

中国天楹股份有限公司

审计报告及财务报表

二〇一九年度

中国天楹股份有限公司

审计报告及财务报表

(2019年01月01日至2019年12月31日止)

	目录	页次
一、	审计报告	1-4
二、	财务报表	
	合并资产负债表和母公司资产负债表	1-4
	合并利润表和母公司利润表	5-6
	合并现金流量表和母公司现金流量表	7-8
	合并所有者权益变动表和母公司所有者权益变动表	9-12
	财务报表附注	1-197

审计报告

信会师报字[2020]第 ZA12298 号

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核事项
<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>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>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>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：
（项目合伙人）**

中国注册会计师：

中国·上海

二〇二〇年四月二十八日

中国天楹股份有限公司
合并资产负债表
2019年12月31日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资产	附注五	期末余额	上年年末余额
流动资产:			
货币资金	(一)	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	(二)	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	(三)	50,912,980.74	
应收账款	(四)	5,721,126,758.81	457,807,700.15
应收款项融资	(五)	774,300.00	104,840,000.00
预付款项	(六)	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	(七)	208,365,590.36	27,499,571.08
买入返售金融资产			
存货	(八)	634,092,541.97	114,193,726.16
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	(九)	133,312,085.87	28,887,724.77
其他流动资产	(十)	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	(十一)	1,072,996,238.26	86,423,842.41
长期股权投资	(十二)	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	(十三)	250,701,054.60	257,034,538.60
固定资产	(十四)	7,503,220,782.95	1,324,760,253.23
在建工程	(十五)	4,779,230,935.84	2,334,759,357.15
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	(十六)	10,682,820,344.16	2,832,356,073.33
开发支出	(十七)	18,064,686.82	81,587,417.10
商誉	(十八)	5,234,571,237.16	30,500,444.30
长期待摊费用	(十九)	45,175,435.24	27,109,905.31
递延所得税资产	(二十)	263,822,755.61	18,193,803.73
其他非流动资产	(二十一)	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

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

中国天楹股份有限公司
合并资产负债表（续）
2019年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和所有者权益	附注	期末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款	（二十二）	2,661,676,336.51	706,208,206.27
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	（二十三）	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	（二十四）	1,569,836,895.93	505,240,000.00
应付账款	（二十五）	4,117,826,833.92	1,490,533,008.58
预收款项	（二十六）	189,950,328.16	4,949,200.15
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	（二十七）	987,776,069.51	50,996,582.89
应交税费	（二十八）	787,115,736.23	139,652,229.08
其他应付款	（二十九）	311,300,349.02	160,921,441.47
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	（三十）	2,055,034,113.94	1,115,377,096.92
其他流动负债	（三十一）	224,835,669.47	
流动负债合计		13,245,567,409.27	4,173,877,765.36
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	（三十二）	14,653,013,845.22	654,883,100.00
应付债券	（三十三）		157,286,047.05
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	（三十四）	1,930,667,061.39	334,740,464.26
长期应付职工薪酬			
预计负债	（三十五）	1,695,506,585.70	
递延收益	（三十六）	695,135,411.31	134,765,473.83
递延所得税负债	（二十）	474,968,048.56	58,844,461.27
其他非流动负债	（三十七）	2,898,568,609.78	
非流动负债合计		22,347,859,561.96	1,340,519,546.41
负债合计		35,593,426,971.23	5,514,397,311.77
所有者权益：			
股本	（三十八）	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	（三十九）	8,411,618,375.72	1,681,820,769.22
减：库存股			
其他综合收益	（四十）	121,250,562.01	419,586.59
专项储备			
盈余公积	（四十一）	156,766,508.21	123,706,373.00
一般风险准备			
未分配利润	（四十二）	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

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

中国天楹股份有限公司
 母公司资产负债表
 2019年12月31日
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资产	附注十四	期末余额	上年年末余额
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	(一)	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	(二)	2,151,169,516.26	1,752,385,033.47
存货		1,094,098.33	9,439,890.59
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	(三)	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			
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

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

中国天楹股份有限公司
 母公司资产负债表（续）
 2019年12月31日
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和所有者权益	附注十四	期末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款		100,152,854.17	100,154,872.26
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		248,827,408.51	115,046,292.89
预收款项		906,839.65	3,178,763.15
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	454,642,474.91
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		65,511,315.83	89,625,296.35
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			
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

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

中国天楹股份有限公司
合并利润表
2019 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注五	本期金额	上期金额
一、营业总收入		18,587,094,375.10	1,846,883,070.12
其中: 营业收入	(四十三)	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	(四十三)	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			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	(四十四)	236,778,979.43	39,451,769.67
销售费用	(四十五)	25,252,354.02	59,615,256.35
管理费用	(四十六)	1,002,312,931.40	186,157,145.57
研发费用	(四十七)	53,179,775.31	22,890,931.98
财务费用	(四十八)	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	(四十九)	90,834,315.94	49,812,457.50
投资收益 (损失以“-”号填列)	(五十)	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)	(五十一)	-12,062,601.57	911,100.00
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	(五十二)	-180,050,527.15	
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	(五十三)	-27,230,531.31	-2,520,903.73
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	(五十四)	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	(五十五)	200,018,211.90	8,134,310.70
减: 营业外支出	(五十六)	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	(五十七)	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. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)		713,000,340.99	216,492,499.96
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)		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
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		120,830,975.42	-270,068.03
(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			
(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 (现金流量套期损益的有效部分)		7,779,850.05	
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 (元/股)	(五十八)	0.30	0.16
(二) 稀释每股收益 (元/股)	(五十八)	0.30	0.16

本期发生同一控制下企业合并的, 被合并方在合并前实现的净利润为: _____元, 上期被合并方实现的净利润为: _____元。后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

中国天楹股份有限公司
母公司利润表
2019年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注十四	本期金额	上期金额
一、营业收入	(四)	285,095,889.57	251,193,463.94
减：营业成本	(四)	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）	(五)	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			
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			
（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（现金流量套期损益的有效部分）			
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（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

中国天楹股份有限公司
合并现金流量表
2019年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注五	本期金额	上期金额
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	(五十九)1	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	(五十九)2	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	(五十九)3	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	(五十九)4	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	(五十九)5	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	(五十九)6	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

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

中国天楹股份有限公司
母公司现金流量表
2019年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	本期金额	上期金额
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			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			
收到其他与投资活动有关的现金		990,000.00	
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	
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	
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			
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

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

中国天楹股份有限公司
合并所有者权益变动表
2019年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	本期金额													
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			小计
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	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)					6,729,797,606.50		120,830,975.42		33,060,135.21		679,940,205.78	7,563,628,922.91	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					6,729,797,606.50							6,729,797,606.50		6,729,797,606.50
1. 所有者投入的普通股					6,726,941,431.50							6,726,941,431.50		6,726,941,431.50
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

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。
企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

中国天楹股份有限公司
合并所有者权益变动表（续）
2019年度
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	上期金额												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	小计		
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	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本					2,856,175.00							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		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														
（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

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

中国天楹股份有限公司
 母公司所有者权益变动表
 2019年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	本期金额										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	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

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

中国天楹股份有限公司
 母公司所有者权益变动表（续）
 2019年度
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	上期金额										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	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											
（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

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

中国天楹股份有限公司 二〇一九年度财务报表附注

(除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

一、 公司基本情况

(一) 公司概况

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。

（二）合并财务报表范围

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

子公司名称
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

子公司名称
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

子公司名称
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.

子公司名称
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 México, 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.

子公司名称
Monegros Depura, S.A.
Ecoparc del Bes ós, S.A.
Urbaser INC.
Urbaser Envirnonmental 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 Operaci ón 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 Integraci ón Madrid Empresa Inserci ón, S.L.
Arca Integraci ón Andaluc á Empresa Inserci ón, S.L.
Arca Integraci ón Canarias Empresa Inserci ón, S.L.
Urbaser Nordic
Demarco, S.A. (注)
Starco, S.A. (注)
Valorga International, S.A.S.
Olimpia, S.A. de C.V.
Energico Energ á Mexico, S.A. de C.V

子公司名称
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.

子公司名称
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.
Ecoceuta, 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“六、合并范围的变更”和“七、在其他主体中的权益”。

二、 财务报表的编制基础

(一) 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。

三、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“三、（十一）金融工具”、“三、（十九）建设经营移交（“特许经营权”）项目”、“三、（二十八）收入”。

（一）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。

（二）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。

（三）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

（四）营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

（五）记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

（六）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。

(七) 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。

（八）合营安排分类及会计处理方法

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“三、(十三) 长期股权投资”。

(九) 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。

(十) 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。

(十一) 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。

1、 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。

2、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。

3、 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。

4、 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。

5、 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。

6、 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，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

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
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，按组合计提坏帐准备。

(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。

(十二) 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。

(十三) 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“三、（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“三、（六）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，按照投资合同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。

(十四) 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、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。

(十五) 固定资产

1、 固定资产确认条件

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

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。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	13-36	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

3、 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

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。

(十六) 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) BOO 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。BOO 项目竣工验收投入使用后转入固定资产核算。

(十七) 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的各部分分别完工，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。

(十八) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

(1) 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。

2、 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，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

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。

4、 开发阶段支出资本化的具体条件

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。

(十九) 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项目中的电力销售收入，相关收入确认参见附注三（二十八）。

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，具体参见附注三（二十五）预计负债。

(二十) 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。

(二十一) 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。

1、 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

2、 摊销年限

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

(二十二) 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。

(二十三) 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。

(二十四) 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。

(二十五) 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。

(二十六) 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=(保险事故发生情景下保险公司支付的金额/保险事故不发生情景下保险公司支付的金额-1)×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= $\frac{\{\sum \text{再保险分入人发生净损失情形下损失金额的现值} \times \text{发生概率}\}}{\text{再保险分入人预期保费收入现值}} \times 100\%$ 。

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。

(二十七) 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。

(二十八) 收入

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。

(二十九) 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。

（三十） 递延所得税资产和递延所得税负债

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。

(三十一) 租赁

1、 经营租赁会计处理

(1) 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。

(2) 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、 融资租赁会计处理

(1) 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。

(2) 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。

(三十二) 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。

(三十三) 主要会计估计及判断

本公司在运用附注三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。

(三十四) 重要会计政策和会计估计的变更

1、 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

原金融工具准则			新金融工具准则		
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	0.00
			其他非流动金融资产	动计入当期损益	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	0.00
			其他非流动金融资产	动计入当期损益	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
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

原金融工具准则			新金融工具准则		
			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	0.00
			其他非流动金融资产	入当期损益	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	0.00
			其他非流动金融资产	入当期损益	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

(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。

2、重要会计估计变更

报告期公司主要会计估计未发生变更。

3、首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表

项目	上年年末余额	年初余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
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	不适用				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		不适用			

项目	上年年末余额	年初余额	调整数		
			重分类	重新 计量	合计
衍生金融资产					
应收票据	104,840,000.00		-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	不适用	104,840,000.00	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			
买入返售金融资产					
存货	114,193,726.16	114,193,726.16			
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	不适用				
可供出售金融资产		不适用			
其他债权投资	不适用				
持有至到期投资		不适用			
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	不适用				
其他非流动金融资产	不适用				
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					

项目	上年年末余额	年初余额	调整数		
			重分类	重新 计量	合计
油气资产					
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		1,208,206.27
向中央银行借款					
拆入资金					
交易性金融负债	不适用				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		不适用			
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			
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		-7,196,622.87
应付手续费及佣金					
应付分保账款					

项目	上年年末余额	年初余额	调整数		
			重分类	重新 计量	合计
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		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		-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		340,047.05
其中：优先股					
永续债					
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		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					

项目	上年年末余额	年初余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
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			

各项目调整情况的说明：

母公司资产负债表

项目	上年年末余额	年初余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
流动资产：					
货币资金	7,715,536.02	7,715,536.02			
交易性金融资产	不适用				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		不适用			
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	不适用				
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			
存货	9,439,890.59	9,439,890.59			
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			

项目	上年年末余额	年初余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
非流动资产:					
债权投资	不适用				
可供出售金融资产		不适用			
其他债权投资	不适用				
持有至到期投资		不适用			
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	不适用				
其他非流动金融资产	不适用				
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					
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		154,872.26
交易性金融负债	不适用				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		不适用			
衍生金融负债					
应付票据					
应付账款	115,046,292.89	115,046,292.89			

项目	上年年末余额	年初余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
预收款项	3,178,763.15	3,178,763.15			
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		-371,816.69
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		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					
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					

项目	上年年末余额	年初余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
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			

四、 税项

(一) 主要税种和税率

税种	计税依据	税率
中国大陆境内子公司：		
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%，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	10%
增值税-供水业务	允许抵扣的进项税额后，差额部分为应	4%
增值税-其余业务	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	21%或 10.5%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	35%

税种	计税依据	税率
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，差额部分为应交增值税	20%，10%，5%
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%

其他税项情况说明

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

(二) 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。

五、合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
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

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。

(二) 交易性金融资产

项目	期末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	
其中：债务工具投资	
权益工具投资	

项目	期末余额
衍生金融资产（注）	16,750,043.22
其他	
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	
其中：债务工具投资	
其他	
合计	16,750,043.22

注：本公司衍生金融资产系未到期的货币利率/汇率互换合同。

(三) 应收票据

1、 应收票据分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	50,912,980.74	
合计	50,912,980.74	

2、 期末公司无用于质押的应收票据

3、 期末公司无已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

4、 期末公司无因出票人未履约而将其转为应收账款的票据

(四) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	4,686,417,775.06	436,504,337.51
1 至 2 年	609,312,167.43	46,887,051.29
2 至 3 年	322,674,932.98	860,009.23
3 年以上	418,542,885.92	587,456.60
小计	6,036,947,761.39	484,838,854.63
减：坏账准备	315,821,002.58	27,031,154.48
合计	5,721,126,758.81	457,807,700.15

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	
按单项计提坏账准备					
其中:					
按组合计提坏账准备	6,036,947,761.39	100.00	315,821,002.58	5.23	5,721,126,758.81
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
合计	6,036,947,761.39	100.00	315,821,002.58		5,721,126,758.81

类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	
单项金额重大并单独计 提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计 提坏账准备的应收账款	484,838,854.63	100.00	27,031,154.48	5.58	457,807,700.15
单项金额不重大但单独 计提坏账准备的应收账 款					
合计	484,838,854.63	100.00	27,031,154.48		457,807,700.15

期末无金额重大且单项计提的坏账准备。

按组合计提坏账准备:

组合计提项目:

名称	期末余额		
	应收账款	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

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	年初余额	本期变动金额				期末余额	
			合并报表范围变动	计提	收回或转回	转销或核销		外币报表折算差额
按组合计提坏账准备	27,031,154.48	27,031,154.48	281,773,135.14	32,492,137.94		29,510,769.94	4,035,344.96	315,821,002.58
合计	27,031,154.48	27,031,154.48	281,773,135.14	32,492,137.94				315,821,002.58

4、 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	29,510,769.94

5、 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合 计数的比例(%)	坏账准备
AYUNTAMIENTO DE JEREZ DE LA FRONTERA	399,605,046.70	6.62	
AYUNTAMIENTO DE ARRECIFE	124,270,840.59	2.06	
AYUNTAMIENTO DE MADRID	84,555,167.03	1.40	
MUNICIPALIDAD DE MORON	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	3,684,534.78

6、 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。

7、 报告期内无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债

(五) 应收款项融资

1、 应收款项融资情况

项目	期末余额	期初余额
应收票据	774,300.00	104,840,000.00
应收账款		
合计	774,300.00	104,840,000.00

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	

(六) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	账面余额	比例(%)	账面余额	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	100.00	114,600,009.19	100.00

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

(七) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利	24,793,892.28	
其他应收款项	183,571,698.08	27,499,571.08
合计	208,365,590.36	27,499,571.08

1、 应收股利

应收股利明细

项目（或被投资单位）	期末余额	上年年末余额
Servicios Urbanos e Medio Ambiente S.A.	24,793,892.28	
小计	24,793,892.28	
减：坏账准备		
合计	24,793,892.28	

2、 其他应收款项

(1) 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

(2) 按分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例(%)	
按单项计提坏账准备					

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例(%)	
其中:					
按组合计提坏账准备	187,376,458.03	100.00	3,804,759.95	2.03	183,571,698.08
其中:					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	187,376,458.03	100.00	3,804,759.95	2.03	183,571,698.08
合计	187,376,458.03	100.00	3,804,759.95		183,571,698.08

类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	30,286,978.15	100.00	2,787,407.07	9.20	27,499,571.08
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款项					
合计	30,286,978.15	100.00	2,787,407.07		27,499,571.08

期末无金额重大且按单项计提的坏账准备。

按组合计提坏账准备:

组合计提项目:

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例 (%)
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	187,376,458.03	3,804,759.95	2.03
合计	187,376,458.03	3,804,759.95	

按组合计提坏账的确认标准及说明:

本公司依据其对其他应收款的内部信用评级方式披露其他应收款信用风险敞口的详细情况如下:

内部信用评级	2019年1-12月			合计
	未来12个月内预期信用损失	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)	
正常	187,376,458.03			187,376,458.03
预警				
损失				
账面余额	187,376,458.03			187,376,458.03
减值准备	3,804,759.95			3,804,759.95

(3) 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				

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)	
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

其他应收款项账面余额变动如下：

账面余额	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	30,286,978.15			30,286,978.15
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	161,583,547.63			161,583,547.63
本期新增	-4,494,067.75			-4,494,067.75
本期直接减记				
本期终止确认				
其他变动				
期末余额	187,376,458.03			187,376,458.03

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	年初余额	本期变动金额				期末余额	
			合并报表范围 变动	计提	收回或转回	转销或核销		外币报表折算差额
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	2,787,407.07	72,420.75	958,171.22		13,852.45	613.36	3,804,759.95
合计	2,787,407.07	2,787,407.07	72,420.75	958,171.22		13,852.45	613.36	3,804,759.95

公司本期无金额重要的坏账准备转回或收回。

(5) 本期实际核销的其他应收款项情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款项	13,852.45

(6) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
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

(7) 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) 报告期无涉及政府补助的其他应收款

(9) 报告期无因金融资产转移而终止确认的其他应收款

(10) 报告期无转移其他应收款项且继续涉入形成的资产、负债

(八) 存货

1、 存货分类

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	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
发出商品	1,856,166.24		1,856,166.24	8,701,096.27		8,701,096.27
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
工程施工	111,018,845.33		111,018,845.33	53,801,438.51		53,801,438.51
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

项目	上年年末余额	本期增加金额			本期减少金额		期末余额
		计提	合并报表范围变动	外币报表折算差额	转回或转销	其他	
原材料		1,374,896.31	2,788,100.48	59,870.73			4,222,867.52
合计		1,374,896.31	2,788,100.48	59,870.73			4,222,867.52

(九) 一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
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

(十) 其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
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

(十一) 长期应收款

1、 长期应收款情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
融资租赁款（见 5、其他说明 1）	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（见 5、其他说明 2）	1,540,977,654.45	584,655,509.27	956,322,145.18			
其他（见 5、其他说明 3、4）	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

2、 长期应收款坏账准备

类别	上年年末余额	年初余额	本期变动金额				期末余额
			合并报表范围变动	外币报表折算差额	计提	收回或转回	
特许经营权确 认的金融资产			429,737,548.36	8,402,696.17	146,515,264.74		584,655,509.27
合计			429,737,548.36	8,402,696.17	146,515,264.74		584,655,509.27

3、 报告期无因金融资产转移而终止确认的长期应收款

4、 报告期无转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债

5、 其他说明

- (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) 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为折合人民币584,655,509.27元，对无形资产计提的减值准备余额为折合人民币103,174,501.74元。
- (3) 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。
- (4) 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。

(十二) 长期股权投资

被投资单位	上年年末余额	本期增减变动									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		期末余额
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	

被投资单位	上年年末余额	本期增减变动									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		期末余额
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	
其他		40,299,658.91	6,479,217.41	-17,303.29	-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				-284.00						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	-267,584.61							

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		
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	

(十三) 投资性房地产

1、 采用公允价值计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	合计
1. 上年年末余额	257,034,538.60	257,034,538.60
2. 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
3. 期末余额	250,701,054.60	250,701,054.60

2、 其他说明

截止 2019 年 12 月 31 日用于抵押的投资性房地产金额为 250,317,438.60 元，
详见附注十一（一）2。

(十四) 固定资产

1、 固定资产及固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	7,503,220,782.95	1,324,760,253.23
固定资产清理		
合计	7,503,220,782.95	1,324,760,253.23

2、 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) 本期增加金额	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
—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

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
(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

3、 通过融资租赁租入的固定资产情况

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
合计	1,955,408,975.05	713,601,789.33		1,241,807,185.72

4、 其他说明

- (1) 2019年12月31日用于抵押的固定资产情况详见十一（一）2。
- (2) 本公司阿根廷子公司处于恶性通货膨胀经济中。公司已经按照一般物价指数进行重述，对固定资产影响折合人民币 114,156,591.10 元。

(十五) 在建工程

1、 在建工程及工程物资

项目	期末余额	上年年末余额
在建工程	4,779,230,935.84	2,334,759,357.15
工程物资		
合计	4,779,230,935.84	2,334,759,357.15

2、 在建工程情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	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

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
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			

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
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

3、 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			已完结	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			已完结	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			已完结				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			已完结				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

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
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

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
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
平阳县生活垃圾焚烧发电 BOT 项目	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

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
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

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
环保能源成套设备零星工程			6,460,569.44	6,460,569.44			已完结				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			已完结				自筹
滨州垃圾焚烧发电BOT项目二期			15,354,283.90	15,354,283.90			已完结				自筹
莒南生活垃圾焚烧发电BOT项目			61,984,794.79	61,984,794.79			已完结				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			已完结				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			已完结				自筹
Demarco 项目		3,837,235.96	11,514,540.99	15,351,776.95			已完结				自筹
Zero Waste Energy 项目		183,640,979.48	30,484,117.56			214,125,097.04	建设中				自筹

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
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		

(十六) 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

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
(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

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
合计	6,802,183.84	

3、 其他说明

无形资产所有权受到限制的情况详见附注十一（一）2。

(十七) 开发支出

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		

(十八) 商誉

商誉变动情况

被投资单位名称	年初余额	本期变动			期末余额
		企业合并增加	购买日后对商誉价值的调整 (注)	外币报表折算差额	
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	-18,785,196.20	71,272,135.82	5,204,070,792.86
合计	30,500,444.30	5,151,583,853.24	-18,785,196.20	71,272,135.82	5,234,571,237.16

注：系江苏德展投资有限公司对于 2018 年度取得的子公司的可辨认净资产的公允价值进行的调整，根据最终确定的可辨认净资产公允价值金额调减商誉折合人民币 18,785,196.20 元。

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.U 2019 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。

1、 商誉减值准备

鉴于江苏德展投资有限公司为实施境外收购 Urbaser.S.A.U 股权所设立的持股型公司,其主要资产为依次通过香港楹展投资有限公司、Firion Investments,S.L. 间接持有 Urbaser100%股权。根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度,江苏德展投资有限公司的经营业务划分为 2 个经营分部,本公司的管理层定期评价这些分部的经营成果,以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上江苏德展投资有限公司确定了 2 个报告分部,分别为“Urbaser”和“其他”。这些报告分部是以公司的业务性质为基础确定的。

为减值测试的目的,本公司将合并江苏德展投资有限公司形成的商誉分摊至资产组 Urbaser。于 2019 年 12 月 31 日,分配到该资产组的商誉的账面价值及相关减值准备如下:

资产组	成本	减值准备	净值
Urbaser	5,204,070,792.86		5,204,070,792.86

公司期末对与商誉相关的资产组进行了减值测试,首先将该商誉及归属于少数股东权益的商誉包括在内,调整资产组的账面价值,然后将调整后的资产组账面价值与其可收回金额进行比较,以确定资产组(包括商誉)是否发生了减值。

商誉减值测试情况如下:

项目	上海盈联电信科技有限公司	江苏德展投资有限公司
商誉账面余额①	30,500,444.30	5,204,070,792.86
商誉减值准备余额②		
商誉的账面价值③=①-②	30,500,444.30	5,204,070,792.86
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	29,316,077.18	71,543,560.27
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑤=④+③	59,816,521.48	5,275,614,353.13
资产组的账面价值⑥	588,318.56	14,796,160,956.45
包含整体商誉的资产组的公允价值⑦=⑤+⑥	60,404,840.04	20,071,775,309.58
资产组预计未来现金流量的现值(可回收金额)⑧	73,000,000.00	21,231,000,000.00
商誉减值损失(大于 0 时)⑨=⑦-⑧		

2、 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。

3、商誉减值测试过程、关键参数及商誉减值损失的确认方法

（1）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。

(2) 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%。

4、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。

(十九) 长期待摊费用

项目	上年年末余额	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

(二十) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		上年年末余额	
	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
递延收益	11,054,784.03	2,763,696.01	11,844,411.53	2,961,102.88
资产减值准备	36,075,611.44	6,276,388.89	18,525,262.91	3,670,215.29
内部未实现利润	114,152,649.07	17,122,897.36	77,083,237.07	11,562,485.56
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（注）	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		
可抵扣的经营亏损	1,079,973,199.35	283,221,130.40		
其他	203,759,265.87	56,481,938.63		
合计	3,234,940,572.94	816,684,393.69	107,452,911.51	18,193,803.73

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

2、 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	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
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 （注 1）	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		

项目	期末余额		上年年末余额	
	应纳税暂时性	递延所得税	应纳税暂时性	递延所得税
	差异	负债	差异	负债
商誉（注2）	1,637,002,977.23	409,250,744.31		
Urbaser 净资产评估增值	418,974,591.36	104,743,647.84		
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

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

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

3、以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末		上年年末	
	递延所得税资产	抵销后递延所得税	递延所得税资产	抵销后递延所得税
	和负债互抵金额	资产或负债余额	和负债互抵金额	资产或负债余额
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

项目	期末余额	上年年末余额
可抵扣暂时性差异（注）	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

年份	期末余额	上年年末余额	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	

(二十一) 其他非流动资产

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
其他债权投资	3,292,190,872.28		3,292,190,872.28			
市政机构融资	499,002,207.44	70,972,591.76	428,029,615.68			
与未决诉讼相关的负债补偿款	176,600,283.40	9,113,344.75	167,486,938.65			
押金、保证金及其他	265,765,600.17		265,765,600.17	19,661,126.75		19,661,126.75
独立账户资产	8,913,848.95		8,913,848.95			
股权收购款	19,849,119.76		19,849,119.76			
一年内到期	-112,351,875.00		-112,351,875.00			
合计	4,149,970,057.00	80,085,936.51	4,069,884,120.49	19,661,126.75		19,661,126.75

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。

(二十二) 短期借款

1、 短期借款分类

项目	期末余额	上年年末余额
信用借款	1,312,061,722.05	100,154,872.26
抵押借款	89,125,010.83	90,295,900.00
保证借款	425,688,514.59	425,619,865.26
质押借款	73,885,429.32	90,137,568.75
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

2、 报告期公司无已逾期未偿还的短期借款

(二十三) 交易性金融负债

项目	年初余额	本期增加		本期减少	期末余额
		企业合并增加	其他增加		
交易性金融负债		340,125,228.74	89,847.84		340,215,076.58
其中：发行的交易性 债券					
衍生金融负债 (注)		340,125,228.74	89,847.84		340,215,076.58
其他					
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					
合计		340,125,228.74	89,847.84		340,215,076.58

本公司衍生金融负债系未到期的货币利率/汇率互换合同于期末的公允价值，详见附注九。

(二十四) 应付票据

种类	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	1,569,836,895.93	505,240,000.00
商业承兑汇票		
合计	1,569,836,895.93	505,240,000.00

(二十五) 应付账款

应付账款列示

项目	期末余额	上年年末余额
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

(二十六) 预收款项

预收款项列示

项目	期末余额	上年年末余额
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

(二十七) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	外币报表折算差额	期末余额
短期薪酬	48,825,144.17	8,697,252,778.13	7,819,066,863.51	13,148,109.46	940,159,168.25
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
辞退福利		119,409,704.78	73,212,093.11	703,220.40	46,900,832.07
合计	50,996,582.89	8,856,157,955.85	7,933,229,799.09	13,851,329.86	987,776,069.51

2、 短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	外币报表折算差额	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	43,702,167.57	6,656,976,421.82	6,065,430,736.79	8,838,012.85	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	1,993,426,101.30	1,708,797,593.17	4,310,096.61	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		1,971,336,209.49	1,686,023,532.25	4,310,096.61	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

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	外币报表折算差额	期末余额
(6) 短期带薪缺勤					
(7) 短期利润分享计划					
(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	8,697,252,778.13	7,819,066,863.51	13,148,109.46	940,159,168.25

3、 设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	外币报表折算差额	期末余额
基本养老保险	2,121,403.97	38,319,256.50	39,741,015.54		699,644.93
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

(二十八) 应交税费

税费项目	期末余额	上年年末余额
增值税	459,946,306.54	69,069,026.02
环保税		1,249,195.14
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
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

(二十九) 其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款项	311,300,349.02	160,921,441.47
合计	311,300,349.02	160,921,441.47

其他应付款项

按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
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

(三十) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的长期借款	999,148,904.71	616,550,869.55

项目	期末余额	上年年末余额
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

(三十一) 其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
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	

(三十二) 长期借款

长期借款分类：

项目	期末余额	上年年末余额
信用借款	9,492,543,624.05	
抵押借款	4,113,979,171.46	
保证借款	801,435,500.00	32,000,000.00
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	
质押借款	15,321,354.42	
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

长期借款抵押及质押情况详见附注十一（一）2。

(三十三) 应付债券

1、 应付债券明细

项目	期末余额	上年年末余额
公司债		156,946,000.00
债券利息		340,047.05
合计		157,286,047.05

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		

(三十四) 长期应付款

项目	期末余额	上年年末余额
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、 长期应付款

项目	期末余额	上年年末余额
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

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

项目	上年年末余额	合并报表范围变动	本期增加	本期减少	期末余额
押金及保证金		11,012,230.75			11,012,230.75
其他		9,538,162.19			9,538,162.19
合计		20,550,392.94			20,550,392.94

(三十五) 预计负债

项目	上年年末余额	合并报表范围变动	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
固定资产移交义务		891,079,365.66	35,394,842.70		926,474,208.36	注 1
环境恢复义务		645,317,080.83	9,130,147.55		654,447,228.38	注 2
未决诉讼		93,075,476.10	1,419,449.07		94,494,925.17	注 3

项目	上年年末余额	合并报表范围变动	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
收购 Urbaser 产生的或有负债		19,788,439.87	301,783.92		20,090,223.79	注 4
合计		1,649,260,362.46	46,246,223.24		1,695,506,585.70	

注 1：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 2：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 3：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，该诉讼尚未判决，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。

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，该诉讼尚未判决，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。

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，该诉讼尚未判决，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。

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，该诉讼尚未判决，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。

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。江苏德展投资有限公司管理层在完成 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，公司确认的相关预计负债折合人民币 20,090,223.79 元。

(三十六) 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

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
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	

(三十七) 其他非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
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	

(三十八) 股本

项目	上年年末余额	本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总额	356,180,613.00						356,180,613.00

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。

(三十九) 资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）（注1）	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（注2）	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

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。

(四十) 其他综合收益

项目	上年年末 余额	年初余额	本期金额						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	
1. 不能重分类进损益的其他综合收益									
其中：重新计量设定受益计划变动额									
权益法下不能转损益的其他综合收益									
其他权益工具投资公允价值变动									
企业自身信用风险公允价值变动									
2. 将重分类进损益的其他综合收益	419,586.59	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
其他债权投资公允价值变动									
可供出售金融资产公允价值变动损益									
金融资产重分类计入其他综合收益的金额									
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益									
其他债权投资信用减值准备									
现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部 分）			-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	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	419,586.59	86,840,399.10			-21,687,163.75	120,830,975.42	-12,303,412.57	121,250,562.01

(四十一) 盈余公积

项目	上年年末余额	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

(四十二) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年年末未分配利润	1,077,122,253.45	896,087,468.95
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	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
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,757,062,459.23	1,077,122,253.45

(四十三) 营业收入和营业成本

项目	本期金额		上期金额	
	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

(四十四) 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
环保税	-4,103,957.38	4,769,985.49
城建税	3,583,424.08	10,752,975.68
土地使用税	3,027,866.73	3,208,828.37
教育费附加	3,019,572.26	10,375,796.03
房产税	80,434,620.37	7,956,096.38
印花税	825,434.33	771,546.89
车船税	124,313.46	116,778.04
地税基金及其他	16,428,294.97	1,499,762.79

项目	本期金额	上期金额
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

(四十五) 销售费用

项目	本期金额	上期金额
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

(四十六) 管理费用

项目	本期金额	上期金额
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

(四十七) 研发费用

项目	本期金额	上期金额
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

(四十八) 财务费用

项目	本期金额	上期金额
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

(四十九) 其他收益

项目	本期金额	上期金额
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

计入其他收益的政府补助

补助项目	本期金额	上期金额	与资产相关/ 与收益相关
发电收入增值税即征即退	30,411,706.07	39,887,860.84	与收益相关
软件收入增值税退税		3,486,718.00	与收益相关
海安天楹垃圾处理工厂补助	800,000.04	800,000.04	与资产相关
辽源天楹垃圾处理工厂补助	2,361,111.12	2,361,111.12	与资产相关

补助项目	本期金额	上期金额	与资产相关/ 与收益相关
延吉天楹垃圾处理工厂补助	2,180,000.04	2,180,000.04	与资产相关
深圳天楹垃圾处理工厂补助	789,627.50	947,553.00	与资产相关
启东天楹垃圾处理工厂补助	123,831.99		与资产相关
科技成果转化专项资金	350,000.04		与资产相关
Urbaser 垃圾处理工厂补助	16,197,729.10		与资产相关
Ecoparc Barcelona 垃圾处理工厂补助	8,500,677.75		与资产相关
Ecoparc del Bes ós 垃圾处理工厂补助	11,357,465.17		与资产相关
Tircantabria 垃圾处理工厂补助	3,000,397.87		与资产相关
Tirme 垃圾处理工厂补助	10,606,421.64		与资产相关
其他子公司项目	722,754.38		与资产相关
企业稳岗补贴	265,250.36	101,398.00	与收益相关
合计	87,666,973.07	49,764,641.04	

(五十) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
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

(五十一) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期金额	上期金额
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	
按公允价值计量的投资性房地产	-6,717,100.00	911,100.00
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。

(五十二) 信用减值损失

项目	本期金额
应收账款坏账损失	32,537,753.75
其他应收款坏账损失	997,508.66
长期应收款坏账损失（注）	146,515,264.74
合计	180,050,527.15

注：详见附注五（十一）其他说明 2。

(五十三) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
坏账损失		2,520,903.73
存货跌价损失	1,374,896.31	
无形资产减值损失（注）	25,855,635.00	
合计	27,230,531.31	2,520,903.73

注：详见附注五（十一）其他说明 2。

(五十四) 资产处置收益

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产处置利得	157,832.84	228,424.18	157,832.84
合计	157,832.84	228,424.18	157,832.84

(五十五) 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
项目赔偿款	23,028,342.07		23,028,342.07
政府补助	24,487,414.24	8,094,889.00	24,487,414.24
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

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。

计入营业外收入的政府补助

补助项目	本期金额	上期金额	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
合计	24,487,414.24	8,094,889.00	

(五十六) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	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

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。

(五十七) 所得税费用

1、 所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
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

项目	本期金额
利润总额	1,057,487,728.75
按法定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

(五十八) 每股收益

1、 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润	713,000,340.99	216,492,499.96
本公司发行在外普通股的加权平均数	2,362,308,608.50	1,351,521,423.00
基本每股收益		
其中：持续经营基本每股收益	0.30	0.16
终止经营基本每股收益		

2、 稀释每股收益

稀释每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）除以本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）	713,000,340.99	216,492,499.96
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	2,362,308,608.50	1,351,521,423.00
稀释每股收益		
其中：持续经营稀释每股收益	0.30	0.16
终止经营稀释每股收益		

(五十九) 现金流量表项目

1、 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
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

项目	本期金额	上期金额
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

项目	本期金额	上期金额
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

项目	本期金额	上期金额
收到政府补助	21,269,176.00	
保证金收回	63,813,293.89	2,658,882.46
长期应收款收回	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

项目	本期金额	上期金额
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

项目	本期金额	上期金额
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

项目	本期金额	上期金额
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

(六十) 现金流量表补充资料

1、 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
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：信用减值损失	180,050,527.15	
资产减值准备	27,230,531.31	-2,520,903.73
固定资产折旧	1,017,363,080.13	77,285,334.60
生产性生物资产折旧		
油气资产折耗		
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
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
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“-”号填列)	248,835,763.22	-963,359.18
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		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
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
加：现金等价物的期末余额		

补充资料	本期金额	上期金额
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	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

	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
Ecoceuta, 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
Ecoceuta, S.L.	10,309,341.09
Benefits&Increases,SGPS,Unipessoal,Ltd.	42,592,301.28
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
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

	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
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

项目	期末余额	上年年末余额
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

项目	期末余额	上年年末余额
可随时用于支付的其他货币资金	123,161,413.44	56,630,253.55
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	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

(六十一) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
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	

(六十二) 外币货币性项目

外币货币性项目

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
加拿大元	1,120.65	5.3421	5,986.62
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
加拿大元			

(六十三) 政府补助

1、与资产相关的政府补助

种类	金额	资产负债表列报项目	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额		计入当期损益或冲减相关成本费用损失的项目
			本期金额	上期金额	
海安天楹垃圾处理工厂补助	20,000,000.00	递延收益	800,000.04	800,000.04	其他收益
辽源天楹垃圾处理工厂补助	85,000,000.00	递延收益	2,361,111.12	2,361,111.12	其他收益
延吉天楹垃圾处理工厂补助	57,400,000.00	递延收益	2,180,000.04	2,180,000.04	其他收益
深圳天楹垃圾处理工厂补助	20,135,500.00	递延收益	789,627.50	947,553.00	其他收益
启东天楹垃圾处理工厂补助	3,095,800.00	递延收益	123,831.99		其他收益
科技成果转化专项资金	700,000.00	递延收益	350,000.04		其他收益
科技成果转化专项资金	7,000,000.00	递延收益	-2,726,191.38	-2,904,761.28	营业成本
Urbaser 垃圾处理工厂补助	153,812,869.97	递延收益	16,197,729.10		其他收益
Ecoparc Barcelona 垃圾处理工厂补助	112,924,181.23	递延收益	8,500,677.75		其他收益
Ecoparc del Besós 垃圾处理工厂补助	90,752,105.21	递延收益	11,357,465.17		其他收益
Tircantabria 垃圾处理工厂补助	74,333,071.27	递延收益	3,000,397.87		其他收益
Tirme 垃圾处理工厂补助	74,385,966.55	递延收益	10,606,421.64		其他收益
其他子公司项目	7,789,355.14	递延收益	722,754.38		其他收益

2、与收益相关的政府补助

种类	金额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额		计入当期损益或冲减相关成本费用损失的项目
		本期金额	上期金额	
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	30,411,706.07	39,887,860.84	其他收益
软件收入增值税退税			3,486,718.00	其他收益
企业稳岗补贴	265,250.36	265,250.36	101,398.00	其他收益
中央拨付课题经费	-1,435,000.00	-1,435,000.00		研发费用

种类	金额	计入当期损益或冲减相关成 本费用损失的金额		计入当期损益或冲减 相关成本费用损失的 项目
		本期金额	上期金额	
与日常经营活动无关的政府补助				
其中：				
海安市 2017 年度工业经济考核奖励			1,602,100.00	营业外收入
2017 年度省级财政专项资金新型墙体材料项目			1,600,000.00	营业外收入
南通市财政局 2018 双创团队奖励			1,200,000.00	营业外收入
中小企业发展扶持资金	960,000.00	960,000.00	1,015,000.00	营业外收入
滨州财政局城镇化建设专项奖励			794,300.00	营业外收入
南通市财政局奖励			750,000.00	营业外收入
江苏省质量技术监督局新兴产业奖励			250,000.00	营业外收入
创新专项扶持资金	200,000.00	200,000.00	250,000.00	营业外收入
福州 2016 年度下半年水资源费补助			196,000.00	营业外收入
海安高新区管委会安全生产达标奖励			100,000.00	营业外收入
高价值专利培育计划项目资助	1,500,000.00	1,500,000.00		营业外收入
高层次创新人才资金	1,550,000.00	1,550,000.00		营业外收入
2018 年度工业政策奖励	1,592,800.00	1,592,800.00		营业外收入
省级工业和信息产业转型升级专项资金	1,400,000.00	1,400,000.00		营业外收入
2019 年人才引进计划专项资金	450,000.00	450,000.00		营业外收入
省质量强省专项奖励	300,000.00	300,000.00		营业外收入
市场监督管理局政府补助	405,814.00	405,814.00		营业外收入
重点产业项目激励资金	479,200.09	479,200.09		营业外收入
雇佣残疾员工补助及其他	15,172,585.31	15,172,585.31		营业外收入
其他	477,014.84	477,014.84	337,489.00	营业外收入

六、 合并范围的变更

(一) 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
Ecocauta, 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	€ 53,000,000.00	100.00	现金支付	2019.12.31	交易得到相关部门的最终批准		

2、 合并成本及商誉

	江苏德展投资有 限公司	Urbaser A/S	Trabeira Tratamiento de Vidrio, S.L.	Ecocelta, S.L.	Benefits & Increases, SGPS, Unipessoal, Ltd.
合并成本					
—现金	2,478,287,500.00	2,270,780.96	47,562,297.29	70,856,293.82	409,097,890.50
—非现金资产的公允价值					
—发行或承担的债务的公允价值					
—发行的权益性证券的公允价值	6,403,696,008.38				
—或有对价的公允价值					
—购买日之前持有的股权于购买日的公允价值					
—其他					
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公允价值份额的金额	5,034,650,469.77	26,171,132.42	13,328,118.31	61,056,776.92	

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

	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		

	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
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

(二) 处置子公司

1、 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						

(三) 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, Asociaci3n 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。

七、 在其他主体中的权益

(一) 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		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		设立
香港加楹投资有限公司	中国香港	中国香港	投资	100		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	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		设立
联萃投资有限公司	越南	越南	投资		70	设立
联萃投资有限公司（比利时）	比利时	比利时	投资		70	设立
富寿天禹环保能源有限公司	越南	越南	电力生产业		95	设立
河内天禹环保能源股份公司	越南	越南	电力生产业		66	设立
清化天禹环保能源有限公司	越南	越南	电力生产业		80	设立
加拿大艾浦莱斯有限公司	加拿大	加拿大	投资		100	设立
华楹（新加坡）私人有限公司	新加坡	新加坡	投资		65	设立
宝楹有限公司	开曼群岛	开曼群岛	投资		100	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		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		设立

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	
上海天楹实业有限公司	上海	上海	实业投资	100		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		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		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		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		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		设立
云南天楹投资有限公司	云南	云南	投资	100		
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	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	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	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	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	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	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	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	设立

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	
牡丹江天楹环保能源有限公司	黑龙江牡丹江	黑龙江牡丹江	电力生产业		100	设立
深圳市初谷实业有限公司	深圳	深圳	实业投资		100	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	收购
深圳市富佳实业有限公司	深圳	深圳	实业投资		100	收购
深圳市兴晖投资发展有限公司	深圳	深圳	投资		100	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	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	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	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	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	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	设立
重庆天楹环保能源有限公司	重庆	重庆	电力生产业		100	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	设立
深圳市天禧实业有限公司	深圳	深圳	实业投资		100	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	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	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	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	设立

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	
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	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	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	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	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	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	设立
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	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	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	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	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		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	设立
孝义天楹环保能源有限公司	山西	山西	电力生产业		100	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	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		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	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	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	设立

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	
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	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	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	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	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	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	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	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	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	设立
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	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	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	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	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	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	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	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	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	设立

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	
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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	设立
宁夏天楹环保能源有限公司	宁夏	宁夏	电力生产业	95		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	设立
上海盈联电信科技有限公司	上海	上海	电信业务	51		收购
上海盈旌电信科技有限公司	上海	上海	电信业务		51	收购
上海盈昕电信科技有限公司	上海	上海	电信业务		51	收购
江苏德展投资有限公司	江苏	江苏	投资	100		收购
香港楹展投资有限公司	中国香港	中国香港	投资		100	收购
Firion Investment S.L.U.	西班牙	西班牙	投资		100	收购

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	
Urbaser, S.A.U	西班牙	西班牙	垃圾收运及垃圾处理		100	收购
Urbaser Argentina, S.A.	阿根廷	阿根廷	投资	98	2	收购
Servicios de Aguas de Misiones, S.A.	阿根廷	阿根廷	水管理	45	45	收购
KDM, S.A.	智利	智利	转运站和垃圾填埋场运营	50		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	收购
Urbaser Environnement RDP, S.A.S	法国	法国	垃圾处理		100	收购
Urbaser Environnement, S.A.S.	法国	法国	垃圾处理	100		收购
Urbasys, S.A.S.	法国	法国	垃圾处理	99	1	收购
Valoram, S.A.S.	法国	法国	垃圾处理		100	收购
Valorgabar, S.A.S.	法国	法国	垃圾处理	100		收购
Valortegia, S.A.S.	法国	法国	垃圾处理		100	收购
Octeva, S.A.S.	法国	法国	垃圾处理		51	收购
Urbaser S.r.l.	意大利	意大利	垃圾处理	100		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	收购
Tecmagua, S.A. de C.V.	墨西哥	墨西哥	环境服务		100	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	收购

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	
Tecmed Técnicas Mediamb.de México,S.A.de C.V.	墨西哥	墨西哥	城市固体废物、医院垃圾和工业垃圾管理；环保工程；水管理	100		收购
Urbaser de México, S.A. de C.V.	墨西哥	墨西哥	城市固体废物收集、街道 清扫和填埋场管理	100		收购
Sertego Maroc, S.A.	摩洛哥	摩洛哥	工业废料	100		收购
Sertego TGMD, S.A.	摩洛哥	摩洛哥	工业废料	100		收购
Somasur, S.A.	摩洛哥	摩洛哥	投资	100		收购
Tecmed Maroc, S.A.R.L.	摩洛哥	摩洛哥	城市固体废物	100		收购
Urbaser, L.L.C.	阿曼	阿曼	城市服务	70		收购
Laboratorio de Gestión Ambiental, S.L.	西班牙	西班牙	危废与有毒垃圾	100		收购
Sertego Servicios Medioambientales, S.L.	西班牙	西班牙	原油与海洋废油处理	100		收购
Tratamiento Integral de Residuos de Cantabria S.L.U.	西班牙	西班牙	垃圾管理	100		收购
Tratamiento Integral de Residuos Zonzamas, S.A.U.	西班牙	西班牙	垃圾处理		84	收购
Centro de Transferencias, S.A.	西班牙	西班牙	工业废料储存和处理		70	收购
Tratamiento Industrial de Residuos Sólidos, S.A.	西班牙	西班牙	垃圾的收集和处理	67		收购
Residuos Industriales de Teruel, S.A.	西班牙	西班牙	填埋场的建设和运营		63.7	收购
Residuos Industriales de Zaragoza, S.A.	西班牙	西班牙	城市服务		63.7	收购

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	
Hunaser, Servicios Energéticos, A.I.E.	西班牙	西班牙	工业废料		60	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		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		收购
Monegros Depura, S.A.	西班牙	西班牙	垃圾处理		55	收购
Ecoparc del Besós, S.A.	西班牙	西班牙	垃圾处理	10	54	收购
Urbaser INC.	美国	美国	环境服务	100		收购
Urbaser Environmental Ltd.	英国	英国	垃圾处理		100	收购
Urbaser Investments Ltd.	英国	英国	垃圾处理		100	收购
Urbaser Limited	英国	英国	垃圾处理	100		收购
UBB Waste (Essex) Holding Ltd.	英国	英国	垃圾处理		70	收购
UBB Waste (Essex) Intermediate Ltd.	英国	英国	垃圾处理		70	收购
UBB Waste (Essex) Ltd.	英国	英国	垃圾处理		70	收购
Urbaser Barquisimeto, C.A.	委内瑞拉	委内瑞拉	城市固体垃圾收集和街道清洁	100		收购
Urbaser Libertador, C.A.	委内瑞拉	委内瑞拉	城市固体垃圾收集和街道清洁	100		收购
Urbaser Mérida, C.A.	委内瑞拉	委内瑞拉	城市固体垃圾收集和街道清洁	100		收购
Urbaser Valencia, C.A.	委内瑞拉	委内瑞拉	城市固体垃圾收集和街道清洁	100		收购
Sertego C.A.	委内瑞拉	委内瑞拉	工业废料	100		收购
Pruvalsa, S.A.	委内瑞拉	委内瑞拉	垃圾处理		82	收购

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	
Urbaser San Diego, C.A.	委内瑞拉	委内瑞拉	城市固体废物		65	收购
Urbaser Bahrain CO WLL	巴林	巴林	城市固体废物	60		收购
Ekobal Operación y Mantenimiento, S.L.	西班牙	西班牙	垃圾处理	69	10	收购
Urban Waste Collection and Treatment India Private Limited	印度	印度	城市固体废物	100		收购
Urbaser Urban Services (Shanghai) CO., Ltd	中国	中国	城市固体废物	100		收购
Zero Waste Energy@Davis Street an Urbaser Project LLC	美国	美国	垃圾处理		100	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 slu	西班牙	西班牙	城市固体废物		100	收购
Arca Integración Madrid Empresa Inserción, S.L.	城市固体废物	城市固体废物		100		收购
Arca Integración Andalucía Empresa Inserción, S.L.	西班牙	西班牙	城市固体废物		100	收购
Arca Integración Canarias Empresa Inserción, S.L.	西班牙	西班牙	城市固体废物		100	收购
Urbaser Nordic	挪威	挪威	城市固体废物	83.7		收购
Demarco, S.A.	智利	智利	城市固体废物收集和街道清洁	50		收购
Starco, S.A.	智利	智利	城市固体废物收集、街道清洁 和填埋场运营	50		收购

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	
Valorga International, S.A.S.	法国	法国	技术咨询		100	收购
Olimpia, S.A. de C.V.	墨西哥	墨西哥	城市固体垃圾收集		100	收购
Enerxico Energía Mexico, S.A. de C.V	墨西哥	墨西哥	垃圾处理		100	收购
ENVISER Servicios Medioambientales, S.A.U.	西班牙	西班牙	城市服务	100		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		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		收购
Urbacet, S.L.	西班牙	西班牙	园艺管理	100		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		99.6	收购
Ecoparc de Barcelona S.A.	西班牙	西班牙	垃圾处理	94.8		收购
Valenciana de Eliminación de Residuos, S.L.	西班牙	西班牙	工业垃圾储存		85	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；垃圾分类和填埋场管理	83.97		收购
Mora la Nova Energía, S. L.	西班牙	西班牙	垃圾处理	71		收购
Gestión y Protección Ambiental, S.L.	西班牙	西班牙	废油的收集		70	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		收购
Empordanesa de Neteja, S.A.	西班牙	西班牙	城市固体垃圾收集和街道清洁	60		收购
Gestión Medioambiental de Torrelavega, S.A.	西班牙	西班牙	城市固体垃圾填埋场运营	60		收购

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	
Huesca Oriental Depura, S.A.	西班牙	西班牙	废水处理厂		100	收购
Arca Gestión Medioambiental, S.L.	西班牙	西班牙	城市固体废物	100		收购
Gesa L Arca, S.L.	西班牙	西班牙	城市固体废物	100		收购
Movilidad Urbana Sostenible, S.L.U	西班牙	西班牙	城市自行车管理	100		收购
Tecnología en sus manos, S.L.	西班牙	西班牙	信息技术	85		收购
Geesink Norba Holding BV	荷兰	荷兰	新能源汽车制造	100		收购
Valdamingomez 2000 S.A.	西班牙	西班牙	垃圾处理		60	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		83.7	收购
Urbaser OY	芬兰	芬兰	城市固体废物		83.7	收购
Servicios Industriales Reunidos, S.A.U.	西班牙	西班牙	城市固体废物	100		收购
Interlimp, S.A.U	西班牙	西班牙	城市固体废物		100	收购
SIRSA, Servicios Asistenciales, S.L.U.	西班牙	西班牙	城市固体废物		100	收购
Sertego Provence, S.A.S.	法国	法国	城市固体废物		100	收购
Nordren AS	挪威	挪威	城市固体废物		83.7	收购
Tirme S.A.	西班牙	西班牙	垃圾处理	80		收购
Balear de Trituracions, S.L.	西班牙	西班牙	垃圾处理		80	收购
Mac Insular Segunda, S.L.	西班牙	西班牙	垃圾处理		60	收购

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	
Mac Insular S.L.	西班牙	西班牙	垃圾处理		56	收购
Carflor, S.L.	西班牙	西班牙	其他	70		收购
Nordren AB	瑞典	瑞典	垃圾处理		83.7	收购
Arca Serveis Ambientals Balears Empresa Insercio SLU.	西班牙	西班牙	城市固体废物		100	收购
Sertego Puerto de Valencia, S.A.	西班牙	西班牙	工业废料		100	收购
ISSY Urbaser Energie	法国	法国	垃圾处理		100	收购
Urbaser RUS, Limited Liability Company	俄罗斯	俄罗斯	城市固体废物	51		收购
Urbaser Singapore PTE. LTD	新加坡	新加坡	城市固体废物	60		收购
Asintegra, Asociaci3n Integra para la Sostenibilidad	西班牙	西班牙	其他	100		收购
PT Urbaser Waste Services	印度尼西亚	印度尼西亚	城市固体废物	99		收购
IRUSERVI, S.L.	西班牙	西班牙	工业废料		60	收购
Global Cauris, S.L.	西班牙	西班牙	城市固体废物	100		收购
Global Tian, S.L.	西班牙	西班牙	城市固体废物		100	收购
Benefits & Increases, SGPS, Unipessoal, Ltd.	葡萄牙	葡萄牙	保险	100		收购
Una Vida Seguros, S.A.	葡萄牙	葡萄牙	保险		100	收购
Una Seguros, S.A.	葡萄牙	葡萄牙	保险		100	收购
Urbaser A/S	丹麦	丹麦	城市固体废物		83.7	收购

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	
AEBIA Tecnología y Servicios, S.L.	西班牙	西班牙	其他	100		收购
Trabeira Tratamiento de Vidrio, S.L.	西班牙	西班牙	垃圾处理	100		收购
Ecocelta, S.L.	西班牙	西班牙	工业废料	100		收购
Valtermi, Gestora de Substrats, S.L.	西班牙	西班牙	工业废料		50	收购

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位的依据：详见附注一（二）注。

2、重要的非全资子公司

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

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：详见附注一（二）注。

3、重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额						上年年末余额					
	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						

子公司名称	本期金额				上期金额			
	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					

(二) 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

在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

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 Nordic4.39%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%。

(三) 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	对本公司活动是否具有战略性
				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	否
Urbaser United Kingdom Ltd.	英国	英国彻特纳姆市	垃圾处理	50.00		权益法	否

2、 重要合营企业的主要财务信息

	期末余额/本期金额		上年年末余额/上期金额	
	Servicios Urbanos E Medio Ambiente, S.A.	Urbaser United Kingdom Ltd.	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		
其中: 现金和现金等价物				
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		

	期末余额/本期金额		上年年末余额/上期金额	
	Servicios Urbanos E Medio Ambiente, S.A.	Urbaser United Kingdom Ltd.	Servicios Urbanos E Medio Ambiente, S.A.	Urbaser United Kingdom Ltd.
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		
调整事项				
—商誉				
—内部交易未实现利润				
—其他				
对合营企业权益投资的账面价值				
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值				
营业收入	1,876,446,225.54	1,021,304,361.06		
财务费用				
所得税费用				
净利润	63,645,880.41	75,196,175.25		
终止经营的净利润				
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		
本期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

	期末余额/本期金额	上年年末余额/上期金额
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	

八、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。

(一) 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要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。

(二) 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

(三) 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

项目	上年年末余额			
	1 年以内	1-5 年	5 年以上	合计
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

九、公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

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				
◆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
(1) 债务工具投资				
(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

项目	期末公允价值			合计
	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	
(4) 其他				
2.指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 其他				
◆应收款项融资			774,300.00	774,300.00
◆其他债权投资	3,250,355,035.59			3,250,355,035.59
◆其他权益工具投资				
◆其他非流动金融资产				
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
(4) 其他				
2.指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 其他				

项目	期末公允价值			合计
	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	
◆投资性房地产		250,701,054.60		250,701,054.60
1.商业房产		233,817,000.00		233,817,000.00
2.住宅房产		16,884,054.60		16,884,054.60
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
◆交易性金融负债		340,215,076.58		340,215,076.58
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债		340,215,076.58		340,215,076.58
其他				
◆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				
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				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
如：持有待售负债				
非持续以公允价值计量的负债总额				

(二) 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

(三) 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、关联方及关联交易

(一) 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
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

本公司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%。

本公司最终控制方是：严圣军和茅洪菊。

(二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“七、在其他主体中的权益”。

(三) 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“七、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	与本公司关系
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 ía 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

合营或联营企业名称	与本公司关系
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

(四) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
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
拉萨城投环境卫生服务有限公司	联营企业（本期已转让）

(五) 关联交易情况

1、 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
江苏天楹环保科技有限公司	代收代付电费	3,150,868.87	3,499,133.73
海安天宝物业有限公司	物业管理费	1,500,000.00	1,425,000.00

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
DN24 2000, S.L	垃圾存储服务	3,799,509.16	
DN24 Support Security Services, S.L.	垃圾存储服务	1,255,882.88	
Empresa Municipal de Aguas del Ferrol, S.A.	垃圾存储服务	518,022.90	
Salmedina Tratamiento de Residuos Inertes, S.L.	垃圾收集服务	347,343.44	
Tractaments Ecològics, S.A.	垃圾存储服务	206,528.10	
CCR Las Mulas, S.L.	垃圾存储服务	109,710.86	
Electrorecycling, S.A.	垃圾存储服务	7,125.58	

出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
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：

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：

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	2017-6-9	2019-5-5	是
江苏天楹环保能源成套设备有限公司	50,000,000.00	2018-9-10	2019-8-5	是
江苏天楹环保能源成套设备有限公司	100,000,000.00	2018-3-19	2019-3-19	是
江苏天楹环保能源成套设备有限公司	90,000,000.00	2019-12-25	2022-12-20	否
江苏天楹环保能源成套设备有限公司	150,000,000.00	2019-4-29	2022-4-19	否
江苏天楹环保能源成套设备有限公司	25,000,000.00	2019-1-8	2023-1-7	否
江苏天楹环保能源成套设备有限公司	180,000,000.00	2019-2-2	2023-2-1	否
江苏天楹环保能源成套设备有限公司	300,000,000.00	2019-6-27	2022-6-26	否
江苏天楹环保能源成套设备有限公司	200,000,000.00	2019-12-13	2023-12-12	否
辽源天楹环保能源有限公司	193,646,268.42	2016-9-15	2019-7-22	是
辽源天楹环保能源有限公司	174,868,770.60	2019-7-17	2026-7-15	否
江苏天楹环保能源有限公司	150,000,000.00	2016-2-3	2019-2-1	是
江苏天楹环保能源有限公司	80,000,000.00	2016-4-20	2019-2-1	是
江苏天楹环保能源有限公司	500,000,000.00	2016-11-10	2019-11-10	是
江苏天楹环保能源有限公司	100,000,000.00	2018-11-13	2019-11-1	是
江苏天楹环保能源有限公司	100,000,000.00	2019-10-30	2022-10-10	否
如东天楹环保能源有限公司	470,573,585.60	2017-5-15	2024-5-15	否
如东天楹环保能源有限公司	250,228,676.59	2019-1-21	2026-1-15	否
莒南天楹环保能源有限公司	150,000,000.00	2017-3-16	2027-12-15	否
福州天楹环保能源有限公司	161,202,019.92	2016-11-15	2019-8-30	是
福州天楹环保能源有限公司	344,952,979.60	2019-8-30	2026-9-10	否
滨州天楹环保能源有限公司	332,176,510.80	2016-10-20	2021-10-15	否
太和县天楹环保能源有限公司	180,000,000.00	2017-2-24	2031-8-20	否
太和县天楹环保能源有限公司	70,000,000.00	2019-5-21	2032-5-21	否
海安天楹环保能源有限公司	334,254,605.40	2017-12-14	2022-12-20	否
南通天楹建筑可再生资源有限公司	40,000,000.00	2018-11-27	2019-11-1	是
南通天楹建筑可再生资源有限公司	40,000,000.00	2019-11-4	2022-11-1	否
深圳市天楹环保能源有限公司	400,000,000.00	2019-6-6	2026-6-6	否
启东天楹环保能源有限公司	95,000,000.00	2019-5-29	2026-12-22	否

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
启东天楹环保能源有限公司	200,000,000.00	2019-4-30	2027-4-15	否
扬州天楹环保能源有限公司	200,000,000.00	2019-8-6	2032-8-5	否
宁夏天楹环保能源有限公司	400,000,000.00	2019-5-24	2041-5-23	否
平邑天楹环保能源有限公司	180,000,000.00	2019-12-17	2030-12-24	否
南通天楹环保能源有限公司	486,000,000.00	2019-12-18	2031-12-16	否
香港楹展投资有限公司	2,592,769,507.50	2019-5-22	2022-5-22	否
江苏德展投资有限公司	320,435,500.00	2017-11-21	2024-11-21	否

本公司作为被担保方：

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	2014-10-27	2021-10-8	否
严圣军、茅洪菊	250,228,676.59	2019-1-21	2026-1-15	否
严圣军、茅洪菊	180,000,000.00	2019-12-15	2030-12-24	否
严圣军、茅洪菊	40,000,000.00	2019-11-4	2022-11-1	否
严圣军	100,000,000.00	2019-10-30	2022-10-10	否
江苏天楹赛特环保能源有限公司	140,000,000.00	2011-6-13	2020-6-12	否
福州天楹环保能源有限公司	100,000,000.00	2018-10-31	2024-1-28	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、 关键管理人员薪酬

项目	本期金额	上期金额
关键管理人员薪酬	387.00 万元	387.00 万元

(六) 关联方应收应付款项

1、 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		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 Energía y Medioambiente, S.A.	5,988,296.51			

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	Gestión de Marpol Galicia, S.L.	316,633.10			
	Técnicas Medioambientales del Golfo S.A de C.V.	122,799.81			
	Urbaser United Kingdom Ltd.	8,358,461.78			
	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

项目名称	关联方	期末账面余额	上年年末账面余额
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 del Ferrol, S.A.	137,944.20	
	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

十一、 承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

1、 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、 公司资产负债表日存在的其他重要承诺

- (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县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。

(二) 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“七、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

十二、 资产负债表日后事项

1、 利润分配情况

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

根据 2020 年 4 月 28 日召开的公司第七届董事会第三十二次会议通过的 2019 年度利润分配的议案，鉴于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。

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。

十三、 其他重要事项

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

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

十四、 母公司财务报表主要项目注释

（一） 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	76,463,797.19	39,517,403.99
1至2年	3,699,087.17	
小计	80,162,884.36	39,517,403.99
减：坏账准备	4,193,098.58	1,975,870.20
合计	75,969,785.78	37,541,533.79

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
其中:					
按组合计提坏账准备	80,162,884.36	100.00	4,193,098.58		75,969,785.78
其中:					
按信用风险特征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
合计	80,162,884.36	100.00	4,193,098.58		75,969,785.78

类别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	39,517,403.99	100.00	1,975,870.20	5.00	37,541,533.79
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	39,517,403.99	100.00	1,975,870.20		37,541,533.79

期末无单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

按组合计提坏账准备:

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	76,463,797.19	3,823,189.86	72,640,612.33
1-2年	10	3,699,087.17	369,908.72	3,329,188.45
合计		80,162,884.36	4,193,098.58	75,969,800.78

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	年初余额	本期变动金额			期末余额
			计提	收回或转回	转销或核销	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,975,870.20	1,975,870.20	2,217,228.38			4,193,098.58
合计	1,975,870.20	1,975,870.20	2,217,228.38			4,193,098.58

4、 本报告期无实际核销的应收账款

5、 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
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

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合 计数的比例(%)	坏账准备
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	44.25	1,791,784.16

6、 报告期无因金融资产转移而终止确认的应收账款

7、 报告期无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债

(二) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利	859,031,021.76	819,289,427.53
其他应收款项	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

应收股利明细

项目（或被投资单位）	期末余额	上年年末余额
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	
小计	859,031,021.76	819,289,427.53
减：坏账准备		
合计	859,031,021.76	819,289,427.53

2、 其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	1,289,038,149.69	933,444,766.09
1至2年	3,691,726.71	28,888.89

账龄	期末余额	上年年末余额
2至3年	4,601.99	
3至4年		39,000.00
4至5年	39,000.00	
5年以上		
小计	1,292,773,478.39	933,512,654.98
减：坏账准备	634,983.89	417,049.04
合计	1,292,138,494.50	933,095,605.94

(2) 按分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
其中：					
按组合计提坏账准备	1,292,773,478.39	100.00	634,983.89	0.05	1,292,138,494.50
其中：					
不计提坏帐准备的合并单位内部往来	1,284,364,333.33	99.35			1,284,364,333.33
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	8,409,145.06	0.65	634,983.89	7.55	7,774,161.17
合计	1,292,773,478.39	100.00	634,983.89		1,292,138,494.50

类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	933,512,654.98	100.00	417,049.04	0.04	933,095,605.94
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款项					
合计	933,512,654.98	100.00	417,049.04		933,095,605.94

期末无单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款。

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例(%)
不计提坏帐准备的合并单位内部往来	1,284,364,333.33		
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	8,409,145.06	634,983.89	7.55
合计	1,292,773,478.39	634,983.89	

(3) 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	417,049.04			417,049.04
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				
本期计提	217,934.85			217,934.85
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	634,983.89			634,983.89

其他应收款项账面余额变动如下:

账面余额	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	933,512,654.98			933,512,654.98
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				
本期新增	359,260,823.41			359,260,823.41
本期直接减记				
本期终止确认				
其他变动				
期末余额	1,292,773,478.39			1,292,773,478.39

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	年初余额	本期变动金额			期末余额
			计提	收回或转回	转销或核销	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	417,049.04	417,049.04	217,934.85			634,983.89
合计	417,049.04	417,049.04	217,934.85			634,983.89

(5) 本期无实际核销的其他应收款项

(6) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
合并范围内部往来	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

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项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	
欧洲天楹有限公司	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	

- (8) 报告期无涉及政府补助的其他应收款项
- (9) 报告期无因金融资产转移而终止确认的其他应收款项
- (10) 报告期无转移其他应收款项且继续涉入形成的资产、负债

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			上年年末余额		
	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

被投资单位	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
江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		

被投资单位	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
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

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
		增加投资	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		
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）		75,000,000.00								75,000,000.00	
小计	4,105,517.26	75,000,000.00		-267,868.61					1,267,255.98	80,104,904.63	
合计	4,105,517.26	75,000,000.00		-267,868.61					1,267,255.98	80,104,904.63	

(四) 营业收入和营业成本

项目	本期金额		上期金额	
	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

(五) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
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

十五、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	157,832.84	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	89,071,215.49	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		

项目	金额	说明
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、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	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-6,717,100.00	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	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	
小计	106,552,041.78	
所得税影响额	-22,701,577.91	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	83,850,463.87	

(二) 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（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	7.44	0.30	0.30
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

中国天楹股份有限公司

二〇二〇年四月二十八日