其他应收款	摊余成本	27,499,571.08
持有至到期投资(含其他流动资产)	摊余成本	0.00	债权投资(含其他流动资产)	摊余成本	0.00
可供出售金融资产(含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(债务工具)	0.00	债权投资(含其他流动资产)	摊余成本	0.00
			其他债权投资(含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	0.00

	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(权益工具)	0.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00
			其他非流动金融资产		0.00
			其他权益工具投资		0.00
	以成本计量(权益工具)	0.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00
			其他非流动金融资产		0.00
			其他权益工具投资		0.00
长期应收款	摊余成本	86,423,842.41	长期应收款	摊余成本	86,423,842.41
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00	交易性金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00
衍生金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00	衍生金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00

母公司

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	7,715,536.02	货币资金	摊余成本	7,715,536.02
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00
衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00	衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00
应收票据	摊余成本	0.00	应收票据	摊余成本	0.00
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	0.00
应收账款	摊余成本	26,582,673.80	应收账款	摊余成本	26,582,673.80
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	0.00
其他应收款	摊余成本	933,095,605.94	其他应收款	摊余成本	933,095,605.94
持有至到期投资(含其他流动资产)	摊余成本	0.00	债权投资(含其他流动资产)	摊余成本	0.00
可供出售金融资产(含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(债务工具)	0.00	债权投资(含其他流动资产)	摊余成本	0.00
			其他债权投资	以公允价值计量且其	0.00

			(含其他流动资产)	变动计入其他综合收益	
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(权益工具)	0.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00
			其他非流动金融资产		0.00
			其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	0.00
	以成本计量(权益工具)	0.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00
			其他非流动金融资产		0.00
			其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	0.00
长期应收款	摊余成本	0.00	长期应收款	摊余成本	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00	交易性金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00
衍生金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00	衍生金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00

c. 执行《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》(2019 修订)

财政部于 2019 年 5 月 9 日发布了《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》(2019 修订)(财会〔2019〕8 号),修订后的准则自 2019 年 6 月 10 日起施行,对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换,应根据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换,不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

d. 执行《企业会计准则第 12 号——债务重组》(2019 修订)

财政部于 2019 年 5 月 16 日发布了《企业会计准则第 12 号——债务重组》(2019 修订)(财会〔2019〕9 号),修订后的准则自 2019 年 6 月 17 日起施行,对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的债务重组,应根据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组,不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

(3) 2019 年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	532,457,666.47	532,457,666.47	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	104,840,000.00		-104,840,000.00
应收账款	457,807,700.15	457,807,700.15	
应收款项融资		104,840,000.00	104,840,000.00
预付款项	114,600,009.19	114,600,009.19	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	27,499,571.08	27,499,571.08	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	114,193,726.16	114,193,726.16	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	28,887,724.77	28,887,724.77	
其他流动资产	412,132,509.26	412,132,509.26	
流动资产合计	1,792,418,907.08	1,792,418,907.08	

非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	86,423,842.41	86,423,842.41	
长期股权投资	4,105,517.26	4,105,517.26	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	257,034,538.60	257,034,538.60	
固定资产	1,324,760,253.23	1,324,760,253.23	
在建工程	2,334,759,357.15	2,334,759,357.15	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	2,832,356,073.33	2,832,356,073.33	
开发支出	81,587,417.10	81,587,417.10	
商誉	30,500,444.30	30,500,444.30	
长期待摊费用	27,109,905.31	27,109,905.31	
递延所得税资产	18,193,803.73	18,193,803.73	
其他非流动资产	19,661,126.75	19,661,126.75	
非流动资产合计	7,016,492,279.17	7,016,492,279.17	
资产总计	8,808,911,186.25	8,808,911,186.25	
流动负债：			
短期借款	705,000,000.00	706,208,206.27	1,208,206.27
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	505,240,000.00	505,240,000.00	
应付账款	1,490,533,008.58	1,490,533,008.58	
预收款项	4,949,200.15	4,949,200.15	
合同负债			
卖出回购金融资产款			

吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	50,996,582.89	50,996,582.89	
应交税费	139,652,229.08	139,652,229.08	
其他应付款	168,118,064.34	160,921,441.47	-7,196,622.87
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动 负债	1,109,728,727.37	1,115,377,096.92	5,648,369.55
其他流动负债			
流动负债合计	4,174,217,812.41	4,173,877,765.36	-340,047.05
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	654,883,100.00	654,883,100.00	
应付债券	156,946,000.00	157,286,047.05	340,047.05
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	334,740,464.26	334,740,464.26	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	134,765,473.83	134,765,473.83	
递延所得税负债	58,844,461.27	58,844,461.27	
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,340,179,499.36	1,340,519,546.41	340,047.05
负债合计	5,514,397,311.77	5,514,397,311.77	
所有者权益：			
股本	356,180,613.00	356,180,613.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,681,820,769.22	1,681,820,769.22	
减：库存股			

其他综合收益	419,586.59	419,586.59	
专项储备			
盈余公积	123,706,373.00	123,706,373.00	
一般风险准备			
未分配利润	1,077,122,253.45	1,077,122,253.45	
归属于母公司所有者权益合计	3,239,249,595.26	3,239,249,595.26	
少数股东权益	55,264,279.22	55,264,279.22	
所有者权益合计	3,294,513,874.48	3,294,513,874.48	
负债和所有者权益总计	8,808,911,186.25	8,808,911,186.25	

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	7,715,536.02	7,715,536.02	
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	37,541,533.79	37,541,533.79	
应收款项融资			
预付款项	15,264,417.84	15,264,417.84	
其他应收款	1,752,385,033.47	1,752,385,033.47	
其中：应收利息			
应收股利	819,289,427.53	819,289,427.53	
存货	9,439,890.59	9,439,890.59	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	28,887,724.77	28,887,724.77	
其他流动资产	32,657.97	32,657.97	
流动资产合计	1,851,266,794.45	1,851,266,794.45	
非流动资产：			
债权投资			

可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	25,445,364.13	25,445,364.13	
长期股权投资	2,740,718,626.22	2,740,718,626.22	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	5,449,443.25	5,449,443.25	
在建工程	5,176,733.83	5,176,733.83	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	2,588,204.38	2,588,204.38	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	218,483.16	218,483.16	
递延所得税资产			
其他非流动资产	6,706,149.65	6,706,149.65	
非流动资产合计	2,786,303,004.62	2,786,303,004.62	
资产总计	4,637,569,799.07	4,637,569,799.07	
流动负债：			
短期借款	100,000,000.00	100,154,872.26	154,872.26
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	115,046,292.89	115,046,292.89	
预收款项	3,178,763.15	3,178,763.15	
合同负债			
应付职工薪酬	2,863,643.39	2,863,643.39	
应交税费	186,298.18	186,298.18	
其他应付款	455,014,291.60	454,642,474.91	-371,816.69
其中：应付利息			

应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动 负债	89,408,351.92	89,625,296.35	216,944.43
其他流动负债			
流动负债合计	765,697,641.13	765,697,641.13	
非流动负债：			
长期借款	80,000,000.00	80,000,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	18,195,900.40	18,195,900.40	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	98,195,900.40	98,195,900.40	
负债合计	863,893,541.53	863,893,541.53	
所有者权益：			
股本	1,351,521,423.00	1,351,521,423.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	2,712,788,718.35	2,712,788,718.35	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	17,033,842.85	17,033,842.85	
未分配利润	-307,667,726.66	-307,667,726.66	
所有者权益合计	3,773,676,257.54	3,773,676,257.54	
负债和所有者权益总计	4,637,569,799.07	4,637,569,799.07	

(4) 2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%，9%，10%，13%，16%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%，25%
香港地区子公司：		
企业所得税	按应纳税所得额计缴	200 万港元以内 8.25%，超过 200 万港元的部分 16.5%
西班牙地区子公司：		
增值税-垃圾收集、垃圾处理及水处理业务	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	10%
增值税-供水业务	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	4%
增值税-其余业务	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	21%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%
阿根廷地区子公司：		
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	21% 或 10.5%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	35%
智利地区子公司：		
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	19%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	24%
法国地区子公司：		
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部	20%，10%，5%

	分为应交增值税	
企业所得税	按应纳税所得额计缴	34.43%
葡萄牙地区子公司：		
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%，13%，23%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	21%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
香港地区子公司	200 万港元以内 8.25%，超过 200 万港元的部分 16.5%
阿根廷地区子公司	35%
智利地区子公司	24%
法国地区子公司	34.43%
葡萄牙地区子公司	21%

2、税收优惠

(1) 根据财政部、国家税务总局 2015 年 6 月 12 日下发的财税[2015]78 号《关于印发〈资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录〉的通知》规定，公司利用垃圾发电收入及垃圾处理劳务收入自 2015 年 7 月 1 日起可享受增值税即征即退政策。其中利用垃圾发电收入退税比例为 100%，垃圾处理劳务收入退税比例为 70%。

(2) 根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十八条规定，企业从事符合条件的环境保护、节能节水项目的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税；根据《国家税务总局关于公共基础设施项目享受企业所得税优惠政策问题的补充通知》规定，企业投资经营符合《公共基础设施项目企业所得税优惠目录》规定条件和标准的公共基础设施项目，可按每一批次为单位计算所得，并享受企业所得税“三免三减半”优惠。

(3) 公司子公司如东天楹环保能源有限公司二期工程自 2014 年至 2016 年为企业所得税免税期，2017 年至 2019 年为企业所得税减半征收期；三期工程自 2015 年至 2017 年为企业所得税免税期，2018 年至 2020 年为企业所得税减半征收期；餐厨项目自 2018 年至 2020 年为企业所得税免税期，2021 年至 2023 年为企业所得税减半征收期。子公司海安天楹环保能源有限公司二期工程自 2014 年至 2016 年为企业所得税免税期，2017 年至 2019 年为企业所

得税减半征收期；餐厨项目自 2018 年至 2020 年为企业所得税免税期，2021 年至 2023 年为企业所得税减半征收期。子公司滨州天楹环保能源有限公司一期工程自 2015 年至 2017 年为企业所得税免税期，2018 年至 2020 年为企业所得税减半征收期；二期工程自 2018 年至 2020 年为企业所得税免税期，2021 年至 2023 年为企业所得税减半征收期；餐厨项目自 2019 年至 2021 年为企业所得税免税期，2022 年至 2024 年为企业所得税减半征收期。子公司辽源天楹环保能源有限公司自 2016 年至 2018 年为企业所得税免税期，2019 年至 2021 年为企业所得税减半征收期。子公司延吉天楹环保能源有限公司自 2017 年至 2019 年为企业所得税免税期，2020 年至 2022 年为企业所得税减半征收期。子公司莒南天楹环保能源有限公司自 2018 年至 2020 年为企业所得税免税期，2021 年至 2023 年为企业所得税减半征收期。子公司太和县天楹环保能源有限公司自 2018 年至 2020 年为企业所得税免税期，2021 年至 2023 年为企业所得税减半征收期。子公司启东天楹环保能源有限公司三期工程自 2019 年至 2021 年为企业所得税免税期，2022 年至 2024 年为企业所得税减半征收期。

(4) 公司子公司江苏天楹环保能源成套设备有限公司取得由江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合颁发的证书编号为 GR201932000148 的高新技术企业证书。根据《中华人民共和国企业所得税法》及《实施细则》，公司自 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日止，享受高新技术企业企业所得税减按 15% 税率征收。

(5) 公司子公司上海盈联电信科技有限公司于 2018 年 11 月 2 日获批准取得由上海市科学技术委员会、上海市财政局和国家税务总局上海市税务局颁发的编号为 GR201831000630 的高新技术企业证书。根据《中华人民共和国企业所得税法》及《实施细则》，公司自 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日止，享受高新技术企业企业所得税减按 15% 税率征收。

3、其他

纳税主体名称	其他税项
西班牙地区子公司	供电收入税按供电收入的7%缴纳 耗电税按耗电成本的5.113%缴纳
阿根廷地区子公司	存款税按银行账户存取款金额的0.6%缴纳 经营收款税按经营收款额的1%-6%缴纳

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	49,075,545.09	44,648.38
银行存款	2,593,118,104.43	254,627,614.54
其他货币资金	1,152,377,392.90	277,785,403.55
合计	3,794,571,042.42	532,457,666.47
其中：存放在境外的款项总额	2,651,716,266.79	159,042,728.29
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	1,029,215,979.46	225,155,150.00

其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制，以及放在境外且资金汇回受到限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票保证金	565,000,000.00	205,240,000.00
信用证保证金	6,194,005.00	820,000.00
保函保证金	192,279,150.55	15,095,150.00
其他保证金	2,500,000.00	4,000,000.00
借款保证金	263,242,823.91	
合计	1,029,215,979.46	225,155,150.00

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司无存放于境外且资金汇回受到限制的货币资金。

截至 2019 年 12 月 31 日，其他货币资金中人民币 192,279,150.55 元为本公司向银行申请开具无条件、不可撤销的担保函所存入的保证金存款。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	16,750,043.22	
其中：		
衍生金融资产	16,750,043.22	

其中：		
合计	16,750,043.22	

其他说明：

本公司衍生金融资产系未到期的利率/汇率互换合同。

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	50,912,980.74	
合计	50,912,980.74	

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收票据	50,912,980.74	100.00%			50,912,980.74					
其中：										
其中：										
合计	50,912,980.74	100.00%			50,912,980.74					

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用 不适用

4、应收账款

(1) 应收账款分类披露

	期末余额	期初余额
--	------	------

类别	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款										
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	6,036,947,761.39	100.00%	315,821,002.58	5.23%	5,721,126,758.81	484,838,854.63	100.00%	27,031,154.48	5.58%	457,807,700.15
其中：										
关联方	46,157,343.87	0.76%			46,157,343.87					
境外市政机构客户	4,335,651,249.60	71.82%	152,096,003.23	3.51%	4,183,555,246.37					
境外私有企业客户	871,742,985.96	14.44%	112,963,875.38	12.96%	758,779,110.58					
境内客户	783,396,181.96	12.98%	50,761,123.97	6.48%	732,635,057.99	484,838,854.63	100.00%	27,031,154.48	5.58%	457,807,700.15
合计	6,036,947,761.39	100.00%	315,821,002.58		5,721,126,758.81	484,838,854.63	100.00%	27,031,154.48		457,807,700.15

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
关联方	46,157,343.87		
境外市政机构客户	4,335,651,249.60	152,096,003.23	3.51%
境外私有企业客户	871,742,985.96	112,963,875.38	12.96%
境内客户	783,396,181.96	50,761,123.97	6.48%
合计	6,036,947,761.39	315,821,002.58	--

按组合计提坏账的确认标准及说明：

作为本公司信用风险管理的一部分，本公司对关联方客户进行内部信用评级，并确定各评级应收账款的预期损失率。于资产负债表日，本公司基于减值矩阵确认应收账款的预期信用损失准备。

于 2019 年 12 月 31 日，该类客户应收账款的信用风险与预期信用损失情况如下：

内部信用评级	2019年12月31日
--------	-------------

	预期平均损失率(%)	账面余额	坏账准备	账面价值
正常类	0	46,157,343.87		46,157,343.87

作为本公司信用风险管理的一部分，本公司对境外市政机构客户进行内部信用评级，并确定各评级应收账款的预期损失率。于资产负债表日，本公司基于减值矩阵确认应收账款的预期信用损失准备。

于 2019 年 12 月 31 日，该类客户应收账款的信用风险与预期信用损失情况如下：

内部信用评级	2019年12月31日			
	预期平均损失率(%)	账面余额	坏账准备	账面价值
正常类	2	4,257,978,310.89	74,423,064.52	4,183,555,246.37
损失类	100	77,672,938.71	77,672,938.71	
合计		4,335,651,249.60	152,096,003.23	4,183,555,246.37

作为本公司信用风险管理的一部分，本公司利用应收账款账龄来评估境外私有企业客户形成的应收账款的预期信用损失。该类业务涉及的小客户具有相同的风险特征，账龄信息能反映这类客户于应收账款到期时的偿付能力。

于 2019 年 12 月 31 日，该类业务的应收账款的信用风险与预期信用损失情况如下：

账龄	2019年12月31日			
	预期平均损失率(%)	账面余额	坏账准备	账面价值
0-6个月	0	680,619,146.80	832,024.28	679,787,122.52
6个月-1年	40	132,064,956.21	53,072,968.15	78,991,988.06
1年以上	100	59,058,882.95	59,058,882.95	
合计		871,742,985.96	112,963,875.38	758,779,110.58

作为本公司信用风险管理的一部分，本公司利用应收账款账龄来评估境内客户形成的应收账款的预期信用损失。该类业务涉及的客户具有相同的风险特征，账龄信息能反映这类客户于应收账款到期时的偿付能力。

于 2019 年 12 月 31 日，该类业务的应收账款的信用风险与预期信用损失情况如下：

账龄	2019年12月31日			
	预期平均损失率(%)	账面余额	坏账准备	账面价值
1年以内	5	645,396,935.83	32,965,545.20	612,431,390.63
1-2年	10	101,509,124.65	10,150,912.48	91,358,212.17

2-3年	20	35,952,635.82	7,190,527.16	28,762,108.66
3-4年	50	29.06	14.53	14.53
4-5年	80	416,660.00	333,328.00	83,332.00
5年以上	100	120,796.60	120,796.60	
合计		783,396,181.96	50,761,123.97	732,635,057.99

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1年以内（含1年）	4,686,417,775.06
1至2年	609,312,167.43
2至3年	322,674,932.98
3年以上	418,542,885.92
合计	6,036,947,761.39

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	27,031,154.48	32,492,137.94		29,510,769.94	285,808,480.10	315,821,002.58
合计	27,031,154.48	32,492,137.94		29,510,769.94	285,808,480.10	315,821,002.58

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	29,510,769.94

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
AYUNTAMIENTO DE JEREZ DE LA FRONTERA (URBASER, S.A.)	399,605,046.70	6.62%	

AYUNTAMIENTO DE ARRECIFE (URBASER, S.A.)	124,270,840.59	2.06%	
AYUNTAMIENTO DE MADRID (URBASER, S.A./UTE DEHESAS/ UTE RECOGIDA SUR DE MADRID)	84,555,167.03	1.40%	
MUNICIPALIDAD DE MORON (URBASER ARGENTINA)	78,208,670.91	1.30%	
国网江苏省电力有限公司	73,690,695.53	1.22%	3,684,534.78
合计	760,330,420.76	12.60%	

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

项目	终止确认金额	金融资产转移的方式
应收账款保理	7,935.31	与银行签署转让协议
资产证券化	463,585,196.98	与结构化主体签署转让协议
合计	463,593,132.29	

注 1: 于 2019 年 12 月 31 日, 本公司向银行转让的应收账款中, 折合人民币 89,214,719.05 元的应收账款尚未收到实际债务人的偿付。根据与银行签署的转让协议, 本公司认为折合人民币 7,935.31 元的应收账款相关的主要风险与报酬已转移给了银行, 因此本公司终止确认该些应收账款; 折合人民币 89,206,783.74 元的应收账款相关的主要风险与报酬仍由本公司承担, 本公司继续确认该些应收账款的账面金额, 并将因转让而收到的款项确认为质押借款。

注 2: 于 2019 年 12 月 31 日, 本公司向结构化主体转让并进行资产证券化的应收账款中, 折合人民币 463,585,196.98 元的应收账款尚未收到实际债务人的偿付。根据与结构化主体签署的转让协议, 本公司认为折合人民币 463,585,196.98 元的应收账款相关的主要风险与报酬已转移, 因此本公司终止确认该些应收账款。

5、应收款项融资

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	774,300.00	104,840,000.00
合计	774,300.00	104,840,000.00

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

适用 不适用

如是按照预期信用损失一般模型计提应收款项融资减值准备，请参照其他应收款的披露方式披露减值准备的相关信息：

适用 不适用

其他说明：

期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	954,756,609.08	
合计	954,756,609.08	

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	264,043,338.78	89.58%	99,346,926.89	86.69%
1 至 2 年	24,190,698.47	8.21%	10,292,808.10	8.98%
2 至 3 年	2,057,238.08	0.70%	1,973,375.97	1.72%
3 年以上	4,456,730.97	1.51%	2,986,898.23	2.61%
合计	294,748,006.30	--	114,600,009.19	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
Mapfre	38,219,887.91	12.97
Plus Ultra Seguros	28,756,173.21	9.76
FM Global	25,146,879.26	8.53
重庆市铜梁区公共资源综合交易中心	8,526,507.00	2.89
Generali Global Corporate	8,099,950.75	2.75
合计	108,749,398.13	36.90

7、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	24,793,892.28	
其他应收款	183,571,698.08	27,499,571.08
合计	208,365,590.36	27,499,571.08

(1) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
Servicios Urbanos e Medio Ambiente S.A.	24,793,892.28	
合计	24,793,892.28	

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
项目备用金	10,359,816.17	
预缴社会保险费	6,283,755.40	
押金、保证金及其他	170,732,886.46	30,286,978.15
合计	187,376,458.03	30,286,978.15

2) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
年初余额	2,787,407.07			2,787,407.07
年初余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				

合并报表范围变动	72,420.75			72,420.75
本期计提	958,171.22			958,171.22
本期转回				
本期转销				
本期核销	13,852.45			13,852.45
其他变动	613.36			613.36
期末余额	3,804,759.95			3,804,759.95

按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	172,784,578.60	24,454,872.83
1至2年	10,645,416.78	2,370,367.12
2至3年	1,310,334.45	1,367,317.20
3年以上	2,636,128.20	2,094,421.00
小计	187,376,458.03	30,286,978.15
减：坏账准备	3,804,759.95	2,787,407.07
合计	183,571,698.08	27,499,571.08

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	2,787,407.07	958,171.22		13,852.45	73,034.11	3,804,759.95
合计	2,787,407.07	958,171.22		13,852.45	73,034.11	3,804,759.95

4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款项	13,852.45

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

按欠款方归集的期末余额前五名其他应收款汇总金额 72,162,826.69 元，占其他应收款期末余额合计数的比例 38.51%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 0.00 元。

8、存货

是否已执行新收入准则

 是 否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	425,219,185.83	4,222,867.52	420,996,318.31	40,582,148.07		40,582,148.07
在产品	2,029,093.64		2,029,093.64	4,198,525.25		4,198,525.25
库存商品	98,192,118.45		98,192,118.45	6,910,518.06		6,910,518.06
建造合同形成的已完工未结算资产	111,018,845.33		111,018,845.33	53,801,438.51		53,801,438.51
发出商品	1,856,166.24		1,856,166.24	8,701,096.27		8,701,096.27
合计	638,315,409.49	4,222,867.52	634,092,541.97	114,193,726.16		114,193,726.16

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料		1,374,896.31	2,847,971.21			4,222,867.52
合计		1,374,896.31	2,847,971.21			4,222,867.52

9、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款	20,960,210.87	28,887,724.77
一年内到期的市政机构融资	102,072,311.97	
其他	10,279,563.03	
合计	133,312,085.87	28,887,724.77

10、其他流动资产

是否已执行新收入准则

 是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	805,497,751.54	385,349,257.98
预缴企业所得税	215,388,469.09	664,187.39
预缴增值税和附加		197,081.85
待抵扣进项税（在建不动产 40%的部分）		14,792,585.32
项目履约保证金	4,760,000.00	10,779,396.72
理财产品	744,000.00	350,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	81,191,300.88	
应收保费	30,445,983.65	
应收分保未决赔款准备金	28,976,653.39	
其他	7,632,036.59	
应收分保未到期责任准备金	2,176,615.66	
合计	1,176,812,810.80	412,132,509.26

11、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	60,335,340.53		60,335,340.53	25,445,364.13		25,445,364.13	
其中：未实现融资收益	13,164,659.47		13,164,659.47	3,054,635.87		3,054,635.87	
特许经营权确认的金融资产	1,540,977,654.45	584,655,509.27	956,322,145.18				
其他	56,338,752.55		56,338,752.55	60,978,478.28		60,978,478.28	
合计	1,657,651,747.53	584,655,509.27	1,072,996,238.26	86,423,842.41		86,423,842.41	--

坏账准备减值情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额在 本期	—	—	—	—
本期计提		146,515,264.74		146,515,264.74
其他变动		438,140,244.53		438,140,244.53
2019 年 12 月 31 日余额		584,655,509.27		584,655,509.27

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

√ 适用 □ 不适用

本公司为英国地方市政机构提供垃圾处理厂的建造经营移交服务。2015 年度公司该项目未通过市政机构的项目验收测试。2016 年度公司与市政机构就该事项进行了一系列仲裁，市政机构的诉求未得到支持。市政机构于 2017 年 4 月向法院提起诉讼，并要求解除合同。公司于 2017 年 6 月 30 日向法院提起反诉，声称项目未通过验收测试的主要原因系市政机构未提供合同约定成分的垃圾，主张延长项目验收截止日并请求市政机构根据合同约定赔偿项目延迟验收的相关经济损失。截至 2019 年 12 月 31 日止，该诉讼尚未结束，项目处于验收测试通过前的试运营阶段，公司根据合同约定处理市政机构提供的生活垃圾并收取垃圾处置费。公司根据相关合同规定就其提供的建造服务确认的应收款项余额折合人民币 1,540,977,654.45 元，确认的无形资产原值折合人民币 233,613,135.55 元。公司根据预计的可收回金额于 2019 年 12 月 31 日对长期应收款计提的减值准备余额折合人民币 584,655,509.27 元，对无形资产计提的减值准备余额折合人民币 103,174,501.74 元。

注：

(1) 融资租赁款系根据公司与融资租赁有限公司签订的相关协议需支付的保证金，待完整履行协议项下所有义务后，退还公司。

(2) 根据子公司江苏天楹环保能源有限公司与吉林省辽源市人民政府签订的辽源天楹垃圾焚烧发电厂项目特许经营协议补充协议，公司将增加项目投资 6,300 万元，专项用于辽源市垃圾焚烧发电项目土方场地平整、厂外运输道路施工、临时施工用电、用水、生产用水、排水、排污管道、道路照明、绿化等，配套设施由辽源龙山工业开发区管委会组织实施并管理使用，因上述追加投资，吉林省辽源市人民政府同意将垃圾处理费从原 30 元/吨，上调至 52 元/吨。

(3) 根据子公司江苏天楹环保能源有限公司与山东省莒南县人民政府签订的莒南县生活垃圾焚烧发电项目土地平整建设-移交 (BT) 协议, 莒南县生活垃圾焚烧发电项目土地平整、地上附着物补偿和电杆迁移施工总投资额 377 万元, 由公司自有资金或融资资金对项目进行建设投入, 莒南县人民政府分 5 年年等额 20% 向公司支付 BT 项目回购款。

12、长期股权投资

被投资单位	上年年末余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额	
		合并范围变动	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	其他			外币报表折算差额
1. 合营企业												
Tractaments Ecologics, S.A.		7,909,643.49			1,191,211.70				-1,543,620.00	116,178.86	7,673,414.05	
Empresa Municipal de Aguas del Ferrol S.A.		20,590,929.57			-2,284,910.35					285,187.45	18,591,206.67	
Servicios Urbanos e Medio Ambiente S.A.		333,609,243.84			24,503,663.99					15,979,273.21	374,092,181.04	
Salmedina Tratamiento de Residuos Inertes, S.L.		27,974,265.52			20,878,928.05				-18,937,601.35	451,120.92	30,366,713.14	
CCR Las Mulas, S.L.		75,403,586.73		-13,216,775.75	1,294,901.59					999,493.32	64,481,205.89	
Urbaser United Kingdom Ltd.		154,986,356.38	232,166,582.13		37,700,848.17	-31,586,251.08		-95,628,656.13		14,701,781.41	312,340,660.88	
Ekondakin Energia y Medioambiente, S.A.		128,561,646.82	38,324,853.34		-3,404,389.67	-12,269,717.65				2,246,476.81	153,458,869.65	
辉慈健康管理(苏州)有限公司			231,543,000.00							2,922,000.00	234,465,000.00	

司												
其他		40,299,658.91	6,479,217.41	-17,303,299	-9,134,244.90			-1,034,499.70	8,344,364.83	1,041,265.93	45,978,459.19	
小计		789,335,331.26	508,513,652.88	-13,234,079.04	70,746,008.58	-43,855,968.73		-117,144,377.18	8,344,364.83	38,742,777.91	1,241,447,710.51	
2. 联营企业												
江苏天楹东源股权投资基金管理有限公司	5,105,188.63										5,104,904.63	
拉萨城投环境卫生服务有限公司	-999,671.37			1,267,255.98								
太仓津源投资中心(有限合伙)			75,000,000.00								75,000,000.00	
Ecoparc del Mediterrani, S.A.		22,921,122.00			5,173,780.87			-5,041,446.33		351,228.97	23,404,685.51	
小计	4,105,517.26	22,921,122.00	75,000,000.00	1,267,255.98	4,905,912.26			-5,041,446.33		351,228.97	103,509,590.14	
合计	4,105,517.26	812,256,453.26	583,513,652.88	-11,966,823.06	75,651,920.84	-43,855,968.73		-122,185,823.51	8,344,364.83	39,094,006.88	1,344,957,300.65	

13、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、期初余额	257,034,538.60			257,034,538.60
二、本期变动	-6,333,484.00			-6,333,484.00

加：外购				
存货\固定资产 \在建工程转入				
企业合并增加	383,616.00			383,616.00
减：处置				
其他转出				
公允价值变动	-6,717,100.00			-6,717,100.00
三、期末余额	250,701,054.60			250,701,054.60

14、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	7,503,220,782.95	1,324,760,253.23
合计	7,503,220,782.95	1,324,760,253.23

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	专用设备	运输设备	其它设备	融资租入固定资 产	土地	合计
1. 账面原值							
(1)上年年末 余额	688,123,657.71	223,048,038.22	27,130,162.86	42,882,828.27	545,647,863.02		1,526,832,550.08
(2)本期增加 金额	4,260,555,137.02	6,964,275,553.36	1,687,679.95	154,259,775.60	2,305,416,333.54	808,829,261.37	14,495,023,740.84
—购置	394,917,533.75	1,196,647,718.69	1,255,254.67	25,647,297.26	441,706,118.07	88,436,203.43	2,148,610,125.87
—在建工 程转入	203,397,814.83	226,118,798.37	432,425.28	4,007,702.92		6,914,454.07	440,871,195.47
—企业合 并增加	3,662,239,788.44	5,541,509,036.30		124,604,775.42	1,863,710,215.47	713,478,603.87	11,905,542,419.50
(3)本期减少 金额	195,953,042.27	493,197,200.69		1,709,341.81	297,655,482.21	655,977.84	989,171,044.82
—处置或 报废	195,953,042.27	493,197,200.69		1,709,341.81	297,655,482.21	655,977.84	989,171,044.82
(4)外币报表 折算差额	28,893,580.96	48,614,215.29		3,009,975.51		-2,199,033.53	78,318,738.23
(5)期末余额	4,781,619,333.42	6,742,740,606.18	28,817,842.81	198,443,237.57	2,553,408,714.35	805,974,250.00	15,111,003,984.33
2. 累计折旧							
(1)上年年末 余额	87,087,959.18	38,266,360.48	13,557,267.65	22,998,824.31	40,161,885.23		202,072,296.85
(2)本期增加	2,276,120,947.73	4,566,956,858.94	4,037,898.87	115,114,142.57	741,001,714.03		7,703,231,562.14

金额							
—计提	252,894,287.84	666,137,286.10	4,037,898.87	16,452,463.47	81,544,255.73		1,021,066,192.01
—企业合并增加	2,023,226,659.89	3,900,819,572.84		98,661,679.10	659,457,458.30		6,682,165,370.13
(3)本期减少金额	98,872,599.99	231,743,865.24	25,210.78	909,208.29	33,886,145.22		365,437,029.52
—处置或报废	98,872,599.99	231,743,865.24	25,210.78	909,208.29	33,886,145.22		365,437,029.52
(4)外币报表折算差额	14,074,891.45	6,522,849.72		2,034,772.01			22,632,513.18
(5)期末余额	2,278,411,198.37	4,380,002,203.90	17,569,955.74	139,238,530.60	747,277,454.04		7,562,499,342.65
3. 减值准备							
(1)上年年末余额							
(2)本期增加金额	11,301,263.16	1,541,869.31		115,183.28		33,761,553.09	46,719,868.84
—计提	-2,073,239.65	-21,695,041.38					-23,768,281.03
—企业合并增加	13,374,502.81	23,236,910.69		115,183.28		33,761,553.09	70,488,149.87
(3) —外币报表折算差额	177,804.44	80,590.27		1,756.61		-1,696,161.43	-1,436,010.11
(4)本期减少金额							
—处置或报废							
(5)期末余额	11,479,067.60	1,622,459.58		116,939.89		32,065,391.66	45,283,858.73
4. 账面价值							
(1)期末账面价值	2,491,729,067.45	2,361,115,942.70	11,247,887.07	59,087,767.08	1,806,131,260.31	773,908,858.34	7,503,220,782.95
(2)上年年末账面价值	601,035,698.53	184,781,677.74	13,572,895.21	19,884,003.96	505,485,977.79		1,324,760,253.23

(2) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
专用设备	1,955,408,975.05	713,601,789.33		1,241,807,185.72

15、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	4,779,230,935.84	2,334,759,357.15
合计	4,779,230,935.84	2,334,759,357.15

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
江苏如东餐厨废弃物无害化处理及资源化利用项目				14,350,905.84		14,350,905.84
江苏海安餐厨废弃物无害化处理及资源化利用项目				36,000,087.49		36,000,087.49
福建连江县垃圾焚烧发电 BOT 项目二期工程	345,106,390.52		345,106,390.52	181,245,799.89		181,245,799.89
江苏天楹环保能源成套设备实验楼及设施	58,550,902.88		58,550,902.88	83,786,793.64		83,786,793.64
环保能源成套设备工业机器人				31,072,413.79		31,072,413.79
滨州餐厨废弃物无害化处理及资源化利用项目				13,052,932.27		13,052,932.27
深圳龙岗区垃圾发电厂升级改造	399,790,804.73		399,790,804.73	219,663,893.93		219,663,893.93
深圳龙岗区垃圾焚烧发电零星工程	6,519,101.98		6,519,101.98	7,078,196.56		7,078,196.56
牡丹江垃圾焚烧发电项目	4,819,290.42		4,819,290.42	4,104,781.19		4,104,781.19
启东垃圾焚烧发电项目三期工程	283,239.13		283,239.13	171,804,253.75		171,804,253.75
启东垃圾焚烧发电项目三期工程五号炉	133,123,078.90		133,123,078.90			
太和县垃圾焚烧发电 BOT 项目二期工程	95,961,210.96		95,961,210.96	67,532,385.77		67,532,385.77
蒲城县垃圾焚烧发电 BOT 项目	202,457,266.45		202,457,266.45	134,890,908.37		134,890,908.37
民权县垃圾焚烧发电 BOT 项目				47,624,351.10		47,624,351.10
常宁市生活垃圾填埋场填埋气项目	11,600,785.09		11,600,785.09	10,773,521.28		10,773,521.28
东海生活垃圾填埋场填埋气项目	7,172,835.90		7,172,835.90	6,209,088.87		6,209,088.87
云梦生活垃圾填埋场填埋气项目	1,700,468.99		1,700,468.99	777,952.74		777,952.74
重庆市铜梁区生活垃圾焚烧发电 BOT 项目	295,229,498.91		295,229,498.91	177,629,828.22		177,629,828.22

扬州江都区生活垃圾焚烧发电 BOT 项目	475,586,909.95		475,586,909.95	171,326,172.59		171,326,172.59
重庆合川区生活垃圾填埋场填埋气项目				4,413,555.26		4,413,555.26
长春市双阳区生活垃圾焚烧发电 BOT 项目	363,254.44		363,254.44	224,962.91		224,962.91
平阳县生活垃圾焚烧发电 BOT 项目	148,047,459.68		148,047,459.68	142,507,065.90		142,507,065.90
长春市九台区生活垃圾焚烧发电 BOT 项目	236,381,984.26		236,381,984.26	150,972,922.79		150,972,922.79
越南富寿省站坦社生活垃圾焚烧发电 BOT 项目	126,207,281.58		126,207,281.58	108,827,555.51		108,827,555.51
南通市（通州湾）资源综合利用项目	309,265,621.95		309,265,621.95	197,373,351.00		197,373,351.00
孝义市生活垃圾焚烧发电一期项目	510,169.53		510,169.53	161,820.61		161,820.61
越南清化省秉山市社东山坊生活固废垃圾焚烧发电厂项目	153,077,417.19		153,077,417.19	151,773,444.45		151,773,444.45
越南河内省朔山县垃圾发电项目	893,576,127.55		893,576,127.55	3,677,849.28		3,677,849.28
固原市生活垃圾焚烧发电 BOT 项目	220,807,590.64		220,807,590.64	157,825,337.08		157,825,337.08
固原市建筑垃圾处置及资源化再利用项目	21,892,313.09		21,892,313.09	23,106,771.60		23,106,771.60
海安天楹环保能源飞灰等离子中试项目	27,551,015.60		27,551,015.60			
Costa del Sol 项目	5,425,732.92		5,425,732.92			
Zonzamas 项目	41,031.38		41,031.38			
KDM 项目	507,264.73		507,264.73			
Evere 项目	7,076,105.56		7,076,105.56			
ID+I 项目	21,131,731.24		21,131,731.24			
Sur de Europa 项目	4,689,300.00		4,689,300.00			
Zero Waste Energ 项目	214,125,097.04		214,125,097.04			
Colmenar Viejo 项目	14,337,582.35		14,337,582.35			
Las Palmas Marpoles 项目	84,578,616.03		84,578,616.03			
其他零星工程	251,736,454.27		251,736,454.27	14,970,453.47		14,970,453.47
合计	4,779,230,935.84		4,779,230,935.84	2,334,759,357.15		2,334,759,357.15

(2) 重要的在建工程项目本期变动情况

项目名称	上年年末余额	企业合并增加	本期增加金额	本期转入固定资产/无形资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
江苏如东餐厨废弃物无害化处理及资源化利用项目	14,350,905.84		-272,964.07	14,077,941.77			已完工	1,181,473.13	275,711.23	6.591	自筹/金融机构借款
江苏海安餐厨废弃物无害化处理及资源化利用项目	36,000,087.49		-953,157.71	35,046,929.78			已完工	2,021,491.64	1,793,534.94	6.591	自筹/金融机构借款
福建连江县垃圾焚烧发电BOT项目二期工程	181,245,799.89		163,860,590.63			345,106,390.52	调试中	28,171,661.27	18,204,200.35	7.145	自筹/金融机构借款
环保能源成套设备实验楼及设施	83,786,793.64		43,245,472.59	68,481,363.35		58,550,902.88	建设中				自筹及募集资金
环保能源成套设备工业机器人	31,072,413.79		4,827,586.21	35,900,000.00			已完工				自筹及募集资金
滨州餐厨废弃物无害化处理及资源化利用项目	13,052,932.27		5,349,119.35	18,402,051.62			已完工				自筹
牡丹江垃圾焚烧发电项目	4,104,781.19		714,509.23			4,819,290.42	建设中	56,080.93	17,480.45	6.591	自筹/金融机构借款
深圳龙岗区垃圾发电厂升级改造	219,663,893.93		180,126,910.80			399,790,804.73	建设中	11,175,164.01	10,254,543.91	6.378	自筹/金融机构借款
深圳龙岗区垃圾焚烧发电零星工程	7,078,196.56		59,604.47	618,699.05		6,519,101.98	建设中				自筹
启东垃圾焚烧发电项目三期工程	171,804,253.75		12,585,985.67	184,107,000.29		283,239.13	已完工	17,528,182.67	4,116,102.88	6.591	自筹/金融机构借款
启东垃圾焚烧发电项目四期工程(五号炉)			133,123,078.90			133,123,078.90	建设中	10,682,438.73	10,682,438.73		自筹/金融机构借款

太和县垃圾焚烧发电BOT项目二期工程	67,532,385.77		62,519,848.22	34,091,023.03		95,961,210.96	建设中	7,295,998.55	7,295,998.55	6.044	自筹/金融机构借款
蒲城县垃圾焚烧发电BOT项目	134,890,908.37		67,566,358.08			202,457,266.45	建设中	4,457,709.93	3,655,471.81	6.591	自筹/金融机构借款
民权县垃圾焚烧发电BOT项目	47,624,351.10		-111,477.51		47,512,873.59		已转让		-74,533.17	6.591	自筹
常宁市生活垃圾填埋场填埋气项目	10,773,521.28		827,263.81			11,600,785.09	建设中	125,521.61	39,743.12	6.591	自筹/金融机构借款
东海生活垃圾填埋场填埋气项目	6,209,088.87		963,747.03			7,172,835.90	建设中	29,373.99	-28,727.64	6.591	自筹/金融机构借款
云梦生活垃圾填埋场填埋气项目	777,952.74		922,516.25			1,700,468.99	筹备期	39,877.64	25,662.13	6.591	自筹/金融机构借款
重庆市铜梁区生活垃圾焚烧发电BOT项目	177,629,828.22		117,599,670.69			295,229,498.91	建设中	2,012,190.27	1,244,793.75	6.591	自筹/金融机构借款
扬州江都区生活垃圾焚烧发电BOT项目	171,326,172.59		304,260,737.36			475,586,909.95	建设中	13,780,024.52	7,638,677.16	6.254	自筹/金融机构借款
南通市(通州湾)资源综合利用项目	197,373,351.00		111,892,270.95			309,265,621.95	建设中	5,914,352.34	5,635,978.33		自筹/金融机构借款
孝义市生活垃圾焚烧发电一期项目	161,820.61		348,348.92			510,169.53	筹备期				自筹
重庆合川区生活垃圾填埋场填埋气项目	4,413,555.26		1,186,703.78	5,600,259.04			已完工	121,879.31	40,133.56	6.591	自筹/金融机构借款
长春市双阳区生活垃圾焚烧发电BOT项目	224,962.91		138,291.53			363,254.44	筹备期	9,356.24	853.62	6.591	自筹/金融机构借款
平邑县生活垃圾焚烧发电	142,507,065.90		5,540,393.78			148,047,459.68	建设中	2,072,804.39	259,185.36	5.537	自筹/金融机构借款

BOT项目												
长春市九台区生活垃圾焚烧发电BOT项目	150,972,922.79		85,409,061.47			236,381,984.26	建设中	2,476,341.73	1,361,206.30	6.591	自筹/金融机构借款	
越南清化省秉山市社东山坊生活固废垃圾焚烧发电厂项目	151,773,444.45		1,303,972.74			153,077,417.19	建设中				自筹	
越南富寿省站坦社生活垃圾焚烧发电BOT项目	108,827,555.51		17,379,726.07			126,207,281.58	建设中				自筹	
越南河内省朔山县垃圾发电项目	3,677,849.28		889,898,278.27			893,576,127.55	建设中	19,423,947.39	19,423,947.39	2.750	自筹	
固原市生活垃圾焚烧发电BOT项目	157,825,337.08		62,982,253.56			220,807,590.64	建设中	7,338,216.50	5,526,934.68	6.591	自筹/金融机构借款	
固原市建筑垃圾处置及资源化再利用项目	23,106,771.60		-1,214,458.51			21,892,313.09	建设中				自筹	
海安天楹环保能源飞灰等离子中试项目			27,551,015.60			27,551,015.60	建设中				自筹	
环保能源成套设备零星工程			6,460,569.44	6,460,569.44			已完工				自筹及募集资金	
延吉市生活垃圾焚烧发电项目零星工程			18,777,195.84	18,777,195.84			已完工				自筹	
滨州垃圾焚烧发电BOT项目二期			15,354,283.90	15,354,283.90			已完工				自筹	
莒南生活垃圾焚烧发电BOT项目			61,984,794.79	61,984,794.79			已完工				自筹	
Costa del Sol项目		3,327,890.86	6,906,156.77	4,808,314.71		5,425,732.92	建设中				自筹	
Zonzamas项目		12,498,844.01	73,503.92	12,531,316.55		41,031.38	建设中				自筹	

KDM 项目		12,779,720.73	12,861,761.09	25,134,217.09		507,264.73	建设中				自筹
Avila 项目		3,710,196.98	1,559,357.71	5,269,554.69			已完工				自筹
Evere 项目		8,509,975.57	5,293,100.99	6,726,971.00		7,076,105.56	建设中				自筹
ID+I 项目		5,367,354.19	18,230,620.19	2,466,243.14		21,131,731.24	建设中				自筹
Sur de Europa 项目		16,836,248.23	5,893,425.62	18,040,373.85		4,689,300.00	建设中				自筹
Starco 项目			3,051,428.94	3,051,428.94			已完工				自筹
Demarco 项目		3,837,235.96	11,514,540.99	15,351,776.95			已完工				自筹
Zero Waste Energ 项目		183,640,979.48	30,484,117.56			214,125,097.04	建设中				自筹
Colmenar Viejo 项目		16,791,294.41	7,689,915.56	10,143,627.62		14,337,582.35	建设中				自筹
Las Palmas Marpoles 项目		37,804,723.00	46,773,893.03			84,578,616.03	建设中				自筹
其他零星工程	14,970,453.47	183,622,663.20	106,853,684.71	50,611,617.29	3,098,729.82	251,736,454.27	建设中	1,650,631.84	894,013.77	6.591	自筹/金融机构借款
合计	2,334,759,357.15	488,727,126.62	2,659,393,609.21	653,037,553.73	50,611,603.41	4,779,230,935.84		137,564,718.63	98,283,351.21		

16、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	特许经营权	软件	专利技术	商标使用权	专利权及其他	合计
1. 账面原值							
(1) 上年年末余额	194,875,502.01	3,142,878,009.50	15,945,768.98	3,900,000.00	327,279.79		3,357,926,560.28
(2) 本期增加金额	54,952,420.14	13,854,595,968.57	622,689.17	81,587,417.10		223,385,838.37	14,215,144,333.35
—购置及在建工程转入	54,952,420.14	429,181,832.33	622,689.17	81,587,417.10		37,698,516.01	604,042,874.75
—企业合并增加		13,425,414,136.24				185,687,322.36	13,611,101,458.60
(3) 本期减少金额		312,353,631.20	2,265.96	3,948,310.53		2,471,516.69	318,775,724.38
—其他减少		312,353,631.20	2,265.96	3,948,310.53		2,471,516.69	318,775,724.38
(4) —外币报表折算差额		229,502,193.08				3,463,864.81	232,966,057.89
(5) 期末余额	249,827,922.15	16,914,622,539.95	16,566,192.19	81,539,106.57	327,279.79	224,378,186.49	17,487,261,227.14
2. 累计摊销							
(1) 上年年末余额	20,525,505.86	497,995,868.61	6,158,715.04	767,466.57	122,930.87		525,570,486.95

(2) 本期增加金额	5,467,221.30	6,080,611,838.81	2,976,839.39	10,198,427.10	23,843.52	112,563,930.76	6,211,842,100.88
—计提	5,467,221.30	915,452,398.46	2,976,839.39	10,198,427.10	23,843.52	17,367,038.56	951,485,768.33
—企业合并增加		5,165,159,440.35				95,196,892.20	5,260,356,332.55
(3) 本期减少金额		137,345,889.74	62.94	767,466.57		664,297.33	138,777,716.58
—其他减少		137,345,889.74	62.94	767,466.57		664,297.33	138,777,716.58
(4) —外币报表折算差额		101,011,267.20				1,620,242.79	102,631,509.99
(5) 期末余额	25,992,727.16	6,542,273,084.88	9,135,491.49	10,198,427.10	146,774.39	113,519,876.22	6,701,266,381.24
3. 减值准备							
(1) 上年年末余额							
(2) 本期增加金额		101,691,672.92					101,691,672.92
—计提		25,855,635.00					25,855,635.00
—企业合并增加		75,836,037.92					75,836,037.92
(3) 本期减少金额							
—其他减少							
(4) —外币报表折算差额		1,482,828.82					1,482,828.82
(5) 期末余额		103,174,501.74					103,174,501.74
4. 账面价值							
(1) 期末账面价值	223,835,194.99	10,269,174,953.33	7,430,700.70	71,340,679.47	180,505.40	110,858,310.27	10,682,820,344.16
(2) 上年年末账面价值	174,349,996.15	2,644,882,140.89	9,787,053.94	3,132,533.43	204,348.92		2,832,356,073.33

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
长春市九台区生活垃圾焚烧发电 BOT 项目土地使用权	6,802,183.84	土地出让金尚未支付完毕

17、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
Energize 垃圾转化能源技术	81,587,417.10				81,587,417.10			
等离子体飞灰资源化处理关键技术装备的研发		18,064,686.82						18,064,686.82

合计	81,587,417.10	18,064,686.82			81,587,417.10			18,064,686.82
----	---------------	---------------	--	--	---------------	--	--	---------------

其他说明

项目	上年年末余额	本期增加金额		本期减少金额	期末余额	资本化开始时点	资本化具体依据
		内部开发支出	确认为无形资产				
Energize垃圾转化能源技术	81,587,417.10			81,587,417.10		2015-11-27	签订技术转让协议并支付相关款项
等离子体飞灰资源化处理关键技术装备的研发		18,064,686.82			18,064,686.82	2019-4-1	项目已立项申报
合计	81,587,417.10	18,064,686.82		81,587,417.10	18,064,686.82		

18、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	外币报表折算差额	处置	购买日后对商誉价值的调整	
上海盈联电信科技有限公司	30,500,444.30					30,500,444.30
江苏德展投资有限公司		5,151,583,853.24	71,272,135.82		-18,785,196.20	5,204,070,792.86
合计	30,500,444.30	5,151,583,853.24	71,272,135.82		-18,785,196.20	5,234,571,237.16

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
合计						

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

上海盈联电信科技有限公司于 2017 年 7 月并购完成，上海盈联电信科技有限公司形成商誉相关的资产组为固定资产、无形资产等长期资产。

上述资产组预计未来现金流量的现值利用了银信资产评估有限公司 2020 年 4 月 22 日银信财报字（2020）沪第 0274 号《中国天楹股份有限公司拟进行商誉减值测试所涉及的上海盈联电信科技有限公司含商誉资产组可收回金额资产评估报告》的评估结果。

江苏德展投资有限公司于 2019 年 1 月并购完成，江苏德展投资有限公司形成商誉相关的资产组为固定资产、无形资产、在建工程、长期应收款以及与资产相关的递延收益等。

上述资产组预计未来现金流量的现值利用了中联资产评估集团有限公司 2020 年 4 月 27 日中联评报字【2020】第 594 号《中国天楹股份有限公司拟对合并江苏德展投资有限公司形成的商誉进行资产减值测试所涉及的商誉及相关资产组预计现金流现值资产评估报告》的评估结果。

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

a. 重要假设及依据

- ①假设被评估单位所涉及的资产将按其评估基准日的用途与使用方式持续经营；
- ②假设被评估单位所处的宏观经济环境相对稳定，国家现行的经济政策方针无重大变化，银行信贷利率、汇率、税率无重大变化；
- ③假设被评估单位业务所在地区的社会经济环境无重大变化；
- ④假设被评估单位业务所属行业的发展态势稳定，与其生产经营有关的现行法律、法规、经济政策保持稳定；
- ⑤假设与商誉相关的资产组未来的经营管理班子尽职，并继续保持现有的经营管理模式；
- ⑥假设被评估单位各项与生产经营有关的资质在到期后均可以顺利获取延期；
- ⑦在未来的经营期内，资产组的各项期间费用不会在现有基础上发生大幅的变化，仍将保持其最近几年的变化趋势持续。

b. 关键参数

项目	关键参数				
	预测期	预测期 增长率	稳定期 增长率	利润率	折现率（加权平均资本成本 WACC）

上海盈联电信科技有限公司	2020年-2024年 (后续为稳定期)	注1	持平	根据预测的收入、成本、费用等计算	12.45%
江苏德展投资有限公司	2020年-2024年 (后续为稳定期)	注2	持平	根据预测的收入、成本、费用等计算	8.80%

注 1：通过收集上海盈联电信科技有限公司现有业务的执行情况、新增合同及实施计划、潜在业务信息等资料，同时结合中国天楹整合后带来的智慧城市业务的盈利预测数据，2020 年至 2024 年之间销售收入平均增长率为 0.76%。

注 2：通过收集江苏德展投资有限公司现有业务的执行情况、新增合同及实施计划、潜在业务信息等资料，资产组未来可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定。未来现金流量基于管理层批准的基准日后未来 5 年的财务预算确定，在预计未来现金流量的现值时使用的关键假设为：基于该资产组过去的业绩和对市场发展的预期估计，2020 年至 2024 年未来 5 年的收入平均增长率为 3.71%。

商誉减值测试的影响

经测试，公司因收购上海盈联电信科技有限公司及江苏德展投资有限公司形成的商誉本期不存在减值。

其他说明

严圣军、茅洪菊作为上市公司实际控制人，控制上市公司、Urbaser 未来经营，为切实保障交易完成后上市公司及全体股东的利益，上市公司控股东南通乾创投资有限公司、实际控制人严圣军和茅洪菊对 Urbaser 在交易完成后连续三个会计年度的净利润做出业绩承诺，在 Urbaser 未达到承诺业绩时自愿提供现金补偿。业绩承诺情况如下：

鉴于本次交易于 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日期间实施完毕，南通乾创投资有限公司、严圣军和茅洪菊承诺 Urbaser 2019 年度、2020 年度和 2021 年度扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为不低于 5,127 万欧元、5,368 万欧元和 5,571 万欧元。

根据德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）出具的德师报（核）字（20）第 E00236 号《关于 Urbaser, S.A.U2019 年度利润承诺实现情况的专项报告》，Urbaser 2019 年度实际盈利数为欧元 6,233 万元，差额为欧元 1,106 万元。上述事项对本年商誉减值测试无影响。

19、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	3,769,329.22	1,233,945.69	1,678,262.51		3,325,012.40
财务顾问费	23,062,199.57	33,100,000.00	15,466,343.93		40,695,855.64
邮箱服务费	4,200.00		4,200.00		
其他	274,176.52	1,814,978.13	934,587.45		1,154,567.20
合计	27,109,905.31	36,148,923.82	18,083,393.89		45,175,435.24

20、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	36,075,611.44	6,276,388.89	18,525,262.91	3,670,215.29
内部交易未实现利润	114,152,649.07	17,122,897.36	77,083,237.07	11,562,485.56
可抵扣亏损	1,079,973,199.35	283,221,130.40		
递延收益	11,054,784.03	2,763,696.01	11,844,411.53	2,961,102.88
长期资产折旧和摊销税会差异	668,428,852.60	167,107,213.13		
衍生金融资产公允价值变动	276,829,517.26	68,447,027.87		
税收优惠	241,992,213.72	60,498,053.43		
借款利息税会差异	236,048,041.22	59,012,010.19		
预计负债	366,626,438.39	95,754,037.78		
其他	203,759,265.87	56,481,938.63		
合计	3,234,940,572.95	816,684,393.69	107,452,911.51	18,193,803.73

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	418,974,591.36	104,743,647.84		

投资性房地产公允价值变动	228,660,745.08	57,165,186.27	235,377,845.08	58,844,461.27
融资租赁费用	104,040,975.40	24,900,646.62		
对子公司的投资损失	436,315,651.15	109,010,716.78		
长期资产折旧和摊销税会差异	1,116,364,762.21	279,091,190.74		
商誉	1,637,002,977.23	409,250,744.31		
其他	168,145,701.32	43,667,554.08		
合计	4,109,505,403.75	1,027,829,686.64	235,377,845.08	58,844,461.27

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产	552,861,638.08	263,822,755.61		18,193,803.73
递延所得税负债	552,861,638.08	474,968,048.56		58,844,461.27

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	47,632,681.58	8,907,965.93
可抵扣亏损	591,172,060.69	326,315,176.41
合计	638,804,742.27	335,223,142.34

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2019 年		84,487.51	
2020 年	14,134,446.92	5,682.82	
2021 年	65,953,801.23	37,627,527.53	
2022 年	188,748,600.46	152,755,081.89	
2023 年	145,227,806.81	135,842,396.66	
2024 年	177,107,405.27		
合计	591,172,060.69	326,315,176.41	--

21、其他非流动资产

是否已执行新收入准则

是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他债权投资	3,292,190,872.28	
市政机构融资	428,029,615.68	
与未决诉讼相关的负债补偿款	167,486,938.65	
押金、保证金及其他	265,765,600.17	19,661,126.75
独立账户资产	8,913,848.95	
股权收购款	19,849,119.76	
一年内到期	-112,351,875.00	
合计	4,069,884,120.49	19,661,126.75

其他说明：

注 1： 主要为西班牙地区的市政机构融资。根据西班牙中央政府要求，本公司与各西班牙市政机构客户进行协商，对于逾期应收账款本金及利息签署融资协议，协议约定在未来一定期间内，由市政机构客户按照协议规定进度归还上述款项。上述协议的执行受到西班牙中央政府监督及相关法律法规的约束。本公司将上述款项确认为其他非流动资产。由于部分市政机构客户仅愿意就逾期应收款本金签署融资协议并予以偿还，本公司对相应的已计提的累计利息收入全额计提损失准备。本公司通过诉讼来索赔上述利息收入，并于诉讼获胜并收回利息时转回计提的损失准备，对于新增逾期利息在收到前不确认收入。截至 2019 年 12 月 31 日止，本公司就上述市政机构融资应收利息计提的损失准备金额折合人民币 70,972,591.76 元。

注 2： 本公司于 Urbaser 股权交割日根据股份买卖协议及 Urbaser 已经发生及预计可能发生的诉讼，预计能够向出售方 ACS 获取补偿款，上述款项公允价值折合人民币 176,600,283.40 元。本公司将其确认为其他非流动资产。截至 2019 年 12 月 31 日止，本公司就该补偿款计提的损失准备金额折合人民币 9,113,344.75 元。

注 3： 公司为收购位于哥伦比亚的 Servigenerales 集团预付投资款折合人民币 19,849,119.76 元。截至 2019 年 12 月 31 日止，Servigenerales 股权尚未交割。

22、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	73,885,429.32	90,137,568.75
抵押借款	89,125,010.83	90,295,900.00
保证借款	425,688,514.59	425,619,865.26
信用借款	1,312,061,722.05	100,154,872.26
抵押、担保借款	160,243,222.22	
抵押、质押、担保借款	200,120,833.33	
信用、保证借款	100,152,854.17	
质押、保证借款	300,398,750.00	
合计	2,661,676,336.51	706,208,206.27

23、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债	340,215,076.58	
其中：		
衍生金融负债	340,215,076.58	
其中：		
合计	340,215,076.58	

其他说明：

本公司衍生金融负债系未到期的利率/汇率互换合同于期末的公允价值。

24、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	1,569,836,895.93	505,240,000.00
合计	1,569,836,895.93	505,240,000.00

25、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付工程及物资设备款	4,095,416,617.70	1,482,487,377.87
其他	22,410,216.22	8,045,630.71
合计	4,117,826,833.92	1,490,533,008.58

26、预收款项

是否已执行新收入准则

 是 否

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收环保设备工程款	2,199,167.75	1,309,782.65
预收服务收入	187,751,160.41	3,639,417.50
合计	189,950,328.16	4,949,200.15

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因

27、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	48,825,144.17	8,710,400,887.59	7,819,066,863.51	940,159,168.25
二、离职后福利-设定提存计划	2,171,438.72	39,495,472.94	40,950,842.47	716,069.19
三、辞退福利		120,112,925.18	73,212,093.11	46,900,832.07
合计	50,996,582.89	8,870,009,285.71	7,933,229,799.09	987,776,069.51

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	43,702,167.57	6,665,814,434.67	6,065,430,736.79	644,085,865.45
2、职工福利费		24,965,952.04	24,965,952.04	
3、社会保险费	969,668.77	1,997,736,197.91	1,708,797,593.17	289,908,273.51
其中：医疗保险费	834,671.01	18,441,412.01	19,021,752.28	254,330.74
工伤保险费	57,500.46	1,361,067.70	1,409,278.37	9,289.79
生育保险费	77,497.30	2,074,594.81	2,130,212.98	21,879.13
境外社会保险费		1,975,646,306.10	1,686,023,532.25	289,622,773.85
其他		212,817.29	212,817.29	
4、住房公积金	327,746.20	13,090,095.88	13,314,496.94	103,345.14
5、工会经费和职工教育经费	3,664,827.12	5,216,366.33	3,560,993.37	5,320,200.08
8、其他短期薪酬	160,734.51	3,577,840.76	2,997,091.20	741,484.07
合计	48,825,144.17	8,710,400,887.59	7,819,066,863.51	940,159,168.25

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	2,121,403.97	38,319,256.50	39,741,015.54	699,644.93
2、失业保险费	50,034.75	1,176,216.44	1,209,826.93	16,424.26
合计	2,171,438.72	39,495,472.94	40,950,842.47	716,069.19

28、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	459,946,306.54	69,069,026.02
企业所得税	165,557,714.09	55,454,137.15
个人所得税	144,112,267.29	333,568.57
城市维护建设税	2,703,114.61	5,358,215.18

环保税		1,249,195.14
房产税	1,557,768.20	1,638,532.16
教育费附加	2,603,142.27	5,335,613.06
印花税	731,272.14	436,950.67
土地使用税	897,995.28	705,677.13
其他	9,006,155.81	71,314.00
合计	787,115,736.23	139,652,229.08

29、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	311,300,349.02	160,921,441.47
合计	311,300,349.02	160,921,441.47

(1) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产采购及其他	72,504,367.43	
其他应付款项	226,573,164.07	22,976,245.57
关联方借款		128,010,000.00
投标保证金	12,222,817.52	9,935,195.90
合计	311,300,349.02	160,921,441.47

30、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	999,148,904.71	616,550,869.55
一年内到期的长期应付款	726,837,121.30	498,826,227.37
长期借款应付利息	329,048,087.93	
合计	2,055,034,113.94	1,115,377,096.92

31、其他流动负债

是否已执行新收入准则

是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付分保账款	13,344,419.17	
应付赔付款	13,839,929.52	
未到期责任准备金	52,448,884.36	
未决赔款准备金	145,202,436.42	
合计	224,835,669.47	

32、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	15,321,354.42	
抵押借款	4,113,979,171.46	
保证借款	801,435,500.00	32,000,000.00
信用借款	9,492,543,624.05	
质押、保证借款	781,500,000.00	509,500,000.00
抵押、保证借款	347,383,100.00	724,285,600.00
质押、保证、抵押借款	100,000,000.00	
减：一年内到期的非流动负债	-999,148,904.71	-610,902,500.00
合计	14,653,013,845.22	654,883,100.00

33、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
公司债		156,946,000.00
债券利息		340,047.05
合计		157,286,047.05

(2) 应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额		年初余额		本期发行		按面值计提利息		溢折价摊销		本期合并报表范围变动		期末余额	
				外币	本位币	外币	本位币	外币	本位币	外币	本位币	外币	本位币	外币	本位币	外币	本位币
公司注册债券	€ 1,000	2018-12-19	8年	€ 20 000 000,00	156,946,000.00	€ 20 000 000,00	156,946,000.00							€ -20 000 000,00	-156,946,000.00		
利息							340,047.05								-340,047.05		
合计				€ 20 000 000,00	156,946,000.00	€ 20 000 000,00	157,286,047.05							€ -20 000 000,00	-157,286,047.05		

34、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	1,910,116,668.45	334,740,464.26
专项应付款	20,550,392.94	
合计	1,930,667,061.39	334,740,464.26

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付融资租赁款	2,636,953,789.75	814,566,691.63
其中：未实现融资费用	285,893,647.53	52,022,041.23
减：一年内到期的长期应付款	726,837,121.30	480,131,844.84
合计	1,910,116,668.45	334,434,846.79

其他说明：

于资产负债表日后需支付的最低融资租赁付款额如下：

剩余租赁期	期末余额
1年以内	840,680,634.39
1至2年	694,310,938.58
2至3年	530,852,432.24
3年以上	857,003,432.07
合计	2,922,847,437.28

(2) 专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
押金及保证金		11,012,230.75		11,012,230.75	因合并范围变动而增加
其他		9,538,162.19		9,538,162.19	因合并范围变动而增加
合计		20,550,392.94		20,550,392.94	--

35、预计负债

是否已执行新收入准则

 是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	94,494,925.17		注 1
固定资产移交义务	926,474,208.36		注 2
环境恢复义务	654,447,228.38		注 3
收购 Urbaser 产生的或有负债	20,090,223.79		注 4
合计	1,695,506,585.70		--

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

注 1：于 2012 年 3 月 6 日，本公司客户 SIVOM 就由于使用本公司提供并配套安装的厌氧消化设备产生损失而向法院提起诉讼，要求本公司赔偿损失。截至 2019 年 12 月 31 日止，本公司根据预计的诉讼结果计提的预计负债折合人民币 12,759,061.66 元。截至 2019 年 12 月 31 日止，该诉讼尚未判决。

本公司市政客户 Velez-Málaga District Council 认为本公司于以前年度提供街道清扫和垃圾收集服务时多收取了费用并向法院提起诉讼。截至 2019 年 12 月 31 日止，本公司根据预计的诉讼结果计提的预计负债折合人民币 7,366,656.93 元。截至 2019 年 12 月 31 日止，该诉讼尚未判决。

于 2014 年度，Urbaser 之子公司 Sertego Servicios Medioambientales, S.L. 的前高级管理人员被指控通过伪造文件等方式配合其客户 Emilio Torrecillas Martínez 先生将再生

石油与汽油混合后作为燃料出售且未缴纳相应税额的违法行为。Urbaser 被指控应承担连带责任。截至 2019 年 12 月 31 日止，Urbaser 根据预计的诉讼结果计提的预计负债折合人民币 56,847,242.84 元。截至 2019 年 12 月 31 日止，该诉讼尚未判决。

本公司市政客户 Ceuta City Council 认为本公司于以前年度提供服务时多收取了费用并向法院提起诉讼。截至 2019 年 12 月 31 日止，本公司根据预计的诉讼结果计提的预计负债折合人民币 17,521,963.74 元。截至 2019 年 12 月 31 日止，该诉讼尚未判决。

注 2：根据本公司在提供特许经营服务时对市政机构客户做出的承诺，由于本公司在特许经营初期会使用上一特许经营服务提供方移交的部分固定资产，因此需在特许经营期结束时，将部分使用的固定资产无偿移交给市政机构客户，供新的服务提供方于下一特许经营期内的一段期间内使用。因此，本公司于特许经营初期使用上一特许经营服务提供方移交的固定资产期间内按照将来固定资产移交时的预计账面净值以直线法平均计入当期费用，并增加预计负债。

注 3：本公司垃圾处理服务根据相关的合同及法律规定，需要在特许经营期结束时对周边环境予以恢复，本公司将预计发生的相关支出按照一定折现率计算现值确认为一项预计负债。

注 4：Urbaser 在经营过程中面临一系列与经营相关的诉讼案件，诉讼败诉时可能导致经济利益流出。Urbaser 管理层认为该些诉讼败诉可能性较低。江苏德展管理层在完成 Urbaser 收购时对潜在的经济利益流出金额进行估计并相应计提预计负债。截至 2019 年 12 月 31 日止，本公司确认的相关预计负债折合人民币 20,090,223.79 元。

36、递延收益

项目	上年年末余额	本期合并范围变动增加	本期增加	本期减少	外币报表折算差额	期末余额
政府补助	169,264,306.33	504,224,960.79	23,269,176.00	59,843,082.86	3,368,148.98	640,283,509.24
未实现售后租回损益	-34,498,832.50		-45,371,220.62	-33,944,759.10		-45,925,294.02
应分期确认的收入 (注)		67,106,561.99	51,662,647.75	16,538,053.09	-1,453,960.56	100,777,196.09
合计	134,765,473.83	571,331,522.78	29,560,603.13	42,436,376.85	1,914,188.42	695,135,411.31

涉及政府补助的项目：

负债项目	上年年末余额	本期合并范围变动增加	本期新增补助金额	本期计入当期损益金额	其他变动	外币报表折算差额	期末余额	与资产相关/与
------	--------	------------	----------	------------	------	----------	------	---------

								收益相 关
海安天楹垃圾处理 工厂补助	15,133,333.12		3,123,376.00	800,000.04			17,456,709.08	与资产 相关
辽源天楹垃圾处理 工厂补助	78,703,703.68			2,361,111.12			76,342,592.56	与资产 相关
延吉天楹垃圾处理 工厂补助	62,856,666.62			2,180,000.04			60,676,666.58	与资产 相关
深圳天楹垃圾处理 工厂补助	11,844,411.53			789,627.50			11,054,784.03	与资产 相关
启东天楹垃圾处理 工厂补助			3,095,800.00	123,831.99			2,971,968.01	与资产 相关
扬州天楹垃圾处理 工厂补助			10,000,000.00				10,000,000.00	与资产 相关
宁夏天楹垃圾处理 工厂补助			4,350,000.00		-126,875.00		4,223,125.00	与资产 相关
Urbaser垃圾处理工 厂补助		150,888,439.89		16,197,729.10		718,534.45	135,409,245.24	与资产 相关
Ecoparc Barcelona垃 圾处理工厂补助		110,777,164.06		8,500,677.75		799,595.05	103,076,081.36	与资产 相关
Ecoparc del Bes ós垃 圾处理工厂补助		89,026,643.70		11,357,465.17		168,847.87	77,838,026.40	与资产 相关
Tircantabria垃圾处 理工厂补助		72,919,783.36		3,000,397.87		797,994.95	70,717,380.44	与资产 相关
Tirme垃圾处理工厂 补助		72,971,672.86		10,606,421.64		2,617.44	62,367,868.66	与资产 相关
其他子公司项目		7,641,256.92		722,754.38		880,559.38	7,799,061.92	与资产 相关
科技成果转化专项 资金	726,191.38		2,700,000.00	3,076,191.42			349,999.96	与资产 相关
合计	169,264,306.33	504,224,960.79	23,269,176.00	59,716,208.02	-126,875.00	3,368,149.14	640,283,509.24	

37、其他非流动负债

是否已执行新收入准则

是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保户储金及投资款	2,565,005,048.00	
寿险责任准备金	197,230,502.21	
非金融机构借款	104,000,000.00	
独立账户负债	8,913,848.95	

其他负债	23,419,210.62	
合计	2,898,568,609.78	

38、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	356,180,613.00						356,180,613.00

其他说明：

2014 年本公司实施重大资产重组构成反向购买。本公司按照企业会计准则等的规定以江苏天楹环保能源有限公司（以下简称“天楹环保”）作为会计上的母公司编制合并财务报表。在编制合并财务报表时，假定天楹环保原股东保持在合并后报告主体中享有与其在本公司中同等的权益，则天楹环保需假定增发股本 118,679,380.00 元，模拟增发后天楹环保总股本为 356,180,613.00 元，列示于合并财务报表的股本项目。

39、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,675,870,284.25	6,726,941,431.50		8,402,811,715.75
其他资本公积	120.39			120.39
员工持股计划	5,950,364.58	2,856,175.00		8,806,539.58
合计	1,681,820,769.22	6,729,797,606.50		8,411,618,375.72

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注 1：根据公司 2018 年第一次临时股东大会决议和《发行股份及支付现金购买资产协议》及《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》，公司申请增发股份 1,087,214,942 股，经中国证券监督管理委员会《关于核准中国天楹股份有限公司向中节能华禹（镇江）绿色产业并购投资基金（有限合伙）等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2018]1752 号）批准，公司向中节能华禹（镇江）绿色产业并购投资基金（有限合伙）等 26 个投资人发行人民币普通股 1,087,214,942 股，股本溢价 5,316,481,066.38 元。公司于 2019 年 10 月非公开发行人民币普通股（A 股）85,040,932 股，每股发行价格人民币 5.23 元，募集资金总额为人民币 444,764,074.36 元，扣除公司为发行股份所支付的中介费、信息披

露费等其他发行费用人民币 66,720,351.02 元，实际筹集资金为人民币 308,043,723.34 元，其中计入股本 85,040,932.00 元，加上发行费用可抵扣增值税 7,721,621.30 元，股本溢价为人民币 230,724,412.64 元。

注 2：系本年度公司实施第一期员工持股计划，由母公司南通乾创投资有限公司向参与员工持股计划的部分员工提供无息贷款，根据同期银行贷款利率计算的应计入本期的利息成本，同时增加管理费用（在建工程）及资本公积。

40、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额	
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司		税后归属于少数股东
二、将重分类进损益的其他综合收益	419,586.59	86,840,399.10			-21,687,163.75	120,830,975.42	-12,303,412.57	121,250,562.01
其中：权益法下可转损益的其他综合收益		-43,855,968.73				-43,855,968.73		-43,855,968.73
现金流量套期储备		-43,638,523.85			-21,687,163.75	7,779,850.05	-29,731,210.15	7,779,850.05
外币财务报表折算差额	419,586.59	174,334,891.68				156,907,094.10	17,427,797.58	157,326,680.69
其他综合收益合计	419,586.59	86,840,399.10			-21,687,163.75	120,830,975.42	-12,303,412.57	121,250,562.01

41、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	123,706,373.00	33,060,135.21		156,766,508.21
合计	123,706,373.00	33,060,135.21		156,766,508.21

42、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,077,122,253.45	896,087,468.95

调整后期初未分配利润	1,077,122,253.45	896,087,468.95
加：本期归属于母公司所有者的净利润	713,000,340.99	216,492,499.96
减：提取法定盈余公积	33,060,135.21	35,457,715.46
期末未分配利润	1,757,062,459.23	1,077,122,253.45

43、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	18,550,578,193.08	15,752,715,010.70	1,826,837,861.51	1,174,687,039.48
其他业务	36,516,182.02	898,276.85	20,045,208.61	250,331.87
合计	18,587,094,375.10	15,753,613,287.55	1,846,883,070.12	1,174,937,371.35

是否已执行新收入准则

 是 否

其他说明

44、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	3,583,424.08	10,752,975.68
教育费附加	3,019,572.26	10,375,796.03
房产税	80,434,620.37	7,956,096.38
土地使用税	3,027,866.73	3,208,828.37
车船使用税	124,313.46	116,778.04
印花税	825,434.33	771,546.89
环保税	-4,103,957.38	4,769,985.49
地税基金及其他	16,428,294.97	1,499,762.79
资源消耗税	42,285,031.44	
阿根廷经营收款税	38,601,499.22	
阿根廷存款税	16,587,623.98	
填埋税	16,675,524.80	
焚烧税	19,289,731.17	
合计	236,778,979.43	39,451,769.67

45、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	13,003,002.51	28,343,004.35
差旅费	3,153,387.06	10,744,071.63
业务招待费	2,754,571.67	7,020,228.69
其他	6,341,392.78	13,507,951.68
合计	25,252,354.02	59,615,256.35

46、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	646,864,328.04	74,662,555.73
租赁费	52,081,112.17	9,586,551.28
差旅费	46,780,493.12	7,146,286.43
折旧费	43,697,589.38	11,476,353.98
中介机构费	40,599,062.60	9,228,103.01
保险费	27,573,714.35	2,165,608.24
办公费	26,090,424.38	11,366,470.92
财务顾问费	23,586,784.41	10,678,843.95
无形资产及长期待摊费用摊销	20,252,048.11	10,106,522.30
业务招待费和宣传费	10,538,468.51	9,560,464.61
保洁绿化费	5,313,602.51	5,684,210.02
物业管理费	3,731,693.32	3,059,656.82
车辆费用	3,193,631.04	2,506,718.70
股份支付	2,449,575.00	2,449,575.00
其他	49,560,404.46	16,479,224.58
合计	1,002,312,931.40	186,157,145.57

47、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	38,947,998.13	17,964,344.13

其他直接投入	8,153,865.14	1,589,499.95
研发材料、燃料和动力	166,568.37	1,486,760.22
房租物业		957,218.09
折旧摊销	5,911,343.67	893,109.59
合计	53,179,775.31	22,890,931.98

48、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	478,523,699.46	130,196,835.73
减：利息收入	93,315,661.82	7,792,583.54
汇兑损益	37,711,128.80	1,520,967.72
恶性通货膨胀重述影响	94,384,644.90	
其他	38,372,526.65	940,843.64
合计	555,676,337.99	124,866,063.55

49、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	87,666,973.07	49,764,641.04
进项税加计抵减	2,702,926.64	
代扣个人所得税手续费	236,797.34	47,816.46
其他	227,618.89	
合计	90,834,315.94	49,812,457.50

50、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	75,651,920.84	-874,759.92
处置长期股权投资产生的投资收益	819,137.68	
其他	1,224,306.76	138,657.38
合计	77,695,365.28	-736,102.54

51、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
按公允价值计量的投资性房地产	-6,717,100.00	911,100.00
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债	-5,345,501.57	
合计	-12,062,601.57	911,100.00

其他说明：

以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债本期的发生额系根据公司子公司 Firion Investment S.L.U. 与 ACS 签订的股份买卖协议约定的尚未支付的 Urbaser 股权收购对价的公允价值，截至 2019 年 12 月 31 日，上述款项已全额支付完毕。

52、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-997,508.66	
长期应收款坏账损失	-146,515,264.74	
应收账款坏账损失	-32,537,753.75	
合计	-180,050,527.15	0.00

53、资产减值损失

是否已执行新收入准则

 是 否

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-2,520,903.73
二、存货跌价损失	-1,374,896.31	
十二、无形资产减值损失	-25,855,635.00	
合计	-27,230,531.31	-2,520,903.73

54、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得	157,832.84	228,424.18

55、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
政府补助	24,487,414.24	8,094,889.00	24,487,414.24
项目赔偿款	23,028,342.07		23,028,342.07
收回前期已经核销的应收款	13,644,129.27		13,644,129.27
无需支付的应付款（注）	73,659,462.98		73,659,462.98
其他	65,198,863.34	39,421.70	65,198,863.34
合计	200,018,211.90	8,134,310.70	200,018,211.90

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影 响当年盈亏	是否特殊补 贴	本期发生金 额	上期发生金 额	与资产相关/ 与收益相关
海安市 2017 年 度工业经济考 核奖励							1,602,100.00	与收益相关
2017 年度省级 财政专项资金 新型墙体材料 项目							1,600,000.00	与收益相关
南通市财政局 2018 双创团队 奖励							1,200,000.00	与收益相关
中小企业发展 扶持资金						960,000.00	1,015,000.00	与收益相关
滨州财政局城 镇化建设专项 奖励							794,300.00	与收益相关
南通市财政局 奖励							750,000.00	与收益相关
江苏省质量技 术监督局新兴 产业奖励							250,000.00	与收益相关
创新专项扶持 资金						200,000.00	250,000.00	与收益相关

福州 2016 年度下半年水资源费补助							196,000.00	与收益相关
海安高新区管委会安全生产达标奖励							100,000.00	与收益相关
高价值专利培育计划项目资助						1,500,000.00		与收益相关
高层次创新人才资金						1,550,000.00		与收益相关
2018 年度工业政策奖励						1,592,800.00		与收益相关
省级工业和信息产业转型升级专项资金						1,400,000.00		与收益相关
2019 年人才引进计划专项资金						450,000.00		与收益相关
省质量强省专项奖励						300,000.00		与收益相关
市场监督管理局政府补助						405,814.00		与收益相关
重点产业项目激励资金						479,200.09		与收益相关
雇佣残疾员工补助及其他						15,172,585.31		与收益相关
其他						477,014.84	337,489.00	与收益相关

注：主要系本公司与市政客户 La Coruna City Council 就 Albada 项目以前年度向本公司支付的服务费折合人民币 61,059,911.24 元产生争议，本公司确认应付款项折合人民币 61,059,911.24 元。于 2019 年度，本公司根据与市政客户的谈判结果认为无需支付上述款项。

56、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	2,070,295.19	1,193,000.00	2,070,295.19
罚款滞纳金支出	19,627.46	11,420.18	19,627.46
赔偿支出（注）	49,671,523.74		49,671,523.74

其他	393,600.19	398,987.33	393,600.19
合计	52,155,046.58	1,603,407.51	52,155,046.58

其他说明：

注：本公司与市政客户 SYVADE 就 Guadalupe 项目合同的提前终止产生争议，本公司于 2019 年度向市政客户支付赔偿款折合人民币 49,671,523.74 元。

57、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	341,843,932.40	72,148,878.83
递延所得税费用	-53,909,215.77	-1,256,083.36
合计	287,934,716.63	70,892,795.47

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	1,057,487,728.75
按法定/适用税率计算的所得税费用	264,371,932.20
子公司适用不同税率的影响	1,463,439.00
调整以前期间所得税的影响	3,947,319.18
非应税收入的影响	-85,561,910.72
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	68,575,572.43
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-7,218,302.27
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	42,356,666.81
所得税费用	287,934,716.63

58、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回往来款、代垫款	22,135,169.98	48,733,165.90

专项补贴、补助款	24,717,704.05	8,239,583.27
租赁收入	7,645,174.30	6,159,781.40
利息收入	3,874,813.15	2,839,306.40
营业外收入	1,110,815.14	35,725.01
其他	3,736,864.73	
合计	63,220,541.35	66,007,561.98

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
企业间往来	36,372,263.54	24,298,439.14
费用支出	304,015,926.28	126,053,986.95
财务费用—手续费支出等其他	1,607,650.62	1,278,338.10
营业外支出	427,384.28	1,324,936.17
合计	342,423,224.72	152,955,700.36

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到政府补助	21,269,176.00	
保证金收回	63,813,293.89	2,658,882.46
长期应收款保证	3,131,725.73	
合计	88,214,195.62	2,658,882.46

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
保证金支付	515,823.00	21,430,753.69
合计	515,823.00	21,430,753.69

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁	1,220,000,000.00	

票据及信用证保证金收回	5,000,000.00	3,000,000.00
票据贴现	1,136,415,676.05	400,830,000.00
企业间借款	104,000,000.00	122,900,000.00
发行债券收到		156,946,000.00
合计	2,465,415,676.05	683,676,000.00

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
归还融资租赁	640,971,775.19	401,393,109.50
票据及信用证保证金	415,895,066.86	154,100,550.00
融资费用	105,139,361.76	7,956,364.84
到期票据支付	580,737,200.00	34,100,000.00
支付其他借款	122,900,000.00	
合计	1,865,643,403.81	597,550,024.34

59、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	769,553,012.12	222,297,614.78
加：资产减值准备	207,281,058.46	2,520,903.73
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,017,363,080.13	77,285,334.60
无形资产摊销	950,648,232.16	132,447,284.94
长期待摊费用摊销	18,083,393.89	13,444,698.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-157,832.84	-228,424.18
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	12,062,601.57	-911,100.00
财务费用（收益以“-”号填列）	490,221,848.10	142,499,908.93
投资损失（收益以“-”号填列）	-77,695,365.28	736,102.54
递延所得税资产减少（增加以	248,835,763.22	-963,359.18

“—”号填列)		
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	-213,517,610.74	227,775.00
存货的减少(增加以“—”号填列)	-28,850,887.01	13,837,920.16
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-675,047,096.12	-688,702,529.17
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-317,610,292.82	298,607,964.37
其他	-973,378.99	-3,313,532.67
经营活动产生的现金流量净额	2,400,196,525.85	209,786,562.05
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况:	--	--
现金的期末余额	2,765,355,062.96	307,302,516.47
减: 现金的期初余额	307,302,516.47	1,191,578,736.49
现金及现金等价物净增加额	2,458,052,546.49	-884,276,220.02

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位: 元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	2,605,151,352.07
其中:	--
江苏德展投资有限公司	2,478,287,500.00
Urbaser A/S	2,270,780.96
AEBIA Tecnología y Servicios, S.L.	6,174,480.00
Trabeira Tratamiento de Vidrio, S.L.	47,562,297.29
Ecoccuta, S.L.	70,856,293.82
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	1,953,536,138.48
其中:	--
江苏德展投资有限公司	1,870,547,993.10
Urbaser A/S	7,941.62
AEBIA Tecnología y Servicios, S.L.	1,181,122.07
Trabeira Tratamiento de Vidrio, S.L.	28,897,439.32
Ecoccuta, S.L.	10,309,341.09
Benefits&Increases,SGPS,Unipessoal,Ltd.	42,592,301.28

其中：	--
取得子公司支付的现金净额	651,615,213.59

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	9,695,000.00
其中：	--
民权天楹环保能源有限公司	9,695,000.00
其中：	--
其中：	--
处置子公司收到的现金净额	9,695,000.00

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	2,765,355,062.96	307,302,516.47
其中：库存现金	49,075,545.09	44,648.38
可随时用于支付的银行存款	2,593,118,104.43	250,627,614.54
可随时用于支付的其他货币资金	123,161,413.44	56,630,253.55
三、期末现金及现金等价物余额	2,765,355,062.96	307,302,516.47
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	1,029,215,979.46	225,155,150.00

60、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	1,152,376,655.51	票据、信用证保证金
固定资产	800,467,259.94	银行借款抵押
无形资产	4,524,566,132.63	银行借款抵押
应收账款	487,951,149.39	银行借款质押、融资租赁
投资性房地产	250,317,438.60	银行借款抵押
长期应收款	956,322,145.21	银行借款抵押
合计	8,172,000,781.28	--

61、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	524,134.61
其中：美元	74,273.47	6.9762	518,146.58
欧元	0.18	7.8155	1.41
港币			
加拿大元	1,120.65	5.3421	5,986.62
应收账款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款	--	--	2,554,839,030.82
其中：美元			
欧元	326,893,868.70	7.8155	2,554,839,030.82
港币			

62、政府补助

(1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
a.与资产相关的政府补助			
海安天楹垃圾处理工厂补助	20,000,000.00	递延收益	800,000.04
辽源天楹垃圾处理工厂补助	85,000,000.00	递延收益	2,361,111.12
延吉天楹垃圾处理工厂补助	57,400,000.00	递延收益	2,180,000.04
深圳天楹垃圾处理工厂补助	20,135,500.00	递延收益	789,627.50
启东天楹垃圾处理工厂补助	3,095,800.00	递延收益	123,831.99
科技成果转化专项资金	700,000.00	递延收益	350,000.04
科技成果转化专项资金	7,000,000.00	递延收益	-2,726,191.38
Urbaser 垃圾处理工厂补助	153,812,869.97	递延收益	16,197,729.10

Ecoparc Barcelona 垃圾处理工厂补助	112,924,181.23	递延收益	8,500,677.75
Ecoparc del Bes ós 垃圾处理工厂补助	90,752,105.21	递延收益	11,357,465.17
Tircantabria 垃圾处理工厂补助	74,333,071.27	递延收益	3,000,397.87
Tirme 垃圾处理工厂补助	74,385,966.55	递延收益	10,606,421.64
其他子公司项目	7,789,355.14	递延收益	722,754.38
b.与收益相关的政府补助			
与日常经营活动相关的政府补助			
其中:			
发电收入增值税即征即退	30,411,706.07	其他收益	30,411,706.07
企业稳岗补贴	265,250.36	其他收益	265,250.36
中央拨付课题经费	-1,435,000.00	研发费用	-1,435,000.00
与日常经营活动无关的政府补助			
其中:			
中小企业发展扶持资金	960,000.00	营业外收入	960,000.00
创新专项扶持资金	200,000.00	营业外收入	200,000.00
高价值专利培育计划项目资助	1,500,000.00	营业外收入	1,500,000.00
高层次创新人才资金	1,550,000.00	营业外收入	1,550,000.00
2018 年度工业政策奖励	1,592,800.00	营业外收入	1,592,800.00
省级工业和信息产业转型升级专项资金	1,400,000.00	营业外收入	1,400,000.00
2019 年人才引进计划专项资金	450,000.00	营业外收入	450,000.00
省质量强省专项奖励	300,000.00	营业外收入	300,000.00
市场监督管理局政府补助	405,814.00	营业外收入	405,814.00
重点产业项目激励资金	479,200.09	营业外收入	479,200.09
雇佣残疾员工补助及其他	15,172,585.31	营业外收入	15,172,585.31
其他	477,014.84	营业外收入	477,014.84

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
江苏德展投资有限公司	2019年01月11日	8,881,983,508.38	100.00%	发行股份及现金支付	2020年01月31日	股权交割完成,相关股份发行完成	16,217,222,214.25	405,755,575.46
Urbaser A/S	2019年05月01日	2,270,780.96	83.70%	现金支付	2019年05月01日	股权交割完成	476,306,985.83	27,401,029.89
Trabeira Tratamiento de Vidrio, S.L.	2019年10月01日	47,562,297.29	100.00%	现金支付	2019年10月01日	股权交割完成	6,000,538.49	1,040,737.64
Ecoceuta, S.L.	2019年08月01日	70,856,293.82	100.00%	现金支付	2019年08月01日	股权交割完成	16,655,495.02	6,388,146.80
Benefits & Increases, SGPS, Unipessoal, Ltd.	2018年02月01日	409,097,890.50	100.00%	现金支付	2019年12月31日	交易得到相关部门的最终批准		

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	江苏德展投资有限公司	Urbaser A/S	Trabeira Tratamiento de Vidrio, S.L.	Ecoceuta, S.L.	Benefits & Increases, SGPS, Unipessoal, Ltd.
--现金	2,478,287,500.00	2,270,780.96	47,562,297.29	70,856,293.82	409,097,890.50
--发行的权益性证券的公允价值	6,403,696,008.38				
合并成本合计	8,881,983,508.38	2,270,780.96	47,562,297.29	70,856,293.82	409,097,890.50
减:取得的可辨认净资产公允价值份额	3,847,333,038.61	-23,900,351.46	34,234,178.98	9,799,516.90	409,097,890.50
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产	5,034,650,469.77	26,171,132.42	13,328,118.31	61,056,776.92	

产公允价值份额的金额					
------------	--	--	--	--	--

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

大额商誉形成的主要原因：

本公司向中节能华禹（镇江）绿色产业并购投资基金（有限合伙）等 26 名交易对方以发行股份及支付现金的方式购买其持有的江苏德展投资有限公司 100% 股权。该笔交易完成后，江苏德展投资有限公司成为本公司的全资子公司，本公司依次通过江苏德展投资有限公司及其全资子公司香港楹展投资有限公司、Firion Investment S.L 间接持有 Urbaser 100% 股权。根据中联资产评估集团有限公司出具的《江苏德展资产评估报告》，并经交易各方协商，江苏德展投资有限公司 100% 股权的交易价格确定为人民币 888,198.35 万元，公司以股份和现金相结合的方式支付对价，其中以股份方式支付对价人民币 640,369.60 万元，以现金方式支付对价人民币 247,828.75 万元。

本公司已于 2019 年 1 月 24 日收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《股份登记申请受理确认书》，此次增发股份于该批股份上市日的前一交易日日终登记到账，并已正式列入上市公司的股东名册。经深交所批准，此次新增股份的上市日为 2019 年 2 月 1 日。因此，本公司将 2019 年 1 月 31 日确定为此次交易的购买日。

江苏德展投资有限公司于上述购买日可辨认净资产公允价值为 384,733.30 万元，合并成本为 888,198.35 万元，形成商誉 503,465.05 万元。

（3）被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	江苏德展投资有限公司		Urbaser A/S		Trabeira Tratamiento de Vidrio, S.L.		Ecoceuta, S.L.		Benefits & Increases, SGPS, Unipessoal, Ltd.	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	26,495,899,491.04	26,495,899,491.04	379,145,040.52	379,145,040.52	64,279,974.80	64,279,974.80	21,715,684.83	21,715,684.83	3,611,385,083.72	3,611,385,083.72
货币资金	2,481,608,835.72	2,481,608,835.72	7,941.62	7,941.62	28,897,439.32	28,897,439.32	10,309,341.09	10,309,341.09	42,592,301.28	42,592,301.28
应收款项	4,652,844,198.46	4,652,844,198.46	104,054,883.66	104,054,883.66	10,373,820.72	10,373,820.72	913,934.64	913,934.64		

存货	483,226,596.53	483,226,596.53	1,953,868.18	1,953,868.18	272,109.33	272,109.33					
固定资产	4,925,917,183.16	4,925,917,183.16	192,905,406.78	192,905,406.78	24,605,172.29	24,605,172.29	7,429,416.59	7,429,416.59	1,886,921.09	1,886,921.09	
无形资产	8,274,909,088.13	8,274,909,088.13	6,696,225.95	6,696,225.95			27,013.35	27,013.35	6,833,929.90	6,833,929.90	
递延所得税资产	512,841,873.52	512,841,873.52	3,832,790.85	3,832,790.85					169,489.48	169,489.48	
其他资产	5,164,551,715.52	5,164,551,715.52	69,693,923.48	69,693,923.48	131,433.14	131,433.14	3,035,979.16	3,035,979.16	3,559,902,441.97	3,559,902,441.97	
负债：	21,842,467,757.82	21,842,467,757.82	407,699,821.23	407,699,821.23	30,045,795.82	30,045,795.82	11,916,167.93	11,916,167.93	3,202,287,193.22	3,202,287,193.22	
借款	10,663,265,280.66	10,663,265,280.66	48,189,883.56	48,189,883.56			1,350,667.50	1,350,667.50			
应付款项	2,857,384,676.02	2,857,384,676.02	27,402,174.42	27,402,174.42	25,937,775.42	25,937,775.42					
递延所得税负债	622,816,261.77	622,816,261.77			401,425.79	401,425.79			12,588,344.59	12,588,344.59	
其他负债	7,699,001,539.37	7,699,001,539.37	332,107,763.25	332,107,763.25	3,706,594.61	3,706,594.61	10,565,500.43	10,565,500.43	3,189,698,848.63	3,189,698,848.63	
净资产	4,653,431,733.22	4,653,431,733.22	-28,554,780.71	-28,554,780.71	34,234,178.98	34,234,178.98	9,799,516.90	9,799,516.90	409,097,890.50	409,097,890.50	
减：少数股东权益	806,098,694.61	806,098,694.61	-4,654,429.26								
取得的净资产	3,847,333,038.61	3,847,333,038.61	-23,900,351.45	-28,554,780.71	34,234,178.98	34,234,178.98	9,799,516.90	9,799,516.90	409,097,890.50	409,097,890.50	

2、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

√ 是 □ 否

单位：元

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益

						公司净资产份额的差额				失	设	的金额
民权天楹环保能源有限公司	13,850,000.00	100.00%	出售	2019年12月01日	股权转让款已收到70%，工商变更已完成。	439,500.00						

其他说明：

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

3、其他原因的合并范围变动

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

本期新设成立云南天楹投资有限公司，公司控股比例 100%；

本期新设成立上海天楹环境发展有限公司，公司控股比例 100%；

本期新设成立中国天楹（香港）投资有限公司，公司控股比例 90%；

本期新设成立宝楹有限公司，公司控股比例 100%；

本期新设成立 Arca Serveis Ambientals Balears Empresa Insercio SLU.，公司控股比例 100%；

本期新设成立 Sertego Puerto de Valencia, S.A.，公司控股比例 100%；

本期新设成立 ISSY Urbaser Energie，公司控股比例 100%；

本期新设成立 Urbaser RUS, Limited Liability Company，公司控股比例 51%；

本期新设成立 Urbaser Singapore PTE. LTD，公司控股比例 60%；

本期新设成立 Asintegra, Asociación Integra para la Sostenibilidad，公司控股比例 100%；

本期新设成立 PT Urbaser Waste Services，公司控股比例 99%；

本期新设成立 IRUSERVI, S.L., 公司控股比例 60%;

本期新设成立 Global Cauris, S.L., 公司控股比例 100%;

本期新设成立 Global Tian, S.L., 公司控股比例 100%;

本期注销子公司山东天楹城市环境服务有限公司;

本期注销子公司天津天楹城市环境服务有限公司;

本期注销子公司安徽天楹城市环境服务有限公司;

本期注销子公司宁夏天楹城市环境服务有限公司;

本期注销子公司湖南天楹城市环境服务有限公司;

本期注销子公司江西天楹城市环境服务有限公司;

本期注销子公司云南天楹城市环境服务有限公司;

本期注销子公司南通天之楹环境服务有限公司。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
江苏天楹环保能源有限公司	江苏海安	江苏海安	电力生产业	100.00%		设立
深圳前海天楹环保产业基金有限公司	深圳	深圳	投资	100.00%		设立
香港加楹投资有限公司	中国香港	中国香港	投资	100.00%		设立
中国天楹(香港)投资有限公司	中国香港	中国香港	投资		100.00%	设立
欧洲天楹有限公司	比利时	比利时	垃圾焚烧发电、能源投资、技术研发	100.00%		设立
联萃投资有限公司	越南	越南	投资		70.00%	设立
联萃投资有限公司(比利时)	比利时	比利时	投资		70.00%	设立

富寿天禹环保能源有限公司	越南	越南	电力生产业		95.00%	设立
河内天禹环保能源股份公司	越南	越南	电力生产业		66.00%	设立
清化天禹环保能源有限公司	越南	越南	电力生产业		80.00%	设立
加拿大艾浦莱斯有限公司	加拿大	加拿大	投资		100.00%	设立
华楹（新加坡）私人有限公司	新加坡	新加坡	投资		65.00%	设立
宝楹有限公司	香港	香港	投资		100.00%	设立
上海天楹环境科技有限公司	上海	上海	技术开发与服务	100.00%		设立
上海天楹环境发展有限公司	上海	上海	技术开发与服务	100.00%		设立
上海天楹实业有限公司	上海	上海	实业投资	100.00%		设立
上海天楹城市环境服务有限公司	上海	上海	垃圾分类与收运服务	100.00%		设立
广州天楹城市环境服务有限公司	广东	广东	垃圾分类与收运服务	100.00%		设立
福州市仓山天楹城市环境服务有限公司	福建	福建	垃圾分类与收运服务	100.00%		设立
南通天城餐厨废弃物处理有限公司	江苏	江苏	垃圾分类与收运服务	80.00%		设立
辉南天楹城市环境服务有限公司	吉林	吉林	垃圾分类与收运服务	100.00%		设立
云南天楹投资有限公司	云南	云南	投资	100.00%		
海安天楹城市环境服务有限公司	江苏海安	江苏海安	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
如东天楹环保能源有限公司	江苏如东	江苏如东	电力生产业		100.00%	同一控制企业合并
海安天楹环保能源有限公司	江苏海安	江苏海安	电力生产业		100.00%	同一控制企业合并
福州天楹环保能源有限公司	福建福州	福建福州	电力生产业		100.00%	设立
江苏天楹环保能源成套设备有限公司	江苏海安	江苏海安	设备制造业		100.00%	同一控制企业合并
辽源天楹环保能源有限公司	吉林辽源	吉林辽源	电力生产业		100.00%	设立
滨州天楹环保能源有限公司	山东滨州	山东滨州	电力生产业		100.00%	设立
延吉天楹环保能源有限公司	吉林延吉	吉林延吉	电力生产业		100.00%	设立
牡丹江天楹环保	黑龙江牡丹江	黑龙江牡丹江	电力生产业		100.00%	设立

能源有限公司						
深圳市初谷实业有限公司	深圳	深圳	实业投资		100.00%	收购
深圳市天楹环保能源有限公司	深圳	深圳	电力生产业		100.00%	收购
深圳市富佳实业有限公司	深圳	深圳	实业投资		100.00%	收购
深圳市兴晖投资发展有限公司	深圳	深圳	投资		100.00%	收购
启东天楹环保能源有限公司	江苏启东	江苏启东	电力生产业		100.00%	设立
郸城天楹环保能源有限公司	河南郸城	河南郸城	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
莒南天楹环保能源有限公司	山东莒南	山东莒南	电力生产业		100.00%	设立
南通天楹建筑可再生资源有限公司	江苏南通	江苏南通	建筑垃圾可再生		100.00%	设立
太和县天楹环保能源有限公司	安徽太和	安徽太和	电力生产业		100.00%	设立
蒲城天楹环保能源有限公司	陕西蒲城	陕西蒲城	电力生产业		100.00%	设立
重庆天楹环保能源有限公司	重庆	重庆	电力生产业		100.00%	设立
民权天楹环保能源有限公司	河南民权	河南民权	电力生产业		100.00%	设立
深圳市天禧实业有限公司	深圳	深圳	实业投资		100.00%	设立
高邮天楹环保能源有限公司	江苏高邮	江苏高邮	电力生产业		100.00%	设立
常宁天楹环保能源有限公司	湖南常宁	湖南常宁	电力生产业		100.00%	设立
重庆市大足区天楹环保能源有限公司	重庆	重庆	电力生产业		100.00%	设立
江苏天遂工程有限公司	江苏海安	江苏海安	建筑工程业		100.00%	设立
东海县天楹环保能源有限公司	江苏连云港	江苏连云港	电力生产业		100.00%	设立
江苏天楹工程设计有限公司	江苏海安	江苏海安	工程设计		100.00%	设立
云梦天楹环保能源有限公司	湖北云梦	湖北云梦	电力生产业		100.00%	设立
鹿邑天楹环保能源有限公司	河南鹿邑	河南鹿邑	电力生产业		100.00%	设立
重庆市铜梁区天楹环保能源有限公司	重庆	重庆	电力生产业		100.00%	设立
扬州天楹环保能源有限公司	江苏扬州	江苏扬州	电力生产业		100.00%	设立

源有限公司						
南通天楹环保能源有限公司	江苏南通	江苏南通	环保行业		100.00%	设立
南宁市武鸣区天楹环保能源有限公司	广西南宁	广西南宁	电力生产业		100.00%	设立
重庆市合川区天楹环保能源有限公司	重庆	重庆	电力生产业		100.00%	设立
长春双阳区天楹环保能源有限公司	吉林长春	吉林长春	电力生产业		100.00%	设立
平邑天楹环保能源有限公司	山东平邑	山东平邑	电力生产业	100.00%		设立
长春九台区天楹环保能源有限公司	吉林长春	吉林长春	电力生产业		100.00%	设立
孝义天楹环保能源有限公司	山西	山西	电力生产业		100.00%	设立
南通天楹城市环境服务有限公司	江苏南通	江苏南通	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
江苏天楹城市环境服务有限公司	江苏海安	江苏海安	垃圾分类与收运服务	100.00%		设立
南京天楹城市环境服务有限公司	江苏南京	江苏南京	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
如皋天楹城市环境服务有限公司	江苏	江苏	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
启东天楹市容环境服务有限公司	江苏	江苏	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
泰州天楹环境服务有限公司	江苏	江苏	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
陕西天楹环境服务有限公司	陕西	陕西	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
西安市阎良区天楹环境服务有限公司	陕西	陕西	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
四川天楹城市环境服务有限公司	四川	四川	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
浙江天楹城市环境服务有限公司	浙江	浙江	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
嘉兴天楹城市环境服务有限公司	浙江	浙江	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
浙江天楹佳好佳环境科技有限公司	浙江	浙江	垃圾分类与收运服务		51.00%	设立
黑龙江天楹城市环境服务有限公司	黑龙江	黑龙江	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
内蒙古天楹城市环境服务有限公司	内蒙古	内蒙古	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立

司						
罗平天楹城市环境服务有限公司	云南	云南	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
红河天楹城市环境服务有限公司	云南	云南	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
河北天楹环境科技有限公司	河北	河北	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
张北天楹环境服务有限公司	河北	河北	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
辽宁天楹城市环境服务有限公司	辽宁	辽宁	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
吉林天楹城市环境服务有限公司	吉林	吉林	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
重庆天楹城市环境服务有限公司	重庆	重庆	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
福建天楹城市环境服务有限公司	福建	福建	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
广西天楹城市环境服务有限公司	广西	广西	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
河南天楹环境服务有限公司	河南	河南	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
项城市天楹环境服务有限公司	河南项城	河南项城	垃圾分类与收运服务		51.00%	设立
贵州天楹城市环境服务有限公司	贵州	贵州	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
山西天楹城市环境服务有限公司	山西	山西	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
广东天楹城市环境服务有限公司	广东	广东	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
湖北天楹城市环境服务有限公司	湖北	湖北	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
甘肃天楹城市环境服务有限公司	甘肃	甘肃	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
南通天宏环境服务有限公司	江苏	江苏	垃圾分类与收运服务		55.00%	设立
泗阳天楹城市环境服务有限公司	江苏	江苏	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
西吉县天楹环境科技有限公司	宁夏	宁夏	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
宁夏天楹环保能源有限公司	宁夏	宁夏	电力生产业	95.00%		设立
固原天楹九龙可再生资源有限公司	宁夏	宁夏	建筑垃圾可再生		55.00%	设立
上海盈联电信科技有限公司	上海	上海	电信业务	51.00%		收购
上海盈旌电信科技有限公司	上海	上海	电信业务		51.00%	收购

上海盈昕电信科技有限公司	上海	上海	电信业务		51.00%	收购
江苏德展投资有限公司	江苏	江苏	投资	100.00%		设立
香港楹展投资有限公司	中国香港	中国香港	投资		100.00%	设立
Firion Investment S.L.U.	西班牙	西班牙	投资		100.00%	设立
Urbaser, S.A.U	西班牙	西班牙	垃圾收运及垃圾处理		100.00%	收购
Urbaser Argentina, S.A.	阿根廷	阿根廷	投资	98.00%	2.00%	收购
Servicios de Aguas de Misiones, S.A.	阿根廷	阿根廷	水管理	45.00%	45.00%	收购
KDM, S.A.	智利	智利	转运站和垃圾填埋场运营	50.00%		收购
Evere, S.A.S.	法国	法国	垃圾处理	95.75%	4.25%	收购
Urbaproprete IDF	法国	法国	垃圾处理		100.00%	收购
Urbaser Environnement RDP, S.A.S	法国	法国	垃圾处理		100.00%	收购
Urbaser Environnement, S.A.S.	法国	法国	垃圾处理	100.00%		收购
Urbasys, S.A.S.	法国	法国	垃圾处理	99.00%	1.00%	收购
Valoram, S.A.S.	法国	法国	垃圾处理		100.00%	收购
Valorgabar, S.A.S.	法国	法国	垃圾处理	100.00%		收购
Valortegia, S.A.S.	法国	法国	垃圾处理		100.00%	收购
Octeva, S.A.S.	法国	法国	垃圾处理		51.00%	收购
Urbaser S.r.l.	意大利	意大利	垃圾处理	100.00%		收购
Sertego G.R.I. Mexico S.A. de C.V	墨西哥	墨西哥	工业废料管理		100.00%	收购
Tecmagua, S.A. de C.V.	墨西哥	墨西哥	环境服务		100.00%	收购
Tecmed Servicios de Recolección Comercial e Industrial S.A. de C.V.	墨西哥	墨西哥	城市固体废物的收集和处理		100.00%	收购
Tecmed Técnicas Mediamb.de México,S.A.de C.V.	墨西哥	墨西哥	城市固体垃圾、医院垃圾和工业垃圾管理；环保工程；水管理	100.00%		收购
Urbaser de México, S.A. de C.V.	墨西哥	墨西哥	城市固体垃圾收集、街道清扫和填埋场管理	100.00%		收购

Sertego Maroc, S.A.	摩洛哥	摩洛哥	工业废料	100.00%		收购
Sertego TGMD, S.A.	摩洛哥	摩洛哥	工业废料	100.00%		收购
Somasur, S.A.	摩洛哥	摩洛哥	投资	100.00%		收购
Tecmed Maroc, S.A.R.L.	摩洛哥	摩洛哥	城市固体废物	100.00%		收购
Urbaser, L.L.C.	阿曼	阿曼	城市服务	70.00%		收购
Laboratorio de Gestión Ambiental, S.L.	西班牙	西班牙	危废与有毒垃圾	100.00%		收购
Sertego Servicios Medioambientales, S.L.	西班牙	西班牙	原油与海洋废油处理	100.00%		收购
Tratamiento Integral de Residuos de Cantabria S.L.U.	西班牙	西班牙	垃圾管理	100.00%		收购
Tratamiento Integral de Residuos Zonzamas, S.A.U.	西班牙	西班牙	垃圾处理		84.00%	收购
Centro de Transferencias, S.A.	西班牙	西班牙	工业废料储存和处理		70.00%	收购
Tratamiento Industrial de Residuos Sólidos, S.A.	西班牙	西班牙	垃圾的收集和处理	67.00%		收购
Residuos Industriales de Teruel, S.A.	西班牙	西班牙	填埋场的建设和运营		63.70%	收购
Residuos Industriales de Zaragoza, S.A.	西班牙	西班牙	城市服务		63.70%	收购
Hunaser, Servicios Energéticos, A.I.E.	西班牙	西班牙	工业废料		60.00%	收购
Residuos Sólidos Urbanos de Jaén, S.A.	西班牙	西班牙	城市垃圾收集, 清除和焚烧	60.00%		收购
Residuos Urbanos de Jaén, S.A.	西班牙	西班牙	城市垃圾收集, 清除和焚烧	60.00%		收购
Monegros Depura, S.A.	西班牙	西班牙	垃圾处理		55.00%	收购
Ecoparc del Besós, S.A.	西班牙	西班牙	垃圾处理	10.00%	54.00%	收购
Urbaser INC.	美国	美国	环境服务	100.00%		收购

Urbaser Environmental Ltd.	英国	英国	垃圾处理		100.00%	收购
Urbaser Investments Ltd.	英国	英国	垃圾处理		100.00%	收购
Urbaser Limited	英国	英国	垃圾处理	100.00%		收购
UBB Waste (Essex) Holding Ltd.	英国	英国	垃圾处理		70.00%	收购
UBB Waste (Essex) Intermediate Ltd.	英国	英国	垃圾处理		70.00%	收购
UBB Waste (Essex) Ltd.	英国	英国	垃圾处理		70.00%	收购
Urbaser Barquisimeto, C.A.	委内瑞拉	委内瑞拉	城市固体废物收集和街道清洁	100.00%		收购
Urbaser Libertador, C.A.	委内瑞拉	委内瑞拉	城市固体废物收集和街道清洁	100.00%		收购
Urbaser Mérida, C.A.	委内瑞拉	委内瑞拉	城市固体废物收集和街道清洁	100.00%		收购
Urbaser Valencia, C.A.	委内瑞拉	委内瑞拉	城市固体废物收集和街道清洁	100.00%		收购
Sertego C.A.	委内瑞拉	委内瑞拉	工业废料	100.00%		收购
Pruvalsa, S.A.	委内瑞拉	委内瑞拉	垃圾处理		82.00%	收购
Urbaser San Diego, C.A.	委内瑞拉	委内瑞拉	城市固体废物		65.00%	收购
Urbaser Bahrain CO WLL	巴林	巴林	城市固体废物	60.00%		收购
Ekobal Operación y Mantenimiento, S.L.	西班牙	西班牙	垃圾处理	69.00%	10.00%	收购
Urban Waste Collection and Treatment India Private Limited	印度	印度	城市固体废物	100.00%		收购
Urbaser Urban Services (Shanghai) CO., Ltd	中国	中国	城市固体废物	100.00%		收购
Zero Waste Energy@Davis Street an Urbaser Project LLC	美国	美国	垃圾处理		100.00%	收购
Ecored Gestión Medioambiental, S.L.	西班牙	西班牙	垃圾处理	99.95%		收购
L' arca serveis ambientals empresa insercio	西班牙	西班牙	城市固体废物		100.00%	收购

slu						
Arca Integración Madrid Empresa Inserción, S.L.	城市固体垃圾	城市固体垃圾		100.00%		收购
Arca Integración Andalucía Empresa Inserción, S.L.	西班牙	西班牙	城市固体垃圾		100.00%	收购
Arca Integración Canarias Empresa Inserción, S.L.	西班牙	西班牙	城市固体垃圾		100.00%	收购
Urbaser Nordic	挪威	挪威	城市固体垃圾	83.70%		收购
Demarco, S.A.	智利	智利	城市固体垃圾收集和街道清洁	50.00%		收购
Starco, S.A.	智利	智利	城市固体垃圾收集、街道清洁 和填埋场运营	50.00%		收购
Valorga International, S.A.S.	法国	法国	技术咨询		100.00%	收购
Olimpia, S.A. de C.V.	墨西哥	墨西哥	城市固体垃圾收集		100.00%	收购
Enerxico Energía Mexico, S.A. de C.V	墨西哥	墨西哥	垃圾处理		100.00%	收购
ENVISER Servicios Medioambientales, S.A.U.	西班牙	西班牙	城市服务	100.00%		收购
Orto Parquesy Jardines, S.L.	西班牙	西班牙	城市固体垃圾收集、街道清扫、垃圾分类以及填埋场管理	100.00%		收购
Socamex, S.A.	西班牙	西班牙	废水处理厂和饮用水厂的建设 和运营	100.00%		收购
Urbacet, S.L.	西班牙	西班牙	园艺管理	100.00%		收购
Valenciana de Protección Ambiental, S.A.	西班牙	西班牙	医院和工业垃圾的管理 和处理		99.60%	收购
Ecoparc de Barcelona S.A.	西班牙	西班牙	垃圾处理	94.80%		收购
Valenciana de Eliminación de Residuos, S.L.	西班牙	西班牙	工业垃圾储存		85.00%	收购
Vertederos de Residuos, S.A.	西班牙	西班牙	城市固体垃圾收集和街道清洁； 垃圾分选和填埋场管理	83.97%		收购
Mora la Nova Energía, S. L.	西班牙	西班牙	垃圾处理	71.00%		收购

Gestión y Protección Ambiental, S.L.	西班牙	西班牙	废油的收集		70.00%	收购
Urbana de Servicios Ambientales, S.L.	西班牙	西班牙	城市垃圾的清洁和收集		70.00%	收购
Empordanesa de Neteja, S.A.	西班牙	西班牙	城市固体废物收集和街道清洁		60.00%	收购
Gestión Medioambiental de Torrelavega, S.A.	西班牙	西班牙	城市固体废物填埋场运营		60.00%	收购
Huesca Oriental Depura, S.A.	西班牙	西班牙	废水处理厂		100.00%	收购
Arca Gestión Medioambiental, S.L.	西班牙	西班牙	城市固体废物		100.00%	收购
Gesa L?Arca, S.L.	西班牙	西班牙	城市固体废物		100.00%	收购
Movilidad Urbana Sostenible, S.L.U	西班牙	西班牙	城市自行车管理		100.00%	收购
Tecnología en sus manos, S.L.	西班牙	西班牙	信息技术		85.00%	收购
Geesink Norba Holding BV	荷兰	荷兰	新能源汽车制造		100.00%	收购
Valdemingomez 2000 S.A.	西班牙	西班牙	垃圾处理		60.00%	收购
Forestales Mugarri, S.L.	西班牙	西班牙	城市固体废物		50.05%	收购
Urbaser AB	瑞典	瑞典	城市固体废物		83.70%	收购
Urbaser OY	芬兰	芬兰	城市固体废物		83.70%	收购
Servicios Industriales Reunidos, S.A.U.	西班牙	西班牙	城市固体废物		100.00%	收购
Interlimp, S.A.U	西班牙	西班牙	城市固体废物		100.00%	收购
SIRSA, Servicios Asistenciales, S.L.U.	西班牙	西班牙	城市固体废物		100.00%	收购
Sertego Provence, S.A.S.	法国	法国	城市固体废物		100.00%	收购
Nordren AS	挪威	挪威	城市固体废物		83.70%	收购
Tirme S.A.	西班牙	西班牙	垃圾处理		80.00%	收购
Balear de Trituracions, S.L.	西班牙	西班牙	垃圾处理		80.00%	收购
Mac Insular Segunda, S.L.	西班牙	西班牙	垃圾处理		60.00%	收购
Mac Insular S.L.	西班牙	西班牙	垃圾处理		56.00%	收购
Carflor, S.L.	西班牙	西班牙	其他		70.00%	收购

Nordren AB	瑞典	瑞典	垃圾处理		83.70%	收购
Arca Serveis Ambientals Balears Empresa Insercio SLU.	西班牙	西班牙	城市固体废物		100.00%	收购
Sertego Puerto de Valencia, S.A.	西班牙	西班牙	工业废料		100.00%	收购
ISSY Urbaser Energie	法国	法国	垃圾处理		100.00%	收购
Urbaser RUS, Limited Liability Company	俄罗斯	俄罗斯	城市固体废物	51.00%		收购
Urbaser Singapore PTE. LTD	新加坡	新加坡	城市固体废物	60.00%		收购
Asintegra, Asociaci3n Integra para la Sostenibilidad	西班牙	西班牙	其他	100.00%		收购
PT Urbaser Waste Services	印度尼西亚	印度尼西亚	城市固体废物	99.00%		收购
IRUSERVI, S.L.	西班牙	西班牙	工业废料		60.00%	收购
Global Cauris, S.L.	西班牙	西班牙	城市固体废物	100.00%		收购
Global Tian, S.L.	西班牙	西班牙	城市固体废物		100.00%	收购
Benefits & Increases, SGPS, Unipessoal, Ltd.	葡萄牙	葡萄牙	保险	100.00%		收购
Una Vida Seguros, S.A.	葡萄牙	葡萄牙	保险		100.00%	收购
Una Seguros, S.A.	葡萄牙	葡萄牙	保险		100.00%	收购
Urbaser A/S	丹麦	丹麦	城市固体废物		83.70%	收购
AEBIA Tecnolog ía y Servicios, S.L.	西班牙	西班牙	其他	100.00%		收购
Trabeira Tratamiento de Vidrio, S.L.	西班牙	西班牙	垃圾处理	100.00%		收购
Ecocauta, S.L.	西班牙	西班牙	工业废料	100.00%		收购
Valtermy, Gestora de Substrats, S.L.	西班牙	西班牙	工业废料		50.00%	收购

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
KDM, S.A.	50.00%	-3,725,908.99		276,697,588.35
Residuos Industriales de Zaragoza, S.A	36.30%	14,862,296.15	14,008,351.50	57,610,143.69
Tirme S.A.	20.00%	33,137,038.30		269,180,275.21

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
KDM, S.A.	574,998,320.27	947,631,173.21	1,522,629,493.48	589,322,506.69	379,911,810.09	969,234,316.78						
Residuos Industriales de Zaragoza, S.A	56,893,967.80	193,483,899.92	250,377,867.72	26,769,298.06	64,902,939.65	91,672,237.71						
Tirme S.A.	849,532,612.80	3,480,464,828.68	4,329,997,441.48	549,722,284.98	2,700,165,950.96	3,249,888,235.94						

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
KDM, S.A.	467,671,591.25	-7,451,817.98	-29,775,190.56					
Residuos Industriales de Zaragoza, S.A	130,797,816.09	40,942,964.60	47,350,016.27					

Tirme S.A.	937,699,674.16	13,774,329.50	78,561,501.65				
------------	----------------	---------------	---------------	--	--	--	--

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

于 2019 年 2 月 1 日至 12 月 31 日止期间，本公司收购了子公司 Tecnología en sus manos, S. L. 5%的股权，对其持股比例从 80%增加为 85%；

于 2019 年 2 月 1 日至 12 月 31 日止期间，本公司收购了子公司 Urbaser Nordic 4.39%的股权，对其直接持股比例从 79.31%增加为 83.70%。相应地，对 Urbaser Nordic 全资子公司 Urbaser AB、Urbaser OY 以及 Nordren AS 间接持股比例从 79.31%均增加为 83.70%。

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
Servicios Urbanos E Medio Ambiente, S.A.	葡萄牙	葡萄牙里斯本	城市生活垃圾收集，街道清洁，收集和垃圾填埋场管理	38.50%		权益法
Urbaser United Kingdom Ltd.	英国	英国彻特纳姆市	垃圾处理	50.00%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额
	Servicios Urbanos E Medio Ambiente, S.A.	Urbaser United Kingdom Ltd.	
流动资产	1,591,858,325.91	1,178,413,359.63	
非流动资产	5,008,852,210.34	4,252,067,842.86	

资产合计	6,600,710,536.25	5,430,481,202.49	
流动负债	2,263,776,034.05	344,844,658.45	
非流动负债	2,944,751,856.67	4,460,955,222.28	
负债合计	5,208,527,890.72	4,805,799,880.73	
少数股东权益	420,514,642.83		
归属于母公司股东权益	971,668,002.70	624,681,321.76	
按持股比例计算的净资产份额	374,092,181.04	312,340,660.88	
营业收入	1,876,446,225.54	1,021,304,361.06	
净利润	63,645,880.41	75,196,175.25	
其他综合收益	27,144,026.39	-64,632,217.16	
综合收益总额	90,789,906.80	10,563,958.09	
本年度收到的来自合营企业的股利		95,628,656.13	

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
投资账面价值合计	658,524,458.73	
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	13,817,753.87	
--其他综合收益	-12,269,717.65	
--综合收益总额	1,548,036.22	
联营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--

十、与金融工具相关的风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任，但是董事会已授权本公司相关部门设计和实施能确保风险管理目标和政策得以有效执行的程序。董事会通过相关部门递交的定期报告来审查已执行程序的有效性以及风险管理目标和政策的合理性。本公司的内部审计师也会审计风险管理的政策和程序，并且将有关发现汇报给审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

1. 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

2. 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

（1）利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于境外子公司的浮动利率银行借款。本公司运用利率互换以应对利率风险。尽管该政策不能使本公司完全避免支付的利率超出现行市场利率的风险，也不能完全消除与利息支付波动相关的现金流量风险，但是管理层认为该政策实现了这些风险之间的合理平衡。

于 2019 年 12 月 31 日，在其他变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，则本公司的利润将减少或增加 18,553,997.00 元。管理层认为 50 个基点合理反映了下一年度利率可能发生变动的合理范围。

（2）汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低汇率风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于本期及上期，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

本公司面临的汇率风险主要来源于欧元区外子公司向其母公司借入的欧元借款以及子公

司江苏德展投资有限公司借入的欧元借款和母公司向子公司香港楹展投资有限公司借入的欧元借款。本公司及下属子公司的其他主要业务活动以各自记账本位币计价结算，截至 2019 年 12 月 31 日止，除下表所述借款外，本公司的其他资产及负债均为记账本位币余额，上述借款产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。于 2019 年 12 月 31 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对欧元升值或贬值 5%，则公司将增加或减少净利润 151,532,782.48 元。管理层认为 5%合理反映了下一年度人民币对欧元可能发生变动的合理范围。

项目	期末余额			上年年末余额		
	欧元	其他外币	合计	欧元	其他外币	合计
其他非流动负债	97,038,891.23		97,038,891.23			
长期借款	325,988,400.63		325,988,400.63			
合计	423,027,291.86		423,027,291.86			

(3) 其他价格风险

公司无其他价格风险

3. 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额			
	1年以内	1-5年	5年以上	合计
短期借款	2,700,713,698.93			2,700,713,698.93
应付票据	1,569,836,895.93			1,569,836,895.93
应付账款	4,131,463,233.92			4,131,463,233.92
其他应付款	311,300,349.02			311,300,349.02
应付债券				
长期借款及一年内到期的长期借款	1,642,888,069.78	11,830,377,128.83	4,686,850,039.01	18,160,115,237.62
长期应付款及一年内到期的长期应付款	750,520,172.70	1,776,450,986.30	198,211,811.32	2,725,182,970.32
合计	11,106,722,420.28	13,606,828,115.13	4,885,061,850.33	29,598,612,385.74

项目	上年年末余额			
	1年以内	1-5年	5年以上	合计
短期借款	706,208,206.27			706,208,206.27
应付票据	505,240,000.00			505,240,000.00
应付账款	1,490,533,008.58			1,490,533,008.58
其他应付款	160,543,245.22			160,543,245.22
应付债券			156,946,000.00	156,946,000.00
长期借款及一年内到期的长期借款	616,550,869.55	407,251,500.00	247,631,600.00	1,271,433,969.55
长期应付款及一年内到期的长期应付款	498,826,227.37	334,740,464.26		833,566,691.63
合计	3,977,901,556.99	741,991,964.26	404,577,600.00	5,124,471,121.25

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产	81,191,300.88	16,750,043.22		97,941,344.10
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	81,191,300.88	16,750,043.22		97,941,344.10
（2）权益工具投资	81,191,300.88			81,191,300.88
（3）衍生金融资产		16,750,043.22		16,750,043.22
（二）其他债权投资	3,250,355,035.59			3,250,355,035.59
（四）投资性房地产		250,701,054.60		250,701,054.60
（六）应收款项融资			774,300.00	774,300.00
持续以公允价值计量的资产总额	3,331,546,336.47	267,451,097.82	774,300.00	3,599,771,734.29
（六）交易性金融负债		340,215,076.58		340,215,076.58
衍生金融负债		340,215,076.58		340,215,076.58
持续以公允价值计量的负债总额		340,215,076.58		340,215,076.58
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

项目	期末公允价值	估值技术	重要参数
◆交易性金融资产			
衍生金融资产	16,750,043.22	现金流量折现法	远期利率/汇率/折现率/合同利率/标的工具波动率
◆投资性房地产			
1.商业房产	233,817,000.00	收益法	对于用于出租的建筑物，由于其现实收益可以确定，且相关房产可以从房地产交易市场获得与估值对象具有可比性的交易案例，因此可以采用收益法与市场比较法进行估值，并综合两种估值方法得出的结果确定报告期末投资性房地产公允价值
2.住宅房产	16,884,054.60	市场法	
◆交易性金融负债			
衍生金融负债	340,215,076.58	现金流量折现法	远期利率/汇率/折现率/合同利率/标的工具波动率

3、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

应收款项融资系存在贴现或预期背书转让的应收票据 774,300.00 元，票据到期时间通常较短，公允价值与票面价值差异微小，以票面金额作为公允价值计量。

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
南通乾创投资有限公司	江苏海安	实业投资	5680 万元	16.20%	16.20%

本企业的母公司情况的说明

严圣军及其配偶分别持有南通乾创投资有限公司、南通坤德投资有限公司 90%、10%股权，其中南通乾创投资有限公司持有本公司 16.20%股权，南通坤德投资有限公司持有本公司 2.99%股权，严圣军个人持本公司 3.72%股权。严圣军、茅洪菊、南通乾创投资有限公司和南通坤德投资有限公司直接或间接合计持有本公司总股本的 22.91%。

本企业最终控制方是严圣军和茅洪菊。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、在其他主体中的权益。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
江苏天楹东源股权投资基金管理有限公司	联营企业
CCR Las Mulas, S.L.	合营企业
Salmedina Tratamiento de Residuos Inertes, S.L.	合营企业
Tractaments Ecològics, S.A.	合营企业
Servicios Urbanos E Medio Ambiente, S.A.	合营企业
Electrorecycling, S.A.	合营企业
Zoreda Internacional, S.A.	合营企业
Ekondakin Energ í y Medioambiente, S.A.	合营企业
Empresa Municipal de Aguas del Ferrol, S.A.	合营企业
Saco 3 escombros, S.L	合营企业
Técnicas Medioambientales del Golfo S.A de C.V.	合营企业
Ecorefina, S.A. de C.V.	合营企业
DN24 2000, S.L.	合营企业
Betearte, S.A.	联营企业
Gestión de Marpol Galicia, S.L.	联营企业
Aguas del Gran Buenos Aires, S.A.	联营企业
Valveni Soluciones Desarrollo Sostenible, S.L.	联营企业
Internacional City Clearing Company	联营企业
Suma Tratamiento, S.A.	联营企业
Lestaca proyectos, S.L.	合营企业
DN24 Support Security Services, S.L.	合营企业
Urbaser United Kingdom Ltd.	合营企业
Dobra Energia dla Olsztna Sp zoo	合营企业
Swayan Swachatta Initiative Limited	合营企业

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
严圣军	实际控制人
茅洪菊	实际控制人的配偶
江苏天楹赛特环保能源集团有限公司	受同一控制人控制
江苏天楹环保科技有限公司	受同一控制人控制

江苏天楹之光光电科技有限公司	受同一控制人控制
海安天宝物业有限公司	受同一控制人控制
天楹（上海）光电科技有限公司	受同一控制人控制
江苏天楹东源股权投资基金管理有限公司	联营企业
拉萨城投环境卫生服务有限公司	联营企业（本期已转让）

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
江苏天楹环保科技有限公司	代收代付电费	3,150,868.87	3,150,868.87	否	3,499,133.73
海安天宝物业有限公司	物业管理费	1,500,000.00	1,500,000.00	否	1,425,000.00
DN24 2000, S.L	垃圾存储服务	3,799,509.16	3,799,509.16	否	
DN24 Support Security Services, S.L.	垃圾存储服务	1,255,882.88	1,255,882.88	否	
Empresa Municipal de Aguas del Ferrol, S.A.	垃圾存储服务	518,022.90	518,022.90	否	
Salmedina Tratamiento de Residuos Inertes, S.L.	垃圾收集服务	347,343.44	347,343.44	否	
Tractaments Ecològics, S.A.	垃圾存储服务	206,528.10	206,528.10	否	
CCR Las Mulas, S.L.	垃圾存储服务	109,710.86	109,710.86	否	
Electrorecycling, S.A.	垃圾存储服务	7,125.58	7,125.58	否	

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
CCR Las Mulas, S.L.	劳务费	346,760.26	
Electrorecycling, S.A.	劳务费	767,287.29	
Empresa Municipal de Aguas del Ferrol, S.A.	垃圾处理服务	4,772,003.80	

Gestión de Marpol Galicia, S.L.	管理费	25,777.06	
Salmedina Tratamiento de Residuos Inertes, S.L.	管理费	3,627,944.00	
Servicios Urbanos E Medio Ambiente, S.A.	管理费	4,952,447.50	
Técnicas Medioambientales del Golfo S.A de C.V.	管理费	1,368,584.50	
Ekondakin Energía y Medioambiente, S.A.	管理费	24,628,423.01	
Betearte, S.A.	劳务费	120,755.03	
Saco 3 escombros, S.L	劳务费	75,825.93	
Tractaments Ecològics, S.A.	劳务费	827,058.73	
Urbaser United Kingdom Ltd.	垃圾处理服务	12,740,531.99	
Lestaca proyectos, S.L.	管理费	714,023.08	

(2) 关联租赁情况

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
江苏天楹环保科技有限公司	房屋	758,349.96	541,678.54
江苏天楹环保科技有限公司	汽车	68,485.57	47,231.43
天楹（上海）光电科技有限公司	汽车	56,991.00	40,707.86

(3) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
江苏天楹环保能源成套设备有限公司	135,000,000.00	2017年06月09日	2019年05月05日	是
江苏天楹环保能源成套设备有限公司	50,000,000.00	2018年09月10日	2019年08月05日	是
江苏天楹环保能源成套设备有限公司	100,000,000.00	2018年03月19日	2019年03月19日	是
江苏天楹环保能源成套设备有限公司	90,000,000.00	2019年12月25日	2022年12月20日	否
江苏天楹环保能源成套设备有限公司	150,000,000.00	2019年04月29日	2022年04月19日	否

江苏天楹环保能源成套设备有限公司	25,000,000.00	2019年01月08日	2023年01月07日	否
江苏天楹环保能源成套设备有限公司	180,000,000.00	2019年02月02日	2023年02月01日	否
江苏天楹环保能源成套设备有限公司	300,000,000.00	2019年06月27日	2022年06月26日	否
江苏天楹环保能源成套设备有限公司	200,000,000.00	2019年12月13日	2023年12月12日	否
辽源天楹环保能源有限公司	193,646,268.42	2016年09月15日	2019年07月22日	是
辽源天楹环保能源有限公司	174,868,770.60	2019年07月17日	2026年07月15日	否
江苏天楹环保能源有限公司	150,000,000.00	2016年02月03日	2019年02月01日	是
江苏天楹环保能源有限公司	80,000,000.00	2016年04月20日	2019年02月01日	是
江苏天楹环保能源有限公司	500,000,000.00	2016年11月10日	2019年11月10日	是
江苏天楹环保能源有限公司	100,000,000.00	2018年11月13日	2019年11月01日	是
江苏天楹环保能源有限公司	100,000,000.00	2019年10月30日	2022年10月10日	否
如东天楹环保能源有限公司	470,573,585.60	2017年05月15日	2024年05月15日	否
如东天楹环保能源有限公司	250,228,676.59	2019年01月21日	2026年01月15日	否
莒南天楹环保能源有限公司	150,000,000.00	2017年03月16日	2027年12月15日	否
福州天楹环保能源有限公司	161,202,019.92	2016年11月15日	2019年08月30日	是
福州天楹环保能源有限公司	344,952,979.60	2019年08月30日	2026年09月10日	否
滨州天楹环保能源有限公司	332,176,510.80	2016年10月20日	2021年10月15日	否
太和县天楹环保能源有限公司	180,000,000.00	2017年02月24日	2031年08月20日	否
太和县天楹环保能源有限公司	70,000,000.00	2019年05月21日	2032年05月21日	否
海安天楹环保能源有限公司	334,254,605.40	2017年12月14日	2022年12月20日	否
南通天楹建筑可再生资源有限公司	40,000,000.00	2018年11月27日	2019年11月01日	是
南通天楹建筑可再生资源有限公司	40,000,000.00	2019年11月04日	2022年11月01日	否
深圳市天楹环保能源有	400,000,000.00	2019年06月06日	2026年06月06日	否

限公司				
启东天楹环保能源有限公司	95,000,000.00	2019年05月29日	2026年12月22日	否
启东天楹环保能源有限公司	200,000,000.00	2019年04月30日	2027年04月15日	否
扬州天楹环保能源有限公司	200,000,000.00	2019年08月06日	2032年08月05日	否
宁夏天楹环保能源有限公司	400,000,000.00	2019年05月24日	2041年05月23日	否
平邑天楹环保能源有限公司	180,000,000.00	2019年12月17日	2030年12月24日	否
南通天楹环保能源有限公司	486,000,000.00	2019年12月18日	2031年12月16日	否
香港楹展投资有限公司	2,592,769,507.50	2019年05月22日	2022年05月22日	否
江苏德展投资有限公司	320,435,500.00	2017年11月21日	2024年11月21日	否

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
严圣军、茅洪菊	200,000,000.00	2014年10月27日	2021年10月08日	否
严圣军、茅洪菊	250,228,676.59	2019年01月21日	2026年01月15日	否
严圣军、茅洪菊	180,000,000.00	2019年12月15日	2030年12月24日	否
严圣军、茅洪菊	40,000,000.00	2019年11月04日	2022年11月01日	否
严圣军	100,000,000.00	2019年10月30日	2022年10月10日	否
江苏天楹赛特环保能源有限公司	140,000,000.00	2011年06月13日	2020年06月12日	否
福州天楹环保能源有限公司	100,000,000.00	2018年10月31日	2024年01月28日	否

(4) 关联方资金拆借

根据公司第七届董事会第十六次会议决议并经股东大会审议批准，通过了《关于补充确认关联交易及实际控制人向公司提供财务支持暨关联交易的议案》，向严圣军、茅洪菊夫妇通过其控制的下属公司借入最高额（余额）不超过人民币5亿元的财务支持，年利率不超过6%，借款期限不超过8年，公司根据实际资金需求情况在该有效期内及额度内连续、循环使用。本期公司共计收到借款128,700.00万元，共计归还140,990.00万元，期末余额0.00元，且本报告期内未有资金拆借余额突破上述5亿元限额的情况。根据相关协议和决议，2018年11月19日前无需支付借款利息；自2018年11月20日起，按一年期贷款利率计算相应借款利息。本报告期确认相关利息11.54万元。

(5) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	3,870,000.00	3,870,000.00

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	Aguas del Gran Buenos Aires, S.A.	470,194.55			
	Electrorecycling, S.A.	276,531.62			
	Empresa Municipal de Aguas del Ferrol, S.A.	10,873,469.98			
	Valveni Soluciones Desarrollo Sostenible, S.L.	1,133,247.50			
	Internacional City Clearing Company	1,629,666.96			
	Salmedina Tratamiento de Residuos Inertes, S.L.	1,475,664.80			
	Servicios Urbanos E Medio Ambiente, S.A.	4,388,403.25			
	Saco 3 escombros, S.L	238,213.55			
	Ekondakin Energ ía y Medioambiente, S.A.	5,988,296.51			
	Gesti ón de Marpol Galicia, S.L.	316,633.10			
	T écnicas Medioambientales del Golfo S.A de C.V.	122,799.81			
	Urbaser United	8,358,461.78			

	Kingdom Ltd.				
	Betearte, S.A.	11,325,193.38			
其他应收款					
	CCR Las Mulas, S.L.	1,328,854.15			
	Lestaca proyectos, S.L.	11,520,920.97			
	Urbaser United Kingdom Ltd.	20,751,889.60			
	Swayan Swachatta Initiative Limited	827,493.65			
	DN24 2000, S.L	58,598.67			
	Dobra Energia dla Olsztna Sp zoo	12,745,943.34			
	Tractaments Ecològics, S.A.	776,399.59			
	拉萨城投环境卫生服务有限公司			980,419.35	49,020.97

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款			
	江苏天楹之光光电科技有限公司	274,481.69	274,481.69
	江苏天楹环保科技有限公司	824,701.13	2,295,807.94
	海安天宝物业有限公司	375,000.00	1,125,000.00
	Salmedina Tratamiento de Residuos Inertes, S.L.	285,969.61	
	DN24 2000, S.L	1,326,165.54	
	DN24 Support Security Services, S.L.	386,052.72	
其他应付款			
	南通乾创投资有限公司	115,444.17	123,278,196.25
	江苏天楹东源股权投资基金管理有限公司	5,110,000.00	5,110,000.00
	江苏天楹环保科技有限公司	591,271.50	588,909.97
	天楹（上海）光电科技有限公司	97,698.86	40,707.86
	CCR Las Mulas, S.L.	399,182.37	
	Empresa Municipal de Aguas	137,944.20	

	del Ferrol, S.A.		
	Servicios Urbanos E Medio Ambiente, S.A.	128,018.75	
	Zoreda Internacional, S.A.	147,663.09	
	Suma Tratamiento, S.A.	854,558.02	
	Saco 3 escombros, S.L	73,604.89	
	Betearte, S.A.	300.90	
	Electrorecycling, S.A.	18,254.12	
	茅洪菊		335,000.00

十三、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

(1) 经营租赁承诺

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本公司于资产负债表日后应支付的最低租赁付款额如下：

剩余租赁期	最低租赁付款额
1年以内	300,856,930.42
2至5年	737,950,961.51
5年以上	681,185,502.87
合计	1,719,993,394.80

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

其中，与合营企业或联营企业投资相关的或有负债详见本附注“九、在其他主体中的权益”部分相应内容。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

1、公司取得渤海国际信托有限公司借款 1 亿元，借款期限自 2018 年 10 月 31 日至 2022 年 1 月 28 日，该借款由福州天楹环保能源有限公司提供担保，同时以福州天楹股份有限公司连江县垃圾焚烧发电厂一期项目收益权提供质押担保，截止本报告期末，借款余额为 8,000 万元。

2、公司子公司江苏天楹环保能源有限公司取得江苏海安农村商业银行股份有限公司城南支行借款 1 亿元，借款期限自 2019 年 10 月 31 日至 2020 年 10 月 10 日，该笔借款由中国天楹股份有限公司提供担保。

3、公司子公司江苏天楹环保能源成套设备有限公司以其苏（2019）海安不动产权第 0013129 号土地使用权和房屋建筑物，向中国农业银行股份有限公司海安支行抵押取得借款 4,900 万元，借款期限自 2019 年 9 月 20 日至 2020 年 9 月 19 日；向中国农业银行股份有限公司海安支行取得抵押借款 4,000 万元，借款期限自 2019 年 10 月 23 日至 2020 年 10 月 22 日。上述抵押土地使用权账面原值为 61,906,690.00 元，账面价值为 50,622,694.97 元；房屋建筑物账面原值为 119,447,113.34 元，账面价值为 91,030,721.44 元。

4、公司子公司江苏天楹环保能源成套设备有限公司取得上海浦东发展银行股份有限公司南通分行海安支行借款 9,000 万元，借款期限自 2019 年 12 月 25 日至 2020 年 12 月 25 日，该借款由中国天楹股份有限公司提供担保。

5、公司子公司江苏天楹环保能源成套设备有限公司取得广发银行股份有限公司海安支行授信额度 18,000 万元，截至报告期末，江苏天楹环保能源成套设备有限公司取得广发银行股份有限公司海安支行借款 7,000 万元，借款期限自 2019 年 4 月 29 日至 2020 年 4 月 19 日；取得广发银行股份有限公司海安支行借款 3,000 万元，借款期限自 2019 年 8 月 2 日至 2020 年 4 月 19 日；取得广发银行股份有限公司海安支行借款 5,000 万元，借款期限自 2019 年 9 月 20 日至 2020 年 4 月 19 日。上述授信由中国天楹股份有限公司提供担保，并由公司以子公司上海天楹实业有限公司沪（2019）浦字不动产权第 003776 号房屋建筑物进行抵押，上述房屋建筑物原值为 196,264,922.74 元，账面价值为 182,901,116.53 元。

6、公司子公司江苏天楹环保能源成套设备有限公司取得招商银行股份有限公司海安支行借款 2,500 万元，借款期限自 2019 年 1 月 8 日至 2020 年 1 月 7 日，该借款由中国天楹股份有限公司提供担保。

7、公司子公司江苏天楹环保能源成套设备有限公司取得中国建设银行股份有限公司海安支行借款 18,000 万元，借款期限自 2019 年 2 月 2 日至 2020 年 2 月 1 日，该借款由中国天楹股份有限公司提供担保。

8、公司子公司江苏天楹环保能源成套设备有限公司取得中国进出口银行江苏省分行借款 3 亿元，借款期限自 2019 年 6 月 27 日至 2020 年 6 月 26 日，该借款由江苏天楹环保能源成套设备有限公司长春九台区生活垃圾焚烧发电项目、铜梁生活垃圾焚烧发电项目及平邑生活垃圾焚烧发电项目设备设计、供货、安装、调试合同形成的应收账款提供质押担保，同时由中国天楹股份有限公司提供担保。

9、公司子公司江苏天楹环保能源成套设备有限公司取得平安银行股份有限公司南京分行借款 2 亿元，借款期限自 2019 年 12 月 26 日至 2020 年 12 月 26 日。该借款由中国天楹股份有限公司提供担保，同时以公司子公司深圳市天禧实业有限公司投资性房地产和公司子公司海安天楹环保能源有限公司的土地使用权和房屋建筑物进行抵押，并由公司子公司江苏天楹环保能源有限公司以其持有的海安天楹环保能源有限公司 100%股权进行质押担保。上述用于抵押的投资性房地产账面价值为 250,317,438.60 元，用于抵押的海安天楹环保能源有限公司的房屋建筑物账面原值 14,857,429.10 元，账面价值 13,753,458.59 元，土地使用权账面原值为 17,345,236.15 元，账面价值为 15,964,374.23 元。

10、公司子公司南通天楹建筑可再生资源有限公司取得江苏南通农村商业银行股份有限公司借款 4,000 万元，借款期限自 2019 年 11 月 5 日至 2020 年 11 月 1 日，该借款由中国天楹股份有限公司和严圣军、茅洪菊提供担保，并由南通天楹建筑可再生资源有限公司以其拥有的设备提供抵押，用于抵押的设备账面原值为 38,404,212.49 元，账面价值为 28,598,881.69 元。

11、公司子公司扬州天楹环保能源有限公司取得招商银行股份有限公司江都支行借款 2 亿元，借款期限自 2019 年 8 月 8 日至 2029 年 8 月 5 日，该借款由中国天楹股份有限公司提供担保，并由公司子公司江苏天楹环保能源有限公司以其持有的扬州天楹环保能源有限公司 100%股权提供质押。

12、公司子公司平邑天楹环保能源有限公司取得中国投融资担保股份有限公司借款 18,000 万元，借款期限自 2019 年 12 月 24 日至 2027 年 12 月 24 日，该借款由中国天楹股份有限公司和严圣军、茅洪菊提供担保，由平邑天楹环保能源有限公司以其项目运营期间的上

网电费收费权和垃圾处理补贴费收费权提供质押，并由公司以其持有的平邑天楹环保能源有限公司 100%股权提供质押。

13、公司子公司启东天楹环保能源有限公司取得中国建设银行股份有限公司海安支行启东市生活垃圾焚烧发电三期扩建工程建设项目贷款 19,000 万元，借款期限自 2017 年 9 月 4 日至 2024 年 9 月 30 日，该笔借款由江苏天楹环保能源有限公司提供担保。截止本报告期末，上述借款余额为 17,100 万元。

14、公司子公司启东天楹环保能源有限公司取得中国建设银行股份有限公司海安支行借款 9,500 万元，借款期限自 2019 年 6 月 13 日至 2023 年 12 月 22 日，该笔借款由启东天楹环保能源有限公司以其房屋建筑和土地使用权提供抵押担保，截至本报告期末，上述房屋建筑物账面原值为 54,863,449.22 元，账面价值为 39,370,311.49 元；土地使用权账面原值为 6,906,976.68 元，账面价值为 5,273,175.93 元。同时由中国天楹股份有限公司为该笔借款提供担保。

15、公司子公司启东天楹环保能源有限公司与华融金融租赁股份有限公司签订融资租赁合同，启东天楹环保能源有限公司将其所运营的垃圾焚烧处理生产线以售后回租的方式向华融金融租赁股份有限公司融通资金，租赁物转让款为 2 亿元，以启东天楹环保能源有限公司对国网江苏省电力有限公司的电费收费权、海门市垃圾处理服务收费权提供质押担保，同时由中国天楹股份有限公司和江苏天楹环保能源有限公司提供担保。

16、公司子公司莒南天楹环保能源有限公司以其土地使用权向中国建设银行股份有限公司莒南支行和中国建设银行股份有限公司海安支行抵押取得固定资产投资贷款 15,000 万元，借款期限自 2017 年 3 月 16 日至 2025 年 12 月 25 日，上述抵押的土地使用权账面原值为 12,084,805.00 元，账面价值为 11,134,555.30 元。该笔借款同时由中国天楹股份有限公司和江苏天楹环保能源有限公司提供担保，截止本报告期末，上述借款金额为 11,016.31 万元。

17、公司子公司滨州天楹环保能源有限公司取得中国农业银行股份有限公司滨城支行借款 6,000 万元，借款期限自 2019 年 4 月 23 日至 2028 年 4 月 8 日；取得中国农业银行股份有限公司滨城支行借款 3,000 万元，借款期限自 2019 年 6 月 17 日至 2028 年 4 月 8 日。上述借款均由中国天楹股份有限公司提供担保。

18、公司子公司滨州天楹环保能源有限公司与华夏金融租赁有限公司签订了融资租赁合同，将其所运营的全套垃圾焚烧处理设备以售后回租的方式向华夏金融租赁有限公司融通资

金，租赁物转入价款为 35,000 万元，由滨州天楹环保能源有限公司以其垃圾焚烧处理设备提供抵押，以滨州天楹环保能源有限公司以其电费和垃圾处理服务费收费权及基于上述收费权产生的应收账款提供质押担保，同时公司子公司江苏天楹环保能源有限公司以其持有的滨州天楹环保能源有限公司 100%的股权提供质押担保；该笔借款由中国天楹股份有限公司提供担保。上述抵押的设备账面价值为 416,766,004.50 元。

19、公司子公司宁夏天楹环保能源有限公司与中国农业发展银行固原市分行签订了总额为 4 亿元的固定资产借款合同，借款期限自 2019 年 5 月 24 日至 2039 年 5 月 23 日，由宁夏天楹环保能源有限公司以其固原市经济园及环卫一体化项目和补充协议形成的应收账款提供质押担保，借款同时由中国天楹股份有限公司提供担保。截止本报告期末，该笔借款金额为 1 亿元。

20、公司子公司太和县天楹环保能源有限公司以其土地使用权向中国农业银行股份有限公司海安支行和中国农业银行股份有限公司太和第一分理处进行抵押，取得基本建设贷款 16,000 万元，借款期限自 2017 年 2 月 21 日至 2029 年 8 月 20 日。上述用于抵押的土地使用权账面原值为 7,800,000.00 元，账面价值为 7,253,793.21 元。该笔借款同时由中国天楹股份有限公司提供担保，截止本报告期末，借款金额为 14,222 万元。

21、公司子公司太和县天楹环保能源有限公司取得中国农业银行股份有限公司太和第一分理处借款 7,000 万元，借款期限自 2019 年 5 月 29 日至 2030 年 5 月 20 日，该笔借款由中国天楹股份有限公司提供担保。

22、公司子公司深圳市天楹环保能源有限公司取得深圳农村商业银行股份有限公司龙城支行借款 7,000 万元，借款期限自 2019 年 6 月 6 日至 2024 年 6 月 6 日，该笔借款由深圳市天楹环保能源有限公司以其在深圳市平湖垃圾焚烧发电厂（二）期提升改造工程项目剩余运营期的垃圾处理补贴收入、售电收入作抵押，由公司子公司深圳市初谷实业有限公司、深圳市兴晖投资发展有限公司以其合计持有的深圳市天楹环保能源有限公司 100%的股权提供质押保证，同时由中国天楹股份有限公司提供担保。

23、公司子公司延吉天楹环保能源有限公司与中国建设银行股份有限公司延边朝鲜族自治州分行签订总额为 20,000 万元的基本建设贷款合同，贷款用于建设延吉市生活垃圾焚烧发电项目，贷款期限自 2015 年 10 月 8 日至 2025 年 8 月 7 日。由延吉天楹环保能源有限公司以其电力销售行为所形成的应收账款及延吉市住房和城乡建设局未来应支付给延吉天楹环保能源

有限公司的垃圾处理服务费收入进行质押。截止本报告期末，借款余额为 15,150 万元。同时，该借款由江苏天楹环保能源有限公司和严圣军提供担保。

24、公司子公司南通天楹环保能源有限公司与中国进出口银行江苏省分行签订总额为 48,600 万元的借款合同，借款期限自 2019 年 12 月 18 日至 2029 年 12 月 16 日。该笔借款由南通天楹环保能源有限公司以其土地使用权提供抵押，由江苏天楹环保能源有限公司以其持有的南通天楹环保能源有限公司 100% 股权提供质押，同时由中国天楹股份有限公司提供担保。上述抵押的土地使用权账面原值为 26,989,466.97 元，账面价值为 26,353,004.81 元。截至本报告期末，该笔借款金额为 10,000 万元。

25、公司子公司如东天楹环保能源有限公司与中信金融租赁有限公司签订融资租赁合同，由如东天楹环保能源有限公司将其所运营的全套垃圾焚烧处理设备以售后回租的方式向中信金融租赁有限公司融通资金，租赁物转让价款为 40,000 万元。该笔融资租赁由如东天楹环保能源有限公司以其运营的全套垃圾发电设备向中信金融租赁有限公司进行抵押，并以其对国网江苏省电力有限公司、如东县城市管理局、南通滨海园区社会管理局、南通市开发区建设局及通州市城市管理局合法享有的应收账款收益权、收取全部应收账款合同项下应收账款以及相关款项的权利向中信金融租赁有限公司进行质押；同时，由中国天楹股份有限公司提供担保，担保金额为 470,573,585.60 元。

26、公司子公司如东天楹环保能源有限公司与苏州金融租赁股份有限公司签订融资租赁合同，由如东天楹环保能源有限公司将其所运营的垃圾焚烧处理设备以售后回租的方式向苏州金融租赁股份有限公司融通资金，租赁物转入价款为 22,000 万元，由如东天楹环保能源有限公司以其房屋建筑物和土地使用权提供抵押，同时以如东天楹环保能源有限公司、辽源天楹环保能源有限公司电费收益权及垃圾处理费收益权和江苏天楹环保能源有限公司持有的如东天楹环保能源有限公司 100% 的股权提供质押担保，上述融资租赁同时由中国天楹股份有限公司、辽源天楹环保能源有限公司和严圣军、茅洪菊提供担保。用于抵押的房屋建筑物账面原值为 277,664,874.13 元，账面价值为 212,990,789.43 元，土地使用权账面原值为 10,306,701.08 元，账面价值为 8,262,538.17 元。

27、公司子公司海安天楹环保能源有限公司与中信金融租赁有限公司签订融资租赁合同，由海安天楹环保能源有限公司将其持有的垃圾焚烧处理设备以售后回租的方式向中信金融租赁有限公司融通资金，租赁物转让价款为 3 亿元，海安天楹环保能源有限公司以其持有的国网江苏省电力公司售电服务收费和海安市城市管理局垃圾处理服务收费的收益权及形成的应

收账款提供质押担保，同时由中国天楹股份有限公司提供保证担保。

28、公司子公司福州天楹环保能源有限公司与华夏金融租赁有限公司签订融资租赁合同，由福州天楹环保能源有限公司将其持有的垃圾焚烧发电站以售后回租的方式向华夏金融租赁有限公司融通资金，租赁物转让价款为 3 亿元。该笔融资租赁由福州天楹环保能源有限公司以其垃圾焚烧处理设备提供抵押，同时以福州天楹环保能源有限公司电费收益权、垃圾处理费收益权和上述收益权形成的应收账款提供质押担保，并由中国天楹股份有限公司提供担保。上述设备的账面原值为 251,705,254.28 元，账面价值为 189,207,730.45 元，在建工程设备账面原值为 142,241,773.84 元。

29、公司子公司辽源天楹环保能源有限公司与苏州金融租赁股份有限公司签订融资租赁合同，由辽源天楹环保能源有限公司将其持有的垃圾焚烧设备以售后回租的方式向苏州金融租赁股份有限公司融通资金，租赁物转让价款为 15,000 万元。由辽源天楹环保能源有限公司以其房屋建筑物提供抵押，辽源天楹环保能源有限公司以其电费收益权及垃圾处置费收益权和江苏天楹环保能源有限公司、海安天楹环保能源有限公司合计持有的辽源天楹环保能源有限公司 100%的股权提供质押担保，同时由中国天楹股份有限公司和如东天楹环保能源有限公司提供担保。上述房屋建筑物账面原值为 195,251,512.13 元，账面价值为 172,788,154.75 元。

30、公司子公司 Urbaser 借入的银团贷款，借款年利率为欧洲银行间一个月欧元同业拆借利率上浮 250 个基点，截至本报告期末，该笔借款余额为欧元 6.80 亿元，折合人民币 531,454.00 万元。该笔借款将于 2024 年 1 月 28 日到期。

31、公司子公司江苏德展投资有限公司将其账面价值为 300,623,497.14 元的固定资产、账面价值为 4,394,821,114.32 元的无形资产和账面价值为 956,322,145.21 元的长期应收款进行抵押，同时，以其应收账款 89,206,783.74 元提供质押担保，截至本报告期末，上述合计获取银行借款 42.03 亿元。

32、公司子公司香港楹展投资有限公司与德意志银行新加坡分行作为委任牵头安排行及簿记行的银团签订了《银团贷款协议》，约定银团向香港楹展投资有限公司提供总额不超过 35,000 万欧元的贷款。该笔贷款以香港楹展投资有限公司、Firion Investment S.L.U 和 Urbaser 100%的股权、贷款保证金作为质押，并由中国天楹股份有限公司提供保证担保。截至本报告期末，该笔借款余额为 35,000.00 万欧元，折合人民币 273,542.50 万元，借款到期

日为 2022 年 5 月。

33、中国天楹股份有限公司、南通乾创投资有限公司、江苏天楹环保科技有限公司以及中国天楹股份有限公司实际控制人严圣军、茅洪菊自 2017 年 11 月 21 日起，对公司 4,490 万欧元的借款提供担保。截至本报告期末，该笔借款余额为 4,100 万欧元，折合人民币 32,043.55 万元，借款到期日为 2024 年 11 月。

十四、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	0.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	0.00

2、新型冠状病毒肺炎疫情的影响评估

此次新冠疫情对公司的生产和经营造成的影响有限，后期公司将持续关注疫情的进展以及对公司的影响。

十五、其他重要事项

1、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了 2 个报告分部，分别为中国境内地区分部和中国境外地区分部。本公司的各个报告分部分别在不同地区从事经营活动。由于每个分部需要不同的技术或市场策略，本公司管理层分别单独管理各个报告分部的经营活动，定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

分部间转移价格按照实际交易价格为基础确定，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，分部负债包括分部经营活动形成的可归属于该分部的负债。如果多个经营分部共同承担的负债相关的费用分配给这些经营分部，该共同承担的负债也分配给这些经营分部。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	中国境内地区	中国境外地区	分部间抵销	合计
对外交易收入	2,369,872,160.85	16,217,222,214.25		18,587,094,375.10
分部间交易收入	1,315,443.48	4,736,919.72	6,052,363.20	
对联营和合营企业的投资收益	-267,868.61	75,919,789.45		75,651,920.84
信用减值损失	30,242,222.96	155,252,373.75	5,444,069.56	180,050,527.15
资产减值损失		27,230,531.31		27,230,531.31
折旧费和摊销费	293,908,422.59	1,692,186,283.59		1,986,094,706.18
利润总额（亏损总额）	451,218,557.03	606,877,465.36	608,293.64	1,057,487,728.75
所得税费用	86,812,826.73	201,121,889.90		287,934,716.63
净利润（净亏损）	369,849,799.86	405,755,575.46	608,293.64	774,997,081.68
资产总额	11,669,042,139.16	38,967,960,225.27	3,340,091,312.16	47,296,911,052.27
负债总额	9,954,850,270.30	28,988,027,615.43	3,349,450,914.50	35,593,426,971.23
对联营和合营企业的长期股权投资	80,104,904.63	1,264,852,396.02		1,344,957,300.65
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	1,185,781,912.53	28,056,209,887.59	2,375,726,807.62	26,866,264,992.50

十六、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	80,162,884.36	100.00%	4,193,098.58	5.23%	75,969,785.78	39,517,403.99	100.00%	1,975,870.20	5.00%	37,541,533.79
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的	80,162,884.36	100.00%	4,193,098.58	5.23%	75,969,785.78	39,517,403.99	100.00%	1,975,870.20	5.00%	37,541,533.79

应收账款										
合计	80,162,884.36	100.00%	4,193,098.58		75,969,785.78	39,517,403.99	100.00%	1,975,870.20		37,541,533.79

按组合计提坏账准备：账龄

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	76,463,797.19	3,823,189.86	5.00%
1-2 年	3,699,087.17	369,908.72	10.00%
合计	80,162,884.36	4,193,098.58	--

确定该组合依据的说明：

作为本公司信用风险管理的一部分，本公司利用应收账款账龄来评估境内客户形成的应收账款的预期信用损失。该类业务涉及的客户具有相同的风险特征，账龄信息能反映这类客户于应收账款到期时的偿付能力。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	76,463,797.19
1 至 2 年	3,699,087.17
合计	80,162,884.36

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,975,870.20	2,217,228.38				4,193,098.58

合计	1,975,870.20	2,217,228.38			4,193,098.58
----	--------------	--------------	--	--	--------------

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
项城市城市管理局	13,085,925.34	16.32%	654,296.27
泗阳县城市卫生管理局	7,637,500.00	9.53%	400,205.00
嘉善县环境卫生管理处	6,813,691.21	8.50%	340,684.56
句容市环境卫生管理处	4,056,966.67	5.06%	202,848.33
西安国家民用航天产业基地管理委员会	3,875,000.00	4.83%	193,750.00
合计	35,469,083.22	44.24%	

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	859,031,021.76	819,289,427.53
其他应收款	1,292,138,494.50	933,095,605.94
合计	2,151,169,516.26	1,752,385,033.47

(1) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
江苏天楹环保能源有限公司	858,697,626.13	819,289,427.53
福州市仓山天楹城市环境服务有限公司	24,493.91	
辉南天楹城市环境服务有限公司	308,901.72	
合计	859,031,021.76	819,289,427.53

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并范围内往来	1,284,364,333.33	925,551,563.09
项目保证金	7,358,600.00	6,328,544.75
押金	160,900.00	43,000.00
其他	889,645.06	1,589,547.14
合计	1,292,773,478.39	933,512,654.98

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	417,049.04			417,049.04
2019 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
本期计提	217,934.85			217,934.85
2019 年 12 月 31 日余额	634,983.89			634,983.89

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,289,038,149.69
1 至 2 年	3,691,726.71
2 至 3 年	4,601.99
3 年以上	39,000.00
4 至 5 年	39,000.00
合计	1,292,773,478.39

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	417,049.04	217,934.85				634,983.89
合计	417,049.04	217,934.85				634,983.89

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
江苏德展投资有限公司	内部往来	562,965,000.00	1 年以内	43.55%	
江苏天楹环保能源成套设备有限公司	内部往来	288,150,644.18	1 年以内	22.29%	
江苏天楹城市环境服务有限公司	内部往来	184,946,873.29	1 年以内	14.31%	
EUROPE TIANYING	内部往来	87,848,577.72	1 年以内	6.80%	
上海天楹实业有限公司	内部往来	42,894,900.00	1 年以内	3.32%	
合计	--	1,166,805,995.19	--	90.26%	

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	11,773,058,799.28		11,773,058,799.28	2,736,613,108.96		2,736,613,108.96
对联营、合营企业投资	80,104,904.63		80,104,904.63	4,105,517.26		4,105,517.26
合计	11,853,163,703.91		11,853,163,703.91	2,740,718,626.22		2,740,718,626.22

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账)	本期增减变动	期末余额(账面)	减值准备期末
-------	---------	--------	----------	--------

	面价值)	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	价值)	余额
江苏天楹环保能源有限公司	2,286,370,000.00					2,286,370,000.00	
深圳前海天楹环保产业基金有限公司	4,800,000.00					4,800,000.00	
欧洲天楹有限公司	10,690,545.48		10,156,018.21			534,527.27	
香港加楹投资有限公司	3,308,586.00					3,308,586.00	
上海天楹环境科技有限公司	20,000,000.00					20,000,000.00	
上海天楹实业有限公司	162,974,800.00					162,974,800.00	
上海天楹城市环境服务有限公司	26,711,100.00		2,344,500.00			24,366,600.00	
江苏天楹城市环境服务有限公司	100,000,000.00					100,000,000.00	
宁夏天楹环保能源有限公司	32,407,992.15	102,546,000.00				134,953,992.15	
上海盈联电信科技有限公司	51,000,000.00					51,000,000.00	
福州市仓山天楹城市环境服务有限公司	30,502.00	470,000.00				500,502.00	
辉南天楹城市环境服务有限公司	311,000.00	9,689,000.00				10,000,000.00	
南通天城餐厨废弃物处理有限公司	20,500.00	14,257,100.15				14,277,600.15	
平邑天楹环保能源有限公司	37,141,000.00	39,592,000.00				76,733,000.00	
上海天楹环境发展有限公司		2,000.00				2,000.00	
江苏德展投资有限公司		8,881,983,508.38				8,881,983,508.38	

其他权益变动-股份支付	847,083.33	406,600.00				1,253,683.33	
合计	2,736,613,108.96	9,048,946,208.53	12,500,518.21			11,773,058,799.28	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资 损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备			其他
一、合营企业											
二、联营企业											
江苏天楹 东源股权 投资基金 管理有限 公司	5,105,188.63			-284.00						5,104,904.63	
拉萨城投 环境卫生 服务有限 公司	-999,671.37			-267,584.61					1,267,255.98		
太仓津源 投资中心 (有限合 伙)		75,000.00 0.00								75,000.00 0.00	
小计	4,105,517.26	75,000.00 0.00		-267,868.61					1,267,255.98	80,104,904.63	
合计	4,105,517.26	75,000.00 0.00		-267,868.61					1,267,255.98	80,104,904.63	

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	164,533,616.13	161,489,050.67	121,082,657.76	121,168,867.78
其他业务	120,562,273.44	93,507,477.46	130,110,806.18	82,913,471.88

合计	285,095,889.57	254,996,528.13	251,193,463.94	204,082,339.66
----	----------------	----------------	----------------	----------------

是否已执行新收入准则

是 否

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	254,269,512.88	344,986,637.38
权益法核算的长期股权投资收益	-267,868.61	-874,759.92
处置长期股权投资产生的投资收益	-1,045,824.54	-5,874,136.88
合计	252,955,819.73	338,237,740.58

十七、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	157,832.84	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	89,071,215.49	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-4,951,012.73	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-6,717,100.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	123,375,751.08	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-94,384,644.90	
减：所得税影响额	22,701,577.91	
合计	83,850,463.87	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非

经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	7.44%	0.3018	0.3018
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.75%	0.27	0.27

第十三节 备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）报告期内在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网披露过的所有公司文件正本及公告的原稿。