

公司代码：600323

公司简称：瀚蓝环境



瀚蓝环境股份有限公司 2019 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、公司全体董事出席董事会会议。

三、华兴会计师事务所（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吴志勇及会计机构负责人（会计主管人员）王天华声明：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

以公司目前股本766,264,018股为基数，每10股派发现金红利2.2元（含税），共计派发现金红利168,578,083.96 元。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

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

九、重大风险提示

报告期内，不存在对公司生产经营产生实质性影响的特别重大风险。公司已在本报告中详细阐述公司在生产经营过程中可能面临的各种风险及应对措施，敬请查阅“第四节 经营情况讨论与分析”之“可能面对的风险”。

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要	8
第四节	经营情况讨论与分析.....	11
第五节	重要事项	32
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	41
第七节	优先股相关情况.....	44
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	45
第九节	公司治理	50
第十节	公司债券相关情况.....	52
第十一节	财务报告	55
第十二节	备查文件目录	184

第一节 释义

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、瀚蓝环境	指	瀚蓝环境股份有限公司及前身“南海发展股份有限公司”
国资局	指	佛山市南海区国有资产监督管理局及前身“佛山市南海区公有资产管理办公室”
南海控股公司	指	广东南海控股投资有限公司
供水集团	指	佛山市南海供水集团有限公司
燃气有限	指	佛山市南海燃气有限公司
瑞晖公司	指	佛山市瑞晖能源有限公司
创冠香港	指	创冠环保（香港）有限公司
城建投公司	指	佛山市南海城市建设投资有限公司
瀚蓝环保	指	佛山市南海瀚蓝环保投资有限公司
燃气发展公司	指	佛山市南海燃气发展有限公司
新能源公司	指	瀚蓝（佛山）新能源运营有限公司
瀚蓝固废	指	佛山市南海瀚蓝固废处理投资有限公司
瀚蓝生物	指	瀚蓝生物环保科技有限公司
瀚蓝工业公司	指	广东瀚蓝工业服务有限公司
绿电公司	指	原佛山市南海绿电再生能源有限公司，2019年1月更名为瀚蓝绿电固废处理（佛山）有限公司
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
国源环境	指	深圳市国源环境集团有限公司
二厂	指	南海垃圾焚烧发电二厂
宏华环保、瀚蓝工业赣州公司	指	原赣州宏华环保有限责任公司，2019年2月更名为瀚蓝工业服务（赣州）有限公司
瀚蓝万载	指	瀚蓝（万载）固废处理有限公司
瀚蓝厦门	指	原创冠环保（中国）有限公司，2018年8月更名为瀚蓝（厦门）固废处理有限公司
瀚蓝污水	指	佛山市南海瀚蓝污水处理投资有限公司
官窑市场公司	指	佛山市南海区官窑诚发市场经营有限公司
樵南水务	指	佛山市南海区樵南水务有限公司
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专营权，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

第二节 公司简介和主要财务指标

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融和路23号瀚蓝广场8楼	广东省佛山市南海区桂城融和路23号瀚蓝广场8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	佛山市南海区桂城融和路23号瀚蓝广场12楼
公司注册地址的邮政编码	528200
公司办公地址	佛山市南海区桂城融和路23号瀚蓝广场
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媒体名称	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、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	华兴会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	福建省福州市鼓楼区湖东路 152 号中山大厦 B 座 7-9 楼
	签字会计师姓名	胡敏坚、赵文

七、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	2019年	2018年		本期比上年同期增减(%)	2017年
		调整后	调整前		
营业收入	6,160,031,114.08	4,848,889,569.44	4,848,494,752.18	27.04	4,202,080,685.27
归属于上市公司股东的净利润	912,604,712.32	873,405,678.34	875,513,271.36	4.49	652,236,336.97
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	867,847,870.76	720,292,009.30	722,399,602.32	20.49	594,510,931.79
经营活动产生的现金流量净额	1,324,356,474.78	1,651,764,077.51	1,651,855,441.93	-19.82	1,508,920,683.57
	2019年末	2018年末		本期末比上年同期末增减(%)	2017年末
		调整后	调整前		
归属于上市公司股东的净资产	6,558,101,671.02	5,862,820,593.69	5,834,496,869.38	11.86	5,324,683,874.40
总资产	21,070,909,018.92	16,521,205,395.53	16,492,190,427.86	27.54	14,112,685,344.24

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2019年	2018年		本期比上年同期增减(%)	2017年
		调整后	调整前		
基本每股收益(元/股)	1.19	1.14	1.14	4.39	0.85
稀释每股收益(元/股)	1.19	1.14	1.14	4.39	0.85
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	1.13	0.94	0.94	20.21	0.78
加权平均净资产收益率(%)	14.61	15.86	15.94	减少1.25个百分点	12.85
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	13.96	13.15	13.15	增加0.81个百分点	11.71

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

1、根据财政部《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》，公司自 2019 年 1 月 1 日起执行该准则。根据准则要求，对原计入“可供出售金融资产”的相关资产重分类至“其他非流动金融资产”及“其他权益工具投资”，并对上述金融资产追溯调整前期公允价值变动，据此调增 2019 年年初资产 618.23 万元，调增上年同期净利润 61.63 万元；2、公司于 2019 年年底收购瑞晖公司 100%股权（属于同一控制下合并），适用同一控制下企业合并相关准则要求，据此追溯调整年初资产负债表及上年同期利润表相关列报项目。

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 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归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 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归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明:

适用 不适用

九、2019 年分季度主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,253,796,154.42	1,415,882,230.76	1,599,018,306.54	1,891,334,422.36
归属于上市公司股东的净利润	190,830,341.70	270,226,886.25	275,309,909.01	176,237,575.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	183,354,078.02	264,032,754.95	271,716,341.55	148,744,696.24
经营活动产生的现金流量净额	21,775,843.14	389,042,935.26	316,310,517.05	597,227,179.33

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、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	2019 年金额	附注(如适用)	2018 年金额	2017 年金额
非流动资产处置损益	873,814.66	五、五十一	160,272,255.85	-150,225.84
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	15,396,723.68	五、四十六、五十二	14,415,446.91	40,289,319.40
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	-1,173,177.98			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-659,809.28	附注五、(四十八)		/
除上述各项之外的其他营业外收入	48,139,577.16	五、四十	9,018,586.67	34,217,869.69

和支出		六、五十二		
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	-4,987,325.74		-4,705,324.06	-1,911,707.58
所得税影响额	-12,832,960.94		-25,887,296.33	-14,719,850.49
合计	44,756,841.56		153,113,669.04	57,725,405.18

十一、 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
其他非流动金融资产	8,946,704.56	8,286,895.28	-659,809.28	-659,809.28
其他权益工具投资	22,311,654.20	22,311,654.20		
合计	31,258,358.76	30,598,549.48	-659,809.28	-659,809.28

十二、 其他

□适用 √不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

（一）主要业务

公司主营业务包括固废处理业务、燃气及新能源业务、供水业务以及排水业务。

固废处理业务：拥有固废处理服务全产业链，包括前端垃圾分类、环卫清扫、垃圾收转运；中端的垃圾填埋、生活垃圾焚烧发电、污泥干化处理、餐厨垃圾处理、工业危险废物处理处置、农业废弃物无害化处理；以及末端的渗滤液处理、飞灰处理在内的全产业链覆盖。

燃气及新能源业务：包括管道燃气、瓶装气、氢气等供应。

供水业务：拥有供水服务全产业链，包括取水、制水、输水到终端客户服务。

排水业务：拥有排水服务全产业链，包括生活污水处理和工业污水处理，拥有污水处理管网维护、泵站管理、污水处理厂运营管理的排水服务全产业链。

（二）主要经营模式

排水业务中的生活污水处理和固废业务中的生活垃圾处理，均采用特许经营的模式，通过与当地政府或市政管理部门签订 BOT 或 TOT 或 PPP 特许经营协议，在特许经营的范围内提供相应服务。排水业务中的工业废水处理和固废业务中的工业固废处理采用市场化的经营模式，由公司和工业客户签订处理服务协议。

供水业务，通过在佛山市南海区当地建设自来水厂及铺设供水管道为居民及单位提供供水服务。

燃气及新能源业务，公司在佛山市南海区和江西省樟树市从事相关业务。通过持有燃气经营许可证或与政府签订燃气特许经营协议开展相关业务。

（三）行业情况

十九大将生态文明建设提高至前所未有的高度，加快生态文明体制改革，成为国家发展主题之一。时至今日，中国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，今后几年国家宏观经济政策、改革政策、社会政策都将围绕这个总要求展开，将为环保、新能源等诸多绿色产业发展创造巨大空间。

公司从事的业务为环境服务业，为城市发展和人们生活所必须，总体经营稳定。随着国家关于环境服务相关政策的出台和完善，行业发展前景良好。行业情况的具体分析见第四节“经营情况讨论与分析—公司关于公司未来发展的讨论与分析”。

公司旗下固废处理业务、燃气业务、供水业务和排水业务在南海区占有相对优势地位；固废处理业务处于行业发展的扩张期。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

项目名称	本期期末数 (万元)	本期期末数占 总资产的比例 (%)	上期期末数 (万元)	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
应收账款	90,673.16	4.30	41,459.32	2.51	118.70	垃圾焚烧发电的部分可再生能源补贴未收回以及新增并购国源环境
预付款项	41,849.40	1.99	27,617.49	1.67	51.53	固废项目预付设备款及工程款增加较多
存货	35,492.26	1.68	17,969.55	1.09	97.51	固废项目工程施工增加
固定资产	458,895.90	21.78	336,163.46	20.35	36.51	瀚蓝广场完工结转以及新增并表单位
在建工程	423,917.80	20.12	266,853.83	16.15	58.86	在建工程投入增加
其他非流动资产	26,562.31	1.26	16,673.46	1.01	59.31	预付工程款增加

其中：境外资产 0（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0%。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

（一）完整的生态环境服务产业链

公司已形成生态生活全链接的完整生态环境服务产业链，涵盖固废、水务、燃气及新能源领域，拥有丰富的投资建设运营管理经验，具备为城市提供可持续发展的环境服务规划、投资、建

设、运营等全方位服务。

（二）“瀚蓝模式”持续升级，形成对标“无废城市”建设的整体方案

公司在固废处理领域，已形成从垃圾分类、环卫清扫、垃圾收转运、焚烧发电、卫生填埋、渗滤液处理到飞灰处理、从源头到终端治理的纵向产业链优势，也形成了覆盖生活垃圾、餐厨垃圾、污泥、工业危废、农业垃圾等污染源治理的横向协同一体化产业链，具备对标无废城市建设、提供固废处理全产业链综合服务能力。

公司建成的南海固废处理环保产业园，是目前国内率先建成并成功运营的具有完整固废处理产业链的固废处理产业园，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。产业园以垃圾焚烧发电项目为能源核心，配置生活垃圾转运、污泥处理、餐厨垃圾处理、渗滤液处理、飞灰处理等完整的生活垃圾处理设施，各处理环节实现资源共享、资源互换，以高效协同的方式，实现生活垃圾的无害化处理、资源化循环利用。同时，产业园模式在节省土地资源、降低处理成本、减少污染物排放、便利监管等方面的特点十分突出，具有社会综合成本最小化的显著优势，被称为破解垃圾围城的“瀚蓝模式”，获得业内和官方的高度认可，并实现了在全国多个项目的园区化模式输出。公司连续 6 年被评选为中国固废处理行业十大影响力企业。

（三）工程建设平台和运营管理平台的建立

公司通过信息化手段，建立了规范高效的运营管理平台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，已成功应用在固废、供水、排水项目中，并具有可复制性，是公司运营管理软实力的优势所在。

（四）以“三好五心瀚蓝人”为行为准则的社会责任竞争力

公司全新定位瀚蓝品牌，进一步强化社会责任竞争力，具体落实到“三好五心瀚蓝人”的行为准则上。“三好”即打造城市好管家、行业好典范、社区好邻居的“三好企业”，“五心”即敬畏心、责任心、利他心、进取心、正直心。瀚蓝人坚守“共建人与自然和谐生活”的使命，以“三好五心”管理生态，服务生活，促进环境可持续发展，并与股东、客户、员工及其他利益相关方等与善共生，体现地球公民的担当，凸显公司社会责任竞争力。

（五）技术研发与技术合作加快布局

公司与阿里云合作尝试寻找多个具体业务和工业互联网的结合点，开展生态环境综合治理服务的“互联网+”尝试。这是国内综合生态环境服务业领域与云计算领域的首个跨界合作项目；公司与三菱重工环境化学工程株式会社共同签署《关于城市和工业垃圾焚烧炉排技术许可及联合改进协议》。双方将共同促进三菱重环焚烧炉排技术在中国大陆地区的改进优化和推广运用。公司下属广东省瀚蓝环保固废工程技术研究中心成功通过 2018 年度广东省工程技术研究中心认定。

第四节 经营情况讨论与分析

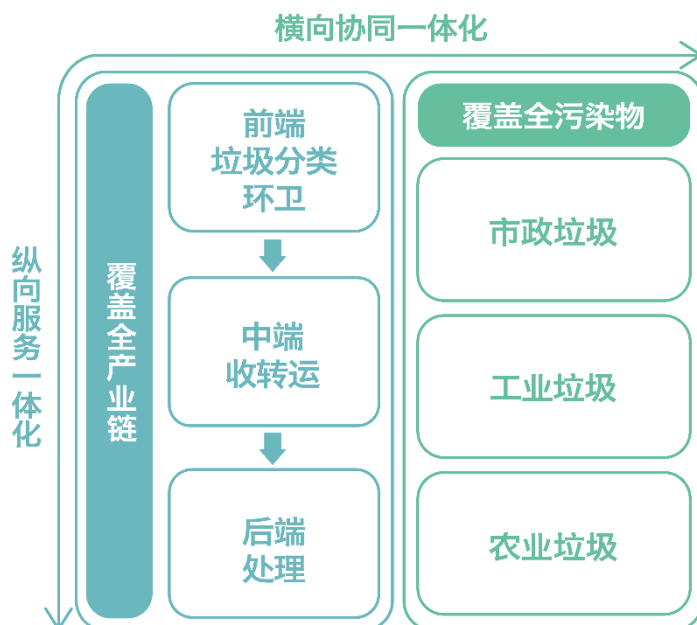
一、经营情况讨论与分析

2019 年是公司全面决战“十三五”战略规划的关键之年。公司坚持以共建人与自然和谐生活为使命，积极抓住生态环境产业发展的战略机遇期，提前达成了公司“十三五”战略规划的主要经营目标，实现良性增长。公司主动规划未来，对致力成为“领先的生态环境服务商”的企业愿景进行升级，提出“十年百城”的愿景目标，以责任领先、模式领先、技术领先、服务领先为准则，力争到 2030 年为 100 座城市的可持续发展提供优质环境服务。

2019 年，公司实现营业收入 616,003 万元，同比增长 27.04%；归属于母公司的净利润为 91,260 万元，同比增长 4.49%；归属于母公司的扣除非经常性损益后的净利润为 86,784 万元，同比增长 20.49%；扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 13.96%，同比增加 0.81 个百分点。

报告期内，公司较好地发挥了“固废为尖刀、能源水务共发展”业务组合的效用，公司固废业务服务区域覆盖全国 13 个省（自治区）31 座城市；燃气及新能源业务、供水业务、排水业务在南海本地稳健发展。固废业务实现主营业务收入 26.50 亿元，同比增长 50.14%；燃气及新能源业务实现主营业务收入 19.40 亿元，同比增长 14.06%；供水业务实现主营业务收入 9.31 亿元，同比增长 3.27%；排水业务实现主营业务收入 3.59 亿元，同比增长 56.29%。

在业务拓展上，持续聚焦“大固废”发展思路，加快固废细分产业布局，推动固废业务纵横一体化发展。报告期内新增环卫业务，打通固废处理产业链的最后一个环节，既形成了涵盖前端环卫、中端收转运、末端处理的纵向一体化全产业链，也形成了涵盖市政垃圾（含生活垃圾、餐厨垃圾、污泥等）、工业垃圾及危险废物、农业垃圾等污染源治理的协同资源化的横向一体化优势。从垃圾分类开始，真正做到前端分类收集转运、后端分类处置，并有效协同，达到社会综合成本最小化，初步具备了为“无废城市”提供整体解决方案的能力。



报告期内，公司在生活垃圾处理、餐厨垃圾处理、工业危废处理、垃圾转运、环卫等领域均有收获：

序号	固废处理项目子板块	项目名称	规模 (吨/日)	备注
1	生活垃圾焚烧发电	海阳项目	500	收购在建工程
2	生活垃圾焚烧发电	济宁二期项目	800	收购在建工程
3	生活垃圾焚烧发电	宣城二期项目	1000	收购在建工程
4	生活垃圾焚烧发电	乌兰察布项目	800	收购在建工程
5	生活垃圾焚烧发电	淮安二期项目	800	收购在建工程
6	环卫	深圳国源	——	收购 100%股权
7	工业危废处理	嘉兴危废项目	3.1 万吨/年	收购 94.91%股权
8	餐厨垃圾粪便处理	廊坊市餐厨垃圾粪便处理 PPP 项目	餐厨 200 吨/日，废弃油脂 20 吨/日、粪便 300 吨/日	中标
9	生活垃圾转运	惠安中转站项目	1650	中标

在运营管理上，严抓生产运营，以智慧化、精细化管理带动服务质量和效率提升：与阿里云共同开发垃圾焚烧工艺优化算法，优化垃圾焚烧的稳定性，提高排放稳定性；污水处理管网智慧管理平台已全面上线，提升运营效率，污水管网运营利润贡献逐步提高；供水+燃气业务通办服务进一步深化，更好地发挥集团内供水与燃气业务的组合优势，进一步便利用户。

在工程建设方面，面对固废工程项目多、工期紧的状况，强化固废工程项目管理，克服作业面多、人手紧张及各种困难，加快推动项目建设，争取早日建成投产。燃气和新能源、水务板块多个重点工程关键节点按计划推进。

报告期内超过 20 个固废处理项目在建：

序号	项目板块	项目名称	规模（吨/日）	预计建成时间
1	生活垃圾焚烧发电	开平项目	600	2019 年 11 月试运营
2	生活垃圾焚烧发电	漳州南（常山）项目	1,000	2020 年 1 月投产
3	生活垃圾焚烧发电	南海三厂	1,500	2020 年 1 月投产
4	生活垃圾焚烧发电	饶平项目	600	2020 年 4 月

5	生活垃圾焚烧发电	孝感项目	1,500	2020 年底
6	生活垃圾焚烧发电	济宁项目	800	2020 年 4 月
7	生活垃圾焚烧发电	宣城项目	1,000	2020 年 5 月
8	生活垃圾焚烧发电	海阳项目	500	2020 年 7 月
9	生活垃圾焚烧发电	乌兰察布项目	800	2020 年 10 月
10	生活垃圾焚烧发电	安改溪扩建项目	750	2020 年 8 月
11	生活垃圾焚烧发电	万载项目	800	2020 年 10 月
12	生活垃圾焚烧发电	晋江提标改建项目	1,500	2020 年 9 月
13	生活垃圾焚烧发电	淮安项目	800	2020 年 12 月
14	生活垃圾焚烧发电	漳州北项目	1,500	2021 年 3 月
15	生活垃圾焚烧发电	建阳二期项目 (南平改扩建)	600	2021 年 3 月
16	生活垃圾转运	惠安中转站项目	1650	2021 年 6 月
17	餐厨垃圾处理	牡丹江项目	100	2020 年 6 月
18	餐厨垃圾处理	大庆项目	150	2020 年 12 月
19	工业危废处理	南海危废项目 (佛山绿色工业服务中心)	9.3 万吨/年	2020 年 6 月
20	农业垃圾处理	乐昌项目	20	2019 年 12 月试运营
21	农业垃圾处理	涑水项目	40	2020 年 6 月
22	农业垃圾处理	怀集项目	25	2020 年 5 月
23	农业垃圾处理	遂溪项目	40	2020 年 6 月

在技术创新方面，采取有效措施促进节能减排，加强自研和技术合作，提升公司竞争力。如与日本三菱联合开发的首个“瀚菱”生活垃圾焚烧炉安装调试，自行研发的分布式餐厨垃圾处理系统投产，PSR 脱硝系统调试应用，氢能源业务技术优化改进等。

报告期内，公司上榜“2019 中国环境企业 50 强”、连续 6 年获评“固废行业十大影响力企业”、连续 4 年获评“固废处理与综合利用引领企业”、获“2019 生活垃圾焚烧发电十强企业”，连续 7 年获评“中国水业最具社会责任服务企业”。公司被上海证券交易所选定为“沪市上市公司质量行”公司，公司股票新增入选央视责任、湾创 100、环保 50、环境质量等影响力指数等。公司品牌形象持续提升。

二、报告期内主要经营情况

分行业或分产品	生产情况			销售情况		
	2019 年	2018 年	变动比例 (%)	2019 年	2018 年	变动比例 (%)
固废处理						
其中：垃圾焚烧量（万吨）	492.21	436.93	12.65	503.19	479.74	4.89
发电量（万千瓦时）	177,419.24	160,802.44	10.33	148,825.08	135,048.28	10.20
垃圾转运量（万吨）	198.68	156.94	26.60	198.68	156.94	26.60
污泥处理量（万吨）	13.83	11.12	24.37	13.67	10.54	29.70
飞灰处理量（万吨）	4.35	4.04	7.67	4.35	4.04	7.67
餐厨垃圾处理量（万吨）	25.29	9.07	178.86	25.29	9.07	178.86
垃圾填埋量（万吨）	33.87	24.59	37.74	33.87	24.59	37.74
工业危废处理量（万吨）	3.92	0.14	2,660.85	3.61		
燃气及新能源业务						
天然气（万立方米）	58,162.78	49,884.72	16.59	57,278.67	49,294.09	16.20
液化气（万吨）	2.11	2.49	-15.35	2.14	2.54	-15.75
供水业务						
供水量（万吨）	48,951.15	48,429.93	1.08	43,815.04	43,308.96	1.17
排水业务						
污水处理量（万吨）	19,057.31	17,345.64	9.87	22,211.62	21,265.34	4.45

餐厨垃圾处理量增加 178.86%，主要是新增哈尔滨餐厨项目投产；工业危废处理量增加 2660.58%，主要是新增赣州危废项目投产。垃圾填埋量增加 37.74%，主要是佛山市三水区政府清理垃圾黑点及农村“四边”生活垃圾。

(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：万元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	616,003.11	484,888.96	27.04
营业成本	443,479.33	339,635.99	30.57
销售费用	7,447.10	6,911.19	7.75
管理费用	37,370.44	27,688.45	34.97
研发费用	6,752.48	5,507.61	22.60
财务费用	22,405.27	21,373.80	4.83
经营活动产生的现金流量净额	132,435.65	165,176.41	-19.82
投资活动产生的现金流量净额	-395,459.60	-205,125.16	92.79
筹资活动产生的现金流量净额	239,282.56	32,617.56	633.60

- （1） 营业成本增加 30.57%，主要是因为报告期内固废处理业务工程结算增加、新项目投产、环保要求提高相应增加投入导致收入增加，成本相应增加；
- （2） 管理费用增加 34.97%，主要是因为并表公司数量增加、公司管理范围和幅度增加。

- (3) 投资活动产生的现金流量净额增加 92.79%，主要是因为支付股权收购款以及在建工程投入增加。
- (4) 筹资活动产生的现金流量净额增加 633.60%，主要是因为随着公司业务发展和规模增长，融资规模增加，新增银行借款和超短融。

2. 收入和成本分析

适用 不适用

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:万元 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(%)
固废处理业务	265,031.13	181,529.28	31.51	50.14	58.70	减少 3.7 个百分点
燃气及新能源业务	194,030.23	156,127.76	19.53	14.06	15.43	减少 0.96 个百分点
供水业务	93,110.70	67,284.72	27.74	3.27	8.28	减少 3.34 个百分点
排水业务	35,904.95	20,029.66	44.21	56.29	46.29	增加 3.81 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	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(%)
广东省内	488,151.98	359,641.06	26.33	24.56	27.61	减少 1.76 个百分点
广东省外	99,925.02	65,330.37	34.62	47.24	49.73	减少 1.09 个百分点

① 固废业务主营收入和成本分别增加 50.14%和 58.7%；主要是新项目投产、新增并表范围以及固废工程结算增加；毛利率同比减少 3.70 个百分点；主要是新增并表项目毛利率低于固废平均毛利率以及固废工程业务占比提升。

②燃气及新能源业务主营收入增加 14.06%，主要是天然气销售量同比增幅较大；主营成本增加 15.43%，主要是天然气采购量价齐升；毛利率下降 0.96 个百分点，主要是本期天然气和液化气购销差价同比减少。

③供水业务主营收入增加 3.27%，主要是售水量同比增加；毛利率同比下降 3.34 个百分点，一是樵南水务官山水厂自 2018 年 7 月份关停，外购水源成本增加；二是管网维修费、二次供水清洁费等成本发生较多。

④污水业务主营收入和成本分别增加 56.29%、46.29%，主要是污水提标改造提价以及新项目投产所致；毛利率上升 3.38 个百分点，主要是新增投产项目、提标改造提价影响。

(2). 产销量情况分析表

适用 不适用

(3). 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(%)
固废业务	折旧及摊销	35,880.38	19.77	31,036.55	26.56	15.61
	运营成本	145,648.90	80.23	84,002.11	73.44	73.39
燃气及新能源业务	材料	145,454.08	93.16	126,423.35	93.47	15.05
	制造费用	10,673.68	6.84	8,829.23	6.53	20.89
供水业务	折旧及摊销	16,697.79	24.82	17,849.28	28.72	-6.45
	运营成本	50,586.93	75.18	44,292.68	71.28	14.21
排水业务	折旧及摊销	6,527.26	32.59	4,330.51	31.63	50.73
	运营成本	13,502.40	67.41	9,361.44	68.37	44.23

固废业务运营成本同比增加较大，主要是固废工程结算增加、新项目投产以及环保要求提高物料及维修维护费增加所致；污水处理折旧及摊销和运营成本同比增加较大主要是因为提标改造后项目摊销增加。

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 84,525.43 万元，占年度销售总额 13.72%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 139,932.92 万元，占年度采购总额 73.77%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

3. 费用

√适用 □不适用

	本期数（万元）	上期数（万元）	变动比例（%）
销售费用	7,447.10	6,911.19	7.75
管理费用	37,370.44	27,688.45	34.97
财务费用	22,405.27	21,373.80	4.83
合计	67,222.81	55,973.44	20.10

管理费用增加 9,681.99 万元，增长 34.97%，主要是因为并表公司数量增加、公司管理范围和幅度增加。

4. 研发投入

(1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：万元

本期费用化研发投入	6,752.48
研发投入合计	6,752.48
研发投入总额占营业收入比例（%）	1.10

公司研发人员的数量	201
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	3.02

(2). 情况说明

√适用 □不适用

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。

5. 现金流

√适用 □不适用

项目	2019 年度 (万元)	2018 年度 (万元)	变动幅度 (%)	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	132,435.65	165,176.41	-19.82	主要是 2018 年收到桂城水厂迁移补偿款 4.51 亿元
投资活动产生的现金流量净额	-395,459.60	-205,125.16	92.79	主要是支付股权收购款以及在建设工程投入增加
筹资活动产生的现金流量净额	239,282.56	32,617.56	633.60	主要是本年新增银行借款及超短融

公司报告期经营活动产生的净现金流量是 132,435.65 万元，而净利润是 90,363.67 万元，两者相差 42,071.98 万元，主要原因是计提了资产减值准备 4,512.70 万元，计提固定资产折旧 26,558.30 万元、摊销了无形资产及长期待摊费用 47,867.64 万元，支付财务费用 23,733.15 万元，投资收益 5,584.14 万元，存货增加 17,497.09 万元，经营性应收项目增加 38,617.60 万元，经营性应付项目增加 11,794.16 万元。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：万元

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
应收账款	90,673.16	4.30	41,459.32	2.51	118.70	垃圾焚烧发电的部分可再生能源补贴未收回以及新增并购国源环境项目
预付款项	41,849.40	1.99	27,617.49	1.67	51.53	固废项目预付设备及工程款增加
存货	35,492.26	1.68	17,969.55	1.09	97.51	工程施工增加
持有待售资产	11,555.23	0.55				蓝湾公司账面资产余额转入
其他流动资产	37,067.20	1.76	16,524.75	1.00	124.31	待抵扣进项税增加
其他权益工具	2,231.17	0.11				持有广发银行股权，由原可供

投资						出售金融资产项目转入
其他非流动金融资产	828.69	0.04				持有北京易二零基金份额, 由原可供出售金融资产项目转入
可供出售金融资产			2,507.61	0.15	-100.00	会计政策变更转出
固定资产	458,895.90	21.78	336,163.46	20.35	36.51	瀚蓝广场转固以及新增并表单位
在建工程	423,917.80	20.12	266,853.83	16.15	58.86	项目在建工程投入增加
长期待摊费用	9,196.69	0.44	5,566.64	0.34	65.21	供水改造工程完工转入
递延所得税资产	14,420.18	0.68	5,597.28	0.34	157.63	新桂城水厂迁改补偿款清缴所得税
其他非流动资产	26,562.31	1.26	16,673.46	1.01	59.31	预付工程及设备款增加
短期借款	127,207.00	6.04	23,980.00	1.45	430.47	银行短期借款增加
应付票据	2,800.00	0.13				新增银行承兑汇票
应付账款	213,214.29	10.12	135,355.07	8.19	57.52	应付工程及设备款增加
预收款项	15,513.66	0.74	24,224.74	1.47	-35.96	项目完工结转收入
应付职工薪酬	21,726.87	1.03	13,724.21	0.83	58.31	计提激励奖金、新增并表范围
应交税费	15,298.19	0.73	10,836.17	0.66	41.18	收入增加以及部分待转销项税重分类变化
持有待售负债	3,912.14	0.19				蓝湾公司负债余额转入
其他流动负债	101,585.90	4.82	3,075.84	0.19	3,202.71	本年新增发行超短融 10 亿元
长期应付款	8,651.49	0.41	13,212.51	0.80	-34.52	归还融资租赁款

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

项目	金额（元）	说明
货币资金	8,912,685.09	保函保证金、电费保证金等
应收账款	243,102,956.85	项目公司质押借款
固定资产	82,845,253.45	项目公司抵押借款
无形资产	3,621,668,848.34	项目公司质押借款
在建工程	2,164,642,018.60	项目公司质押借款
合计	6,121,171,762.33	

3. 其他说明

□适用 √不适用

(四) 行业经营性信息分析

√适用 □不适用

公司供水业务和排水业务适用水务行业经营性信息分析, 固废业务适用环保行业经营性信息分析。

水务行业经营性信息分析

1. 报告期内产能和开工情况

√适用 □不适用

板块	产能	产能利用率(%)
自来水供应	125 万立方米/日	92.31
污水处理	66.8 万立方米/日	78.16

地区	产能	报告期内新投产规模	在建项目的计划产能	预计投产时间
自来水供应	广东	0	25 万立方米/日	2020 年 9 月
污水处理	广东	6.5 万立方米/日	6 万立方米/日	2020 年 3 月

2. 销售信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

板块	销售收入	成本	毛利率(%)	同比变化(%)
自来水供应	931,106,959.40	672,847,245.75	27.74	-3.34
污水处理	359,049,452.33	200,296,591.30	44.21	3.81

(1). 自来水供应板块

1.1 各地区平均水价、定价原则及报告期内调整情况

√适用 □不适用

单位：元/吨 币种：人民币

地区	平均水价	定价原则	报告期内调整情况	调价机制（如有）
佛山市南海区	2.19	政府定价	无	与水资源费、价格调节基金的联动机制；根据成本监审程序向政府申请调价

1.2 各客户类型平均水价、定价原则及报告期内调整情况

□适用 √不适用

(2). 污水处理板块

2.1 各地区平均水价、定价原则及报告期内调整情况

√适用 □不适用

单位：元/吨 币种：人民币

地区	平均水价	定价原则	报告期内调整情况	调价机制（如有）
佛山市南海区	1.50	BOT 协议定价	部分项目因提标改造而调整了价格	主要根据电价、工人工资福利水平、物价指数和银行贷款利率及税收政策等综合确定

2.2 各客户类型平均水价、定价原则及报告期内调整情况

□适用 √不适用

3. 主要采水点水源水质情况

√适用 □不适用

公司主要水源吸水口位于佛山市南海区狮山镇小塘狮山林场跃进分场第二水厂和新桂城水厂上游大约 3KM 处的北江干流河段，水源地保护区周围无重大污染源，符合集中式供水的地表水水源水质要求。

4. 自来水供应情况

√适用 □不适用

供水量	销售量	产销差率 (%)	同比变化 (%)	原因	对公司经营的影响
48,951.15	43,815.04	10.46	-0.11	加大水损治理力度	降低了公司运营成本

供水量、销售量单位：万吨

5. 重大资本性支出情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

报告期内资本性支出计划总金额	资金来源	资金成本	项目投入情况
108,989.00	自有资金和银行贷款	银行贷款基准利率	主要项目投入情况详见下表

其中：项目投入情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目经营模式	项目总预算	项目进度	报告期内投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
南海区平洲污水处理厂提标改造升级工程	31,385.16	100%	16,162.07	24,608.77	收益正常
东南污水处理厂改扩建工程	19,518.00	55.67%	4,652.87	9,735.98	在建期暂无收益
大沥工业废水处理厂	8,432.17	100.00%	531.76	7,218.13	收益正常

环保行业经营性信息分析

1 固体废弃物处理

(1). 宏观政策情况及行业发展情况

详见第四节“经营情况讨论与分析—公司关于公司未来发展的讨论与分析”。

(2). 经营模式和上下游情况

详见公司于2019年3月22日披露的2018年年度报告相关内容。

(3). 技术和工艺情况

详见公司于2017年3月15日披露的2016年年度报告相关内容。

(4). 垃圾处理资质情况

公司/项目名称	拥有资质情况	编号	有效期	垃圾处理资质类别	取得条件
瀚蓝（安溪）固废处理有限公司	电力业务许可证	1041911-01168	2011年7月11日至2031年7月10日	生活垃圾	符合国家电力监管委员会《电力业务许可证管理规定》、国家环保部门《排污许可证管理暂行办法》、《中华人民共和国水法》、《取水许可和水资
	福建省排污许可证	350524-2017-000055	2017年11月28日至2020年1月1日		
	取水许可证	取水（闽）字[2012]第509251	2018年1月1日至2022年12月31日		
瀚蓝（惠安）固废处理有限	电力业务许可证	1041911-01174	2011年11月10日至2031年11月9日		

公司	电力业务许可证	1041912-01233	2012年8月23日至 2032年8月22日	源费征收管理条例》、《城市生活垃圾管理办法》(建设部令第157号)、《道路运输经营许可证》管理使用规定相关规定
	福建省排污许可证	350500-2017-000002	2017年4月5日至 2020年12月31日	
	取水许可证	取水(闽)字[2010]第 508074号	2018年1月25日至 2023年1月25日	
		取水(闽)字[2018]第 508076号	2018年10月23日至 2023年10月23日	
瀚蓝(南平) 固废处理有限 公司	排污许可证	91350784696605306900 1V	2019年12月14日至 2022年12月13日	
	电力业务许可证	1041915-01340	2015年12月16日至 2035年12月15日	
	取水许可证	取水(闽)字[2018]第 90512号	2019年02月15日至 2023年12月31日	
瀚蓝(福清) 固废处理有限 公司	福建省排污许可证	350181-2016-000075	2017年6月9日至 2020年6月8日	
	电力业务许可证	1041912-01233	2012年8月23日至 2032年8月22日	
	城市生活垃圾 经营性处置服 务许可证	融城许决【2018】第03 号	2018年7月3日至 2036年8月18日	
	排污许可证	91350181691938662F00 1V	2019年12月13日至 2022年12月12日	
创冠环保(廊 坊)有限公司	电力业务许可证	1010317-00687	2017年6月17日至 2037年6月18日	
	排污许可证	PWX-131002-0223-18	2018年10月26日至 2021年10月25日	
	取水许可证	取水(安次)字[2017] 第0602001号	2018年1月1日至 2022年12月31日	
	城镇污水排入 排水管网许可 证	廊审批规建[排水2017] 字第002号	2017年9月14日至 2022年9月13日	
	廊坊市从事城 市生活垃圾 (含粪便)经 营性清扫、收 集、运输、处 理服务许可证	廊审批规建[垃圾 2018]004号	2018年8月31日至 2023年8月30日	
	食品经营许可 证	JY31310020006854	2019年01月24日至 2024年01月23日	
瀚蓝(黄石) 固废处理有限 公司	电力业务许可 证	1052211-00209	2011年7月11日至 2031年7月10日	
	城市排水许可 证	鄂黄城排2013字第005 号	2018年4月26日至 2023年4月26日	
	城镇污水排入 排水管网许可 证	4202012018字第00006 号	2018年4月26日至 2023年4月26日	

	城市生活垃圾经营性清扫、收集、运输服务许可证	HBSRHWXK42	2015年7月18日至2020年7月17日		
瀚蓝（大连）固废处理有限公司	电力业务许可证	1020718-00301	2018年4月23日至2038年4月22日		
	城市生活垃圾经营性处置服务许可证	XKCG000300031904	2020年1月1日至2020年12月31日		
瀚蓝（晋江）固废处理有限公司	电力业务许可证	1041908-00348	2008年6月1日至2028年5月31日		
	福建省排污许可证	350500-2016-000002	2016年1月11日至2021年1月10日		
	取水许可证	取水（闽）字[2012]第506102号	2018年1月1日至2022年12月31日		
瀚蓝（常山华侨经济开发区）固废处理有限公司	电力业务许可证	1041919-01481	2019年12月20日至2039年12月19日		
瀚蓝（佛山三水）生物环保技术有限公司	城市生活垃圾可经营性处置服务许可证	粤建环证 II E0001	2015年7月16日至2020年7月16日		
佛山市南海绿电再生能源有限公司	城市生活垃圾经营性处置服务许可证	粤建环证 II E0003	2016年8月19日至2023年8月19日		
	城市生活垃圾经营性清扫、收集、运输服务许可证	粤建环证 I E0071	2015年12月1日至2020年12月26日		
	电力业务许可证	1062607-000121	2007年12月10日至2027年12月9日		
	道路运输运营许可证	粤交运管许可佛字440600239474号	2018年07月06日至2022年07月05日		
	排污许可证（绿电）	914406057864965884001Q	2019年9月26日至2022年9月25日		
	广东省污染物排放许可证（餐厨）	440605-2017-000289	2017年7月24日至2020年7月23日		
	取水许可证	取水[粤佛桂]字[2017]第00004号	2018年1月1日至2020年12月31日		
哈尔滨天人瑞合生物质能源有限公司	城市餐厨垃圾经营性处理服务许可证	001	2018年11月30日至2023年11月29日	餐厨垃圾	符合《黑龙江省食品案例条例》规定的许可条件
	城市餐厨垃圾经营性收集、运输服务许可证	001	2018年11月30日至2023年11月29日		

瀚蓝工业服务（赣州）有限公司	危险废物经营许可证	赣环危废证字 117 号	2019 年 11 月 19 日至 2024 年 11 月 18 日	危废处理	符合《国家危险废物名录》所列废物处置、符合国家环保部门《排污许可证管理暂行办法》规定
	排污许可证	91360721556004605Q001V	2019 年 11 月 15 日至 2022 年 11 月 14 日		
瀚蓝工业服务（嘉兴）有限公司	危险废物经营许可证，3.2 万吨/年	浙危废经第 3304000061 号	2019 年 8 月 8 日至 2024 年 8 月 7 日		
	排污许可证	91330482307347359A001Q	2019 年 11 月 14 日至 2022 年 11 月 13 日		
深圳市国源环境集团有限公司	垃圾（固废）资源化处理服务企业资质证书	GF-201905011	2019 年 11 月 28 日至 2020 年 11 月 27 日	垃圾清扫	符合《清洁行业经营服务规范》行业规范

(5). 固废处理板块主要收入构成及毛利率等财务指标，以及同比变化情况

项目	2019 年		2018 年		毛利率同比变动	变动原因
	金额（万元）	毛利率（%）	金额（万元）	毛利率（%）		
固废处理	265,031.13	31.51	176,524.97	35.20	-3.69	固废工程结算增加、新项目投产以及环保要求提高物料及维修维护费增加

(6). 市场占有情况

2019 年公司生活垃圾处理量为 503.19 万吨，上网电量为 15.04 亿千瓦时（含餐厨），转运量为 198.68 万吨，污泥处理量为 13.83 万吨，餐厨垃圾处理量为 25.29 万吨，垃圾填埋量为 33.87 万吨，由于全国各省市经营同类垃圾处理的主体呈现多样增长，目前尚无 2019 年此类处理量的权威统计数据，暂时无法统计公司 2019 年的市场占有情况。

(7). 从事工业废弃物和危险废弃物处理的情况

公司名称	废弃物类型	处理方式	处置情况
嘉兴工业	污泥	填埋或焚烧	委外处置
	废渣废液	焚烧或物化处理	委外处置
赣州工业	炉渣	填埋	厂内处置
	焚烧飞灰	填埋	厂内处置
	蒸馏残渣	焚烧	厂内处置
	钨渣	填埋	厂内处置

(8). 已中标合同，签订正式合同后长期未实施的情况

贵阳市生活垃圾焚烧发电项目由于选址问题尚未开工建设，公司将继续推进该项目前期工作。

(9). 相关财务信息

1) 开发与项目运营相关的衍生金融产品情况

本报告期内无。

2) 收入确认政策和时点

公司固废业务收入来源主要包括垃圾处理收入和售电收入，其中：垃圾处理收入是根据与特许经营授予方签订的特许经营协议，按照实际结算处理量确认；售电收入是在所属各项目公司垃圾焚烧产生的热能转化为电力后，经传输到各地区或省级电网公司控制或所有的电网时确认收入。

3) 公司资金需求及筹资安排

2019 年固废业务重大资本性支出约 23.27 亿元。公司做好资金计划，发挥资金统一调配作用，满足资金需求，节约资金整体成本，主要通过银行贷款和债券融资等多样化融资方式筹措资金。

③说明政府补助的主要内容和报告期内合计金额，并说明政府补助的持续性及其对公司的影响

固废板块的政府补助主要是增值税退税收入。报告期内确认的政府补助金额合计 10,028.11 万元，分别计入：其他收益 9,348.98 万元、递延收益 618.14 万元、营业外收入 61 万元。记入其他收益的政府补助中有 96.91%为增值税退税收入，目前该项税收优惠政策具有持续性，预计将给公司带来长期性收益。

④说明报告期内各项税收优惠政策、金额及其对公司的影响

报告期内固废业务的税收优惠政策主要有电力收入的增值税即征即退 100%政策、垃圾处理、污泥处理处置劳务增值税即征即退 70%的政策，部分企业所得税三免三减半政策、研发费加计扣除和高新技术企业优惠政策。

(1). 项目运营情况

适用 不适用

(2). 发电业务

适用 不适用

(五) 投资状况分析**1、 对外股权投资总体分析**

适用 不适用

2019 年底母公司对外长期股权投资账面余额是 784,444.70 万元，比 2018 年底余额增加 125,475.40 万元，增幅 19.04%，增加的主要原因是报告期内公司新增深圳国源、嘉兴环保等公司股权，新设并注资项目公司收购和承接原盛运项目投资建设和运营，对瀚蓝厦门及瀚蓝万载等项目注资。

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

(2) 重大的非股权投资

□适用 √不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

金融资产类别	初始投资成本(元)	资金来源	公允价值变动(元)
其他非流动金融资产	8,125,000.00	自有资金	-659,809.28

(六) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

公司名称	瀚蓝绿电固废处理(佛山)有限公司	佛山市南海燃气发展有限公司	瀚蓝(厦门)固废处理有限公司	瀚蓝工程技术有限公司
主要业务	垃圾处理及余热发电、污泥处理	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)	垃圾处理及余热发电、污泥处理	市政公用、环保类工程的施、设计、建设管理咨询、运营管理
注册资本(元)	499,100,000.00	56,975,000.00	2,058,620,691.15	50,000,000.00
总资产(元)	3,051,329,449.38	1,309,351,453.69	5,644,585,633.57	1,830,129,814.43
净资产(元)	1,537,114,117.07	799,370,954.13	2,593,759,429.52	282,792,553.07
营业收入(元)	681,981,981.74	1,986,220,107.15	793,942,750.11	785,378,450.44
主营业务利润(元)	205,678,491.39	266,900,435.00	189,470,192.33	113,025,942.84
净利润(元)	182,266,741.13	194,045,662.10	159,708,175.01	98,180,148.96
贡献的净利润占公司合并净利润比例(%)	20.04	21.34	17.56	10.80

(八) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

“十三五”以来,国家把生态文明建设作为统筹推进“五位一体”总体布局和协调推进“四个全面”战略布局的重要内容,谋划开展了一系列根本性、长远性、开创性工作,推动生态文明建设和生态环境保护从实践到认识发生了历史性、转折性、全局性变化。十九大报告提出,要推动绿色发展,加快建立绿色生产和消费的法律制度和政策导向,建立健全绿色低碳循环发展的经

济体系；构建市场导向的绿色技术创新体系，发展绿色金融，壮大节能环保产业、清洁生产产业、清洁能源产业。各细分领域的专项规划的出台更好地促进了节能环保产业的快速发展，项目规划及落地加快推进，行业投资布局不断提速。

2019 年是“十三五”规划落地的重要一年，各地纷纷加快推进环境治理设施规划建设，相关领域改革及环保政策继续发力，环境治理市场空间进一步释放。但在经济下行、PPP 金融政策调整、去杠杆等综合因素影响下，环境产业部分企业陷入了困境。行业竞争和整合加剧，并形成国企央企主导投资、民企专注细分市场技术的新格局，混合所有制成为环保行业的重要标志。环保产业将进入一个新的整合阶段和阵痛期，部分模仿而缺乏创新及技术运营实力的企业将从行业内出清，环保产业发展将更加注重企业发展的质量、韧性和项目的边界质量。

1、固废行业发展态势

随着环境治理进一步趋严及 2016 年新版危废名录的出台，危废处理设施建设已被国家和地方环境治理纳入“公共基础设施”统筹建设范围，2019 年部分省市相继出台了生活垃圾与危废处理“十三五”规划或中期规划调整，生活垃圾、危废产业呈现出大发展、大扩张的格局，迎来了发展的高峰期。生活垃圾分类在国家及地方政策的约束下加快推进；环卫市场化改革提速，2019 年也开创了环卫企业上市融资的先河。与此同时随着环保要求趋严、社会压力和公众关注加大，行业竞争日益激烈。

1.1 生活垃圾发电持续增长，或将快速见顶

“十三五”垃圾处理设施规划提出，将生活垃圾无害化处理能力覆盖到建制镇，减少原生垃圾填埋量，加大生活垃圾处理设施污染防治和改造升级力度。到 2020 年底，具备条件的直辖市、计划单列市和省会城市（建成区）实现原生垃圾“零填埋”，设市城市生活垃圾焚烧处理能力占无害化处理总能力的 50%以上，其中东部地区达到 60%以上。建制镇产生的生活垃圾就近纳入县级或市级垃圾处理设施集中处理，原则上建制镇不单独建设处理设施。

近几年来，生活垃圾处理设施滞后的区域几乎在 1-2 年内完成了区域垃圾发电项目的规划布局，部分地区出台中期规划调整，垃圾发电项目市场布局进一步完善。据 E20 数据，2019 年当年建成并投入运行的生活垃圾焚烧处理能力约为 8 万吨/日，为历年最高。到 2019 年底，国内建成并运行的生活垃圾焚烧发电厂超过 430 座，处理能力达到 45 万吨/日。从 2019 年开始，垃圾发电项目新项目竞争多集中于县一级及多地共建项目。国内市场垃圾发电项目或将快速见顶。

1.2 危废处理“黄金时代”已经到来

在生态文明建设的指引下，危废处理将成为继垃圾发电之后的公共基础设施快速落地。2018 年多省市出台了“十三五”危险废物处置设施建设规划，也显示危废治理任务正在上升为各地环境治理新的规划任务。2019 年危废处理项目审批提速，危废处置行业也迎来了发展的井喷阶段。未来随着产能的逐步释放，危废区域竞争格局将加剧，部分区域的危废处置价格或将下降。上海市已率先实现全市危废处理价格公示监督机制，在经历了高估值、高溢价的疯狂生长期后，危废项目或将进一步回归理性。

1.3 垃圾将强制分类，环卫市场化进程加速

2017 年《生活垃圾分类制度实施方案》出台后，垃圾分类立法工作启动，从顶层设计到地方层面建章立制，让垃圾分类“有法可依，有章可循”，全国各地纷纷出台指导方案和措施。方案提出到 2020 年，46 个重点城市基本建成生活垃圾分类处理系统。其他地级城市实现公共机构生活垃圾分类全覆盖，至少有 1 个街道基本建成生活垃圾分类示范片区。到 2022 年，各地级城市至少有 1 个区实现生活垃圾分类全覆盖，其他各区至少有 1 个街道基本建成生活垃圾分类示范片区。到 2025 年，全国地级及以上城市基本建成生活垃圾分类处理系统。上海从 2019 年 7 月 1 日开始率先进入生活垃圾强制分类的时代，另外北京、深圳、广州等多个城市也出台了生活垃圾分类的时间表，相关工作正积极推进。垃圾分类也纳入到《固体废物污染环境防治法（修订草案）》，或将开启垃圾分类强制时代。

在 PPP 模式的引领下，环卫市场化进一步提速，在环卫市场化驱动下，环卫服务正迈向流程标准化、作业机械化、业务精细化、操作规范化的新阶段。随着“无废城市”建设和“互联网+”、“智慧环卫”等理念将进一步引领市场创新发展，环卫龙头企业将有更多优势扩大版图布局，随着终端处理设施投资建设的饱和，纵向一体化的竞争将进一步加剧，环卫市场格局将进一步突变，市场化将进一步加速。

1.4 餐厨垃圾处理或将迎来新一轮热潮

虽然前五批餐厨垃圾试点项目已下达规划，但实际正常运营、验收的项目较少，也进一步凸显餐厨项目的收运难题，2019 年非洲猪瘟的爆发，使得国家和地方再次掀起了餐厨垃圾规范化处理的应急高潮，未来 1-2 年或将迎来餐厨垃圾项目建设的热潮，也将促进建成项目收运体系规范化建设。

随着垃圾分类的强力推进，干湿分类已成为多方推进垃圾分类的共识，随着垃圾分类的推进，预判未来厨余垃圾将有一定的增长空间，也将带动餐厨垃圾处理设施补短板，未来市场竞争也将白热化。目前虽然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。餐厨项目《试点城市中期评估及终期验收管理办法》将极大地推动行业的发展，一些技术可靠、项目运行稳定的餐厨垃圾处理企业将进一步成长，或将成为行业龙头。

1.5 农业废弃物市场将逐渐成熟

自 2014 年国务院出台关于建立病死畜禽无害化处理机制的意见之后，病死畜禽项目在全国快速铺开了一大批试点项目，基本形成了可行的商业模式，并给予了配套的补贴措施和优惠政策；2019 年非洲猪瘟的爆发，未来或将进一步扩大试点服务范围和完善病死畜禽的处理布局。

国务院出台了《鼓励采取 PPP 模式推进畜禽养殖废弃物资源化利用》《关于加快推进畜禽养殖废弃物资源化利用的意见》、《关于创新农村基础设施投融资体制机制的指导意见》、《农业农村污染治理攻坚战行动计划》等，进一步对农村面源污染、粪污治理、病死畜禽处理进行规范并鼓励引入社会资本参与治理，农业面临着水体、土壤、大气治理的艰巨任务，但如何形成可持续的商业模式仍需进一步探讨。

2、燃气及新能源行业发展态势

国家和地方进一步加快市场化改革进程，天然气价格正式并轨、区域燃气按需定价及协商定价在各地实施，中央和地方也在进一步为企业降成本。今年政府工作报告中再次强调深化电力、油气、铁路等领域改革，明确自然垄断行业要根据行业特点实行网运分开，将竞争性业务全面推向市场。12月9日国家石油天然气管网集团有限公司挂牌成立，这是深化油气行业改革、保障油气安全稳定供应的重大举措。有利于通过放开两端促进形成公平竞争的上游资源供应和下游销售市场，提高油气资源配置效率。未来将进一步推进能源领域市场化改革，放宽油气勘探开发和油气管网、液化天然气(LNG)接收站、储气调峰设施投资建设以及配售电业务市场准入，鼓励各类社会资本积极参与。

《关于加强配气价格监管的指导意见》提出，配气价格按照“准许成本加合理收益”的原则制定，准许成本的核定原则上根据政府制定价格成本监审办法等有关规定执行，将对未来燃气经营市场产生深远影响。

随着“大气十条”和禁烧秸秆政策的推进，以及“集中供暖”、“煤改气”工程的实施，天然气在未来能源结构中的比例有望进一步上升。长期来看，燃气市场的市场化改革将进一步加快，燃气的进销价差及盈利或将进一步被压缩。今后将有更多的第三方企业进入上下游领域，终端用户面临的选择越来越多，市场竞争将越发激烈。

3、水务行业发展态势

2019年，是水十条和“十三五”污水规划落地的重要一年，但传统供水和城市污水处理相对比较沉寂。农村污水处理设施及管网的完善、提标改造、黑臭水体与水环境治理在PPP模式下均有所放缓，甚至出现多个社会资本退出水环境治理PPP项目。

管理趋严、标准提高、社会参与以及面向效果付费的环保产业新常态正在进一步清晰明朗。由于受经济下行影响，地方财政支付能力和支付信用仍然是影响水环境治理市场的重大因素，由于部分污水项目的盈利性进一步降低和混改的深入推进，预期未来仍将有一部分市场存量的项目进入退出阶段，仍需关注行业整合的机会。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

1、公司战略定位：领先的生态环境服务商

“十三五”期间，公司将持续聚焦环境服务产业，继续坚持积极的业务扩张策略，进一步实现产业链延伸，以固废处理业务为核心进行扩张。公司将加强业务整合和管理变革，积极推动产业及业务协同，继续推动总部、事业部相关职能及业务的整合优化，实现资源共享、信息协同，降低管理运营成本。通过积极业务扩张、加强资本运作、完善公司治理及管控模式、推动体制机制变革、加强人力资源体系建设等，以“地球公民 自然与善”为核心价值观，将瀚蓝环境打造成为“领先的生态环境服务商”。

2、新业务及项目

(1) 全力推进佛山绿色工业中心项目、南海垃圾焚烧提标扩能工程、晋江提标改建项目、安溪改扩建项目、廊坊改扩建项目等项目建设，培育新的利润增长点。

(2) 把握当前环保产业发展的契机和贯彻公司“十年百城”的发展愿景，抓住关键机遇，进一步提升拓展投资能力。

(3) 把握机会实施产业并购，争取获得新项目。

1.4.2.3 经营计划

1.4.2.3.1 总结前期披露的发展战略和经营计划在报告期内的进展

2019 年，公司秉承“生态即生活”的品牌战略，持续强化环境生态综合管理服务能力，“瀚蓝模式”深受央媒和政府好评，公司在全国的影响力得到持续提升。

2019 年公司计划实现营业收入 60.45 亿元，实际实现营业收入 61.60 亿元，完成目标收入的 101.90%；计划营业成本 44.06 亿元，实际营业成本 44.35 亿元，完成目标的 100.65%；计划三项费用 7.89 亿元，实际三项费用 6.72 亿元，完成目标的 85.17%，营业成本和三项费用控制较好。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

1. 2020 年经营指导思想：实现良性增长，打造高效团队，拥抱智能化，推动技术创新，致力于成为领先的生态环境服务商。

2. 发展目标：做好战略的动态调整，市场拓展和良性增长并举，进一步推动公司高质量发展。

3. 竞争力提升目标：优化组织架构，完善组织管理形式；培养和引进人才，打造高效团队，简政赋能，激发潜力；拥抱智能化，实现技术创新。

4. 拟采取的策略和行动：

1) 进一步巩固优势，深挖潜力，提升现有业务运营管理的精细化水平。

2) 贯彻公司“十年百城”的发展愿景，抓住关键机遇，进一步提升拓展投资能力；坚持高质量发展，构建可持续发展生态链。

3) 优化组织架构与职能，打造组织能力，培养引进人才；注重风险管控，提升公司综合竞争力，促进公司健康发展。

4) 强化创新驱动发展；推广智慧化运营，为生产运营实体赋能。

5) 搭建和完善“瀚蓝”集团化品牌体系，提升公司品牌的美誉度和影响力，提升社会责任竞争力；发挥资本市场影响力，助力提升公司投融资的软实力。

5. 资金需求

2020 年是“十三五”规划的第五年，也是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 2020 年公司重大资本性支出约 44 亿元，对外投资项目资金需求视项目获取及进度情况投入。

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。在融资方面，公司将做好并购贷款、项目贷款以及流动资金贷款工作，同时利用资本平台、公司债和银行间市场直接融资等配套方式进行融资。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、政策风险

随着市场环境逐步成熟，市场化程度逐步提高，市场规模扩大，国家产业政策存在随之调整的可能性，有可能对公司的固废处理业务发展造成一定的影响。垃圾焚烧发电行业已经成为成熟的行业，目前国家已经取消了风电、光伏发电领域的国家补贴，可再生能源补贴政策发生变化已是大概率事件。

对策：加强对产业政策和监管政策的研究，把握行业发展趋势，巩固公司传统优势行业，积极发展符合国家政策，前景方向好的环境服务产业。另一方面，也需进一步内部挖潜增效、加强技术创新和管理创新，以应对宏观政策和行业政策的变更。

2、环保风险

环保标准与环境执法趋严，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，继续以“城市好管家、行业好典范、社区好邻居”的经营理念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。

3、产品质量风险

自来水的质量与人民生活和身体健康息息相关，不符合卫生标准的饮用水会给人身健康带来危害。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优于国家卫生标准。但如果水源保护不当，原水水质污染严重，将影响到自来水的品质，从而有可能对公司的供水业务造成一定的不利影响。

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。

4、安全生产管理风险

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。

5、市场竞争风险

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，也呈现出了“马太效应”；综合化、系统化产业园较易被复制和模仿。另一方面，国内经济处于新常态，增速降低、动力换挡、结构调整仍将持续，部分地区财政支付能力与支付效率降低；同时各地积极推行 PPP 化解地方债务和转移基础设施建设和环境治理责任，或对未来形成不利影响。

对策：进一步整合、理顺内部资源，进一步做强系统化生态环境服务商品品牌，充分利用上市公司的资本平台，发挥资本市场的作用，积极寻求并把握新的市场机遇，争取实现进一步对外扩张。同时加强市场拓展及项目的可行性论证和风险控制，尽可能避免存在支付陷阱的项目。

6、财务风险

公司长期以来经营稳健、财务结构稳定、无不良信用记录，同时也非常注意负债期限结构管理和销售现金管理。目前公司的资产负债率比公司历史水平稍高，但公司经营活动产生的现金流充沛且保持稳定，总体而言，财务风险较低。但公司正在建设（含拟建）的项目对资金的需求量较大，债务规模可能会继续攀升，负债规模的提高将对公司的经营带来一定的影响。

对策：公司将全面系统规划公司资金需求，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。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。

7、管理风险

公司目前建立了健全的管理制度体系和组织运行模式，但是随着未来公司资产规模和经营规模的扩张，公司经营决策、组织管理、风险控制的难度增加。公司面临组织模式、管理制度、管理人员的能力不能适应公司快速发展的风险。

对策：公司将进一步提高公司治理水平，确保重大决策的科学高效，最大限度地降低经营决策风险和公司治理风险。加强公司组织架构和管理流程、管理体制的完善，加强人才培养，适应公司快速发展的需要。

(五) 其他

适用 不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股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

√适用 □不适用

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，当年利润分配方案应当经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

根据广东证监【2012】91 号和 109 号文的要求，结合公司实际情况，公司已在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（2018-2020）》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）的普通股股利分配方案或预案、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普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
2019 年	0	2.2	0	168,578,083.96	912,604,712.32	18.36
2018 年	0	2	0	153,252,803.60	875,513,271.36	17.50
2017 年	0	2	0	153,252,803.60	652,236,336.97	23.50

二、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

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
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	城建投公司	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	本承诺函持续有效，且不可变更或撤销，直至对瀚蓝环境不	是	是

			法及有效的措施,促使本人/本公司拥有控制权的企业不在中国大陆从事或参与瀚蓝环境的生产经营相竞争的任何活动的业务。	再有重大影响为止。		
	解决关联交易	城建投公司	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)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。	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	解决同业竞争	南海控股公司	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	解决同业竞争	南海控股公司	促使燃气有限公司于2019年12月31日前依法将瑞晖公司转让至瀚蓝环境或无关联的第三方	2019年12月31日前	是	是

(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否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

公司执行财政部于2019年修订的相关准则,详见财务报告中附注“重要会计政策及会计估计”

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

2019年度,公司会计政策变更情况详见财务报表附注“重要会计政策及会计估计变更”。2019

年度公司无重要会计估计变更和重大会计差错更正。2019 年度公司更换会计师事务所，已就相关事项与前任会计师事务所进行了必要的沟通，前任会计师事务所对相关事项无异议。

(四) 其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	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)	华兴会计师事务所(特殊普通 合伙)
境内会计师事务所报酬	188	185
境内会计师事务所审计年限	19	1

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	华兴会计师事务所(特殊普通 合伙)	50

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

经 2019 年 12 月 23 日召开的 2019 年第三次临时股东大会决议通过，公司更换华兴会计师事务所(特殊普通合伙)为公司提供 2019 年度审计服务。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、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

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项适用 不适用**(四) 关联债权债务往来****1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**适用 不适用**3、 临时公告未披露的事项**适用 不适用**(五) 其他**适用 不适用**十五、 重大合同及其履行情况****(一) 托管、承包、租赁事项****1、 托管情况**适用 不适用**2、 承包情况**适用 不适用**3、 租赁情况**适用 不适用**(二) 担保情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

公司及其子公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	
报告期末对子公司担保余额合计（B）	1,128,105,012.05
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	1,128,105,012.05
担保总额占公司净资产的比例（%）	15.80
担保情况说明	报告期内无新增担保。

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况**1. 委托理财情况****(1) 委托理财总体情况**适用 不适用**其他情况**适用 不适用

(2) 单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托理财减值准备

适用 不适用

2. 委托贷款情况

(1) 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托贷款减值准备

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

十七、积极履行社会责任的工作情况

(一) 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

(二) 社会责任工作情况

适用 不适用

公司建立“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，紧密围绕公司主营业务和日常经营管理履行社会责任。详见公司于2020年4月15日在上交所网站披露的《2019年度社会责任报告》。

(三) 环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

(1) 排污信息

适用 不适用

公司下属重要子公司瀚蓝绿电固废处理（佛山）有限公司属于重点排污单位。

公司名称	瀚蓝绿电固废处理（佛山）有限公司
主要污染物名称	二氧化硫、氮氧化物、颗粒物
特征污染物名称	氯化氢、一氧化碳、二噁英
排放方式	烟气经处理达标后有组织排放
排放口数量	8
排放口分布情况	南海固废产业园内
排放浓度	颗粒物：9.13mg/m ³ SO ₂ ：27.54mg/m ³ NO _x ：125.08mg/m ³
排放总量（吨）	颗粒物：43.155、SO ₂ ：138.778、NO _x ：628.233
超标排放情况	无
执行的污染物排放标准	《生活垃圾焚烧污染控制标准》 (GB 18485—2014)
核定的排放总量	颗粒物 102.76 吨、SO ₂ 411.04 吨、NO _x 824.07 吨

(2) 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

绿电公司一、二、三厂废气均采用 SNCR+半干法+活性炭喷射+布袋除尘工艺+SCR；渗滤液处理采用的国际先进的调节池+厌氧（UASB）+MBR（反硝化/硝化/外置超滤膜）+NF+RO；其它污水采用 A/O+UF 工艺处理。从投产至今废气治理设施、污水治理设施运行正常。

(3) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

√适用 □不适用

绿电公司南海垃圾焚烧发电二厂于 2008 年 11 月通过环评审批，获得国家环保部的环评批复，于 2012 年 10 月通过竣工环保验收。南海垃圾发电一厂改扩建于 2013 年 1 月通过环评审批，获得佛山市环保局的环评批复，于 2016 年 3 月通过竣工环保验收。南海垃圾发电三厂（提标扩能工程）于 2017 年 6 月通过环评审批，获得佛山市环保局的环评批复，目前正办理竣工环保验收。

(4) 突发环境事件应急预案

√适用 □不适用

绿电公司签署发布了突发环境事件应急预案，并已完成环保备案。

(5) 环境自行监测方案

√适用 □不适用

绿电公司对公司内产生的污染物委托有资质的检测单位定期进行检测。对焚烧炉烟气、炉渣、飞灰，厂区周边噪声、无组织臭气等进行定期检测，确保监测结果达标，并按相关规定公示。绿电公司对烟气排放浓度实行在线监测，委托广州普诺环境检测技术服务有限公司对二噁英按季度检测，并在公司网站公布监测和检测数据（网址 <http://www.nhgre.com/cn/ereying.html>）。

(6) 其他应当公开的环境信息

适用 不适用

绿电公司按照生态环境部对环保公共设施特定信息公开要求，分别在生态环境部指定自动监测数据平台及公司网站等主动公开。

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

作为环保企业，公司及属下子公司都高度重视环境保护，合法合规进行生产管理，确保达标排放。报告期内没有受到重大环保处罚的情况。

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

适用 不适用

(一) 转债发行情况

适用 不适用

公司于2020年3月19日收到中国证券监督管理委员会出具的《关于核准瀚蓝环境股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》[证监许可(2020)347号]，核准公司向社会公开发行面值总额99,232万元可转换公司债券，期限6年。公司已于2020年4月7日成功发行99,232万元可转换公司债券。截至报告披露日，公司可转债尚未完成登记上市工作。

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

(三) 报告期转债变动情况

适用 不适用

报告期转债累计转股情况

适用 不适用

(四) 转股价格历次调整情况

适用 不适用

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

适用 不适用

(六) 转债其他情况说明

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

3、普通股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）

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司普通股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

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	24,220
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	23,213

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（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	17.98	0	无		国有法人
广东南海控股投资有限公司	130,000	97,814,489	12.77	0	无		国有法人
香港中央结算有限公司	14,638,569	69,128,454	9.02	0	未知		其他
国投电力控股股份有限公司	0	66,014,523	8.62	0	无		国有法人
佛山市南海城市建设投资有限公司	0	46,534,611	6.07	0	无		国有法人
福建省华兴集团有限责任公司	3,775,429	16,483,711	2.15	0	无		国有法人
广东恒健资本管理有限公司	-1,720,000	15,000,000	1.96	0	无		国有法人

李贵山	0	10,000,000	1.31	0	无	境内自然人
新加坡政府投资有限公司	5,762,321	9,992,391	1.30	0	无	其他
魁北克储蓄投资集团	-2,000,091	8,907,686	1.16	0	无	其他
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			
广东南海控股投资有限公司	97,814,489	人民币普通股	97,814,489			
香港中央结算有限公司	69,128,454	人民币普通股	69,128,454			
国投电力控股股份有限公司	66,014,523	人民币普通股	66,014,523			
佛山市南海城市建设投资有限公司	46,534,611	人民币普通股	46,534,611			
福建省华兴集团有限责任公司	16,483,711	人民币普通股	16,483,711			
广东恒健资本管理有限公司	15,000,000	人民币普通股	15,000,000			
李贵山	10,000,000	人民币普通股	10,000,000			
新加坡政府投资有限公司	9,992,391	人民币普通股	9,992,391			
魁北克储蓄投资集团	8,907,686	人民币普通股	8,907,686			
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>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。</p> <p>2、佛山市南海供水集团有限公司、广东南海控股投资有限公司、佛山市南海城市建设投资有限公司同属南海国资局控制，为一致行动人。</p> <p>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。</p>					

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

适用 不适用

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
主要经营业务	供水；供水工程设计、安装及技术咨询；销售供水设备及相关设备及相关物资。
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

2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1 法人

适用 不适用

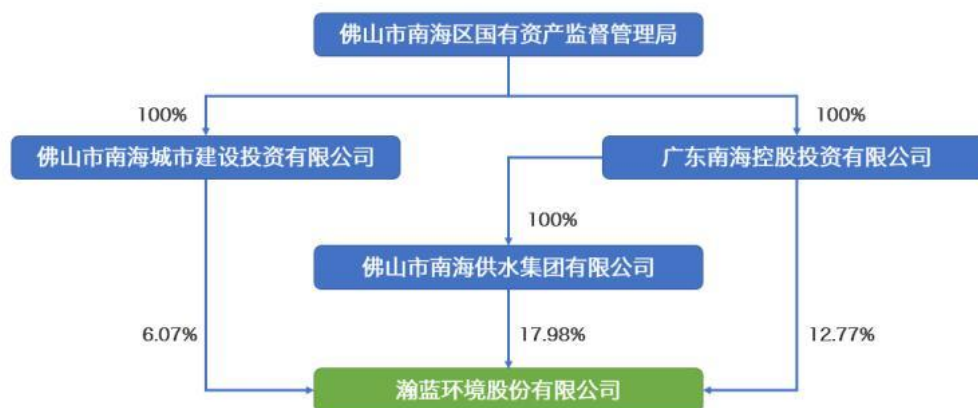
名称	佛山市南海区国有资产监督管理局
其他情况说明	原佛山市南海区公有资产管理办公室, 2019年3月更名为佛山市南海区国有资产监督管理局。

2 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

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	李志斌	2011-01-17	统一社会信用代码:	56,150	项目投资和管理（依法须经批

股公司			914406055682391881		准的项目，经相关部门批准后 方可开展经营活动)
-----	--	--	--------------------	--	----------------------------

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 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

√适用 □不适用

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	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额（万元）	是否在公司关联方获取报酬
林耀棠	董事长	男	58	2017-06-29	2020-06-29	14,398	14,398			114.40	否
金 铎	副董事长、 总裁、法人代表	女	53	2017-06-29	2020-06-29	90,723	96,723	6,000	二级市场 买入	114.40	否
章民驹	董事、副总裁	男	54	2017-06-29	2020-06-29					83.08	否
李丽萍	董事、副总裁	女	51	2017-06-29	2020-06-29					83.08	否
李志斌	董事	男	49	2017-06-29	2020-06-29						是
孙梦蛟	董事	男	43	2018-08-13	2020-06-29						是
纪建斌	独立董事	男	48	2017-06-29	2020-06-29					10.00	否
麦志荣	独立董事	男	48	2017-06-29	2020-06-29					10.00	否
杨 格	独立董事	男	37	2017-06-29	2020-06-29					10.00	否
任振慧	监事会主席	女	52	2017-06-29	2020-06-29					78.08	否
罗 红	监事	女	50	2017-06-29	2020-06-29						否
伍志雄	监事	男	50	2017-06-29	2020-06-29					47.01	是
谢义忠	副总裁	男	55	2017-06-29	2020-06-29					73.08	否
雷 鸣	副总裁	男	44	2017-06-29	2020-06-29	3,240	3,240			73.08	否

刘泳全	副总裁	男	53	2017-06-29	2020-06-29					73.08	否
吴志勇	副总裁	男	39	2017-06-29	2020-06-29					73.08	否
黄春然	董事会秘书	女	52	2017-06-29	2020-06-29					73.08	否
合计	/	/	/	/	/	108,361	114,361	6,000	/	915.45	/

姓名	主要工作经历
林耀棠	2012年6月至2018年8月任佛山市南海区公有资产管理办公室副主任，2014年1月至2017年8月任广东南海控股投资有限公司董事长、佛山市南海区高技术产业投资有限公司董事长。2014年3月至2017年1月任南海国际货柜码头有限公司董事长。2015年12月起2019年6月任中共佛山市南海区公有资产管理办公室机关委员会委员。历任公司第五届董事会董事、第八届董事会董事长。现任公司第九届董事会董事长、公司党委书记、南海国际货柜码头有限公司董事。
金 铎	2004年3月至今均在本公司工作，历任副总经理、常务副总经理、董事会秘书、总裁、副董事长、公司第五届-第八届董事会董事。2017年6月起任公司第九届董事会副董事长、总裁。
章民驹	1999年11月至今均在本公司工作，历任水厂副厂长、生产技术安全部副经理、经理、技术部部长、公司监事、党委委员、副总裁、第八届董事会董事。现任第九届董事会董事、公司副总裁、公司党委委员。
李丽萍	2007年3月至2014年12月历任佛山市南海城市建设投资有限公司董事、副总经理、财务总监、工会主席，2014年9月-2017年5月历任佛山市南海金融高新区投资控股有限公司董事、副总经理、财务总监。2009年12月至2011年6月任公司第六届监事会监事。2017年5月-2017年6月任公司总裁助理。2017年6月起任公司第九届董事会董事、副总裁。
李志斌	2014年1月至2017年8月任广东南海控股投资有限公司董事、总经理；2017年8月至今任广东南海控股投资有限公司董事长、总经理。2014年6月起任公司董事会董事。
孙梦蛟	2014年至今均在国投电力控股股份有限公司工作，历任综合部（法律事务部）副经理、经理。现任国投电力控股股份有限公司证券部经理、证券事务代表。2018年8月起任公司第九届董事会董事。
纪建斌	2014年至今任广东南天律师事务所副主任。2014年6月起任公司独立董事。
麦志荣	2014年至今任佛山市南海骏朗会计师事务所有限公司副所长。2014年6月起任公司独立董事。
杨 格	2013年3月至2014年11月任大信会计师事务所（特殊普通合伙）广州分所副所长。2014年12月至今任众华会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所执行所长、主任会计师。2017年6月起任公司第九届董事会独立董事。
任振慧	2002年至今均在本公司工作，历任总经办副主任、综合管理部部长、办公室主任、党群工作部部长、党总支副书记、党总支书记、纪委副书记、党委办主任、纪检监察室主任、工会主席，第七届、第八届监事会主席。现任公司第九届监事会主席、党委委员、纪委副书记、工会主席。
罗 红	2012年6月至2014年5月任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月至今任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，历任业务主管、经营策划部经理助理、综合管理部副部长、采购部部长、办公室主任、安全管理部总监（兼）、党总支副书记、纪委委员、本部支部书记、第八届监事会监事。现任公司第九届监事会监事、办公室总经理、纪委委员、本部支部书记。
谢义忠	2004 年至今均在本公司工作，历任工程部部长、技术部部长、公司副总经理、总工程师。2010 年 6 月起任公司副总裁。
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、副总裁。2014 年 6 月起任公司副总裁。
刘泳全	2009 年 3 月起在燃气发展工作，历任副总经理、副书记、董事、董事长、总经理。2014 年 6 月起任公司副总裁。现任公司副总裁、党委委员。
吴志勇	2005 年 7 月至今均在本公司工作，历任投资发展部经营计划专员、企业管理部部长助理、企业管理部副部长、财务部副部长、财务部总监。2017 年 6 月起任公司副总裁、财务负责人。
黄春然	2001 年至 2011 年任公司证券事务代表。2011 年 6 月起任公司董事会秘书。

其它情况说明

适用 不适用

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司	总经理	2014 年 1 月 3 日	
李志斌	广东南海控股投资有限公司	董事长	2017 年 8 月 2 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 5 月 3 日	
罗红	广东南海控股投资有限公司	董事	2017 年 6 月 30 日	
孙梦蛟	国投电力控股股份有限公司	证券部经理	2017 年 9 月 13 日	

(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	南海国际货柜码头有限公司	董事	2014年3月14日	
李志斌	佛山市南海区高技术产业投资有限公司	总经理	2009年8月4日	
	佛山市南海区高技术产业投资有限公司	董事长	2017年8月2日	
	广东天盈都市型产业投资发展有限公司	董事长	2010年1月13日	
	佛山市光明之城新光源投资有限公司	副董事长	2010年2月3日	
	佛山市南海益众投资有限公司	董事长、总经理	2010年4月22日	
	南海国际货柜码头有限公司	董事	2014年1月3日	
	佛山市南海创业投资有限公司	总经理	2011年6月28日	
	佛山市南海创业投资有限公司	董事长	2014年1月3日	
	佛山市和洋投资管理有限公司	董事	2015年4月22日	
	南方风机股份有限公司	董事	2019年11月11日	
孙梦蛟	江西赣能股份有限公司	董事	2017年12月29日	
杨格	广东伊之密精密机械股份有限公司	独立董事	2017年7月20日	
杨格	佛山市联动科技股份有限公司	独立董事	2019年6月21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、财务总监	2014年5月7日	
	广东省粤科科技小额贷款股份有限公司	董事	2015年5月28日	
	数安时代科技股份有限公司	董事	2017年1月20日	
	南海国际货柜码头有限公司	董事	2017年8月4日	
	广东寰球智能科技有限公司	副董事长	2016年8月1日	
	佛山市南海区交通发展有限公司	董事	2010年6月20日	
	佛山市广佛通电子收费运营有限公司	董事	2015年3月10日	
	南方风机股份有限公司	董事	2019年11月11日	

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

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定董事、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、监事及高级管理人员的薪酬方案按公司股东大会通过的薪酬方案执行。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	一、董事、高级管理人员的薪酬：董事兼任的公司高管人员，其薪酬由固定津贴、基础年薪及绩效年薪构成；非董事兼任的公司高管人员，其薪酬由基础年薪及绩效年薪构成；董事长薪酬与总经理薪酬保持一致；外部董事、独立董事，只领取固定津贴。二、监事的薪酬：监事会主席的薪酬与副总经理保持一致；其他监事的薪酬：公司的内部监事，其薪酬由所在工作岗位的岗位收入及固定津贴构成；外部监事，只领取固定津贴，不在公司领取岗位收入。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	报告期内，公司共向董事、监事、高管人员实际支付税前报酬总额 915.45 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，全体董事、监事和高级管理人员实际获得的税前报酬总额 915.45 万元。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

□适用 √不适用

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

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	365
主要子公司在职员工的数量	6,287
在职员工的数量合计	6,652
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	3,528
销售人员	515
技术人员	1,379
财务人员	189
行政人员	1,040
内退	1
合计	6,652
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生	91
本科	1,725
大专	2,266
中专	859
高中及以下	1,711
合计	6,652

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

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。建立“职位地图”，设置管理、职能、技术、生产四个职类系列，并自下而上划分为十三个等级，逐步建立起纵向畅通、横向贯通的人才成长通道，使每个员工均能在职位地图中找到自己的定位和方向，并根据各自的特点与优势在公司找到职业发展的路径。

(三) 培训计划

√适用 □不适用

公司一直关注员工成长，通过现场培训、搭建在线学习平台、举办学习竞赛、组织读书会等多种形式结合，营造企业内部的学习氛围，提供充足的培训资源，引导员工自主学习，不断提高员工素质。

2019 年，公司加强知识管理和经验萃取，创新开展微课的学习和开发，鼓励更多的员工成为微课内容的学习者和生产者，把各个业务版块的各项知识点和通用能力制作为微课分享。通过这种方式，有效地调动员工的积极性，引导员工自主学习和开发，使隐性知识显性化、显性知识结构化、结构知识电子化，推动企业知识的传承和沉淀，完善公司培训体系。

2019 年，公司在完成日常培训任务外，加大对管理人员的培训，组织了多次课堂培训和研讨会，将外部优秀企业的先进管理理念和我司的发展现状相融合，对管理理念进行巩固和落地。通过强化学习，对公司管理层的管理语言进行了统一，进一步明确了公司的管理方法和管理思路，提升战斗力。

母公司 2019 年在线学习覆盖率 96.56%，人均学习时长 7.6 小时；组织现场培训及外派培训共计 669 人次，培训费用支出共 161 万元，内部培训侧重于储备人才综合素质、企业文化实施、客户服务、团队管理等方面。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

七、其他

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

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。公司治理与中国证监会相关要求不存在重大差异。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2018 年年度股东大会	2019 年 5 月 20 日	www.sse.com.cn	2019 年 5 月 21 日
2019 年第一次临时股东大会	2019 年 9 月 23 日	www.sse.com.cn	2019 年 9 月 24 日
2019 年第二次临时股东大会	2019 年 11 月 15 日	www.sse.com.cn	2019 年 11 月 16 日
2019 年第三次临时股东大会	2019 年 12 月 23 日	www.sse.com.cn	2019 年 12 月 24 日

股东大会情况说明

适用 不适用

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	15	15	4		0	否	4
金铎	否	15	15	4		0	否	2
章民驹	否	15	15	4		0	否	4
李丽萍	否	15	14	4	1	0	否	4
李志斌	否	15	13	5	2	0	是	3
孙梦蛟	否	15	9	6	6	0	是	2
纪建斌	是	15	13	6	2	0	是	3
麦志荣	是	15	12	5	3	0	否	1
杨格	是	15	10	6	5	0	是	3

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

部分董事因工作安排原因存在连续两次未亲自参加现场会议的情况，但均勤勉尽责审议议案，委托其他董事行使表决权。

年内召开董事会会议次数	15
其中：现场会议次数	9
通讯方式召开会议次数	4
现场结合通讯方式召开会议次数	2

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

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，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

报告期内，公司董事会通过《高级管理人员薪酬激励方案》，该方案以实施职业经理人制度为前提，有利于推动公司市场化战略，有利于调动高级管理人员的积极性、主动性和创造性，实现公司管理团队与公司利益、股东利益相一致的长效机制，提升公司综合竞争力。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

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，董事会审议了公司 2019 年度内控自我评价报告，详见公司于 2020 年 4 月 15 日在上海证券交易所网站 www. sse. com. cn 披露的《2019 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请华兴会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2019 年度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》。详见公司于 2020 年 4 月 15 日在上海证券交易所网站 www. sse. com. cn 披露的《内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

一、公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所
瀚蓝环境股份有限公司 2016 年公司债券（第一期）	16 瀚蓝 01	136797	2016-10-26	2021-10-26	9.999	4.10	按年付息、到期一次还本	上海证券交易所

公司债券付息兑付情况

适用 不适用

公司于 2019 年 10 月 28 日支付本期债券自 2018 年 10 月 26 日至 2019 年 10 月 25 日期间的利息，详见公司于 2019 年 10 月 18 日披露的《瀚蓝环境股份有限公司 2016 年公司债券（第一期）2019 年付息公告》（临 2019-035）。

公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

本期发行的债券期限为 5 年，债券存续期第 3 年末附设发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权；报告期内投资者选择回售金额共计 10 万元，发行人确定将票面利率从 3.05%调至 4.10%。

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	广发证券股份有限公司
	办公地址	广东省广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦 41 楼
	联系人	谢柯
	联系电话	020-66338888
资信评级机构	名称	中诚信证券评估有限公司
	办公地址	上海市西藏南路 760 号 8 楼

其他说明：

√适用 □不适用

根据 2020 年 2 月 25 日中诚信国际信用评级有限责任公司(以下简称中诚信国际)公告显示：中诚信国际收到中国证券监督管理委员会《关于核准中诚信国际信用评级有限责任公司从事证券市场资信评级业务的批复》（证监许可〔2020〕267 号），自 2020 年 2 月 26 日起开展证券市场资信评级业务，全资子公司中诚信证券评估有限公司的证券市场资信评级业务由中诚信国际信用评级有限责任公司承接。

三、公司债券募集资金使用情况

√适用 □不适用

公司严格按照募集说明书中列明的募集资金使用计划，将资金用于偿还银行借款以及补充流动资金。截至 2019 年 12 月 31 日，募集资金已使用完毕。

四、公司债券评级情况

√适用 □不适用

经中诚信证券评估有限公司于 2019 年 5 月 20 日出具的《信用等级通知书》（信评委函字〔2019〕跟踪 201 号）对公司及公司发行的“瀚蓝环境股份有限公司 2016 年公司债券（第一期）”进行最新的跟踪评级评定，公司主体信用等级为 AA+，评级展望稳定，本期债券的信用等级为 AA+。跟踪评级报告在中诚信网站（<http://www.ccxr.com.cn/>）、上交所网站（<http://www.sse.com.cn/>）及监管部门指定的其他媒体予以公告。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

□适用 √不适用

六、公司债券持有人会议召开情况

□适用 √不适用

七、公司债券受托管理人履职情况

√适用 □不适用

公司债券受托管理人广发证券股份有限公司于 2019 年 6 月 24 日对公司发行的“瀚蓝环境股份有限公司 2016 年公司债券（第一期）”出具《瀚蓝环境股份有限公司 2016 年公司债券受托管理事务年度报告（2018 年度）》，并在上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 披露受托管理事务报告。

八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

主要指标	2019 年	2018 年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	2,102,505,651.59	1,959,841,101.33	7.28	
流动比率	0.49	0.63	-22.22	
速动比率	0.43	0.59	-27.21	
资产负债率 (%)	66.16	60.94	8.57	
EBITDA 全部债务比	4.19	2.96	41.55	上年同期处置官窑市场影响息税前利息约 1.6 亿元
利息保障倍数	4.09	5.58	-26.70	
现金利息保障倍数	5.97	8.91	-33.00	期末货币资金减少
EBITDA 利息保障倍数	6.34	8.18	-22.49	
贷款偿还率 (%)	100	100	0.00	
利息偿付率 (%)	100	100	0.00	

九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

□适用 √不适用

十、公司报告期内的银行授信情况

√适用 □不适用

报告期内银行授信情况及使用情况正常，按期偿还贷款及利息，未发生展期及减免情况。

十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

□适用 √不适用

十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

□适用 √不适用

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

瀚蓝环境股份有限公司全体股东：

一、审计意见

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

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

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）无形资产之特许经营权的会计处理

1、事项描述

参见财务报表附注三、“无形资产核算方法”及附注五、（十四）“无形资产”所述，截至 2019 年 12 月 31 日，合并报表无形资产之特许经营权为 71.91 亿元，占合并报表资产总额的 34.13%，对瀚蓝环境总体财务报表影响重大，故将无形资产之特许经营权的会计处理作为关键审计事项。

瀚蓝环境按照有关程序与政府及其有关部门（合同授予方）订立特许经营权合同，以 BOT、TOT 和委托运营等方式参与项目的建设运营，通过设立项目公司或购买项目公司股权方式对垃圾焚烧发电厂、污水处理厂及其他市政基础设施进行建设施工，并作为回报取得垃圾焚烧发电厂、污水处理厂及其他市政基础设施的经营权。

在评估特许经营权协议的会计处理是否符合《企业会计准则第 6 号-无形资产》和《企业会计准则解释第 2 号》的要求时，瀚蓝环境管理层（以下简称管理层）需要作出重大判断。

在年末检查各项特许经营权预计给瀚蓝环境带来未来经济利益的能力，对预计可收回金额低于其账面价值的，按单项预计可收回金额与账面价值差额计提减值准备时，管理层需要作出重大判断。

2、审计应对

(1) 了解、评估和测试管理层对于特许经营权日常管理和会计处理方面的内部控制；

(2) 获取项目立项和建设过程中的内外部评审资料，确保工程建设活动符合特许经营权协议、批复及公司工程管理制度等的相关规定；

(3) 检查金额重大的采购合同及对应采购付款记录、发票，检查工程结算证书，向供应商函证，以核实特许经营权会计核算的准确性、完整性；

(4) 对于重要的在建项目执行现场察看程序，获取监理报告，与现场施工人员和管理层的讨论以评估各主要建设合同的完工进度；

(5) 检查借款费用资本化金额的准确性；

(6) 现场观察项目公司日常经营情况，获取项目运营报表、与政府有关部门的收入结算资料，评估特许经营权是否正常运行；

(7) 复核无形资产之特许经营权全年摊销费用；

(8) 访谈管理层了解未来的经营计划，获取财务预算，将 2019 年实际财务数据与经营预算进行比较，评估经营预算编制的合理性；评价包括特许经营权在内的相关资产组财务盈利预测的合理性，将盈利预测与历史经营数据、经营计划、发展趋势进行分析对比，在管理层盈利预测的基础上判断无形资产之特许经营权是否存在减值迹象；对于存在减值迹象的特许经营权，访谈评价管理层关于特许经营权减值的判断依据。

(二) 商誉的减值测试

1、事项描述

参见附注五、(十五)“商誉”所述，截至 2019 年 12 月 31 日，合并报表之商誉金额为 4.13 亿元，占合并报表资产总额的 1.96%，由于商誉的减值测试需要评估相关资产组预计未来现金流量的现值，涉及管理层的重大判断和估计，故将商誉的减值测试作为关键审计事项。

2、审计应对

(1) 了解与商誉减值测试相关的关键内部控制；

(2) 了解商誉所属资产组的认定和进行商誉减值测试时采用关键假设和方法，并与公司管理层讨论，评价相关的假设和方法的合理性和一致性，复核相关假设是否与总体经济环境、行业状况及发展趋势、运营情况、历史业绩、经营计划等相符；

(3) 复核管理层编制的商誉所属资产组可收回金额的计算表，将测算表所包含的财务数据与实际经营数据和未来经营计划、经管理层批准的预算对比，评价测算表数据的合理性；

(4) 利用管理层聘请的独立评估机构—国众联资产评估土地房地产估价有限公司 2020 年 4 月 8 日出具的《瀚蓝环境股份有限公司拟对合并深圳市国源环境集团有限公司股权形成的商誉进行减值测试资产评估报告》（国众联评报字（2020）第 3-0046 号）和 2020 年 4 月 8 日出具的《瀚蓝环境股份有限公司拟对合并瀚蓝（厦门）固废处理有限公司股权形成的商誉进行减值测试资产评估报告》（国众联评报字（2020）第 3-0045 号），评价估值专家的工作结果或结论的相关性和合理性，工作结果或结论与其他审计证据的一致性，估值专家的工作涉及使用重要的假设和方法，这些假设和方法在具体情况下的相关性和合理性，分析利用专家工作进行减值测试的合理性；

(5) 重新计算商誉减值测试相关资产组的可收回金额并与包括商誉在内的可辨认资产组的账面价值进行比较，核实商誉减值准备计提金额的准确性；

(6) 检查与商誉相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

四、其他信息

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

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估瀚蓝环境的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算瀚蓝环境、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督瀚蓝环境的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对瀚蓝环境持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致瀚蓝环境不能持续经营。

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

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

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

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

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

二、财务报表

合并资产负债表

2019 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	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五（一）	992,926,362.52	1,237,454,567.33
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五（二）	906,731,629.80	414,593,151.31
应收款项融资			
预付款项	五（三）	418,494,010.14	276,174,850.05
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五（四）	106,175,635.22	125,157,910.64
其中：应收利息			203,671.23
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五（五）	354,922,579.43	179,695,456.61
持有待售资产	五（六）	115,552,296.63	
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五（七）	370,672,006.49	165,247,453.53
流动资产合计		3,265,474,520.23	2,398,323,389.47
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			25,076,096.92
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	五（八）	442,286,933.61	390,168,782.04
其他权益工具投资	五（九）	22,311,654.20	
其他非流动金融资产	五（十）	8,286,895.28	
投资性房地产	五（十一）	755,812.98	774,765.34
固定资产	五（十二）	4,588,959,009.37	3,361,634,607.33
在建工程	五（十三）	4,239,178,007.39	2,668,538,268.43
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		7,588,760,312.05	7,071,190,459.60
开发支出			

商誉	五（十五）	413,104,076.20	327,125,219.17
长期待摊费用	五（十六）	91,966,875.48	55,666,442.88
递延所得税资产	五（十七）	144,201,773.20	55,972,765.89
其他非流动资产	五（十八）	265,623,148.93	166,734,598.46
非流动资产合计		17,805,434,498.69	14,122,882,006.06
资产总计		21,070,909,018.92	16,521,205,395.53
流动负债：			
短期借款	五（十九）	1,272,070,021.25	239,800,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五（二十）	28,000,000.00	
应付账款	五（二十一）	2,132,142,906.11	1,353,550,673.49
预收款项	五（二十二）	155,136,588.02	242,247,437.60
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五（二十三）	217,268,745.51	137,242,128.54
应交税费	五（二十四）	152,981,942.90	108,361,697.28
其他应付款	五（二十五）	805,951,123.24	801,971,532.16
其中：应付利息			13,926,520.49
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债	五（二十六）	39,121,374.79	
一年内到期的非流动负债	五（二十七）	877,305,371.38	877,184,317.92
其他流动负债	五（二十八）	1,015,858,991.75	30,758,350.02
流动负债合计		6,695,837,064.95	3,791,116,137.01
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五（二十九）	4,520,832,097.58	3,526,870,065.41
应付债券	五（三十）	1,004,846,809.07	995,967,114.81
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	五（三十一）	86,514,896.27	132,125,082.87
长期应付职工薪酬	五（三十二）	23,497,083.31	19,506,763.63
预计负债			
递延收益	五（三十三）	1,388,929,731.83	1,424,132,465.57
递延所得税负债	五（十七）	219,292,689.67	178,830,008.83
其他非流动负债			
非流动负债合计		7,243,913,307.73	6,277,431,501.12
负债合计		13,939,750,372.68	10,068,547,638.13
所有者权益（或股东权益）：			

实收资本（或股本）	五（三十四）	766,264,018.00	766,264,018.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（三十五）	1,479,280,030.27	1,552,827,258.11
减：库存股			
其他综合收益	五（三十六）	4,020,417.96	
专项储备	五（三十七）	48,054,485.68	43,214,785.61
盈余公积	五（三十八）	406,908,004.92	406,908,004.92
一般风险准备			
未分配利润	五、（三十九）	3,853,574,714.19	3,093,606,527.05
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		6,558,101,671.02	5,862,820,593.69
少数股东权益		573,056,975.22	589,837,163.71
所有者权益（或股东权益）合计		7,131,158,646.24	6,452,657,757.40
负债和所有者权益（或股东权益）总计		21,070,909,018.92	16,521,205,395.53

法定代表人：金铎

主管会计工作负责人：吴志勇

会计机构负责人：王天华

母公司资产负债表

2019 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	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		115,932,787.89	266,831,171.66
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十五（一）	3,916,401.55	3,047,410.03
应收款项融资			
预付款项		2,147,258.48	1,451,476.03
其他应收款	十五（二）	1,470,300,286.73	799,584,163.28
其中：应收利息			
应收股利			
存货		37,360,191.35	46,641,751.33
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		500,201.52	1,064,722.45
流动资产合计		1,630,157,127.52	1,118,620,694.78
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			25,076,096.92

其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五(三)	7,844,446,962.03	6,589,692,962.03
其他权益工具投资		22,311,654.20	
其他非流动金融资产		8,286,895.28	
投资性房地产			
固定资产		1,944,883,059.15	1,803,988,079.74
在建工程		88,949,440.03	153,485,082.18
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		82,712,751.85	82,558,986.98
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		14,194,026.31	7,404,098.17
递延所得税资产		89,347,293.17	4,413,305.48
其他非流动资产		21,137,930.36	18,515,406.18
非流动资产合计		10,116,270,012.38	8,685,134,017.68
资产总计		11,746,427,139.90	9,803,754,712.46
流动负债:			
短期借款		933,900,384.21	239,800,000.00
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		187,893,737.04	165,370,591.88
预收款项		34,595,851.50	38,289,176.82
应付职工薪酬		65,327,608.83	42,823,307.79
应交税费		11,247,219.06	15,929,623.00
其他应付款		1,022,956,904.45	439,988,304.76
其中:应付利息			8,774,097.15
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		414,491,408.78	434,457,333.09
其他流动负债		1,005,917,282.19	357,819.76
流动负债合计		3,676,330,396.06	1,377,016,157.10
非流动负债:			
长期借款		1,099,143,219.23	1,515,202,818.45
应付债券		1,004,846,809.07	995,967,114.81
其中:优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款		2,002,793.59	
长期应付职工薪酬			
预计负债			

递延收益		1,205,637,802.97	1,248,941,049.97
递延所得税负债		1,380,613.14	
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,313,011,238.00	3,760,110,983.23
负债合计		6,989,341,634.06	5,137,127,140.33
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		766,264,018.00	766,264,018.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		2,140,679,305.11	2,140,679,305.11
减：库存股			
其他综合收益		4,020,417.96	
专项储备			
盈余公积		406,908,004.92	406,908,004.92
未分配利润		1,439,213,759.85	1,352,776,244.10
所有者权益（或股东权益）合计		4,757,085,505.84	4,666,627,572.13
负债和所有者权益（或股东权益）总计		11,746,427,139.90	9,803,754,712.46

法定代表人：金铎

主管会计工作负责人：吴志勇

会计机构负责人：王天华

合并利润表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
一、营业总收入		6,160,031,114.08	4,848,889,569.44
其中：营业收入	五（四十）	6,160,031,114.08	4,848,889,569.44
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		5,216,223,896.68	4,048,956,810.34
其中：营业成本	五（四十）	4,434,793,271.29	3,396,359,902.54
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五（四十一）	41,677,792.77	37,786,408.51
销售费用	五（四十二）	74,470,967.88	69,111,873.02
管理费用	五（四十三）	373,704,407.99	276,884,487.04
研发费用	五（四十四）	67,524,751.66	55,076,149.12
财务费用	五（四十五）	224,052,705.09	213,737,990.11
其中：利息费用		242,413,863.64	226,094,950.93
利息收入		21,906,678.19	15,395,628.31

加：其他收益	五（四十六）	112,133,188.25	153,555,781.74
投资收益（损失以“-”号填列）	五（四十七）	55,841,399.40	177,081,793.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		55,674,851.57	16,481,485.18
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五（四十八）	-659,809.28	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五（四十九）	-25,523,844.30	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五（五十）	-19,603,186.65	-29,305,358.08
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（五十一）	19,667.62	-328,052.78
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,066,014,632.44	1,100,936,923.79
加：营业外收入	五（五十二）	53,624,610.86	15,436,470.58
减：营业外支出	五（五十三）	3,806,808.65	5,640,162.04
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,115,832,434.65	1,110,733,232.33
减：所得税费用	五（五十四）	212,195,733.56	234,086,114.57
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		903,636,701.09	876,647,117.76
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		903,636,701.09	876,647,117.76
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		912,604,712.32	873,405,678.34
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-8,968,011.23	3,241,439.42
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合			

收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益			
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
(6) 其他债权投资信用减值准备			
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
(8) 外币财务报表折算差额			
(9) 其他			
(二) 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		903,636,701.09	876,647,117.76
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		912,604,712.32	873,405,678.34
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-8,968,011.23	3,241,439.42
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)		1.19	1.14
(二) 稀释每股收益(元/股)		1.19	1.14

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：-1,173,177.98 元，上期被合并方实现的净利润为：-2,107,593.02 元。

法定代表人：金铎

主管会计工作负责人：吴志勇

会计机构负责人：王天华

母公司利润表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	十五(四)	597,099,288.00	632,203,859.11
减：营业成本	十五(四)	350,028,989.17	361,773,242.57
税金及附加		4,528,534.73	5,007,386.29
销售费用			
管理费用		85,478,050.28	69,447,298.73
研发费用			
财务费用		146,816,683.37	113,375,071.82
其中：利息费用		167,138,925.06	122,695,582.58
利息收入		21,448,843.27	9,970,602.88
加：其他收益		45,041,167.00	41,623,233.55
投资收益(损失以“-”号填列)	十五(五)	180,166,547.83	304,822,217.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			

公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-659,809.28	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		363,414.61	
资产减值损失（损失以“-”号填列）			-881,188.99
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		235,158,350.61	428,165,121.26
加：营业外收入		5,206,830.38	616,042.76
减：营业外支出		3,838.42	1,715,716.36
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		240,361,342.57	427,065,447.66
减：所得税费用		1,287,301.64	52,978,338.43
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		239,074,040.93	374,087,109.23
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		239,074,040.93	374,087,109.23
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
六、综合收益总额		239,074,040.93	374,087,109.23
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：吴志勇

会计机构负责人：王天华

合并现金流量表
2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		5,416,075,142.97	4,795,191,484.52
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		53,144,133.70	98,376,521.29
收到其他与经营活动有关的现金	五（五十五）	97,027,654.52	531,807,936.71
经营活动现金流入小计		5,566,246,931.19	5,425,375,942.52
购买商品、接受劳务支付的现金		2,965,755,665.89	2,611,367,968.48
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		633,121,674.96	529,668,221.36
支付的各项税费		447,395,240.63	453,114,873.71
支付其他与经营活动有关的现金	五（五十五）	195,617,874.93	179,460,801.46
经营活动现金流出小计		4,241,890,456.41	3,773,611,865.01
经营活动产生的现金流量净额		1,324,356,474.78	1,651,764,077.51
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			1,875,000.00
取得投资收益收到的现金		3,416,547.83	2,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,423,986.14	4,296,603.52
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			177,109,432.59
收到其他与投资活动有关的现金	五（五十五）	42,000,000.00	67,941,947.94
投资活动现金流入小计		48,840,533.97	253,222,984.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,654,514,954.00	1,900,288,781.07
投资支付的现金		4,900,000.00	7,678,525.66
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	五（五十六）	339,719,893.52	391,701,911.76
支付其他与投资活动有关的现金	五（五十五）	4,301,648.52	4,805,356.98
投资活动现金流出小计		4,003,436,496.04	2,304,474,575.47
投资活动产生的现金流量净额		-3,954,595,962.07	-2,051,251,591.42
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		17,700,000.00	37,885,714.28
其中：子公司吸收少数股东投资收到的		17,700,000.00	37,885,714.28

现金			
取得借款收到的现金		5,157,733,145.00	2,039,933,404.93
收到其他与筹资活动有关的现金		74,292.76	
筹资活动现金流入小计		5,175,507,437.76	2,077,819,119.21
偿还债务支付的现金		2,256,917,532.00	925,310,079.30
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		482,504,324.90	385,199,577.85
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		3,000,000.00	600,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	五（五十五）	43,260,000.00	441,133,850.00
筹资活动现金流出小计		2,782,681,856.90	1,751,643,507.15
筹资活动产生的现金流量净额		2,392,825,580.86	326,175,612.06
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-237,413,906.43	-73,311,901.85
加：期初现金及现金等价物余额		1,226,319,028.07	1,299,630,929.92
六、期末现金及现金等价物余额		988,905,121.64	1,226,319,028.07

法定代表人：金铎

主管会计工作负责人：吴志勇

会计机构负责人：王天华

母公司现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		613,505,046.80	644,108,115.87
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		361,183,007.07	455,365,319.20
经营活动现金流入小计		974,688,053.87	1,099,473,435.07
购买商品、接受劳务支付的现金		192,278,816.46	209,978,807.88
支付给职工及为职工支付的现金		73,053,623.37	76,473,415.19
支付的各项税费		114,527,829.80	79,396,746.72
支付其他与经营活动有关的现金		45,732,070.29	83,098,311.72
经营活动现金流出小计		425,592,339.92	448,947,281.51
经营活动产生的现金流量净额		549,095,713.95	650,526,153.56
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			183,602,400.00
取得投资收益收到的现金		180,166,547.83	220,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,237,386.35	40,405.11
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		26,049,346.58	1,348,472.22
投资活动现金流入小计		207,453,280.76	404,991,277.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		172,384,769.64	174,798,138.09
投资支付的现金		1,254,754,000.00	1,078,796,125.66
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		482,451,648.52	290,220,000.00

投资活动现金流出小计		1,909,590,418.16	1,543,814,263.75
投资活动产生的现金流量净额		-1,702,137,137.40	-1,138,822,986.42
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		3,019,482,754.00	1,163,093,820.66
收到其他与筹资活动有关的现金		308,000,000.00	110,000,000.00
筹资活动现金流入小计		3,327,482,754.00	1,273,093,820.66
偿还债务支付的现金		1,763,317,357.95	427,488,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		303,524,004.89	268,837,337.95
支付其他与筹资活动有关的现金		260,000,000.00	70,000,000.00
筹资活动现金流出小计		2,326,841,362.84	766,325,337.95
筹资活动产生的现金流量净额		1,000,641,391.16	506,768,482.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-152,400,032.29	18,471,649.85
加：期初现金及现金等价物余额		264,531,171.66	246,059,521.81
六、期末现金及现金等价物余额		112,131,139.37	264,531,171.66

法定代表人：金铎

主管会计工作负责人：吴志勇

会计机构负责人：王天华

合并所有者权益变动表
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他	小计		
	优先 股	永续 债	其他												
一、上年期末余额	766,264,018.00				1,521,179,182.18			43,214,785.61	406,908,004.92		3,096,930,878.67		5,834,496,869.38	589,837,163.71	6,424,334,033.09
加:会计政策变更							4,020,417.96				616,278.42		4,636,696.38		4,636,696.38
前期差错更正															
同一控制下企业合并					31,648,075.93						-3,324,351.62		28,323,724.31		28,323,724.31
其他															
二、本年期初余额	766,264,018.00				1,552,827,258.11		4,020,417.96	43,214,785.61	406,908,004.92		3,094,222,805.47		5,867,457,290.07	589,837,163.71	6,457,294,453.78
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					-73,547,227.84			4,839,700.07			759,351,908.72		690,644,380.95	-16,780,188.49	673,864,192.46
(一)综合收益总额											912,604,712.32		912,604,712.32	-8,968,011.23	903,636,701.09
(二)所有者投入和减少资本														17,700,000.00	17,700,000.00
1.所有者														17,700,000.00	17,700,000.00

2019 年年度报告

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												-153,252,803.60	-153,252,803.60	-3,000,000.00				-156,252,803.60
1. 提取盈余公积																		
2. 提取一般风险准备																		
3. 对所有者(或股东)的分配												-153,252,803.60	-153,252,803.60	-3,000,000.00				-156,252,803.60
4. 其他																		
(四) 所有者权益内部结转																	675,700.84	675,700.84
1. 资本公积转增资本(或股本)																		
2. 盈余公积转增资本(或股本)																		
3. 盈余公积弥补亏损																		
4. 设定受																		

2019 年年度报告

益计划变动额结转留存收益																									
5. 其他综合收益结转留存收益																									
6. 其他																								675,700.84	675,700.84
(五)专项储备								4,839,700.07																4,839,700.07	4,839,700.07
1. 本期提取								9,136,182.04																9,136,182.04	9,136,182.04
2. 本期使用								4,296,481.97																4,296,481.97	4,296,481.97
(六)其他																								-73,547,227.84	-73,547,227.84
四、本期末余额	766,264,018.00						1,479,280,030.27	4,020,417.96	48,054,485.68	406,908,004.92		3,853,574,714.19		6,558,101,671.02	573,056,975.22								7,131,158,646.24	7,131,158,646.24	

项目	2018 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		其他		
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	766,264,018.00				1,738,143,638.00			38,697,802.57	406,908,004.92		2,374,670,410.91		5,324,683,874.40	773,235,177.84	6,097,919,052.24
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															

2019 年年度报告

其他														
二、本年期初余额	766,264,018.00			1,738,143,638.00			38,697,802.57	406,908,004.92		2,374,670,410.91		5,324,683,874.40	773,235,177.84	6,097,919,052.24
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				-185,316,379.89			4,516,983.04			718,936,116.14		538,136,719.29	-183,398,014.13	354,738,705.16
（一）综合收益总额										873,405,678.34		873,405,678.34	3,241,439.42	876,647,117.76
（二）所有者投入和减少资本													38,719,047.61	38,719,047.61
1. 所有者投入的普通股													37,885,714.28	37,885,714.28
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													833,333.33	833,333.33
（三）利润分配										-153,252,803.60		-153,252,803.60	-600,000.00	-153,852,803.60
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配										-153,252,803.60		-153,252,803.60	-600,000.00	-153,852,803.60
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														

2019 年年度报告

4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备							4,516,983.04					4,516,983.04		4,516,983.04
1. 本期提取							7,529,885.13					7,529,885.13		7,529,885.13
2. 本期使用							3,012,902.09					3,012,902.09		3,012,902.09
(六) 其他					-185,316,379.89					-1,216,758.60		-186,533,138.49	-224,758,501.16	-411,291,639.65
四、本期期末余额	766,264,018.00				1,552,827,258.11		43,214,785.61	406,908,004.92		3,093,606,527.05		5,862,820,593.69	589,837,163.71	6,452,657,757.40

法定代表人：金铎 主管会计工作负责人：吴志勇 会计机构负责人：王天华

母公司所有者权益变动表
2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年度										
	实收资本 (或股本)	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	766,264,018.00								406,908,004.92	1,352,776,244.10	4,666,627,572.13
加：会计政策变更										616,278.42	4,636,696.38
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	766,264,018.00				2,140,679,305.11				406,908,004.92	1,353,392,522.52	4,671,264,268.51
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										85,821,237.33	85,821,237.33
(一) 综合收益总额										239,074,040.93	239,074,040.93
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											

2019 年年度报告

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									-153,252,803.60	-153,252,803.60	
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他									-153,252,803.60	-153,252,803.60	
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	766,264,018.00						4,020,417.96		406,908,004.92	1,439,213,759.85	4,757,085,505.84

项目	2018 年度										
	实收资本 (或股本)	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	766,264,018.00				2,140,679,305.11				406,908,004.92	1,131,941,938.47	4,445,793,266.50
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											

2019 年年度报告

二、本年期初余额	766,264,018.00				2,140,679,305.11				406,908,004.92	1,131,941,938.47	4,445,793,266.50
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										220,834,305.63	220,834,305.63
（一）综合收益总额										374,087,109.23	374,087,109.23
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配										-153,252,803.60	-153,252,803.60
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他										-153,252,803.60	-153,252,803.60
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期末余额	766,264,018.00				2,140,679,305.11				406,908,004.92	1,352,776,244.10	4,666,627,572.13

法定代表人：金铎 主管会计工作负责人：吴志勇 会计机构负责人：王天华

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 不适用

注册地址：广东省佛山市

总部地址：佛山市南海区桂城融和路23号瀚蓝广场。

主要经营活动：固废处理、排水业务、燃气及新能源业务及供水业务。

财务报告批准报出日：2020年4月13日。

2. 合并财务报表范围

√适用 不适用

公司本期纳入合并财务报表范围共有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、瀚蓝（厦门）固废处理有限公司、佛山市南海燃气发展有限公司、佛山市瀚成水环境治理有限公司、佛山市南海桂城瀚蓝供水有限公司、瀚蓝（南平）生物环保科技有限公司、瀚蓝（惠安）智慧环卫服务有限公司、佛山瀚蓝金石梦文化有限公司等9家子公司，详见本附注七、“在其他主体中的权益”。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南、准则解释及其他相关规定（以下合称企业会计准则）进行确认和计量，在此基础上结合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）的规定，编制财务报表。

2. 持续经营

√适用 不适用

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

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 不适用

本公司从事水利、环境和公共设施管理业。本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注三、三十收入各项描述。

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

√适用 不适用

本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

本公司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

√适用 不适用

1、同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并方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。

2、非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。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。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。

购买方对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。购买方对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，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

6. 合并财务报表的编制方法

√适用 不适用

1、合并报表编制范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似权利）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

2、合并程序

合并财务报表以公司和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

公司统一子公司所采用的会计政策及会计期间，使子公司采用的会计政策、会计期间与公司保持一致。在编制合并会计报表时，遵循重要性原则，抵销母公司与子公司、子公司与子公司之间的内部往来、内部交易及权益性投资项目。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

(1) 增加子公司以及业务

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数；编制利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表；同时应当对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

在报告期内因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。编制利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。编制现金流表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

公司以子公司的个别财务报表反映为在购买日公允价值基础上确定的可辨认资产、负债及或有负债在本期资产负债表日的金额进行编制合并报表。对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，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，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，应当转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(2) 处置子公司以及业务

A、一般处理方法

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

公司因处置部分股权投资等原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价和剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负

债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

B、分步处置股权至丧失控制权

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

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- (A) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
 - (B) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
 - (C) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
 - (D) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。
- (3) 购买子公司少数股权

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

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排分为共同经营和合营企业。

1、共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

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

2、合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

8. 现金及现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小的投资，确定为现金等价物。受到限制的银行存款，不作为现金流量表中的现金及现金等价物。

9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

1. 外币业务

发生外币业务时，外币金额按交易发生日的即期汇率折算为人民币入账，期末按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

(1) 外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

(2) 以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

(3) 对以公允价值计量的外币非货币性项目，按公允价值确定日即期汇率折算，由此产生的汇兑损益计入当期损益或其他综合收益。

(4) 外币汇兑损益除与购建或者生产符合资本化条件的资产有关的外币专门借款产生的汇兑损益，在资产达到预定可使用或者可销售状态前计入符合资本化条件的资产的成本，其余均计入当期损益。

2. 外币财务报表的折算

(1) 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。

(2) 利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

(3) 按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

(4) 现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

10. 金融工具

√适用 □不适用

当公司成为金融工具合同的一方时，确认与之相关的一项金融资产或金融负债。

1. 金融资产的分类、确认依据和计量方法

公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，

相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。对于公司初始确认的应收账款未包含《企业会计准则第14号——收入》所定义的重大融资成分或根据《企业会计准则第14号——收入》规定不考虑不超过一年的合同中的融资成分的，按照预期有权收取的对价的交易价格进行初始计量。

（1）以摊余成本计量的金融资产

公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

对于非交易性权益工具投资，公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，相关投资从发行方的角度符合权益工具的定义。公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

2. 金融负债的分类、确认依据和计量方法

公司金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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（含属于金融负债的衍生工具）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。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

公司在金融负债初始确认时，被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，由公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其他公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配

的，公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的的影响金额）计入当期损益。

（2）其他金融负债

除不符合终止确认条件的金融资产转移或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

3. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产转移的确认

情形		确认结果
已转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬		终止确认该金融资产(确认新资产/负债)
既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬	放弃了对该金融资产的控制	
既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬	未放弃对该金融资产的控制	按照继续涉入被转移金融资产的程度确认有关资产和负债
保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬	继续确认该金融资产,并将收到的对价确认为金融负债	

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。

（1）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：被转移金融资产在终止确认日的账面价值；因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

（2）转移金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，应当将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日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：终止确认部分在终止确认日的账面价值；终止确认部分收到的对价（包括获得的所有新资产减去承担的所有新负债），与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及部分转移的金融资产为《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所转移的金融资产整体，并将收到的对价确认为

一项金融负债。

5. 金融负债的终止确认条件

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的,应当终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。如存在下列情况:

(1) 公司将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托, 偿付债务的义务仍存在的, 不应当终止确认该金融负债。

(2) 公司(借入方)与借出方之间签订协议, 以承担新金融负债方式替换原金融负债(或其一部分), 且合同条款实质上是不同的, 公司应当终止确认原金融负债(或其一部分), 同时确认一项新金融负债。

金融负债(或其一部分)终止确认的, 公司将其账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的负债)之间的差额, 计入当期损益。

6. 金融资产减值

(1) 减值准备的确认方法

公司对以摊余成本计量的金融资产(含应收款项)、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和租赁应收款以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。此外, 对合同资产、贷款承诺及财务担保合同, 也应按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

预期信用损失, 是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失, 是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额, 即全部现金短缺的现值。

除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外, 公司在每个资产负债表日评估相关金融资产的信用风险自初始确认后是否已显著增加。如果信用风险自初始确认后并未显著增加, 处于第一阶段, 本公司按照相当于该金融资产未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备; 如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的, 处于第二阶段, 本公司按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备; 如果金融资产自初始确认后已经发生信用减值的, 处于第三阶段, 本公司按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时, 考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息, 包括前瞻性信息。

未来12个月内预期信用损失, 是指因资产负债表日后12个月内(若金融资产的预计存续期少于12个月, 则为预计存续期)可能发生的金融资产违约事件而导致的预期信用损失, 是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具, 本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加, 选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融资产, 按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融资产, 按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

(2) 已发生减值的金融资产

本公司对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时,该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息:

- A. 发行方或债务人发生重大财务困难;
- B. 债务人违反合同,如偿付利息或本金违约或逾期等;
- C. 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑,给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步;
- D. 债务人很可能破产或进行其他财务重组;
- E. 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失;
- F. 以大幅折扣购买或源生一项金融资产,该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值,有可能是多个事件的共同作用所致,未必是可单独识别的事件所致。

(3) 购买或源生的已发生信用减值的金融资产

公司对购买或源生的已发生信用减值的金融资产,在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日,将整个存续期内预期信用损失的变动金额。

11. 应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。本公司认为所持有的银行承兑汇票的承兑银行信用评级较高,不存在重大的信用风险,也未计提损失准备。本公司持有的商业承兑汇票的预期信用损失的确定方法及会计处理方法与应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法一致。基于应收票据的信用风险特征,将其划分为不同组合:

项目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	以承兑人的信用风险划分

12. 应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

本公司对于《企业会计准则第14号——收入》所规定的、不含重大融资成分(包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况)的应收款项和合同资产,按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司以共同风险特征为依据,按照客户类别等共同信用风险特征将应收账款分为不同组别:

项目	确定组合的依据
应收合并范围内关联方组合	应收合并范围内关联方的应收款项
政府客户组合	应收政府客户的应收款项

电网客户及再生能源补贴组合	应收电网及再生能源补贴的应收款项
一般客户及其他客户组合	应收一般客户及其他客户的应收款项

13. 应收款项融资

√适用 □不适用

应收款项融资反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。会计处理方法参照本会计政策之第（十）项金融工具中划分为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产相关处理。

14. 其他应收款

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

对其他应收款按历史经验数据和前瞻性信息，确定预期信用损失。本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来12个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

本公司以共同风险特征为依据，将其他应收款分为不同组别：

项目	确定组合的依据
其他应收款组合1	应收利息
其他应收款组合2	应收股利
其他应收款组合3	应收押金保证金
其他应收款组合4	应收往来及其他

15. 存货

√适用 □不适用

1、存货的分类

存货分为原材料、在途材料、低值易耗品、库存商品、工程施工、周转材料等大类。

2、发出存货的计价方法

购入原材料、低值易耗品等按实际成本入账，发出时的成本采用加权平均法核算；

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

确定可变现净值的依据：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；同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，则分别确定其可变现净值。

存货跌价准备的计提方法：期末在对存货进行全面盘点的基础上，对存货遭受毁损，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，按单个存货项目的可变现净值低

于其成本的差额计提存货跌价准备。但对为生产而持有的材料等，如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料仍然按成本计量，如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量。

4、存货的盘存制度

存货采用永续盘存制。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。

16. 持有待售资产

√适用 □不适用

1、划分为持有待售的依据

本公司将同时满足下列条件的组成部分（或非流动资产）确认为持有待售类别：

- （1） 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- （2） 出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

确定的购买承诺，是指企业与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

2、持有待售的会计处理方法

公司初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

公司终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

- （1） 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；
- （2） 可收回金额。

17. 债权投资**(1). 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法**√适用 不适用

对于债权投资，本公司于每个资产负债表日，根据交易对手和风险敞口的各种类型，考虑历史的违约情况与行业前瞻性信息或各种外部实际与预期经济信息确定预期信用损失。预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本会计政策之第（十）项金融工具的规定。

18. 其他债权投资**(1). 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法**√适用 不适用

对于其他债权投资，本公司于每个资产负债表日，根据交易对手和风险敞口的各种类型，考虑历史的违约情况与行业前瞻性信息或各种外部实际与预期经济信息确定预期信用损失。预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本会计政策之第（十）项金融工具的规定。

19. 长期应收款**(1). 长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法**√适用 不适用

对由《企业会计准则第21号——租赁》规范的交易形成的应收融资租赁款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对其他长期应收款，本公司于每个资产负债表日，根据交易对手和风险敞口的各种类型，考虑历史的违约情况与合理的前瞻性信息或各种外部实际与预期经济信息确定预期信用损失。

本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来12个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量长期应收款减值损失。

20. 长期股权投资√适用 不适用**1、 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据**

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意，当且仅当相关活动的决策要求集体控制该安排的参与方一致同意时，才形成共同控制。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可

转换公司债券等的影响。对外投资符合下列情况时，一般确定为对投资单位具有重大影响：①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；②参与被投资单位财务和经营政策的制定过程；③与被投资单位之间发生重要交易；④向被投资单位派出管理人员；⑤向被投资单位提供关键技术资料。直接或通过子公司间接拥有被投资企业20%以上但低于50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响。

2、 初始投资成本确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

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

B、 非同一控制下的企业合并,在购买日按照《企业会计准则第20号——企业合并》的相关规定确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的,按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和,作为改按成本法核算的初始投资成本。

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

A、 以支付现金取得的长期股权投资,应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

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

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

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

3、 后续计量和损益确认方法

(1) 成本法核算: 能够对被投资单位实施控制的长期股权投资,采用成本法核算。采用成本法核算时,追加或收回投资调整长期股权投资的成本。采用成本法核算的长期股权投资,除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,公司应当按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益,不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。

(2) 权益法核算: 对被投资单位共同控制或重大影响的长期股权投资,除对联营企业的权益性投资,其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的,无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响,公司按照《企业会计准则第22号——金融工

具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益外，采用权益法核算。采用权益法核算时，公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；公司对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整，并且将与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵销，在此基础上确认投资损益。公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于资产减值损失的则全额确认。如果被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。

对于首次执行日之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线法摊销，摊销金额计入当期损益。

(3) 处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

21. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会（或类似机构）作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋及建筑物一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法请参阅附注三、（二十六）长期资产减值。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资

产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值；转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

22. 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产是指使用寿命超过一个会计年度的为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的有形资产。固定资产的确认条件：（1）该固定资产包含的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠计量。

固定资产通常按照实际成本作为初始计量。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的固定资产通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

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

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

√适用 □不适用

公司租赁资产符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁固定资产：

- （1） 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；
- （2） 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；

(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的75%以上；

(4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；

(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

在租赁开始日，公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用，融资租入固定资产的折旧政策与自有固定资产一致。

23. 在建工程

√适用 □不适用

1、在建工程的分类：在建工程以立项项目分类核算，包括建筑工程、安装工程、技术改造工程和大修理工程等。

2、 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。

3、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。

4、在建工程减值准备的确认标准、计提方法：请参阅附注三、（二十五）长期资产减值。

5、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专营权，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。

24. 借款费用

√适用 □不适用

1、 借款费用资本化的确认原则

借款费用包括因借款发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑

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

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

借款费用同时满足下列条件，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) 借款费用已发生；

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

2、借款费用资本化的期间

为购建或者生产符合资本化条件的资产发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该资产达到预定可使用或者可销售状态前所发生的，计入该资产的成本，若资产的购建或者生产活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始；当所购建或生产的资产达到预定可使用或者销售状态时，停止其借款费用的资本化。在达到预定可使用或者可销售状态后所发生的借款费用，于发生当期直接计入财务费用。

3、借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

(1) 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。

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

25. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

√适用 □不适用

1、无形资产的确认标准和分类：

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。无形资产同时满足下列条件的，予以确认：（1）与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该无形资产的成本能够可靠地计量。

2、无形资产的计价：

(1) 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。

(2) 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。

(3) 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。

(4) 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。

(5) 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。

(6) 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。

(7) 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。

(8) 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。

3、无形资产的摊销方法

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。

4、划分研究开发项目研究阶段支出和开发阶段的支出的具体标准

公司将内部研究开发项目区分为研究阶段和开发阶段：研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查阶段。开发阶段是指已完成研究阶段，在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段。

公司根据上述划分研究阶段、开发阶段的标准，归集相应阶段的支出。研究阶段发生的支出应当于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，在同时满足下列条件时，确认为无形资产：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图。

(3) 无形资产产生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。

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

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

公司购入或以支付土地出让金方式取得的土地使用权，作为无形资产核算并按法定受益期摊销。

(2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

26. 长期资产减值

√适用 □不适用

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

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

27. 长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上的各项费用，以实际发生的支出入账并在其预计受益期内按直线法平均法进行摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

28. 职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

离职后福利是指公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与公司解除劳动关系后，提供的各种

形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

(1) 设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险以及企业年金计划。在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

A、服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

B、设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

C、重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第A和B项计入当期损益；第C项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

(3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

辞退福利是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行处理；除上述情形外的其他长期职工福利，按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，公司将其他长期职工福利产生的福利义务归属于职工提供服务期间，并计入当期损益或相关资产成本。

29. 预计负债

√适用 □不适用

公司如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，则将其确认为负债：（1）该义务是公司承担的现时义务；（2）该义务的履行可能导致经济利益的流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，并且补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

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

30. 股份支付

√适用 □不适用

1、 股份支付的种类

公司的股份支付分为以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

2、 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

无论已授予的权益工具的条款和条件如何修改，甚至取消权益工具的授予或结算该权益工具，公司都应至少确认按照所授予的权益工具在授予日的公允价值来计量获取的相应的服务，除非因不能满足权益工具的可行权条件（除市场条件外）而无法可行权。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），处理如下：

- （1） 将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额。
- （2） 在取消或结算时支付给职工的所有款项均应作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。
- （3） 如果向职工授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于

替代被取消的权益工具的，公司应以处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

31. 收入

√适用 □不适用

1、销售商品的确认标准

销售商品的收入，在下列条件均能满足时予以确认：（1）已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）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；（3）与交易相关的经济利益很可能流入公司；（4）相关的收入和已发生或将发生的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。

2、提供劳务的确认标准

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。如提供劳务交易结果不能够可靠估计的，应当分别处理：（1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；（2）已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，应当将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

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。

公司排水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。

危险废物处置收入，公司及客户对危险废弃物的重量进行过磅测量并上报环保部门批准，公司按合同（协议）要求完成危险废弃物的处理后，根据处理重量按合同约定的单位服务价格进行收入确认。

环卫业务收入，在公司完成了约定的环卫作业服务后，政府部门以合同约定的服务费金额为基础，根据服务质量考核结果和对应的服务费调整条款，确定结算金额。

3、让渡资产使用权的确认标准

公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时确认让渡资产使用权收入。

32. 政府补助

√适用 □不适用

1、 政府补助的类型

政府补助，是指公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、 政府补助的确认原则和确认时点

政府补助的确认原则：

- (1) 公司能够满足政府补助所附条件；
- (2) 公司能够收到政府补助。

政府补助同时满足上述条件时才能予以确认。

3、 政府补助的计量

- (1) 政府补助为货币性资产的，公司按照收到或应收的金额计量；
- (2) 政府补助为非货币性资产的，公司按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量（名义金额为人民币1元）。

4、 政府补助的会计处理方法

(1) 与资产相关的政府补助，在取得时冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

A、 用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的，在取得时确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本。

B、 用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的，在取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

(3) 对于同时包含于资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，可以区分的，则分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，则整体归类为与收益相关的政府补助。

(4) 与公司日常经营相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。财政将贴息资金直接拨付给公司的，公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

(5) 已确认的政府补助需要退回的，分别下列情况处理：

A、 初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值。

B、 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面金额，超出部分计入当期损益。

C、 属于其他情况的，直接计入当期损益。

33. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

公司在取得资产、负债时，确定其计税基础。资产、负债的账面价值与其计税基础存在的暂时性差异，按照规定确认所产生的递延所得税资产或递延所得税负债。

1、 递延所得税资产的确认

(1) 公司以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：①该项交易不是企业合并；②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）。

(2) 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：①暂时性差异在可预见的未来很可能转回；②未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

(3) 对于按照税法规定可以结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理，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。

2、递延所得税负债的确认

(1) 除下列交易中产生的递延所得税负债以外，公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：①商誉的初始确认；②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）。

(2) 公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认相应的递延所得税负债。但是，同时满足下列条件的除外：①投资企业能够控制暂时性差异转回的时间；②该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

所得税的抵销

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

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

34. 租赁

(1). 经营租赁的会计处理方法

√适用 不适用

对于经营租赁的租金，出租人、承租人在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。出租人、承租人发生的初始直接费用，计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2). 融资租赁的会计处理方法

√适用 不适用

(1) 承租人的会计处理

在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租

赁谈判和签订租赁合同过程中发生的可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用（下同），计入租入资产价值。在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人租赁内含利率的，采用租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率的，采用同期银行贷款利率作为折现率。未确认融资费用在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资费用。

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

（2）出租人的会计处理

在租赁期开始日，出租人将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。

未实现融资收益在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资收入。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

35. 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

（2）重要会计估计变更

适用 不适用

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

适用 不适用

合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	1,237,454,567.33	1,237,454,567.33	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	414,593,151.31	414,593,151.31	
应收款项融资			

2019 年年度报告

预付款项	276,174,850.05	276,174,850.05	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	125,157,910.64	125,157,910.64	
其中：应收利息	203,671.23	203,671.23	
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	179,695,456.61	179,695,456.61	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	165,247,453.53	165,247,453.53	
流动资产合计	2,398,323,389.47	2,398,323,389.47	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	25,076,096.92		-25,076,096.92
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	390,168,782.04	390,168,782.04	
其他权益工具投资		22,311,654.20	22,311,654.20
其他非流动金融资产		8,946,704.56	8,946,704.56
投资性房地产	774,765.34	774,765.34	
固定资产	3,361,634,607.33	3,361,634,607.33	
在建工程	2,668,538,268.43	2,668,538,268.43	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	7,071,190,459.60	7,071,190,459.60	
开发支出			
商誉	327,125,219.17	327,125,219.17	
长期待摊费用	55,666,442.88	55,666,442.88	
递延所得税资产	55,972,765.89	55,972,765.89	
其他非流动资产	166,734,598.46	166,734,598.46	
非流动资产合计	14,122,882,006.06	14,129,064,267.90	6,182,261.84
资产总计	16,521,205,395.53	16,527,387,657.37	6,182,261.84
流动负债：			
短期借款	239,800,000.00	239,800,000.00	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			

2019 年年度报告

应付票据			
应付账款	1,353,550,673.49	1,353,550,673.49	
预收款项	242,247,437.60	242,247,437.60	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	137,242,128.54	137,242,128.54	
应交税费	108,361,697.28	108,361,697.28	
其他应付款	801,971,532.16	801,971,532.16	
其中：应付利息	13,926,520.49	13,926,520.49	
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	877,184,317.92	877,184,317.92	
其他流动负债	30,758,350.02	30,758,350.02	
流动负债合计	3,791,116,137.01	3,791,116,137.01	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	3,526,870,065.41	3,526,870,065.41	
应付债券	995,967,114.81	995,967,114.81	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	132,125,082.87	132,125,082.87	
长期应付职工薪酬	19,506,763.63	19,506,763.63	
预计负债			
递延收益	1,424,132,465.57	1,424,132,465.57	
递延所得税负债	178,830,008.83	180,375,574.29	1,545,565.46
其他非流动负债			
非流动负债合计	6,277,431,501.12	6,278,977,066.58	1,545,565.46
负债合计	10,068,547,638.13	10,070,093,203.59	1,545,565.46
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	766,264,018.00	766,264,018.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,552,827,258.11	1,552,827,258.11	
减：库存股			
其他综合收益		4,020,417.96	4,020,417.96
专项储备	43,214,785.61	43,214,785.61	
盈余公积	406,908,004.92	406,908,004.92	
一般风险准备			
未分配利润	3,093,606,527.05	3,094,222,805.47	616,278.42

2019 年年度报告

归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	5,862,820,593.69	5,867,457,290.07	4,636,696.38
少数股东权益	589,837,163.71	589,837,163.71	
所有者权益(或股东权益)合计	6,452,657,757.40	6,457,294,453.78	4,636,696.38
负债和所有者权益(或股东权益)总计	16,521,205,395.53	16,527,387,657.37	6,182,261.84

各项目调整情况的说明:

适用 不适用

母公司资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产:			
货币资金	266,831,171.66	266,831,171.66	
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	3,047,410.03	3,047,410.03	
应收款项融资			
预付款项	1,451,476.03	1,451,476.03	
其他应收款	799,584,163.28	799,584,163.28	
其中: 应收利息			
应收股利			
存货	46,641,751.33	46,641,751.33	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,064,722.45	1,064,722.45	
流动资产合计	1,118,620,694.78	1,118,620,694.78	
非流动资产:			
债权投资			
可供出售金融资产	25,076,096.92		-25,076,096.92
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	6,589,692,962.03	6,589,692,962.03	
其他权益工具投资		22,311,654.20	22,311,654.20
其他非流动金融资产		8,946,704.56	8,946,704.56
投资性房地产			
固定资产	1,803,988,079.74	1,803,988,079.74	
在建工程	153,485,082.18	153,485,082.18	
生产性生物资产			

2019 年年度报告

油气资产			
使用权资产			
无形资产	82,558,986.98	82,558,986.98	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	7,404,098.17	7,404,098.17	
递延所得税资产	4,413,305.48	4,413,305.48	
其他非流动资产	18,515,406.18	18,515,406.18	
非流动资产合计	8,685,134,017.68	8,691,316,279.52	6,182,261.84
资产总计	9,803,754,712.46	9,809,936,974.30	6,182,261.84
流动负债：			
短期借款	239,800,000.00	239,800,000.00	
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	165,370,591.88	165,370,591.88	
预收款项	38,289,176.82	38,289,176.82	
应付职工薪酬	42,823,307.79	42,823,307.79	
应交税费	15,929,623.00	15,929,623.00	
其他应付款	439,988,304.76	439,988,304.76	
其中：应付利息	8,774,097.15	8,774,097.15	
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	434,457,333.09	434,457,333.09	
其他流动负债	357,819.76	357,819.76	
流动负债合计	1,377,016,157.10	1,377,016,157.10	
非流动负债：			
长期借款	1,515,202,818.45	1,515,202,818.45	
应付债券	995,967,114.81	995,967,114.81	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	1,248,941,049.97	1,248,941,049.97	
递延所得税负债		1,545,565.46	1,545,565.46
其他非流动负债			
非流动负债合计	3,760,110,983.23	3,761,656,548.69	1,545,565.46
负债合计	5,137,127,140.33	5,138,672,705.79	1,545,565.46
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	766,264,018.00	766,264,018.00	
其他权益工具			

其中：优先股			
永续债			
资本公积	2,140,679,305.11	2,140,679,305.11	
减：库存股			
其他综合收益		4,020,417.96	4,020,417.96
专项储备			
盈余公积	406,908,004.92	406,908,004.92	
未分配利润	1,352,776,244.10	1,353,392,522.52	616,278.42
所有者权益（或股东权益）合计	4,666,627,572.13	4,671,264,268.51	4,636,696.38
负债和所有者权益（或股东权益）总计	9,803,754,712.46	9,809,936,974.30	6,182,261.84

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

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

适用 不适用

财政部于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（2017年修订）》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移（2017年修订）》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号——套期会计（2017年修订）》（财会〔2017〕9号），于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2017年修订）》（财会〔2017〕14号），以上四项简称“新金融工具准则”。要求境内上市企业自2019年1月1日起施行。根据新旧准则衔接规定及公司未来发展规划，公司于2019年1月1日起执行新金融工具准则，本次会计政策变更不涉及追溯调整，无需重述2018年度可比报表数据，不影响公司2018年度相关财务指标。本次会计政策变更是公司根据财政部发布的新金融工具准则的规定进行的相应变更，该变更对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

于2019年1月1日，本公司合并及母公司财务报表中金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比表：

原金融工具准则			新金融工具准则		
科目	计量类别	账面价值	科目	计量类别	账面价值
可供出售金融资产	以成本计量 (权益工具)	25,076,096.92	其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8,946,704.56
			其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入综合收益的金融资产	22,311,654.20

于2018年12月31日，本公司持有的以成本计量的非上市股权投资，根据公司投资意图的考虑，将基金投资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，列示为其他权益工具投资。

于2019年1月1日，按新金融工具准则将原金融工具账面价值调整为新金融工具准则账面价值的调

节表。

执行新金融工具准则期初调整事项：

公司可供出售金融资产包括基金投资和其他权益工具投资，基金投资由于不符合基本借贷安排的现金流量特征以及对于发行方而言不满足权益工具的定义，故于2019年1月1日将基金投资重分类至以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，报表列示为其他非流动金融资产。

调整说明	报表项目	账面价值	
		合并	母公司
2018年12月31日（按原金融工具准则）	可供出售金融资产	8,125,000.00	8,125,000.00
重分类至其他非流动金融资产		8,125,000.00	8,125,000.00
累计公允价值变动		821,704.56	821,704.56
2019年1月1日（按新金融工具准则）	其他非流动金融资产	8,946,704.56	8,946,704.56

同时，基金于2019年1月1日的累计公允价值变动（含所得税影响）调整期初留存收益。

调整说明	2019.1.1 报表项目	账面价值	
		合并	母公司
基金公允价值变动收益的所得税影响	递延所得税负债	205,426.14	205,426.14
基金入账价值重新计量影响未分配利润	未分配利润	616,278.42	616,278.42

执行新金融工具准则期初调整事项 2：

公司可供出售金融资产中除基金以外为成本法核算的其他权益投资，因不符合基本借贷安排的现金流量特征以及持有目的为非交易性，管理层于2019年1月1日将其他权益投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，报表列示为其他权益工具投资。

调整说明	报表项目	账面价值	
		合并	母公司
2018年12月31日（按原金融工具准则）	可供出售金融资产	16,951,096.92	16,951,096.92
重分类至其他权益工具		16,951,096.92	16,951,096.92
累计公允价值变动		5,360,557.28	5,360,557.28
2019年1月1日（按新金融工具准则）	其他权益工具投资	22,311,654.20	22,311,654.20

同时，其他权益工具于2019年1月1日的累计公允价值变动（含所得税影响）调整期初其他综合收益。

调整说明	2019.1.1 报表项目	账面价值	
		合并	母公司
其他权益工具公允价值变动收益的所得税影响	递延所得税负债	1,340,139.32	1,340,139.32
其他权益工具入账价值重新计量影响其	其他综合收益	4,020,417.96	4,020,417.96

他综合收益			
-------	--	--	--

36. 其他

√适用 □不适用

2019年4月30日，财政部发布《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号），对企业财务报表格式进行调整。将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。于2018年12月31日公司不存在应收票据以及应付票据，故财务报表格式的变化对比较期报表无影响。

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

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

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
城市维护建设税	应交流转税额	5%、7%
企业所得税	应交流转税额	5%、7%
增值税—销项税	服务 6%，工程安装、运输收入、气体销售和送瓶费 9%/10%，销售电力及原材料收入、维修收入、垃圾处理收入和污泥处理收入、污水处理收入 13%/16%	6%、9%、10%、13%、16%
增值税—进项税	材料、设备、工程、购买劳务等	3%-16%
增值税—简易征收	水费 3%，租金 5%	3%、5%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育费附加	应交流转税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
瀚蓝绿电固废处理（佛山）有限公司	15
瀚蓝工程技术有限公司	15
深圳市国源环境集团有限公司	15

2. 税收优惠

√适用 □不适用

1、增值税税收优惠

(1) 增值税即征即退

根据财政部国家税务总局《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》（财税【2015】78号），从2015年7月1日起，对使用垃圾以及利用垃圾发酵产生的沼气生产的电力、热力在满足技术标准和相关条件后继续享受增值税即征即退100%的政策。公司所属各项目公司电力收入的增值税按照上述政策在取得税局认定审批后享受即征即退100%的政策。

根据财政部国家税务总局《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》（财税【2011】115号），原对垃圾处理、污泥处理处置劳务、污水处理劳务免征增值税。根据财政部国家税务总局《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》（财税【2015】78号），从2015年7月1日起，对垃圾处理、污泥处理处置劳务、污水处理劳务享受增值税即征即退70%的政策。公司所属各项目公司垃圾处理收入、污泥处理收入及污水处理劳务的增值税按照上述政策在取得税局认定审批后享受增值税即征即退70%的政策。

(2) 农村生活用水免征增值税

根据财政部国家税务总局《关于继续实行农村饮水安全工程税收优惠政策的公告》（2019年第67号）规定，2019年1月1日至2020年12月31日期间，对饮水工程运营单位向农村居民提供生活用水取得的自来水销售收入，免征增值税。公司下属水务公司向农村居民提供生活用水取得的自来水销售收入，免征增值税。

(3) 进项税加计抵减

根据《财政部 税务总局 海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部 税务总局 海关总署公告2019年第39号）第七条规定，自2019年4月1日至2021年12月31日，允许生产、生活性服务业纳税人按照当期可抵扣进项税额加计10%，抵减应纳税额。

2. 企业所得税税收优惠

(1) 高新技术企业所得税优惠

公司全资子公司瀚蓝绿电固废处理（佛山）有限公司以及瀚蓝工程技术有限公司于2016年度被广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和地方税务局认定为高新技术企业，有效期3年，根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室发布的《关于广东省2019年第二批高新技术企业备案的复函》（国科火字〔2020〕50号），瀚蓝绿电固废处理（佛山）有限公司以及瀚蓝工程技术有限公司复审通过2019年高新技术企业认定，自2019年起按15%的税率计缴企业所得税，有效期为3年。

深圳市国源环境集团有限公司于2016年11月15日取得由深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局核发的《高新技术企业证书》（编号：GR201644200285），证书有效期为三年，优惠政策期限为2016年—2018年。根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室发布的《关于深圳市2019年第二批高新技术企业备案的复函》（国科火字〔2020〕47号），深圳市国源环境集团有限公司复审通过2019年高新技术企业认定，自2019年起按15%的税率计缴企业所

得税，有效期为3年。

(2) 污水处理及固废处理所得税优惠

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。公司各污水处理及固废处理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

1、货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	179,240.52	181,980.35
银行存款	984,063,436.91	1,226,137,047.72
其他货币资金	8,683,685.09	11,135,539.26
合计	992,926,362.52	1,237,454,567.33
其中：存放在境外的款项总额		
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	8,912,685.09	11,135,539.26

其他说明

截至2019年12月31日的其他货币资金余额为8,683,685.09元，主要为保函保证金及票据保证金。

2、应收票据

(1). 应收票据分类列示

□适用 √不适用

(2). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

□适用 √不适用

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

(5). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

□适用 √不适用

3、应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	869,979,669.48
1 至 2 年	69,666,122.94
2 至 3 年	11,261,959.66
3 年以上	
3 至 4 年	3,675,508.03
4 至 5 年	27,591.95
5 年以上	675,070.70
合计	955,285,922.76

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

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 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	955,285,922.76	100.00	48,554,292.96	5.08	906,731,629.80	437,778,395.70	100.00	23,185,244.39	5.30	414,593,151.31
其中：										
政府客户组合	444,418,439.11	46.52	20,991,097.61	4.72	423,427,341.50	140,558,197.80	32.11	7,150,273.91	5.09	133,407,923.89
电网客户及再生能源补贴组合	367,987,840.10	38.52	20,183,689.34	5.48	347,804,150.76	179,066,886.53	40.90	9,311,187.75	5.20	169,755,698.78
一般客户及其他客户组合	142,879,643.55	14.96	7,379,506.01	5.16	135,500,137.54	118,153,311.37	26.99	6,723,782.73	5.69	111,429,528.64

2019 年年度报告

合计	955,285,922.76	100.00	48,554,292.96	5.08	906,731,629.80	437,778,395.70	100.00	23,185,244.39	5.30	414,593,151.31
----	----------------	--------	---------------	------	----------------	----------------	--------	---------------	------	----------------

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
政府客户组合	444,418,439.11	20,991,097.61	4.72
电网客户及再生能源补贴组合	367,987,840.10	20,183,689.34	5.48
一般客户及其他客户组合	142,879,643.55	7,379,506.01	5.16
合计	955,285,922.76	48,554,292.96	5.08

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

详见附注三、(十二)。

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	23,185,244.39	19,976,539.51		864,292.27	6,256,801.33	48,554,292.96
合计	23,185,244.39	19,976,539.51		864,292.27	6,256,801.33	48,554,292.96

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	864,292.27

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明:

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

2019 年年度报告

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
广东电网有限责任公司佛山供电局	101,245,856.91	1 年以内	10.60	5,062,292.85
国网福建省电力有限公司泉州供电公司	71,845,206.97	1 年以内	7.52	2,769,426.21
佛山市南海区大沥镇市政管理办公室	66,726,686.56	1 年以内	6.98	3,352,356.91
国网湖北省电力有限公司	54,344,215.64	0 至 4 年	5.69	3,835,041.46
国网辽宁省电力有限公司	50,314,156.26	0 至 2 年	5.27	3,330,265.53
合计	344,476,122.34		36.06	18,349,382.96

4、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

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	337,124,736.64	80.56	268,556,133.41	97.25
1 至 2 年	78,842,555.72	18.84	5,612,353.80	2.03
2 至 3 年	936,391.30	0.22	1,061,609.14	0.38
3 年以上	1,590,326.48	0.38	944,753.70	0.34
合计	418,494,010.14	100.00	276,174,850.05	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：
设备未到货，采购交易尚未完成。

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例 (%)
北京中科国通环保工程技术股份有限公司	56,270,377.69	13.45
四川川锅锅炉有限责任公司	53,332,926.74	12.74
无锡市华星东方电力环保科技有限公司	29,654,258.65	7.09
安徽盛运环保工程有限公司	20,756,690.00	4.96
杭州新世纪能源环保工程股份有限公司	19,346,904.01	4.62
合计	179,361,157.09	42.86

5、 其应收款**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		203,671.23
其他应收款	106,175,635.22	124,954,239.41
合计	106,175,635.22	125,157,910.64

应收利息**(1). 应收利息分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款		203,671.23
合计		203,671.23

(2). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他应收款**(3). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	52,091,298.25
1 年以内小计	52,091,298.25
1 至 2 年	62,556,396.84
2 至 3 年	2,776,761.07
3 年以上	
3 至 4 年	4,195,378.00
4 至 5 年	1,656,317.54
5 年以上	19,503,569.39
合计	142,779,721.09

(4). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	67,712,966.28	50,873,269.67

2019 年年度报告

备用金	993,372.60	1,471,872.86
往来及代垫费用	69,288,233.22	75,957,205.22
股权投资定金		23,200,000.00
其他	4,785,148.99	3,163,685.79
合计	142,779,721.09	154,666,033.54

(5). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	9,213,747.47		20,498,046.66	29,711,794.13
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	4,451,424.63		1,095,880.16	5,547,304.79
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动	1,344,986.95			1,344,986.95
2019年12月31日余额	15,010,159.05		21,593,926.82	36,604,085.87

(6). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	176,045.33	3,263,964.36				3,440,009.69
按组合计提	29,535,748.80	2,283,340.43			1,344,986.95	33,164,076.18
合计	29,711,794.13	5,547,304.79			1,344,986.95	36,604,085.87

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(7). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

2019 年年度报告

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
福建中雁生态能源投资有限公司	往来及代垫费用	43,585,714.28	0至2年	30.53	5,451,107.14
佛山市南海区土地储备中心	往来及代垫费用	11,524,653.19	0至2年	8.07	1,541,279.76
贵阳城管局	押金保证金	8,000,000.00	5年以上	5.60	8,000,000.00
青州市公共资源交易管理办公室	押金保证金	7,406,666.67	1至2年	5.19	288,860.00
中化商务有限公司	押金保证金	5,000,000.00	1年以内	3.50	231,500.00
合计		75,517,034.14		52.89	15,512,746.90

其他说明：

√适用 □不适用

截至2019年12月31日，其他应收款-福建中雁生态能源投资有限公司往来款43,585,714.28元系代其垫付的项目公司漳州中雁生态能源有限公司建设期资本金。根据2016年2月28日公司子公司佛山市南海瀚蓝固废处理投资有限公司（“甲方”）与福建中雁生态能源投资有限公司（“乙方”）签署的《股权投资合作协议》，甲方入股漳州中雁生态能源有限公司后，双方根据项目建设资金需要按照股权比例增资，若乙方增资资金不足部分可由甲方向乙方提供资本金借款。根据《股权投资合作协议》，全部本息以乙方持有的漳州中雁生态能源有限公司30%股权为质押。

6、 存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

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	78,763,199.57		78,763,199.57	74,835,577.25		74,835,577.25
库存商品	1,395,079.97		1,395,079.97	2,162,034.83		2,162,034.83
低值易耗品	1,200,871.40		1,200,871.40	62,572.07		62,572.07
发出商品	565,067.21		565,067.21	33,966.07		33,966.07
工程施工	272,998,361.28		272,998,361.28	102,601,306.39		102,601,306.39
合计	354,922,579.43		354,922,579.43	179,695,456.61		179,695,456.61

(2). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	余额
累计已发生成本	1,293,604,084.82
累计已确认毛利	277,617,485.65
减：预计损失	

已办理结算的金额	1,298,223,209.19
建造合同形成的已完工未结算资产	272,998,361.28

7、持有待售资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
货币资金	4,891,444.21		4,891,444.21	4,891,444.21		
预付账款	101,482.45		101,482.45	101,482.45		
其他应收款	28,827.98	28,827.98				
固定资产	1,018,359.04		1,018,359.04	1,018,359.04		
在建工程	108,708,210.80		108,708,210.80	108,708,210.80		
长期待摊费用	832,800.13		832,800.13	832,800.13		
合计	115,581,124.61	28,827.98	115,552,296.63	115,552,296.63		/

其他说明：

佛山市南海区里水镇与佛山市南海区蓝湾水环境投资建设有限公司（以下简称“蓝湾公司”）于2017年8月10日签订了《里水河流域治理项目框架协议》，由蓝湾公司负责里水河流域治理项目的投资、勘察、设计、建设、运营、管理和维护等工作。蓝湾公司于2017年12月启动了该项目建设。2018年8月，为落实上级化解隐性债务风险，佛山市南海区人民政府决定变更里水河流域治理项目投资建设管理模式，瀚蓝环境退出在蓝湾公司的持有股份，由佛山市南海区瀚源水环境投资建设有限公司（以下简称“瀚源公司”）和佛山市南海区里水信辉有限公司（以下简称“信辉公司”）回购瀚蓝环境全资子公司佛山市南海瀚蓝污水处理投资有限公司所持有的蓝湾公司股份，实现蓝湾公司全资国有化。2019年5月，公司全资子公司佛山市南海瀚蓝污水处理投资有限公司与信辉公司、瀚源公司签订股权转让框架协议，公司向其转让所持有股权，股权交易各方一致同意，共同委托评估机构进行评估作为作价依据。公司预计该转让在2020年内完成。于2019年12月31日，蓝湾公司资产负债符合持有待售条件，在资产负债表中单独列示。

8、长期股权投资

√适用 □不适用

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	其他综合 收益调整	其他权 益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值 准备			其他
一、合营企业											
佛山市西江供水 有限公司	52,615,599.13			5,630,503.44					-5,206,700.00	53,039,402.57	
小计	52,615,599.13			5,630,503.44					-5,206,700.00	53,039,402.57	
二、联营企业											
贵阳京环环保有 限公司	30,577,758.62			608,963.48			3,250,000.00			27,936,722.10	
广东顺控环境投 资有限公司	305,005,352.20			49,438,914.46						354,444,266.66	
上饶市城安环保 科技有限公司	1,970,072.09			-3,529.81						1,966,542.28	
贵阳京蓝环保科 技有限公司		4,900,000.00								4,900,000.00	
小计	337,553,182.91	4,900,000.00		50,044,348.13			3,250,000.00			389,247,531.04	
合计	390,168,782.04	4,900,000.00		55,674,851.57			3,250,000.00		-5,206,700.00	442,286,933.61	

9、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
非交易性权益工具投资	22,311,654.20	22,311,654.20
合计	22,311,654.20	22,311,654.20

(2). 非交易性权益工具投资的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期确认的股利收入	累计利得	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
广发银行股份有限公司	166,547.83	5,596,738.71	不以出售为目的

10、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
北京易二零壹号环境投资中心（有限合伙）	8,286,895.28	8,946,704.56
合计	8,286,895.28	8,946,704.56

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

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	1,240,363.95			1,240,363.95
2. 本期增加金额	146,500.00			146,500.00
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	146,500.00			146,500.00
(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	1,386,863.95			1,386,863.95
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	465,598.61			465,598.61
2. 本期增加金额	165,452.36			165,452.36

2019 年年度报告

(1) 计提或摊销	36,402.81			36,402.81
其他转入	129,049.55			129,049.55
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	631,050.97			631,050.97
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	755,812.98			755,812.98
2. 期初账面价值	774,765.34			774,765.34

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

12、固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	4,588,959,009.37	3,361,634,607.33
固定资产清理		
合计	4,588,959,009.37	3,361,634,607.33

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	管道沟渠	房屋及建筑物	构筑物及其他 辅助设施	机器设备	运输设备	电子及其他设备	钢管	合计
一、账面原值：								
1. 期初余额	1,767,437,152.77	443,893,342.85	669,073,763.63	185,576,533.95	90,165,617.43	171,674,144.60	1,885,657,182.71	5,213,477,737.94
2. 本期增加金额	120,872,390.53	831,453,759.11	31,649,868.62	126,137,433.22	164,736,496.51	22,091,164.84	293,722,715.54	1,590,663,828.37
（1）购置	5,566,585.93	317,222.57	15,644,077.04	6,750,175.04	32,343,144.24	16,853,419.28	11,027,260.97	88,501,885.07
（2）在建工程转入	115,305,804.60	795,906,263.66	8,146,689.55	93,338,774.59		195,525.00	282,695,454.57	1,295,588,511.97
（3）企业合并增加		35,230,272.88	7,859,102.03	26,048,483.59	132,393,352.27	5,042,220.56		206,573,431.33
3. 本期减少金额	6,761,027.45	25,908,463.90		3,076,522.69	27,288,881.09	3,520,850.48	22,355.63	66,578,101.24
（1）处置或报废	2,124,725.88	23,152,951.22		1,325,059.63	3,803,019.63	2,007,434.70	22,355.63	32,435,546.69
其他减少	4,636,301.57	2,755,512.68		1,751,463.06	23,485,861.46	1,513,415.78		34,142,554.55

2019 年年度报告

4. 期末余额	1,881,548,515.85	1,249,438,638.06	700,723,632.25	308,637,444.48	227,613,232.85	190,244,458.96	2,179,357,542.62	6,737,563,465.07
二、累计折旧								
1. 期初余额	743,329,784.89	146,239,319.57	283,597,447.18	88,344,619.26	42,712,934.95	135,159,706.28	412,198,396.24	1,851,582,208.37
2. 本期增加金额	103,122,225.65	25,699,818.72	32,956,387.92	30,146,471.08	55,266,518.17	18,399,521.46	52,731,553.15	318,322,496.15
（1）计提	103,122,225.65	22,482,982.76	32,190,476.54	24,964,535.34	13,737,882.49	16,316,898.14	52,731,553.15	265,546,554.07
企业合并增加		3,216,835.96	765,911.38	5,181,935.74	41,528,635.68	2,082,623.32		52,775,942.08
3. 本期减少金额	828,331.49	6,107,682.12		1,108,230.84	10,501,701.86	3,015,224.75		21,561,171.06
（1）处置或报废	828,331.49	5,978,632.57		1,003,468.30	2,648,468.18	1,858,896.11		12,317,796.65
其他减少		129,049.55		104,762.54	7,853,233.68	1,156,328.64		9,243,374.41
4. 期末余额	845,623,679.05	165,831,456.17	316,553,835.10	117,382,859.50	87,477,751.26	150,544,002.99	464,929,949.39	2,148,343,533.46
三、减值准备								
1. 期初余额	244,296.80					16,625.44		260,922.24
2. 本期增加金额								
（1）计提								
3. 本期减少金额								
（1）处置或报废								
4. 期末余额	244,296.80					16,625.44		260,922.24
四、账面价值								
1. 期末账面价值	1,035,680,540.00	1,083,607,181.89	384,169,797.15	191,254,584.98	140,135,481.59	39,683,830.53	1,714,427,593.23	4,588,959,009.37
2. 期初账面价值	1,023,863,071.08	297,654,023.28	385,476,316.45	97,231,914.69	47,452,682.48	36,497,812.88	1,473,458,786.47	3,361,634,607.33

固定资产原值及累计折旧本期其他减少数主要系子公司瀚蓝绿电固废处理（佛山）有限公司将固定资产与无形资产本期进行重分类以及下属供水子公司收购镇（街道）供水企业资产本期根据结算或移交报告调整前期资产暂估入账价值。

(2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

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		
电子设备	23,000.00	6,374.56	16,625.44		

其他说明：

√适用 □不适用

截止2019年12月31日，未办妥产权证书的固定资产

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
瀚蓝广场	704,700,276.33	为子公司瀚蓝房地产的新建房产项目，正在办理中。
合计	704,700,276.33	

13、在建工程

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	4,237,651,187.75	2,667,414,122.16
工程物资	1,526,819.64	1,124,146.27
合计	4,239,178,007.39	2,668,538,268.43

在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

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	3,866,623,904.06		3,866,623,904.06	1,341,447,255.13		1,341,447,255.13
燃气工程	86,522,850.51		86,522,850.51	114,789,098.87		114,789,098.87
供水工程	143,381,180.25		143,381,180.25	208,318,304.53		208,318,304.53
污水工程	99,152,740.63		99,152,740.63	291,889,918.17		291,889,918.17
瀚蓝广场				708,341,158.57		708,341,158.57
新能源工程	41,970,512.30		41,970,512.30	2,628,386.89		2,628,386.89
合计	4,237,651,187.75		4,237,651,187.75	2,667,414,122.16		2,667,414,122.16

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

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
孝感一期垃圾发电工程	850,763,500.00	8,692,487.28	194,087,262.35			202,779,749.63	26.22	26.22	7,375,877.28	5,800,877.28	4.900	金融机构贷款及其他
晋江市生活垃圾焚烧发电提标改建项目	883,143,800.00	77,373,894.17	190,982,702.96			268,356,597.13	44.95	44.95	16,033,208.34	15,771,875.01	4.900	金融机构贷款及其他
安溪三期垃圾发电工程	461,990,200.00	11,845,910.11	146,122,163.98			157,968,074.09	37.61	37.61	7,217,563.94	7,108,947.27	4.900	金融机构贷款及其他
东南污水厂改扩建工程	195,180,000.00	50,831,149.44	46,528,682.32			97,359,831.76	55.67	55.67			不适用	其他
绿电三厂项目	1,069,673,300.00	234,584,396.89	581,778,859.91			816,363,256.80	83.95	83.95	25,922,665.11	20,438,432.13	4.9-5.145	金融机构贷款及其他
一、二厂提标扩能项目	83,363,700.00	17,004,241.24	36,524,726.36			53,528,967.60	70.63	70.63			不适用	其他
牡丹江餐厨废弃物收运处理BOT工程项目	119,873,800.00	54,528,693.22	34,923,044.02			89,451,737.24	82.08	82.08	1,221,294.44	1,221,294.44	4.350	金融机构贷款及其他
海阳生活垃圾焚烧发电项目	250,000,000.00		103,261,568.63			103,261,568.63	45.44	45.44	349,944.38	349,944.38	4.350	金融机构贷款及其他
济宁市生活垃圾焚烧二期改扩建项目	312,950,000.00		52,447,069.90			52,447,069.90	18.43	18.43	635,055.22	635,055.22	5.225	金融机构贷款及其他

常山华侨经济开发区垃圾焚烧发电项目	483,820,600.00	232,661,508.55	211,284,542.89			443,946,051.44	100.93	95.00	11,372,664.63	10,486,426.68		金融机构贷款及其他
南海危废工程项目	550,281,000.00	18,304,352.00	218,837,896.87			237,142,248.87	53.46	71.35	4,843,215.45	4,618,848.79	5.08	金融机构贷款及其他
涿水病死畜禽区域无公害处理中心项目	57,448,000.00	907,389.81	42,763,497.85			43,670,887.66	83.62	83.62	263,074.15	263,074.15		金融机构贷款及其他
开平垃圾焚烧发电厂	526,528,000.00	152,166,936.82	333,713,436.81			485,880,373.63	101.51	95.00	17,856,226.34	14,316,454.91	4.9-5.145	金融机构贷款及其他
万载县一期垃圾焚烧发电项目	409,400,400.00	3,495,730.87	94,370,742.30			97,866,473.17	26.3	26.30			不适用	其他
漳州一期垃圾焚烧发电项目	619,690,000.00	160,505.60	53,474,247.00			53,634,752.60	9.52	9.52	350,277.78	350,277.78	4.900	金融机构贷款及其他
饶平县宝斗石生活垃圾填埋场升级改造及综合处理资源化利用工程	297,911,600.00	47,498,811.44	123,423,140.96			170,921,952.40	63.11	63.11	4,373,045.83	4,373,045.83	4.9-5.225	其他
宣城垃圾焚烧发电厂	650,000,000.00		317,676,225.67			317,676,225.67	53.76	53.76	4,495,314.24	4,495,314.24	5.225	金融机构贷款及其他
瀚蓝广场	843,560,000.00	708,341,158.57	2,125,366.41	710,466,524.98			92.64	100.00				其他
赣州危废工程项目	233,000,000.00	174,188,766.84	6,882,438.37	178,800,496.15		2,270,709.06	87.82	100.00	8,696,689.00			金融机构贷款及其他
哈尔滨餐厨废弃物处理一期项目	153,792,800.00	145,321,130.99	17,262,246.66		161,845,457.28	737,920.37	105.72	100.00				其他
佛山市南海区平洲污水处理厂提标改造升级工程	313,851,600.00	84,467,067.53	161,620,669.29		246,087,736.82		88.6	100.00	5,510,990.94	5,033,191.94	5.145	金融机构贷款及其他

廊坊二期垃圾焚烧发电项目	185,000,000.00	134,588,384.60	33,510,942.46		168,099,327.06		99.95	100.00				其他
大沥工业废水厂	84,321,700.00	66,863,667.58	5,317,635.55		71,681,325.70	499,977.43	94.16	100.00				其他
合计	9,635,544,000	2,223,826,183.55	3,008,919,109.52	889,267,021.13	647,713,846.86	3,695,764,425.08			116,517,107.07	95,263,060.05		/

工程物资

(3). 工程物资情况

√适用 □不适用

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
专用材料	1,523,368.31		1,523,368.31	1,124,146.27		1,124,146.27
专用设备	3,451.33		3,451.33			
合计	1,526,819.64		1,526,819.64	1,124,146.27		1,124,146.27

14、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

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	污染物排放权	软件 使用权	商标 及专利	客户关系及合 同权益	合计
一、账面原值								
1. 期初余额	297,763,376.67	37,000,000.00	8,811,751,924.78	19,841,224.52	12,569,512.70			9,178,926,038.67
2. 本期增加金额	10,611,501.41		878,928,622.36	340,100.00	11,660,908.67	28,021,579.25	70,173,000.00	999,735,711.69
(1) 购置			40,575,525.14		8,215,566.03			48,791,091.17
(2) 内部研发								
(3) 企业合并增加	10,611,501.41		7,794,805.71	340,100.00	1,889,335.13	28,021,579.25	70,173,000.00	118,830,321.50
4) 在建工程转入			805,137,817.70		1,441,034.51			806,578,852.21
5) 其他增加			25,420,473.81		114,973.00			25,535,446.81
3. 本期减少金额			255,616.00					255,616.00
(1) 处置			255,616.00					255,616.00
4. 期末余额	308,374,878.08	37,000,000.00	9,690,424,931.14	20,181,324.52	24,230,421.37	28,021,579.25	70,173,000.00	10,178,406,134.36
二、累计摊销								
1. 期初余额	49,050,352.17	19,358,333.64	1,989,317,084.52	262,482.72	4,657,237.34			2,062,645,490.39
2. 本期增加金额	7,034,868.45	1,308,333.36	445,966,585.79	880,027.27	3,733,292.50	467,250.81	3,158,533.66	462,548,891.84
(1) 计提	6,641,540.28	1,308,333.36	437,217,975.40	624,952.27	3,111,927.44	467,250.81	3,158,533.66	452,530,513.22
2) 企业合并增加	393,328.17			255,075.00	512,140.71			1,160,543.88
3) 其他增加			8,748,610.39		109,224.35			8,857,834.74
3. 本期减少金额			241,835.25					241,835.25
(1) 处置			241,835.25					241,835.25
4. 期末余额	56,085,220.62	20,666,667.00	2,435,041,835.06	1,142,509.99	8,390,529.84	467,250.81	3,158,533.66	2,524,952,546.98

三、减值准备								
1. 期初余额			45,090,088.68					45,090,088.68
2. 本期增加金额			19,603,186.65					19,603,186.65
(1) 计提			19,603,186.65					19,603,186.65
3. 本期减少金额								
(1) 处置								
4. 期末余额			64,693,275.33					64,693,275.33
四、账面价值								
1. 期末账面价值	252,289,657.46	16,333,333.00	7,190,689,820.75	19,038,814.53	15,839,891.53	27,554,328.44	67,014,466.34	7,588,760,312.05
2. 期初账面价值	248,713,024.50	17,641,666.36	6,777,344,751.58	19,578,741.80	7,912,275.36			7,071,190,459.60

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

无形资产客户关系及合同权益、商标及专利本期增加数系合并深圳市国源环境集团有限公司辨认的无形资产，详见附注六、合并范围的变更（一）非同一控制下企业合并。

无形资产特许经营权本期计提减值系对下属公司江西瀚蓝能源有限公司管道燃气特许经营权计提减值。公司管理层根据历史实际经营数据、行业发展趋势、预期收入增长率、毛利率等指标预测未来现金流量，对江西瀚蓝能源有限公司管道特许经营权预计可收回金额与账面价值差额计提减值准备19,603,186.65元。

15、商誉

(1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

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	
瀚蓝（厦门）固废处理有限公司	327,125,219.17					327,125,219.17
深圳市国源环境集团有限公司		85,978,857.03				85,978,857.03
合计	327,125,219.17	85,978,857.03				413,104,076.20

(2). 商誉减值准备

□适用 √不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

1、瀚蓝（厦门）固废处理有限公司

(1) 商誉的形成

商誉 327,125,219.17 元为购买创冠环保（中国）有限公司（现已更名为：“瀚蓝（厦门）固废处理有限公司”，以下简称“瀚蓝厦门”）100%股权对价的公允价值 1,850,000,000.00 元与 2014 年 12 月 31 日合并日其可辨认净资产的公允价值 1,522,874,780.83 元的差额。

资产组认定：瀚蓝厦门以生活垃圾焚烧发电为核心，配套垃圾收转运、污泥干化处理、渗滤液处理、飞灰处理等业务。本年末商誉所在资产组与收购日形成商誉时所确定的资产组一致，其构成未发生变化。即以瀚蓝厦门所拥有的 BOT 项目为核心资产，将无形资产等经营性资产认定为商誉资产组。

2、深圳市国源环境集团有限公司

(1) 商誉的形成

商誉 85,978,857.03 元为购买深圳市国源环境集团有限公司（以下简称“深圳国源”）100%股权对价的公允价值 290,000,000.00 元与 2019 年 10 月 31 日合并日其可辨认净资产的公允价值 204,021,142.97 元的差额。

资产组认定：深圳国源以城乡环卫一体化及固废处理为核心，配套发展垃圾分类资源化利用、智慧环境系统业务。本年末商誉所在资产组与收购日形成商誉时所确定的资产组一致，其构成未发生变化。即以深圳国源所拥有的环卫项目为核心资产，将无形资产和固定资产等经营性资产认定为商誉资产组。

(4). 说明商誉减值测试过程、关键参数（例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用）及商誉减值损失的确认方法

√适用 □不适用

1、瀚蓝（厦门）固废处理有限公司

根据国众联资产评估土地房地产估价有限公司 2020 年 4 月 8 日出具的《瀚蓝环境股份有限公司拟对合并瀚蓝（厦门）固废处理有限公司股权形成的商誉进行减值测试》（国众联评报字（2020）第 3-0045 号），按照资产组收益法与市场法两种方法测算，最终取收益法的结论作为资产组可收回金额。经测试，资产组期末预计可收回金额大于资产组期末价值和商誉之和，商誉不存在减值，无需计提减值准备。

可收回金额计算的关键参数信息：

项目	关键参数的确定依据
收益期	BOT 项目特许经营权协议规定期限
营业收入	按历史运营数据及变动趋势进行预测
税前折现率	按加权平均资本成本 WACC 计算确定为 12.08%

2、深圳市国源环境集团有限公司

根据国众联资产评估土地房地产估价有限公司 2020 年 4 月 8 日出具的《瀚蓝环境股份有限公司拟对合并深圳市国源环境集团有限公司股权形成的商誉进行减值测试》（国众联评报字（2020）第 3-0046 号），按照资产组收益法与市场法两种方法测算，最终取收益法的结论作为资产组可收回金额。经测试，资产组期末预计可收回金额大于资产组期末价值和商誉之和，商誉不存在减值，无需计提减值准备。

可收回金额计算的关键参数信息：

项目	关键参数的确定依据
收益期	2020 年-2024 年为 5 年预测期，之后为永续期
营业收入	考虑国源环境在手合同规模进行预测，永续期收入增长率为零
税前折现率	按加权平均资本成本 WACC 计算确当为 14.19%-15.60%

(5). 商誉减值测试的影响

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

16、长期待摊费用

适用 不适用

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	39,745,109.89	46,027,575.90	18,367,275.74	832,800.13	66,572,609.92
钢瓶		4,258,715.15	455,262.58		3,803,452.57
融资服务费	11,673,167.57	3,362,236.50	4,557,685.03		10,477,719.04
土地租金	4,248,165.42	50,340.24	1,145,853.09		3,152,652.57
环卫用品		9,580,248.15	1,619,806.77		7,960,441.38
合计	55,666,442.88	63,279,115.94	26,145,883.21	832,800.13	91,966,875.48

本期其他减少系子公司蓝湾水环境期末长期待摊费用转到持有待售资产反映，详见附注五、（六）持有

待售资产。

17、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

√适用 □不适用

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	60,880,930.81	12,207,034.42	27,148,573.31	5,634,117.23
内部交易未实现利润	32,603,658.90	8,150,914.73	13,543,005.76	3,385,751.44
可抵扣亏损	66,485,017.30	16,621,254.34	108,333,938.51	15,651,390.27
资产大修引起的计税差异	579,108.79	144,777.20	3,879,210.55	969,802.64
政府补助引起的计税差异	347,563,602.21	86,893,400.55	45,642,172.80	11,410,543.20
抵消无形资产土地入账差异引起的计税差异	61,465,031.28	15,366,257.82	63,313,603.60	15,828,400.90
环境保护专用设备税额抵免	3,092,760.21	3,092,760.21	3,092,760.21	3,092,760.21
长期资产账面价值与税务价值计税差异	6,901,495.71	1,725,373.93		
合计	579,571,605.21	144,201,773.20	264,953,264.74	55,972,765.89

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	188,365,119.84	47,091,279.96	197,850,739.28	49,462,684.82
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
金融资产公允价值变动引起的递延所得税负债	5,522,452.57	1,380,613.14	6,182,261.84	1,545,565.46
长期资产折旧摊销年限差异引起的递延所得税负债	557,358,925.52	130,085,709.50	417,934,636.20	104,483,659.05
会计与税法确认收入的时间差引起的递延所得税负债	162,940,348.28	40,735,087.07	99,534,659.84	24,883,664.96
合计	914,186,846.21	219,292,689.67	721,502,297.16	180,375,574.29

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

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	24,538,370.26	6,598,288.62

可抵扣亏损	147,229,348.75	149,845,382.19
合计	171,767,719.01	156,443,670.81

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2019 年		9,503,506.67	
2020 年	26,921,916.20	28,805,484.46	
2021 年	26,975,741.88	28,383,596.63	
2022 年	17,149,850.45	25,536,681.95	
2023 年	29,294,061.99	57,616,112.48	
2024 年	46,887,778.23		
合计	147,229,348.75	149,845,382.19	/

18、其他非流动资产

√适用 □不适用

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	211,851,513.35	117,823,657.13
预付土地款	3,500,000.00	1,500,000.00
预付长期租金	2,000,000.00	
待转销资产处置损益	48,271,635.58	47,410,941.33
合计	265,623,148.93	166,734,598.46

待转销资产处置损益：2018 年子公司佛山市南海区樵南水务有限公司官山水厂关停，将官山水厂相关的固定资产进行报废处理，形成待转销资产处置损益 48,271,635.58 元。根据公司 2018 年 3 月与南海市南海区人民政府签署的《桂城水厂整体迁移协议书补充协议》，官山水厂关停补偿属于供水设施建设项目补贴范围项目清单，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。

19、短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	16,600,000.00	
保证借款	4,750,000.00	
信用借款	1,244,242,754.00	239,800,000.00
质押、保证借款	4,400,000.00	
短期借款应付利息	2,077,267.25	
合计	1,272,070,021.25	239,800,000.00

一抵押借款系子公司瀚蓝工业服务（嘉兴）有限公司将其土地以及房产进行抵押借款。

一保证借款系由子公司瀚蓝工业服务（嘉兴）有限公司及深圳国源原股东及关联方、平湖市信诚担保有限公司等提供担保。

一质押、保证借款系子公司江西省国净环境科技股份有限公司将其服务项目合同应收账款质押，同时由其母公司深圳国源、深圳国源原股东及关联方提供担保。

20、应付票据

(1). 应付票据列示

√适用 □不适用

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	28,000,000.00	
合计	28,000,000.00	

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

21、应付账款

(1). 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付账款	2,132,142,906.11	1,353,550,673.49
合计	2,132,142,906.11	1,353,550,673.49

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
广西建工集团第五建筑工程有限责任公司	81,316,948.85	工程未结算
江西省吉安市建筑安装工程总公司	21,729,057.47	工程未结算
浙江省二建建设集团有限公司	19,596,613.78	工程未结算
江西建工建筑安装有限责任公司	19,237,540.15	未达结算条件
广州自来水专业建安有限公司	17,364,556.62	工程未结算
佛山市南海区里水镇人民政府	16,000,000.00	工程未结算
青岛荏原环境设备有限公司	15,926,808.10	工程未结算
日本三菱株式会社	10,326,771.46	工程未结算
浙江精工钢结构集团有限公司	7,521,450.39	未达结算条件
江西临川建设集团有限公司	6,837,964.04	工程未结算
长业建设集团有限公司	6,628,244.34	工程未结算
厦门安能建设有限公司	6,029,771.35	工程未结算
合计	228,515,726.55	

22、预收款项

(1). 预收账款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

预收款项	155,136,588.02	242,247,437.60
合计	155,136,588.02	242,247,437.60

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
工程款	37,347,729.79	工程未结算
合计	37,347,729.79	/

23、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

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	137,171,182.70	831,202,306.44	751,274,548.77	217,098,940.37
二、离职后福利-设定提存计划	70,945.84	37,442,878.15	37,344,018.85	169,805.14
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	137,242,128.54	868,645,184.59	788,618,567.62	217,268,745.51

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

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	134,534,574.01	706,597,182.57	627,915,591.18	213,216,165.40
二、职工福利费	295,664.59	58,189,960.32	57,486,574.96	999,049.95
三、社会保险费	22,047.74	19,009,724.18	18,885,686.13	146,085.79
其中：医疗保险费	17,896.47	15,416,401.57	15,299,960.35	134,337.69
工伤保险费	3,048.03	1,044,259.56	1,041,641.22	5,666.37
生育保险费	1,103.24	2,549,063.05	2,544,084.56	6,081.73
四、住房公积金	870,305.97	35,918,064.02	35,581,309.68	1,207,060.31
五、工会经费和职工教育经费	1,448,590.39	11,487,375.35	11,405,386.82	1,530,578.92
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	137,171,182.70	831,202,306.44	751,274,548.77	217,098,940.37

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

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
1、基本养老保险	68,381.79	32,261,958.63	32,166,500.45	163,839.97
2、失业保险费	2,564.05	1,089,628.67	1,086,227.55	5,965.17
3、企业年金缴费		4,091,290.85	4,091,290.85	
合计	70,945.84	37,442,878.15	37,344,018.85	169,805.14

其他说明：

适用 不适用**24、应交税费**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	48,646,585.11	14,538,939.05
消费税		
营业税		
企业所得税	94,565,892.59	86,869,779.65
个人所得税	1,293,196.61	1,138,779.43
城市维护建设税	1,689,982.29	1,191,333.46
教育费附加	744,101.13	523,661.16
地方教育附加	498,461.80	345,482.15
房产税	1,196,614.78	707,853.53
土地使用税	3,405,771.96	2,703,704.23
印花税	931,513.88	250,233.02
其他税费	9,822.75	91,931.60
合计	152,981,942.90	108,361,697.28

25、其他应付款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		13,926,520.49
应付股利		
其他应付款	805,951,123.24	788,045,011.67
合计	805,951,123.24	801,971,532.16

其他说明：

适用 不适用**应付利息**

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		6,851,909.01
企业债券利息		

短期借款应付利息		320,313.58
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
公司债券应付利息		5,597,105.11
长期应付款应付利息		1,157,192.79
合计		13,926,520.49

重要的已逾期未支付的利息情况：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2019 年末按实际利率法计提的应付利息已包含在相关金融工具账面余额中。

其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
股权转让款	258,580,379.75	231,560,928.58
押金保证金	221,625,735.07	201,236,947.89
水资源费	7,670,097.72	6,574,340.32
代收及往来款	242,066,236.08	285,874,250.83
迁管补偿	17,802,228.02	17,868,027.59
未付费用等其他	58,206,446.60	44,930,516.46
合计	805,951,123.24	788,045,011.67

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
创冠环保（香港）有限公司	100,000,000.00	股权转让款
江西双能环保科技有限公司	25,000,000.00	股权转让款
合计	125,000,000.00	/

其他说明：

适用 不适用

26、持有待售负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付账款	286,462.96	
其他应付款	15,434,911.83	
长期应付款	23,400,000.00	
合计	39,121,374.79	

27、1 年内到期的非流动负债

适用 不适用

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	723,359,260.00	824,224,405.09
1 年内到期的应付债券	151,076,570.75	51,967,662.83
1 年内到期的长期应付款		
1 年内到期的长期应付职工薪酬	1,086,600.00	992,250.00
1 年内到期的租赁负债		
一年内到期的长期借款及长期应付款应付利息	1,782,940.63	
合计	877,305,371.38	877,184,317.92

28、其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券	1,000,000,000.00	
短期应付债券应付利息	4,444,444.45	
待转销项税额	11,414,547.30	30,758,350.02
合计	1,015,858,991.75	30,758,350.02

短期应付债券的增减变动：

√适用 □不适用

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
19 瀚蓝 SCP001	100	2019.10.18	90 天	500,000,000		500,000,000	3,083,333.33			503,083,333.33
19 瀚蓝 SCP002	100	2019.11.27	90 天	500,000,000		500,000,000	1,361,111.12			501,361,111.12
合计	/	/	/	1,000,000,000		1,000,000,000	4,444,444.45			1,004,444,444.45

29、长期借款**(1). 长期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	2,092,264,094.10	919,604,990.10
抵押借款		
保证借款	558,572,647.86	750,312,256.86
信用借款	1,000,580,000.00	1,515,202,818.45
长期借款应付利息	7,010,355.62	
质押、保证借款	862,405,000.00	341,750,000.00
合计	4,520,832,097.58	3,526,870,065.41

长期借款分类的说明：

—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、垃圾发电收费权以及应收账款。瀚蓝工业服务（赣州）有限公司因借款将其 100% 股权进行质押。

—保证借款：瀚蓝（安溪）固废处理有限公司期末保证借款中 12,000,000.00 元由创冠环保（国际）有限公司提供保证担保，瀚蓝（惠安）固废处理有限公司期末保证借款中 72,000,000.00 元由林积灿提供保证担保，瀚蓝（常山华侨经济开发区）固废处理有限公司期末保证借款中 260,000,000.00 元由佛山市南海瀚蓝固废处理投资有限公司提供保证担保，其他保证借款的保证人均为瀚蓝（厦门）固废处理有限公司。

其他说明，包括利率区间：

√适用 □不适用

—长期借款期末余额的利率区间为：4.156%–8.40%。

30、应付债券

(1). 应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
公司债券	1,004,846,809.07	995,967,114.81
合计	1,004,846,809.07	995,967,114.81

(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）

√适用 □不适用

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	100	2016.10.26	5年	1,000,000,000.00	995,967,114.81		38,026,799.79	1,454,419.47	30,601,525.00	
合计	/	/	/	1,000,000,000.00	995,967,114.81		38,026,799.79	1,454,419.47	30,601,525.00	

31、长期应付款

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
售后租回形成融资租赁	86,514,896.27	131,418,207.87
应付融资租赁款项		706,875.00

32、长期应付职工薪酬

√适用 □不适用

(1). 长期应付职工薪酬表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	23,497,083.31	19,506,763.63
二、辞退福利		
三、其他长期福利		
合计	23,497,083.31	19,506,763.63

(2). 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

√适用 □不适用

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	19,506,763.63	20,628,346.24
二、计入当期损益的设定受益成本	5,100,562.78	-113,697.32
1. 当期服务成本	4,634,804.00	-546,303.00
2. 过去服务成本		
3. 结算利得（损失以“-”表示）		
4. 利息净额	465,758.78	432,605.68
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	-1,110,243.10	-1,007,885.29
1. 结算时支付的对价		
2. 已支付的福利		
五、期末余额	23,497,083.31	19,506,763.63

计划资产：

□适用 √不适用

设定受益计划净负债（净资产）

√适用 □不适用

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	19,506,763.63	20,628,346.24
二、计入当期损益的设定受益成本	5,100,562.78	-113,697.32
三、计入其他综合收益的设定收益成本		
四、其他变动	-1,110,243.10	-1,007,885.29
五、期末余额	23,497,083.31	19,506,763.63

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：

√适用 □不适用

设定受益计划系公司员工福利计划，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

√适用 □不适用

设定受益义务现值所依赖的重大精算假设及有关敏感性分析的结果：

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%	-924,504.26	-3.93
折现率-0.25%	975,946.26	4.15

33、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

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	1,424,132,465.57	20,850,962.00	67,384,359.76	1,377,599,067.81	
递延收入		11,330,664.02		11,330,664.02	
合计	1,424,132,465.57	32,181,626.02	67,384,359.76	1,388,929,731.83	/

递延收入本期增加系公司下属危废处理公司于期末尚未处置部分的危险废物。

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

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	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
研究开发补助资金	1,478,200.00					1,478,200.00	与收益相关
桂城水厂迁移补偿	1,236,291,949.98			44,416,408.88		1,191,875,541.10	与资产相关
供水管道迁改、改造工程补助	45,834,373.61	1,313,220.00		802,090.80	-17,481,657.71	28,863,845.10	与资产相关
福清边坡工程补助	3,678,687.13			186,262.56		3,492,424.57	与资产相关
节能、扩产、技术改造补助	5,775,288.14	616,600.00		330,838.25		6,061,049.89	与资产相关
建阳飞灰仓库补助款	225,000.00			225,000.00			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	456,331.80			26,200.92		430,130.88	与资产相关
黄石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	11,146,666.83			639,999.96		10,506,666.87	与资产相关
美佳污水东南污水厂改拆迁	53,505,050.08					53,505,050.08	与资产相关

2019 年年度报告

补偿							
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	1,203,125.00			82,500.00		1,120,625.00	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	3,990,940.41			177,375.12		3,813,565.29	与资产相关
绿电一厂改扩建项目贴息资金	15,715,499.97			952,454.52		14,763,045.45	与资产相关
绿电“餐厨废弃物资源化利用和无害化处理试点工作项目”补助	16,200,000.00			900,000.00		15,300,000.00	与资产相关
哈尔滨节能专项资金	400,000.00			19,999.92		380,000.08	与资产相关
哈尔滨餐厨废弃物资源化利用和无害化试点城市补助资金	11,530,000.00			576,500.04		10,953,499.96	与资产相关
哈尔滨餐厨废弃物资源化利用和无害化处理项目补助资金	8,470,000.00			423,500.04		8,046,499.96	与资产相关
牡丹江餐厨废弃物收运处理BOT工程项目	6,000,000.00					6,000,000.00	与资产相关
扶持欧洲重点招商项目落户资金	100,000.00				-100,000.00		与收益相关
赣州信丰土地补助款	2,131,352.62			43,571.04		2,087,781.58	与资产相关
乐昌市农业资源循环利用处理中心示范项目政府资金补助		16,921,142.00				16,921,142.00	与资产相关
河北省动植物保护能力提升工程 2018 年中央预算内投资补助		2,000,000.00				2,000,000.00	与资产相关

34、股本

√适用 □不适用

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	766,264,018.00						766,264,018.00

35、资本公积

√适用 □不适用

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)	1,549,237,557.52	74,292.76	73,621,520.60	1,475,690,329.68
其他资本公积	3,589,700.59			3,589,700.59
合计	1,552,827,258.11	74,292.76	73,621,520.60	1,479,280,030.27

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

资本公积期初余额较上年期末余额增加31,648,075.93元系由于同一控制下企业合并瑞晖能源增加资本公积31,648,075.93元。

本期资本溢价增加74,292.76元系控股子公司收到少数股东过渡期亏损补偿款。

本期资本溢价减少73,621,520.60元，其中：39,651,220.60元系购买子公司少数股东股权所支付的对价高于取得的子公司净资产份额的差额冲减资本公积，详见附注七、在其他主体中的权益；31,648,075.93元系转回同一控制下企业合并瑞晖能源影响减少资本公积；2,322,224.07元系支付瑞晖能源合并对价33,970,300.00元，与取得的瑞晖能源净资产27,150,546.33元的差额6,819,753.67元，同时恢复瑞晖能源留存收益-4,497,529.60元。

36、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	4,020,417.96							4,020,417.96
其中：重								

新设定量受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	4,020,417.96							4,020,417.96
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益								
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资减值准备								
现金流量套								

期损益的有效部分								
外币财务报表折算差额								
其他综合收益合计	4,020,417.96							4,020,417.96

37、专项储备

√适用 □不适用

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	43,214,785.61	9,136,182.04	4,296,481.97	48,054,485.68
合计	43,214,785.61	9,136,182.04	4,296,481.97	48,054,485.68

38、盈余公积

√适用 □不适用

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	314,525,623.83			314,525,623.83
任意盈余公积	92,382,381.09			92,382,381.09
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	406,908,004.92			406,908,004.92

39、未分配利润

√适用 □不适用

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	3,096,930,878.67	2,374,670,410.91
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-2,708,073.20	
调整后期初未分配利润	3,094,222,805.47	2,374,670,410.91
加：本期归属于母公司所有者的净利润	912,604,712.32	873,405,678.34
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	153,252,803.60	153,252,803.60
转作股本的普通股股利		
其他		1,216,758.60
期末未分配利润	3,853,574,714.19	3,093,606,527.05

调整期初未分配利润明细：

1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 616,278.42 元。

2、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润-3,324,351.62 元。

40、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

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	5,880,770,045.46	4,249,714,268.11	4,598,110,515.68	3,254,874,098.90
其他业务	279,261,068.62	185,079,003.18	250,779,053.76	141,485,803.64
合计	6,160,031,114.08	4,434,793,271.29	4,848,889,569.44	3,396,359,902.54

41、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	11,697,988.44	11,978,259.03
教育费附加	5,234,714.50	5,446,714.13
资源税		
房产税	11,230,856.58	8,180,259.35
土地使用税	5,820,218.63	5,956,521.41
车船使用税	191,295.92	139,484.71
印花税	4,025,193.97	2,488,846.91
地方教育费	3,451,161.60	3,596,275.20
环境保护税	10,238.84	47.77
其他税费	16,124.29	
合计	41,677,792.77	37,786,408.51

42、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	55,318,208.86	53,648,735.33
车辆使用费	3,127,751.23	2,370,417.60
租赁费	1,762,055.07	1,552,615.95
中介服务及咨询顾问费	3,176,866.81	1,404,817.43
维修保养费	938,444.05	1,135,165.46
办公费	1,093,364.99	1,090,780.13
业务招待费	1,473,249.24	900,798.11
水电费	625,403.60	542,967.78
服装费	10,561.95	9,222.22
其他	6,945,062.08	6,456,353.01
合计	74,470,967.88	69,111,873.02

43、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	205,945,971.53	152,697,640.63
中介服务及咨询顾问费	14,985,179.28	14,184,624.37
折旧和摊销	31,680,128.17	18,541,685.05
租赁费	10,617,646.54	9,248,103.16
车辆使用费	7,009,084.72	6,776,686.38
业务招待费	9,676,841.10	8,587,222.11
办公费	20,138,133.93	12,944,109.88
董事会费	863,106.65	854,049.53
水电费	3,060,958.83	2,366,546.42
会务费	2,006,558.62	1,568,055.98
差旅费	9,005,059.14	7,030,096.58
其他	58,715,739.48	42,085,666.95
合计	373,704,407.99	276,884,487.04

44、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人员人工	29,655,616.70	25,159,242.18
直接投入	30,502,967.93	20,719,485.79
折旧与摊销	6,669,548.42	6,799,032.05
其他费用	696,618.61	2,398,389.10
合计	67,524,751.66	55,076,149.12

45、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	242,413,863.64	226,094,950.93
减：利息收入	-21,906,678.19	-15,395,628.31
手续费支出及其他	3,545,519.64	3,038,862.46
汇兑损益		-194.97
合计	224,052,705.09	213,737,990.11

46、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
与日常活动相关的政府补助	112,133,188.25	153,555,781.74
合计	112,133,188.25	153,555,781.74

其他说明：

报告期内计入其他收益的政府补助：

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
增值税即征即退	53,144,133.70	98,376,521.29	与收益相关
桂城水厂迁移补偿	44,416,408.88	41,536,233.54	与资产相关
农村居民生活用水免征增值税额	4,154,205.26	3,774,187.35	与收益相关
绿电一厂改扩建项目贴息资金	952,454.52	952,454.52	与资产相关
餐厨废弃物资源化利用和无害化处理试点项目专项资金	900,000.00	900,000.00	与资产相关
稳岗补贴	838,190.96	166,457.78	与收益相关
供水管道迁改、改造工程补助摊销	802,090.80	2,562,010.13	与资产相关
佛山市科技企业孵化器及众创空间培育项目专项经费	800,000.00	-	与收益相关
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补贴摊销	639,999.96	639,999.96	与资产相关
技术研究中心及科技创新平台奖励	600,000.00	900,000.00	与收益相关
污染源自动监控系统运行维护费用补助	588,000.00	544,460.00	与收益相关
哈尔滨餐厨废弃物资源化利用和无害化试点城市补助资金	576,500.04	-	与资产相关
工业企业技改项目完工奖励金	427,600.00	-	与收益相关
哈尔滨餐厨废弃物资源化利用和无害化处理项目补助资金	423,500.04	-	与资产相关
企业研发财政补助及发明专利扶持经费	368,400.00	998,700.00	与收益相关
房产税及土地使用税退税或奖励	362,063.00	198,270.00	与收益相关
固废节能、扩产、技改补助	357,039.17	307,647.26	与资产相关
增值税加计抵减及其他减免	348,994.62	-	与收益相关
个税手续费返还	315,588.60	215,131.87	与收益相关
建阳飞灰仓库补助款摊销	225,000.00	270,000.00	与资产相关
立项省工程中心市级补贴	200,000.00	-	与收益相关
福清边坡工程补助摊销	186,262.56	186,262.63	与资产相关
其他与日常活动相关的政府补助	183,310.06	21,038.00	与收益相关

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
“贵广铁路南广线罗村段”拆迁及工人工资补偿款	177,375.12	177,375.12	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	82,500.00	82,500.00	与资产相关
赣州信丰土地补助款	43,571.04	-	与资产相关
哈尔滨节能专项资金	19,999.92	-	与资产相关
安全生产责任保险保费补贴款	-	328,632.29	与收益相关
就业补贴	-	90,900.00	与收益相关
品牌战略与自主创新扶持奖励	-	327,000.00	与收益相关
合计	112,133,188.25	153,555,781.74	

47、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	55,674,851.57	16,481,485.18
处置长期股权投资产生的投资收益		160,600,308.63
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	166,547.83	
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
合计	55,841,399.40	177,081,793.81

48、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产		
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
北京易二零壹号环境投资中心（有限合伙）公允价值变动	-659,809.28	
合计	-659,809.28	

49、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-5,547,304.79	
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失	-19,976,539.51	
合计	-25,523,844.30	

50、资产减值损失

√适用 □不适用

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		-8,919,445.77
二、存货跌价损失		
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		
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	-19,603,186.65	-20,385,912.31
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	-19,603,186.65	-29,305,358.08

51、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得	19,667.62	-328,052.78

合计	19,667.62	-328,052.78
----	-----------	-------------

52、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

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	1,486,629.47	29,754.84	1,486,629.47
其中：固定资产处置利得	1,486,629.47	29,754.84	1,486,629.47
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	824,078.01	777,721.86	824,078.01
滞纳金收入	602,525.95	509,029.91	602,525.95
代收污水处理手续费	4,876,929.53	3,791,352.48	4,876,929.53
迁管补偿利得	7,917,768.90	6,927,424.79	7,917,768.90
罚款及违约金收入	8,048,904.66	377,411.49	8,048,904.66
少数股东业绩补偿	23,187,878.10		
其他	6,679,896.24	3,023,775.21	29,867,774.34
合计	53,624,610.86	15,436,470.58	53,624,610.86

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

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
高新技术企业扶持奖励	80,000.00	120,000.00	与收益相关
文化发展扶持和奖励金	150,000.00	365,320.00	与收益相关
其他政府补助	25,828.01	42,401.86	与收益相关
“四上”企业培育奖励扶持专项资金	250,000.00	250,000.00	与收益相关
党建、志愿者工作经费	68,250.00		与收益相关
环保产业企业扶持奖励	250,000.00		与收益相关

其他说明

□适用 √不适用

53、营业外支出

√适用 □不适用

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	632,482.43	2,068,743.41	632,482.43
其中：固定资产处置损失	632,482.43	1,508,548.23	632,482.43

无形资产处置损失		560,195.18	
债务重组损失			
损失			
对外捐赠	819,345.00	364,825.00	819,345.00
罚款支出	15,235.14	23,334.00	15,235.14
物资报废	756,398.50	2,057,129.40	756,398.50
税收滞纳金	7,804.83	35,753.71	7,804.83
迁管补偿损失	1,040,216.47		1,040,216.47
其他	535,326.28	1,090,376.52	535,326.28
合计	3,806,808.65	5,640,162.04	3,806,808.65

54、所得税费用

(1). 所得税费用表

√适用 □不适用

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	282,945,311.08	233,906,049.49
递延所得税费用	-70,749,577.52	180,065.08
合计	212,195,733.56	234,086,114.57

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	1,115,832,434.65
按法定/适用税率计算的所得税费用	278,958,108.66
子公司适用不同税率的影响	-57,264,466.49
调整以前期间所得税的影响	-14,121,482.32
非应税收入的影响	-17,322,250.17
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	24,466,054.87
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-18,182,710.29
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	17,509,445.37
优惠设备抵免所得税	-1,755,357.90
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	-91,608.17
所得税费用	212,195,733.56

其他说明：

□适用 √不适用

55、其他综合收益

□适用 √不适用

56、现金流量表项目**(1). 收到的其他与经营活动有关的现金**

√适用 □不适用

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	16,110,349.42	15,282,957.08
与收益相关的政府补助	30,761,392.51	464,474,130.84
往来净额等其他	47,671,358.33	52,050,848.79
收回经营活动有关的保函保证金	2,484,554.26	
合计	97,027,654.52	531,807,936.71

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

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	178,004,189.65	137,246,835.09
手续费支出	3,079,760.86	7,913,962.86
捐赠支出	819,345.00	364,825.00
赔偿款及其他支出	1,598,079.42	1,149,464.23
其他往来款	10,800,000.00	32,785,714.28
支付经营活动有关的保函保证金等	1,316,500.00	
合计	195,617,874.93	179,460,801.46

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回BT项目工程款		13,415,507.98
迁管补偿净额		54,526,439.96
收回投资性保函保证金	6,000,000.00	
收回股权转让定金及利息违约金	36,000,000.00	
合计	42,000,000.00	67,941,947.94

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付与投资活动有关的保函保证金	4,301,648.52	2,300,000.00
处置子公司的现金净额		2,505,356.98
合计	4,301,648.52	4,805,356.98

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购买万载与瑞曼迪斯少数股权转让款	40,600,000.00	
支付佛山市南海燃气有限公司30%股权购买款		439,217,600.00
融资服务费	2,660,000.00	1,916,250.00
合计	43,260,000.00	441,133,850.00

57、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	903,636,701.09	876,647,117.76
加：资产减值准备	45,127,030.95	29,305,358.08
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	265,582,956.88	239,028,998.50
使用权资产摊销		
无形资产摊销	452,530,513.22	364,444,291.54
长期待摊费用摊销	26,145,883.20	19,774,480.28
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）	-19,667.62	328,052.78
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-854,147.04	2,038,988.57
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	659,809.28	
财务费用（收益以“-”号填列）	237,331,454.55	220,993,231.25
投资损失（收益以“-”号填列）	-55,841,399.40	-177,081,793.81
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-87,030,270.73	-381,273.23
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	16,280,693.21	561,338.31
存货的减少（增加以“-”号填列）	-174,970,857.63	4,773,427.46
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-386,175,966.29	-84,933,218.70
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	117,941,619.21	154,519,149.86
其他	-35,987,878.10	1,745,928.86
经营活动产生的现金流量净额	1,324,356,474.78	1,651,764,077.51
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	988,905,121.64	1,226,319,028.07
减：现金的期初余额	1,226,319,028.07	1,299,630,929.92
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	-237,413,906.43	-73,311,901.85

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	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	261,624,300.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	14,672,884.44
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	92,768,477.96
取得子公司支付的现金净额	339,719,893.52

(3). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	988,905,121.64	1,226,319,028.07
其中：库存现金	179,240.52	181,980.35
可随时用于支付的银行存款	983,834,436.91	1,226,137,047.72
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		
持有待售的银行存款	4,891,444.21	
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	988,905,121.64	1,226,319,028.07
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		

其他说明：

√适用 □不适用

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	8,683,685.09	11,135,539.26
银行存款	229,000.00	
合计	8,912,685.09	11,135,539.26

58、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	8,912,685.09	保函保证金、电费保证金等
应收账款	243,102,956.85	项目公司质押借款
应收票据		
存货		
固定资产	82,845,253.45	项目公司抵押借款
无形资产	3,621,668,848.34	项目公司质押借款

在建工程	2,164,642,018.60	项目公司质押借款以及诉讼
合计	6,121,171,762.33	

其他说明：

货币资金使用受限中 8,683,685.09 元系保函保证金及电费保证金, 229,000.00 元系子公司瀚蓝工业服务(嘉兴)有限公司在被收购前与供应商存在诉讼, 被法院冻结的部分货币资金。

应收账款质押借款主要是以 BOT 项目特许经营权项目收费权及其项下应收账款质押;

无形资产质押借款主要是以 BOT 项目特许经营权项目收费权作质押担保。

在建工程质押借款主要是以在建 BOT 项目特殊经营权收费权作为质押担保;

因诉讼而导致的在建工程所有权受到限制事项系江西瀚蓝能源有限公司的建筑工程施工合同纠纷, 具体详见附注十二、承诺及或有事项

公司旗下所持有的瀚蓝工业服务(赣州)有限公司 100%股权以及江西国净环境科技股份有限公司 100%股权分别因质押借款和售后回租融资租赁质押而办理了相关质押登记。

59、政府补助

(1). 政府补助基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
税收返还及减免	58,009,396.58	其他收益	58,009,396.58
专项补助	2,384,000.00	其他收益	2,384,000.00
奖励	2,483,779.56	其他收益/营业外收入	2,483,779.56
递延收益	1,444,983,427.57	其他收益	49,802,702.05
其他	277,388.07	其他收益/营业外收入	277,388.07

(2). 政府补助退回情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	原因
递延收益-扶持欧洲重点招商项目落户资金	100,000.00	子公司瀚蓝(佛山)工业处置有限公司的少数股东瑞曼迪斯退出, 不再符合补助条件。

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并

适用 不适用

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	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
--------	--------	--------	------------	--------	-----	----------	---------------	----------------

瀚蓝工业服务（嘉兴）有限公司	2019年8月16日	75,041,929.13	94.91%	股权转让及增资取得	2019年8月31日	完成股权转让相关工商变更登记当月月末	3,351,180.28	-3,599,294.16
深圳市国源环境集团有限公司	2019年10月24日	290,000,000	100%	股权转让取得	2019年10月31日	完成股权转让相关工商变更登记当月月末	57,815,153.44	3,542,313.61

(2). 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	瀚蓝工业服务（嘉兴）有限公司	深圳市国源环境集团有限公司
--现金	75,041,929.13	290,000,000.00
--非现金资产的公允价值		
--发行或承担的债务的公允价值		
--发行的权益性证券的公允价值		
--或有对价的公允价值		
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值		
--其他		
合并成本合计	75,041,929.13	290,000,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	75,041,929.13	204,021,142.97
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额		85,978,857.03

基于公司收购瀚蓝工业服务（嘉兴）有限公司主要系取得该公司的危险废物处理经营权，其账面经审计后的资产负债价值不存在明显不公允的情况下，将收购款与账面净资产之间的差额辨认为无形资产—危废特许经营权。

合并日可辨认资产及负债根据上海众华资产评估有限公司2019年12月20日出具的《瀚蓝环境股份有限公司拟编制财务报表进行合并对价分摊涉及深圳市国源环境集团有限公司的可辨认资产、负债及或有负债市场价值资产评估报告》（沪众评报字〔2019〕第0878号）确认，其中：单独辨认的无形资产合同权益和客户关系的公允价值合计为70,173,000.00元，商标及专利等28,035,048.39元，报告采用收益法对该等无形资产进行估算，在整体企业盈利预测的基础上考虑无形资产分成率计算得出。

合同权益的主要参数：

项目	主要参数
收益期	合同存续期间（2019.11-2034.6）
收益期收入	按现有合同估算收入
合同权益利润分成率	35.20%

税前折现率	18.80%
-------	--------

客户关系、商标及专利等的主要参数:

项目	主要参数
收益期	2019.11-2029.10
收益期收入	按现有合同续签估算收入
利润分成率	软件著作权及专利 10.20%、客户关系 7.05%、商标 3.15%
税前折现率	18.80%

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	瀚蓝工业服务（嘉兴）有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	134,101,195.44	111,559,295.98
货币资金	10,340,616.35	10,340,616.35
应收款项	1,756,361.03	1,756,361.03
存货	233,738.34	233,738.34
固定资产	60,112,100.25	51,159,246.81
无形资产	18,098,003.95	4,508,957.93
其他流动资产	2,754,944.51	2,754,944.51
预付账款	66,257.29	66,257.29
其他应收款	40,110,428.13	40,110,428.13
长期待摊费用	628,745.59	628,745.59
负债：	55,034,786.07	55,034,786.07
借款		
短期借款	21,800,000.00	21,800,000.00
应付票据及应付账款	20,359,677.33	20,359,677.33
预收款项	116,001.50	116,001.50
应交税费	236,248.02	236,248.02
应付职工薪酬	282,366.00	282,366.00
	4,427,841.37	4,427,841.37
一年内到期的非流动负债	4,870,000.00	4,870,000.00
其他流动负债	125,823.46	125,823.46
长期借款	1,700,000.00	1,700,000.00
递延收益	1,116,828.39	1,116,828.39
净资产	79,066,409.37	56,524,509.91
减：少数股东权益	4,024,480.24	2,877,097.55
取得的净资产	75,041,929.13	53,647,412.36

	深圳市国源环境集团有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	350,222,914.57	232,778,897.94

货币资金	4,977,819.66	4,977,819.66
应收款项	117,060,176.49	117,060,176.49
存货	22,526.85	22,526.85
固定资产	93,685,389.00	74,508,320.65
无形资产	99,571,773.67	1,363,725.28
预付款项	3,745,180.47	3,745,180.47
其他应收款	15,411,155.89	15,411,155.89
其他流动资产	2,258,081.73	2,258,081.73
长期待摊费用	12,292,074.23	12,233,174.34
递延所得税资产	1,198,736.58	1,198,736.58
负债：	146,201,771.60	126,056,648.01
借款		
应付款项	31,617,322.87	31,617,322.87
递延所得税负债	22,636,422.17	2,491,298.58
短期借款	9,650,000.00	9,650,000.00
预收款项	15,000.00	15,000.00
应付职工薪酬	41,137,303.05	41,137,303.05
应交税费	1,427,967.59	1,427,967.59
其他应付款	7,848,270.92	7,848,270.92
一年内到期的非流动负债	18,390,057.36	18,390,057.36
其他流动负债	1,813,308.24	1,813,308.24
长期借款	4,650,000.00	4,650,000.00
长期应付款	7,016,119.40	7,016,119.40
净资产	204,021,142.97	106,722,249.93
减：少数股东权益		
取得的净资产	204,021,142.97	106,722,249.93

2、同一控制下企业合并

√适用 □不适用

(1). 本期发生的同一控制下企业合并

√适用 □不适用

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
佛山市瑞晖能源有限公司	100%	同一最终控制方	2019年12月31日	完成股权转让相关工商变更登记当月月末	3,194,990.41	-1,173,177.98	394,817.26	-2,107,593.02

(2). 合并成本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	佛山市瑞晖能源有限公司
—现金	33,970,300.00

(3). 合并日被合并方资产、负债的账面价值

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	佛山市瑞晖能源有限公司	
	合并日	上期期末
资产:	28,382,099.18	29,014,967.67
货币资金	13,341,054.69	13,750,770.12
应收款项		
存货	634,939.27	62,938.22
固定资产		
无形资产		
预付账款	2,773.80	2,959.75
其他应收款	20,457.32	20,467.22
其他流动资产	943,551.64	977,653.98
固定资产	8,727,806.81	9,359,580.05
无形资产	4,711,515.65	4,840,598.33
负债:	1,231,552.85	691,243.36
借款		
应付款项	186,788.08	28,081.75
应付职工薪酬	103,600.92	
应交税费	154.44	27,038.02
其他应付款	941,009.41	636,123.59
净资产	27,150,546.33	28,323,724.31
减:少数股东权益		
取得的净资产	27,150,546.33	28,323,724.31

3、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

√适用 □不适用

公司名称	变更内容	合并期间	变更原因
瀚蓝（南平）生物环保科技有限公司	2019年新增合并	2019年1-12月	2019年新设成立
瀚蓝（惠安）智慧环卫服务有限公司	2019年新增合并	2019年3-12月	2019年新设成立
瀚蓝（济宁）固废处置有限公司	2019年新增合并	2019年3-12月	2019年新设成立
宣城瀚蓝固废处理有限公司	2019年新增合并	2019年3-12月	2019年新设成立
乌兰察布瀚蓝固废处理有限公司	2019年新增合并	2019年3-12月	2019年新设成立
瀚蓝（蒙阴）固废处置有限公司	2019年新增合并	2019年3-12月	2019年新设成立
瀚蓝（海阳）固废处置有限公司	2019年新增合并	2019年3-12月	2019年新设成立
瀚蓝（淮安）固废处理有限公司	2019年新增合并	2019年3-12月	2019年新设成立
凤城盛运环保固废处理有限公司	2019年新增合并、减少合并	2019年3-12月	2019年新设成立，后注销
图们中科固废处理有限公司	2019年新增合并、减少合并	2019年3-11月	2019年新设成立，后注销
佛山市南海区蓝湾水环境投资建设有限公司	2019年不再纳入合并	2019年1-11月	2019年11月后不再控制
瀚蓝（广州）环境投资有限公司	2019年新增合并	2019年7-12月	2019年新设成立
瀚蓝（锡林郭勒盟）固废处理有限公司	2019年新增合并	2019年5-12月	2019年新设成立
瀚蓝（包头）固废处理有限公司	2019年新增合并	2019年3-12月	2019年新设成立
湛江驼王投资有限公司	2019年不再纳入合并	2019年1-9月	2019年清算注销

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

√适用 □不适用

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	
佛山市南海瀚蓝环保投资有限公司	佛山南海	佛山南海	环保投资	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		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	100		同一控制下企业合并
瀚蓝（厦门）固废处理有限公司	福建厦门	福建厦门	固废运营	100		非同一控制

限公司						下企业合并
佛山市瀚成水环境治理有限公司	佛山南海	佛山南海	污水处理	100		投资取得
佛山市南海桂城瀚蓝供水有限公司	佛山南海	佛山南海	自来水供水	100		投资取得
瀚蓝（南平）生物环保科技有限公司	福建南平	福建南平	固废运营	100		投资取得
瀚蓝（惠安）智慧环卫服务有限公司	福建惠安	福建惠安	固废运营	95		投资取得
佛山瀚蓝金石梦文化有限公司	佛山南海	佛山南海	文化产业	100		固废投资转让取得

其他说明：

——佛山市南海燃气发展有限公司的子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
佛山市南海瑞佳能源有限公司	佛山南海	佛山南海	燃气经营	100%	100%	投资取得
江西瀚蓝能源有限公司	江西	江西	天然气经营	70%	70%	非同一控制下企业合并

——瀚蓝（厦门）固废处理有限公司的子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
瀚蓝（晋江）固废处理有限公司	福建晋江	福建晋江	垃圾处理	100%	100%	同一控制下企业合并
瀚蓝（惠安）固废处理有限公司	福建惠安	福建惠安	垃圾处理	100%	100%	同一控制下企业合并
瀚蓝（黄石）固废处理有限公司	湖北黄石	湖北黄石	垃圾处理	100%	100%	同一控制下企业合并
瀚蓝（安溪）固废处理有限公司	福建安溪	福建安溪	垃圾处理	100%	100%	投资取得
瀚蓝（福清）固废处理有限公司	福建福清	福建福清	垃圾处理	100%	100%	投资取得
创冠环保（廊坊）有限公司	河北廊坊	河北廊坊	垃圾处理	100%	100%	投资取得
瀚蓝（南平）固废处理有限公司	福建建阳	福建建阳	垃圾处理	100%	100%	投资取得
瀚蓝（孝感）固废处理有限公司	湖北孝感	湖北孝感	垃圾处理	100%	100%	投资取得
瀚蓝（大连）固废处理有限公司	辽宁大连	辽宁大连	垃圾处理	100%	100%	投资取得
创冠（厦门）环保电力运维有限公司	福建厦门	福建厦门	维修、检修及相关材料销售	100%	100%	投资取得

——佛山市南海瀚蓝固废处理投资有限公司的子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
瀚蓝绿电固废处理（佛山）有限公司	佛山南海	佛山南海	固废运营	100%	100%	同一控制下企业合并
瀚蓝（佛山三水）生物环保技术有限	佛山三水	佛山三水	污水、垃圾	100%	100%	非同一控制下

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
公司			处理			企业合并
瀚蓝工程技术有限公司	佛山南海	佛山南海	固废工程	100%	100%	投资取得
哈尔滨天人瑞和生物质能源有限公司	黑龙江哈尔滨	黑龙江哈尔滨	固废处理	81.05%	81.05%	非同一控制下企业合并
牡丹江瑞嘉环保服务有限公司	黑龙江牡丹江	黑龙江牡丹江	固废处理	90%	90%	非同一控制下企业合并
瀚蓝（常山华侨经济开发区）固废处理有限公司	福建漳州	福建漳州	垃圾处理	70%	70%	非同一控制下企业合并
瀚蓝生物环保科技有限公司	佛山南海	佛山南海	环保运营	100%	100%	投资取得
瀚蓝（佛山）工业处置有限公司（注）	佛山顺德	佛山顺德	危废处理	100%	100%	投资取得
大庆宇合环保技术服务有限公司	黑龙江大庆	黑龙江大庆	固废处理	90%	90%	非同一控制下企业合并
瀚蓝（开平）固体废物处理有限公司	江门开平	江门开平	固废处理	100%	100%	投资取得
瀚蓝工业服务有限公司	佛山南海	佛山南海	固废处理	100%	100%	投资取得
广东瀚蓝环保科技有限公司	佛山南海	佛山南海	固废投资	100%	100%	投资取得
瀚蓝驼王生物科技（广东）有限公司	广东广州	广东广州	固废工程	60%	60%	非同一控制下企业合并
瀚蓝智慧环卫服务有限公司	佛山南海	佛山南海	环卫服务	100%	100%	投资取得
瀚蓝（饶平）固废处理有限公司	广东饶平	广东饶平	固废处理	90%	90%	非同一控制下企业合并
瀚蓝（万载）固废处理有限公司	宜春万载	宜春万载	固废处理	70%	70%	投资取得
瀚蓝（漳州）固废处理有限公司	福建漳州	福建漳州	固废处理	60%	60%	投资取得
瀚蓝工业服务（赣州）有限公司	江西赣州	江西赣州	危废处理	100%	100%	非同一控制下企业合并
瀚蓝工业服务（嘉兴）有限公司	浙江嘉兴	浙江嘉兴	危废处理	94.91%	94.91%	非同一控制下企业合并
深圳市国源环境集团有限公司	全国各地	广东深圳	环卫服务	100%	100%	非同一控制下企业合并
乌兰察布瀚蓝固废处理有限公司	乌兰察布	乌兰察布	固废处理	100%	100%	投资取得
瀚蓝（济宁）固废处置有限公司	山东济宁	山东济宁	固废处理	100%	100%	投资取得
宣城瀚蓝固废处理有限公司	安徽宣城	安徽宣城	固废处理	100%	100%	投资取得
瀚蓝（包头）固废处理有限公司	内蒙古包头	内蒙古包头	固废处理	100%	100%	投资取得
瀚蓝（蒙阴）固废处置有限公司	山东临沂	山东临沂	固废处理	100%	100%	投资取得
瀚蓝（淮安）固废处理有限公司	江苏淮安	江苏淮安	固废处理	100%	100%	投资取得
瀚蓝（海阳）固废处置有限公司	山东海阳	山东海阳	固废处理	100%	100%	投资取得
瀚蓝（锡林郭勒盟）固废处理有限公司	内蒙古锡林郭勒盟	内蒙古锡林郭勒盟	固废处理	100%	100%	投资取得

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
瀚蓝（广州）环境投资有限公司	广东广州	广东广州	固废处理	100%	100%	投资取得

注：佛山市瀚蓝瑞曼迪斯环境服务有限公司本期更名为瀚蓝（佛山）工业处置有限公司。

——佛山市南海瀚蓝污水处理投资有限公司的子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
佛山市南海区丹灶镇污水处理有限公司	佛山南海	佛山南海	污水处理	100%	100%	投资取得
佛山市南海区九江镇净蓝污水处理有限公司	佛山南海	佛山南海	污水处理	100%	100%	投资取得
佛山市南海罗村污水处理有限公司	佛山南海	佛山南海	污水处理	85.71%	85.71%	非同一控制下企业合并
佛山市南海区狮山镇松岗污水处理有限公司	佛山南海	佛山南海	污水处理	96.67%	96.67%	非同一控制下企业合并
佛山市南海区美佳污水处理有限公司	佛山南海	佛山南海	污水处理	98.33%	98.33%	非同一控制下企业合并
佛山市南海樵泰污水处理有限公司	佛山南海	佛山南海	污水处理	100%	100%	投资取得
佛山市南海区里水污水处理有限公司	佛山南海	佛山南海	污水处理	100%	100%	投资取得
佛山市南海尚源水处理有限公司	佛山南海	佛山南海	污水处理	97.78%	97.78%	投资取得
佛山市南海瀚泓污水处理系统管理有限公司	佛山南海	佛山南海	管网运营	90%	90%	投资取得
佛山市南海区狮山美博污水处理有限公司	佛山南海	佛山南海	污水处理	90%	90%	投资取得

——佛山市南海瀚蓝供水投资有限公司的子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
佛山市南海九江自来水有限公司	佛山南海	佛山南海	自来水供水	60%	60%	非同一控制下企业合并
佛山市南海罗村水务有限公司	佛山南海	佛山南海	自来水供水	80%	80%	非同一控制下企业合并
佛山市南海区丹灶水务有限公司	佛山南海	佛山南海	自来水供水	60%	60%	投资取得
佛山市南海里水水务有限公司	佛山南海	佛山南海	自来水供水	60%	60%	投资取得
佛山市南海区樵南水务有限公司	佛山南海	佛山南海	自来水供水	60%	60%	投资取得
佛山市南海大沥水务有限公司	佛山南海	佛山南海	自来水供水	60%	60%	投资取得
佛山市南海区狮山镇水务有限公司	佛山南海	佛山南海	自来水供水	60%	60%	投资取得
广东瀚正检测科技有限公司	佛山南海	佛山南海	环境检测	100%	100%	投资取得

——佛山市南海瀚蓝能源投资有限公司的子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
-------	-------	-----	------	--------	-------	------

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
瀚蓝（佛山）新能源运营有限公司	佛山南海	佛山南海	新能源运营	100%	100%	投资取得

——瀚蓝（佛山）新能源运营有限公司的子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
佛山市瑞晖能源有限公司	佛山南海	佛山南海	新能源运营	100%	100%	同一控制下合并

——瀚蓝生物环保科技有限公司的子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
瀚蓝（福建）生物环保科技有限公司	福建漳州	福建漳州	餐厨运营	100%	100%	投资取得

——瀚蓝（佛山）工业处置有限公司的子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
瀚蓝（佛山）工业环境服务有限公司	佛山南海	佛山南海	危废处理	100%	100%	投资取得

——广东瀚蓝工业服务有限公司的子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
湖北瀚蓝环保科技有限公司	湖北天门	湖北天门	危废处理	80%	80%	投资取得

——瀚蓝驼王生物科技（广东）有限公司的子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
乐昌市驼王投资有限公司	韶关乐昌	韶关乐昌	固废投资	100%	100%	投资取得
保定驼王生物工程有限公司	河北保定	河北保定	固废工程	100%	100%	投资取得
广东农智生物工程有限公司	广东广州	广东广州	生物技术研究	100%	100%	投资取得
瀚蓝驼王生物科技（湛江）有限公司	广东湛江	广东湛江	固废工程	100%	100%	投资取得
瀚蓝驼王生物科技（肇庆）有限公司	广东怀集	广东怀集	固废工程	100%	100%	投资取得

——乐昌市驼王投资有限公司的子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
瀚蓝驼王生物科技（韶关）有限公司	广东韶关	广东韶关	固废工程	100%	100%	投资取得

——瀚蓝智慧环卫服务有限公司的子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
佛山瀚蓝瀚西智慧环卫服务有限公司	佛山南海	佛山南海	环卫服务	60%	60%	投资取得

——深圳市国源环境集团有限公司的子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	表决权比例	取得方式
深圳市国源云服务科技有限公司	广东深圳	广东深圳	环卫服务	100%	100%	投资取得
深圳市国源环境资源有限公司	广东深圳	广东深圳	环卫服务	100%	100%	投资取得
江西省国净环境科技股份有限公司	江西赣州	江西赣州	环卫服务	99%	100%	投资取得

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

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
佛山市南海区樵南镇水务有限公司	60.00%	-2,926,171.54		112,155,330.60
佛山市南海大沥水务有限公司	60.00%	-3,776,305.60		79,116,365.24
佛山市南海里水水务有限公司	60.00%	-3,383,591.25		45,871,038.23
佛山市南海区狮山镇水务有限公司	60.00%	2,018,322.19		51,533,628.28

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
佛山市南海区樵南镇水务有限公司	2,255.29	30,113.01	32,368.30	4,329.46		4,329.46	3,623.20	28,704.42	32,327.62	3,557.24		3,557.24
佛山市南海大沥水务有限公司	8,459.13	17,970.09	26,429.22	6,650.13		6,650.13	10,743.94	17,740.75	28,484.69	7,761.52		7,761.52
佛山市南海里水水务有限公司	4,071.70	10,028.38	14,100.08	2,632.33		2,632.33	4,770.90	10,670.21	15,441.11	3,127.46		3,127.46
佛山市南海区狮山镇水务有限公司	15,963.75	13,088.05	29,051.80	16,168.40		16,168.40	16,900.31	10,344.17	27,244.48	14,865.65		14,865.65

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
佛山市南海区樵南镇水务有限公司	9,999.17	-731.54	-731.54	1,290.73	9,571.60	-446.05	-446.05	1,784.96
佛山市南海大沥水务有限公司	22,224.18	-944.08	-944.08	3,063.42	21,193.70	-820.63	-820.63	-924.35
佛山市南海里水水务有限公司	15,341.56	-845.90	-845.90	240.34	15,318.64	222.82	222.82	952.47
佛山市南海区狮山镇水务有限公司	20,923.27	504.58	504.58	6,231.80	21,586.25	1,076.66	1,076.66	3,266.39

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

√适用 □不适用

(1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

□适用 √不适用

(2). 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	瀚蓝(佛山)工业处置有限公司	瀚蓝(万载)固废处理有限公司
购买成本/处置对价		
--现金	37,000,000.00	6,000,000.00
--非现金资产的公允价值		
购买成本/处置对价合计	37,000,000.00	6,000,000.00
减:按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	3,364,951.36	-16,171.96
差额	33,635,048.64	6,016,171.96
其中:调整资本公积	33,635,048.64	6,016,171.96
调整盈余公积		
调整未分配利润		

其他说明

□适用 √不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
贵阳京环环保有限公司	贵阳市	贵阳市	城市生活垃圾处理	20		权益法
广东顺控环境投资有限公司	佛山市顺德区	佛山市顺德区	投资建设、运营顺德环保产业园	34		权益法
佛山市西江供水有限公司	佛山市	佛山市三水区	自来水的生产和供应	50		权益法
上饶市城安环保科技有限公司	江西省德兴市	江西省德兴市	固废处理	40		权益法
贵阳京蓝环保科技有限公司	贵阳市	贵阳市	城市生活垃圾处理	49		权益法
上海复蓝投资管理有限公司	上海市	上海市	投资管理	30%		权益法

(2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业:		
投资账面价值合计	53,039,402.57	52,615,599.13
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	5,630,503.44	6,213,130.97
--其他综合收益		
--综合收益总额	5,630,503.44	6,213,130.97
联营企业:		
投资账面价值合计	389,247,531.04	337,553,182.91
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	46,794,348.13	10,268,354.21

—其他综合收益		
—综合收益总额	46,794,348.13	10,268,354.21

十、与金融工具相关的风险

√适用 □不适用

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收账款、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、应付票据、应付账款、其他应收款、其他应付款、长期应付款、银行借款、应付债券等，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。

—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。

—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。

—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

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				

(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他非流动金融资产			8,286,895.28	8,286,895.28
(三) 其他债权投资				
有限寿命的结构化主体投资				
(四) 其他权益工具投资			22,311,654.20	22,311,654.20
(五) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额			30,598,549.48	30,598,549.48
(六) 交易性金融负债				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

十二、 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

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	8,000	17.98	17.98
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	56,150	30.75	30.75

本企业的母公司情况的说明

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 17.98% 股权，同时直接持有本公司 12.77% 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 30.75%。

本企业最终控制方是佛山市南海区国有资产监督管理局

2、本企业的子公司情况

适用 不适用

本企业子公司的情况详见附注九。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

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	广东南海控股投资有限公司的控股子公司
佛山市瑞兴能源发展有限公司	广东南海控股投资有限公司的控股子公司
佛山市南海裕泉自来水有限公司	广东南海控股投资有限公司的控股子公司

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
佛山市南海裕泉自来水有限公司	自来水采购		1,811,807.64
佛山市西江供水有限公司	自来水采购	64,538,766.25	38,568,310.00

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

广东顺控环境投资有限公司	建造服务	5,900,386.77	32,360,732.29
广东顺控环境投资有限公司	咨询服务		11,298,251.06
佛山市西江供水有限公司	技术服务	1,140,799.11	1,281,568.40

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
佛山市瑞兴能源发展有限公司	土地	576,198.64	891,518.64
佛山市瑞兴能源发展有限公司	宿舍	7,616.00	4,352.57
佛山市瑞兴能源发展有限公司	设备	1,433.63	

本公司作为承租方：

适用 不适用

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	1,906,071.72	1,885,629.36
佛山市南海燃气有限公司	车位	96,233.77	

关联租赁情况说明

适用 不适用

(3). 关键管理人员报酬

适用 不适用

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	9,154,470.05	9,094,515.11

(4). 其他关联交易

适用 不适用

2019年12月瀚蓝（佛山）新能源运营有限公司（以下简称“瀚蓝新能源”）与佛山市南海燃气有限公司（以下简称“南海燃气有限”）签订股权转让协议，约定南海燃气有限将佛山市瑞晖能源有限公司100%股权转让给瀚蓝新能源，转让价格为33,970,300.00元。截止2019年12月31日，该股权已进行工商变更，股权转让款已支付。

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

适用 不适用

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
应收账款	广东顺控环境投资有限公	21,629,013.44	1,034,856.50	15,258,902.32	762,945.12

	司				
应收账款	佛山市西江供水有限公司			403,250.08	20,162.50
其他应收款	佛山市南海供水集团有限公司	492,353.91	22,795.99	492,353.91	24,617.70
预付款项	佛山市南海燃气有限公司	81,000.00			

(2). 应付项目

√适用 □不适用

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
应付账款	佛山市瑞兴能源发展有限公司		6,974.01
其他应付款	佛山市瑞兴能源发展有限公司	150,770.40	165,291.92

十三、 股份支付

1、 以现金结算的股份支付情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

公司承担的、以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值确定方法	Black-Scholes 模型
负债中以现金结算的股份支付产生的累计负债金额	24,424,117.67
本期以现金结算的股份支付而确认的费用总额	24,424,117.67

根据 2019 年 4 月 26 日瀚蓝环境第九届董事会第二十一次会议决议通过的《瀚蓝环境股份有限公司高级管理人员薪酬激励方案（2019 年修订）》（以下简称“《激励方案》”），本公司向公司高级管理人员实施股票增值权激励，公司高级管理人员指公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人，及董事会认定的其他核心骨干人员。

本次长期激励（虚拟股权单位）的公司业绩条件为：完成董事会下达的年度计划目标，对应授予年度长期激励（虚拟股权单位）总额为总股本的 0.5%。

虚拟股权单位的授予价格，以公司董事会审议批准高管激励方案的公告日为基准日，取基准日前 60 个交易日及 120 个交易日收盘价均价之较高者。

激励对象获授虚拟股权单位后，每一期均按 40%、30%、30%的比例分三年逐年解锁。激励对象的所有激励份额需在计划的有效期内（至 2024 年）行权，有效期结束后未行权部分由公司收回。

由于上述激励方案的股票增值权尚未正式授予，本次股票增值权于资产负债表日的公允价值，采用布莱克-斯克尔斯期权定价模型，结合授予股份期权的条款和条件，作出估计，各项参数的确定方法如下：

(1) 行权价格：以公司董事会审议批准高管激励方案的公告日为基准日，取基准日前 60 个交易日及 120 个交易日收盘价均价之较高者。

(2) 有效期：资产负债表日至每个行权期首个行权日的期限。

(3) 无风险利率：相应有效期对应的国债利率。

(4) 波动率：采用相应有效期对应的上证指数波动率。

(5) 股息率：取公司历史平均股息率。

十四、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

截至 2019 年 12 月 31 日，公司不存在需要披露的重要承诺事项。

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、 其他

适用 不适用

子公司江西瀚蓝能源有限公司诉讼事项

原告乐永忠诉被告江西荣辉天然气有限公司、江西瀚蓝能源有限公司、第三人江西宏达建筑有限公司、江西宏达建筑有限公司抚州分公司建设工程施工合同纠纷一案，江西省樟树市人民法院于 2019 年 6 月 24 日立案受理，案号为（2019）赣 0982 民初 2030 号。2019 年 8 月 22 日，申请人乐永忠提出追加本集团子公司江西瀚蓝能源有限公司为本案被告的申请并同时追加财产保全。江西省樟树市人民法院依据《乐永忠与江西荣辉天然气有限公司建设工程施工合同纠纷执行裁定书》（（2019）赣 0982 执保 388 号），查封江西瀚蓝能源有限公司所有的次高压 C 段（临江调压站至张家山调压站段）工程和设备（账面计入在建工程）以及土地使用权（账面计入无形资产），截止 2019 年 12 月 31 日，上述在建工程以及无形资产净值分别为 5,827,427.07 元和 6,140,286.41 元。乐永忠在诉讼中变更诉讼请求为：（1）判令两被告立即连带支付工程欠款及逾期利息合计为 1050 万元；（2）判令原告对被告的“樟树市 CNG 加气母站建设工程”拍卖或折价的价款享有优先受偿权；（3）本案诉讼费用由被告承担。江西省樟树市人民法院经审查认为，原告乐永忠变更后的诉讼请求标的额为 1050 万元，已超过该院可以受理的标的额范围，依法应由上级人民法院管辖，特报请江西省宜春市中级人民法院提级管辖。截至 2019 年 12 月 31 日，江西省宜春市中级人民法院对该案仍在审理中。公司认为对方诉讼对象不当，所诉主张缺乏足够证据，相关经济利益流出可能性不大，故未计提预付负债。

十五、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

适用 不适用

2、 利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	168,578,083.96
经审议批准宣告发放的利润或股利	168,578,083.96

3、其他资产负债表日后事项说明

√适用 □不适用

公司发行可转债情况

2020年2月28日,公司公开发行可转换公司债券获得中国证券监督管理委员会“证监许可(2020)347号]号”文核准,共发行 99,232.00万元可转债,每张面值为人民币 100 元,发行数量992.32万张,按面值发行,并在上海证券交易所上市交易。

十六、其他重要事项

1、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

√适用 □不适用

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	水务业务	固废业务	燃气业务	其他业务	分部间抵销	合计
一、营业收入	1,461,628,274.01	2,655,414,473.12	1,989,415,097.56	53,573,269.39		6,160,031,114.08
二、营业支出	1,275,159,284.39	2,168,945,473.61	1,701,747,024.04	59,081,054.38	-11,291,060.26	5,216,223,896.68
三、投资收益	5,797,051.27	50,044,348.13				55,841,399.40
四、营业利润	239,901,320.18	578,992,894.80	264,775,082.82	-6,363,605.10	11,291,060.26	1,066,014,632.44
五、资产总额	14,568,684,689.45	15,310,783,557.58	1,392,289,607.28	816,254,408.87	11,017,103,244.26	21,070,909,018.92
六、负债总额	8,153,644,685.06	8,260,455,479.13	571,053,783.38	632,806,534.40	3,678,210,109.29	13,939,750,372.68

报告分部情况：

公司依据内部组织结构、管理要求、内部报告制度等确定如下四个经营分部：

(1) 水务业务包括公司自来水供水业务及排水业务；

(2) 固废业务包括公司垃圾焚烧发电业务、污泥处置业务、飞灰处置业务、灰渣填埋业务、垃圾填埋业务、固废环保工程业务以及环卫业务等；

(3) 燃气业务指公司燃气供应业务；

(4) 其他业务指公司房地产业务等。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计及计量基础保持一致。

2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1年以内	
其中：1年以内分项	
1年以内小计	993,948.35
1至2年	3,205,323.42
合计	4,199,271.77

上表填列金额未扣除坏账准备金额。

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

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(%)	
按组合计提坏账准备	4,199,271.77	100.00	282,870.22	6.74	3,916,401.55	3,207,800.03	100.00	160,390.00	5.00	3,047,410.03
其中：										
政府客户组合										
电网客户及再生能源补贴组合										
一般客户及其他客户组合	4,199,271.77	100.00	282,870.22	6.74	3,916,401.55	3,207,800.03	100.00	160,390.00	5.00	3,047,410.03
合计	4,199,271.77	100.00	282,870.22	6.74	3,916,401.55	3,207,800.03	100.00	160,390.00	5.00	3,047,410.03

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：信用风险特征

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
一般客户及其他客户组合	4,199,271.77	282,870.22	6.74
合计	4,199,271.77	282,870.22	6.74

按组合计提坏账的确认标准及说明：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备的应收账款	160,390.00	122,480.22				282,870.22
合计	160,390.00	122,480.22				282,870.22

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

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
广东顺控环境投资有限公司	2,900,000.00	1至2年	69.06	225,620.00
佛山市南海区万融房地产有限公司	548,039.23	1年以内	13.05	18,468.92
佛山中铁房地产置业有限公司	388,306.46	1年以内	9.25	13,085.93
平西村委会	305,323.42	1至2年	7.27	23,837.62
广州市桦基机电安装工程有限公司	19,600.00	1年以内	0.47	660.52
合计	4,161,269.11	/	99.10	281,672.99

2、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,470,300,286.73	799,584,163.28
合计	1,470,300,286.73	799,584,163.28

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1年以内	

其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	779,397,999.61
1 至 2 年	338,659,782.77
2 至 3 年	143,450,984.47
3 至 4 年	168,076,001.17
4 至 5 年	41,733,677.77
5 年以上	2,429,146.84
合计	1,473,747,592.63

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	11,664,753.91	12,475,953.91
备用金	257,000.00	476,000.00
往来及代垫费用	1,460,610,712.24	789,194,293.43
其他	1,215,126.48	1,371,116.67
合计	1,473,747,592.63	803,517,364.01

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	932,853.89		3,000,346.84	3,933,200.73
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	238,945.73		-724,840.56	-485,894.83
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年12月31日余额	1,171,799.62		2,275,506.28	3,447,305.90

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提	3,933,200.73		485,894.83			3,447,305.90
合计	3,933,200.73		485,894.83			3,447,305.90

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

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	内部往来	445,503,828.95	0至4年	30.23	
宣城瀚蓝固废处理有限公司	内部往来	218,995,314.24	1年以内	14.86	
瀚蓝(厦门)固废处理有限公司	内部往来	98,500,000.00	1年以内	6.68	
佛山市瀚成水环境治理有限公司	内部往来	67,807,044.63	0至3年	4.60	
佛山市南海区里水污水处理有限公司	内部往来	67,562,102.84	0至5年	4.58	
合计	/	898,368,290.66	/	60.95	

3、长期股权投资

适用 不适用

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	7,844,446,962.03		7,844,446,962.03	6,589,692,962.03		6,589,692,962.03
对联营、合营企业投资						
合计	7,844,446,962.03		7,844,446,962.03	6,589,692,962.03		6,589,692,962.03

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

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	本期计提减值准备	减值准备期末余额
佛山市南海瀚蓝环保投资有限公司	2,820,370,000.00	933,654,000.00		3,754,024,000.00		
瀚蓝（厦门）固废处理有限公司	2,200,000,000.00	308,100,000.00		2,508,100,000.00		
佛山市南海燃气发展有限公司	1,087,629,642.12			1,087,629,642.12		
佛山市南海瀚蓝房地产有限公司	280,000,000.00			280,000,000.00		
佛山市瀚成水环境治理有限公司	85,000,000.00			85,000,000.00		
佛山市南海燃气发展有限公司	81,729,607.44			81,729,607.44		
佛山市南海桂城瀚蓝供水有限公司	34,963,712.47			34,963,712.47		
瀚蓝（南平）生物环保科技有限公司		8,500,000.00		8,500,000.00		
瀚蓝（惠安）智慧环卫服务有限公司		4,500,000.00		4,500,000.00		
合计	6,589,692,962.03	1,254,754,000.00		7,844,446,962.03		

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

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	582,634,176.86	338,171,012.21	583,106,148.39	329,014,715.22
其他业务	14,465,111.14	11,857,976.96	49,097,710.72	32,758,527.35
合计	597,099,288.00	350,028,989.17	632,203,859.11	361,773,242.57

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	180,000,000.00	220,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		84,822,217.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		

持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	166,547.83	
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
合计	180,166,547.83	304,822,217.00

十八、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	873,814.66	五、五十一
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）	15,396,723.68	五、四十六、五十二
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-1,173,177.98	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得	-659,809.28	附注五、（四十八）

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	48,139,577.16	五、四十六、五十二
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-12,832,960.94	
少数股东权益影响额	-4,987,325.74	
合计	44,756,841.56	

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

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

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	14.61	1.19	1.19
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.96	1.13	1.13

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

第十二节 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：2020年4月13日

修订信息

适用 不适用