

公司代码：600323

公司简称：瀚蓝环境

# 瀚蓝环境股份有限公司

## 2014 年年度报告

### 重要提示

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

#### 二、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
独立董事	徐勇	请假	麦志荣

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

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

#### 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2014年度母公司实现净利润165,639,149.47元，提取盈余公积16,563,914.95元，加上年初未分配利润798,475,316.95元，减去经2014年度股东大会决议派发的红利57,924,288.10元后，可供分配的利润为889,626,263.37元。

2015年3月26日召开的第八届董事会第十一次会议审议通过了2014年度利润分配预案：以公司目前股本766,264,018.00股为基数，每10股派发现金红利1.0元（含税），共计派发现金红利76,626,401.80元。2014年度不进行资本公积转增股本。该分配预案待股东大会通过后实施。

#### 六、前瞻性陈述的风险声明

本年度报告包括前瞻性陈述。除历史事实陈述外，所有本公司预测或期待未来可能或即将发生的业务活动、事件或发展动态的陈述（包括但不限于预测、目标、估计及经营计划）都属于前瞻性陈述。受诸多可变因素的影响，未来的实际结果或发展趋势可能会与这些前瞻性陈述出现重大差异。本年度报告中的前瞻性陈述为本公司于2015年3月26日作出，本公司没有义务或责任对该等前瞻性陈述进行更新。

#### 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

#### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

## 目录

第一节	释义及重大风险提示 .....	3
第二节	公司简介 .....	4
第三节	会计数据和财务指标摘要 .....	5
第四节	董事会报告 .....	7
第五节	重要事项 .....	24
第六节	股份变动及股东情况 .....	28
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	34
第八节	公司治理 .....	40
第九节	内部控制 .....	44
第十节	财务报告 .....	45
第十一节	备查文件目录 .....	144

## 第一节 释义及重大风险提示

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司	指	瀚蓝环境股份有限公司及前身“南海发展股份有限公司”
供水集团	指	佛山市南海供水集团有限公司
南海控股公司	指	广东南海控股投资有限公司
公资办	指	佛山市南海区国有资产监督管理委员会
绿电公司	指	佛山市南海绿电再生能源有限公司
燃气发展公司	指	佛山市南海燃气发展有限公司
燃气有限公司	指	佛山市南海燃气有限公司
城建投资公司	指	佛山市南海城市建设投资有限公司
创冠香港	指	创冠环保（香港）有限公司
创冠中国	指	创冠环保（中国）有限公司
瀚蓝污水	指	佛山市南海瀚蓝污水投资有限公司
瀚蓝供水	指	佛山市南海瀚蓝供水投资有限公司
丹灶水务	指	佛山市南海区丹灶水务有限公司
里水水务	指	佛山市南海区里水水务有限公司
狮山水务	指	佛山市南海区狮山镇水务有限公司
瀚蓝工程公司	指	广东瀚蓝环保工程技术有限公司
丹灶污水处理公司	指	佛山市南海丹灶镇污水处理有限公司
铂锦水务公司	指	佛山市铂锦水务有限公司
西岸自来水公司	指	佛山市南海区西岸自来水有限公司
非公开发行	指	上市公司采用非公开方式，向特定对象发行股票
BOT	指	建设-经营-移交，是指政府通过契约授予投资者或经营者以一定期限的特许经营权，许可其融资建设和经营特定的公用基础设施，并准许其通过向用户收取费用或出售产品以清偿贷款，回收投资并赚取利润；特许权期限届满时，该基础设施无偿移交给政府
TOT	指	移交—经营—移交，是指政府部门将建设好的项目的一定期限的产权和经营权，有偿转让给投资人，由其进行运营管理；投资人在一个约定的时间内通过经营收回全部投资和得到合理的回报，并在合约期满之后，再交回给政府部门或原单位
一厂	指	南海垃圾焚烧发电一厂
新一厂、一厂改扩建项目	指	南海垃圾焚烧发电一厂改扩建项目
二厂	指	南海垃圾焚烧发电二厂项目

### 二、 重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的风险，敬请查阅第四节董事会报告中关于公司未来发展的讨论与分析中可能面对的风险因素及对策部分的内容。

## 第二节 公司简介

### 一、公司信息

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

### 二、联系人和联系方式

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

### 三、基本情况简介

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

### 四、信息披露及备置地点

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

### 五、公司股票简况

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

### 六、公司报告期内注册变更情况

#### (一) 基本情况

注册登记日期	2014年7月10日
注册登记地点	广东省佛山市
企业法人营业执照注册号	440682000088499
税务登记号码	粤国税字 44068228000315X、 粤地税字 44068228000315X
组织机构代码	28000315-X

**(二) 公司首次注册情况的相关查询索引**

公司首次注册情况详见 2011 年年度报告公司基本情况。

**(三) 公司上市以来，主营业务的变化情况**

时期	主营业务
2000 年-2004 年	供水业务
2005 年	供水业务、污水处理业务
2006 年-2013 年	供水业务、污水处理业务、固废处理业务
2014 年至今	供水业务、污水处理业务、固废处理业务、燃气业务

**(四) 公司上市以来,历次控股股东的变更情况**

自公司上市至今，公司控股股东均为佛山市南海供水集团有限公司。

**七、其他有关资料**

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	广州市东风东路 555 号粤海集团大厦 10 楼
	签字会计师姓名	王韶华、陈昭
报告期内履行持续督导职责的财务顾问	名称	广发证券股份有限公司
	办公地址	广州市天河北路 183 号大都会广场
	签字的财务顾问主办人姓名	占志鹏、蒋伟驰
	持续督导的期间	2014 年 12 月 25 日-2015 年 12 月 31 日

**第三节 会计数据和财务指标摘要****一、报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标****(一) 主要会计数据**

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2014年	2013年		本期比上年同期增减(%)	2012年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	2,435,295,905.79	2,156,328,329.42	1,001,449,409.81	12.94	1,893,633,269.44	885,267,957.56
归属于上市公司股东的净利润	308,712,042.65	287,692,756.79	233,878,127.82	7.31	231,258,745.25	190,257,085.33
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	242,343,692.68	226,847,704.17	225,688,656.65	6.83	189,764,533.69	189,688,159.20
经营活动产生的现金流量净额	829,204,495.73	693,235,269.29	496,558,335.72	19.61	638,016,808.39	497,240,326.77
	2014年末	2013年末		本期末比	2012年末	

		调整后	调整前	上年同期末增减 (%)	调整后	调整前
归属于上市公司股东的净资产	3,329,055,932.41	2,338,890,846.81	2,442,593,560.99	42.33	2,199,769,900.55	2,266,639,721.27
总资产	10,979,848,200.39	5,788,397,167.74	5,428,403,994.25	89.69	5,164,057,211.61	4,635,301,636.79

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2014年	2013年		本期比上年同期增减 (%)	2012年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益 (元 / 股)	0.49	0.46	0.40	6.52	0.41	0.37
稀释每股收益 (元 / 股)	0.49	0.46	0.40	6.52	0.41	0.37
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.42	0.39	0.39	7.69	0.37	0.37
加权平均净资产收益率 (%)	13.60	13.05	9.93	增加0.55个百分点	13.38	10.64
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	9.56	9.63	9.58	减少0.07个百分点	10.61	10.61

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明：

公司于 2014 年 12 月底成功实施重大资产重组，将创冠中国和燃气发展公司纳入公司合并范围。

根据企业会计准则，合并创冠中国是属于非同一控制下的合并，2014 年合并报表只将创冠中国的资产负债期末数纳入合并，创冠中国 2014 年损益不纳入合并；合并燃气发展公司是属于同一控制下的企业合并，在编制 2014 年合并报表时需要将燃气发展公司 2014 年的资产负债和损益纳入合并，并追溯调整 2013 年和 2012 年的合并财务数据。

## 二、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2014 年金额	附注 (如适用)	2013 年金额	2012 年金额
非流动资产处置损益	-1,684,153.76	详见附注五、47 和 48	-161,235.85	455,048.90
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	13,564,856.97	详见附注五、47	11,285,531.17	1,056,621.71
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	15,325,000.00	对创冠香港股权预付款 2.5 亿元计息收益		
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			7,506.86	

生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	45,112,858.76		52,464,253.20	40,608,786.96
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,501,204.01	详见附注五、47和48	136,810.34	-49,772.52
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
少数股东权益影响额	-274,689.20		-70,659.97	-210,998.97
所得税影响额	-7,176,726.81		-2,817,153.13	-365,474.52
合计	66,368,349.97		60,845,052.62	41,494,211.56

## 第四节 董事会报告

### 一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014 年，中国经济进入新常态，经济结构调整出现积极变化，经济发展动力正从传统增长点转向新的增长点，各路资金积极涌入环保行业。环保行业在迎来更大的发展机遇和空间的同时，面临的竞争也更加激烈。

2014 年，是公司发展历史中具有里程碑意义的一年。公司以并购方式成功收购了创冠中国 100% 股权和燃气发展公司 30% 股权，一举实现从区域性公司向全国性公司的跨越发展，成为国内固废处理行业的龙头企业之

一。至 2014 年末，公司资产总额和市值双双首次突破百亿元。

2014 年，公司以“整合提高、顺畅高效、全新启航”为指导思想，坚持“责任、诚信、合作、创新”的经营理念，围绕发展战略，以财务、发展、竞争力提升三大目标为导向，巩固供水、污水处理和固废处理三大主营业务，继续夯实内部管理，严格控制成本，不断提高管理水平和经济效益，逐步增强企业核心竞争力，积极推进重大资产重组，加大对外拓展力度，取得了较好成绩。这一年，公司顺应改革发展的需要，对组织管理架构进行了优化调整，对总部和事业部重新定位，重点打造总部的战略管理、投融资管理、财务管理和人力资源管理四大中心，进一步明确事业部的定位为运营管理中心和利润中心。

2014 年，瀚蓝环境的品牌建设取得积极成果，瀚蓝环境的社会责任理念和实践在社会和行业中获得好评。公司当选固废处理行业十大影响力企业、荣获全国社会责任建设百强、广东上市公司社会责任建设二十强等荣誉。

2014 年度，公司实现营业收入 24.35 亿元，同比增长 12.94%；实现营业利润 4.54 亿元，同比增长 8.97%；归属于母公司股东的净利润 3.09 亿元，同比增长 7.31%；基本每股收益 0.49 元，同比增长 7.31%；加权平均净资产收益率 13.60%，同比上升 0.56 个百分点。

**供水业务：**报告期内供水业务稳中有增。桂城水厂整体迁移工作全面完成，新桂城水厂于 2014 年 11 月正式投产运营。公司与南海各镇街的供水合作不断推进，报告期内完成了狮山镇、里水镇、丹灶镇的供水整合工作；目前，大沥镇、西樵镇的方案已经董事会审议通过，正在落实具体工作。通过供水合作，进一步扩大了公司在南海区供水市场的占有率，并有助于公司控制终端售水市场。

**污水处理业务：**报告期内公司属下各污水处理厂保持稳定生产状态。污水运营管理的大中控系统建成使用，提升了管控效率。南海区污水管网委托运营取得实质性进展，大石污水处理厂等开工建设，为未来污水处理业务带来新的增长点。

**固废处理业务：**报告期内南海固废处理环保产业园内各个项目正常运营，南海垃圾焚烧一厂改扩建项目和南海餐厨垃圾处理项目积极推进。同时，随着并购创冠中国的实施完成，公司固废处理业务扩张到全国多个省市，垃圾焚烧发电规模从 3000 吨/日增加到 14350 吨/日，增加了近 4 倍，为未来的持续增长打下了基础。报告期内，公司固废处理业务的示范效应进一步提升，在广东省住房和城乡建设厅发布的《广东省生活垃圾焚烧处理项目建设和运营企业推荐名录（第一批）》中，公司位列推荐名录第一位。

报告期内各业务主要生产数据如下：

分行业或分产品	生产量（立方米或吨）			销售量（立方米或吨）		
	2014 年	2013 年	变动比例 (%)	2014 年	2013 年	变动比例 (%)
供水	379,102,823	361,143,969	4.97%	363,833,455	349,811,165	4.01%
污水处理	170,501,973	176,346,841	-3.31%	205,245,282	206,006,291	-0.37%
固废处理						
其中：垃圾焚烧	663,267	629,201	5.41%	1,062,539	969,496	9.60%

垃圾转运	959,905	875,013	9.70%	959,905	875,013	9.70%
污泥处理	93,075	23,181	301.51%	93,075	23,181	301.51%
飞灰处理	32,934	27,549	19.55%	32,934	27,549	19.55%

① 污水处理结算量比生产量高的主要原因是根据合同约定，实际污水处理量低于保底结算量时，按保底结算量计算。

② 2014 年度污泥转运量增长 301.51%，主要原因是污泥处理业务是在 2013 年 8 月份正式投产运营。

## (一) 主营业务分析

### 1 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	2,435,295,905.79	2,156,328,329.42	12.94
营业成本	1,677,658,162.09	1,505,532,076.66	11.43
销售费用	71,548,814.59	56,652,625.59	26.29
管理费用	120,022,928.13	96,575,910.45	24.28
财务费用	95,070,378.50	65,072,510.59	46.10
经营活动产生的现金流量净额	829,204,495.73	693,235,269.29	19.61
投资活动产生的现金流量净额	-1,066,706,111.62	-749,167,404.43	-42.39
筹资活动产生的现金流量净额	356,644,653.79	-8,437,413.67	4,326.94
研发支出	26,605,259.83	16,930,712.07	57.14
企业所得税	115,763,859.80	95,744,264.57	20.91

## 2 收入

### (1) 新产品及新服务的影响分析

报告期内，公司主营业务增加燃气供应业务，进一步提升公司盈利能力。

### (2) 主要销售客户的情况

2014 年度，公司向前五名客户销售总额为 699,157,720.79 元，占公司年度销售总额的 28.71%。

## 3 成本

### (1) 成本分析表

单位：万元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
供水	折旧费	8,681.06	25.26	6,977.79	23.35	24.41
供水	运营成本	25,684.93	74.74	22,905.19	76.65	12.41
污水处理	折旧费	4,331.77	38.64	4,337.34	38.77	-0.13
污水处理	运营成本	6,878.83	61.36	6,851.36	61.23	0.40

固废处理	折旧费	5,037.40	21.21	4,714.20	25.26	6.86
固废处理	运营成本	18,707.63	78.79	13,948.68	74.74	34.12
燃气供应	材料	91,393.30	95.58	84,002.43	95.43	8.80
燃气供应	制造费用	4,229.79	4.42	4,024.65	4.57	5.10

## (2) 主要供应商情况

2014 年度，公司向前五名供应商采购总额为 967,282,359.90 元，占公司年度采购总额的 83.43%。

## 4 费用

财务费用同比增加 46.10%，主要原因是银行借款增加、新桂城水厂投产后借款利息停止资本化转为费用化以及公司债券利率上调。

## 5 研发支出

### (1) 研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	26,605,259.83
本期资本化研发支出	
研发支出合计	26,605,259.83
研发支出总额占净资产比例 (%)	0.72
研发支出总额占营业收入比例 (%)	1.09

### (2) 情况说明

报告期内公司研发支出同比增加 57.14%，主要是公司属下子公司绿电公司研发支出增加。研发支出主要用于主营业务的技术研发与应用、技术改造与创新、运营管理的信息化和自动化建设等方面。

## 6 现金流

项目	2014 年度	2013 年度	变动幅度	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	829,204,495.73	693,235,269.29	19.61%	销售收入增加
投资活动产生的现金流量净额	-1,066,706,111.62	-749,167,404.43	-42.39%	购建固定资产和无形资产支付的金额增加较大
筹资活动产生的现金流量净额	356,644,653.79	-8,437,413.67	4326.94%	借款和筹集资金增加

公司报告期经营活动产生的现金流量是 829,204,495.73 元，而净利润是 351,630,008.06 元，两者相差 477,574,487.67 元，主要原因是计提了折旧 118,957,833.34 元、摊销了无形资产及长期待摊费用 114,836,271.96 元、支付财务费用 114,528,951.61 元，经营性应收项目减少 33,773,701.21 元，经营性应付项目增加 96,042,689.87 元。

## 7 其他

### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内，公司利润构成或利润来源未发生重大变动。

### (2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

公司于 2013 年 10 月启动重大资产重组，拟以发行股份及支付现金购买创冠中国 100% 股权和燃气发展公司 30% 股权，并配套募集资金。公司已于 2014 年 1 月 30 日公布了重组报告书，于 2014 年 2 月 25 日召开的临时股东大会审议通过了重组有关的议案，2014 年 12 月获得中国证监会核准。

2014 年 12 月，公司分别与交易对方进行了资产交接手续，完成了标的股权过户手续，同时于 2014 年 12 月 25 日完成了股份支付工作。2015 年 2 月，公司完成了配套资金募集工作。

### (3) 发展战略和经营计划进展说明

2014 年公司计划实现营业收入 21.81 亿元，实际实现营业收入 24.35 亿元，完成目标收入的 111.65%；计划营业成本 15.37 亿元，实际营业成本 16.78 亿元，完成目标的 109.17%；计划三项费用 3.39 亿元，实际三项费用 2.87 亿元，完成目标的 84.55%，控制较好。

## (二) 行业、产品或地区经营情况分析

### 1、主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
供水业务	543,356,906.96	343,659,876.37	36.75	13.02	14.61	减少 0.88 个百分点
污水处理	191,982,830.01	112,106,035.55	41.61	2.18	0.20	增加 1.16 个百分点
固废业务	377,502,602.54	237,450,295.49	37.10	24.75	27.23	减少 1.22 个百分点
燃气业务	1,261,268,516.81	956,230,893.83	24.18	14.25	8.63	增加 3.92 个百分点

主营业务分行业情况的说明

毛利率变动的主要原因是：

供水业务毛利率微降的主要原因是与镇街供水合作新增的三个子公司毛利率较低；

污水处理业务毛利率同比有小幅上升的主要原因是污水处理费收入小幅增加；

固废业务毛利率同比下降的主要原因：一是因垃圾量增长，垃圾焚烧处理能力难以满足而导致垃圾外运填埋量增加，同时单位垃圾外运填埋处置费增加；二是因垃圾转运量增加和转运车使用年限增加，导致油费、修理费等增加；

燃气业务毛利率同比增加的主要原因是采购成本下降。

### 2、主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
南海区	2,374,110,856.32	14.40

**(三) 资产、负债情况分析****1 资产负债情况分析表**

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	854,279,650.47	7.78	722,796,612.57	12.49	18.19	
应收帐款	213,235,548.59	1.94	88,924,397.62	1.54	139.79	合并创冠中国转入
其他应收款	50,054,709.37	0.46	37,121,627.22	0.64	34.84	合并创冠中国转入
存货	97,015,456.15	0.88	88,096,916.58	1.52	10.12	
投资性房地产	20,496,152.68	0.19	21,429,419.08	0.37	-4.36	
长期股权投资						
固定资产	3,005,145,559.85	27.37	1,535,234,119.35	26.52	95.75	新桂城水厂整体迁移工程完工转固
无形资产	4,241,626,211.64	38.63	1,807,517,391.45	31.23	134.67	主要是合并创冠中国转入及燃气发展公司增加土地使用权
在建工程	1,320,942,218.49	12.03	803,639,384.65	13.88	64.37	主要是合并创冠中国转入，以及一厂改扩建工程、餐厨垃圾工程投入
短期借款	118,000,000.00	1.07	59,450,000.00	1.03	98.49	补充流动资金
长期借款	2,796,216,174.00	25.47	1,061,831,875.00	18.34	163.34	合并创冠中国转入以及母公司和绿电公司长期借款增加

**(四) 核心竞争力分析****(1) 完整的环境服务产业链及高标准的示范项目**

公司已形成包括供水、污水处理、固废处理、城市燃气供应等循环相扣的完整环境服务产业链，具备为城市提供环境服务可持续发展规划、提供系统化环境服务的能力。“系统化环境服务”的理念和成功实践在国内是较为先进和独特的。

公司建成的南海固废处理环保产业园，具备从生活垃圾收运、垃圾处理（含餐厨垃圾处理）、污泥处理、渗滤液及灰渣处理的完整产业链，是国内固废处理服务领域唯一一家可以提供完整固废处理服务的公司，且建设与运营水平处于全国前列，形成了固废处理的竞争优势。

**(2) 工程建设平台和运营管理平台的建立**

公司通过信息化的现代管理手段，建立了规范高效的运营管理和工程建设管理平台，如自主研发的远程控制和实时运营管理系统等，已成功应用在供排水、固废处理项目中，并具有可复制性，是公司未来运营管理软实力的优势所在。

**(3) 以“城市好管家、行业好典范、社区好邻居”为核心的社会责任体系**

公司专注于环境服务产业，秉持“城市好管家、行业好典范、社区好邻居”的社会责任理念，潜心耕耘，

以规范自律的建设和运营管理提供高品质的产品和服务，以示范项目的带动来促进行业的可持续发展和合作伙伴的共赢，以改善美化社区环境、推动多方监管赢得社区的信任，实现人与自然和谐相处的目标，体现了富有社会责任感的企業精神和较高水平的运营管理能力，获得社会的认同，在对外拓展中形成了独特竞争优势。

## (五) 投资状况分析

### 1、 对外股权投资总体分析

2014 年底母公司对外长期股权投资账面余额是 3,624,313,200.98 元，比 2013 年底余额增加 2,292,889,433.37 元，增幅 172.21%，增加的主要原因是报告期内公司完成对创冠中国 100%股权的收购和燃气发展公司 30%股权的收购，此外在报告期内新设成立广东瀚蓝工程技术有限公司、新增持有丹灶水务 60%股权、里水水务 60%股权和狮山水务 60%股权，通过瀚蓝污水增资佛山市南北联合环保科技有限公司。

#### (1) 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
广发银行股份有限公司	9,272,571.26	3,942,255	0.025	9,272,571.26			可供出售金融资产	买入及分红
合计	9,272,571.26	3,942,255	/	9,272,571.26			/	/

## 2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

## (1) 委托贷款情况

单位:万元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款用途	抵押物或担保人	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金
里水污水	3,500	1年	4.92%	主营业务需要	无	否	否	否	否	否
绿电公司	10,000	3年	0	主营业务需要	无	否	否	否	否	否
九江污水	3,000	3年	0	主营业务需要	无	否	否	否	否	否
丹灶污水	2,000	3年	0	主营业务需要	无	否	否	否	否	否
绿电公司	2,000	2年	0	主营业务需要	无	否	否	否	否	否
绿电公司	7,000	1年	4.92%	主营业务需要	无	否	否	否	否	否

## 3、集资金使用情况

## (1) 募集资金总体使用情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2012	非公开发行	58,858.07	11,810.96	59,613.13		
合计	/	58,858.07	11,810.96	59,613.13		/
募集资金总体使用情况说明			2012年募集资金已使用完毕，募集资金账户已注销。			

2015年2月，公司通过非公开发行募集重组项目配套资金73,448.00万元。截至本报告披露日，募集资金已使用完毕，募集资金账户已注销。

## (2) 募集资金承诺项目情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度
新桂城水厂专用输水管道工程项目	否	34,620.77	11,810.96	35,191.24	否	已投运
补充营运资金	否	24,237.3		24,421.9	是	
合计	/	58,858.07	11,810.96	59,613.14	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明			新桂城水厂专用输水管道工程项目是桂城水厂整体迁移工程			

2014 年年度报告

	三大子项目之一，原计划于 2013 年底完工，由于个别管段因拆迁问题相关部门未能提供施工场地，该项工程未能如期完工。新桂城水厂于 2014 年 10 月完工投产。
--	---

2015 年 2 月，公司通过非公开发行募集重组项目配套资金 73,448.00 万元。截至本报告披露日，公司已用募集资金置换先前投入的支付购买创冠中国的股权转让款，没有变更募集资金投向。募集资金资金投入符合计划进度。

4、主要子公司、参股公司分析

单位：元 币种：人民币

项目	佛山市南海绿电再生能源有限公司	
	2014 年	2013 年
产品或服务	垃圾处理及余热发电、污泥处理	垃圾处理及余热发电、污泥处理
注册资本	499,100,000.00	499,100,000.00
总资产	1,922,368,201.49	1,479,827,868.39
净资产	741,798,774.79	664,100,987.00
营业收入	378,884,995.71	304,635,686.89
营业利润	90,614,462.46	74,233,428.43
净利润	77,697,787.79	70,611,360.65
贡献的净利润占公司合并净利润比例 (%)	22.10	21.26

项目	佛山市南海燃气发展有限公司	
	2014 年	2013 年
产品或服务	管道液化石油气及液化石油气的供应，燃气工程及其技术咨询和信息服务（仅供办理资质证）	管道液化石油气及液化石油气的供应，燃气工程及其技术咨询和信息服务（仅供办理资质证）
注册资本	56,975,000.00	56,975,000.00
总资产	1,037,077,145.23	858,745,389.68
净资产	659,323,430.48	554,432,349.53
营业收入	1,281,455,728.46	1,154,878,919.61
营业利润	211,202,368.76	198,688,751.99
净利润	150,376,195.87	144,975,635.84
贡献的净利润占公司合并净利润比例 (%)	42.77	43.65

本年度取得子公司的情况：

2014 年，公司通过重大资产重组方式，成功收购创冠中国 100%股权和燃气发展公司 30%股权，并将创冠中国和燃气发展公司纳入合并范围。新设立广东瀚蓝环保工程技术有限公司，纳入公司合并范围。此外，公司通过增资方式，获得佛山市南海区丹灶水务有限公司、佛山市南海区狮山镇水务有限公司和佛山市南海里水水务有限公司等三家公司 60%股权，并将其纳入公司合并范围。

## 5、非募集资金项目情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额
南海垃圾发电一厂改扩建项目	77,900.00	70%	24,347.11	48,944.78
南海餐厨垃圾项目	25,900.00	77%	1,142.09	1,436.63
瀚蓝广场项目	94,873.00	31.34%	12,022.59	30,308.97
合计	198,673.00	/	37,511.79	80,690.38
非募集资金项目情况说明	(1)项目进度是指形象进度。 (2)瀚蓝广场项目是指原南海发展大厦项目。 (3)上述项目均未完工或投产，未产生收益。			

## 二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业竞争格局和发展趋势

#### 1、水务行业发展态势

2014 年，中国宏观经济呈持续调整态势，继续从高速增长向下调整，而中国的水务市场依然保持了良好的发展势头。2014 年，在政策趋严、标准趋高、社会参与以及面向效果付费的环保产业新常态下，政府公共服务采购逐步落地，第三方治理被逐步推广，投融资体制不断改革，水务市场表现出了你方唱罢我登场的白热化竞争态势，而资本市场上水务企业的并购、上市、再融资热潮再度掀起，环保企业各领域的加速成长在 2014 年的水务市场纷纷上演。

#### (1) 传统水务领域行业竞争加剧

##### A. 城镇供水接近饱和，二次改造热潮掀起

我国城镇供水工程已基本完成，城镇供水市场已接近饱和。目前，一些老旧小区内的供水管线及入户管道已出现严重的锈蚀现象，供水管网的二次改造热潮掀起。目前，吉林、上海等多省市已展开二次供水改造升级工程，二次供水改造市场已成为继传统供水设施建设后的新一市场热点。此外，随着生活质量的提高，在自来水覆盖率逐年增长的同时，人们对管道直饮水的要求逐步提高，这已成为供水领域的一个新兴市场热点。

##### B. 农村污水处理成为新热点

污水处理在“十二五”末期仍为水务领域的市场热点行业。但与“十二五”前期不同，随着国家环境治理要求的提高，环境政策对县级及以下地区进一步关注，加之农村环境综合整治政策及资金的落实到位，新农村建设加快，小型污水处理厂的建设在去年发展较快，而大中型城市的污水处理厂主要以单厂运营规模扩容的方式快速增长。农村污水处理市场领域成为 2014 年污水处理领域的市场热点。

## **(2) 新兴水务市场活力四射**

### **A. 污泥资源化才是最终出路**

污泥处理处置成为水务领域继供水、污水处理之后的第三大领域，且迅速发展壮大，成为 2014 年水务市场最热的新兴市场。

目前我国污泥的无害化处置率不足 30%，传统的填埋方式市场占比已呈逐年下降趋势，资源化处置方式市场占比已逐步扩大，而碳化、蛋白提取等新兴的污泥资源化处置方式已在污泥处置市场显现。在“十二五”收官之际，彻底量化的焚烧处置亦成为污泥市场的又一热点，由于焚烧的减量化、无害化、稳定化效果显著，因此 2014 年备受企业青睐。

### **B. 再生水领域努力寻求困境突破**

再生水的回用已引起各地政府及企业的高度重视，尤其是大中城市。但目前再生水利用领域仍存在需要改善的问题，如资金的投入、技术的提升、工程的运营、民众的参与、政府的监管的维度均存在一些制约性问题。再生水领域 2014 年虽受到多家企业的关注，但该领域仍尚未突破。随着环境产业“新常态”的“常态”化趋势显现，再生水市场有望进一步打开。

## **(3) 水务市场资本盛宴**

### **A. 资本盛宴下水业企业扎堆上市**

在一系列利好因素的影响下，众多水务公司纷纷上市或已走在上市的路上。根据中国水网不完全统计，目前已走在上市进程中或明确提出上市计划的水务企业近 30 家。

### **B. 资本盛宴下水业企业再融资渠道更为顺畅**

2014 年，众多重资产集团纷纷通过再融资的方式进行企业规模的扩张或企业综合能力的提升。

### **C. 资本盛宴下水务市场并购加速**

2014 年，水务市场并购热潮不断，主要表现在两个方面：一是原来的龙头企业对市场的整合，企业规模化发展趋势形成，百万吨左右的水务企业是龙头企业的标的；另一方面，资金雄厚的央企通过并购加入水务领域，并快速扩大规模。

## **(4) 设备提供商：向上游产业链延伸**

设备提供商虽为水务市场不可或缺的一个重要角色，但由于其在产业链的末端，因此利润被挤压空间较大，设备提供商呈现出向细分领域解决方案提供商或投资运营商的转变。从产业的角度，则是从传统的设备制造业等业态向设备制造业与服务业并重转型。

## **2、固废行业发展态势**

## **(1) 传统市场快速增长——垃圾焚烧市场迎来爆发式增长**

随着城镇化进程加快，垃圾围城现象严重，而在垃圾填埋进入尾声的阶段，垃圾焚烧市场迎来了爆发式增长。据 E20 研究院不完全统计，近三年，垃圾焚烧市场增速达 40% 以上。截至 2013 年 9 月，已建成垃圾焚烧厂 159 座，垃圾焚烧规模已达 15.84 万吨/日，垃圾焚烧的市场占比已达 32% 左右。

目前，垃圾焚烧发电行业已日趋成熟。在规划，上网电价及发电量等方面都有了明确的政策支持。除上述政策外，2014 年又出台一项新的利好政策，7 月，垃圾焚烧发电技术入选发改委公布的 34 项低碳技术目录。

未来几年，随着城镇化进程的加速，中小城镇市场将逐渐打开，垃圾焚烧发电仍具市场潜力。另外，焚烧标准的提高、监管的趋严，将推动垃圾处理设施的升级改造，垃圾运营企业的运营成本将会进一步增加，因此，中小型企业成长空间受到挤压，资源会更倾向龙头企业，行业集中率进一步提升。

## **(2) 新兴市场逐步打开**

### **A. 餐厨垃圾处理市场快速打开**

当下，餐厨处理行业尚处于成长期，餐厨垃圾处理的企业已渐成规模，但还没有出现具有明显优势的行业龙头，市场集中度不高。专业餐厨垃圾处理企业不仅面临以垃圾焚烧发电为主业的重资产公司和垃圾渗滤液处理领域龙头企业进入的双重压力；另一方面，专业化企业之间竞争也在加剧，企业需要在技术、资金、战略定位、商业模式等上修炼内功。

随着餐厨垃圾处理市场的逐步发展，市场将在未来加速释放。2014 年，多家公司在餐厨垃圾处理领域斩获项目，各公司将在 2015 年迎来市场集中爆发期。技术保障、资金支撑、政府资源三者将决定餐厨垃圾处理企业的未来发展，具有资金、技术、经验等优势的企业有更好的发展机会，行业龙头企业将在未来激烈的市场竞争中胜出。

### **B. 垃圾收运市场逐步开启**

目前，国内垃圾收运系统的投入远远落后于处理系统，企业往往将更多的资金投入到了焚烧和填埋等后端环节。但作为垃圾处理的前端环节，垃圾收运的完善和优化对垃圾综合管理系统的高效运行起着至关重要的作用，从国外废物管理公司经验来看，50% 的垃圾处理收入来源于垃圾收运。由此可见，垃圾清扫、收运的潜在市场很大。进军垃圾收运系统将成为垃圾处理企业今后的发展方向。

目前，我国垃圾收运市场尚属起步阶段，市场不规范、主体相对弱小、地方垄断强等诸多问题需要突破。未来，垃圾收运市场空间广阔，特别是农村垃圾收运市场潜力巨大，据 E20 研究院估算，垃圾收运蕴藏千亿级市场空间。

### **C. 危废处理市场持续升温**

据 E20 研究院统计，2013 年，危废产生量 4824 万吨，但真正实现集中处置的比例不到 35%。预计 2015 年危废产生量将达 6000 万吨。面对如此严峻的危废处理市场，国家危险废物规范化管理体系逐渐形成，制定了危险废物污染防治规划，公布了危险废物和医疗废物目录，发布了危废填埋、焚烧的污染控制标准与技术规范，建立了危险废物集中处置收费制度，促进了危险废物处置产业化发展。

此外，危险废物处理处置技术已逐步成熟，投资力度也在加大，危险废物市场在逐渐升温，资本市场的关注度也开始提升。目前，危废处理市场参与者众多，但整体规模和生产能力偏小，具有核心竞争力的企业较少。

### **(3) 固废行业资本市场交易活跃**

随着相关环保政策密集出台，环保产业成为景气度最高的新兴产业之一。产业资本向环保领域聚集，行业投资增速加快，市场空间打开，产业升级，行业竞争加剧。2014 年，在有利政策的支持下，固废行业获得资本市场高度关注，交易活跃，并购和上市热潮迭起。

#### **A. 市场并购高潮迭起**

据 E20 研究院不完全统计，2014 年，固废领域发生并购 26 起，涉及交易金额 100 亿元以上。优秀固废企业通过并购整合突破地域、规模、业务结构等发展瓶颈，实现快速扩张。

#### **B. 企业上市热情不减**

在一系列利好因素的影响下，众多固废公司实现上市意愿。根据 E20 研究院不完全统计，2014 年，上市以及拟上市固废企业有 16 家。

### **(4) 竞争主体发展态势**

#### **A. 重资产环境集团向环境综合服务商转型**

目前，中国的固废产业已经进入到以环境综合服务为核心的发展的阶段，各个企业均积极寻找快速规模化发展方式。重资产环境集团核心特征是规模化，其优势是全国性网络的集约效应和政府关系，以及强大的投资运营管理能力。据 E20 研究院调研，2014 年度，年营业收入在 10 亿元以上的固废企业有 9 家。

目前，重资产环境集团企业正在向环境综合服务商迈进。一方面，积极拓展环保服务产业链，做大做强企业，打造全产业链龙头企业。另一方面，在积极部署延伸服务链，在传统的垃圾处理如焚烧等领域加快布局，同时开拓环卫、资源化利用、餐厨垃圾处理和危险废弃物等新兴领域市场。此外，一些行业龙头企业还在积极“走出去”，开拓海外市场，实施国际化战略。

#### **B. 区域环境服务集团向全国性环境服务集团迈进**

固废行业具有明显的区域垄断性特征，区域环境服务集团就是依托于地方政府建立，凭借具有良好的政府关系和综合环境服务能力，形成区域垄断优势发展而来。随着企业自身发展和竞争态势加剧，属地性企业面临当地市场趋于饱和、以及市场份额被重资产环境集团抢夺的局面，迫切需要进行异地扩张，以保持良好的增长势头。

目前，一些区域环境代表企业积极寻求外延式扩张，通过兼并、收购等方式实现跨区域经营，向全国性环境服务集团转变。

#### **C. 细分领域领跑者积极扩大产业布局**

固废行业具有技术复合型的特点，综合和系统集成水平直接决定企业未来发展空间。系统解决方案提供商具有核心技术以及清晰的战略定位、创新的商业模式、一定的品牌知名度，领跑着各自所处的细分领域。

目前，面对激烈的竞争态势，细分领域的领跑者正积极扩大产业布局，一方面，除在自己所处领域布局外，也在向固废其他领域进行布局；另一方面，细分领域的领域者，正积极接通资本市场。

#### **D.产业进入大资本时代**

竞争态势方面，在资本聚集和政策、制度推动背景下，固废行业并购潮进一步延续，有实力的企业将通过收购并购等方式以实现市场拓展和业务整合，扩张产业链和业务规模，从而重塑行业格局，固废产业进入大资本时代。

此外，新三板转板制、IPO 与再融资取消环保核查，注册制等利好政策为有实力的环保公司上市扫除了障碍，上市步伐将会进一步加快，在此冲击下，固废企业上市消息将会频繁传出。

### **(二) 公司的主要优势和存在的困难**

#### **1、公司的主要优势**

(1) 公司已经形成非常好的业务组合，不同业务处在不同的发展周期，不同业务相互支持，对于公司进一步发展奠定基础。

(2) 公司在固废处理行业影响力大幅度提高，同时公司具有较强的供水、污水处理、固废处理联动的系统化环境服务经验、能力和业绩。

(3) 公司的资产负债率水平不高，利用债务融资的空间较大；同时可以利用上市公司的再融资平台，融资渠道及方式多元化，为公司的发展提供强大的资金保证。

(4) 公司一直致力于打造的以信息化为基础的运营管理平台初步建立，为公司未来的拓展提供管理支撑。

(5) 公司已初步培养了一支专业过硬、愿意奉献的并购团队和运营管理团队。

(6) 公司资本运作能力有了长足进步，未来可利用资本运作和资本市场进一步发展。

#### **2、存在的问题和困难**

(1) 传统业务增长乏力，投入较大。

(2) 随着公司的快速发展，集团管控需加强，总部的管理能力有待提高。

(3) 相对于对外发展的速度，公司人才结构不完全合理，人才能力有待大幅度提高。

(4) 激励及绩效考核机制与市场脱轨，人才吸引、保留面临挑战，公司未来的发展面临挑战。

### **(三) 公司发展战略**

#### **1、公司战略定位**

公司“十二五”发展战略是将公司打造成为国内有影响力的系统化环境服务投资商和运营商，2014 年底随着公司重大资产重组的成功实施，公司已经成为国内有着较大影响力的系统化环境服务投资商和运营商。

2015 年是“十二五”的最后一年，也是承上启下的一年，公司将努力朝着综合环境服务领跑者的目标迈进。

#### **2、新业务及项目**

(1) 加快推进南海区餐厨垃圾处理项目、南海垃圾焚烧发电一厂改扩建项目和惠安垃圾焚烧二期项目，争取早日建成投产；全力推进大连金州垃圾焚烧发电和福清垃圾焚烧二期项目前期工作，争取早日开工建设。

(2) 进一步提升公司“系统化环境服务”品牌。

(3) 继续推进南海区城乡供水一体化整合项目。

(4) 推进南海区污水管网委托运营业务，完善公司产业链，培育新的利润增长点。

(5) 探讨新的业务发展模式，采取合资、并购等手段，加快实施战略产业布局。

#### **(四) 经营计划**

##### **1、2015 年度的经营计划**

(1) 2015 年经营指导思想：整合提高、顺畅高效、全新启航。

(2) 财务目标：营业收入 36 亿元；成本费用率控制在 90%以下；总资产规模 127 亿元。

(3) 发展目标：趁势出击，实施战略产业布局，为“十三五”发展奠定基础。

(4) 竞争力提升目标：增强并购投资和并购整合能力；在工程建设管理和运营管理上达到行业先进水平；树立“瀚蓝环境”品牌和形象。

##### **2、为达到上述经营目标拟采取的策略和行动**

(1) 整合、提升运营管理水平和成本控制水平，发挥内部协同优势。

(2) 推进现有项目顺利实施，采取并购等多种手段加快实施战略产业布局。

(3) 系统化提升内部管理，支撑公司高速发展。

(4) 提高品牌影响力，提升社会责任竞争力。

(5) 加强企业文化建设，激发员工活力。

#### **(五) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求**

2015 年，公司处于快速发展的关键阶段，公司在建项目及业务发展对资金的需求较大，预计 2015 年公司重大资本性支出约 21.5 亿元，对外投资项目资金需求视项目获取及进度情况投入。此外，2015 年公司需要支付收购创冠中国 100%股权现金对价 8 亿元，剩余 3 亿元视付款条件成就时再支付。

公司将做好资金计划，进一步提高公司资金整体使用效率，发挥资金统一调配作用，满足资金需求，节约资金整体成本。公司将做好并购贷款、项目贷款以及流动资金贷款工作，同时积极开拓其他融资方式。

#### **(六) 可能面对的风险**

##### **1、环保风险**

环保标准与环境执法趋严，三元治理结构的转变以及环境治理效果导向的环境治理模式的到来，对公司运营服务水平提出了更高的要求。

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

## 2、安全生产风险

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

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

## 3、市场风险

行业竞争不断加剧和新的竞争者不断涌入，环境服务市场竞争更加激烈；综合化、系统化产业园正在被复制和模仿。

对策：进一步整合、理顺创冠环保资源，进一步做强系统化环境服务品牌，充分利用上市公司的资本平台，发挥资本市场的杠杆作用，积极寻求并把握新的市场机遇，争取实现进一步对外扩张。

## 4、经营风险

由于受节能减排、产业结构调整及经济增长放缓等因素的不利影响，公司现有区域的供水量增长乏力，销售收入增长放缓；但因各项建设投入较大，成本则呈上升趋势，供水业务的盈利能力呈下降趋势。同时，随着业务的快速发展，公司的子公司越来越多，尽管公司已经形成了一套较为完整的内部管理制度，但由于各种因素将可能产生管理和控制风险，影响公司正常的生产经营。此外，在垃圾焚烧方面，尽管垃圾焚烧是垃圾处理的主流方式之一，公司质量控制及排放指标均符合标准，由于人们对垃圾焚烧认识的不全面以及其他原因，项目周边的居民对垃圾焚烧处理存在一定的不支持情绪。这种社会情绪将对公司所从事的垃圾焚烧业务产业一定的影响。

对策：一方面，积极加快在建项目的建设进度，争取尽早投产，形成新的收入和利润增长点；另一方面，以“管控模式”为指导，以“信息化和规范化”为基础，辅以人力资源和技术保障，加强对各业务板块的协同系统化管理，实现总部和各事业部、子公司之间资源的整合协同发展和风险控制，防范可能产生的管控风险，提高管控效率。此外，公司积极与项目社区周边居民做好沟通工作，通过环保开放日和环保教育基地等活动使社会对垃圾焚烧处理认识更加全面，争取项目社区周边居民对垃圾焚烧处理的理解和支持。

## 5、并购后的整合风险

公司重大资产收购于 2014 年底成功实施，收购了创冠中国 100%股权和燃气发展公司 30%股权，并将创冠中国和燃气发展公司纳入合并，并购后需要进行财务、人力资源、生产运营管理等各方面的整合，面临一定的挑战。

对策：公司积极通过各种管理活动，促使创冠中国和燃气发展公司在企业文化、管理理念等方面尽快融入公司，同时公司将加快实施企业管理信息化建设，推进在财务管理、人力资源管理、生产运营管理和安全与环保管理等方面的整合，保障并购目标的实现。

## 6、产品质量风险

自来水的质量与人民生活 and 身体健康息息相关，不符合卫生标准的饮用水会给人们的身体健康带来危害。公司历来重视产品质量，采用国际国内较先进的生产技术，工艺合理，设备先进，自动化程度较高，生产的自来水质量指标超过国家卫生标准。但如果水源保护不当，或发生突发性污染事故，将影响到自来水的品质。

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

## 7、财务风险

公司的经营活动产生的现金流充沛且保持稳定，总体而言，财务风险不高。但公司并购重组、在建项目（含拟建）及对外市场拓展对资金的需求量较大，如何合理筹集和调配资金，确保各项资金需求，防范和化解潜在的财务风险是公司必须面对的课题。

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

## 三、利润分配或资本公积金转增预案

### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

#### 1、公司利润分配政策的制定情况

公司在《公司章程》中制定了现金分红政策如下：

公司可以采取现金、股票或法律允许的其他方式分配股利。公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十，确因特殊情况，现金分配比例低于百分之三十的，董事会应向股东大会作特别说明。

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

#### 2、公司利润分配政策执行情况

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

**(二) 公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案**

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数(元)（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2014 年		1		76,626,401.80	308,712,042.65	24.82
2013 年		1		57,924,288.10	287,692,756.79	20.13
2012 年		1		57,924,288.10	231,258,745.25	25.05

**四、积极履行社会责任的工作情况****(一) 社会责任工作情况**

详见公司于 2015 年 3 月 28 日在上交所网站披露的《2014 年度社会责任报告》。

**第五节 重要事项****一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项**

适用 不适用

**二、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况**

适用 不适用

**三、资产交易、企业合并事项**

适用 不适用

**(一) 公司收购、出售资产和企业合并事项已在临时公告披露且后续实施无变化的**

事项概述及类型	查询索引
收购创冠中国 100%股权和燃气发展公司 30%股权。	2014 年 12 月 30 日披露于 www.sse.com.cn 的《发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易实施情况报告书》。

**四、公司股权激励情况及其影响**

适用 不适用

**五、重大关联交易**

适用 不适用

**(一) 资产收购、出售发生的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

事项概述	查询索引
收购创冠中国 100%股权和燃气发展公司 30%股权。	2014 年 12 月 30 日披露于 www.sse.com.cn 的《发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨

**(二) 关联债权债务往来****1、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

1、根据第七届董事会第三十三次会议决议，董事会同意控股股东的母公司南海控股公司向公司提供财务资助 2.5 亿元，财务资助的期限一年，利率按同期银行贷款基准利率执行，到期还本付息。公司于 2013 年收到上述财务资助款，报告期内已归还上述款项。

2、根据第八届董事会第三次会议决议，董事会同意由公司与关联方共同投资的燃气发展公司向公司提供财务资助 1 亿元。报告期内，公司已收到上述款项。

3、根据公司与创冠香港签署的《发行股份及支付现金购买资产框架协议》，公司 2013 年底预付给创冠香港的股权转让款 2.5 亿元，已按约定转为购买创冠中国 100%股权的对价款支付给创冠香港。

**六、重大合同及其履行情况****1 托管、承包、租赁事项**

适用 不适用

**2 担保情况**

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对子公司的担保情况	
报告期末对子公司担保余额合计	567.19
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额	567.19
担保总额占公司净资产的比例(%)	0.15

**七、承诺事项履行情况**

适用 不适用

**(一) 上市公司、持股 5%以上的股东、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项**

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	其他	燃气有限公司(乙方)、城建投公司(丙方)	支持瀚蓝环境(甲方)对燃气发展公司的整合工作,为实现甲方控股燃气发展公司之目的,乙、丙方将应甲方的要求,在合理的期限内签署一切必要文件及/或作出一切必要行动。本次增资实施完成后的两年内,公司将根据实际情况单方向燃气发展公司增资,或向燃气有限公司或城建投公司受让股权,以使公司在燃气发展公司的持股比例达到 51%以上。	2012-06-29 至 2015-06-28	是	是
与重大资产重组相	解决同业	南海控股	在重大资产重组实施完毕后两年内,在符合国有资产管理相关法律法规的前提下,积极行使股东	2014-12-25 至 2016-12-24	是	

2014 年年度报告

关的承诺	竞争		权力, 促使燃气有限公司依法处置所持瑞兴公司 60%的股权 (如未来瑞兴公司股权发生变动, 则燃气有限公司应确保其持股比例不低于 60%), 通过优先考虑将其注入瀚蓝环境等方式彻底解决瑞兴公司与瀚蓝环境的同业竞争问题。			
与重大资产重组相关的承诺	资产注入	燃气有限公司	在瀚蓝环境本次重大资产重组实施 (即购买燃气发展 30%股权所须支付的股份发行完成) 后 36 个月内, 在符合国有资产管理相关法律法规的前提下, 将完成将所持燃气发展公司 30%股权注入瀚蓝环境的工作。	2014-12-25 至 2017-12-24	是	
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	创冠香港、林积灿、城建投资公司	将不以直接或间接的方式在中国大陆从事与瀚蓝环境 (包括瀚蓝环境的下属公司, 下同) 相同或相似的业务, 以避免与瀚蓝环境的生产经营构成可能的直接的或间接的业务竞争; 保证将采取合法及有效的措施, 促使本人/创冠香港拥有控制权的企业不在中国大陆从事或参与与瀚蓝环境的生产经营相竞争的任何活动的业务。	本承诺函持续有效, 且不可变更或撤销, 直至创冠香港对瀚蓝环境不再有重大影响为止。	否	是
与重大资产重组相关的承诺	解决关联交易	创冠香港、林积灿、城建投资公司	将善意履行作为瀚蓝环境股东的义务, 充分尊重瀚蓝环境的独立法人地位, 保障瀚蓝环境独立经营、自主决策。) 保证本人/本公司以及本人/本公司控股或实际控制的其他公司或者其他企业或经济组织今后原则上不与瀚蓝环境 (包括瀚蓝环境的下属公司, 下同) 发生关联交易。	本承诺函持续有效, 且不可变更或撤销, 直至对瀚蓝环境不再有重大影响为止。	否	是
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	创冠香港、林积灿、城建投资公司	在本次重大资产重组中取得的瀚蓝环境股份自发行结束之日起的 36 个月内不进行转让, 但按照各方签署的《业绩补偿协议》进行回购或者赠送的股份除外, 之后按照中国证监会及上交所的有关规定执行。	2014-12-25 至 2017-12-24	是	是
与重大资产重组相关的承诺	盈利预测及补偿	创冠香港	创冠中国 2014 年度、2015 年度、2016 年度实现的净利润分别不低于 6,844.23 万元、10,504.69 万元和 16,379.95 万元。	2014-2016 年度	是	是
与重大资产重组相关的承诺	盈利预测及补偿	城投公司	燃气发展公司 2014 年度、2015 年度、2016 年度实现的净利润分别不低于 12,966.86 万元、13,124.73 万元和 13,244.62 万元。	2014-2016 年度	是	是
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	供水集团	供水集团及其子公司今后不从事与本公司构成同业竞争的业务。	2000 年 12 月 20 日起	否	是
与再融资相关的承诺	股份限售	南海控股	认购的股份自本次发行结束之日起三十六个月内不得转让。	2012-08-07 至 2015-08-06	是	是
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	南海控股	南海控股及其直接或间接控制的企业不开展与本公司构成实质性竞争的业务或可能构成竞争的业务。	2011 年 9 月 21 日起	否	是
其他承诺						

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

在公司重大资产重组中，创冠香港承诺创冠中国 2014 年实现的净利润（扣除非经常性损益）为不低于 6,844.23 万元，城建投公司承诺燃气发展 2014 年实现的净利润（扣除非经常性损益）为不低于 12,966.86 万元，创冠中国、燃气发展公司 2014 年度实际实现的净利润（扣除非经常性损益）分别为 6,961.01 万元、14,755.71 万元，均超过承诺数。

**八、聘任、解聘会计师事务所情况**

单位：万元 币种：人民币

是否改聘会计师事务所：	否	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称		广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬		140
境内会计师事务所审计年限		15

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）	30
财务顾问	广发证券股份有限公司	1,500

**九、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况**

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

**十、执行新会计准则对合并财务报表的影响**

财政部于 2014 年 1 月 26 日起陆续修订和发布了《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》、《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》和《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》七项具体会计准则。根据财政部的规定，公司自 2014 年 7 月 1 日起执行上述七项新会计准则。此外，2014 年 6 月，财政部修订了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》；公司自 2014 年年报开始执行。

按 2014 年修订后会计准则《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定将原在长期股权投资核算的对被投资单位不存在控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资，按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》重分类至可供出售金融资产。

## 1 长期股权投资准则变动对于合并财务报告影响（一）

单位：元 币种：人民币

被投资单位	交易基本信息	2013年1月1日归属于母公司股东权益（+/-）	2013年12月31日		
			长期股权投资（+/-）	可供出售金融资产（+/-）	归属于母公司股东权益（+/-）
广发银行股份有限公司			-9,272,571.26	9,272,571.26	
合计	/		-9,272,571.26	9,272,571.26	

长期股权投资准则变动对于合并财务报告影响（一）的说明

执行上述会计准则，仅对可供出售金融资产和长期股权投资两个报表项目金额产生影响，对公司 2013 年度及本报告期资产总额、负债总额、净资产及净利润不产生任何影响。

## 2 准则其他变动的的影响

根据财政部 2014 年修订《企业会计准则第 30 号-财务报表列报》，原列报于资产负债表的“其他非流动负债”科目中的递延收益项目，改为列报于“递延收益”科目。该项会计政策变更仅对上述财务报表项目列示产生影响，对净资产和净利润无影响。

## 十一、其他重大事项的说明

√适用 □不适用

1、公司于 2011 年 9 月收购 GOOD TRADE LIMITED 持有的燃气发展公司 25%的股权。燃气发展公司已 于 2012 年 1 月完成工商变更登记手续。根据 GOOD TRADE LIMITED 于 2012 年 12 月 30 日出具的《关于延迟收取佛山市南海燃气发展有限公司股权转让款的函》，原股权转让合同关于付款时间的约定将变更至 GOOD TRADE LIMITED 出具的付款通知载明的日期，并承诺延迟付款不影响公司应享有和行使燃气发展公司的股东权益。截至报告期末，公司尚未收到相关付款通知，上述股权受让款尚未支付。

2、其他重大事项或或有事项详见审计报告附注“十四、或有事项”及“十六、其他重大事项”。

## 第六节 股份变动及股东情况

## 一、股本变动情况

## (一) 股份变动情况表

## 1、 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）				本次变动后		
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）

2014 年年度报告

一、有限售条件股份	91,319,726	15.77	137,554,028			137,554,028	228,873,754	31.93
1、国家持股								
2、国有法人持股	91,319,726	15.77	46,534,611			46,534,611	137,854,337	19.23
3、其他内资持股								
其中：境内非国有法人持股								
境内自然人持股								
4、外资持股			91,019,417			91,019,417	91,019,417	12.70
其中：境外法人持股			91,019,417			91,019,417	91,019,417	12.70
境外自然人持股								
二、无限售条件流通股份	487,923,155	84.23					487,923,155	68.07
1、人民币普通股	487,923,155	84.23					487,923,155	68.07
2、境内上市的外资股								
3、境外上市的外资股								
4、其他								
三、股份总数	579,242,881	100	137,554,028			137,554,028	716,796,909	100

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

本次发行影响公司合并报表将创冠中国和燃气发展纳入合并，合并报表净资产增加，其中股本增加 137,554,028.00 元，资本公积金增加 513,819,122.71 元，专项储备增加 27,671,076.19 元，少数股东权益增加 189,495,706.28 元。

**3、股份变动情况说明**

1、上表的股本情况为截至 2014 年 12 月 31 日的股本情况。

2、根据中国证监会《关于核准瀚蓝环境股份有限公司向创冠环保（香港）有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2014]1336 号）的核准批文，公司于 2015 年 2 月 9 日完成配套融资的发行及股份登记工作，公司以 15.05 元/股的价格共发行 49,467,109 股股票。因此，截止本报告披露日，公司股本变更为 766,264,018 股。

**(二) 限售股份变动情况**

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
南海控股公司	91,319,726			91,319,726	法定原因	2015 年 8 月 7 日
创冠环保（香港）有限公司			91,019,417	91,019,417	法定原因	2017 年 12 月 25 日
佛山市南海城市建设投资有限公司			46,534,611	46,534,611	法定原因	2017 年 12 月 25 日
合计	91,319,726		137,554,028	228,873,754	/	/

上述限售股份为截至 2014 年 12 月 31 日的情况。

## 二、证券发行与上市情况

## (一) 截至报告期末近 3 年历次证券发行情况

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
A 股	2015 年 2 月 9 日	15.05 元	49,467,109	2016 年 2 月 10 日		
A 股	2014 年 12 月 25 日	8.24 元	137,554,028	2017 年 12 月 25 日		
A 股	2012 年 8 月 7 日	6.57 元	91,319,726	2015 年 8 月 7 日		
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
公司债	2011 年 7 月 7 日	5.65%	650,000,000	2011 年 7 月 29 日	650,000,000	2016 年 7 月 6 日

报告期内，公司对公司债利率进行了调整，调整后适用的票面利率：6.40%，调整后起息日：2014 年 7 月 7 日。

## (二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

1、公司 2014 年 12 月 31 日总股本为 716,796,909 股，比 2013 年 12 月 31 日总股本 579,242,881 股增加 137,554,028 股。原因是 2014 年 12 月 25 日向创冠香港和城建投公司非公开发行 137,554,028 股。本次发行后，将创冠中国和燃气发展纳入合并报表范围，公司合并报表净资产增加，其中股本增加 137,554,028.00 元，资本公积金增加 513,819,122.71 元，专项储备增加 27,671,076.19 元，少数股东权益增加 189,495,706.28 元。根据相关规定，创冠香港和城建投公司本次通过非公开发行认购的股份锁定 36 个月，因此公司有限售条件流通股从 91,319,726 股增加至 228,873,754 股。

2、公司于 2015 年 2 月 9 日非公开发行 49,467,109 股后，公司总股本变更为 766,264,018 股，本次发行完成使公司净资产增加，其中股本增加 49,467,109.00 元，资本公积金增加 685,012,881.45 元。根据相关规定，本次通过非公开发行认购的股份锁定 12 个月，因此公司有限售条件流通股从 228,873,754 股增加至 278,340,863 股。

## 三、股东和实际控制人情况

## (一) 股东总数：

截止报告期末股东总数(户)	31,250
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	26,938

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

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限 售条件股 份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
佛山市南海供水集团有限公司	0	137,779,089	19.22		无		国有法人

2014 年年度报告

广东南海控股投资有限公司	0	91,319,726	12.74	91,319,726	质押	91,319,726	国有法人
创冠环保(香港)有限公司	91,019,417	91,019,417	12.70	91,019,417	质押	49,800,000	境外法人
佛山市南海城市建设投资有限公司	46,534,611	46,534,611	6.49	46,534,611	无		国有法人
福建省华兴集团有限责任公司	0	24,239,420	3.38		未知		国有法人
GIC PRIVATE LIMITED	0	10,035,581	1.4		未知		境外法人
中国工商银行—广发聚富开放式证券投资基金	4,999,074	8,999,000	1.26		未知		其他
中国工商银行—华安中小盘成长股票型证券投资基金		5,999,949	0.84		未知		其他
兴业银行股份有限公司—兴全全球视野股票型证券投资基金	-9,547,183	5,721,040	0.80		未知		其他
中国农业银行—中邮核心成长股票型证券投资基金		5,500,000	0.77		未知		未知

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
佛山市南海供水集团有限公司	137,779,089	人民币普通股	137,779,089
福建省华兴集团有限责任公司	24,239,420	人民币普通股	24,239,420
GIC PRIVATE LIMITED	10,035,581	人民币普通股	10,035,581
中国工商银行—广发聚富开放式证券投资基金	8,999,000	人民币普通股	8,999,000
中国工商银行—华安中小盘成长股票型证券投资基金	5,999,949	人民币普通股	5,999,949
兴业银行股份有限公司—兴全全球视野股票型证券投资基金	5,721,040	人民币普通股	5,721,040
中国农业银行—中邮核心成长股票型证券投资基金	5,500,000	人民币普通股	5,500,000
中国银行—易方达积极成长证券投资基金	5,199,921	人民币普通股	5,199,921
中国工商银行股份有限公司—兴全绿色投资股票型证券投资基金(LOF)	3,000,000	人民币普通股	3,000,000
郭焕珍	2,831,993	人民币普通股	2,831,993
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、佛山市南海供水集团有限公司为广东南海控股投资有限公司的全资子公司，存在关联关系。 2、兴全全球视野股票型证券投资基金和兴全绿色投资股票型证券投资基金(LOF)同由兴业全球基金管理有限公司管理。 3、除上述情况外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否属于《上市公司股东变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。		

## 前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	广东南海控股投资有限公司	91,319,726	2015年8月17日		法定原因
2	创冠环保（香港）有限公司	91,019,417	2017年12月25日		法定原因
3	佛山市南海城市建设投资有限公司	46,534,611	2017年12月25日		法定原因

## 四、控股股东及实际控制人情况

## (一) 控股股东情况

## 1 法人

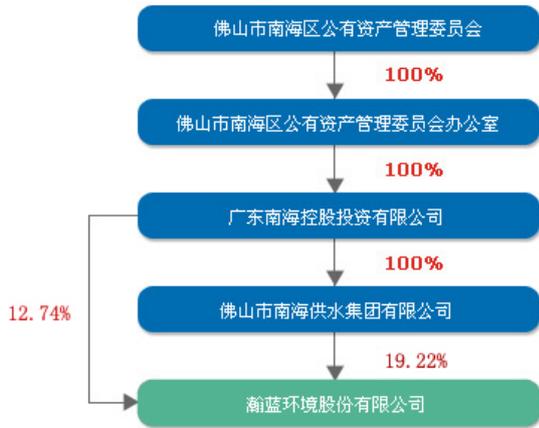
单位：万元 币种：人民币

名称	佛山市南海供水集团有限公司
单位负责人或法定代表人	彭晓云
成立日期	1998年8月10日
组织机构代码	0771890-5
注册资本	8,000
主要经营业务	供水、安装、工程设计
未来发展战略	做好股权投资管理
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无

## (二) 实际控制人情况

名称	佛山市南海区国有资产管理委员会
----	-----------------

1 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



五、其他持股在百分之十以上的法人股东

单位：万元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
南海控股公司	李志斌	2011-01-17	56823918-8	44,400	项目投资和管理（法律、行政法规禁止经营的项目除外；法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）
创冠香港	林岩	2008-08-29	企业营业执照注册号：1268870，税务登记证号码：22/39740562	1	投资控股公司
情况说明	创冠香港注册资本为 1 万港元。				

## 第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

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

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	报告期内从公司领取的应付报酬总额(万元)(税前)
林耀棠	董事长	男	53	2014年6月30日	2017年6月30日	14,398	14,398	
金铎	副董事长、 总裁、法定 代表人	女	48	2014年6月30日	2017年6月30日	90,723	90,723	53.87
黄志河	董事、副总 裁	男	55	2014年6月30日	2017年6月30日	28,821	28,821	49.88
章民驹	董事、副总 裁	男	49	2014年6月30日	2017年6月30日			43.15
李志斌	董事	男	44	2014年6月30日	2017年6月30日			
吕清源	董事	男	51	2014年6月30日	2017年6月30日			1.80
徐勇	独立董事	男	55	2014年6月30日	2017年6月30日			2.50
纪建斌	独立董事	男	43	2014年6月30日	2017年6月30日			2.50
麦志荣	独立董事	男	43	2014年6月30日	2017年6月30日			2.50
任振慧	监事会主席	女	47	2014年6月30日	2017年6月30日			37.71
罗红	监事	女	45	2014年6月30日	2017年6月30日			
伍志雄	监事	男	45	2014年6月30日	2017年6月30日			21.45
谢义忠	副总裁	男	50	2014年6月30日	2017年6月30日			39.53
雷鸣	副总裁	男	39	2014年6月30日	2017年6月30日	3,240	3,240	23.29
刘泳全	副总裁	男	48	2014年6月30日	2017年6月30日			34.31
陈慧霞	财务负责人	女	51	2014年6月30日	2017年6月30日	19,832	19,832	28.78
黄春然	董事会秘书	女	47	2014年6月30日	2017年6月30日			39.69
何向明	原董事长	男	48	2011年6月28日	2014年6月28日	169,395	169,395	46.75
麦锐年	原董事	男	49	2011年6月28日	2014年6月28日			
谭斌	原董事	男	59	2011年6月28日	2014年6月28日			
王红	原董事	女	45	2011年6月28日	2014年6月28日			
梁锦棋	原独立董事	男	39	2011年6月28日	2014年6月28日			2.50
梁虹	原独立董事	女	52	2011年6月28日	2014年6月28日			2.50
李霞	原独立董事	女	36	2011年6月28日	2014年6月28日			2.50
欧阳济渊	原监事	男	60	2011年6月28日	2014年6月28日	10,530	10,530	17.84
梁慧鸣	原监事	女	44	2011年6月28日	2014年6月28日	198	198	
合计	/	/	/	/	/	337,137	337,137	453.05

姓名	最近 5 年的主要工作经历
林耀棠	2003 年 8 月—2012 年 6 月任联华资产经营管理有限公司总经理、董事长、党总支书记；2011 年 1 月至今任广东南海控股投资有限公司董事；2012 年 6 月至今任南海区国有资产管理办公室副主任（非公务员）；2014 年 1 月至今任广东南海控股投资有限公司、佛山市南海区高技术产业投资有限公司董事、董事长、南海货柜码头有限公司董事、董事长；2014 年 6 月起任公司第八届董事会董事长。
金铎	2004 年至今均在本公司工作，历任本公司第五届、第六届、第七届董事会董事、副总经理、常务副总经理、董事会秘书。现任公司副董事长、总裁。
黄志河	2000 年至今均在本公司工作，历任本公司第五届、第六届、第七届董事会董事、总经理助理、副总经理，现任公司董事、副总裁、党总支书记。
章民驹	2000 年至今均在本公司工作，历任技术部部长、第五届监事会监事、副总经理。现任公司董事、副总裁。
李志斌	2009 年 1 月至 2009 年 6 月，任南海联达资产（控股）有限公司副总经理。2009 年 7 月至今，任南海区高技术产业投资有限公司董事总经理。2014 年 1 月至今，任广东南海控股投资有限公司董事总经理。2014 年 6 月起任本公司第八届董事会董事。
吕清源	2005 年 11 月至 2010 年 3 月 任蓝海资本有限公司（新加坡） 创始人/董事经理 ； 2008 年 9 月至 2010 年 6 月任天宝富基金管理有限公司（新加坡）董事经理/投资委员会成员；2010 年 8 月至 2011 年 5 月任凤凰基金管理有限公司（新加坡）董事/管理合伙人/投资委员会成员；2011 年 9 月到现在任创冠环保股份有限公司执行董事、创冠环保（香港）有限公司总裁；2014 年 6 月起任公司第八届董事会董事。
徐勇	2009 年至今均在中山大学工作，历任讲师、副教授、教授、副院长。2014 年 6 月起任本公司第八届董事会独立董事。
纪建斌	2009 年至今任广东南天明律师事务所副主任。2014 年 6 月起任本公司第八届董事会独立董事。
麦志荣	2009 年至今任佛山市南海骏郎会计师事务所有限公司副所长。2014 年 6 月任本公司第八届董事会独立董事。
任振慧	2002 年至今均在本公司工作，历任办公室主任、工会主席、第六届、第七届监事会主席。现任工会主席、党总支副书记、监事会主席。
罗红	2008 年 3 月-2012 年 6 月佛山市南海联达投资（控股）有限公司财务经理，2012 年 6 月至 2014 年 5 月佛山市南海金融高新区投资控股有限公司副总经理。2014 年 5 月至今广东南海控股投资有限公司副总经理、财务总监。2014 年 6 月起任公司监事。
伍志雄	2002 年至今均在本公司工作，历任综合管理部副部长、采购部部长，现任行政总监、第八届监事会监事。
谢义忠	2004 年至今在本公司工作，历任工程部部长、技术部部长、副总经理、总工程师。现任本公司副总裁。
雷鸣	2005 年至今均在本公司工作，历任投资发展部副部长、部长，2014 年 6 月起任公司副总裁。
刘泳全	2009 年 3 月前在南海佛广交通客运公司工作，任副总经理、党支部副书记；2009 年 3 月至 2013 年 11 月，任佛山市南海燃气总公司副总经理、党委副书记、董事、董事长、总经理、法定代表人；2009 年 3 月至今，任佛山市南海燃气发展有限公司董事、总经理、法定代表人、党总支书记；2014 年 6 月起任公司副总裁。
陈慧霞	2000 年至今均在本公司工作，历任财务部部长、财务负责人，现任本公司财务负责人。
黄春然	2001 年至今在本公司工作，历任证券事务代表、董事会秘书。现任本公司董事会秘书。

## 二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

### (一) 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
李志斌	广东南海控股投资有限公	总经理	2014 年 1 月 3 日	

	司			
林耀棠	广东南海控股投资有限公司	董事、董事长	2014 年 1 月 3 日	
罗红	广东南海控股投资有限公司	副总经理、财务总监	2014 年 1 月 3 日	
吕清源	创冠环保(香港)有限公司	总裁	2011 年 9 月	

## (二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
林耀棠	佛山市南海区高技术产业投资有限公司	董事、董事长	2014 年 1 月 3 日	
林耀棠	南海国际货柜码头有限公司	董事、董事长	2014 年 3 月 14 日	
金铎	佛山市南海瀚蓝环保投资有限公司	董事长、总经理、法定代表人	2014 年 7 月 25 日	2017 年 7 月 26 日
金铎	佛山市南海瀚蓝固废处理投资有限公司	董事长、总经理、法定代表人	2014 年 10 月 28 日	2017 年 10 月 29 日
金铎	佛山市南海绿电再生能源有限公司	董事长、总经理、法定代表人	2014 年 8 月 24 日	2017 年 8 月 25 日
金铎	佛山市南海燃气发展有限公司	董事长	2014 年 12 月 17 日	2017 年 12 月 18 日
金铎	佛山市南海瀚蓝房地产有限公司	董事	2013 年 2 月 25 日	2016 年 2 月 26 日
金铎	创冠环保(中国)有限公司	董事长、法定代表人	2014 年 12 月 17 日	2017 年 12 月 18 日
黄志河	佛山市南海瀚蓝环保投资有限公司	董事	2014 年 7 月 25 日	2017 年 7 月 26 日
黄志河	佛山市南海瀚蓝房地产有限公司	董事长、总经理、法定代表人	2014 年 8 月	2017 年 8 月
黄志河	佛山市南海瀚泓污水处理系统管理有限公司	董事、总经理	2012 年 2 月 23 日	2015 年 2 月 24 日
章民驹	佛山市南海瀚蓝环保投资有限公司	董事	2014 年 7 月 25 日	2017 年 7 月 26 日
章民驹	佛山市南海瀚蓝供水投资有限公司	董事长、总经理、法定代表人	2014 年 10 月 28 日	2017 年 10 月 29 日
章民驹	佛山市南海绿电再生能源有限公司	董事	2014 年 8 月 24 日	2015 年 3 月 16 日
章民驹	佛山市铂锦水务有限公司	董事长、法定代表人、执行董事	2013 年 10 月 10 日	2016 年 10 月 11 日
吕清源	1Rockstead GIP Fund II Pte Ltd	董事主席	2013 年 9 月	
吕清源	AmalgamCapital Partners Pte	董事	2009 年 11 月	
吕清源	BrashAsiaPte Ltd	董事	2010 年 10 月	
吕清源	创冠环保股份有限公司	执行董事	2011 年 9 月	
李志斌	佛山市南海金智投资有限公司	董事	2010 年 9 月 14 日	
李志斌	佛山市南海金瀚信息技术服务有限公司	董事	2011 年 1 月 27 日	
李志斌	佛山市南海创业投资有限公司	董事	2014 年 1 月 3 日	
李志斌	广东天盈都市型产业投资发展有限公司	董事	2010 年 1 月 13 日	
李志斌	佛山市南海江联土地资源开发有限公司	董事	2012 年 7 月 15 日	

## 2014 年年度报告

李志斌	佛山市光明之城新光源投资有限公司	董事	2010年2月3日	
李志斌	佛山市南海赛威科技技术有限公司	董事	2009年12月17日	
李志斌	佛山市南海千灯湖投资有限公司	总经理、董事长、董事	2014年1月3日	
李志斌	佛山市南海益众投资有限公司	董事	2010年4月21日	
陈慧霞	佛山市南海瀚蓝环保投资有限公司	监事	2014年7月25日	2017年7月26日
陈慧霞	佛山市南海瀚蓝供水投资有限公司	董事	2014年10月28日	2017年10月29日
陈慧霞	佛山市南海瀚蓝污水处理投资有限公司	董事	2014年10月28日	2017年10月29日
陈慧霞	佛山市南海瀚蓝固废处理投资有限公司	董事	2014年10月28日	2017年10月29日
陈慧霞	佛山市南海绿电再生能源有限公司	董事	2014年8月24日	2017年8月25日
陈慧霞	创冠环保(中国)有限公司	监事	2014年12月17日	2017年12月18日
陈慧霞	佛山市南海燃气发展有限公司	董事	2014年12月17日	2017年12月18日
陈慧霞	佛山市南海瀚泓污水处理系统管理有限公司	监事	2012年2月23日	2015年2月23日
陈慧霞	佛山市南海瀚蓝房地产有限公司	董事	2013年2月25日	2016年2月26日
谢义忠	佛山市南海瀚蓝环保投资有限公司	董事	2014年7月25日	2017年7月26日
谢义忠	佛山市南海瀚蓝污水处理投资有限公司	董事长、总经理、法定代表人	2014年10月28日	2017年10月29日
谢义忠	佛山市南海绿电再生能源有限公司	董事	2014年8月24日	2015年3月16日
雷鸣	佛山市南海瀚蓝环保投资有限公司	董事	2014年7月25日	2017年7月26日
雷鸣	佛山市南海瀚蓝固废处理投资有限公司	董事	2014年10月28日	2017年10月29日
刘泳全	佛山市南海燃气发展有限公司	总经理、法定代表人	2014年12月17日	2017年12月18日
任振慧	佛山市南海瀚蓝环保投资有限公司	监事会主席	2014年7月25日	2017年7月26日
任振慧	佛山市南海瀚蓝供水投资有限公司	监事	2014年10月28日	2017年10月29日
任振慧	佛山市南海瀚蓝污水处理投资有限公司	监事	2014年10月28日	2017年10月29日
任振慧	佛山市南海瀚蓝固废处理投资有限公司	监事	2014年10月28日	2017年10月29日
任振慧	佛山市南海绿电再生能源有限公司	监事	2014年8月24日	2017年8月25日
任振慧	佛山市南海燃气发展有限公司	监事会主席	2014年12月17日	2017年12月18日
任振慧	佛山市南海瀚泓污水处理系统管理有限公司	监事	2012年2月23日	2015年2月24日
任振慧	佛山市南海瀚蓝房地产有限公司	监事	2013年2月25日	2016年2月26日
任振慧	创冠环保(中国)有限公司	监事会主席	2014年12月17日	2017年12月18日
伍志雄	佛山市南海瀚蓝环保投资有限公司	监事	2014年7月25日	2017年7月26日
伍志雄	佛山市南海瀚蓝房地产有限公司	董事	2013年2月25日	2016年2月26日
罗红	佛山市南海区高技术产业投资有限公司	董事、副总经理	2014年5月	

## 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬	董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序：董事会薪酬与考核委员会拟
----------------	----------------------------------

的决策程序	定董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员薪酬方案，由董事会审议通过后提交股东大会决定。董事（不含独立董事）、监事及高级管理人员的薪酬方案按 2005 年度股东大会通过的《高级管理人员薪酬方案》执行，独立董事的津贴按照 2002 年度第一次临时股东大会决议通过的《独立董事津贴标准》的规定执行。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	内部董事的报酬由固定津贴、基薪收入及风险收入构成，外部董事的报酬由固定津贴及风险收入构成，非董事成员兼任的高级管理人员的报酬由基薪收入及风险收入构成。监事的报酬由其所在工作岗位的岗位收入（外部监事不领取岗位收入）及固定津贴构成。公司根据年度净利润、净资产收益率等情况核定有关董事、高管人员的风险收入。
董事、监事和高级管理人员报酬的应付报酬情况	报告期内，公司共应向董事、监事、高管人员实际支付税前薪酬、津贴 453.05 万元。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	报告期内，公司共向董事、监事、高管人员实际支付税前薪酬、津贴 453.05 万元。

#### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
林耀棠	董事长	选举	董事会换届
李志斌	董事	选举	董事会换届
吕清源	董事	选举	董事会换届
徐勇	独立董事	选举	董事会换届
纪建斌	独立董事	选举	董事会换届
麦志荣	独立董事	选举	董事会换届
罗红	监事	选举	监事会换届
伍志雄	监事	选举	监事会换届
雷鸣	副总裁	聘任	董事会聘任
刘泳全	副总裁	聘任	董事会聘任
何向明	董事长	离任	董事会换届
麦锐年	董事	离任	董事会换届
谭斌	董事	离任	董事会换届
王红	董事	离任	董事会换届
梁锦棋	独立董事	离任	董事会换届
梁虹	独立董事	离任	董事会换届
李霞	独立董事	离任	董事会换届
欧阳济渊	监事	离任	监事会换届
梁慧鸣	监事	离任	监事会换届

#### 五、公司核心技术团队或关键技术人员情况

报告期内，公司核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等对公司核心竞争力有重大影响的人员未发生变动。

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	605
主要子公司在职员工的数量	2,324
在职员工的数量合计	2,929
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	111
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,452
销售人员	524
技术人员	396
财务人员	76
行政人员	476
内退	5
合计	2,929
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生	26
本科	567
大专	800
中专	406
高中及以下	1,130
合计	2,929

### (二) 薪酬政策

公司建立了以岗位价值为核心的宽带薪酬体系，以绩效评价结果作为员工奖金分配和薪酬调整的依据。2014 年，公司依据员工职位地图设定的员工晋升通道，组织开展了多个岗位的员工职业能力评定和职级晋升工作。职位地图的实施为员工职业发展指明了方向，为有能力的员工提供了发展空间，有助于搭建起员工梯队。

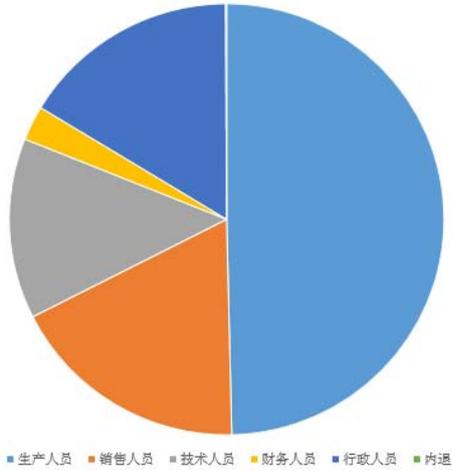
### (三) 培训计划

依据公司战略发展规划，修订并完善了公司培训管理规定。规定中根据各级各类岗位任职资格要求，结合经营发展规划，建立全员三级六阶培训体系。培训体系与员工职业发展规划相结合，形成公司的员工学习地图。学习地图是每一个员工实现其职业生涯发展的学习路径图和全员学习规划蓝图，明确了员工在职业生涯各阶段所需的学习内容，并为员工晋升到下一阶段奠定基础。

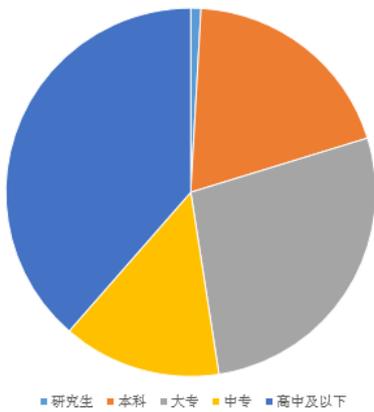
同时，根据公司培训体系规划，正式发布公司 2014 年度全员培训实施计划，启用公司在线学习平台，为母公司全体员工及部分子公司员工提供 14 门可选课程，并辅以学分制管理方式，激励员工参与在线学习。公司“知行 喜阅”读书会全年推荐 4 册全员阅读书籍，组织开展多项读书分享活动，作为在线学习课程的补充。公司搭建形成了在线学习、内部培训、读书会三种方式相互结合、相互补充的员工培训立体平台，为员工提

供系统的、全面的能力提升渠道。

#### (四) 专业构成统计图



#### (五) 教育程度统计图



## 第八节 公司治理

### 一、公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明

自上市以来，公司牢固树立遵章守法、规范运作的理念，不断规范股东大会、董事会、监事会运作。股东大会、董事会、监事会和高级管理层权责分明、各司其职、相互制衡、独立运作，在实践中逐步形成了现代公司治理架构。2014年6月，公司进行董事会、监事会换届，根据公司发展需要配置了合适的董事会成员，进一步完善公司治理。

报告期内，公司根据监管要求及公司实际情况，修订完善《公司章程》、《总经理工作细则》、《内幕信息

知情人管理制度》、《外部信息报送和使用管理制度》、《投资者关系管理制度》等制度，并新建《投资者投诉处理工作制度》，进一步完善公司治理，保护投资者权益。

公司严格执行《内幕信息知情人管理制度》及有关信息保密规定，报告期内没有发现内幕交易等证券违法违规行为。

## 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2014年第一次临时股东大会	2014年2月25日	<p>一、审议《关于公司符合重大资产重组条件的议案》</p> <p>二、逐项审议《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易具体方案的议案》</p> <p>三、审议关于公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金构成关联交易的议案</p> <p>四、审议关于公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易符合&lt;关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定&gt;第四条规定的议案</p> <p>五、审议《关于&lt;瀚蓝环境股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书&gt;及其摘要的议案》</p> <p>六、审议《关于公司与创冠环保（香港）有限公司签署&lt;发行股份及支付现金购买资产协议&gt;和&lt;瀚蓝环境股份有限公司业绩补偿协议&gt;的议案》</p> <p>七、审议《关于公司与佛山市南海城市建设投资有限公司签署&lt;发行股份购买资产协议&gt;和&lt;瀚蓝环境股份有限公司业绩补偿协议&gt;的议案》</p> <p>八、审议《关于本次交易相关审计报告、盈利预测审核报告及资产评估报告的议案》</p> <p>九、审议《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次发行股份及支付现金购买资产及募集配</p>	全部议案获通过。	www.sse.com.cn	2014年2月26日

		套资金暨关联交易的议案》			
2013 年年度股东大会	2014 年 4 月 2 日	一、审议 2013 年度董事会工作报告 二、审议 2013 年度监事会工作报告 三、审议 2013 年度财务决算方案 四、审议 2013 年度利润分配方案 五、审议关于续聘广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）为公司进行 2014 年度审计工作，并支付 2013 年度审计费用的议案 六、审议 2013 年年度报告及年报摘要 七、审议关于修订公司章程的议案	全部议案获通过。	www.sse.com.cn	2014 年 4 月 3 日
2014 年第二次临时股东大会	2014 年 6 月 30 日	一、审议关于选举第八届董事会董事（非独立董事）的议案 二、审议关于选举第八届董事会独立董事的议案 三、审议关于选举第八届监事会监事的议案 四、审议关于修订公司章程的议案	全部议案获通过。	www.sse.com.cn	2014 年 7 月 1 日

### 三、董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
林耀棠	否	8	8	5	0	0	否	1
金铎	否	15	13	7	2	0	否	3
黄志河	否	15	13	7	2	0	否	3
章民驹	否	8	8	5	0	0	否	3
李志斌	否	8	7	5	1	0	否	1
吕清源	是	8	8	5	0	0	否	1
徐勇	是	8	8	5	0	0	否	1
纪建斌	是	8	8	5	0	0	否	1
麦志荣	是	8	8	5	0	0	否	1
何向明	否	7	7	2	0	0	否	3
麦锐年	否	7	7	2	0	0	否	3
谭斌	否	7	6	2	1	0	否	3
王红	否	7	6	2	1	0	否	3
梁锦棋	是	7	7	2	0	0	否	3
梁虹	是	7	7	2	0	0	否	3
李霞	是	7	7	2	0	0	否	3

年内召开董事会会议次数	15
其中：现场会议次数	8
通讯方式召开会议次数	7
现场结合通讯方式召开会议次数	0

## （二）独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事并未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

## 四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议

1、报告期内，公司董事会各专门委员会严格按照公司章程及董事会专门委员会议事规则开展工作，忠实、勤勉履行职责。

2、报告期内，公司审计委员会严格按照有关法律法规及《内部控制评价制度》、《审计委员会年报工作规程》等规定，对公司财务状况、内部控制等实施监督。审计委员会 2014 年度履职报告详见上交所网站。

## 五、监事会发现公司存在风险的说明

监事会对报告期内的监督事项无异议。

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

公司在业务、人员、资产、机构和财务等方面与控股股东分开，完全独立，公司保持自主经营能力。

## 第九节 内部控制

### 一、内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

公司严格按照《企业内部控制基本规范》及配套指引的有关规定，制定公司有关管理制度和管理流程。公司内部建立了比较完善的内部控制体系，年度进行内控控制自我评价，并完善有关内部控制制度。报告期内，公司聘请独立的第三方对公司内部控制进行审计，出具了内部控制审计报告。

是否披露内部控制自我评价报告：是

### 二、内部控制审计报告的相关情况说明

公司聘请广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年度财务报告内部控制实施情况进行审计，并出具了标准无保留意见的《内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

### 三、年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

公司建立《年报信息披露重大差错责任追究制度》。报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充及业绩预告更正等情况。

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

# 审计报告

广会审字[2015]G14041890035 号

瀚蓝环境股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的瀚蓝环境股份有限公司（以下简称“瀚蓝环境”）财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2014 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司所有者权益变动表、合并及母公司现金流量表，以及财务报表附注。

#### 一、 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是瀚蓝环境管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）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。

#### 二、 注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

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、 审计意见

我们认为，瀚蓝环境财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了瀚蓝环境 2014 年 12 月 31 日的财务状况和 2014 年度的经营成果以及现金流量。

广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：王韶华

中国注册会计师：陈 昭

中国 广州

二〇一五年三月二十六日

二、财务报表

合并资产负债表  
2014 年 12 月 31 日

编制单位：瀚蓝环境股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注五	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1	854,279,650.47	722,796,612.57
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	2	213,235,548.59	88,924,397.62
预付款项	3	295,500,458.44	257,873,413.87
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	4	611,703.76	1,029,781.48
应收股利			
其他应收款	5	50,054,709.37	37,121,627.22
买入返售金融资产			
存货	6	97,015,456.15	88,096,916.58
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产	7	5,674,229.20	4,673,067.23
其他流动资产	8	39,763,462.79	19,976,043.01
流动资产合计		1,556,135,218.77	1,220,491,859.58
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	9	9,272,571.26	9,272,571.26

持有至到期投资			
长期应收款	10	59,441,223.19	63,594,927.70
长期股权投资			
投资性房地产	11	20,496,152.68	21,429,419.08
固定资产	12	3,005,145,559.85	1,535,234,119.35
在建工程	13	1,320,942,218.49	803,639,384.65
工程物资	14	59,324,272.22	6,763,295.14
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	15	4,241,626,211.64	1,807,517,391.45
开发支出			
商誉	16	327,125,219.17	
长期待摊费用	17	60,830,295.87	33,378,167.01
递延所得税资产	18	39,710,402.79	23,506,206.15
其他非流动资产	19	279,798,854.46	263,569,826.37
非流动资产合计		9,423,712,981.62	4,567,905,308.16
资产总计		10,979,848,200.39	5,788,397,167.74
<b>流动负债：</b>			
短期借款	20	118,000,000.00	59,450,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	21	12,340,000.00	
应付账款	22	895,449,099.04	410,322,906.93
预收款项	23	107,019,680.13	55,896,941.11
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	24	65,777,098.12	45,477,443.20
应交税费	25	69,235,952.02	74,185,046.21
应付利息	26	27,416,719.24	19,252,891.48
应付股利	27	46,094,545.77	46,094,545.77
其他应付款	28	1,550,873,524.55	659,154,698.12
应付分保账款	29		
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		759,318,966.89	143,812,500.00
其他流动负债			
流动负债合计		3,651,525,585.76	1,513,646,972.82
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	30	2,796,216,174.00	1,061,831,875.00

应付债券	31	450,859,966.50	645,433,973.33
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	32	197,485,911.19	
长期应付职工薪酬	33	13,592,882.95	
专项应付款			
预计负债			
递延收益	34	53,681,691.30	28,059,896.75
递延所得税负债	35	128,128,487.84	
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,639,965,113.78	1,735,325,745.08
负债合计		7,291,490,699.54	3,248,972,717.90
<b>所有者权益</b>			
股本	36	716,796,909.00	579,242,881.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	37	1,060,209,538.02	417,788,261.29
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	38	27,671,076.19	23,156,191.11
盈余公积	39	345,927,862.44	329,363,947.49
一般风险准备			
未分配利润	40	1,178,450,546.76	989,339,565.92
归属于母公司所有者权益合计		3,329,055,932.41	2,338,890,846.81
少数股东权益		359,301,568.44	200,533,603.03
所有者权益合计		3,688,357,500.85	2,539,424,449.84
负债和所有者权益总计		10,979,848,200.39	5,788,397,167.74

法定代表人：金铎 主管会计工作负责人：陈慧霞 会计机构负责人：吴志勇

### 母公司资产负债表

2014 年 12 月 31 日

编制单位：瀚蓝环境股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注十二	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		44,741,391.72	236,918,545.99
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	1	5,271,772.42	5,598,404.03
预付款项		266,346,778.20	251,999,030.50
应收利息			
应收股利			

其他应收款	2	22,076,012.55	16,282,489.17
存货		32,883,516.64	36,796,796.38
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产		857,981.66	129,356.87
其他流动资产		275,000,000.00	280,000,000.00
流动资产合计		647,177,453.19	827,724,622.94
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		9,272,571.26	9,272,571.26
持有至到期投资			
长期应收款		313,000,000.00	278,000,000.00
长期股权投资	3	3,624,313,200.98	1,331,423,767.61
投资性房地产		19,594,363.26	20,495,638.38
固定资产		1,998,155,445.93	1,057,954,423.14
在建工程		25,929,635.40	523,275,988.92
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		197,232,520.39	222,140,948.28
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		18,245,688.24	20,921,190.50
递延所得税资产		3,994,761.84	2,861,081.32
其他非流动资产		41,652,194.95	25,241,785.70
非流动资产合计		6,251,390,382.25	3,491,587,395.11
资产总计		6,898,567,835.44	4,319,312,018.05
<b>流动负债：</b>			
短期借款		118,000,000.00	59,450,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		319,427,763.29	128,886,065.26
预收款项		40,932,421.82	30,419,437.36
应付职工薪酬		22,015,908.87	17,545,836.14
应交税费		7,016,691.85	27,224,436.21
应付利息		20,504,397.51	18,158,471.76
应付股利			
其他应付款		1,527,114,499.45	566,868,776.82
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		316,838,600.00	46,750,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		2,371,850,282.79	895,303,023.55
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		653,550,000.00	403,000,000.00
应付债券		450,859,966.50	645,433,973.33

## 2014 年年度报告

其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益		14,290,127.68	14,630,576.33
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,118,700,094.18	1,063,064,549.66
负债合计		3,490,550,376.97	1,958,367,573.21
<b>所有者权益：</b>			
股本		716,796,909.00	579,242,881.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,455,666,423.66	653,862,299.40
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		345,927,862.44	329,363,947.49
未分配利润		889,626,263.37	798,475,316.95
所有者权益合计		3,408,017,458.47	2,360,944,444.84
负债和所有者权益总计		6,898,567,835.44	4,319,312,018.05

法定代表人：金铎 主管会计工作负责人：陈慧霞 会计机构负责人：吴志勇

合并利润表  
2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注五	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		2,435,295,905.79	2,156,328,329.42
其中：营业收入	41	2,435,295,905.79	2,156,328,329.42
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,981,283,945.15	1,739,702,813.48
其中：营业成本	41	1,677,658,162.09	1,505,532,076.66
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			

营业税金及附加	42	14,813,591.63	13,612,207.17
销售费用	43	71,548,814.59	56,652,625.59
管理费用	44	120,022,928.13	96,575,910.45
财务费用	45	95,070,378.50	65,072,510.59
资产减值损失	46	2,170,070.21	2,257,483.02
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		454,011,960.64	416,625,515.94
加：营业外收入	47	17,228,330.43	13,087,350.17
其中：非流动资产处置利得		1,437,529.62	69,682.89
减：营业外支出	48	3,846,423.21	1,818,737.65
其中：非流动资产处置损失		3,121,683.38	230,918.74
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		467,393,867.86	427,894,128.46
减：所得税费用	49	115,763,859.80	95,744,264.57
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		351,630,008.06	332,149,863.89
归属于母公司所有者的净利润		308,712,042.65	287,692,756.79
少数股东损益		42,917,965.41	44,457,107.10
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）以后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净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		351,630,008.06	332,149,863.89
归属于母公司所有者的综合收益总额		308,712,042.65	287,692,756.79
归属于少数股东的综合收益总额		42,917,965.41	44,457,107.10
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.49	0.46
（二）稀释每股收益(元/股)		0.49	0.46

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：150,376,195.87 元，上期被合并方实现的净利润为：144,975,635.84 元。

法定代表人：金铎 主管会计工作负责人：陈慧霞 会计机构负责人：吴志勇

**母公司利润表**  
2014 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	4	548,464,218.33	515,348,510.67
减：营业成本	4	316,973,978.62	311,110,935.94
营业税金及附加		4,592,693.66	4,048,557.97
销售费用			
管理费用		43,673,165.97	50,909,190.53
财务费用		64,009,447.25	42,178,050.36
资产减值损失		-253,674.40	420,957.88
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）	5	67,111,877.08	58,188,732.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		61,893,727.08	47,668,316.12
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		186,580,484.31	164,869,550.77
加：营业外收入		11,841,438.17	83,401,847.56
其中：非流动资产处置利得		234,198.45	72,566,268.68
减：营业外支出		769,692.33	580,704.73
其中：非流动资产处置损失		202,000.25	62,031.40
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		197,652,230.15	247,690,693.60
减：所得税费用		32,013,080.68	45,152,940.05
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		165,639,149.47	202,537,753.55
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后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净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
六、综合收益总额		165,639,149.47	202,537,753.55
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：金铎 主管会计工作负责人：陈慧霞 会计机构负责人：吴志勇

**合并现金流量表**  
2014 年 1—12 月

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,679,203,417.73	2,361,136,583.64
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		3,158,672.12	8,048,510.94
收到其他与经营活动有关的现金	50（1）	91,167,313.77	30,408,417.94
经营活动现金流入小计		2,773,529,403.62	2,399,593,512.52
购买商品、接受劳务支付的现金		1,429,454,035.25	1,308,161,763.95
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		203,730,674.20	169,842,291.60
支付的各项税费		239,533,439.59	163,401,635.12
支付其他与经营活动有关的现金	50（2）	71,606,758.85	64,952,552.56
经营活动现金流出小计		1,944,324,907.89	1,706,358,243.23
经营活动产生的现金流量净额		829,204,495.73	693,235,269.29
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,510,958.26	278,496.16
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	50（3）	56,964,063.27	348,759,029.43
投资活动现金流入小计		58,475,021.53	349,037,525.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,075,181,133.15	754,532,374.80
投资支付的现金			284,771,551.42
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			47,783,105.20
支付其他与投资活动有关的现金	50（4）	50,000,000.00	11,117,898.60
投资活动现金流出小计		1,125,181,133.15	1,098,204,930.02

投资活动产生的现金流量净额		-1,066,706,111.62	-749,167,404.43
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		131,450,000.00	2,250,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		131,450,000.00	2,250,000.00
取得借款收到的现金		918,000,000.00	370,050,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	50（5）		250,000,000.00
筹资活动现金流入小计		1,049,450,000.00	622,300,000.00
偿还债务支付的现金		206,420,500.00	405,645,093.81
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		225,564,484.04	225,092,319.86
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		15,600,000.00	18,300,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	50（6）	260,820,362.17	
筹资活动现金流出小计		692,805,346.21	630,737,413.67
筹资活动产生的现金流量净额		356,644,653.79	-8,437,413.67
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		119,143,037.90	-64,369,548.81
加：期初现金及现金等价物余额		722,796,612.57	787,166,161.38
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		841,939,650.47	722,796,612.57

法定代表人：金铎 主管会计工作负责人：陈慧霞 会计机构负责人：吴志勇

母公司现金流量表  
2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		580,216,841.63	548,967,164.05
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		29,549,700.38	18,230,234.67
经营活动现金流入小计		609,766,542.01	567,197,398.72
购买商品、接受劳务支付的现金		169,497,942.10	143,997,060.46
支付给职工以及为职工支付的现金		62,020,815.09	55,722,829.10
支付的各项税费		81,448,443.56	73,684,836.50
支付其他与经营活动有关的现金		35,064,698.63	33,471,873.98
经营活动现金流出小计		348,031,899.38	306,876,600.04
经营活动产生的现金流量净额		261,734,642.63	260,320,798.68
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		43,211,150.00	31,957,416.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		491,888.02	158,034,543.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		5,000,000.00	170,000,000.00

投资活动现金流入小计		48,703,038.02	359,991,959.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		316,730,347.14	401,897,815.77
投资支付的现金		227,223,407.43	515,329,051.42
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		35,000,000.00	453,000,000.00
投资活动现金流出小计		578,953,754.57	1,370,226,867.19
投资活动产生的现金流量净额		-530,250,716.55	-1,010,234,907.53
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		498,000,000.00	279,250,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		100,000,000.00	250,000,000.00
筹资活动现金流入小计		598,000,000.00	529,250,000.00
偿还债务支付的现金		115,238,000.00	12,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		145,785,526.32	112,571,663.85
支付其他与筹资活动有关的现金		260,637,554.03	
筹资活动现金流出小计		521,661,080.35	125,071,663.85
筹资活动产生的现金流量净额		76,338,919.65	404,178,336.15
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-192,177,154.27	-345,735,772.70
加：期初现金及现金等价物余额		236,918,545.99	582,654,318.69
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		44,741,391.72	236,918,545.99

法定代表人：金铎 主管会计工作负责人：陈慧霞 会计机构负责人：吴志勇

合并所有者权益变动表  
2014 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期											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		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	579,242,881.00				546,390,415.31				329,363,947.49		987,596,317.19	41,150,755.51	2,483,744,316.50
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并					-128,602,154.02			23,156,191.11			1,743,248.73	159,382,847.52	55,680,133.34
其他													
二、本年期初余额	579,242,881.00				417,788,261.29			23,156,191.11	329,363,947.49		989,339,565.92	200,533,603.03	2,539,424,449.84
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	137,554,028.00				642,421,276.73			4,514,885.08	16,563,914.95		189,110,980.84	158,767,965.41	1,148,933,051.01
（一）综合收益总额											308,712,042.65	42,917,965.41	351,630,008.06
（二）所有者投入和减少资本	137,554,028.00				801,804,124.26							131,450,000.00	1,070,808,152.26
1. 股东投入的普通股	137,554,028.00				801,804,124.26							131,450,000.00	1,070,808,152.26
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									16,563,914.95		-74,488,203.05	-15,600,000.00	-73,524,288.10
1. 提取盈余公积									16,563,914.95		-16,563,914.95		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-57,924,288.10	-15,600,000.00	-73,524,288.10
4. 其他													

2014 年年度报告

(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. 其他												
(五) 专项储备							4,514,885.08					4,514,885.08
1. 本期提取							6,907,906.08					6,907,906.08
2. 本期使用							2,393,021.00					2,393,021.00
(六) 其他					-159,382,847.53					-45,112,858.76		-204,495,706.29
四、本期期末余额	716,796,909.00				1,060,209,538.02		27,671,076.19	345,927,862.44		1,178,450,546.76	359,301,568.44	3,688,357,500.85

项目	上期											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		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	579,242,881.00				546,390,415.31				298,983,284.45		842,023,140.51	35,294,863.09	2,301,934,584.36
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并					-87,899,157.22			20,636,463.54			392,872.96	67,722,906.77	853,086.05
其他													
二、本年期初余额	579,242,881.00				458,491,258.09			20,636,463.54	298,983,284.45		842,416,013.47	103,017,769.86	2,302,787,670.41
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					-40,702,996.80			2,519,727.57	30,380,663.04		146,923,552.45	97,515,833.17	236,636,779.43
(一) 综合收益总额											287,692,756.79	44,457,107.10	332,149,863.89
(二) 所有者投入和减少资本												2,250,000.00	2,250,000.00
1. 股东投入的普通股												2,250,000.00	2,250,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													

2014 年年度报告

3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配								30,380,663.04		-88,304,951.14	-18,300,000.00		-76,224,288.10
1. 提取盈余公积								30,380,663.04		-30,380,663.04			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配										-57,924,288.10	-18,300,000.00		-76,224,288.10
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. 其他													
(五) 专项储备								2,519,727.57					2,519,727.57
1. 本期提取								6,561,999.12					6,561,999.12
2. 本期使用								4,042,271.55					4,042,271.55
(六) 其他													
四、本期期末余额	579,242,881.00							23,156,191.11	329,363,947.49		989,339,565.92	200,533,603.03	2,539,424,449.84

法定代表人：金铎 主管会计工作负责人：陈慧霞 会计机构负责人：吴志勇

母公司所有者权益变动表  
2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	579,242,881.00				653,862,299.40				329,363,947.49	798,475,316.95	2,360,944,444.84
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	579,242,881.00				653,862,299.40				329,363,947.49	798,475,316.95	2,360,944,444.84
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	137,554,028.00				801,804,124.26				16,563,914.95	91,150,946.42	1,047,073,013.63
(一) 综合收益总额										165,639,149.47	165,639,149.47

2014 年年度报告

(二) 所有者投入和减少资本	137,554,028.00				801,804,124.26						939,358,152.26
1. 股东投入的普通股	137,554,028.00				801,804,124.26						939,358,152.26
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配								16,563,914.95	-74,488,203.05		-57,924,288.10
1. 提取盈余公积								16,563,914.95	-16,563,914.95		
2. 对所有者(或股东)的分配									-57,924,288.10		-57,924,288.10
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. 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	716,796,909.00				1,455,666,423.66			345,927,862.44	889,626,263.37		3,408,017,458.47

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	579,242,881.00				653,862,299.40				298,983,284.45	684,242,514.54	2,216,330,979.39
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	579,242,881.00				653,862,299.40				298,983,284.45	684,242,514.54	2,216,330,979.39
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)								30,380,663.04	114,232,802.41	144,613,465.45	
(一) 综合收益总额									202,537,753.55		202,537,753.55

## 2014 年年度报告

(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								30,380,663.04	-88,304,951.14	-57,924,288.10		
1. 提取盈余公积								30,380,663.04	-30,380,663.04			
2. 对所有者(或股东)的分配									-57,924,288.10	-57,924,288.10		
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. 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	579,242,881.00					653,862,299.40				329,363,947.49	798,475,316.95	2,360,944,444.84

法定代表人：金铎 主管会计工作负责人：陈慧霞 会计机构负责人：吴志勇

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

注册地：广东省佛山市

总部地址：广东省佛山市南海区桂城南海大道财联大厦。

主要经营活动：城市生活垃圾处理、污水处理、燃气供应及自来水的生产和供应。

#### 2. 合并财务报表范围

公司本期纳入合并财务报表范围共有佛山市南海绿电再生能源有限公司、佛山市南海瀚蓝环保投资有限公司、佛山市南海瀚蓝房地产有限公司、创冠环保（中国）有限公司、佛山市南海燃气发展有限公司等 5 家子公司，详见本附注 七、1 “在其他主体中的权益”。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1. 编制基础

—公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

#### 2. 持续经营

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

### 五、重要会计政策及会计估计

#### 1. 遵循企业会计准则的声明

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

#### 2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 3. 营业周期

12 个月

#### 4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

#### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### —同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。通常情况下，同一控制下的企业合并是指发生在同一企业集团内部企业之间的合并，除此之外，一般不作为同一控制下的企业合并。

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

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

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

##### —非同一控制下的企业合并

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

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

非同一控制下的控股合并取得的长期股权投资，本公司以购买日确定的企业合并成本（不包括应自被投资单位收取的现金股利和利润），作为对被购买方长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的吸收合并取得的符合确认条件的各项可辨认资产、负债，本公司在购买日按照公允价值确认为本企业的资产和负债。本

公司以非货币资产为对价取得被购买方的控制权或各项可辨认资产、负债的，有关非货币资产在购买日的公允价值与其账面价值的差额，作为资产的处置损益，计入合并当期的利润表。

非同一控制下的企业合并中，企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；在吸收合并情况下，该差额在母公司个别财务报表中确认为商誉；在控股合并情况下，该差额在合并财务报表中列示为商誉。

企业合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，本公司计入合并当期损益（营业外收入）。在吸收合并情况下，该差额计入合并当期母公司个别利润表；在控股合并情况下，该差额计入合并当期的合并利润表。

## 6. 合并财务报表的编制方法

### --合并范围的确定原则

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

### --合并报表采用的会计方法

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

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

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

## 7. 现金及现金等价物的确定标准

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

## 8. 外币业务和外币报表折算

—对发生的非本位币经济业务公司按业务发生当日中国人民银行公布的市场汇价的中间价折合为本位币记账；月终对外币的货币项目余额按期末中国人民银行公布的市场汇价的中间价进行调整。按照期末汇率折合的记账本位币金额与账面记账本位币金额之间的差额作为“财务费用-汇兑损益”计入当期损益；属于与购建

固定资产有关的借款产生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则进行处理。

—外币报表折算的会计处理方法：

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

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

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

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

## 9. 金融工具

—金融资产的分类：

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

——以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；

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

——应收款项：在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产

——可供出售金融资产。

—金融负债的分类：

公司根据业务本身性质及风险管理要求，将金融负债在初始确认时划分为二类：

——以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；

——其他金融负债。

—金融资产和金融负债的计量：

——初始计量

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

#### ——金融资产的后续计量

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

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

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

#### ——金融负债的后续计量

采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量。但是，下列情况除外：

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

——与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，应当按照成本计量。

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

——按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；

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

#### ——金融资产转移的确认依据和计量方法：

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，应当将下列两项金额的差额计入当期损益：

——所转移金融资产的账面价值；

——因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

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

——终止确认部分的账面价值；

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

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

——金融资产的减值

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

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

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

## 10. 应收款项

### (1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

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

### (2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
确定组合的依据	
组合名称	确定依据

账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
关联方组合	关联方具有控制关系
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合名称	计提方法
账龄组合	账龄分析法
关联方组合	对列入合并范围内母子公司之间的应收款项不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的  
适用 不适用

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1—2 年	8	8
2—3 年	10	10
3—4 年	20	20
4—5 年	50	50
5 年以上	100	100

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的  
适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的  
适用 不适用

### (3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:

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

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

一 应收款项计提坏账准备后，有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的坏账准备应当予以转回，计入当期损益。

## 11. 存货

一 存货的分类：存货分为原材料、在途材料、产成品、在产品、半成品（工程施工）、备品备件等大类。

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

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

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

## 12. 长期股权投资

### —长期股权投资的分类

公司的长期股权投资包括对子公司的投资、对合营企业和联营企业的投资。

### —投资成本的确定

——与同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本，为企业合并发生的直接相关费用计入当期损益；

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

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

——除企业合并形成以外的：以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的长期股权投资，其投资成本以该项投资的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本；通过债务重组取得的长期股权投资，债权人将享有股份的公允价值确认为对债务人的投资。

#### —后续计量及损益确认方法

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

#### ——确定对被投资单位具有重大影响的依据

对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

#### —减值测试方法及减值准备计提方法

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

### 13. 投资性房地产

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

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

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

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

### 14. 固定资产

#### (1). 确认条件

—固定资产标准：

为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

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

—固定资产计价：固定资产按实际成本计价。

## — 固定资产折旧:

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

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

**(2). 折旧方法**

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

## — 固定资产减值准备的计提

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

**(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法**

公司将资产转让给融资租赁专门机构后再原物租回, 根据协议条款判断转让资产是否满足收入确认条件。如转让资产回租属于融资交易, 则本公司不确认销售收入。公司在承租开始日, 将取得的转让价款扣除履约风险 (保证) 金 (将用于抵付最后到期的租金) 后作为长期应付款的入账价值, 采用实际利率法在融资租赁付款期内计入财务费用。

**15. 在建工程**

## — 在建工程的类别

公司在建工程分项目核算, 包括建筑工程、安装工程、技术改造和大修理工程等。

## — 在建工程的计量

在建工程以实际成本计价, 按照实际发生的支出确定其工程成本, 工程达到预定可使用状态前因进行试运转发生的净支出计入工程成本。工程达到预定可使用状态前所取得的试运转过程中形成的、能够对外销售

的产品，其发生的成本计入在建工程成本，销售或结转为产成品时，按实际销售收入或者预计售价冲减在建工程成本。在建工程发生的借款费用，符合借款费用资本化条件的，在所购建的固定资产达到预定可使用状态前，计入在建工程成本。

#### —在建工程结转为固定资产的时点

在建工程按各项工程所发生的实际支出核算，在达到预定可使用状态时转作固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前根据其发生额予以资本化。

#### —在建工程减值准备的确认标准、计提方法

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

#### —BOT 项目的核算

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

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

## 16. 借款费用

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

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

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

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

## 17. 无形资产

### —无形资产的确定标准和分类

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

### —无形资产计价：

——外购无形资产的成本，按使该项资产达到预定用途所发生的实际支出计价。

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

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

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

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

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

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

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

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

—公司内部研究开发项目开发阶段的支出满足资本化的条件：

——从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性。

——具有完成该无形资产并使用或出售的意图。

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

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

——归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

## 18. 长期待摊费用

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

类别	摊销方法	摊销年限
融资服务费	直线法	取得的长期借款合同期限

其他项目采用直线法在受益期或规定的摊销年限内摊销。

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

## 19. 预计负债

公司发生与或有事项相关的义务并同时符合以下条件时，在资产负债表中确认为预计负债：（1）该义务是公司承担的现时义务；（2）该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

## 20. 收入

—销售商品收入的确认方法：

当下列条件同时满足时，确认商品销售收入：

——公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

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

——与交易相关的经济利益能够流入公司；

——相关的收入和成本能够可靠地计量。

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

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

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

—提供劳务收入的确认方法：

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

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

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

—提供他人使用公司资产取得收入的确认方法。

当下列条件同时满足时予以确认：

——与交易相关的经济利益能够流入公司；

——收入的金额能够可靠地计量。

## 21. 政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助在能够满足政府补助所附的条件，且能够收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

**(1)、已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法**

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

**(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法**

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## 22. 递延所得税资产/递延所得税负债

—递延所得税资产

——本公司以未来期间很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

——该项交易或事项不属于企业合并；

——交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

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

——暂时性差异在可预见的未来可能转回；

——未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

——本公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣，可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

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

——商誉的初始确认；

——同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

——该项交易不是企业合并；

——交易或事项发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

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

——投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；

——该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回

### 23. 其他重要的会计政策和会计估计

#### 所得税的会计处理方法

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

#### 利润分配

根据公司章程，公司的税后净利润按下列顺序分配：

—弥补以前年度的亏损；

—提取 10%法定盈余公积；

—提取任意公积金；

—支付股东股利。

### 24. 重要会计政策和会计估计的变更

#### (1)、重要会计政策变更

适用 不适用

—本报告期内公司会计政策变更事项:

财政部于 2014 年 1 月 26 日起陆续修订和发布了《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》、《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》和《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》七项具体会计准则（以下简称“新会计准则”）。根据财政部的规定，公司自 2014 年 7 月 1 日起执行上述七项新会计准则。此外，2014 年 6 月，财政部修订了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》；公司自 2014 年年报开始执行。

按 2014 年修订后会计准则《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定将原在长期股权投资核算的对被投资单位不存在控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资，按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》重分类至可供出售金融资产，该项调整影响合并及母公司报表如下：

项 目	合并报表		母公司报表	
	期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
可供出售金融资产	9,272,571.26	9,272,571.26	9,272,571.26	9,272,571.26
长期股权投资	-9,272,571.26	-9,272,571.26	-9,272,571.26	-9,272,571.26

根据财政部 2014 年修订《企业会计准则第 30 号-财务报表列报》，原列报于资产负债表的“其他非流动负债”科目中的递延收益项目，改为列报于“递延收益”科目。该项会计政策变更仅对上述财务报表项目列示产生影响，对净资产和净利润无影响。

## (2)、重要会计估计变更

适用 不适用

## 六、税项

### 1. 主要税种及税率

税种	计税基数	税率
增值税		
--销项税	水费 3%、设计审图收入 6%，运输收入 11%，销售天然气和液化石油气收入 13%，销售电力及原材料收入、维修收入 17%	3%、6%、11%、13%、17%
--进项税	进货成本、运费等	7%-17%
营业税	安装、工程收入 3%，检测、租金、送瓶费、服务收入 5%	3%，5%
城市维护建设税	应纳营业税、增值税等流转税	5%、7%
教育费附加	应纳营业税、增值税等流转税	3%、2%
企业所得税	应税所得额	25%

## 2. 税收优惠

自 2014 年 7 月 1 日起，公司自来水执行 3% 的增值税征收率。

### —税收优惠及批文

——根据财政部国家税务总局财税[2008]156 号“关于资源综合利用及其他产品增值税政策的通知”，公司以垃圾为燃料生产的电力或者热力销售实行增值税即征即退的政策。

——根据财政部国家税务总局文件财税[2011]115 号“关于调整完善资源综合利用产品及劳务增值税政策的通知”对垃圾处理、污泥处理处置劳务免征增值税。

——根据财政部国家税务总局财税[2008]156 号“关于资源综合利用及其他产品增值税政策的通知”，对公司污水处理劳务免征增值税。

——根据《中华人民共和国营业税暂行条例的规定》及国家税务总局“关于垃圾处置费征收营业税问题的批复”（国税函【2005】1128 号文）单位和个人提供的垃圾处置劳务不属于营业税应税劳务，对其处置垃圾取得的垃圾处置费，不征收营业税。

——根据《中华人民共和国企业所得税法》及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，符合条件的环境保护、节能节水项目，包括公共污水处理、公共垃圾处理、沼气综合开发利用、节能减排技术改造、海水淡化等自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。公司各污水处理项目及佛山市南海绿电再生能源有限公司以及纳入合并的创冠中国各项目公司按照上述政策享受所得税减免优惠。

## 七、合并财务报表项目注释

**重要提示：**由于创冠中国于 2014 年 12 月 31 日开始纳入合并，本报告对比期间的资产负债表项目不具可比性，利润表及现金流量表项目可比。详见附注一、公司基本情况之合并范围的变更说明。

### 1、货币资金

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	110,246.42	46,574.79
银行存款	841,829,404.05	722,750,037.78
其他货币资金	12,340,000.00	
合计	854,279,650.47	722,796,612.57
其中：存放在境外的款项总额		

截至 2014 年 12 月 31 日的其他货币资金余额为 12,340,000.00 元，其中：票据保证金 12,340,000.00 元。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司货币资金不存在抵押、冻结，或有潜在收回风险的情形。

## 2、 应收账款

## (1). 应收账款分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	229,574,272.65	100.00	16,338,724.06	7.12	213,235,548.59	94,038,163.92	100.00	5,113,766.30	5.44	88,924,397.62
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	229,574,272.65	100.00	16,338,724.06	7.12	213,235,548.59	94,038,163.92	100.00	5,113,766.30	5.44	88,924,397.62

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款  
适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：  
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	184,601,371.56	9,230,068.69	5.00
1 至 2 年	11,242,970.04	899,437.61	8.00
2 至 3 年	7,448,208.58	744,820.86	10.00
3 至 4 年	26,021,032.59	5,204,206.52	20.00
4 至 5 年	999.00	499.50	50.00
5 年以上	259,690.88	259,690.88	100.00
合计	229,574,272.65	16,338,724.06	7.12

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：  
适用 不适用

## (2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 1,179,293.61 元；本期收回或转回坏账准备金额 10,045,664.15 元。

## (3). 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	账龄	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备期末余额

## 2014 年年度报告

福建省电力有限公司泉州电业局	53,901,849.05	0-4 年	23.48	5,866,450.36
福建省电力有限公司福州电业局	21,322,983.39	0-3 年	9.29	1,524,676.84
广东电网有限责任公司佛山供电局	13,043,030.00	1 年以内	5.68	652,151.50
佛山市南海区国土城建和水务局	12,298,049.30	1 年以内	5.36	614,902.47
佛山市南海区狮山镇财政局	10,950,143.94	1 年以内	4.77	547,507.20
合计	111,516,055.68		48.58	9,205,688.37

## 3、预付款项

## (1). 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	44,775,377.82	15.15	256,596,574.83	99.5049
1 至 2 年	250,372,100.77	84.73	1,217,672.81	0.4722
2 至 3 年	269,650.46	0.09	258.00	0.0001
3 年以上	83,329.39	0.03	58,908.23	0.0228
合计	295,500,458.44	100.00	257,873,413.87	100.00

## (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

单位名称	与本公司关系	金额	预付时间	未结算原因
创冠环保（香港）有限公司	关联方	265,325,000.00	2013、2014 年	股权转让预付款未退回
普拉克环保系统（北京）有限公司	非关联方	12,701,126.00	2014 年	尚未到货
重庆耐德工业股份有限公司	非关联方	4,568,044.00	2014 年	尚未到货
上海西门子工业自动化有限公司	非关联方	2,791,600.00	2014 年	尚未到货
广州华凯石油燃气有限公司	非关联方	1,016,600.38	2014 年	尚未到货
合计	--	286,402,370.38		

## 4、应收利息

## (1). 应收利息分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	611,703.76	1,029,781.48
合计	611,703.76	1,029,781.48

一期末应收利息主要是应收银行定期存款利息。

## 5、其他应收款

## (1). 其他应收款分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	58,700,245.61	100.00	8,645,536.24	14.73	50,054,709.37	42,285,902.78	100.00	5,164,275.56	12.21	37,121,627.22
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	58,700,245.61	100.00	8,645,536.24	14.73	50,054,709.37	42,285,902.78	100.00	5,164,275.56	12.21	37,121,627.22

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

□适用 √不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	16,212,613.02	810,176.02	5.00
1 至 2 年	7,588,123.90	607,049.91	8.00
2 至 3 年	25,182,329.69	2,518,232.96	10.00
3 至 4 年	4,679,651.23	935,930.25	20.00
4 至 5 年	2,526,761.35	1,263,380.68	50.00
5 年以上	2,510,766.42	2,510,766.42	100.00
合计	58,700,245.61	8,645,536.24	14.73

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

□适用√不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

□适用 √不适用

## (2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 1,099,696.15 元；本期因合并创冠中国增加转入的坏账准备金额 2,381,564.53 元。

## (3). 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	30,207,131.27	20,345,212.15
备用金	2,254,046.67	1,359,378.49
往来及代垫费用	22,477,879.89	19,956,756.04
保险理赔款	2,848,725.94	
其他	912,461.84	624,556.10
合计	58,700,245.61	42,285,902.78

## (4). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
佛山市南海区环境运输和城市管理局	代垫款	16,922,369.21	1-4 年	28.83	1,870,194.05
贵州阳光产权交易所有限公司	投标保证金	8,000,000.00	2-3 年	13.63	800,000.00
佛山市南海区大沥镇水头社区居民委员会	施工押金	5,000,000.00	1 年以内	8.52	250,000.00
佛山市南海区狮山镇市政中心管理站	施工押金	3,580,000.00	1-3 年	6.10	310,200.00
中国人民财产保险股份有限公司福州市湖滨支公司	保险费	2,593,775.94	1 年以内	4.42	129,688.80
合计	/	36,096,145.15	/	61.50	3,360,082.85

## 6. 存货

## (1). 存货分类

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	61,368,800.54		61,368,800.54	37,548,422.10		37,548,422.10
低值易耗品	844,681.49		844,681.49	337,611.20	42,199.83	295,411.37
库存商品	2,265,524.60		2,265,524.60	35,648,255.55		35,648,255.55
工程施工	32,536,449.52		32,536,449.52	14,604,827.56		14,604,827.56
合计	97,015,456.15		97,015,456.15	88,139,116.41	42,199.83	88,096,916.58

## (2). 存货跌价准备

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
低值易耗品	42,199.83			42,199.83		
合计	42,199.83			42,199.83		

一截至 2014 年 12 月 31 日, 公司存货期末余额中不含借款费用资本化金额。

## 7、一年内到期的非流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期待摊费用	1,519,574.68	518,412.71
一年内到期的长期应收款	4,154,654.52	4,154,654.52
合计	5,674,229.20	4,673,067.23

## 8、其他流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	38,578,638.20	19,684,137.85
预缴税金	1,184,824.59	291,905.16
合计	39,763,462.79	19,976,043.01

## 9、可供出售金融资产

## (1). 可供出售金融资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：						
按公允价值计量的						
按成本计量的	9,272,571.26		9,272,571.26	9,272,571.26		9,272,571.26
合计	9,272,571.26		9,272,571.26	9,272,571.26		9,272,571.26

## (2). 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额				减值准备			
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末
广东发展银行	9,272,571.26			9,272,571.26				
合计	9,272,571.26			9,272,571.26				

## 10、长期应收款

## 1. 长期应收款情况：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
九江明净污水处理厂污水收集系统项目	46,068,749.00		46,068,749.00	48,859,786.84		48,859,786.84	8.25%
丹灶镇城区污水处理项目污水收集系统	13,372,474.19		13,372,474.19	14,735,140.86		14,735,140.86	8.25%
合计	59,441,223.19		59,441,223.19	63,594,927.70		63,594,927.70	/

—公司与佛山市南海区九江镇人民政府签订《佛山市南海区九江明净污水处理厂污水收集系统项目委托管理（建设）协议书》，由公司下属佛山市南海区九江镇净蓝污水处理有限公司负责九江污水收集系统项目的投资建设，建成后移交佛山市南海区九江镇人民政府，投资成本及回报由九江镇政府分 20 年向公司支付。

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

瀚蓝环境股份有限公司  
 财务报表附注  
 2014年度  
 人民币元

11、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	32,547,831.93			32,547,831.93
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	32,547,831.93			32,547,831.93
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	11,118,412.85			11,118,412.85
2.本期增加金额	933,266.40			933,266.40
(1) 计提或摊销	933,266.40			933,266.40
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	12,051,679.25			12,051,679.25
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	20,496,152.68			20,496,152.68
2.期初账面价值	21,429,419.08			21,429,419.08

12、固定资产

(1). 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	管道沟槽	房屋及建筑	构筑物及其	机器设备	运输设备	电子及其他	钢管	合计
----	------	-------	-------	------	------	-------	----	----

瀚蓝环境股份有限公司  
 财务报表附注  
 2014年度  
 人民币元

		物	他辅助设施			设备		
一、账面原值:								
1. 期初余额	737,424,430.92	291,454,625.52	328,224,039.16	81,181,331.71	28,822,041.39	132,483,231.13	874,404,477.86	2,473,994,177.69
2. 本期增加金额	226,430,123.98	144,727,477.31	361,789,317.27	78,114,439.21	16,931,375.69	43,229,896.66	759,143,521.35	1,630,366,151.47
1) 购置	172,600,342.93	87,903,846.43	3,198,370.15	30,582,198.20	5,872,975.08	29,172,268.30	187,337,615.46	516,667,616.55
2) 在建工程转入	53,829,781.05	56,823,630.88	358,590,947.12	46,846,950.52		8,127,386.87	571,805,905.89	1,096,024,602.33
3) 企业合并增加				685,290.49	11,058,400.61	5,930,241.49		17,673,932.59
本期减少金额	7,215,388.63	29,802,690.37	40,835,797.97	20,512,822.66	2,045,220.00	32,459,220.23	6,077,481.21	138,948,621.07
1) 处置或报废	7,215,388.63	29,802,690.37	40,835,797.97	20,512,822.66	2,045,220.00	32,459,220.23	6,077,481.21	138,948,621.07
二、累计折旧								
1. 期初余额	305,665,829.22	93,258,710.54	164,153,519.27	61,860,081.99	17,421,160.78	112,118,227.99	183,912,686.76	938,390,216.55
2. 本期增加金额	42,135,098.87	11,481,134.36	19,291,405.64	5,539,677.39	9,493,390.37	12,834,711.87	29,019,036.55	129,794,455.05
1) 计提	42,135,098.87	11,481,134.36	19,291,405.64	5,183,664.37	2,356,361.75	8,805,446.34	29,019,036.55	118,272,147.88

瀚蓝环境股份有限公司  
 财务报表附注  
 2014 年度  
 人民币元

(2) 外购增加									
(3) 企业合并增加				356,013.02	7,137,028.62	4,029,265.53			11,522,307.17
3 . 本期减少金额	6,005,905.13	15,109,474.91	34,347,411.31	18,788,513.67	1,838,539.52	30,426,289.47	1,663,311.59		108,179,445.60
1) 处置或报废	6,005,905.13	15,109,474.91	34,347,411.31	18,788,513.67	1,838,539.52	30,426,289.47	1,663,311.59		108,179,445.60
三、减值准备									
1 . 期初余额	244,296.80			5,207.92		120,337.07			369,841.79
2 . 本期增加金额									
1) 计提									
3 . 本期减少金额				5,207.92		103,711.63			108,919.55
1) 处置或报废				5,207.92		103,711.63			108,919.55
四、账面价值									
1 . 期末账面价值	614,599,846.51	316,749,042.47	500,080,044.86	90,171,702.55	18,632,185.45	48,710,631.73	1,416,202,106.28		3,005,145,559.85

瀚蓝环境股份有限公司  
财务报表附注  
2014年度  
人民币元

2 期初 账面 价值	431,514,304.90	198,195,914.98	164,070,519.89	19,316,041.80	11,400,880.61	20,244,666.07	690,491,791.10	1,535,234,119.35
---------------------	----------------	----------------	----------------	---------------	---------------	---------------	----------------	------------------

(2). 暂时闲置的固定资产情况

单位：元 币种：人民币

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

13、在建工程

(1). 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
固废工程	1,087,326,267.59		1,087,326,267.59	114,483,902.59		114,483,902.59
燃气工程	78,476,013.40		78,476,013.40	93,324,981.35		93,324,981.35
供水工程	29,212,906.39		29,212,906.39	527,252,213.73		527,252,213.73
污水工程	3,373,307.15		3,373,307.15	727,765.10		727,765.10
瀚蓝广场	122,553,723.96		122,553,723.96	67,850,521.88		67,850,521.88
合计	1,320,942,218.49		1,320,942,218.49	803,639,384.65		803,639,384.65

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
廊坊一期垃圾发电项目	593,202,300		576,533,038.05			576,533,038.05	97.19	97.19%	36,356,907.85			金融机构贷款及其他
绿电一厂改扩建项目	779,000,000	115,499,103.93	191,261,446.80			306,760,550.73	63.63	39.38%	29,583,109.68	24,303,941.66	4.868775	金融机构贷款及其他
惠安二期垃圾发电项目	185,160,000		160,916,921.26			160,916,921.26	86.91	86.91%	7,154,524.98	6,978,205.19	7.205	金融机构贷款及其他

瀚蓝环境股份有限公司  
财务报表附注  
2014年度  
人民币元

瀚蓝广场	948,730,000	67,850,521.88	54,703,202.08			122,553,723.96	12.92	12.92%					其他
燃气市政干管工程	137,470,600	70,598,343.92	56,109,371.83	47,403,155.82	985,600.00	78,318,959.93	94.69	94.69%					其他
绿电餐厨项目	259,000,000	2,945,398.69	12,301,284.06			15,246,682.75	10.91	5.89%	1,026,165.48	1,026,165.48	5.91	-5.94	金融机构贷款及其他
安溪灰渣填埋场	35,047,700		8,405,642.00			8,405,642.00	23.98	23.98%					其他
里水大石污水厂一期	33,810,000	727,765.10	1,019,879.34			1,747,644.44	5.17	5.17%					其他
狮山 LNG 综合储配站项目工程	64,200,000	22,598,703.39	22,814,137.49	45,412,840.88			73.25	100%					其他
新桂城水厂管道工程	663,958,900	275,819,278.28	273,737,044.80	549,556,323.08			82.77	82.77%					募集资金及其他
新桂城水厂	485,848,600	163,296,252.83	111,672,385.59	274,968,638.42			56.60	100%	6,640,139.59	5,629,380.00	6.55		金融机构贷款及其他
桂城增压泵站及配套设施项目	168,057,700	49,688,472.41	79,277,925.53	128,966,397.94			76.74	100%	2,580,536.28	2,485,288.36	6.55		金融机构贷款及其他
狮山增压泵站工程	25,000,000	4,208,854.11	14,325,554.37	18,534,408.48			74.14	100%					其他
321 国道(兴业路至佛山一环)管道工程	11,029,900	7,491,564.67	4,097,371.55	11,588,936.22			105.07	100%					其他
合计	4,389,515,700	780,724,259.21	1,567,175,204.75	1,076,430,700.84	985,600.00	1,270,483,163.12	/	/	83,341,383.86	40,422,980.69	/	/	/

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

14、工程物资

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
专用材料	5,610,102.11	6,219,351.00
专用设备	53,714,170.11	543,944.14
合计	59,324,272.22	6,763,295.14

—公司于期末对工程物资进行全面清查，对陈旧过时无法使用的工程物资可变现净值低于账面成本差额计提工程物资减值准备，工程物资跌价准备的增减变动情况：

瀚蓝环境股份有限公司  
 财务报表附注  
 2014 年度  
 人民币元

存货种类	期初余额	本期计提	本期减少		期末余额
			转回	转销	
工程材料	3,422,213.23	-	-	-	3,422,213.23
合计	3,422,213.23	-	-	-	3,422,213.23

15、无形资产

(1). 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	供水经营权	特许经营权	软件使用权	合计
一、账面原值					
1.期初余额	227,621,312.70	37,000,000.00	1,865,646,547.73	2,066,372.69	2,132,334,233.12
2.本期增加金额	9,227,419.44		2,938,904,761.13	740,425.00	2,948,872,605.57
(1)购置	9,227,419.44		35,506,947.01	267,260.00	45,001,626.45
(2)内部研发					
(3)企业合并增加			2,903,397,814.12	473,165.00	2,903,870,979.12
3.本期减少金额	15,529,408.80		3,186,381.74		18,715,790.54
(1)处置	15,529,408.80		3,186,381.74		18,715,790.54
(2)其他减少					
4.期末余额	221,319,323.34	37,000,000.00	4,801,364,927.12	2,806,797.69	5,062,491,048.15
二、累计摊销					
1.期初余额	24,663,882.87	10,191,666.84	289,157,153.25	804,138.71	324,816,841.67
2.本期增加金额	5,181,912.02	1,833,333.36	492,366,332.4	566,327.57	499,947,905.35
(1)计提	5,181,912.02	1,833,333.36	94,589,047.59	222,310.86	101,826,603.83
(2)企业合并增加			397,777,284.81	344,016.71	398,121,301.52
3.本期减少金额	3,423,199.52		476,710.99		3,899,910.51
(1)处置	3,423,199.52		476,710.99		3,899,910.51
(2)其他减少					
4.期末余额	26,422,595.37	12,025,000.20	781,046,774.66	1,370,466.28	820,864,836.51
三、减值准备					

瀚蓝环境股份有限公司  
财务报表附注  
2014 年度

人民币元

1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1)处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	194,896,727.97	24,974,999.80	4,020,318,152.46	1,436,331.41	4,241,626,211.64
2.期初账面价值	202,957,429.83	26,808,333.16	1,576,489,394.48	1,262,233.98	1,807,517,391.45

—无形资产土地使用权本期增加主要系燃气发展增加狮山镇桃园西路中段、环保发电厂以南地段土地使用权。

——形资产特许经营权本期增加数主要系合并创冠中国转入及子公司佛山市南海绿电再生能源有限公司焚烧发电项目二厂工程 BOT 特许经营权项目增加辅助工程所致。

——公司于期末对各项无形资产进行检查，未发现因现有无形资产超出法定使用期限和在报告期内市价持续下跌而需计提减值准备的情形，故不计提无形资产减值准备。

## 16、商誉

### (1). 商誉账面原值

单位：元 币种：人民币

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

商誉 327,125,219.17 元为购买创冠中国 100%股权对价的公允价值 18.50 亿元与合并日 2014 年 12 月 31 日创冠中国可辨认净资产的公允价值

1,522,874,780.83 元的差额。详见附注八、合并范围的变更 1、非同一控制下企业合并。

### 17、长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
改良维护工程	28,414,269.23	12,861,886.57	11,337,061.01	1,506,479.24	28,432,615.55
钢瓶	2,549,267.33	86,165.56	1,048,048.58		1,587,384.31
融资服务费		27,685,863.07			27,685,863.07
土地租金	2,414,630.45	985,600.00	275,797.51		3,124,432.94
合计	33,378,167.01	41,619,515.20	12,660,907.10	1,506,479.24	60,830,295.87

—长期待摊费用本期增加融资服务费系合并创冠中国转入。

—长期待摊费用本期其他减少数主要系将剩余摊销年限在 1 年以内的长期待摊费用转到一年内到期的非流动资产核算。

### 18、递延所得税资产/ 递延所得税负债

#### (1). 未经抵销的递延所得税资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备引起的待抵扣所得税	15,493,862.65	3,234,433.73	14,112,296.71	3,206,591.47
工资发放与计提差异引起的待抵扣所得税	15,876,402.08	3,969,100.52	8,641,993.50	2,160,498.38
可弥补亏损引起的待抵扣所得税	99,832,577.38	12,479,072.17		
资产大修引起的待抵扣所得税	7,191,423.88	1,797,855.97		
政府补助引起的待抵扣所得税	4,423,737.37	552,967.18		
抵消无形资产土地入账差异引起的待抵扣所得税	70,707,892.88	17,676,973.22	72,556,465.18	18,139,116.30
合计	213,525,896.24	39,710,402.79	95,310,755.39	23,506,206.15

#### (2). 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	应纳税暂时性差异	递延所得税 负债	应纳税暂时性差异	递延所得税 负债
非同一控制企业合并资产评估增值	235,093,588.52	58,773,397.13		
长期资产折旧摊销年限差异引起的递延所得税负债	317,780,730.07	63,754,675.36		
会计与税法确认收入的时间差引起的递延所得税负债	39,329,739.13	5,600,415.35		
合计	592,204,057.72	128,128,487.84		

—非同一控制企业合并资产评估增值差异系由于本年合并创冠中国，确认合并日资产评估增值额而引起的暂时性差异。

—长期资产折旧摊销年限差异系创冠中国所属项目公司的无形资产-特许经营权会计与税务摊销年限差异而引起的暂时性差异。

—会计与税法确认收入引起的暂时性差异系创冠中国所属项目公司的垃圾发电收入的部分会计与税务确认时点不同而引起的暂时性差异。

## 19、其他非流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付工程及设备款	109,232,687.71	134,655,854.57
预付特许经营费	128,913,971.80	128,913,971.80
待转销资产处置损益	41,652,194.95	
合计	279,798,854.46	263,569,826.37

—公司子公司佛山市绿电公司与佛山市南海区市政管理局（现变更为“佛山市南海区环境运输和城市管理局”）、佛山市南海区垃圾处理有限公司及佛山市南海区景雅固体废弃物处理有限公司四方于 2006 年签订《佛山市南海区垃圾焚烧发电项目框架协议》及《佛山市南海区垃圾处理一期工程资产及服务转让合同》，佛山市南海区垃圾处理有限公司将一厂（即佛山市南海区垃圾处理一期）资产转让给绿电公司，在资产交割之前由佛山市南海区市政管理局委托南海绿电运营一厂。为此南海绿电共向佛山市南海区垃圾处理有限公司支付了 12,900 万元资产转让价款及一厂工程维护性改造款。由于政府规划以及实际情况发生变化，经与南海区政府及佛山市南海区垃圾处理有限公司协商，南海绿电不再收购一厂原有资产，改为对一厂进行异地改扩建。南海绿电于 2011 年 7 月与佛山市南海区环境运输和城市管理局签订《佛山市南海区垃圾焚烧发电一厂改扩建项目特许经营权合同》，

佛山市南海区环境运输和城市管理局授予公司发电一厂改扩建项目的投资、设计、建设和运营的权利，并为此向南海绿电收取 12,900 万元的特许经营费。同时，南海绿电与佛山市南海区环境运输和城市管理局、佛山市南海区垃圾处理有限公司签订《三方债务抵消协议》，南海绿电原向佛山市南海区垃圾处理有限公司支付的 12,900 万元资产转让价款及一厂工程维护性改造款变为向佛山市南海区环境运输和城市管理局支付的一厂改扩建项目特许经营费。南海垃圾焚烧发电一厂已于 2013 年 1 月 1 日停止运营。

—公司本年新桂城水厂投入使用后，将原桂城水厂相关土地、固定资产进行报废处理，形成待转销资产处置损益 41,652,194.95 元。根据公司 2011 年 9 月与南海区人民政府签署的《桂城水厂整体迁移协议书》，公司上述损失将会从原桂城水厂土地的拍卖款中得到补偿，由于本年土地暂未能拍卖，故未转销上述资产报废损失。

## 20、短期借款

### (1). 短期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	118,000,000.00	59,450,000.00
合计	118,000,000.00	59,450,000.00

—截至 2014 年 12 月 31 日，公司不存在已到期未偿还的短期借款。

## 21、应付票据

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	12,340,000.00	
合计	12,340,000.00	

## 22、应付账款

### (1). 应付账款列示

单位：元 币种：人民币

瀚蓝环境股份有限公司  
财务报表附注  
2014 年度

人民币元

项目	期末余额	期初余额
应付账款	895,449,099.04	410,322,906.93
合计	895,449,099.04	410,322,906.93

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
佛山市南海区里水镇人民政府	16,000,000.00	BOT 工程未完工
浙江省二建建设集团有限公司	31,765,383.34	工程未结算
重庆耐德新明和工业有限公司	9,524,776.10	工程未结算
广东省基础工程公司	13,953,049.73	工程未结算
安德里茨(中国)有限公司	2,975,959.20	工程未结算
南海第二建筑工程公司	2,835,335.49	工程未结算
湖南南托建筑股份有限公司	2,662,190.00	工程未结算
广西建工集团第二建筑工程有限公司	4,071,286.93	工程未结算
郑州市郑蝶阀门有限公司	2,975,959.20	工程未结算
广东省水利水电第三工程局	2,835,335.49	工程未结算
浙江省工业设备安装集团有限公司	2,662,190.00	工程未结算
江苏南通三建集团有限公司	2,444,100.58	工程未结算
中国市政工程中南设计研究总院有限公司	2,320,000.00	工程未结算
苏州科德技研有限公司	2,201,500.00	工程未结算
金中天集团港航有限公司	2,137,992.32	工程未结算
中国第十九冶金建设公司	2,067,188.03	工程未结算
合计	103,432,246.41	/

23、预收款项

(1). 预收账款项列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收款项	107,019,680.13	55,896,941.11

合计	107,019,680.13	55,896,941.11
----	----------------	---------------

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
佛山中海千灯湖房地产开发有限公司	8,461,598.02	工程未结算
佛山市南海区市政管理局	5,730,806.70	工程未结算
佛山市南海汉坤投资有限公司	2,174,689.22	工程未结算
佛山市南海区市政工程建设管理中心	2,021,367.96	工程未结算
合计	18,388,461.90	/

24、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示：

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	45,477,443.20	221,667,099.18	201,402,330.24	65,742,212.14
二、离职后福利-设定提存计划		12,507,308.84	12,472,422.86	34,885.98
合计	45,477,443.20	234,174,408.02	213,874,753.10	65,777,098.12

(2). 短期薪酬列示：

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	43,630,126.73	175,733,073.29	155,127,118.73	64,236,081.29
二、职工福利费		23,395,407.94	23,395,407.94	
三、社会保险费		6,110,690.54	6,105,761.54	4,929.00
其中：医疗保险费		4,692,133.71	4,692,133.71	
工伤保险费		648,988.17	644,059.17	4,929.00
生育保险费		769,568.66	769,568.66	
四、住房公积金	6,774.30	12,799,056.49	12,716,113.79	89,717.00
五、工会经费和职工教育经费	1,840,542.17	3,628,870.92	4,057,928.24	1,411,484.85

瀚蓝环境股份有限公司  
 财务报表附注  
 2014 年度

人民币元

六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	45,477,443.20	221,667,099.18	201,402,330.24	65,742,212.14

(3). 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		8,751,723.55	8,719,971.55	31,752.00
2、失业保险费		455,192.29	452,058.31	3,133.98
3、企业年金缴费		3,300,393.00	3,300,393.00	
合计		12,507,308.84	12,472,422.86	34,885.98

—截至2014年12月31日的应付职工薪酬余额没有属于拖欠性质的款项。

25、 应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	19,711,721.38	7,141,717.97
营业税	2,941,269.13	-282,865.75
城市维护建设税	1,431,340.53	293,542.65
企业所得税	42,426,968.33	64,993,486.34
房产税	776,288.12	220,945.05
土地使用税	220,000.00	1,221,835.87
个人所得税	309,149.36	166,146.44
教育费附加	667,362.98	164,004.61
地方教育附加	390,074.09	42,682.57
堤围防护费	248,846.31	178,536.33
印花税	112,931.79	29,358.05
其他税费		15,656.08
合计	69,235,952.02	74,185,046.21

—本报告期各项税金执行的税率及税收优惠政策详见附注四。

26、 应付利息

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期借款应付利息	4,887,480.82	1,094,419.72
公司债券应付利息	20,504,397.51	18,158,471.76
长期应付款应付利息	2,024,840.91	
合计	27,416,719.24	19,252,891.48

截至 2014 年 12 月 31 日，公司不存在已逾期未支付的利息。

27、 应付股利

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付股利	46,094,545.77	46,094,545.77
合计	46,094,545.77	46,094,545.77

截至 2014 年 12 月 31 日，应付股利系燃气发展公司应付 GOOD TRADE LIMITED 股利。

28、 其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
股权转让款	1,327,276,592.57	243,000,000.00
押金保证金	123,839,736.94	110,583,740.30
水资源费	11,674,334.12	10,856,556.92
财务资助借款		250,000,000.00
代收及往来款	52,470,115.77	29,294,498.59
未付费用等其他	35,612,745.15	15,419,902.31
合计	1,550,873,524.55	659,154,698.12

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
GOOD TRADE LIMITED	243,000,000.00	未收到支付通知
广州自来水专业建安有限公司	6,901,699.52	工程保证金, 工程未完工
广西建工集团第五建筑工程有限责任公司	5,000,000.00	工程保证金, 工程未完工
广西佳迅管道工程有限公司	2,929,789.79	工程保证金, 工程未完工
广东省石油化工建设集团公司	3,821,280.28	工程保证金, 工程未完工
中石化江汉油建工程有限公司	2,783,749.00	工程保证金, 工程未完工
合计	264,436,518.59	/

29、1 年内到期的非流动负债

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	497,792,500.00	142,552,500.00
1 年内到期的长期应付款	66,608,266.89	1,260,000.00
一年内到期的长期应付职工薪酬	529,600.00	
一年内到期的应付债券	194,388,600.00	
合计	759,318,966.89	143,812,500.00

30、长期借款

(1). 长期借款分类

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
质押、保证借款	2,143,376,799.00	650,160,000.00
抵押、保证借款	680,000.00	3,000,000.00
保证借款	33,609,375.00	5,671,875.00
信用借款	618,550,000.00	403,000,000.00
合计	2,796,216,174.00	1,061,831,875.00

质押借款: 质押物为各 BOT 项目的特许经营权、污水处理费收费权、垃圾处理费收费权及垃圾发电收费权。

抵押借款: 抵押物为部分项目的设备系统。

保证借款：保证人为本公司、创冠中国及其关联方，详见附注十四、或有事项。

其他说明，包括利率区间：长期借款利率区间为：2.43%-7.205%

### 31、应付债券

#### (1). 应付债券

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
公司债券	450,859,966.50	645,433,973.33
合计	450,859,966.50	645,433,973.33

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

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
公司债券	650,000,000.00	2011.7.7	5 年	650,000,000.00	645,433,973.33		39,072,865.94	1,852,593.17	2,038,000.00	450,859,966.50
合计	/	/	/	650,000,000.00	645,433,973.33		39,072,865.94	1,852,593.17	2,038,000.00	450,859,966.50

### 32、长期应付款

#### (1). 按款项性质列示长期应付款：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
售后租回形成融资租赁	197,485,911.19	
合计	197,485,911.19	

### 33、长期应付职工薪酬

#### (1) 长期应付职工薪酬表

单位：元 币种：人民币

瀚蓝环境股份有限公司  
 财务报表附注  
 2014 年度

人民币元

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	13,592,882.95	
合计	13,592,882.95	

(2) 设定受益计划变动情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额		
二、计入当期损益的设定受益成本	14,122,482.95	
1.当期服务成本	14,122,482.95	
2.过去服务成本		
3.结算利得（损失以“-”表示）		
4、利息净额		
三、计入其他综合收益的设定收益成本		
1.精算利得（损失以“-”表示）		
四、其他变动	-529,600.00	
1.结算时支付的对价		
2.已支付的福利		
其中：一年内到期的设定受益计划净负债	-529,600.00	
五、期末余额	13,592,882.95	

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额		
二、计入当期损益的设定受益成本	14,122,482.95	
三、计入其他综合收益的设定收益成本		
四、其他变动	-529,600.00	

五、期末余额	13,592,882.95
--------	---------------

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

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

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

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

敏感性分析结果说明：

精算假设	对计划福利义务现值的影响（元）	对计划福利义务现值的影响（%）
折现率+0.25%	-7,556.12	-0.05
折现率-0.25%	7,523.74	0.05

34、递延收益

单位：元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	28,059,896.75	26,860,285.47	1,238,490.92	53,681,691.30	见注释
合计	28,059,896.75	26,860,285.47	1,238,490.92	53,681,691.30	/

涉及政府补助的项目：

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
新桂城水厂迁移补偿	13,554,100.28				13,554,100.28	与资产相关
省实验室专项补助	1,076,476.05	35,000.00	375,448.65		736,027.40	与收益相关
福清边坡工程补助				4,423,737.44	4,423,737.44	与资产相关
建阳飞灰仓库补助款				1,305,000.00	1,305,000.00	与资产相关
黄石 2012 年能源建设项目省预算内固定资产投资计划				500,000.00	500,000.00	与资产相关
黄石下达城镇污水垃圾处理设施及污水管网工程项目 2010 年第一批中央预算内投资计划				13,706,666.67	13,706,666.67	与资产相关
绿电污泥处置项目的竞争性资金以及污泥项目节能专项资金	1,615,625.00		82,500.00		1,533,125.00	与资产相关
绿电“贵广铁路南广线罗村段”拆迁及工人工资补偿款		4,966,687.47	487,965.47		4,478,722.00	与收益及资产相关
九江水司海寿村过河供水管工程政府补助	7,899,999.98		200,000.04		7,699,999.94	与资产相关
九江水司教育路北延线自来水管工程政府补助	635,053.22				635,053.22	与资产相关
九江水司进港路自来水管拆迁工程政府补助		796,651.16			796,651.16	与资产相关
九江水司河清二村回迁户主管工程政府补贴	344,139.55				344,139.55	与资产相关
九江水司龙高公路供水管网政府补助	2,554,953.77		83,088.00		2,471,865.77	与资产相关
九江水司九江大道-太和庄段改造工程自来水管工程政府补助	379,548.90		9,488.76		370,060.14	与资产相关
九江水司海寿岛给水管迁改工程政府补助		80,806.42			80,806.42	与资产相关
铂锦水务九江拆迁办沙龙路英明桥迁改自来水管补偿款		800,000.00			800,000.00	与资产相关
铂锦水务西樵镇山根涌扩宽整治工程黄岐路段迁改自来水管补偿款		245,736.31			245,736.31	与资产相关

合计	28,059,896.75	6,924,881.36	1,238,490.92	19,935,404.11	53,681,691.30	/
----	---------------	--------------	--------------	---------------	---------------	---

—其他变动系合并创冠中国转入。

——公司于 2011 年 9 月 22 日与南海区人民政府签订《桂城水厂整体迁移协议书》，拟对公司下属的桂城水厂进行整体迁移，南海区人民政府将对公司进行货币补偿，具体补偿款按实际发生的费用计算。2012 年 3 月 8 日，公司与佛山市南海区土地储备中心签订《佛山市南海区国有土地使用权收回协议书》，公司同意佛山市南海区土地储备中心有偿收回公司下属桂城水厂位于南海区桂城石肯村民委员会“民海围”地段其中一宗土地使用权面积 90036.70 平方米，鉴于公司购买狮山镇小塘“推猪岗”地块（用于建设南海新桂城水厂）土地使用权的价格为 34,390,000.00 元，根据南府复[2012]53 号文的有关精神，收回上述土地使用权补偿费总额为人民币 34,390,000.00 元。该补偿费包括收回土地使用权补偿、地上建（构）筑物、地下埋藏物等一切补偿。同时双方同意上述土地移交时间为桂城水厂迁移工程完成之后，桂城水厂迁移工程完成之前，公司可以无偿使用该土地。2012 年公司收到前述补偿款项 34,390,000.00 元，公司于 2012 年冲减原桂城水厂土地账面净值 20,835,899.72 元后，将余额 13,554,100.28 元作为与资产相关的政府补助，截至 2014 年 12 月 31 日，新桂城水厂尚未完成工程结算，该补偿款尚未转销，递延收益余额为 13,554,100.28 元。

——公司于 2013 年 8 月收到 2012 年广东省企业重点实验室建设资金及南海区环保产业创新发展专项项目扶持资金共计 1,200,000.00 元，按专项项目进度进行摊销。截至 2014 年 12 月 31 日，摊销余额为 736,027.40 元。

——创冠中国子公司创冠环保（福清）有限公司于 2013 年度收到的市生活垃圾焚烧发电厂边坡工程政府补助款 461 万元，该款项属于与资产相关的政府补助，随计入 BOT 项目的边坡工程的摊销而分期确认损益。截至 2014 年 12 月 31 日，政府补助摊销余额为 4,423,737.44 元。

——创冠中国子公司创冠环保（建阳）有限公司于 2014 年 9 月收到建阳市、建瓯市、武夷山市各 45 万元共计 135 万元补贴，用于建设飞灰缓存仓库，该款项属于与资产相关的政府补助。截至 2014 年 12 月 31 日，政府补助摊销余额为 1,305,000.00 元。

——创冠中国子公司创冠环保（黄石）有限公司于 2012 年收到与资产相关的政府补助款 50 万元，用于新建设备，因项目一直未开工，故未摊销。

——创冠中国子公司创冠环保（黄石）有限公司于 2010 年 8 月收到的与资产相关的政府补助款 1,600 万元，在黄石 BOT 项目特许经营期内平

均摊销计入营业外收入。截至 2014 年 12 月 31 日，政府补助摊销余额为 13,706,666.67 元。

——公司子公司南海绿电收到佛山市南海区人民政府下发的污泥项目环保治理竞争性分配项目奖金 100 万元和狮山镇财政局拨付的污泥项目节能专项资金 65 万元。作为与资产相关的政府补助，在资产使用寿命内平均分配。截至 2014 年 12 月 31 日，摊销余额为 1,533,125 元。

——公司子公司南海绿电收到罗村拆迁办“贵广铁路南广线罗村段”拆迁及工人工资补偿款 4,966,687.47 元，作为与资产相关的政府补助，在资产使用寿命内平均分配。截至 2014 年 12 月 31 日，摊销余额为 4,478,722.00 元。

——公司子公司九江水司收到海寿村供水工程财政补贴款共计 8,000,000.00 元，作为与资产相关的政府补偿，在资产使用寿命内平均分配。公司按 40 年年限平均摊销，截至 2014 年 12 月 31 日，摊销余额为 7,699,999.94 元。

——公司子公司九江水司收到教育路北沿线水管拆迁补偿款、进港路自来水管拆迁工程政府补助、河清二村安装给水主管工程拆迁补偿款共计 1,775,843.93 元，目前均未完工。作为与资产相关的政府补偿，将在建成后按资产使用寿命平均分摊。

——公司子公司九江水司收到佛山市南海区九江镇规划建设办公室因龙高速公路扩宽工程拆迁两旁沙咀段、烟南段供水设施的拆迁补偿款，作为与资产相关的政府补助，在资产使用寿命内平均分配。截至 2014 年 12 月 31 日，拆迁补偿款摊销余额为 2,471,865.77 元。

——公司子公司九江水司收到九江大道-太和庄段改造工程自来水管工程政府补偿款 379,548.90 元，作为与资产相关的政府补助，在资产使用寿命内平均分配。公司按 40 年年限平均摊销，截至 2014 年 12 月 31 日，摊销余额为 370,060.14 元。

——公司子公司九江水司收到海寿岛给水管迁改工程拆迁补偿款 80,806.42 元，目前工程尚未完工。作为与资产相关的政府补偿，将在建成后按资产使用寿命平均分摊。

——九江水司子公司铂锦水务收到沙龙路英明桥水管拆迁补偿款 800,000 元，目前工程尚未完工。作为与资产相关的政府补偿，将在建成后按资产使用寿命平均分摊。

——九江水司子公司铂锦水务收到西樵镇山根涌水管拆迁补偿款 245,736.31 元，目前工程尚未完工。作为与资产相关的政府补偿，将在建成后按资产使用寿命平均分摊。

### 35、股本

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	579,242,881.00	137,554,028.00				137,554,028.00	716,796,909.00

公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易具体方案的议案》，经中国证券监督管理委员会《关于核准瀚蓝环境股份有限公司向创冠环保（香港）有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2014]1336 号）核准，公司采取发行股票方式分别向创冠环保（香港）有限公司发行 91,019,417 股股份、向佛山市南海城市建设投资有限公司发行 46,534,611 股股份，每股面值 1 元，每股发行价格为 8.24 元，增加注册资本人民币 137,554,028.00 元，变更后的注册资本为人民币 716,796,909.00 元。

2014 年 12 月 22 日，新增股本业经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审验，报告文号：广会验字[2014]G14000090458 号。

2014 年 12 月 25 日，新增股份已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了证券变更登记。

### 36、资本公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	414,198,560.70	642,421,276.73		1,056,619,837.43
其他资本公积	3,589,700.59			3,589,700.59
合计	417,788,261.29	642,421,276.73		1,060,209,538.02

资本公积期初余额较上年期末余额减少 128,602,154.02 元系由于同一控制下企业合并燃气发展减少资本公积 128,602,154.02 元。

资本公积本年增加 642,421,276.73 元，其中：（1）新增向创冠环保（香港）有限公司发行 91,019,417 股股份，每股面值 1 元，每股发行价格为 8.24 元，增加资本公积 658,980,583.00 元；（2）新增向佛山市南海城市建设投资有限公司发行 46,534,611 股股份，每股面值 1 元，按合并日燃气发展净资产相应份额确认为长期股权投资投资成本 204,495,706.29 元，与发行股份面值 46,534,611.00 元的差额增加资本公积 157,961,095.29 元；（3）

发行费用冲减资本公积 15,137,554.03 元；(4) 转回同一控制下企业合并影响减少资本公积 159,382,847.53 元。

### 37、专项储备

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	23,156,191.11	6,907,906.08	2,393,021.00	27,671,076.19
合计	23,156,191.11	6,907,906.08	2,393,021.00	27,671,076.19

专项储备系同一控制下合并燃气发展转入。

### 38、盈余公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	236,981,566.40	16,563,914.95		253,545,481.35
任意盈余公积	92,382,381.09			92,382,381.09
合计	329,363,947.49	16,563,914.95		345,927,862.44

盈余公积本期增加系按母公司实现净利润10%计提的法定盈余公积。

### 39、未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	987,596,317.19	842,023,140.51
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	1,743,248.73	392,872.96
调整后期初未分配利润	989,339,565.92	842,416,013.47
加：本期归属于母公司所有者的净利润	308,712,042.65	287,692,756.79
减：提取法定盈余公积	16,563,914.95	20,253,775.36
提取任意盈余公积		10,126,887.68
应付普通股股利	57,924,288.10	57,924,288.10
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	45,112,858.76	52,464,253.20

瀚蓝环境股份有限公司  
财务报表附注  
2014 年度

人民币元

期末未分配利润	1,178,450,546.76	989,339,565.92
---------	------------------	----------------

调整期初未分配利润明细：

由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 1,743,248.73 元。

40、营业收入和营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,374,110,856.32	1,649,447,101.24	2,075,183,059.67	1,478,629,015.09
其他业务	61,185,049.47	28,211,060.85	81,145,269.75	26,903,061.57
合计	2,435,295,905.79	1,677,658,162.09	2,156,328,329.42	1,505,532,076.66

—主营业务收入、成本分项列示如下：

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
供水业务	543,356,906.96	343,659,876.37	480,748,105.09	299,842,435.19
污水处理	191,982,830.01	112,106,035.55	187,883,919.13	111,887,051.30
固废业务	377,502,602.54	237,450,295.49	302,598,023.58	186,628,782.70
燃气业务	1,261,268,516.81	956,230,893.83	1,103,953,011.87	880,270,745.90
合计	2,374,110,856.32	1,649,447,101.24	2,075,183,059.67	1,478,629,015.09

—其他业务收入、成本分项列示如下：

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
供水工程安装	29,633,829.82	19,042,351.28	22,937,584.38	15,284,018.77
燃气工程安装	16,870,842.78	2,460,171.27	37,822,582.97	6,132,048.84

瀚蓝环境股份有限公司  
财务报表附注  
2014 年度

人民币元

垃圾运营收入	5,698,113.17	2,266,441.84	1,887,663.31	759,551.04
租金收入	4,327,514.93	1,272,549.19	4,425,206.12	1,132,681.64
其他	4,654,748.77	3,169,547.27	14,072,232.97	3,594,761.28
合计	61,185,049.47	28,211,060.85	81,145,269.75	26,903,061.57

41、 营业税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	4,992,059.03	5,384,816.77
城市维护建设税	5,729,470.60	4,799,335.20
教育费附加	4,092,062.00	3,428,055.20
合计	14,813,591.63	13,612,207.17

42、 销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	56,258,559.07	44,706,956.38
车辆使用费	3,287,074.10	3,236,889.37
租赁费	2,118,633.42	1,580,148.41
维修保养费	1,307,116.56	707,117.37
办公费	1,223,634.64	1,024,371.49
业务招待费	728,626.72	401,375.50
水电费	682,003.14	476,133.88
服装费	520,882.58	225,418.15
其他	5,422,284.36	4,294,215.04
合计	71,548,814.59	56,652,625.59

43、管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	49,247,060.63	31,990,042.08
技术科研费	17,766,560.11	4,800,200.59
中介服务及咨询顾问费	6,572,679.89	14,536,724.92
折旧和摊销	6,516,344.56	5,191,723.29
税费	4,460,601.52	3,985,508.55
租赁费	4,012,070.96	5,977,373.40
车辆使用费	3,766,742.87	3,649,590.91
业务招待费	3,604,648.25	5,526,579.29
办公费	3,141,874.36	3,939,384.17
董事会费	383,679.12	892,773.62
水电费	1,643,145.25	1,571,904.18
会务费	2,783,040.96	2,927,031.42
差旅费	847,657.22	856,433.45
其他	15,276,822.43	10,730,640.58
合计	120,022,928.13	96,575,910.45

44、财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	93,741,677.25	64,260,984.64
手续费支出	1,328,701.25	811,525.95
合计	95,070,378.50	65,072,510.59

45、资产减值损失

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	2,278,989.76	2,373,544.53

瀚蓝环境股份有限公司  
财务报表附注  
2014 年度

人民币元

二、存货跌价损失		-116,061.51
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失	-108,919.55	
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	2,170,070.21	2,257,483.02

46、营业外收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产处置利得合计	1,437,529.62	69,682.89	1,437,529.62
其中：固定资产处置利得	1,437,529.62	69,682.89	1,437,529.62
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	13,564,856.97	11,560,185.85	13,564,856.97
滞纳金收入	23,730.86	143,053.19	23,730.86
代收污水处理费手续费	828,751.54	686,998.60	828,751.54
收购水司合并收益		7,506.86	
赔偿款或员工罚款		361,600.00	
其他	1,373,461.44	258,322.78	1,373,461.44

瀚蓝环境股份有限公司  
 财务报表附注  
 2014 年度

人民币元

合计	17,228,330.43	13,087,350.17	17,228,330.43
----	---------------	---------------	---------------

计入当期损益的政府补助

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
绿电垃圾焚烧发电一厂提前关闭补偿款	10,000,000.00	10,000,000.00	与收益相关
黄标车淘汰补助	9,000.00		与收益相关
广东省企业重点实验室建设及环保产业创新发展专项项目	375,448.65	123,523.95	与收益相关
绿电污泥处置项目的竞争性资金以及污泥项目节能专项资金	82,500.00	34,375.00	与资产相关
绿电“贵广铁路南广线罗村段”拆迁及工人工资补偿款	487,965.47		与资产、收益相关
九江水司海寿村过河供水管工程政府补助	200,000.04	100,000.02	与资产相关
九江水司龙高速公路供水管网政府补助	83,088.00	83,088.00	与资产相关
九江水司九江大道-太和庄段改造工程自来水管工程政府补助	9,488.76		与资产相关
污染源自动监控系统运行维护费用补助	385,200.00	938,031.20	与收益相关
2013 年度市经济科技发展专项资金扶持中小企业发展资金	50,000.00		与收益相关
农村居民生活用水免征增值税额	1,754,666.05	274,654.68	与收益相关
九江环境运输和城市管理局发放的 2014 年城市管理奖金	27,500.00		与收益相关
九江政府拨付的 2013 年度企业纳税奖励金	50,000.00		与收益相关
绿电收 2013 年第三批省级环保专项资金	50,000.00		与收益相关
佛山市安监局补贴款		6,513.00	与收益相关
合计	13,564,856.97	11,560,185.85	/

47、营业外支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	3,121,683.38	230,918.74	3,121,683.38
其中：固定资产处置损失	229,716.26	230,918.74	229,716.26
对外捐赠	28,000.00	24,000.00	28,000.00
罚款支出	254,523.67	848,217.10	254,523.67

瀚蓝环境股份有限公司  
财务报表附注  
2014 年度

人民币元

物资报废		583,255.62	
其他	442,216.16	132,346.19	442,216.16
合计	3,846,423.21	1,818,737.65	3,846,423.21

48、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	116,514,256.79	115,816,178.59
递延所得税费用	-750,396.99	-20,071,914.02
合计	115,763,859.80	95,744,264.57

49、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
银行存款利息收入	24,941,928.87	16,134,390.78
与收益相关的政府补助	12,849,331.52	2,144,544.20
往来净额等其他	53,376,053.38	12,129,482.96
合计	91,167,313.77	30,408,417.94

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
付现管理费用、销售费用	64,947,611.00	60,925,525.85
手续费支出	1,328,701.25	811,525.95
捐赠支出	28,000.00	24,000.00
赔偿款及其他支出	5,302,446.60	3,191,500.76
合计	71,606,758.85	64,952,552.56

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
合并日创冠中国现金及现金等价物减支付股权购买款	50,562,147.38	
与资产相关的政府补助	6,401,915.89	20,095,392.12
燃气收回关联方借款及利息		328,663,637.31
合计	56,964,063.27	348,759,029.43

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付给创冠晋江财务资助款	50,000,000.00	
支付污水收集系统项目款		10,287,916.63
其他		829,981.97
合计	50,000,000.00	11,117,898.60

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到关联方财务资助款		250,000,000.00
合计		250,000,000.00

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
归还关联方财务资助款	250,000,000.00	
支付股份发行费用及融资租赁手续费	10,820,362.17	
合计	260,820,362.17	

50、 现金流量表补充资料  
 (1) 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	351,630,008.06	332,149,863.89
加：资产减值准备	2,170,070.21	2,257,483.02
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	118,957,833.34	100,197,379.78
无形资产摊销	101,826,603.83	95,485,864.53
长期待摊费用摊销	13,009,668.13	12,142,217.08
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）	1,684,153.76	161,235.85
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）		
财务费用（收益以“-”号填列）	114,528,951.61	99,843,250.87
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-750,396.99	-20,071,914.02
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,024,195.88	-35,094,231.62
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	33,773,701.21	-49,999,082.81
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	93,398,098.45	156,163,202.72
其他		
经营活动产生的现金流量净额	829,204,495.73	693,235,269.29
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	841,939,650.47	722,796,612.57
减：现金的期初余额	722,796,612.57	787,166,161.38
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		

现金及现金等价物净增加额	119,143,037.90	-64,369,548.81
--------------	----------------	----------------

(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	15,723,407.43
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	66,285,554.81
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	-50,562,147.38

本期支付的取得子公司的现金净额为负数，现金流量表重分类至收到的其他与投资活动有关的现金列示。

(3) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	841,939,650.47	722,796,612.57
其中：库存现金	110,246.42	46,574.79
可随时用于支付的银行存款	841,829,404.05	722,750,037.78
可随时用于支付的其他货币资金		
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		
三、期末现金及现金等价物余额	841,939,650.47	722,796,612.57
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		

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

项目	期末余额	期初余额
其他货币资金	12,340,000.00	
合计	12,340,000.00	

51、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	12,340,000.00	票据保证金
固定资产	5,628,133.45	抵押借款
无形资产	3,469,813,895.25	质押借款
长期应收款	13,372,474.19	质押借款
一年内到期的非流动资产	1,362,666.68	质押借款
合计	3,502,517,169.57	/

52、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目：

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			7,470.45
其中：美元	1,220.86	6.119	7,470.45
长期借款			44,056,800.00
其中：美元	7,200,000.00	6.119	44,056,800.00

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

适用 不适用

八、合并范围的变更

—报告期内合并范围的变化：

公司名称	变更内容	合并期间	变更原因

公司名称	变更内容	合并期间	变更原因
创冠环保（中国）有限公司	2014 年新增合并	见注释	2014 年非同一控制下企业合并
佛山市南海燃气发展有限公司	2014 年新增合并	2013、2014 年，见注释	2014 年同一控制下企业合并
广东瀚蓝环保工程技术有限公司	2014 年新增合并	2014 年	2014 年投资设立
佛山市南海区丹灶水务有限公司	2014 年新增合并	2014 年 10-12 月	2014 年增资取得
佛山市南海区狮山镇水务有限公司	2014 年新增合并	2014 年 10-12 月	2014 年增资取得
佛山市南海里水水务有限公司	2014 年新增合并	2014 年 10-12 月	2014 年增资取得

2014 年 2 月 25 日，公司召开的 2014 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易具体方案的议案》、《关于公司与创冠环保（香港）有限公司签署〈发行股份及支付现金购买资产协议〉和〈瀚蓝环境股份有限公司业绩补偿协议〉的议案》以及《关于公司与佛山市南海城市建设投资有限公司签署〈发行股份购买资产协议〉和〈瀚蓝环境股份有限公司业绩补偿协议〉的议案》。根据议案，公司拟向创冠环保（香港）有限公司（以下简称“创冠香港”）发行股份及支付现金购买其所持创冠环保（中国）有限公司（以下简称“创冠中国”）100%股权；向佛山市南海城市建设投资有限公司（以下简称“南海城投”）发行股份购买其所持佛山市南海燃气发展有限公司（以下简称“燃气发展”）30%股权。同时向不超过 10 名特定投资者非公开发行股票配套融资。2014 年 12 月 12 日，中国证监会出具《关于核准瀚蓝环境股份有限公司向创冠环保（香港）有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2014]1336 号），核准该次交易。

创冠中国的股权变更工商登记手续已于 2014 年 12 月 19 日办理完成，本次股权变更后，公司持有创冠中国 100%的股权；2014 年 12 月 25 日，公司向创冠香港发行股份 91,019,417 股已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了证券变更登记。公司以 2014 年 12 月 31 日为合并日将创冠中国纳入合并报表范围。由于合并日与本报告期末截止日相同，故 2014 年 12 月 31 日的合并资产负债表各项目包括创冠中国相应资产负债，2014 年度合并利润表和合并现金流量表各项中不包括创冠中国相应损益及现金流。

2011 年 12 月 16 日，本公司从 GOOD TRADE LIMITED 受让取得其持有的燃气发展 25%股权。2013 年 6 月 6 日，本公司以货币增加燃气发展注册资本 1,139.50 万元，使本公司对燃气发展的持股比例增加到 40%。通过本次资产重组，公司向南海城投发行股份 46,534,611 股购买其所持燃

气发展 30%股权，从而使本公司对燃气发展的持股比例达到 70%，形成控制权。燃气发展的股权变更工商登记手续已于 2014 年 12 月 19 日办理完成，本次股权变更后，公司持有燃气发展 70%的股权；2014 年 12 月 25 日，公司向南海城投发行股份 46,534,611 股已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了证券变更登记。由于在控制权转移前后本公司与燃气发展均最终受广东南海控股投资有限公司控制且该控制并非暂时性，故本次股权转让构成同一控制下企业合并。公司在编制合并报表时假定报告期初既已持有燃气发展 70%股权而将燃气发展纳入合并范围，故合并资产负债表各项目中包括燃气发展相应期初、期末资产负债，2013-2014 年度的合并利润表和合并现金流量表各项目中包括燃气发展相应损益及现金流。

1、 非同一控制下企业合并

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据
创冠环保（中国）有限公司	2014.12.19	1,850,000,000.00	100.00	发行股份及支付现金	2014.12.31	完成股权转让相关工商变更登记及支付超过 50%对价当月月末

(2). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元 币种：人民币

	创冠环保（中国）有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	3,567,461,269.42	3,287,761,880.48
货币资金	78,625,554.81	78,625,554.81
应收款项	103,356,646.62	113,402,310.77
固定资产	6,151,625.42	4,554,524.32
无形资产	2,505,749,677.60	2,227,100,161.08
预付款项	2,208,109.66	2,208,109.66

瀚蓝环境股份有限公司  
财务报表附注  
2014 年度

人民币元

其他应收款	13,351,592.10	15,733,156.63
存货	7,894,343.69	7,894,343.69
其他流动资产	30,821,885.59	30,821,885.59
在建工程	765,291,534.11	753,411,534.11
长期待摊费用	28,612,958.75	28,612,958.75
递延所得税资产	15,453,799.65	15,453,799.65
其他非流动资产	9,943,541.42	9,943,541.42
负债：	2,044,586,488.59	1,985,813,091.46
应付票据	12,340,000.00	12,340,000.00
应付账款	93,518,267.54	93,518,267.54
应付职工薪酬	9,056,743.03	9,056,743.03
应交税费	15,433,068.29	15,433,068.29
应付利息	4,139,444.36	4,139,444.36
其他应付款	64,644,096.34	64,644,096.34
一年内到期的非流动负债	289,179,774.19	289,179,774.19
长期借款	1,296,556,799.00	1,296,556,799.00
长期应付款	111,654,403.89	111,654,403.89
递延收益	19,935,404.11	19,935,404.11
递延所得税负债	128,128,487.84	69,355,090.71
净资产	1,522,874,780.83	1,301,948,789.02
减：少数股东权益		
取得的净资产	1,522,874,780.83	1,301,948,789.02

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

对应收款项包括应收账款和其他应收款，统一坏账准备会计政策，统一政策后分别增加应收账款坏账准备和其他应收款坏账准备 10,045,664.15 元和 2,381,564.53 元。

对无形资产及固定资产、在建工程公允价值参考创冠中国收购基准日（2013 年 9 月 30 日）中天衡平国际资产评估有限公司出具的《瀚蓝环境股份有限公司拟发行股份与支付现金购买创冠环保（中国）有限公司股权评估项目资产评估报告》（“中天衡平评字[2014]002 号”）经资产基础法评估后的评

估增值确定。在扣除评估基准日至合并日的评估增值摊销及折旧额后增加合并日创冠中国无形资产 278,649,516.52 元、固定资产 1,597,101.10 元和在建工程 11,880,000.00 元。

对递延所得税负债，确认非同一控制下合并评估增值引起的递延所得税负债 58,773,397.13 元。

企业合并中承担的被购买方的或有负债：详见附注十四、或有事项、未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响。

## 2、同一控制下企业合并

### (1). 本期发生的同一控制下企业合并

单位:元 币种:人民币

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
佛山市南海燃气发展有限公司	30%	详见附注一、合并范围的变化说明	2014 年 12 月 31 日	完成股权转让相关工商变更登记及支付全部对价当月月末	1,281,455,728.46	150,376,195.87	1,154,878,919.61	144,975,635.84

### (2). 合并成本

合并成本	
--发行的权益性证券的面值	46,534,611.00

根据公司与南海城投签订的《业绩补偿协议》，南海城投承诺：燃气发展 2014 年度、2015 年度、2016 年度实现的净利润分别不低于 12,966.86 万元、13,124.73 万元和 13,244.62 万元。若经审计，标的股权在上述补偿期限内实际实现的净利润未能达到南海城投承诺的当年承诺净利润，公司将在其年度报告披露后的 10 日内以书面方式通知南海城投。南海城投应在接到公司通知后的 90 日内以现金形式向公司补偿承诺净利润与实际净利润之间的差额（即利润差额）的 30%。现金补偿的计算公式为：每年补偿的净利润数=(截至当期期末累计承诺净利润数额—截至当期期末累积实现的实际利润数)×30%—已补偿的净利润数额。各年计算的补偿利润数小于 0 时，按 0 取值，已经补偿的净利润数不冲回。如南海城投在上述期限内未能向公司足额补偿的，公司有权依法向法院申请执行南海城投所持增发股份以补足差额。燃气发展 2014 年度实现扣除非经常性损益后的归属于母公司股东

净利润 147,557,065.21 元，故 2014 年度无需补偿。

(3). 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位:元 币种:人民币

	佛山市南海燃气发展公司	
	合并日	上期期末
资产:	1,037,077,145.23	858,745,389.68
货币资金	254,030,673.69	330,699,011.55
应收款项	4,646,241.99	9,257,462.66
存货	4,406,203.56	36,055,684.45
固定资产	534,914,715.51	335,927,513.36
无形资产	38,639,070.66	30,343,647.45
长期待摊费用	3,553,118.31	4,791,077.77
预付款项	1,995,146.15	3,267,415.11
应收利息	611,703.76	1,029,781.48
其他应收款	108,122,063.92	5,105,612.03
其他流动资产	1,306,523.55	2,461,323.88
在建工程	78,476,013.40	93,324,981.35
工程物资	4,115,309.80	5,158,334.46
递延所得税资产	1,376,620.28	1,323,544.13
其他非流动资产	883,740.65	
负债:	377,753,714.75	304,313,040.15
借款		
应付款项	124,321,318.09	109,727,547.63
预收款项	50,236,841.27	20,261,067.20
应付职工薪酬	17,931,027.64	14,063,255.57
应交税费	39,654,602.00	36,513,166.44
应付股利	46,094,545.77	46,094,545.77
其他应付款	85,392,897.03	77,653,457.54
一年内到期的非流动负债	529,600.00	

瀚蓝环境股份有限公司  
财务报表附注  
2014 年度

人民币元

长期应付职工薪酬	13,592,882.95	
净资产	659,323,430.48	554,432,349.53
减：少数股东权益	189,495,706.28	159,382,847.52
减：专项储备	27,671,076.19	23,156,191.11
取得的净资产	442,156,648.01	371,893,310.90

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

详见附注十四、或有事项、未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响。

注：取得的净资产系被合并方净资产扣除专项储备后按持股比例计算，专项储备视同负债纳入合并报表所有者权益项目。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
佛山市南海绿电再生能源有限公司	佛山南海	佛山南海	固废运营	100%	100%	投资取得
佛山市南海瀚蓝环保投资有限公司	佛山南海	佛山南海	环保投资	100%	100%	投资取得
佛山市南海瀚蓝房地产有限公司	佛山南海	佛山南海	房地产	100%	100%	投资取得
佛山市南海燃气发展有限公司	佛山南海	佛山南海	燃气供应	70%	70%	同一控制下企业合并
创冠环保(中国)有限公司	福建、湖北	福建厦门	固废运营	100%	100%	非同一控制下企业合并

(2). 重要的非全资子公司

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
佛山市南海燃气发展有限公司	30%	45,112,858.76	15,000,000.00	189,495,706.28

重要非全资子公司的主要财务信息

单位:元 币种:人民币

子公司	期末余额	期初余额
-----	------	------

瀚蓝环境股份有限公司  
 财务报表附注  
 2014 年度

人民币元

名称	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
佛山市南海燃气发展有限公司	375,118,556.62	661,958,588.61	1,037,077,145.23	364,160,831.80	13,592,882.95	377,753,714.75	387,876,291.16	470,869,098.52	858,745,389.68	304,313,040.15		304,313,040.15

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总 额	经营活动现金流量
佛山市南海燃气发展有限公司	1,281,455,728.46	150,376,195.87	150,376,195.87	196,917,538.61	1,154,878,919.61	144,975,635.84	144,975,635.84	196,676,933.57

## 十、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收账款、应付账款、银行借款等，这些金融工具主要与经营及融资相关，各项金融工具的详细情况详见本附注五相关项目，与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

### 一信用风险

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

### 一利率风险

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

### 一流动性风险

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

## 十一、公允价值的披露公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

本报告期内，公司无应按《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》所需披露的公允价值计量的资产或负债。

## 十二、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
佛山市南海供水集团有限公司	佛山市南海区	供水、安装、工程设计等	8000 万元	19.22	19.22
广东南海控股投资有限公司	佛山市南海区	项目投资和管理	44400 万元	31.96	31.96

截至本报告期末，广东南海控股投资有限公司通过持有佛山市南海供水集团有限公司 100% 股权间接持有本公司 19.22% 股权，同时直接持有本公司 12.74% 的股权，故直接加间接持有本公司股权比例和表决权比例为 31.96%。

本企业最终控制方是佛山市南海区公有资产管理委员会。

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九

## 3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
佛山市南海燃气有限公司	其他
佛山市南海城市建设投资有限公司	其他
创冠环保（香港）有限公司	其他
佛山市瑞兴能源发展有限公司	其他

## 4、关联交易情况

### (1). 关联租赁情况

本公司作为承租方：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
佛山市南海供水集团有限公司	办公楼	1,309,170.12	1,334,736.60

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	本期租赁费	上期租赁费
佛山市南海供水集团有限公司	本公司	办公楼	2009.10.1	2018.4.30	双方协商确定	1,309,170.12	1,334,736.60
佛山市南海燃气有限公司	燃气发展	办公楼	2013.8	2013.12	基于市场定价		2,338,129.50
佛山市南海燃气有限公司	燃气发展	办公楼	2014.1	2015.8	基于市场定价	884,000.00	
佛山市南海燃气有限公司	燃气发展	各经营点	2014.1.1	2014.12.31	基于市场定价	190,920.00	
佛山市南海燃气有限公司	燃气发展	运输工具	2014.1.1	2014.12.31	基于市场定价	245,850.00	
合计						2,629,940.12	3,672,866.10

2013 年 5 月，佛山市瑞兴能源发展有限公司与佛山市南海燃气发展有限公司签订关于“南海区丹灶镇“桂丹路仙岗饲料厂西”地段”的租赁协议，约定免租期自 2013 年 5 月 1 日至 2013 年 10 月 31 日，佛山市瑞兴能源发展有限公司将在土地上建设加气库，由于尚未开始建设，佛山市南海燃气发展有限公司尚未将上述用地交付给佛山市瑞兴能源发展有限公司使用，后于 2013 年 10 月签订《补充协议》约定将免租期延长至建设期，目前南海区丹灶镇“桂丹路仙岗饲料厂西”地段尚未开始建设，故此未有租金发生。

(2). 关键管理人员报酬

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	4,530,669.59	3,829,615.70

(3). 其他关联交易

2012 年 12 月燃气发展、广东南海控股投资有限公司与银行签订协议，约定燃气发展资金纳入广东南海控股投资有限公司资金池管理。燃气发展于 2013 年 12 月 13 日退出资金池，并收回全部资金池款项。燃气发展也于 2013 年 1 月至 2013 年 6 月期间，累计使用资金池资金 2.5 亿元。结算后，2013 年度燃气发展应收广东南海控股投资有限公司资金池使用利息 1,029,781.48 元，截至 2014 年 12 月 31 日，已收回利息款项。

根据 2013 年 12 月 23 日创冠环保（香港）有限公司与公司签订的《发行股份及支付现金购买资产框架协议》，2013 年 12 月 27 日公司按协议约定向创冠环保（香港）有限公司支付股权转让预付款 2.5 亿元。2014 年度确认应计利息 15,325,000.00 元。截至 2014 年 12 月 31 日，公司已支付创冠环保（香港）有限公司股权转让现金对价 15,723,407.43 元，剩余 1,084,276,592.57 元尚未支付。

5、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付款项	创冠环保(香港)有限公司	265,325,000.00		250,000,000.00	
应收利息	广东南海控股投资有限公司			1,029,781.48	

注：根据创冠香港出具的确认函，预付创冠香港的股权转让款需退还给公司，待办理好税务和外汇手续后，再支付给创冠香港，截至财务报告发出日，公司已收回支付给创冠香港的股权转让预付款及利息 265,325,000.00 元。

(2). 应付项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	创冠环保（香港）有限公司	1,084,276,592.57	
其他应付款	佛山市南海燃气有限公司		2,816,424.58
其他应付款	佛山市瑞兴能源发展有限公司	150,000.00	150,000.00
应付账款	佛山市瑞兴能源发展有限公司	357,887.74	
预收款项	佛山市瑞兴能源发展有限公司	63,736.58	64,268.07

注：截至财务报告发出日，公司已累计支付创冠香港股权转让款 15.5 亿元，其中：发行股份支付 7.5 亿元，支付现金对价 8 亿元，剩余 3 亿元待达到相关付款条件时再予支付

### 十三、 股份支付

#### 1、 股份支付总体情况

适用 不适用

#### 2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

#### 3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

### 十四、 承诺及或有事项

#### 1、 重要承诺事项

本报告期内，不存在需要披露的重大承诺事项。

#### 2、 或有事项

公司没有需要披露的重要或有事项。

#### 3、 其他

##### —未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

——下属子公司创冠环保（安溪）有限公司（以下简称“创冠安溪”）相关未决诉讼：

浙江省工业设备安装集团有限公司以创冠安溪拖欠工程款为由，于 2012 年 5 月向泉州市中级人民法院提起诉讼，诉请法院判决创冠安溪支付工程款 2,762,290.00 元、逾期付款利息 261,636.00 元（合计 3,023,926.00 元）以及承担本案诉讼费。2012 年 10 月 17 日，泉州市中级人民法院作出一审《民事判决书》（（2012）泉民初字第 504 号），判决一、被告创冠安溪应于判决生效之日起十日内支付给浙江省工业设备安装集团有限公司工程款 2,660,790.00 元及逾期付款违约金（利率按中国人民银行规定的同期同类贷款利率计算，期限自 2011 年 11 月 23 日起至判决确定的还款之日止）；二、驳回浙江省工业设备安装集团有限公司的其他诉讼请求。

创冠安溪对一审判决不服，于 2012 年 11 月 5 日依法向福建省高级人民法院提起上诉。福建省高级人民法院于 2013 年 3 月 15 日作出《民事裁定书》（（2013）闽民终字第 2 号），认为原审判决认定事实不清，适用法律不当，裁定撤销泉州市中级人民法院“（2012）泉民初字第 504 号”民事判决，发回泉州市中级人民法院重审。泉州市中级人民法院依法按一审程序重新进行立案。创冠安溪以工期延误违约为由提起反诉，反

诉要求法院判决浙江省工业设备安装集团有限公司向创冠安溪支付工期延误违约金计人民币 12.45 万元，以及承担本反诉诉讼费用。

2013 年 6 月 17 日组织第一次开庭审理。鉴于该案讼争工程没有结算，且双方当事人对讼争工程的工程量和单价均有异议，法院决定委托第三方专业机构对相应工程量和单价进行审核鉴定。由于双方均无法提交补充鉴定检材，鉴定机构无法完成委托工作，法院已中止对外委托。2014 年 8 月 22 日，泉州市中级人民法院进行第二次开庭审理，目前该案处于法院审理过程中。

——下属子公司创冠环保（晋江）有限公司（以下简称“创冠晋江”）相关未决诉讼：

2013 年 6 月 18 日，苏州科德技研有限公司向晋江市人民法院提起诉讼，要求创冠晋江支付拖欠的工程款 2,201,500.00 元和利息 55,037.00 元（合计 2,256,537.00 元），并承担全部诉讼费用。2013 年 8 月 2 日，创冠晋江提起反诉，认为被告应支付工期延误违约金 932,400.00 元，支付维修费 64,770.00 元，要求被告支付违约金和维修费用合计 997,170.00 元，并继续履行合同完成缺陷整改及工程验收义务。该案于 2013 年 9 月 18 日第一次开庭审理，2014 年 4 月 11 日第二次开庭审理。庭审中，创冠晋江向法院提出对原告技改的工程质量进行鉴定的要求，创冠晋江在法院要求的期限内向法院提交书面鉴定申请书，之后法院委托福建东南产品质量司法鉴定所进行鉴定。目前案件正处于鉴定过程中。

——下属子公司创冠环保（福清）有限公司（以下简称“创冠福清”）相关未决诉讼：

江苏维尔利环保科技股份有限公司以创冠福清拖欠工程款及运营款为由，于 2013 年 5 月向福清市人民法院起诉，诉请法院判决创冠福清立即向其支付尚欠工程款 2,064,000.00 元及运营款 100,000.00 元，并赔偿其利息损失 230,512.10 元（合计 2,394,512.10 元），以及承担本案诉讼费。

创冠福清在 2014 年 6 月 9 日收到福清市人民法院的通知后，以对方存在安装逾期、逾期交付技术资料、工程维修费用损失赔偿、未完全履行合同和未完成缺陷整改及工程最终系统整体验收义务为由，提起反诉，反诉要求法院判决江苏维尔利环保科技股份有限公司向创冠福清支付安装逾期违约金计人民币 1,705,500.00 元、移交技术资料并支付逾期交付技术资料违约金计人民币 992,980.00 元、赔偿设备更换和维修费用人民币 178,647.10 元、继续履行合同、完成设备调试整改及工程验收义务，以及承担本反诉诉讼费用。本案反诉福清市人民法院于 2014 年 7 月 11 日予以受理，并已于 2014 年 8 月 20 日对本案本、反诉进行第一次开庭审理。目前案件正处于法院审理过程中。

——佛山市南海燃气发展有限公司（以下简称“燃气发展”）相关未决诉讼：

佛山市南海市政工程有限公司以支付工程事故赔偿款为由，于 2014 年 6 月 14 日向佛山市南海区人民法院提起诉讼，请求判令佛山市南海区狮山市政工程有限公司、广州市市政工程监理有限公司及燃气发展支付

原告工程事故赔偿款 193.48 万元，佛山市南海区人民法院于 2014 年 9 月 1 日进行了开庭审理，目前案件正处于法院审理过程中。

一、对内担保

担保人	被担保人	担保金额	担保开始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本公司	佛山市南海区丹灶镇污水处理有限公司	5,671,875.00	提款日	2017/12/31	否

公司作为担保人为全资子公司佛山市南海丹灶镇污水处理有限公司向中国银行佛山南海支行借款提供最高 1800 万元的信用担保，担保期限至 2017 年 12 月 31 日，保证人对借款人的担保债务承担连带保证责任。佛山市南海丹灶镇污水处理有限公司以收费权作为质押，就该项担保与公司签订了反担保质押合同。报告期内，担保余额为 5,671,875.00 元。

十五、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

单位：万元 币种：人民币

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数
股票发行	非公开发行股票 49,467,109 股新股用以募集发行股份购买资产的配套资金	取得货币资金净额 73,448.00 万元，归属母公司所有者权益增加 73,448.00 万元。
重要的对外投资	公司与上海复星惟实一期股权投资基金合伙企业（有限合伙）合资设立上海复瀚环保投资管理有限公司（暂定名，工商登记核准为准）	公司拟出资 15,000 万元，占复瀚环保注册资本的 30%。按投资项目分期缴纳。
重要的对外投资	公司控股子公司佛山市南北联合环保科技有限公司向广东南海控股投资有限公司全资所有的佛山市南海瀚泓污水处理系统管理有限公司增资 1350 万元，占 90% 股权。	预计每年将为公司带来约 3000 万元的营业收入。

——经公司 2015 年 2 月 13 日召开的第八届董事会第十次会议审议，公司拟与复星集团旗下上海复星惟实一期股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“复星惟实”）合资设立上海复瀚环保投资管理有限公司（暂定名，以工商登记部门核定为准。以下简称“复瀚环保”）。复瀚环保注册地设在上海自贸区，注册资本为人民币 50,000 万元。其中复星惟实出资人民币 35,000 万元，占复瀚环保注册资本的 70%。瀚蓝环境以自有资金出资人民币 15,000 万元，占复瀚环保注册资本的 30%。复瀚环保的经营范围是：股权及证券投资、投资管理、投资咨询（以工商登记部门核准为准），主要投资方向是以与瀚蓝环境的主营业务相关的、能形成规模效应或者协同效应的、行业前景看好、且受国家政策支持和鼓励的行业和企业为主。合资公司投资项目运行周期为 4 年（投资期 2 年，退出期 2 年），存续期届满前经复瀚环保股东会审议通过，可延长或缩短。各股东将根据投资项目进度分期缴纳出资额。双方商定视项目实际进展情况可继续开展后续合作，后续合作形

式在首期合作完成后，由双方依据届时有效的法律法规友好协商确定。

——经公司 2015 年 2 月 13 日召开的第八届董事会第十次会议审议，公司拟由控股子公司佛山市南北联合环保科技有限公司向佛山市南海瀚泓污水处理系统管理有限公司（以下简称“瀚泓公司”）增资 1350 万元，占 90%股权。瀚泓公司成立于 2012 年 3 月，经营范围为：城市污水处理厂、城市污水收集系统、工业废水处理系统、生活污水处理系统及其再生利用系统的管理、建设。（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营），注册资本为人民币 150 万元。瀚泓公司现拥有南海区全区 1100 多公里的污水收集管网的运营管理权。本次交易，将南海区全区污水收集管网的运营管理权纳入公司，污水收集管网的资产产权仍归属地方政府，瀚泓公司通过提供运营维护服务收取服务费，预计每年将为公司带来约 3000 万元的营业收入。

## 2、利润分配情况

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	76,626,401.80 元
-----------	-----------------

## 十六、其他重要事项其他重要事项

### 1、分部信息

(1). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因  
公司在内部管理上无报告分部。

### 2、其他

#### 重大资产重组实施完毕

根据公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过并经中国证券监督管理委员会《关于核准瀚蓝环境股份有限公司向创冠环保（香港）有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2014] 1336 号）核准，公司向创冠环保（香港）有限公司发行 91,019,417 股股份及支付现金 11 亿元购买其所持创冠环保（中国）有限公司 100%股权；公司向佛山市南海城市建设投资有限公司发行 46,534,611 股股份购买其所持佛山市南海燃气发展有限公司 30%股权；同时非公开发行股票不超过 100,469,635 股新股用以募集发行股份购买资产的配套资金。2014 年 12 月 25 日，公司已向交易对方发行人民币普通股（A 股）137,554,028 股，公司股份总数增至 716,796,909 股。2015 年 2 月 3 日，根据公司与广东恒健资本管理有限公司、广东省盐业集团有限公司、民生加银基金管理有限公司、李贵山、长城国融投资管理有限公司签订的股份认购合同，协商确定的配套融资发行价格为 15.05 元/股，发行数量为 49,467,109 股。扣除保荐费用和承销费用 10,000,000.00 元后公司收到主承销商广发证券股份有限公司汇入的认购资金款 734,479,990.45 元。截至财务报告发出日，公司已累计支付创冠环保（香港）有限公司股权转让款 15.5 亿元，其中：发行股份支付 7.5 亿元，支付现金对价 8 亿元，剩

余 3 亿元待达到相关付款条件时再予支付。

### 公司股权质押情况

根据创冠香港与本公司签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》（以下简称“《重组协议》”）、《资产交割确认书》的约定，创冠香港将其持有的本公司 91,019,417 股有限售条件流通股中的 49,800,000 股，占公司总股本的 6.95%股权质押给本公司控股股东佛山市南海供水集团有限公司（以下简称“供水集团”）。双方于 2014 年 12 月 26 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了证券质押登记手续。本次股份质押系作为创冠香港能够及时、有效地履行《重组协议》及《资产交割确认书》全部承诺和保证的担保。本公司指定供水集团作为上述股份的质押权人。本公司、创冠香港、供水集团三方已签署了《股份质押协议》。

### 子公司创冠环保（晋江）有限公司股权质押情况

根据 2013 年 12 月 23 日创冠环保（香港）有限公司与公司签订的《发行股份及支付现金购买资产框架协议》，2013 年 12 月 26 日在泉州市工商行政管理局办理了创冠环保（晋江）有限公司 100%股权的质押登记手续。

### 已签 BOT 特许经营协议待建项目情况

#### —孝感市垃圾焚烧发电厂项目

2010 年 4 月，创冠中国全资子公司创冠环保（孝感）有限公司（以下简称“创冠孝感”）与孝感市城市管理局签署了《孝感市生活垃圾焚烧发电厂 BOT 项目特许经营权协议》。由创冠孝感按合同约定投资建设运营一座设计处理能力为 1050 吨/日，一期建设规模为 700 吨/日的垃圾焚烧发电厂。截至财务报告发出日，该项目暂时停工。

#### —大连金州新区生活垃圾焚烧处理项目

2012 年 7 月，创冠中国与大连金州新区城市管理与行政执法局签署了大连金州新区生活垃圾焚烧处理项目（一期）BOT 项目法人招标文件附件的《特许经营协议》。由创冠中国设立项目公司投资建设运营一座设计处理能力为日处理生活垃圾 1000 吨的垃圾焚烧发电厂。特许经营期为 27 年（含建设期），特许经营期内，垃圾处理价格为 78 元/吨，可按合同约定进行调整。截至财务报告发出日，项目公司创冠环保（大连）有限公司已成立，目前处于项目筹建期。

#### —贵阳市生活垃圾焚烧发电 BOT 特许经营项目

2013 年 5 月，创冠中国与贵州省贵阳市城市管理局签署了《贵阳市生活垃圾焚烧发电 BOT 特许经营项目特许经营协议》。由创冠中国设立项目公司投资建设运营一座设计处理能力为日处理生活垃圾 2000 吨的垃圾

焚烧发电厂。特许经营期为 30 年（含建设期）。截至财务报告发出日，项目公司尚未注册成立，目前处于项目筹建期。

—惠安二期生活垃圾焚烧处理项目

2013 年 5 月 17 日泉州市环境保护局出具了《关于批复惠安县生活垃圾焚烧发电厂二期工程环境影响报告书的函》（泉环评函（2013）书 18 号），创冠中国全资子公司创冠环保（惠安）有限公司（以下简称“创冠惠安”）将在原项目基础上新增建设一条日处理生活垃圾 500 吨的焚烧生产线，连同一期项目将使创冠惠安日处理生活垃圾达到 1200 吨。截至财务报告发出日，该二期工程正在建设中。

—福清二期生活垃圾焚烧处理项目

2014 年 6 月 18 日福建省发展和改革委员会出具了《关于福清市生活垃圾焚烧发电厂二期工程项目核准的复函》（闽发改网区域函（2014）98 号），创冠中国全资子公司创冠环保（福清）有限公司（以下简称“创冠福清”）将在原项目基础上新增建设一条日处理生活垃圾 300 吨的焚烧生产线，连同一期项目将使创冠福清日处理生活垃圾达到 900 吨。截至财务报告发出日，该二期工程正在施工设计中。

**待运营项目情况**

—廊坊市生活垃圾焚烧发电项目

2009 年 12 月，创冠中国全资子公司创冠环保（廊坊）有限公司（以下简称“创冠廊坊”）与廊坊市环境卫生管理局签署了《廊坊市生活垃圾焚烧发电项目特许经营权协议》。由创冠廊坊投资建设运营一座设计处理能力为日处理生活垃圾 1000 吨的垃圾焚烧发电厂。特许经营期为 27 年（含建设期）。垃圾处理价格为 58 元/吨。截至财务报告发出日，创冠廊坊建设工程已基本完工，暂未投入运营。

**十七、 母公司财务报表主要项目注释**

**1、 应收账款**

**(1). 应收账款分类披露：**

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	5,614,815.42	100.00	343,043.00	6.11	5,271,772.42	5,918,679.07	100.00	320,275.04	5.41	5,598,404.03

瀚蓝环境股份有限公司  
财务报表附注  
2014 年度

人民币元

单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	5,614,815.42	/	343,043.00	/	5,271,772.42	5,918,679.07	/	320,275.04	/	5,598,404.03

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	5,117,237.11	255,861.85	5.00
1 年以内小计	5,117,237.11	255,861.85	5.00
1 至 2 年	84,762.77	6,781.02	8.00
2 至 3 年	21,629.86	2,162.99	10.00
3 年以上	391,185.68	78,237.14	20.00
合计	5,614,815.42	343,043.00	6.11

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 22,767.96 元； \_\_\_\_\_

(3). 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	账龄	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备期末余额
佛山市南海区桂城街道市政管理处	4,498,170.68	1 年内	80.11	224,908.53
佛山市南海区豪信物业管理有限公司	86,663.63	0-4 年	1.54	14,224.45
佛山市南海区恒艺物业管理有限公司	70,741.78	3-4 年	1.26	14,148.36
南海悦信房地产开发有限公司	64,045.60	3-4 年	1.14	12,809.12
保利华南实业有限公司	62,392.60	0-4 年	1.11	3,122.09
合计	4,782,014.29	/	85.17	269,212.55

2 其他应收款

(1). 其他应收款分类披露:

单位: 元 币种: 人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	24,146,796.84	100.00	2,070,784.29	8.58	22,076,012.55	18,520,796.27	100	2,238,307.10	12.09	16,282,489.17
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	24,146,796.84	/	2,070,784.29	/	22,076,012.55	18,520,796.27	/	2,238,307.10	/	16,282,489.17

期末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款:

适用 不适用

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
1 年以内小计	5,494,226.67	274,711.33	5.00
1 至 2 年	4,115,326.50	329,226.12	8.00
2 至 3 年	2,124,000.00	212,400.00	10.00
3 年以上			
3 至 4 年	128,000.00	25,600.00	20.00
4 至 5 年	537,400.00	268,700.00	50.00
5 年以上	960,146.84	960,146.84	100.00
合计	13,359,100.01	2,070,784.29	15.50

组合中, 采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款:

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

本期计提坏账准备金额 167,522.81 元 \_\_\_\_\_。

(3). 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	10,940,501.13	4,344,387.63
个人备用金	360,560.00	281,500.00
押金及保证金	12,804,400.00	13,853,572.93
其他	41,335.71	41,335.71
合计	24,146,796.84	18,520,796.27

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
佛山市南海瀚蓝房地产有限公司	往来款	9,783,296.83	0-2 年	40.52	
佛山市南海区大沥镇水头社区居民委员会	押金	5,000,000.00	1 年以内	20.71	250,000.00
佛山市南海区狮山镇市政中心管理站	押金	3,580,000.00	1-3 年	14.83	310,200.00
佛山市路桥建设有限公司	保证金	890,000.00	0-5 年	3.69	250,100.00
佛山市南海区桂城街道水利排灌养护站	保证金	800,000.00	1-2 年	3.31	64,000.00
合计	/	20,053,296.83	/	83.06	874,300.00

2、长期股权投资

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,624,313,200.98		3,624,313,200.98	832,671,551.42		832,671,551.42
对联营、合营企业投资				498,752,216.19		498,752,216.19
合计	3,624,313,200.98		3,624,313,200.98	1,331,423,767.61		1,331,423,767.61

(1) 对子公司投资

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
佛山市南海绿电再生能源有限公司	268,201,551.42			268,201,551.42
佛山市南海瀚蓝环保投资有限公司	554,470,000.00	191,500,000.00		745,970,000.00
佛山市南海瀚蓝房地产有限公司	10,000,000.00	20,000,000.00		30,000,000.00
佛山市南海燃气发展有限公司		730,141,649.56		730,141,649.56
创冠环保(中国)有限公司		1,850,000,000.00		1,850,000,000.00

合计	832,671,551.42	2,791,641,649.56	3,624,313,200.98
----	----------------	------------------	------------------

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动					期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
佛山市南海燃气发展有限公司	498,752,216.19			61,893,727.08	20,000,000.00		-540,645,943.27	
合计	498,752,216.19			61,893,727.08	20,000,000.00		-540,645,943.27	

其他系将对燃气发展公司原权益法核算的长期股权投资账面价值在合并日转入成本法核算，增加对子公司投资的投资成本 540,645,943.27 元。

3、 营业收入和营业成本：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	535,779,616.14	310,203,877.44	502,354,046.78	303,751,584.97
其他业务	12,684,602.19	6,770,101.18	12,994,463.89	7,359,350.97
合计	548,464,218.33	316,973,978.62	515,348,510.67	311,110,935.94

—主营业务收入、成本分项列示如下：

项目	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
供水业务	481,618,767.01	279,549,076.57	447,417,307.10	272,216,591.37
污水处理	54,160,849.13	30,654,800.87	54,936,739.68	31,534,993.60
合计	535,779,616.14	310,203,877.44	502,354,046.78	303,751,584.97

—其他业务收入、成本分项列示如下：

项目	本期发生额		上期发生额	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
工程安装	8,237,882.19	5,527,381.75	8,422,081.19	6,280,964.92
官窑市场租金	2,848,000.00	963,804.15	2,848,000.00	904,812.72
其他租金	1,297,610.00	255,808.04	1,407,016.00	173,192.47
其它	301,110.00	23,107.24	317,366.70	380.86
合计	12,684,602.19	6,770,101.18	12,994,463.89	7,359,350.97

4、 投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
委托贷款收益	5,218,150.00	10,520,416.66
权益法核算的长期股权投资收益	61,893,727.08	47,668,316.12
合计	67,111,877.08	58,188,732.78

十八、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-1,684,153.76	详见附注五、47 和 48
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）	13,564,856.97	详见附注五、47
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	15,325,000.00	对创冠香港股权预付款 2.5 亿元计息收益
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	45,112,858.76	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		

根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,501,204.01	详见附注五、47 和 48
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-7,176,726.81	
少数股东权益影响额	-274,689.20	
合计	66,368,349.97	

## 2、净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》，公司净资产收益率和每股收益计算结果如下：

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	13.60	0.49	0.49
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.56	0.42	0.42

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

## 4、会计政策变更相关补充资料

适用 不适用

公司根据财政部 2014 年发布的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》等八项会计准则变更了相关会计政策以及 2014 年 12 月 31 日将燃气发展纳入合并按同一控制下企业合并的相关编制要求对比较财务报表进行了追溯重述，重述后的 2013 年 1 月 1 日、2013 年 12 月 31 日合并资产负债表如下：

单位:元 币种:人民币

项目	2013 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	787,166,161.38	722,796,612.57	854,279,650.47
结算备付金			
拆出资金			

瀚蓝环境股份有限公司  
财务报表附注  
2014 年度

人民币元

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	58,135,796.80	88,924,397.62	213,235,548.59
预付款项	12,333,028.15	257,873,413.87	295,500,458.44
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息		1,029,781.48	611,703.76
应收股利			
其他应收款	337,610,556.97	37,121,627.22	50,054,709.37
买入返售金融资产			
存货	53,178,528.61	88,096,916.58	97,015,456.15
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产	1,529,842.17	4,673,067.23	5,674,229.20
其他流动资产	16,829,818.02	19,976,043.01	39,763,462.79
流动资产合计	1,266,783,732.10	1,220,491,859.58	1,556,135,218.77
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	9,272,571.26	9,272,571.26	9,272,571.26
持有至到期投资			
长期应收款	59,946,884.06	63,594,927.70	59,441,223.19
长期股权投资			
投资性房地产	22,362,685.48	21,429,419.08	20,496,152.68
固定资产	1,436,182,206.30	1,535,234,119.35	3,005,145,559.85
在建工程	399,559,325.39	803,639,384.65	1,320,942,218.49
工程物资	65,682,388.06	6,763,295.14	59,324,272.22
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	1,646,186,933.97	1,807,517,391.45	4,241,626,211.64
开发支出			
商誉			327,125,219.17
长期待摊费用	38,091,928.02	33,378,167.01	60,830,295.87
递延所得税资产	3,434,292.13	23,506,206.15	39,710,402.79
其他非流动资产	216,554,264.84	263,569,826.37	279,798,854.46
非流动资产合计	3,897,273,479.51	4,567,905,308.16	9,423,712,981.62
资产总计	5,164,057,211.61	5,788,397,167.74	10,979,848,200.39
<b>流动负债：</b>			
短期借款		59,450,000.00	118,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			

瀚蓝环境股份有限公司  
财务报表附注  
2014 年度

人民币元

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			12,340,000.00
应付账款	299,363,937.40	410,322,906.93	895,449,099.04
预收款项	43,174,819.81	55,896,941.11	107,019,680.13
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	37,679,104.66	45,477,443.20	65,777,098.12
应交税费	23,253,316.45	74,185,046.21	69,235,952.02
应付利息	19,321,944.22	19,252,891.48	27,416,719.24
应付股利	57,878,183.08	46,094,545.77	46,094,545.77
其他应付款	418,866,216.87	659,154,698.12	1,550,873,524.55
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	52,292,500.00	143,812,500.00	759,318,966.89
其他流动负债			
流动负债合计	951,830,022.49	1,513,646,972.82	3,651,525,585.76
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	1,248,396,968.81	1,061,831,875.00	2,796,216,174.00
应付债券	643,937,058.30	645,433,973.33	450,859,966.50
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			197,485,911.19
长期应付职工薪酬			13,592,882.95
专项应付款			
预计负债			
递延收益	17,105,491.60	28,059,896.75	53,681,691.30
递延所得税负债			128,128,487.84
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,909,439,518.71	1,735,325,745.08	3,639,965,113.78
负债合计	2,861,269,541.20	3,248,972,717.90	7,291,490,699.54
<b>所有者权益：</b>			
股本	579,242,881.00	579,242,881.00	716,796,909.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	458,491,258.09	417,788,261.29	1,060,209,538.02
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	20,636,463.54	23,156,191.11	27,671,076.19

瀚蓝环境股份有限公司  
财务报表附注  
2014 年度

人民币元

盈余公积	298,983,284.45	329,363,947.49	345,927,862.44
一般风险准备			
未分配利润	842,416,013.47	989,339,565.92	1,178,450,546.76
归属于母公司所有者权益合计	2,199,769,900.55	2,338,890,846.81	3,329,055,932.41
少数股东权益	103,017,769.86	200,533,603.03	359,301,568.44
所有者权益合计	2,302,787,670.41	2,539,424,449.84	3,688,357,500.85
负债和所有者权益总计	5,164,057,211.61	5,788,397,167.74	10,979,848,200.39

## 第十一节 备查文件目录

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

法定代表人：金铎

董事会批准报送日期：2015 年 3 月 26 日