



CNTY[®]
中国天楹

中国天楹股份有限公司

2020 年半年度财务报告

2020 年 08 月

目 录

一、财务报表	1
二、公司基本情况	23
三、合并财务报表范围	24
四、财务报表的编制基础	24
五、重要会计政策及会计估计	25
六、税项	74
七、合并财务报表项目注释	77
八、合并范围的变更	118
九、在其他主体中的权益	119
十、与金融工具相关的风险	137
十一、关联方及关联交易	139
十二、母公司财务报表主要项目注释	147
十三、补充资料	156

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：中国天楹股份有限公司

2020 年 06 月 30 日

单位：元

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	3,619,939,199.52	3,794,571,042.42
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	324,610.91	16,750,043.22
衍生金融资产		
应收票据	77,791,305.65	50,912,980.74
应收账款	5,990,930,917.16	5,721,126,758.81
应收款项融资	900,000.00	774,300.00
预付款项	299,554,412.62	294,748,006.30
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	257,252,561.05	208,365,590.36
其中：应收利息		
应收股利	25,255,476.57	24,793,892.28
买入返售金融资产		
存货	675,361,846.21	634,092,541.97
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	115,090,129.85	133,312,085.87
其他流动资产	1,157,294,881.12	1,176,812,810.80
流动资产合计	12,194,439,864.09	12,031,466,160.49
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	1,105,777,220.99	1,072,996,238.26

长期股权投资	1,307,098,542.97	1,344,957,300.65
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	250,698,911.41	250,701,054.60
固定资产	7,939,453,950.53	7,503,220,782.95
在建工程	5,654,456,965.08	4,779,230,935.84
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	10,811,052,306.97	10,682,820,344.16
开发支出	13,569,210.89	18,064,686.82
商誉	5,484,140,034.55	5,234,571,237.16
长期待摊费用	37,886,297.01	45,175,435.24
递延所得税资产	227,609,274.93	263,822,755.61
其他非流动资产	4,190,685,580.07	4,069,884,120.49
非流动资产合计	37,022,428,295.40	35,265,444,891.78
资产总计	49,216,868,159.49	47,296,911,052.27
流动负债：		
短期借款	3,459,361,289.79	2,661,676,336.51
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	117,636,748.01	340,215,076.58
衍生金融负债		
应付票据	1,193,823,030.58	1,569,836,895.93
应付账款	4,251,958,677.23	4,117,826,833.92
预收款项		189,950,328.16
合同负债	212,269,056.48	
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	1,046,496,439.37	987,776,069.51
应交税费	887,060,272.07	787,115,736.23
其他应付款	344,500,518.27	311,300,349.02
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		

应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,877,094,042.44	2,055,034,113.94
其他流动负债	259,768,085.04	224,835,669.47
流动负债合计	13,649,968,159.28	13,245,567,409.27
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	15,376,597,667.62	14,653,013,845.22
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,989,153,682.97	1,930,667,061.39
长期应付职工薪酬		
预计负债	1,858,107,829.11	1,695,506,585.70
递延收益	881,545,771.66	695,135,411.31
递延所得税负债	457,033,877.42	474,968,048.56
其他非流动负债	2,810,354,523.39	2,898,568,609.78
非流动负债合计	23,372,793,352.17	22,347,859,561.96
负债合计	37,022,761,511.45	35,593,426,971.23
所有者权益：		
股本	356,180,613.00	356,180,613.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,405,700,722.85	8,411,618,375.72
减：库存股		
其他综合收益	132,348,454.87	121,250,562.01
专项储备		
盈余公积	156,766,508.21	156,766,508.21
一般风险准备		
未分配利润	2,052,965,874.02	1,757,062,459.23
归属于母公司所有者权益合计	11,103,962,172.95	10,802,878,518.17
少数股东权益	1,090,144,475.09	900,605,562.87
所有者权益合计	12,194,106,648.04	11,703,484,081.04
负债和所有者权益总计	49,216,868,159.49	47,296,911,052.27

法定代表人：严圣军

主管会计工作负责人：张建民

会计机构负责人：郭峰伟

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	139,712,133.30	87,243,256.99
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	83,838,099.57	75,969,785.78
应收款项融资		
预付款项	8,496,806.59	3,441,843.66
其他应收款	2,870,301,018.42	2,151,169,516.26
其中：应收利息		
应收股利	1,152,445,232.99	859,031,021.76
存货	2,011,066.50	1,094,098.33
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	10,001,329.04	20,960,210.87
其他流动资产	3,303,507.17	
流动资产合计	3,117,663,960.59	2,339,878,711.89
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	12,107,981,671.61	11,853,163,703.91
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	4,280,524.08	4,767,764.97
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,578,158.27	1,916,420.21
开发支出		
商誉		

长期待摊费用	2,509,714.90	3,469,817.37
递延所得税资产		
其他非流动资产	13,128,072.18	12,006,943.74
非流动资产合计	12,129,478,141.04	11,875,324,650.20
资产总计	15,247,142,101.63	14,215,203,362.09
流动负债：		
短期借款	100,138,958.32	100,152,854.17
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	263,294,022.55	248,827,408.51
预收款项		906,839.65
合同负债	500,000.00	
应付职工薪酬	3,951,535.30	5,392,718.42
应交税费	171,929.23	718,721.38
其他应付款	1,589,115,243.30	679,690,057.83
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	6,048,572.53	65,511,315.83
其他流动负债		
流动负债合计	1,963,220,261.23	1,101,199,915.79
非流动负债：		
长期借款	150,000,000.00	190,000,000.00
应付债券		
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	174,999.94	349,999.96
递延所得税负债		
其他非流动负债	2,201,319,742.80	2,227,326,845.12
非流动负债合计	2,351,494,742.74	2,417,676,845.08
负债合计	4,314,715,003.97	3,518,876,760.87
所有者权益：		

股本	2,523,777,297.00	2,523,777,297.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,263,429,233.14	8,270,347,412.49
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	17,033,842.85	17,033,842.85
未分配利润	128,186,724.67	-114,831,951.12
所有者权益合计	10,932,427,097.66	10,696,326,601.22
负债和所有者权益总计	15,247,142,101.63	14,215,203,362.09

3、合并利润表

单位：元

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业总收入	10,698,603,315.18	8,043,733,364.86
其中：营业收入	10,698,603,315.18	8,043,733,364.86
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	10,252,539,418.64	7,724,415,827.32
其中：营业成本	9,102,228,487.75	6,864,739,766.99
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	141,660,884.40	96,934,668.39
销售费用	11,934,564.44	12,472,878.09
管理费用	568,294,159.25	394,537,582.87
研发费用	36,578,943.38	43,403,637.97

财务费用	391,842,379.42	312,327,293.01
其中：利息费用	439,624,000.36	391,167,398.80
利息收入	131,655,611.75	167,314,715.10
加：其他收益	42,621,431.76	45,520,920.75
投资收益（损失以“-”号填列）	19,982,129.36	45,229,169.87
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	19,836,011.68	45,307,986.61
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-26,912,755.85	-11,486,676.49
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-71,237.85	502,468.66
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-104,921.87	2,510,621.43
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	481,578,542.09	401,594,041.76
加：营业外收入	20,332,234.72	11,200,276.32
减：营业外支出	2,375,194.04	5,834,098.93
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	499,535,582.77	406,960,219.15
减：所得税费用	148,650,189.02	144,124,528.81
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	350,885,393.75	262,835,690.34
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	350,885,393.75	262,835,690.34
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司所有者的净利润	295,903,414.79	211,703,083.66
2. 少数股东损益	54,981,978.96	51,132,606.68

六、其他综合收益的税后净额	18,774,876.83	-116,620,410.06
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	11,097,892.86	-94,674,749.15
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二)将重分类进损益的其他综合收益	11,097,892.86	-94,674,749.15
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-19,711,037.83	-41,499,621.10
2.其他债权投资公允价值变动	-16,757,454.06	
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备	39,189,086.87	-28,795,881.84
6.外币财务报表折算差额	8,377,297.88	-24,379,246.21
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	7,676,983.97	-21,945,660.91
七、综合收益总额	369,660,270.58	146,215,280.28
归属于母公司所有者的综合收益总额	307,001,307.65	117,028,334.51
归属于少数股东的综合收益总额	62,658,962.93	29,186,945.77
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.1172	0.0938
(二)稀释每股收益	0.1172	0.0938

法定代表人：严圣军

主管会计工作负责人：张建民

会计机构负责人：郭峰伟

4、母公司利润表

单位：元

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业收入	138,127,784.75	117,531,435.34
减：营业成本	133,603,519.82	112,701,342.42
税金及附加	1,540,198.42	745,192.81
销售费用		
管理费用	3,126,582.82	5,656,710.58
研发费用		
财务费用	55,521,204.34	39,728,036.65
其中：利息费用	19,949,729.53	
利息收入	679,388.62	44,987.56
加：其他收益	1,395,390.28	488,089.45
投资收益（损失以“-”号填列）	299,283,794.33	254,691,572.91
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-230,481.76
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-588,573.10	-1,328,882.71
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-357.66
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	244,426,890.86	212,550,574.87
加：营业外收入	230,540.11	
减：营业外支出	1,580,100.08	24.91
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	243,077,330.89	212,550,549.96

减：所得税费用	58,655.10	
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	243,018,675.79	212,550,549.96
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	243,018,675.79	212,550,549.96
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	243,018,675.79	212,550,549.96
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
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	10,974,706,952.07	7,342,832,386.82
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	13,978,738.24	16,997,268.75
收到其他与经营活动有关的现金	262,955,129.10	374,149,027.74
经营活动现金流入小计	11,251,640,819.41	7,733,978,683.31
购买商品、接受劳务支付的现金	4,225,576,095.46	2,271,443,819.42
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	4,569,732,238.98	3,438,948,994.42
支付的各项税费	955,324,404.89	1,019,348,087.59
支付其他与经营活动有关的现金	222,577,368.18	222,616,714.26
经营活动现金流出小计	9,973,210,107.51	6,952,357,615.69
经营活动产生的现金流量净额	1,278,430,711.90	781,621,067.62

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	11,418,074.19	
取得投资收益收到的现金	4,781,012.41	7,560,757.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,791,026.00	44,728,262.33
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,187,954.91
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	20,990,112.60	53,476,974.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,528,040,961.23	1,261,774,442.46
投资支付的现金	73,260,859.33	468,654,990.71
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		648,419,090.90
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,601,301,820.56	2,378,848,524.07
投资活动产生的现金流量净额	-1,580,311,707.96	-2,325,371,549.65
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		26,287,354.66
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		20,591,354.66
取得借款收到的现金	4,354,996,215.63	5,282,406,346.08
收到其他与筹资活动有关的现金	1,136,292,478.80	1,541,364,306.50
筹资活动现金流入小计	5,491,288,694.43	6,850,058,007.24
偿还债务支付的现金	3,000,523,589.50	1,675,106,723.80
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	626,294,833.74	466,389,234.51
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		51,783,388.19
支付其他与筹资活动有关的现金	1,701,790,236.89	1,291,001,715.43
筹资活动现金流出小计	5,328,608,660.13	3,432,497,673.74
筹资活动产生的现金流量净额	162,680,034.30	3,417,560,333.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	5,117,137.40	-20,925,729.32
五、现金及现金等价物净增加额	-134,083,824.36	1,852,884,122.15
加：期初现金及现金等价物余额	2,765,355,062.96	307,302,516.47
六、期末现金及现金等价物余额	2,631,271,238.60	2,160,186,638.62

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
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	65,071,152.81	88,573,588.06
收到的税费返还	484,961.50	
收到其他与经营活动有关的现金	2,334,547,976.07	4,653,953,245.76
经营活动现金流入小计	2,400,104,090.38	4,742,526,833.82
购买商品、接受劳务支付的现金	85,313,263.99	56,964,180.59
支付给职工以及为职工支付的现金	34,000,379.59	31,962,881.24
支付的各项税费	3,597,613.38	3,167,452.15
支付其他与经营活动有关的现金	1,492,303,999.88	2,098,755,313.84
经营活动现金流出小计	1,615,215,256.84	2,190,849,827.82
经营活动产生的现金流量净额	784,888,833.54	2,551,677,006.00
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	6,385,517.19	4,079,472.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		200.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	6,385,517.19	4,079,672.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	354,229,232.49	962,095.00
投资支付的现金	254,551,107.70	2,516,660,000.00
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		
投资活动现金流出小计	608,780,340.19	2,517,622,095.00
投资活动产生的现金流量净额	-602,394,823.00	-2,513,542,423.00
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	100,000,000.00	100,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	100,000,000.00	100,000,000.00
偿还债务支付的现金	180,913,884.69	135,353,650.80
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,075,249.54	7,196,486.11
支付其他与筹资活动有关的现金	636,000.00	636,000.00
筹资活动现金流出小计	191,625,134.23	143,186,136.91
筹资活动产生的现金流量净额	-91,625,134.23	-43,186,136.91
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	90,868,876.31	-5,051,553.91
加：期初现金及现金等价物余额	44,848,256.99	6,715,536.02
六、期末现金及现金等价物余额	135,717,133.30	1,663,982.11

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2020 年半年度														少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	归属于母公司所有者权益															
	股 本	其他权益工具			资 本 公 积	减： 库 存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润	其 他	小 计			
	优 先 股	永 续 债	其 他													
一、上年期末 余额	356,180,613.00				8,411,618.37		121,250,562.01		156,766,508.21		1,757,062,459.23		10,802,878.17	900,605,562.87	11,703,484.04	
加：会计 政策变更																
前 期差 错更 正																
同 一 控 制 下 企 业 合 并																

其他																
二、本年期初余额	356,180,613.00				8,411,618,375.72		121,250,562.01			156,766,508.21		1,757,062,459.23		10,802,878,518.17	900,605,562.87	11,703,484,081.04
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					-5,917,652.87		11,097,892.86					295,903,414.79		301,083,654.78	189,538,912.22	490,622,567.00
(一)综合收益总额							11,097,892.86					295,903,414.79		307,001,307.65	62,658,962.93	369,660,270.58
(二)所有者投入和减少资本					-5,917,652.87									-5,917,652.87		-5,917,652.87
1.所有者投入的普通股					-6,918,179.35									-6,918,179.35		-6,918,179.35
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					1,000,526.48									1,000,526.48		1,000,526.48
(三)利润分配																
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																
4.其他																
(四)所有者权益内部结转																
1.资本公积转增资本(或股本)																

2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他													126,879.949.29	126,879.949.29
四、本期期末余额	356,180,613.00			8,405,700.72	2.85	132,348,454.87		156,766,508.21		2,052,965,874.02		11,103,962,172.95	1,090,144,475.09	12,194,106,648.04

上期金额

单位：元

项目	2019 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	356,180,613.00				1,681,820,769.22			419,586.59		123,706,373.00		1,077,122,253.45	3,239,249,596	55,264,279.22	3,294,513,874.48
加：会计政策变更															
前期差错更正															

同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	356,180,613.00			1,681,820,769.22		419,586.59		123,706,373.00		1,077,122,253.45		3,239,249,595.26	55,264,279.22	3,294,513,874.48
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)				6,394,639,404.69		-94,674,749.15				211,703,083.66		6,511,667,739.20	617,156,485.89	7,128,824,225.09
(一)综合收益总额						-94,674,749.15				211,703,083.66		117,028,334.51	29,186,945.77	146,215,280.28
(二)所有者投入和减少资本				6,394,639,404.69								6,394,639,404.69	50,408,740.10	6,445,048,144.79
1. 所有者投入的普通股				6,394,639,404.69								6,394,639,404.69	50,408,740.10	6,445,048,144.79
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													-51,783,388.19	-51,783,388.19

1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有 (或股东)的 分配														-51, 783, 388. 19	-51, 783, 388. 19
4. 其他															
(四)所有者 权益内部结 转															
1. 资本公积 转增资本(或 股本)															
2. 盈余公积 转增资本(或 股本)															
3. 盈余公积 弥补亏损															
4. 设定受益 计划变动额 结转留存收 益															
5. 其他综合 收益结转留 存收益															
6. 其他															
(五)专项储 备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六)其他														589, 344, 188. 21	589, 344, 188. 21
四、本期期末 余额	356 , 18 0, 6 13. 00			8, 07 6, 46 0, 17 3. 91			-94, 255, 162. 56		123, 706, 373. 00		1, 28 8, 82 5, 33 7. 11		9, 7 50, 917 , 33 4. 4 6	672, 420, 765. 11	10, 4 23, 3 38, 0 99. 5 7

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2020 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	2,523,777.29				8,270,347.49				17,033,842.85	-114,831,951.12		10,696,326,601.22
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	2,523,777.29				8,270,347.49				17,033,842.85	-114,831,951.12		10,696,326,601.22
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-6,918,179.35					243,018,675.79		236,100,496.44
（一）综合收益总额										243,018,675.79		243,018,675.79
（二）所有者投入和减少资本					-6,918,179.35							-6,918,179.35
1.所有者投入的普通股					-6,918,179.35							-6,918,179.35
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												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	2,523,729.00				8,263,429,233.14				17,033,842.85	128,186,724.67		10,932,427,097.66

上期金额

单位：元

项目	2019 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,351,521,423.00				2,712,788,718.35				17,033,842.85	-307,667,726.66		3,773,676,257.54
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,351,521,423.00				2,712,788,718.35				17,033,842.85	-307,667,726.66		3,773,676,257.54
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	1,087,214,942.00				5,307,424,462.69					212,550,549.96		6,607,189,954.65
(一)综合收益总额										212,550,549.96		212,550,549.96
(二)所有者投入和减少资本	1,087,214,942.00				5,307,424,462.69							6,394,639,404.69
1. 所有者投入的普通股	1,087,214,942.00				5,307,424,462.69							6,394,639,404.69
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												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配												
3. 其他												
(四)所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五)专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六)其他												
四、本期期末余额	2,438,365.00				8,020,213.181.04				17,033,842.85	-95,117,176.70		10,380,866,212.19

二、公司基本情况

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

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

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

2014 年 5 月，根据公司 2013 年第二次临时股东大会决议和《发行股份购买资产并募集配套资金协议》，公司申请增发股份 378,151,252 股，经中国证券监督管理委员会《关于核准中国科健股份有限公司向严圣军等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2014]447 号），公司向严圣军等 17 名股东发行股份 378,151,252 股，均为人民币普通股，每股面值人民币 1 元，每股发行价格 4.76 元，变更后的注册资本为人民币 567,104,959.00 元。

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

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

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

2019 年 1 月，根据公司 2018 年第一次临时股东大会决议和《发行股份及支付现金购买资产协议》及《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》，并经中国证券监督管理委员会

会《关于核准中国天楹股份有限公司向中节能华禹（镇江）绿色产业并购投资基金（有限合伙）等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2018]1752号）批准，公司向中节能华禹（镇江）绿色产业并购投资基金（有限合伙）等 26 个投资人共计发行 1,087,214,942 股，均为人民币普通股，每股面值人民币 1 元，变更后的注册资本为人民币 2,438,736,365 元，新增股份于 2019 年 2 月 1 日上市；2019 年 10 月，公司完成此次非公开发行，新增发行股份 85,040,932 股，每股面值 1.00 元，每股发行价格人民币 5.23 元，变更后的注册资本为人民币 2,523,777,297.00 元，新增股份于 2019 年 10 月 22 日上市。

截止 2020 年 6 月 30 日，本公司累计发行股本总数 2,523,777,297.00 股，注册资本为 2,523,777,297.00 元，注册地及总部地址均为：江苏省海安市黄海大道（西）268 号 2 幢。本公司主要经营活动为：生活垃圾焚烧发电及蒸汽生产，自产产品销售，危险废弃物处理（前述所有范围权限仅限分支机构经营）；生活垃圾焚烧发电、可再生能源项目及环保设施的投资、开发；污泥处理、餐厨垃圾处理、建筑垃圾处理、污水处理、大气环境治理、噪声治理、土壤修复；垃圾焚烧发电成套设备、环保成套设备的研发、生产、销售；填埋气开发与利用；垃圾分类收运体系投资与运营；企业管理咨询服务；自营和代理上述商品和技术的进出口业务；道路普通货物运输；生活垃圾经营性清扫、收集、运输、处理服务；道路清扫保洁；河道保洁、绿化管护；物业管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

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

本财务报表业经公司董事会于 2020 年 8 月 27 日批准报出。

三、合并财务报表范围

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

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公

司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

2、持续经营

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。详见本附注“五、10 金融工具”、“五、19 建设经营移交（“特许经营权”）项目”、“五、29 收入”。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2020 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年 1-6 月的合并及母公司经营成果和现金流量。

2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值

总额)的差额,调整资本公积中的股本溢价,资本公积中的股本溢价不足冲减的,调整留存收益。

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

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益;为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用,计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6、合并财务报表的编制方法

1)、合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,合并范围包括本公司及全部子公司。

2)、合并程序

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

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

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

(1) 增加子公司或业务

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

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

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

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

（2）处置子公司或业务

①一般处理方法

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

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

动而产生的其他综合收益除外。

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

②分步处置子公司

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

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

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

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

(3) 购买子公司少数股权

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

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

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

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

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

本公司对合营企业投资的会计政策见本附注“长期股权投资”部分。

8、现金及现金等价物的确定标准

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

9、外币业务和外币报表折算

1) 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

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

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

经营时，计入处置当期损益。

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

2) 外币财务报表的折算

为编制合并财务报表，本公司境外经营的外币财务报表按以下方法折算为欧元报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日即期汇率近似的汇率折算；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入所有者权益。

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

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

3) 恶性通货膨胀经济中境外经营财务报表的折算

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

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

10、金融工具

本公司的金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

A. 金融工具的分类

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

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

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

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

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

1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。

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

3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

B. 金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以摊余成本计量的金融资产

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

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

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

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

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

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

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

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

C. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

(1) 所转移金融资产的账面价值；

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

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

(1) 终止确认部分的账面价值；

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

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

D. 金融负债终止确认条件

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

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

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

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

E. 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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

F. 金融资产减值的测试方法及会计处理方法

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

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

11、存货

1) 存货的分类

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

2) 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

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

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

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

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

12、合同资产

自 2020 年 1 月 1 日起的会计政策

1、合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

2、合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注 10、金融资产减值的测试方法及会计处理方法

13、长期股权投资

1) 共同控制、重大影响的判断标准

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

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

2) 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

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

付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

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

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

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

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

3) 后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

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

（2）权益法核算的长期股权投资

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

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

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

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注五、5“同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和本附注五、6“合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

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

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

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

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与

账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

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

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

14、投资性房地产

投资性房地产计量模式

公允价值计量

选择公允价值计量的依据

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

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

15、固定资产

(1) 确认条件

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

(2) 折旧方法

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

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

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

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

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

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

将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

16、在建工程

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

BOT 及 BOO 项目核算

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

BOT 项目竣工验收投入使用后转入无形资产核算。

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

BOO 项目竣工验收投入使用后转入固定资产核算。

17、借款费用

1) 借款费用资本化的确认原则

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

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资

本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

(2) 借款费用已经发生；

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

2) 借款费用资本化期间

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

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

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

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

3) 暂停资本化期间

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

4) 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

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

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

18、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

(1) 初始计量

公司取得无形资产时按成本进行初始计量。

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

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

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

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

(3) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

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

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

（2）内部研究开发支出会计政策

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- （4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- （5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

19、建设经营移交（“特许经营权”）项目

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

特许经营权包括以下特征：

- 相关公共基础设施所有权通常归属于特许经营权授予方。
- 特许经营权授予方控制或规定特许经营服务提供方提供的服务以及提供服务的要求。
- 相关公共基础设施由特许经营服务提供方根据特许经营权授予方规定的特许经营条款的规定运营。特许经营期结束时，相关公共基础设施转让给特许经营权授予方，特许经营服务提供方不再对相关公共基础设施享有任何权利。
- 特许经营服务提供方根据提供的服务直接从最终用户或通过特许经营权授予方收到服务款项。

本公司特许经营权项目产生的收入主要包括提供公共基础设施建造服务的收入、运营与维护公共基础设施的服务收入以及垃圾处理特许经营权项目中的电力销售收入，相关收入确认参见附注五、29 收入。

作为特许经营服务的提供方，如果特许经营服务的需求风险由本公司承担，本公司将提供的公共基础设施建造相关服务的公允价值确认为无形资产；如果需求风险由特许经营权授予方承担，由于本公司能够根据合同规定的权利无条件就提供的建造服务收取对价，因此本公司根据提供服务的公允价值确认一项应收款项。如果特许经营服务的需求风险由本公司与特许经营权授予方共同承担，本公司根据双方承担风险比例确定拆分的建造服务公允价值分别确认无形资产及应收款项。

本公司确认为无形资产的特许经营权成本包括将来为履行与项目处置及环境恢复相关义务而发生的预计现金流出的现值。本公司在增加资产成本的同时，确认一项预计负债，具体参见附注五、26 预计负债。

20、长期资产减值

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

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

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

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

21、长期待摊费用

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

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

本公司长期待摊费用摊销年限为：

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

22、合同负债

自 2020 年 1 月 1 日起的会计政策

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示

为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

23、独立账户

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

1、独立账户资产

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

2、独立账户负债

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

24、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

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

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

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利全部为设定提存计划。

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

当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

25、保户储金及投资款

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

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

26、预计负债

1) 预计负债的确认标准

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

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2) 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

最佳估计数分别以下情况处理：

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

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

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

27、保险合同

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

1、保险混合合同

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

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

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

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

2、重大保险风险测试

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

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

对于再保险合同，本公司以单项再保险合同为基础进行重大保险风险测试。

本公司按以下次序依次判断原保险保单是否转移重大风险：

(1) 判断所签发的保险合同转移的风险是否是保险风险

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

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

(2) 判断所签发的保险合同保险风险转移是否具有商业实质

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

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

(3) 判断所签发的保险合同保险风险转移是否重大

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

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

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

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

3、保险合同收入和成本

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

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

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

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

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

28、保险合同准备金

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

1、保险合同准备金的计量单元

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

2、保险合同准备金的计量方法

本公司以本公司履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础计量保险合同准备金。本公司履行保险合同相关义务所需支出是指由保险合同产生的预期未来现金流出与预期未来现金流入的差额，即预期未来净现金流出。其中，预期未来现金流入指本公司为承担保险合同相关义务而获得的现金流入，包括保险费和其他收费。预期未来现金流出指本公司为履行保险合同相关义务所必需的合理现金流出，主要包括：(i) 根据保险合同承诺的保证利益，包括死亡给付、残疾给付、疾病给付、生存给付、满期给付等；(ii) 根据保险合同构成推定义务的非保证利益，包括保单红利给付等；(iii) 管理保险合同或处理相关赔付必需的合理费用，包括保单维持费用、理赔费用等。

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

本公司在确定保险合同准备金时同时单独计量了边际因素。边际包括风险边际和剩余边

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

本公司在评估保险合同准备金时包括合理估计负债、风险边际和剩余边际三个部分。

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

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

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

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

3、未到期责任准备金

本公司对尚未终止的非寿险业务保险责任提取未到期责任准备金。对未到期责任准备金，本公司采用未赚保费法进行计量。按照未赚保费法，本公司于保险合同初始确认时，以确认的保费收入为基础，在减去佣金及手续费、保险保障基金、监管费用及其他增量成本后计提本准备金。初始确认后，非寿险未到期责任准备金按三百六十五分之一法进行后续计量。

4、未决赔款准备金

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

已发生已报案未决赔款准备金

已发生已报案未决赔款准备金是指本公司对保险事故已发生并已向本公司提出索赔、尚

未结案的赔案提取的准备金。本公司按最高不超过该保单对该保险事故所承诺的保险金额，采用逐案估计法等合理的方法谨慎提取已发生已报案未决赔款准备金。

已发生未报案未决赔款准备金

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

理赔费用准备金

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

5、寿险责任准备金和长期健康险责任准备金

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

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

本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础，确定保险事故发生率假设、退保率假设、费用假设、保单红利假设及折现率，并确定应提取的寿险责任准备金和长期健康险责任准备金。其中在确定折现率时，对于未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的保险合同，采用基础利率曲线加综合溢价，对于未来保险利益随对应资产组合投资收益变化的保险合同，采用对应资产组合预期产生的未来投资收益率确定。

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

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

6、负债充足性测试

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

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

29、收入

收入确认和计量所采用的会计政策

自 2020 年 1 月 1 日起适用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始时，按照个单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本公司确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为负债不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合

同开始日，本公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

满足下列条件之一时，本公司属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

(1) 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

(2) 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

(3) 在本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，并按照已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定履约进度。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

(1) 本公司就该商品或服务享有现时收款权利。

(2) 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户。

(3) 本公司已将该商品的实物转移给客户。

(4) 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户。

(5) 客户已接受该商品或服务。

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本公司拥有的无条件向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司已收货应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

2020 年 1 月 1 日前适用的会计政策

1) 销售商品收入确认的一般原则：

(1) 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

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

有效控制；

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

2) 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入的确认和计量原则：

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

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

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

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

3) 具体原则

(1) 境内收入

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

垃圾处置收入：

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

有差异，在确认当月进行调整

发电收入：

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

环保能源成套设备 EPC 业务：

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

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

垃圾分类和收运服务：

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

利息收入：

本公司根据本金、实际利率及本金占用时间计算并确认利息收入。

（2）境外收入

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

智慧环卫及相关服务：

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

城市固废综合处理服务：

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

工业再生资源回收处理服务：

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

利息收入：

本公司根据本金、实际利率及本金占用时间计算并确认利息收入。

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

同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

30、政府补助

1) 类型

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

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

府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

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

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

2) 确认时点

本公司对于政府补助在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。

3) 会计处理

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

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

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

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

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

31、递延所得税资产/递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣

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

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

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

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

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

32、租赁

（1）经营租赁的会计处理方法

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

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

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

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

(2) 融资租赁的会计处理方法

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

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

33、套期会计

1) 套期保值的分类

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

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

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

本公司的套期包括现金流量套期和境外经营净投资套期。

2) 套期关系的指定及套期有效性的认定

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

本公司持续地对套期有效性进行评价，判断该套期在套期关系被指定的会计期间内是否

满足运用套期会计对于有效性的要求。如果不满足，则终止运用套期关系。

运用套期会计，应当符合下列套期有效性的要求：

(1) 被套期项目与套期工具之间存在经济关系。

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

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

3) 套期会计处理方法

(1) 公允价值套期

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

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

如果被套期项目终止确认，则将未摊销的公允价值确认为当期损益。

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

(2) 现金流量套期

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

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

益的相同期间转出，计入当期损益)。

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

(3) 境外经营净投资套期

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

34、其他重要的会计政策和会计估计

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

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

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

1、预期信用损失的确认

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

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

的类似信用风险特征。

2、固定资产预计可使用年限和预计残值

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

3、建设经营移交(“特许经营权”)项目

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

4、特许经营资产的可收回性

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

5、长期资产减值

本公司于资产负债表日，评估长期股权投资、使用寿命确定的固定资产、投资性房地产、在建工程及使用寿命确定的无形资产是否可能发生减值的迹象。可收回金额为资产预计未来现金流量的现值与公允价值减去处置费用后的净额两者中较高者，是按可以取得的最佳信息作出估计，以反映知情自愿各方于各资产负债表日进行公平交易以处置资产而获取的款项(经扣减处置成本)或持续使用该资产所产生的现金流量。该估计于每次减值测试时都可能予以调整。

6、商誉减值

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

的收入增长率、平均毛利率及折现率与估计数不同，有关差额则会影响商誉的账面价值。

7、土地的使用寿命

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

8、未决诉讼

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

35、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
2017年7月5日，财政部发布了《企业会计准则第14号——收入》（财会〔2017〕22号）。新准则规定在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自2018年1月1日起施行新收入准则；其他境内上市企业自2020年1月1日起施行新收入准则。非上市企业自2021年1月1日起施行新收入准则。公司于2020年1月1日起执行本准则。	经公司第七届董事会第三十二次会议通过	

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第14号——收入》。修订后的准则规定，首次执行该准则应当根据累积影响数调整当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

(2) 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用

是否需要调整年初资产负债表科目

√ 是 □ 否

合并资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	3,794,571,042.42	3,794,571,042.42	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	16,750,043.22	16,750,043.22	
衍生金融资产			
应收票据	50,912,980.74	50,912,980.74	
应收账款	5,721,126,758.81	5,721,126,758.81	
应收款项融资	774,300.00	774,300.00	
预付款项	294,748,006.30	294,748,006.30	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	208,365,590.36	208,365,590.36	
其中：应收利息			
应收股利	24,793,892.28	24,793,892.28	
买入返售金融资产			
存货	634,092,541.97	634,092,541.97	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	133,312,085.87	133,312,085.87	
其他流动资产	1,176,812,810.80	1,176,812,810.80	
流动资产合计	12,031,466,160.49	12,031,466,160.49	
非流动资产：			

发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	1,072,996,238.26	1,072,996,238.26	
长期股权投资	1,344,957,300.65	1,344,957,300.65	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	250,701,054.60	250,701,054.60	
固定资产	7,503,220,782.95	7,503,220,782.95	
在建工程	4,779,230,935.84	4,779,230,935.84	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	10,682,820,344.16	10,682,820,344.16	
开发支出	18,064,686.82	18,064,686.82	
商誉	5,234,571,237.16	5,234,571,237.16	
长期待摊费用	45,175,435.24	45,175,435.24	
递延所得税资产	263,822,755.61	263,822,755.61	
其他非流动资产	4,069,884,120.49	4,069,884,120.49	
非流动资产合计	35,265,444,891.78	35,265,444,891.78	
资产总计	47,296,911,052.27	47,296,911,052.27	
流动负债：			
短期借款	2,661,676,336.51	2,661,676,336.51	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	340,215,076.58	340,215,076.58	
衍生金融负债			
应付票据	1,569,836,895.93	1,569,836,895.93	
应付账款	4,117,826,833.92	4,117,826,833.92	
预收款项	189,950,328.16		-189,950,328.16
合同负债		189,950,328.16	189,950,328.16
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			

代理承销证券款			
应付职工薪酬	987,776,069.51	987,776,069.51	
应交税费	787,115,736.23	787,115,736.23	
其他应付款	311,300,349.02	311,300,349.02	
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动 负债	2,055,034,113.94	2,055,034,113.94	
其他流动负债	224,835,669.47	224,835,669.47	
流动负债合计	13,245,567,409.27	13,245,567,409.27	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	14,653,013,845.22	14,653,013,845.22	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	1,930,667,061.39	1,930,667,061.39	
长期应付职工薪酬			
预计负债	1,695,506,585.70	1,695,506,585.70	
递延收益	695,135,411.31	695,135,411.31	
递延所得税负债	474,968,048.56	474,968,048.56	
其他非流动负债	2,898,568,609.78	2,898,568,609.78	
非流动负债合计	22,347,859,561.96	22,347,859,561.96	
负债合计	35,593,426,971.23	35,593,426,971.23	
所有者权益：			
股本	356,180,613.00	356,180,613.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	8,411,618,375.72	8,411,618,375.72	

减：库存股			
其他综合收益	121,250,562.01	121,250,562.01	
专项储备			
盈余公积	156,766,508.21	156,766,508.21	
一般风险准备			
未分配利润	1,757,062,459.23	1,757,062,459.23	
归属于母公司所有者权益合计	10,802,878,518.17	10,802,878,518.17	
少数股东权益	900,605,562.87	900,605,562.87	
所有者权益合计	11,703,484,081.04	11,703,484,081.04	
负债和所有者权益总计	47,296,911,052.27	47,296,911,052.27	

调整情况说明

母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2020年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	87,243,256.99	87,243,256.99	
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	75,969,785.78	75,969,785.78	
应收款项融资			
预付款项	3,441,843.66	3,441,843.66	
其他应收款	2,151,169,516.26	2,151,169,516.26	
其中：应收利息			
应收股利	859,031,021.76	859,031,021.76	
存货	1,094,098.33	1,094,098.33	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	20,960,210.87	20,960,210.87	
其他流动资产			
流动资产合计	2,339,878,711.89	2,339,878,711.89	
非流动资产：			

债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	11,853,163,703.91	11,853,163,703.91	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	4,767,764.97	4,767,764.97	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	1,916,420.21	1,916,420.21	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	3,469,817.37	3,469,817.37	
递延所得税资产			
其他非流动资产	12,006,943.74	12,006,943.74	
非流动资产合计	11,875,324,650.20	11,875,324,650.20	
资产总计	14,215,203,362.09	14,215,203,362.09	
流动负债：			
短期借款	100,152,854.17	100,152,854.17	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	248,827,408.51	248,827,408.51	
预收款项	906,839.65		-906,839.65
合同负债		906,839.65	906,839.65
应付职工薪酬	5,392,718.42	5,392,718.42	
应交税费	718,721.38	718,721.38	
其他应付款	679,690,057.83	679,690,057.83	
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			

一年内到期的非流动 负债	65,511,315.83	65,511,315.83	
其他流动负债			
流动负债合计	1,101,199,915.79	1,101,199,915.79	
非流动负债：			
长期借款	190,000,000.00	190,000,000.00	
应付债券			
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	349,999.96	349,999.96	
递延所得税负债			
其他非流动负债	2,227,326,845.12	2,227,326,845.12	
非流动负债合计	2,417,676,845.08	2,417,676,845.08	
负债合计	3,518,876,760.87	3,518,876,760.87	
所有者权益：			
股本	2,523,777,297.00	2,523,777,297.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	8,270,347,412.49	8,270,347,412.49	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	17,033,842.85	17,033,842.85	
未分配利润	-114,831,951.12	-114,831,951.12	
所有者权益合计	10,696,326,601.22	10,696,326,601.22	
负债和所有者权益总计	14,215,203,362.09	14,215,203,362.09	

六、税项

1、主要税种及税率

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

法国地区子公司：		
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	20%，10%，5%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	34.43%
葡萄牙地区子公司：		
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%，13%，23%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	21%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

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

2、税收优惠

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

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

(3) 公司子公司如东天楹环保能源有限公司二期工程自 2014 年至 2016 年为企业所得税

免税期，2017 年至 2019 年为企业所得税减半征收期；三期工程自 2015 年至 2017 年为企业所得税免税期，2018 年至 2020 年为企业所得税减半征收期；餐厨项目自 2018 年至 2020 年为企业所得税免税期，2021 年至 2023 年为企业所得税减半征收期。子公司海安天楹环保能源有限公司二期工程自 2014 年至 2016 年为企业所得税免税期，2017 年至 2019 年为企业所得税减半征收期；餐厨项目自 2018 年至 2020 年为企业所得税免税期，2021 年至 2023 年为企业所得税减半征收期。子公司滨州天楹环保能源有限公司一期工程自 2015 年至 2017 年为企业所得税免税期，2018 年至 2020 年为企业所得税减半征收期；二期工程自 2018 年至 2020 年为企业所得税免税期，2021 年至 2023 年为企业所得税减半征收期；餐厨项目自 2019 年至 2021 年为企业所得税免税期，2022 年至 2024 年为企业所得税减半征收期。子公司辽源天楹环保能源有限公司自 2016 年至 2018 年为企业所得税免税期，2019 年至 2021 年为企业所得税减半征收期。子公司延吉天楹环保能源有限公司自 2017 年至 2019 年为企业所得税免税期，2020 年至 2022 年为企业所得税减半征收期。子公司莒南天楹环保能源有限公司自 2018 年至 2020 年为企业所得税免税期，2021 年至 2023 年为企业所得税减半征收期。子公司太和县天楹环保能源有限公司自 2018 年至 2020 年为企业所得税免税期，2021 年至 2023 年为企业所得税减半征收期。子公司启东天楹环保能源有限公司三期工程自 2019 年至 2021 年为企业所得税免税期，2022 年至 2024 年为企业所得税减半征收期。

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

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

3、其他

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

经营收款税按经营收款额的1%-6%缴纳

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	41,279,578.40	49,075,545.09
银行存款	2,589,991,660.20	2,593,118,104.43
其他货币资金	988,667,960.92	1,152,377,392.90
合计	3,619,939,199.52	3,794,571,042.42
其中：存放在境外的款项总额	2,398,556,838.42	2,651,716,266.79
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	988,667,960.92	1,029,215,979.46

其他说明

使用受到限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票保证金	605,757,000.00	565,000,000.00
信用证保证金	7,569,005.00	6,194,005.00
保函保证金	118,748,015.01	192,279,150.55
其他保证金	20,705,021.00	2,500,000.00
借款保证金	235,888,919.91	263,242,823.91
合计	988,667,960.92	1,029,215,979.46

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	324,610.91	16,750,043.22
其中：		
衍生金融资产	324,610.91	16,750,043.22
其中：		

合计	324,610.91	16,750,043.22
----	------------	---------------

其他说明：

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	77,791,305.65	50,912,980.74
合计	77,791,305.65	50,912,980.74

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收票据	77,791,305.65	100.00%			77,791,305.65	50,912,980.74	100.00%			50,912,980.74
其中：										
其中：										
合计	77,791,305.65	100.00%			77,791,305.65	50,912,980.74	100.00%			50,912,980.74

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

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

披露坏账准备的相关信息：

 适用 不适用

4、应收账款

(1) 应收账款分类披露

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款										
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	6,336,726,256.42	100.00%	345,795,339.26	5.46%	5,990,930,917.16	6,036,947,761.39	100.00%	315,821,002.58	5.23%	5,721,126,758.81
其中：										
关联方	35,073,664.57	0.55%			35,073,664.57	46,157,343.87	0.76%			46,157,343.87
境外市政机构客户	4,437,290,719.24	70.02%	155,440,279.17	3.50%	4,281,850,440.07	4,335,651,249.60	71.82%	152,096,003.23	3.51%	4,183,555,246.37
境外私有企业客户	992,368,149.99	15.67%	120,597,587.63	12.15%	871,770,562.36	871,742,985.96	14.44%	112,963,875.38	12.96%	758,779,110.58
境内客户	871,993,722.62	13.76%	69,757,472.46	8.00%	802,236,250.16	783,396,181.96	12.98%	50,761,123.97	6.48%	732,635,057.99
合计	6,336,726,256.42	100.00%	345,795,339.26	5.46%	5,990,930,917.16	6,036,947,761.39	100.00%	315,821,002.58	5.23%	5,721,126,758.81

按组合计提坏账准备：

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
关联方	35,073,664.57		

境外市政机构客户	4,437,290,719.24	155,440,279.17	3.50%
境外私有企业客户	992,368,149.99	120,597,587.63	12.15%
境内客户	871,993,722.62	69,757,472.46	8.00%
合计	6,336,726,256.42	345,795,339.26	--

按组合计提坏账的确认标准及说明：

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

于 2020 年 6 月 30 日，该类客户应收账款的信用风险与预期信用损失情况如下：

内部信用评级	2020年6月30日			
	预期平均损失率 (%)	账面余额	坏账准备	账面价值
正常类	0	35,073,664.57		35,073,664.57

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

于 2020 年 6 月 30 日，该类客户应收账款的信用风险与预期信用损失情况如下：

内部信用评级	2020年6月30日			
	预期平均损失率 (%)	账面余额	坏账准备	账面价值
正常类	2	4,376,387,315.07	94,536,875.00	4,281,850,440.07
损失类	100	60,903,404.17	60,903,404.17	
合计		4,437,290,719.24	155,440,279.17	4,281,850,440.07

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

于 2020 年 6 月 30 日，该类业务的应收账款的信用风险与预期信用损失情况如下：

账龄	2020年6月30日			
	预期平均损失率 (%)	账面余额	坏账准备	账面价值
0-6个月	0.1	837,212,875.61	4,977,551.56	832,235,324.05
6个月-1年	35.0	60,823,443.56	21,288,205.25	39,535,238.31

1年以上	100.0	94,331,830.82	94,331,830.82	
合计		992,368,149.99	120,597,587.63	871,770,562.36

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

于 2020 年 6 月 30 日，该类业务的应收账款的信用风险与预期信用损失情况如下：

账龄	2020年6月30日			
	预期平均损失率 (%)	账面余额	坏账准备	账面价值
1年以内	5	670,679,543.67	33,533,977.19	637,145,566.48
1-2年	10	120,798,380.03	12,079,838.00	108,718,542.03
2-3年	20	54,007,928.33	10,801,585.67	43,206,342.66
3-4年	50	26,294,613.99	13,147,307.00	13,147,306.99
4-5年	80	92,460.00	73,968.00	18,492.00
5年以上	100	120,796.60	120,796.60	-
合计		871,993,722.62	69,757,472.46	802,236,250.16

按账龄披露

账龄	账面余额
1年以内（含1年）	5,003,018,783.21
1至2年	491,883,129.60
2至3年	459,316,965.09
3年以上	382,507,378.52
合计	6,336,726,256.42

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	315,821,002.58	27,694,628.59	2,470,816.04		4,750,524.13	345,795,339.26
合计	315,821,002.58	27,694,628.59	2,470,816.04		4,750,524.13	345,795,339.26

	58	9			26
--	----	---	--	--	----

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
AYUNTAMIENTO DE JEREZ DE LA FRONTERA	385,861,863.35	6.09%	
AYUNTAMIENTO DE ARRECIFE	144,316,044.10	2.28%	
AREA METROPOLITANA DE BARCELONA	109,484,331.25	1.73%	
国网江苏省电力有限公司	107,960,937.83	1.70%	5,398,046.89
AYUNTAMIENTO DE MADRID	95,429,719.53	1.51%	
合计	843,052,896.06	13.31%	

(4) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

项目	终止确认金额	金融资产转移的方式
应收账款保理	90,099,000.82	与银行签署转让协议
资产证券化	416,826,523.15	与结构化主体签署转让协议
合计	506,925,523.97	

5、应收款项融资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	900,000.00	774,300.00
合计	900,000.00	774,300.00

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

 适用 不适用

如是按照预期信用损失一般模型计提应收款项融资减值准备，请参照其他应收款的披露方式披露减值准备的相关信息：

适用 不适用

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	274,692,659.44	91.70%	264,043,338.78	89.58%
1 至 2 年	18,566,259.23	6.20%	24,190,698.47	8.21%
2 至 3 年	2,709,261.38	0.90%	2,057,238.08	0.70%
3 年以上	3,586,232.57	1.20%	4,456,730.97	1.51%
合计	299,554,412.62	--	294,748,006.30	--

7、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	25,255,476.57	24,793,892.28
其他应收款	231,997,084.48	183,571,698.08
合计	257,252,561.05	208,365,590.36

(1) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
Servicios Urbanos e Medio Ambiente S.A.	25,255,476.57	24,793,892.28
合计	25,255,476.57	24,793,892.28

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
项目备用金	27,237,374.87	10,359,816.17
预缴社会保险费	8,944,142.08	6,283,755.40
押金、保证金及其他	201,294,308.55	170,732,886.46
合计	237,475,825.50	187,376,458.03

2) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
年初余额	3,804,759.95			3,804,759.95
年初余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
合并报表范围变动				
本期计提	1,688,943.30			1,688,943.30
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动	-14,962.23			-14,962.23
期末余额	5,478,741.02			5,478,741.02

按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	227,372,073.48	172,784,578.60
1至2年	3,257,577.45	10,645,416.78
2至3年	4,098,240.55	1,310,334.45
3年以上	2,747,934.02	2,636,128.20
小计	237,475,825.50	187,376,458.03

减：坏账准备	5,478,741.02	3,804,759.95
合计	231,997,084.48	183,571,698.08

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	3,804,759.95	1,688,943.30			-14,962.23	5,478,741.02
合计	3,804,759.95	1,688,943.30			-14,962.23	5,478,741.02

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

按欠款方归集的期末余额前五名其他应收款汇总金额 33,731,842.55 元，占其他应收款期末余额合计数的比例 14.20%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 549,150.00 元。

8、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	438,459,648.92	2,243,896.16	436,215,752.76	425,219,185.83	4,222,867.52	420,996,318.31
在产品	8,442,175.62		8,442,175.62	2,029,093.64		2,029,093.64
库存商品	100,558,615.86		100,558,615.86	98,192,118.45		98,192,118.45

合同履约成本	127,045,183.88		127,045,183.88	111,018,845.33		111,018,845.33
发出商品	3,100,118.09		3,100,118.09	1,856,166.24		1,856,166.24
合计	677,605,742.37	2,243,896.16	675,361,846.21	638,315,409.49	4,222,867.52	634,092,541.97

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	4,222,867.52	71,237.85	30,491.53	2,080,700.74		2,243,896.16
合计	4,222,867.52	71,237.85	30,491.53	2,080,700.74		2,243,896.16

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(4) 合同履约成本本期摊销金额的说明

9、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款	10,001,329.04	20,960,210.87
一年内到期的市政机构融资	95,892,887.46	102,072,311.97
其他	9,195,913.35	10,279,563.03
合计	115,090,129.85	133,312,085.87

10、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	827,608,305.75	805,497,751.54
预缴企业所得税	211,718,059.14	215,388,469.09
项目履约保证金	6,360,000.00	4,760,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,985,602.99	81,191,300.88
应收保费	73,754,300.94	30,445,983.65
应收分保未决赔款准备金	18,873,136.01	28,976,653.39

其他	11,995,476.29	10,552,652.25
合计	1,157,294,881.12	1,176,812,810.80

11、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	76,886,561.56		76,886,561.56	60,335,340.53		60,335,340.53	
其中：未实现融资收益	18,548,490.11		18,548,490.11	13,164,659.47		13,164,659.47	
特许经营权确认的金融资产	1,569,665,806.04	595,539,953.85	974,125,852.19	1,540,977,654.45	584,655,509.27	956,322,145.18	
其他	54,764,807.24		54,764,807.24	56,338,752.55		56,338,752.55	
合计	1,701,317,174.84	595,539,953.85	1,105,777,220.99	1,657,651,747.53	584,655,509.27	1,072,996,238.26	--

坏账准备减值情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日余额		584,655,509.27		584,655,509.27
2020 年 1 月 1 日余额在本期	---	---	---	---
其他变动		10,884,444.58		10,884,444.58
2020 年 6 月 30 日余额		595,539,953.85		595,539,953.85

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

12、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动								期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
Tractaments Ecologics, S.A.	7,673,414.05			1,113,890.00					169,531.55	8,956,835.60	
Empresa Municipal de Aguas del Ferrol S.A.	18,591,206.67			1,519,483.98					382,500.11	20,493,190.76	
Servicios Urbanos e Medio Ambiente S.A.	374,092,181.04			6,990,750.37					-3,576,258.73	377,506,672.68	
Salmedina Tratamiento de Residuos Inertes, S.L.	30,366,713.14			6,959,571.01			22,979,134.74		181,677.34	14,528,826.75	
CCR Las Mulas, S.L.	64,481,205.89			-1,569,553.30					-1,162,847.51	61,748,805.08	
Urbase	312,34			7,389,	-19,22				-1,740	298,76	

r United Kingdo m Ltd.	0,660. 88			569.16	4,334. 61				,715.4 3	5,180. 00	
Ekonda kin Energi a y Mediao mbient e, S. A.	153,45 8,869. 65			-718,4 89.72	-486,7 03.18				-1,828 ,057.5 5	150,42 5,619. 20	
辉慈健 康管理 (苏 州)有 限公司	234,46 5,000. 00								-275,8 52.05	234,18 9,147. 95	
其他	45,978 ,459.1 9			-1,656 ,002.6 2					-2,480 ,764.3 2	41,841 ,692.2 5	
小计	1,241, 447,71 0.51			20,029 ,218.8 8	-19,71 1,037. 79		22,979 ,134.7 4		-10,33 0,786. 59	1,208, 455,97 0.27	
二、联营企业											
江苏天 楹股权 投资基 金管理 有限公 司	5,104, 904.63		5,104, 904.63							0.00	
太仓津 源投资 中心 (有限 合伙)	75,000 ,000.0 0									75,000 ,000.0 0	
Ecopar c del Medite rrani, S. A.	23,404 ,685.5 1			-193,2 07.20					431,09 4.39	23,642 ,572.7 0	
小计	103,50 9,590.		5,104,	-193,2					431,09	98,642 ,572.7	

	14		904.63	07.20					4.39	0	
合计	1,344,957.30 0.65		5,104,904.63	19,836,011.68	-19,711,037.79		22,979,134.74		-9,899,692.20	1,307,098.54	2.97

13、投资性房地产

(1) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、期初余额	250,701,054.60			250,701,054.60
二、本期变动	-2,143.19			-2,143.19
加：外购				
存货\固定资产\在建工程转入				
企业合并增加				
减：处置				
其他转出				
公允价值变动				
其他	-2,143.19			-2,143.19
三、期末余额	250,698,911.41			250,698,911.41

14、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	7,939,453,950.53	7,503,220,782.95
合计	7,939,453,950.53	7,503,220,782.95

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	专用设备	运输设备	其它设备	融资租入固定资产	土地	合计
1. 账面原值							
(1) 上年年末余额	4,781,619,333.42	6,742,740,606.18	28,817,842.81	198,443,237.57	2,553,408,714.35	805,974,250.00	15,111,003,984.33

(2) 本期增加金额	470,527,169.64	754,592,873.08	3,042,358.81	21,869,859.65	350,000,000.00	19,633,454.81	1,619,665,715.99
—购置及在建工程转入	287,357,039.76	546,178,717.17	3,042,358.81	10,637,904.49	350,000,000.00	9,129,124.60	1,206,345,144.83
—企业合并增加	183,170,129.88	208,414,155.91	—	11,231,955.16	—	10,504,330.21	413,320,571.16
—其他	—	—	—	—	—	—	—
(3) 本期减少金额	18,593,109.76	286,186,143.36	252,026.06	1,013,125.08	341,713,318.35	3,864,172.79	651,621,895.40
—处置或报废	18,593,109.76	286,186,143.36	252,026.06	1,013,125.08	341,713,318.35	3,864,172.79	651,621,895.40
(4) 外币报表折算差额	1,575,875.79	4,971,461.44	—	-288,816.37	—	-7,506,068.67	-1,247,547.81
(5) 期末余额	5,235,129,269.09	7,216,118,797.34	31,608,175.56	219,011,155.77	2,561,695,396.00	814,237,463.35	16,077,800,257.11
2. 累计折旧							
(1) 上年年末余额	2,278,411,198.37	4,380,002,203.90	17,569,955.74	139,238,530.60	747,277,454.04	—	7,562,499,342.65
(2) 本期增加金额	125,713,165.25	370,594,618.53	2,788,424.51	11,141,301.68	14,586,903.93	—	524,824,413.90
—计提	125,713,165.25	370,594,618.53	2,788,424.51	11,141,301.68	14,586,903.93	—	524,824,413.90
(3) 本期减少金额	3,262,926.51	175,909,793.16	82,118.49	893,531.52	46,047,572.67	—	226,195,942.35
—处置或报废	3,262,926.51	175,909,793.16	82,118.49	893,531.52	46,047,572.67	—	226,195,942.35
(4) 外币报表折算差额	62,501,054.79	160,812,678.74	—	7,399,066.02	—	—	230,712,799.55
(5) 期末余额	2,463,362,491.90	4,735,499,708.01	20,276,261.76	156,885,366.78	715,816,785.30	—	8,091,840,613.75
3. 减值准备							
(1) 上年年末余额	11,479,067.60	1,622,459.58	—	116,939.89	—	32,065,391.66	45,283,858.73
(2) 本期增加金额	—	—	—	—	—	—	—
—计提	—	—	—	—	—	—	—
(3) 外币报表折算差额	213,704.09	73,194.49	—	2,177.09	—	932,758.43	1,221,834.10
(4) 本期减少金额	—	—	—	—	—	—	—
—处置或报废	—	—	—	—	—	—	—
(5) 期末余额	11,692,771.69	1,695,654.07	—	119,116.98	—	32,998,150.09	46,505,692.83
4. 账面价值							
(1) 期末账面价值	2,760,074,005.50	2,478,923,435.26	11,331,913.80	62,006,672.01	1,845,878,610.70	781,239,313.26	7,939,453,950.53
(2) 上年年末账面价值	2,491,729,067.45	2,361,115,942.70	11,247,887.07	59,087,767.08	1,806,131,260.31	773,908,858.34	7,503,220,782.95

15、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	5,654,456,965.08	4,779,230,935.84

合计	5,654,456,965.08	4,779,230,935.84
----	------------------	------------------

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
越南河内省朔山县垃圾发电项目	1,397,523,458.60		1,397,523,458.60	893,576,127.55		893,576,127.55
扬州江都区生活垃圾焚烧发电 BOT 项目	512,060,778.36		512,060,778.36	475,586,909.95		475,586,909.95
深圳龙岗区垃圾发电厂升级改造	450,069,844.24		450,069,844.24	399,790,804.73		399,790,804.73
重庆市铜梁区生活垃圾焚烧发电 BOT 项目	395,008,312.73		395,008,312.73	295,229,498.91		295,229,498.91
南通市（通州湾）资源综合利用项目	362,628,645.71		362,628,645.71	309,265,621.95		309,265,621.95
固原市生活垃圾焚烧发电 BOT 项目	329,819,963.43		329,819,963.43	220,807,590.64		220,807,590.64
长春市九台区生活垃圾焚烧发电 BOT 项目	307,297,821.26		307,297,821.26	236,381,984.26		236,381,984.26
蒲城县垃圾焚烧发电 BOT 项目	257,858,519.73		257,858,519.73	202,457,266.45		202,457,266.45
Zero Waste Energy 项目	255,732,614.66		255,732,614.66	214,125,097.04		214,125,097.04
平阳县生活垃圾焚烧发电 BOT 项目	170,588,663.53		170,588,663.53	148,047,459.68		148,047,459.68
越南清化省秉山市社东山坊生活固废垃圾焚烧发电厂项	155,968,086.51		155,968,086.51	153,077,417.19		153,077,417.19

目						
牡丹江垃圾焚烧发电项目	148,746,586.35		148,746,586.35	4,819,290.42		4,819,290.42
越南富寿省站坦社生活垃圾焚烧发电 BOT 项目	128,929,930.24		128,929,930.24	126,207,281.58		126,207,281.58
太和县垃圾焚烧发电 BOT 项目二期工程	105,761,209.20		105,761,209.20	95,961,210.96		95,961,210.96
江苏天楹环保能源成套设备实验楼及设施	91,413,750.55		91,413,750.55	58,550,902.88		58,550,902.88
Las Palmas Marpoles 项目	88,091,041.18		88,091,041.18	84,578,616.03		84,578,616.03
海安天楹环保能源飞灰等离子熔融项目	83,017,367.20		83,017,367.20	27,551,015.60		27,551,015.60
ID+I 项目	31,767,120.62		31,767,120.62	21,131,731.24		21,131,731.24
固原市建筑垃圾处置及资源化再利用项目	22,259,657.96		22,259,657.96	21,892,313.09		21,892,313.09
Colmenar Viejo 项目	14,720,963.66		14,720,963.66	14,337,582.35		14,337,582.35
常宁市生活垃圾填埋场填埋气项目	11,821,171.18		11,821,171.18	11,600,785.09		11,600,785.09
Costa del Sol 项目	10,536,963.62		10,536,963.62	5,425,732.92		5,425,732.92
深圳龙岗区垃圾焚烧发电零星工程	6,519,101.98		6,519,101.98	6,519,101.98		6,519,101.98
Evere 项目	5,920,213.01		5,920,213.01	7,076,105.56		7,076,105.56
Sur de Europa 项目	4,776,600.00		4,776,600.00	4,689,300.00		4,689,300.00
KDM 项目	3,790,697.22		3,790,697.22	507,264.73		507,264.73
云梦生活垃圾填埋场填埋气	1,937,974.18		1,937,974.18	1,700,468.99		1,700,468.99

项目						
孝义市填埋气项目	592,965.45		592,965.45	510,169.53		510,169.53
长春市双阳区生活垃圾焚烧发电 BOT 项目	421,326.88		421,326.88	363,254.44		363,254.44
Zonzamas 项目	205,501.51		205,501.51	41,031.38		41,031.38
福建连江县垃圾焚烧发电 BOT 项目二期工程				345,106,390.52		345,106,390.52
启东垃圾焚烧发电项目三期工程				283,239.13		283,239.13
启东垃圾焚烧发电项目三期工程五号炉				133,123,078.90		133,123,078.90
东海生活垃圾填埋场填埋气项目				7,172,835.90		7,172,835.90
其他零星工程	298,670,114.33		298,670,114.33	251,736,454.27		251,736,454.27
合计	5,654,456,965.08		5,654,456,965.08	4,779,230,935.84		4,779,230,935.84

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	2019.12.31	本期增加金额	本期转入固定资产/无形资产金额	外币报表折算差额	2020.6.30	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额
重庆市铜梁区生活垃圾焚烧发电BOT项目	295,229,498.91	99,778,813.82			395,008,312.73	5,207,577.45	3,195,387.18
长春市九台区生活垃圾焚烧发电BOT项目	236,381,984.26	70,915,837.00			307,297,821.26	6,874,667.36	4,398,325.63
越南河内省朔山县垃圾发电项目	893,576,127.55	475,890,095.52		28,057,235.53	1,397,523,458.60	32,060,071.87	12,636,124.48
越南富寿省站坦社生活垃圾焚烧发电BOT项目	126,207,281.58	364,340.83		2,358,307.83	128,929,930.24		
扬州江都区生活垃圾	475,586,909.95	36,473,868.41			512,060,778.36	19,341,691.18	5,561,666.66

焚烧发电BOT项目							
太和县垃圾焚烧发电BOT项目二期工程	95,961,210.96	9,799,998.24			105,761,209.20	9,290,162.45	1,994,163.90
深圳龙岗区垃圾发电厂升级改造	399,790,804.73	50,279,039.51			450,069,844.24	17,234,940.10	6,059,776.09
启东垃圾焚烧发电项目四期工程(五号炉)	133,123,078.90	35,261,416.08	168,384,494.98		-	10,949,799.85	267,361.12
蒲城县垃圾焚烧发电BOT项目	202,457,266.45	55,401,253.28			257,858,519.73	8,657,187.79	4,199,477.86
平邑县生活垃圾焚烧发电BOT项目	148,047,459.68	22,541,203.85			170,588,663.53	9,139,964.35	7,067,159.96
南通市(通州湾)资源综合利用项目	309,265,621.95	53,363,023.76			362,628,645.71	15,166,386.94	9,252,034.60
牡丹江垃圾焚烧发电项目	4,819,290.42	143,927,295.93			148,746,586.35	7,250,320.43	7,194,239.50
环保能源成套设备实验楼及设施	58,550,902.88	32,862,847.67			91,413,750.55		
海安天楹环保能源飞灰等离子熔融项目	27,551,015.60	55,466,351.60			83,017,367.20		
固原市生活垃圾焚烧发电BOT项目	220,807,590.64	109,012,372.79			329,819,963.43	12,743,478.42	5,405,261.92
福建连江县垃圾焚烧发电BOT项目二期工程	345,106,390.52	27,072,569.21	372,178,959.73		-	28,171,661.27	
东海生活垃圾填埋场填埋气项目	7,172,835.90	3,782.60	7,176,618.50		-	29,683.60	309.61
ZeroWasteEnergy项目	214,125,097.04	36,741,259.92		4,866,257.70	255,732,614.66		
LasPalmasMarpoles项目	84,578,616.03	1,892,513.52		1,619,911.63	88,091,041.18		
ID+I项目	21,131,731.24	10,002,433.13		632,956.25	31,767,120.62		
CostadelSol项目	5,425,732.92	4,893,036.48		218,194.22	10,536,963.62		
ColmenarViejo项目	14,337,582.35	113,736.77		269,644.54	14,720,963.66		

16、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	特许经营权	软件	专利技术	商标使用权	专利权及其他	合计
1. 账面原值							
(1) 上年年末余额	249,827,922.15	16,914,622,539.95	16,566,192.19	81,539,106.57	327,279.79	224,378,186.49	17,487,261,227.14
(2) 本期增加金额	41,253,126.98	473,204,503.38	-	-	-	19,955,450.92	534,413,081.28
—购置及在建工程 开发支出转入	41,253,126.98	473,204,503.38	-	-	-	19,164,781.21	533,622,411.57
—企业合并增加	-	-	-	-	-	790,669.71	790,669.71
(3) 本期减少金额	-	56,405,025.81	902,367.52	-	-	4,210,939.36	61,518,332.69
—其他减少	-	56,405,025.81	902,367.52	-	-	4,210,939.36	61,518,332.69
(4) 外币报表折算 差额	-	223,140,629.87	-28,796.55	-	-	3,776,173.42	226,888,006.74
(5) 期末余额	291,081,049.13	17,554,562,647.39	15,635,028.12	81,539,106.57	327,279.79	243,898,871.47	18,187,043,982.47
2. 累计摊销							
(1) 上年年末余额	25,992,727.16	6,542,273,084.88	9,135,491.49	10,198,427.10	146,774.39	113,519,876.22	6,701,266,381.24
(2) 本期增加金额	3,973,689.24	449,199,099.70	1,264,342.00	5,279,707.71	17,534.38	10,734,668.54	470,469,041.57
—计提	3,973,689.24	449,199,099.70	1,264,342.00	5,279,707.71	17,534.38	10,734,668.54	470,469,041.57
(3) 本期减少金额	-	3,289,355.00	902,367.52	-	-	3,890,362.90	8,082,085.42
—其他减少	-	3,289,355.00	902,367.52	-	-	3,890,362.90	8,082,085.42
(4) 外币报表折算 差额	-	105,278,658.71	-4,301.46	-	-	1,968,694.83	107,243,052.08
(5) 期末余额	29,966,416.40	7,093,461,488.29	9,493,164.51	15,478,134.81	164,308.77	122,332,876.69	7,270,896,389.47
3. 减值准备							
(1) 上年年末余额	-	103,174,501.74	-	-	-	-	103,174,501.74
(2) 本期增加金额	-	-	-	-	-	-	-
—计提	-	-	-	-	-	-	-
(3) 本期减少金额	-	-	-	-	-	-	-
—其他减少	-	-	-	-	-	-	-
(4) 外币报表折算 差额	-	1,920,784.29	-	-	-	-	1,920,784.29
(5) 期末余额	-	105,095,286.03	-	-	-	-	105,095,286.03

4. 账面价值							
(1) 期末账面价值	261,114,632.73	10,356,005,873.07	6,141,863.61	66,060,971.76	162,971.02	121,565,994.78	10,811,052,306.97
(2) 上年年末账面价值	223,835,194.99	10,269,174,953.33	7,430,700.70	71,340,679.47	180,505.40	110,858,310.27	10,682,820,344.16

17、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
等离子体飞灰资源化处理关键技术装备的研发	18,064,686.82	4,435,780.18				8,931,256.11		13,569,210.89
合计	18,064,686.82	4,435,780.18				8,931,256.11		13,569,210.89

18、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	外币折算差额	处置		
上海盈联电信科技有限公司	30,500,444.30					30,500,444.30
江苏德展投资有限公司	5,204,070.792.86	188,409,442.52	61,159,354.87			5,453,639.590.25
合计	5,234,571.237.16	188,409,442.52	61,159,354.87			5,484,140.034.55

19、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
----	------	--------	--------	--------	------

装修费	3,325,012.40	4,657,348.98	4,409,485.31		3,572,876.07
财务顾问费	40,695,855.64		7,150,022.20		33,545,833.44
其他	1,154,567.20		386,979.70		767,587.50
合计	45,175,435.24	4,657,348.98	11,946,487.21		37,886,297.01

20、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	36,100,168.48	6,282,528.15	36,075,611.44	6,276,388.89
内部交易未实现利润	112,213,686.35	16,638,156.68	114,152,649.07	17,122,897.36
可抵扣亏损	969,582,462.16	254,270,796.60	1,079,973,199.35	283,221,130.40
递延收益	11,054,784.03	2,763,696.01	11,054,784.03	2,763,696.01
长期资产折旧和摊销 税会差异	617,677,564.28	154,419,391.05	668,428,852.60	167,107,213.13
衍生金融资产公允价 值变动	118,951,689.22	29,409,187.06	276,829,517.26	68,447,027.87
税收优惠	269,090,010.97	67,272,502.74	241,992,213.72	60,498,053.43
借款利息税会差异	232,970,609.49	58,242,652.36	236,048,041.22	59,012,010.19
预计负债	415,213,777.28	108,824,963.35	366,626,438.39	95,754,037.78
其他	316,907,070.49	87,304,511.08	203,759,265.87	56,481,938.63
合计	3,099,761,822.75	785,428,385.08	3,234,940,572.95	816,684,393.69

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并 资产评估增值	385,597,379.15	96,399,344.79	418,974,591.36	104,743,647.84
投资性房地产公允价 值变动	228,660,745.08	57,165,186.27	228,660,745.08	57,165,186.27
融资租赁费用	94,770,227.91	22,685,154.85	104,040,975.40	24,900,646.62
对子公司的投资损失	186,125,553.12	46,471,977.04	436,315,651.15	109,010,716.78

长期资产折旧和摊销 税会差异	1,181,287,601.44	295,321,900.56	1,116,364,762.21	279,091,190.74
商誉	1,589,788,478.58	397,447,119.65	1,637,002,977.23	409,250,744.31
其他	392,433,982.91	99,362,304.41	168,145,701.32	43,667,554.08
合计	4,058,663,968.19	1,014,852,987.57	4,109,505,403.75	1,027,829,686.64

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负 债期末互抵金额	抵销后递延所得税资 产或负债期末余额	递延所得税资产和负 债期初互抵金额	抵销后递延所得税资 产或负债期初余额
递延所得税资产	557,819,110.15	227,609,274.93	552,861,638.08	263,822,755.61
递延所得税负债	557,819,110.15	457,033,877.42	552,861,638.08	474,968,048.56

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	164,754,028.61	47,632,681.58
可抵扣亏损	549,811,679.31	591,172,060.69
合计	714,565,707.92	638,804,742.27

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2020 年	8,311,284.00	14,134,446.92	
2021 年	27,831,341.94	65,953,801.23	
2022 年	189,500,269.54	188,748,600.46	
2023 年	146,082,450.20	145,227,806.81	
2024 年	178,086,333.63	177,107,405.27	
合计	549,811,679.31	591,172,060.69	--

21、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

其他债权投资	3,261,710 ,938.35		3,261,710 ,938.35	3,292,190 ,872.28		3,292,190 ,872.28
市政机构融资	538,379.9 79.80	50,913.01 8.25	487,466.9 61.55	499,002.2 07.44	70,972.59 1.76	428,029.6 15.68
与未决诉讼相关的负债补偿款	179,888.0 24.59		179,888.0 24.59	176,600.2 83.40	9,113.344 .75	167,486.9 38.65
押金、保证金及其他	328,793.1 66.87		328,793.1 66.87	265,765.6 00.17		265,765.6 00.17
独立账户资产	9,483,428 .20		9,483,428 .20	8,913,848 .95		8,913,848 .95
股权收购款	28,431.86 1.32		28,431.86 1.32	19,849.11 9.76		19,849.11 9.76
一年内到期	-105,088, 800.81		-105,088, 800.81	-112,351, 875.00		-112,351, 875.00
合计	4,241,598 ,598.32	50,913.01 8.25	4,190,685 ,580.07	4,149,970 ,057.00	80,085.93 6.51	4,069,884 ,120.49

22、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	108,831,025.65	73,885,429.32
抵押借款	119,142,864.72	89,125,010.83
保证借款	420,504,228.44	525,841,368.76
信用借款	1,949,850,703.23	1,312,061,722.05
抵押、保证借款	160,192,087.02	160,243,222.22
抵押、质押、保证借款	400,480,217.56	200,120,833.33
质押、保证借款	300,360,163.17	300,398,750.00
合计	3,459,361,289.79	2,661,676,336.51

23、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债	117,636,748.01	340,215,076.58

其中：		
衍生金融负债	117,636,748.01	340,215,076.58
其中：		
合计	117,636,748.01	340,215,076.58

24、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	1,193,823,030.58	1,569,836,895.93
合计	1,193,823,030.58	1,569,836,895.93

本期末已到期未支付的应付票据总额为元。

25、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付工程及物资设备款	4,230,698,883.84	4,095,416,617.70
其他	21,259,793.39	22,410,216.22
合计	4,251,958,677.23	4,117,826,833.92

26、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收环保设备工程款	11,278,805.36	2,199,167.75
预收服务收入	200,990,251.12	187,751,160.41
合计	212,269,056.48	189,950,328.16

27、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

一、短期薪酬	940,159,168.25	4,565,111,220.70	4,505,261,071.47	1,000,009,317.48
二、离职后福利-设定提存计划	716,069.19	15,626,379.05	15,277,700.00	1,064,748.24
三、辞退福利	46,900,832.07	41,201,467.69	42,679,926.11	45,422,373.65
合计	987,776,069.51	4,621,939,067.44	4,563,218,697.58	1,046,496,439.37

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	644,085,865.45	3,566,885,444.10	3,525,106,171.89	685,865,137.66
2、职工福利费		10,903,629.32	10,535,915.02	367,714.30
3、社会保险费	289,908,273.51	968,539,313.00	953,573,828.98	304,873,757.53
其中：医疗保险费	254,330.74	10,611,652.97	10,150,252.54	715,731.17
工伤保险费	9,289.79	216,722.41	196,194.53	29,817.67
生育保险费	21,879.13	534,101.87	533,718.95	22,262.05
境外社会保险费	289,622,773.85	957,176,835.75	942,693,662.96	304,105,946.64
4、住房公积金	103,345.14	16,211,952.07	14,399,252.91	1,916,044.30
5、工会经费和职工教育经费	5,320,200.08	2,470,377.93	1,379,616.97	6,410,961.04
8、其他短期薪酬	741,484.07	100,504.28	266,285.70	575,702.65
合计	940,159,168.25	4,565,111,220.70	4,505,261,071.47	1,000,009,317.48

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	699,644.93	14,844,483.60	14,499,202.69	1,044,925.84
2、失业保险费	16,424.26	781,895.45	778,497.31	19,822.40
合计	716,069.19	15,626,379.05	15,277,700.00	1,064,748.24

28、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	533,504,172.20	459,946,306.54
企业所得税	217,249,829.64	165,557,714.09
个人所得税	116,360,330.34	144,112,267.29
城市维护建设税	1,963,268.71	2,703,114.61
房产税	2,094,810.77	1,557,768.20
教育费附加	1,950,130.02	2,603,142.27
印花税	163,476.06	731,272.14
土地使用税	1,031,297.20	897,995.28
其他	12,742,957.13	9,006,155.81
合计	887,060,272.07	787,115,736.23

29、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	344,500,518.27	311,300,349.02
合计	344,500,518.27	311,300,349.02

(1) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
投标保证金	13,818,017.11	12,222,817.52
固定资产采购及其他	62,434,467.67	72,504,367.43
其他应付款项	268,248,033.49	226,573,164.07
合计	344,500,518.27	311,300,349.02

30、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

一年内到期的长期借款	964,079,175.49	999,148,904.71
一年内到期的长期应付款	661,652,129.00	726,837,121.30
一年内到期的非流动负债应付利息	251,362,737.95	329,048,087.93
合计	1,877,094,042.44	2,055,034,113.94

其他说明：

31、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付分保账款	13,416,065.56	13,344,419.17
应付赔付款	21,485,698.74	13,839,929.52
未到期责任准备金	83,875,714.93	52,448,884.36
未决赔款准备金	140,990,605.81	145,202,436.42
合计	259,768,085.04	224,835,669.47

32、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	2,948,477,628.99	4,113,979,171.46
保证借款	1,027,551,700.00	801,435,500.00
信用借款	10,132,767,824.32	9,492,543,624.05
质押、保证借款	990,000,000.00	781,500,000.00
抵押、保证借款	740,273,100.00	347,383,100.00
质押、保证、抵押借款	486,000,000.00	100,000,000.00
质押借款	15,606,589.80	15,321,354.42
一年内到期的非流动负债	-964,079,175.49	-999,148,904.71
合计	15,376,597,667.62	14,653,013,845.22

33、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

长期应付款	1,965,763,105.19	1,910,116,668.45
专项应付款	23,390,577.78	20,550,392.94
合计	1,989,153,682.97	1,930,667,061.39

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付融资租赁款	2,627,415,234.19	2,636,953,789.75
其中：未实现融资费用	213,674,944.04	285,893,647.53
减：一年内到期的长期应付款	661,652,129.00	726,837,121.30
合计	1,965,763,105.19	1,910,116,668.45

(2) 专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
押金及保证金	11,012,230.75	2,840,616.11		13,852,846.86	
其他	9,538,162.19		431.27	9,537,730.92	
合计	20,550,392.94	2,840,616.11	431.27	23,390,577.78	--

34、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	112,176,123.12	94,494,925.17	注 1
固定资产移交义务	1,044,999,766.33	926,474,208.36	注 2
环境恢复义务	680,467,699.16	654,447,228.38	注 3
收购 Urbaser 产生的或有负债	20,464,240.50	20,090,223.79	注 4
合计	1,858,107,829.11	1,695,506,585.70	--

注 1：于 2012 年 3 月 6 日，本公司客户 SIVOM 就由于使用本公司提供并配套安装的厌氧消化设备产生损失而向法院提起诉讼，要求本公司赔偿损失。截至 2020 年 6 月 30 日止，该诉讼尚未判决，本公司根据预计的诉讼结果计提的预计负债折合人民币 12,996,595.21 元。

本公司市政客户 Velez-Málaga District Council 认为本公司于以前年度提供街道清扫和垃圾收集服务时多收取了费用并向法院提起诉讼。截至 2020 年 6 月 30 日止，该诉讼尚未判决，本公司根据预计的诉讼结果计提的预计负债折合人民币 23,425,800.89 元。

于 2014 年度，Urbaser 之子公司 Sertego Servicios Medioambientales, S.L. 的前高级管理人员被指控通过伪造文件等方

式配合其客户 Emilio Torrecillas Martínez 先生将再生石油与汽油混合后作为燃料出售且未缴纳相应税额的违法行为。Urbaser 被指控应承担连带责任。截至 2020 年 6 月 30 日止，该诉讼尚未判决，Urbaser 根据预计的诉讼结果计提的预计负债折合人民币 57,905,559.49 元。

本公司市政客户 Ceuta City Council 认为本公司于以前年度提供服务时多收取了费用并向法院提起诉讼。截至 2020 年 6 月 30 日止，该诉讼尚未判决，本公司根据预计的诉讼结果计提的预计负债折合人民币 17,848,167.53 元。

注 2：根据本公司在提供特许经营服务时对市政机构客户做出的承诺，由于本公司在特许经营初期会使用上一特许经营服务提供方移交的部分固定资产，因此需在特许经营期结束时，将部分使用的固定资产无偿移交给市政机构客户，供新的服务提供方于下一特许经营期内的一段期间内使用。因此，本公司于特许经营初期使用上一特许经营服务提供方移交的固定资产期间内按照将来固定资产移交时的预计账面净值以直线法平均计入当期费用，并增加预计负债。

注 3：本公司垃圾处理服务根据相关的合同及法律规定，需要在特许经营期结束时对周边环境予以恢复，本公司将预计发生的相关支出按照一定折现率计算现值确认为一项预计负债。

注 4：Urbaser 在经营过程中面临一系列与经营相关的诉讼案件，诉讼败诉时可能导致经济利益流出。Urbaser 管理层认为该些诉讼败诉可能性较低。江苏德展投资有限公司管理层在完成 Urbaser 收购时对潜在的经济利益流出金额进行估计并相应计提预计负债。截至 2020 年 6 月 30 日止，公司确认的相关预计负债折合人民币 20,464,240.50 元。

35、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	640,283,509.24	18,857,102.62	30,802,860.39	628,337,751.47	
未实现售后租回损益	-45,925,294.02	227,818,087.65	-2,636,023.56	184,528,817.19	
其他	100,777,196.09	9,218,470.51	41,316,463.60	68,679,203.00	
合计	695,135,411.31	255,893,660.78	69,483,300.43	881,545,771.66	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

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	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
海安天楹垃圾处理工厂补助	17,456,709.08			400,000.02			17,056,709.06	与资产相关
辽源天楹垃圾处理工厂补助	76,342,592.56			1,180,555.56			75,162,037.00	与资产相关
延吉天楹垃圾处理工厂补助	60,676,666.58			1,090,000.02			59,586,666.56	与资产相关
深圳天楹垃圾处理	11,054,784.03						11,054,784.03	与资产相关

工厂补助								
启东天楹 垃圾处理 工厂补助	2,971,968 .01			61,915.98			2,910,052 .03	与资产相 关
扬州天楹 垃圾处理 工厂补助	10,000,00 0.00						10,000,00 0.00	与资产相 关
宁夏天楹 垃圾处理 工厂补助	4,223,125 .00	10,000,00 0.00				-54,375.0 0	14,168,75 0.00	与资产相 关
Urbaser 垃 圾处理工 厂补助	135,409,2 45.24			8,743,871 .91		2,295,437 .91	128,960,8 11.24	与资产相 关
Ecoparc Barcelona 垃圾处理 工厂补助	103,076,0 81.36			4,899,196 .92		1,801,620 .37	99,978,50 4.81	与资产相 关
Ecoparc del Besós 垃圾处理 工厂补助	77,838,02 6.40			6,240,491 .73		1,299,644 .35	72,897,17 9.02	与资产相 关
Tircantab ria 垃圾处 理工厂补 助	70,717,38 0.44			1,648,603 .42		1,277,052 .26	70,345,82 9.28	与资产相 关
Tirme 垃圾 处理工厂 补助	62,367,86 8.66			5,827,822 .14		1,021,521 .75	57,561,56 8.27	与资产相 关
其他子公 司项目	7,799,061 .92	1,004,104 .75		481,027.6 7		157,721.2 3	8,479,860 .23	与资产相 关
科技成果 转化专项 资金	349,999.9 6			175,000.0 2			174,999.9 4	与资产相 关
合计	640,283,5 09.24	11,004,10 4.75		30,748,48 5.39		7,798,622 .87	628,337,7 51.47	

36、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

保户储金及投资款	2,463,443,485.01	2,565,005,048.00
寿险责任准备金	192,481,022.65	197,230,502.21
非金融机构借款	104,000,000.00	104,000,000.00
独立账户负债	9,483,428.20	8,913,848.95
其他负债	40,946,587.53	23,419,210.62
合计	2,810,354,523.39	2,898,568,609.78

37、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	356,180,613.00						356,180,613.00

38、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	8,402,811,715.75		5,917,652.87	8,396,894,062.88
其他资本公积	120.39			120.39
员工持股计划	8,806,539.58			8,806,539.58
合计	8,411,618,375.72		5,917,652.87	8,405,700,722.85

39、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	121,250,562.01	9,934,327.16			-8,840,549.67	11,097,892.86	7,676,983.97	132,348.45

其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-43,855,968.73	-19,711,037.83				-19,711,037.83		-63,567.006.56
其他债权投资公允价值变动		-16,757,454.06				-16,757,454.06		-16,757.454.06
现金流量套期储备	7,779,850.05	29,476,125.75			-8,840,549.67	39,189,086.87	-872,411.45	46,968,936.92
外币财务报表折算差额	157,326,680.69	16,926,693.30				8,377,297.88	8,549,395.42	165,703,978.57
其他综合收益合计	121,250,562.01	9,934,327.16			-8,840,549.67	11,097,892.86	7,676,983.97	132,348,454.87

40、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	156,766,508.21			156,766,508.21
合计	156,766,508.21			156,766,508.21

41、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,757,062,459.23	1,077,122,253.45
调整后期初未分配利润	1,757,062,459.23	1,077,122,253.45
加：本期归属于母公司所有者的净利润	295,903,414.79	211,703,083.66
期末未分配利润	2,052,965,874.02	1,288,825,337.11

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元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润元。

4)、由于同一控制导致的合并范围变更,影响期初未分配利润元。

5)、其他调整合计影响期初未分配利润元。

42、营业收入和营业成本

单位: 元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	10,679,512,451.90	9,101,865,116.27	7,507,164,033.42	6,324,283,340.01
其他业务	19,090,863.28	363,371.48	536,569,331.44	540,456,426.98
合计	10,698,603,315.18	9,102,228,487.75	8,043,733,364.86	6,864,739,766.99

与履约义务相关的信息:

无

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元,其中,元预计将于年度确认收入,元预计将于年度确认收入,元预计将于年度确认收入。

43、税金及附加

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	752,159.52	1,442,869.49
教育费附加	702,815.26	1,164,841.35
房产税	45,744,240.26	32,429,431.44
土地使用税	1,356,074.10	1,627,298.04
车船使用税	83,219.92	
印花税	1,745,942.35	431,391.21
地税基金及其他	10,030,594.48	2,437,924.68
资源消耗税	24,888,371.22	16,241,014.44
阿根廷经营收款税	24,300,968.37	19,144,020.14
阿根廷存款税	10,762,696.15	8,226,463.05
填埋税	10,167,683.55	5,815,809.89

焚烧税	11,126,119.22	7,973,604.66
合计	141,660,884.40	96,934,668.39

44、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	7,698,478.13	8,124,507.38
差旅费	637,429.18	1,565,257.50
业务招待费	916,442.14	943,621.11
其他	2,682,214.99	1,839,492.10
合计	11,934,564.44	12,472,878.09

45、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	383,153,100.38	246,558,773.85
租赁费	29,529,358.34	9,533,211.91
差旅费	16,523,971.69	10,585,620.95
折旧费和摊销费	36,258,668.11	28,778,292.98
中介机构费	13,019,175.62	3,940,806.16
保险费	15,633,961.29	1,096,190.74
办公费	19,792,953.89	56,855,516.26
财务顾问费	13,373,420.42	11,358,797.77
业务招待费和宣传费	5,975,183.71	1,572,856.07
保洁绿化费	3,012,748.12	2,579,882.38
物业管理费	2,115,824.81	1,745,069.63
车辆费用	1,810,750.03	1,217,554.07
其他	28,095,042.84	18,715,010.10
合计	568,294,159.25	394,537,582.87

46、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

工资薪酬	20,904,870.55	35,245,400.01
其他直接投入	9,554,068.15	2,224,236.85
研发材料、燃料和动力	7,344.41	4,170,067.89
房租物业	171,141.42	1,057,699.92
折旧摊销	5,941,518.85	706,233.30
合计	36,578,943.38	43,403,637.97

47、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	439,624,000.36	391,167,398.80
减：利息收入	131,655,611.75	167,314,715.10
汇兑损益	12,405,394.46	25,083,905.97
恶性通货膨胀重述影响	55,496,509.55	42,902,111.32
其他	15,972,086.80	20,488,592.02
合计	391,842,379.42	312,327,293.01

48、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	40,507,176.40	44,814,925.94
进项税加计抵减及其他	2,114,255.36	705,994.81
合计	42,621,431.76	45,520,920.75

49、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	19,836,011.68	45,307,986.61
处置长期股权投资产生的投资收益		-254,268.10
其他	146,117.68	175,451.36
合计	19,982,129.36	45,229,169.87

50、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-1,688,943.30	-1,082,280.47
应收账款坏账损失	-25,223,812.55	-10,404,396.02
合计	-26,912,755.85	-11,486,676.49

51、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-71,237.85	502,468.66
合计	-71,237.85	502,468.66

52、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得（损失）	-104,921.87	2,510,621.43
合计	-104,921.87	2,510,621.43

53、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	20,235,528.92	7,866,759.50	20,235,528.92
其他	96,705.80	3,333,516.82	96,705.80
合计	20,332,234.72	11,200,276.32	

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影响当年盈亏	是否特殊补贴	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
稳岗、就		补助		否		1,019,713		与收益相

业、工资补贴款						.95		关
专项扶持资金		补助		否		280,000.00	102,000.00	与收益相关
财政企业发展专项资金		奖励		否		646,000.00		与收益相关
企业委托引才资助资金		补助		否		230,540.00		与收益相关
信息化与工业化奖励		奖励		否		280,000.00		与收益相关
发展奖励款		奖励		否		47,466.19		与收益相关
水资源补助		补助		否		378,400.00		与收益相关
科学技术奖励		奖励		否		100,000.00		与收益相关
其他		补助		否		43,843.94	1,900,000.00	与收益相关
雇佣残疾员工补助及其他		补助		否		17,209,564.84	5,864,759.50	与收益相关

54、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	1,520,000.00	1,778,068.53	1,520,000.00
其他	855,194.04	4,056,030.40	855,194.04
合计	2,375,194.04	5,834,098.93	

55、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	153,316,649.75	156,574,016.97
递延所得税费用	-4,666,460.73	-12,449,488.16
合计	148,650,189.02	144,124,528.81

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	499,535,582.77
按法定/适用税率计算的所得税费用	124,883,895.70
子公司适用不同税率的影响	16,977,010.84
调整以前期间所得税的影响	-616,542.72
非应税收入的影响	-27,263,337.43
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	5,479,833.33
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	15,842,615.89
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	13,346,713.41
所得税费用	148,650,189.02

56、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回往来款、代垫款	110,967,282.63	176,376,076.82
专项补贴、补助款	20,235,528.92	19,257,959.50
利息收入	131,655,611.75	167,314,715.10
营业外收入	96,705.80	11,200,276.32
合计	262,955,129.10	374,149,027.74

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
企业间往来	93,198,914.91	108,226,276.90

费用支出	127,858,453.27	108,556,338.43
营业外支出	1,520,000.00	5,834,098.93
合计	222,577,368.18	222,616,714.26

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁	350,000,000.00	402,000,000.00
票据及信用证保证金收回	532,844,000.00	361,009,234.32
票据贴现	253,448,478.80	778,355,072.18
合计	1,136,292,478.80	1,541,364,306.50

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁及其他	287,448,884.09	257,549,752.84
票据及信用证保证金	651,680,676.05	530,211,962.59
到期票据支付	762,660,676.75	503,240,000.00
合计	1,701,790,236.89	1,291,001,715.43

57、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	350,885,393.75	262,835,690.34
加：资产减值准备	26,983,993.70	10,984,207.83
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	524,115,747.22	425,034,283.18
无形资产摊销	470,469,041.57	373,089,847.43
长期待摊费用摊销	14,439,267.23	16,538,477.89
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	104,921.87	-2,510,621.43

列)		
财务费用（收益以“-”号填列）	439,624,000.36	479,642,008.11
投资损失（收益以“-”号填列）	-19,982,129.36	-45,229,169.87
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	36,213,480.68	-32,661,270.91
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	17,934,171.14	20,211,782.75
存货的减少（增加以“-”号填列）	-41,269,304.24	-67,226,586.64
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-314,594,502.76	-990,582,976.12
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-226,493,369.26	331,495,395.06
经营活动产生的现金流量净额	1,278,430,711.90	781,621,067.62
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	2,631,271,238.60	2,160,186,638.62
减：现金的期初余额	2,765,355,062.96	307,302,516.47
现金及现金等价物净增加额	-134,083,824.36	1,852,884,122.15

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	2,631,271,238.60	2,765,355,062.96
其中：库存现金	41,279,578.40	8,063,560.84
可随时用于支付的银行存款	2,589,991,660.20	2,152,123,077.78
三、期末现金及现金等价物余额	2,631,271,238.60	2,765,355,062.96

58、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	988,667,960.92	票据、信用证保证金

固定资产	797,822,584.19	银行借款抵押
无形资产	4,991,340,117.58	银行借款抵押
应收账款	402,818,719.11	银行借款质押、融资租赁
投资性房地产	250,317,438.60	银行借款抵押
长期应收款	974,125,852.19	银行借款抵押
合计	8,405,092,672.59	--

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的重要非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
Aseo Internaci onal SA ESP	2020年04月01日	94,916,848.83	60.00%	购买	2020年04月01日	股权交割完成	35,529,005.05	3,637,886.76
Servigene rales SA ESP	2020年04月01日	151,868,075.73	75.00%	购买	2020年04月01日	股权交割完成	116,303,576.18	5,901,355.89
Proyectos Sociosani tarios del Sureste, S.L.	2020年06月01日	21,492,948.58	100.00%	购买	2020年06月01日	股权交割完成		1,102,912.76

2、其他原因的合并范围变动

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

本期新设成立江苏天楹等离子体科技有限公司，公司控股比例 100%；

本期新设成立项城市天楹环保能源有限公司，公司控股比例 100%；

本期新设成立如东天恒环境服务有限公司，公司控股比例 55%；

本期新设成江苏中楹商务发展有限公司，公司控股比例 100%；

本期新设成立中楹国际供应链管理（江苏）有限公司，公司控股比例 100%；

本期新设成立海安天楹农村环境服务有限公司，公司控股比例 100%；

本期新设成立防城港天楹城市环境服务有限公司，公司控股比例 100%；

本期新设成立欧洲中楹有限公司，公司控股比例 100%；

本期收购子公司江苏天楹股权投资基金管理有限公司，公司控股比例 100%。

本期新设成立子公司 Sumeet Urban Services (CHENNAI) II Privated Limited，公司控股比例 70%；

本期新设成立子公司 Sumeet Urban Services (CHENNAI) V Privated Limited，公司控股比例 70%；

本期收购子公司 Urbaser Olsztyn Spolka Z Organiczona Odpowiedzialnoscia (Urbaser Olsztyn SP ZOO)，公司控股比例 100%；

本期新设成立子公司 Bearn Urbaser Energie, S.A.S，公司控股比例 100%；

本期收购子公司 Arquisocial S.L.，公司控股比例 100%。

本期收购子公司 Fundación para el estudio y la promoción de la acción social，公司控股比例 100%；

本期注销子公司高邮天楹环保能源有限公司；

本期注销子公司鹿邑天楹环保能源有限公司；

本期注销子公司贵州天楹城市环境服务有限公司；

本期注销子公司广西天楹城市环境服务有限公司；

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

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

				直接	间接	
江苏天楹环保能源有限公司	江苏海安	江苏海安	电力生产业	100.00%		设立
深圳前海天楹环保产业基金有限公司	深圳	深圳	投资	100.00%		设立
香港加楹投资有限公司	中国香港	中国香港	投资	100.00%		设立
中国天楹（香港）投资有限公司	中国香港	中国香港	投资		100.00%	设立
欧洲天楹有限公司	比利时	比利时	垃圾焚烧发电、能源投资、技术研发	5.00%	95.00%	设立
联萃投资有限公司	越南	越南	投资		70.00%	设立
联萃投资有限公司（比利时）	比利时	比利时	投资		70.00%	设立
富寿天禹环保能源有限公司	越南	越南	电力生产业		95.00%	设立
河内天禹环保能源股份公司	越南	越南	电力生产业		93.90%	设立
清化天禹环保能源有限公司	越南	越南	电力生产业		80.00%	设立
加拿大艾浦莱斯有限公司	加拿大	加拿大	投资		100.00%	设立
华楹（新加坡）私人有限公司	新加坡	新加坡	投资		65.00%	设立
宝楹有限公司	香港	香港	投资		100.00%	设立
上海天楹环境科技有限公司	上海	上海	技术开发与服务	100.00%		设立
上海天楹环境发展有限公司	上海	上海	技术开发与服务	100.00%		设立
上海天楹实业有限公司	上海	上海	实业投资	100.00%		设立
上海天楹城市环境服务有限公司	上海	上海	垃圾分类与收运服务	100.00%		设立
广州天楹城市	广东	广东	垃圾分类与收	100.00%		设立

环境服务有限公司			运服务			
福州市仓山天楹城市环境服务有限公司	福建	福建	垃圾分类与收运服务	100.00%		设立
南通天城餐厨废弃物处理有限公司	江苏	江苏	垃圾分类与收运服务	80.00%		设立
辉南天楹城市环境服务有限公司	吉林	吉林	垃圾分类与收运服务	100.00%		设立
云南天楹投资有限公司	云南	云南	投资	100.00%		
海安天楹城市环境服务有限公司	江苏海安	江苏海安	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
如东天楹环保能源有限公司	江苏如东	江苏如东	电力生产业		100.00%	同一控制企业合并
海安天楹环保能源有限公司	江苏海安	江苏海安	电力生产业		100.00%	同一控制企业合并
福州天楹环保能源有限公司	福建福州	福建福州	电力生产业		100.00%	设立
江苏天楹环保能源成套设备有限公司	江苏海安	江苏海安	设备制造业		100.00%	同一控制企业合并
辽源天楹环保能源有限公司	吉林辽源	吉林辽源	电力生产业		100.00%	设立
滨州天楹环保能源有限公司	山东滨州	山东滨州	电力生产业		100.00%	设立
延吉天楹环保能源有限公司	吉林延吉	吉林延吉	电力生产业		100.00%	设立
牡丹江天楹环保能源有限公司	黑龙江牡丹江	黑龙江牡丹江	电力生产业		100.00%	设立
深圳市初谷实业有限公司	深圳	深圳	实业投资		100.00%	收购
深圳市天楹环保能源有限公司	深圳	深圳	电力生产业		100.00%	收购

深圳市富佳实业有限公司	深圳	深圳	实业投资		100.00%	收购
深圳市兴晖投资发展有限公司	深圳	深圳	投资		100.00%	收购
启东天楹环保能源有限公司	江苏启东	江苏启东	电力生产业		100.00%	设立
郸城天楹环保能源有限公司	河南郸城	河南郸城	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
莒南天楹环保能源有限公司	山东莒南	山东莒南	电力生产业		100.00%	设立
南通天楹建筑可再生资源有限公司	江苏南通	江苏南通	建筑垃圾可再生		100.00%	设立
太和县天楹环保能源有限公司	安徽太和	安徽太和	电力生产业		100.00%	设立
蒲城天楹环保能源有限公司	陕西蒲城	陕西蒲城	电力生产业		100.00%	设立
重庆天楹环保能源有限公司	重庆	重庆	电力生产业		100.00%	设立
深圳市天禧实业有限公司	深圳	深圳	实业投资		100.00%	设立
常宁天楹环保能源有限公司	湖南常宁	湖南常宁	电力生产业		100.00%	设立
重庆市大足区天楹环保能源有限公司	重庆	重庆	电力生产业		100.00%	设立
江苏天楹建设发展有限公司	江苏海安	江苏海安	建筑工程业		100.00%	设立
东海县天楹环保能源有限公司	江苏连云港	江苏连云港	电力生产业		100.00%	设立
江苏天楹工程设计有限公司	江苏海安	江苏海安	工程设计		100.00%	设立
云梦天楹环保能源有限公司	湖北云梦	湖北云梦	电力生产业		100.00%	设立
重庆市铜梁区天楹环保能源	重庆	重庆	电力生产业		100.00%	设立

有限公司						
扬州天楹环保能源有限公司	江苏扬州	江苏扬州	电力生产业		100.00%	设立
南通天楹环保能源有限公司	江苏南通	江苏南通	环保行业		100.00%	设立
南宁市武鸣区天楹环保能源有限公司	广西南宁	广西南宁	电力生产业		100.00%	设立
重庆市合川区天楹环保能源有限公司	重庆	重庆	电力生产业		100.00%	设立
长春双阳区天楹环保能源有限公司	吉林长春	吉林长春	电力生产业		100.00%	设立
平邑天楹环保能源有限公司	山东平邑	山东平邑	电力生产业	100.00%		设立
长春九台区天楹环保能源有限公司	吉林长春	吉林长春	电力生产业		100.00%	设立
孝义天楹环保能源有限公司	山西	山西	电力生产业		100.00%	设立
南通天楹城市环境服务有限公司	江苏南通	江苏南通	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
江苏天楹城市环境服务有限公司	江苏海安	江苏海安	垃圾分类与收运服务	100.00%		设立
南京天楹城市环境服务有限公司	江苏南京	江苏南京	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
如皋天楹城市环境服务有限公司	江苏	江苏	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
启东天楹市容环境服务有限公司	江苏	江苏	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
泰州天楹环境服务有限公司	江苏	江苏	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
陕西天楹环境服务有限公司	陕西	陕西	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立

西安市阎良区天楹环境服务有限公司	陕西	陕西	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
四川天楹城市环境服务有限公司	四川	四川	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
浙江天楹城市环境服务有限公司	浙江	浙江	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
嘉兴天楹城市环境服务有限公司	浙江	浙江	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
浙江天楹佳好佳环境科技有限公司	浙江	浙江	垃圾分类与收运服务		51.00%	设立
黑龙江天楹城市环境服务有限公司	黑龙江	黑龙江	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
内蒙古天楹城市环境服务有限公司	内蒙古	内蒙古	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
罗平天楹城市环境服务有限公司	云南	云南	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
红河天楹城市环境服务有限公司	云南	云南	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
河北天楹环境科技有限公司	河北	河北	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
张北天楹环境服务有限公司	河北	河北	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
辽宁天楹城市环境服务有限公司	辽宁	辽宁	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
吉林天楹城市环境服务有限公司	吉林	吉林	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
重庆天楹城市环境服务有限公司	重庆	重庆	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立

福建天楹城市环境服务有限公司	福建	福建	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
河南天楹环境服务有限公司	河南	河南	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
项城市天楹环境服务有限公司	河南项城	河南项城	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
山西天楹城市环境服务有限公司	山西	山西	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
广东天楹城市环境服务有限公司	广东	广东	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
湖北天楹城市环境服务有限公司	湖北	湖北	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
甘肃天楹城市环境服务有限公司	甘肃	甘肃	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
南通天宏环境服务有限公司	江苏	江苏	垃圾分类与收运服务		55.00%	设立
泗阳天楹城市环境服务有限公司	江苏	江苏	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
西吉县天楹环境科技有限公司	宁夏	宁夏	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
宁夏天楹环保能源有限公司	宁夏	宁夏	电力生产业	95.00%		设立
固原天楹九龙再生资源有限公司	宁夏	宁夏	建筑垃圾可再生		55.00%	设立
上海盈联电信科技有限公司	上海	上海	电信业务	51.00%		收购
上海盈旌电信科技有限公司	上海	上海	电信业务		51.00%	收购
上海盈昕电信科技有限公司	上海	上海	电信业务		51.00%	收购
江苏德展投资	江苏	江苏	投资	100.00%		设立

有限公司						
香港楹展投资有限公司	中国香港	中国香港	投资		100.00%	设立
江苏天楹等离子体科技有限公司	江苏海安	江苏海安	科技推广和应用服务业	100.00%		设立
项城市天楹环保能源有限公司	河南	河南	电力生产业		100.00%	设立
如东天恒环境服务有限公司	江苏如东	江苏如东	垃圾分类与收运服务	55.00%		设立
江苏中楹商务发展有限公司	江苏海安	江苏海安	商务服务	100.00%		设立
中楹国际供应链管理(江苏)有限公司	江苏海安	江苏海安	商务服务业	100.00%		设立
海安天楹农村环境服务有限公司	江苏海安	江苏海安	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
防城港天楹城市环境服务有限公司	广西	广西	垃圾分类与收运服务		100.00%	设立
欧洲中楹有限公司	比利时	比利时	垃圾焚烧发电、能源投资、技术研发	100.00%		设立
江苏天楹股权投资基金管理有限公司	江苏海安	江苏海安	投资	100.00%		收购
Firion Investment S. L. U.	西班牙	西班牙	投资		100.00%	设立
Urbaser, S. A. U	西班牙	西班牙	垃圾收运及垃圾处理		100.00%	收购
Urbaser Argentina, S. A.	阿根廷	阿根廷	投资		100.00%	收购
Servicios de Aguas de Misiones, S. A.	阿根廷	阿根廷	水管理		90.00%	收购

KDM, S. A.	智利	智利	转运站和垃圾填埋场运营		50.00%	收购
Evere, S. A. S.	法国	法国	垃圾处理		100.00%	收购
Urbaproprete IDF	法国	法国	垃圾处理		100.00%	收购
Urbaser Environnement RDP, S. A. S	法国	法国	垃圾处理		100.00%	收购
Urbaser Environnement, S. A. S.	法国	法国	垃圾处理		100.00%	收购
Urbasys, S. A. S.	法国	法国	垃圾处理		100.00%	收购
Valoram, S. A. S.	法国	法国	垃圾处理		100.00%	收购
Valorgabar, S. A. S.	法国	法国	垃圾处理		100.00%	收购
Valortegia, S. A. S.	法国	法国	垃圾处理		100.00%	收购
Octeva, S. A. S.	法国	法国	垃圾处理		51.00%	收购
Urbaser S. r. l.	意大利	意大利	垃圾处理		100.00%	收购
Sertego G. R. I. Mexico S. A. de C. V	墨西哥	墨西哥	工业废料管理		100.00%	收购
Tecmagua, S. A. de C. V.	墨西哥	墨西哥	环境服务		100.00%	收购
Tecmed Servicios de Recolección Comercial e Industrial S. A. de C. V.	墨西哥	墨西哥	城市固体废物的收集和处理		100.00%	收购
Tecmed Técnicas Mediamb. de México, S. A. de C. V.	墨西哥	墨西哥	城市固体垃圾、医院垃圾和工业垃圾管理；环保工程；水管理		100.00%	收购
Urbaser de Mé	墨西哥	墨西哥	城市固体垃圾		100.00%	收购

jico, S.A. de C.V.			收集、街道 清扫和填埋场管理			
Sertego Maroc, S.A.	摩洛哥	摩洛哥	工业废料		100.00%	收购
Sertego TGMD, S.A.	摩洛哥	摩洛哥	工业废料		100.00%	收购
Somasur, S.A.	摩洛哥	摩洛哥	投资		100.00%	收购
Tecmed Maroc, S.A.R.L.	摩洛哥	摩洛哥	城市固体垃圾		100.00%	收购
Urbaser, L.L.C.	阿曼	阿曼	城市服务		70.00%	收购
Laboratorio de Gestión Ambiental, S.L.	西班牙	西班牙	危废与有毒垃圾		100.00%	收购
Sertego Servicios Medioambientales, S.L.	西班牙	西班牙	原油与海洋废油处理		100.00%	收购
Tratamiento Integral de Residuos de Cantabria S.L.U.	西班牙	西班牙	垃圾管理		100.00%	收购
Tratamiento Integral de Residuos Zonzamas, S.A.U.	西班牙	西班牙	垃圾处理		84.00%	收购
Centro de Transferencias, S.A.	西班牙	西班牙	工业废料储存和处理		70.00%	收购
Tratamiento Industrial de Residuos Sólidos, S.A.	西班牙	西班牙	垃圾的收集和 处理		67.00%	收购
Residuos Industriales de Teruel, S.A.	西班牙	西班牙	填埋场的建设 和运营		63.70%	收购

Residuos Industriales de Zaragoza, S. A.	西班牙	西班牙	城市服务		63.70%	收购
Hunaser, Servicios Energéticos, A. I. E.	西班牙	西班牙	工业废料		60.00%	收购
Residuos Sólidos Urbanos de Jaén, S. A.	西班牙	西班牙	城市垃圾收集, 清除和焚烧		60.00%	收购
Residuos Urbanos de Jaén, S. A.	西班牙	西班牙	城市垃圾收集, 清除和焚烧		60.00%	收购
Monegros Depura, S. A.	西班牙	西班牙	垃圾处理		55.00%	收购
Ecoparc del Besós, S. A.	西班牙	西班牙	垃圾处理		64.00%	收购
Urbaser INC.	美国	美国	环境服务		100.00%	收购
Urbaser Environment al Ltd.	英国	英国	垃圾处理		100.00%	收购
Urbaser Investments Ltd.	英国	英国	垃圾处理		100.00%	收购
Urbaser Limited	英国	英国	垃圾处理		100.00%	收购
UBB Waste (Essex) Holding Ltd.	英国	英国	垃圾处理		70.00%	收购
UBB Waste (Essex) Intermediate Ltd.	英国	英国	垃圾处理		70.00%	收购
UBB Waste (Essex) Ltd.	英国	英国	垃圾处理		70.00%	收购
Urbaser Barquisimeto, C. A.	委内瑞拉	委内瑞拉	城市固体垃圾收集和街道清洁		100.00%	收购
Urbaser	委内瑞拉	委内瑞拉	城市固体垃圾		100.00%	收购

Libertador, C. A.			收集和街道清 洁			
Urbaser Mé rida, C. A.	委内瑞拉	委内瑞拉	城市固体废物 收集和街道清 洁		100.00%	收购
Urbaser Valencia, C. A.	委内瑞拉	委内瑞拉	城市固体废物 收集和街道清 洁		100.00%	收购
Sertego C. A.	委内瑞拉	委内瑞拉	工业废料		100.00%	收购
Pruvalsa, S. A.	委内瑞拉	委内瑞拉	垃圾处理		82.00%	收购
Urbaser San Diego, C. A.	委内瑞拉	委内瑞拉	城市固体废物		65.00%	收购
Urbaser Bahrain CO WLL	巴林	巴林	城市固体废物		60.00%	收购
Ekobal Operación y Mantenimient o, S. L.	西班牙	西班牙	垃圾处理		79.00%	收购
Urban Waste Collection and Treatment India Private Limited	印度	印度	城市固体废物		100.00%	收购
Urbaser Urban Services (Shanghai) CO., Ltd	中国	中国	城市固体废物		100.00%	收购
Zero Waste Energy@Davis Street an Urbaser Project LLC	美国	美国	垃圾处理		100.00%	收购
Ecored Gestió n Medioambient al, S. L.	西班牙	西班牙	垃圾处理		99.95%	收购
L' arca serveis ambientals	西班牙	西班牙	城市固体废物		100.00%	收购

empresa insercio slu						
Arca Integración Madrid Empresa Inserción, S.L.	西班牙	西班牙	城市固体垃圾		100.00%	收购
Arca Integración Andalucía Empresa Inserción, S.L.	西班牙	西班牙	城市固体垃圾		100.00%	收购
Arca Integración Canarias Empresa Inserción, S.L.	西班牙	西班牙	城市固体垃圾		100.00%	收购
Urbaser Nordic	挪威	挪威	城市固体垃圾		83.70%	收购
Demarco, S.A.	智利	智利	城市固体垃圾 收集和街道清 洁		50.00%	收购
Starco, S.A.	智利	智利	城市固体垃圾 收集、街道清 洁 和填埋场 运营		50.00%	收购
Valorga Internationa l, S.A.S.	法国	法国	技术咨询		100.00%	收购
Olimpia, S.A. de C.V.	墨西哥	墨西哥	城市固体垃圾 收集		100.00%	收购
Enerxico Energía Mexico, S.A. de C.V	墨西哥	墨西哥	垃圾处理		100.00%	收购
ENVISER Servicios Medioambient	西班牙	西班牙	城市服务		100.00%	收购

ales, S.A.U.						
Orto Parquesy Jardines, S.L.	西班牙	西班牙	城市固体垃圾收集、街道清扫、垃圾分类以及填埋场管理		100.00%	收购
Socamex, S.A.	西班牙	西班牙	废水处理厂和饮用水厂的建设 and 运营		100.00%	收购
Urbacet, S.L.	西班牙	西班牙	园艺管理		100.00%	收购
Valenciana de Protección Ambiental, S.A.	西班牙	西班牙	医院和工业垃圾的管理 and 处理		99.60%	收购
Ecoparc de Barcelona S.A.	西班牙	西班牙	垃圾处理		94.80%	收购
Valenciana de Eliminación de Residuos, S.L.	西班牙	西班牙	工业垃圾储存		85.00%	收购
Vertederos de Residuos, S.A.	西班牙	西班牙	城市固体垃圾收集和街道清洁; 垃圾分选 and 填埋场管理		83.97%	收购
Mora la Nova Energía, S.L.	西班牙	西班牙	垃圾处理		71.00%	收购
Gestión y Protección Ambiental, S.L.	西班牙	西班牙	废油的收集		70.00%	收购
Urbana de Servicios Ambientales, S.L.	西班牙	西班牙	城市垃圾的清洁 and 收集		70.00%	收购
Empordanesa de Neteja, S.A.	西班牙	西班牙	城市固体垃圾收集和街道清洁		60.00%	收购
Gestión Medioambient	西班牙	西班牙	城市固体垃圾填埋场运营		60.00%	收购

al de Torrelavega, S. A.						
Huesca Oriental Depura, S. A.	西班牙	西班牙	废水处理厂		100.00%	收购
Arca Gestión Medioambient al, S. L.	西班牙	西班牙	城市固体废物		100.00%	收购
Gesa L?Arca, S. L.	西班牙	西班牙	城市固体废物		100.00%	收购
Movilidad Urbana Sostenible, S. L. U	西班牙	西班牙	城市自行车管 理		100.00%	收购
Tecnología en sus manos, S. L.	西班牙	西班牙	信息科技		85.00%	收购
Geesink Norba Holding BV	荷兰	荷兰	新能源汽车制 造		100.00%	收购
Valdemingome z 2000 S. A.	西班牙	西班牙	垃圾处理		60.00%	收购
Forestales Mugarri, S. L.	西班牙	西班牙	城市固体废物		50.05%	收购
Urbaser AB	瑞典	瑞典	城市固体废物		83.70%	收购
Urbaser OY	芬兰	芬兰	城市固体废物		83.70%	收购
Servicios Industriales Reunidos, S. A. U.	西班牙	西班牙	城市固体废物		100.00%	收购
Interlimp, S. A. U	西班牙	西班牙	城市固体废物		100.00%	收购
SIRSA, Servicios Asistenciales, S. L. U.	西班牙	西班牙	城市固体废物		100.00%	收购
Sertego Provence, S. A. S.	法国	法国	城市固体废物		100.00%	收购
Nordren AS	挪威	挪威	城市固体废物		83.70%	收购

Tirme S.A.	西班牙	西班牙	垃圾处理		80.00%	收购
Balear de Trituracions, S.L.	西班牙	西班牙	垃圾处理		80.00%	收购
Mac Insular Segunda, S.L.	西班牙	西班牙	垃圾处理		60.00%	收购
Mac Insular S.L.	西班牙	西班牙	垃圾处理		56.00%	收购
Carflor, S.L.	西班牙	西班牙	其他		70.00%	收购
Nordren AB	瑞典	瑞典	垃圾处理		83.70%	收购
Arca Serveis Ambientals Balears Empresa Insercio SLU.	西班牙	西班牙	城市固体垃圾		100.00%	收购
Sertego Puerto de Valencia, S.A.	西班牙	西班牙	工业废料		100.00%	收购
ISSY Urbaser Energie	法国	法国	垃圾处理		100.00%	收购
Urbaser RUS, Limited Liability Company	俄罗斯	俄罗斯	城市固体垃圾		51.00%	收购
Urbaser Singapore PTE. LTD	新加坡	新加坡	城市固体垃圾		60.00%	收购
Asintegra, Asociación Integra para la Sostenibilidad	西班牙	西班牙	其他		100.00%	收购
PT Urbaser Waste Services	印度尼西亚	印度尼西亚	城市固体垃圾		99.00%	收购
IRUSERVI, S.L.	西班牙	西班牙	工业废料		60.00%	收购
Global	西班牙	西班牙	城市固体垃圾		100.00%	收购

Cauris, S.L.						
Global Tian, S.L.	西班牙	西班牙	城市固体垃圾		100.00%	收购
Benefits & Increases, SGPS, Unipessoal, Ltd.	葡萄牙	葡萄牙	保险		100.00%	收购
Una Vida Seguros, S.A.	葡萄牙	葡萄牙	保险		100.00%	收购
Una Seguros, S.A.	葡萄牙	葡萄牙	保险		100.00%	收购
Urbaser A/S	丹麦	丹麦	城市固体垃圾		83.70%	收购
AEBIA Tecnología y Servicios, S.L.	西班牙	西班牙	其他		100.00%	收购
Trabeira Tratamiento de Vidrio, S.L.	西班牙	西班牙	垃圾处理		100.00%	收购
Ecoceuta, S.L.	西班牙	西班牙	工业废料		100.00%	收购
Valterm, Gestora de Substrats, S.L.	西班牙	西班牙	工业废料		50.00%	收购
Sumeet Urban Services (CHENNAI) II Privated Limited	印度	印度	城市固体垃圾		70.00%	新设
Sumeet Urban Services (CHENNAI) V Privated Limited	印度	印度	城市固体垃圾		70.00%	新设
Urbaser Olsztyn Spolka Z Organizzona	波兰	波兰	垃圾处理		100.00%	收购

Odpowiedzial noscia (Urbaser Olsztyn SP Z OO)						
Bearn Urbaser Energie, S. A. S	法国	法国	垃圾处理		100.00%	新设
Aseo Internaciona l SA ESP	哥伦比亚	哥伦比亚	城市固体垃圾		60.00%	收购
Servigeneral es SA ESP	哥伦比亚	哥伦比亚	城市固体垃圾		75.00%	收购
Arquisocial S. L.	西班牙	西班牙	其他		100.00%	收购
Fundación para el estudio y la promoción de la acción social	西班牙	西班牙	其他		100.00%	收购
Proyectos socio-sanitar ios del Sureste, S. L.	西班牙	西班牙	其他		100.00%	收购

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

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

2、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
Servicios Urbanos E Medio Ambiente, S. A.	葡萄牙	葡萄牙里斯本	城市生活垃圾收集, 街道清洁, 收集和垃圾填埋场管理	38.50%		权益法
Urbaser United Kingdom Ltd.	英国	英国彻特纳姆市	垃圾处理	50.00%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

持有 20%以下表决权但具有重大影响, 或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据:

十、与金融工具相关的风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险: 信用风险、市场风险和流动性风险。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定, 并对风险管理目标和政策承担最终责任, 但是董事会已授权本公司相关部门设计和实施能确保风险管理目标和政策得以有效执行的程序。董事会通过相关部门递交的定期报告来审查已执行程序的有效性以及风险管理目标和政策的合理性。本公司的内部审计师也会审计风险管理的政策和程序, 并且将有关发现汇报给审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下, 制定尽可能降低风险的风险管理政策。

1. 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务, 造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前, 本公司会对新客户的信用风险进行评估, 包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明 (当此信息可获取时)。公司对每一客

户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

2. 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

(1) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于境外子公司的浮动利率银行借款。本公司运用利率互换以应对利率风险。尽管该政策不能使本公司完全避免支付的利率超出现行市场利率的风险，也不能完全消除与利息支付波动相关的现金流量风险，但是管理层认为该政策实现了这些风险之间的合理平衡。

(2) 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低汇率风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于本期及上期，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

本公司面临的汇率风险主要来源于欧元区外子公司向其母公司借入的欧元借款以及子公司江苏德展投资有限公司借入的欧元借款和母公司向子公司香港楹展投资有限公司借入的欧元借款。

(3) 其他价格风险

公司无其他价格风险

3. 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的

财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

十一、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
南通乾创投资有限公司	江苏海安	实业投资	5680 万元	16.20%	16.20%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是严圣军和茅洪菊。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、在其他主体中的权益。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
CCR Las Mulas, S.L.	合营企业
Salmedina Tratamiento de Residuos Inertes, S.L.	合营企业
Tractaments Ecològics, S.A.	合营企业
Servicios Urbanos E Medio Ambiente, S.A.	合营企业
Electrorecycling, S.A.	合营企业
Zoreda Internacional, S.A.	合营企业
Ekondakin Energía y Medioambiente, S.A.	合营企业
Empresa Municipal de Aguas del Ferrol, S.A.	合营企业
Saco 3 escombros, S.L	合营企业
Técnicas Medioambientales del Golfo S.A de C.V.	合营企业

Ecorefina, S.A. de C.V.	合营企业
DN24 2000, S.L.	合营企业
Betearte, S.A.	联营企业
Gestión de Marpol Galicia, S.L.	联营企业
Aguas del Gran Buenos Aires, S.A.	联营企业
Valveni Soluciones Desarrollo Sostenible, S.L.	联营企业
Internacional City Clearing Company	联营企业
Suma Tratamiento, S.A.	联营企业
Lestaca proyectos, S.L.	合营企业
DN24 Support Security Services, S.L.	合营企业
Urbaser United Kingdom Ltd.	合营企业
Dobra Energia dla Olsztyna Sp zoo	合营企业
Swayan Swachatta Initiative Limited	合营企业

其他说明

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
严圣军	实际控制人
茅洪菊	实际控制人的配偶
江苏天楹赛特环保能源集团有限公司	受同一控制人控制
江苏天楹环保科技有限公司	受同一控制人控制
江苏天楹之光光电科技有限公司	受同一控制人控制
海安天宝物业有限公司	受同一控制人控制
天楹（上海）光电科技有限公司	受同一控制人控制
上海中平国瑀资产管理有限公司	公司股东上海中平国瑀并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
-----	--------	-------	---------	----------	-------

江苏天楹环保科技 有限公司	代收代付电费	1,382,663.63	1,382,663.63	否	1,639,277.19
海安天宝物业有 限公司	物业管理费	748,762.38	748,762.38	否	750,000.00
DN24 2000, S.L	垃圾存储服务	2,988,709.24	2,988,709.24	否	1,899,754.58
DN24 Support Security Services, S.L.	垃圾存储服务	1,075,289.67	1,075,289.67	否	627,941.44
Empresa Municipal de Aguas del Ferrol, S.A.	垃圾存储服务	343,752.75	343,752.75	否	259,011.45
Salmedina Tratamiento de Residuos Inertes, S.L.	垃圾收集服务	126,161.68	126,161.68	否	173,671.72
Tractaments Ecològics, S.A.	垃圾存储服务			否	103,264.05
CCR Las Mulas, S.L.	垃圾存储服务	60,625.95	60,625.95	否	54,855.43
Electrorecycli ng, S.A.	垃圾存储服务	1,166.22	1,166.22	否	3,562.79
上海中平国瑀资 产管理有限公司	咨询费	2,950,000.00	2,950,000.00	否	

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
CCR Las Mulas, S.L.	劳务费	56,226.34	173,380.13
Electrorecycling, S.A.	劳务费	307,256.21	383,643.65
Empresa Municipal de Aguas del Ferrol, S.A.	垃圾处理服务	2,399,478.37	2,386,001.90
Gestión de Marpol Galicia, S.L.	管理费	13,994.64	12,888.53
Salmedina Tratamiento de Residuos Inertes, S.L.	管理费	1,496,912.88	1,813,972.00
Servicios Urbanos E Medio Ambiente, S.A.	管理费	2,721,180.00	2,476,223.75
Técnicas	管理费	674,166.55	684,292.25

Medioambientales del Golfo S.A de C.V.			
Ekondakin Energía y Medioambiente, S.A.	管理费	23,970,905.41	12,314,211.51
Betearte, S.A.	劳务费	77,810.20	60,377.52
Saco 3 escombros, S.L	劳务费		37,912.97
Tractaments Ecològics, S.A.	劳务费	382,520.16	413,529.37
Urbaser United Kingdom Ltd.	垃圾处理服务		6,370,266.00
Lestaca proyectos, S.L.	管理费	12,750,981.05	357,011.54
DN24 2000, S.L	劳务费	41,320.57	
DN24 Support Security Services, S.L.	管理费	7,774.80	
Dobra Energia dla Olsztna Sp zoo	管理费	312,808.43	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

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
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
江苏天楹环保科技有限公司	房屋	397,231.00	397,230.96
江苏天楹环保科技有限公司	汽车	16,531.00	18,892.57

(3) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
江苏天楹环保能源成	90,000,000.00	2019年12月25日	2022年12月25日	否

套设备有限公司				
江苏天楹环保能源成套设备有限公司	150,000,000.00	2020年06月19日	2023年06月17日	否
江苏天楹环保能源成套设备有限公司	300,000,000.00	2020年06月24日	2023年11月24日	否
江苏天楹环保能源成套设备有限公司	200,000,000.00	2019年12月13日	2022年12月26日	否
江苏天楹环保能源成套设备有限公司	50,000,000.00	2020年01月14日	2023年01月14日	否
江苏天楹环保能源成套设备有限公司	150,000,000.00	2020年01月21日	2021年01月20日	否
江苏天楹环保能源成套设备有限公司	50,000,000.00	2020年03月05日	2023年03月04日	否
辽源天楹环保能源有限公司	148,445,266.33	2019年07月17日	2026年07月15日	否
江苏天楹环保能源有限公司	100,000,000.00	2019年10月30日	2022年10月10日	否
江苏天楹环保能源有限公司	150,000,000.00	2020年02月13日	2023年02月13日	否
如东天楹环保能源有限公司	181,029,434.24	2017年05月15日	2024年05月15日	否
如东天楹环保能源有限公司	181,010,826.59	2019年01月21日	2026年01月15日	否
莒南天楹环保能源有限公司	150,000,000.00	2017年03月16日	2027年12月15日	否
福州天楹环保能源有限公司	293,210,032.66	2019年08月30日	2026年09月10日	否
滨州天楹环保能源有限公司	361,062,309.06	2019年11月21日	2026年11月15日	否
太和县天楹环保能源有限公司	180,000,000.00	2017年02月24日	2031年08月20日	否
太和县天楹环保能源有限公司	70,000,000.00	2019年05月21日	2032年05月21日	否
海安天楹环保能源有限公司	396,596,180.55	2020年06月15日	2027年06月15日	否
南通天楹建筑可再生资源有限公司	40,000,000.00	2019年11月04日	2022年11月01日	否
深圳市天楹环保能源有限公司	400,000,000.00	2019年06月06日	2026年06月06日	否

启东天楹环保能源有限公司	95,000,000.00	2019年05月29日	2025年12月22日	否
启东天楹环保能源有限公司	200,000,000.00	2017年09月04日	2026年09月30日	否
扬州天楹环保能源有限公司	200,000,000.00	2019年08月06日	2031年08月08日	否
宁夏天楹环保能源有限公司	400,000,000.00	2019年05月24日	2041年05月23日	否
平邑天楹环保能源有限公司	180,000,000.00	2019年12月17日	2030年12月24日	否
平邑天楹环保能源有限公司	180,000,000.00	2020年04月17日	2032年11月11日	否
南通天楹环保能源有限公司	486,000,000.00	2019年12月18日	2031年12月16日	否
香港楹展投资有限公司	2,641,038,703.79	2019年05月22日	2022年05月22日	否
江苏德展投资有限公司	316,051,700.00	2019年04月04日	2024年11月21日	否
海安天楹环保能源有限公司	100,000,000.00	2020年06月09日	2028年07月04日	否
蒲城天楹环保能源有限公司	160,000,000.00	2020年04月23日	2033年03月30日	否
滨州天楹环保能源有限公司	90,000,000.00	2019年04月23日	2030年04月08日	否
宁夏天楹环保能源有限公司	600,000,000.00	2020年06月18日	2042年06月17日	否

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
严圣军、茅洪菊	200,000,000.00	2014年10月27日	2021年10月08日	否
严圣军、茅洪菊	250,228,676.59	2019年01月21日	2026年01月15日	否
严圣军、茅洪菊	180,000,000.00	2019年12月15日	2030年12月24日	否
严圣军、茅洪菊	40,000,000.00	2019年11月04日	2022年11月01日	否
严圣军	100,000,000.00	2019年10月30日	2022年10月10日	否
福州天楹环保能源有限公司	100,000,000.00	2018年10月31日	2024年01月28日	否

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	Aguas del Gran Buenos Aires, S.A.	478,948.09		470,194.55	
	Electrorecycling, S.A.	281,679.76		276,531.62	
	Empresa Municipal de Aguas del Ferrol, S.A.	11,075,899.75		10,873,469.98	
	Valveni Soluciones Desarrollo Sostenible, S.L.	1,154,345.00		1,133,247.50	
	Internacional City Clearing Company	1,660,006.23		1,629,666.96	
	Salmedina Tratamiento de Residuos Inertes, S.L.	1,503,137.03		1,475,664.80	
	Servicios Urbanos E Medio Ambiente, S.A.	4,470,101.50		4,388,403.25	
	Saco 3 escombros, S.L	242,648.33		238,213.55	
	Ekondakin Energía y Medioambiente, S.A.	6,099,779.74		5,988,296.51	
	Gestión de Marpol Galicia,	322,527.81		316,633.10	

	S.L.				
	Técnicas Medioambientales del Golfo S.A de C.V.	125,085.96		122,799.81	
	Urbaser United Kingdom Ltd.	6,302,250.60		8,358,461.78	
	Betearte, S.A.	11,536,032.82		11,325,193.38	
预付款项					
	海安天宝物业有限公司	751,237.62			
	江苏天楹环保科技有限公司	1,703,652.00			
其他应收款					
	CCR Las Mulas, S.L.	1,353,593.23		1,328,854.15	
	Lestaca proyectos, S.L.	11,735,404.24		11,520,920.97	
	Urbaser United Kingdom Ltd.	21,079,361.05		20,751,889.60	
	Swayan Swachatta Initiative Limited	842,898.98		827,493.65	
	DN24 2000, S.L	59,689.59		58,598.67	
	Dobra Energia dla Olsztna Sp zoo	12,983,232.67		12,745,943.34	
	Tractaments Ecològics, S.A.	790,853.70		776,399.59	

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款			
	江苏天楹之光光电科技有限公司	274,481.69	274,481.69
	江苏天楹环保科技有限公司		824,701.13

	海安天宝物业有限公司		375,000.00
	Salmedina Tratamiento de Residuos Inertes, S.L.	199,908.91	285,969.61
	DN24 2000, S.L	1,418,466.94	1,326,165.54
	DN24 Support Security Services, S.L.	491,500.44	386,052.72
其他应付款			
	南通乾创投资有限公司	115,444.17	115,444.17
	江苏天楹股权投资基金管理有限公司		5,110,000.00
	江苏天楹环保科技有限公司	180,559.50	591,271.50
	天楹（上海）光电科技有限公司	97,698.86	97,698.86
	CCR Las Mulas, S.L.	401,175.81	399,182.37
	Empresa Municipal de Aguas del Ferrol, S.A.	565,180.69	137,944.20
	Servicios Urbanos E Medio Ambiente, S.A.	131,198.16	128,018.75
	Zoreda Internacional, S.A.	150,412.11	147,663.09
	Suma Tratamiento, S.A.	870,467.20	854,558.02
	Saco 3 escombros, S.L		73,604.89
	Betearte, S.A.	306.50	300.90
	Electrorecycling, S.A.	15,657.46	18,254.12
	Salmedina Logistica (antigua Saco 3 escombros. S.L.)	74,975.19	

十二、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额				账面价值	期初余额			
	账面余额		坏账准备			账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比		金额	比例	金额	计提比

				例					例	
其中:										
按组合计提坏账准备的应收账款	88,553,947.59	100.00%	4,715,848.02	5.33%	83,838,099.57	80,162,884.36	100.00%	4,193,098.58	5.23%	75,969,785.78
其中:										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	88,553,947.59	100.00%	4,715,848.02	5.33%	83,838,099.57	80,162,884.36	100.00%	4,193,098.58	5.23%	75,969,785.78
合计	88,553,947.59	100.00%	4,715,848.02	5.33%	83,838,099.57	80,162,884.36	100.00%	4,193,098.58	5.23%	75,969,785.78

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备: 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	88,553,947.59	4,715,848.02	5.33%
合计	88,553,947.59	4,715,848.02	--

确定该组合依据的说明:

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明:

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

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	82,797,601.48
1 至 2 年	5,753,012.77
2 至 3 年	3,333.34
合计	88,553,947.59

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	4,193,098.58	522,749.44				4,715,848.02
合计	4,193,098.58	522,749.44				4,715,848.02

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
项城市城市管理局	20,935,621.34	23.64%	1,317,196.47
嘉善县环境卫生管理处	8,207,214.78	9.27%	410,360.74
郑州市金水区城市管理局	6,737,608.03	7.61%	336,880.40
句容市环境卫生管理处	6,506,233.36	7.35%	325,311.67
兴化市环境卫生管理处	4,153,739.99	4.69%	207,687.00
合计	46,540,417.50	52.56%	

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	1,152,445,232.99	859,031,021.76
其他应收款	1,717,855,785.43	1,292,138,494.50
合计	2,870,301,018.42	2,151,169,516.26

(1) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
江苏天楹环保能源有限公司	1,152,136,331.27	858,697,626.13
福州市仓山天楹城市环境服务有限公司		24,493.91
辉南天楹城市环境服务有限公司	308,901.72	308,901.72
合计	1,152,445,232.99	859,031,021.76

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并范围内部往来	1,705,814,571.78	1,284,364,333.33
项目保证金	3,328,800.00	7,358,600.00
押金及其他	9,413,221.20	1,050,545.06
合计	1,718,556,592.98	1,292,773,478.39

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020年1月1日余额	634,983.89			634,983.89

2020 年 1 月 1 日余额 在本期	---	---	---	---
本期计提	65,823.66			65,823.66
2020 年 6 月 30 日余额	700,807.55			700,807.55

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	1,002,061,801.41
1 至 2 年	716,463,344.93
2 至 3 年	20,170.67
3 年以上	11,275.97
3 至 4 年	7,804.54
4 至 5 年	3,471.43
合计	1,718,556,592.98

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	634,983.89	65,823.66				700,807.55
合计	634,983.89	65,823.66				700,807.55

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
江苏德展投资有限公司	内部往来	581,817,054.70	2 年以内	33.85%	
江苏天楹环保能源成套设备有限公司	内部往来	388,595,042.50	2 年以内	22.61%	
江苏天楹城市环境服务有限公司	内部往来	166,833,130.74	1 年以内	9.71%	
平邑天楹环保能源有限公司	内部往来	163,669,931.63	1 年以内	9.52%	
欧洲天楹有限公司	内部往来	133,868,903.87	2 年以内	7.79%	
合计	--	1,434,784,063.44	--	83.49%	

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	12,032,981,671.61		12,032,981,671.61	11,773,058,799.28		11,773,058,799.28
对联营、合营企业投资	75,000,000.00		75,000,000.00	80,104,904.63		80,104,904.63
合计	12,107,981,671.61		12,107,981,671.61	11,853,163,703.91		11,853,163,703.91

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
江苏天楹环保能源有限公司	2,286,370,000.00					2,286,370,000.00	
深圳前海天楹环保产业基金有限公	4,800,000.00					4,800,000.00	

司							
欧洲天楹有限公司	534,527.27					534,527.27	
香港加楹投资有限公司	3,308,586.00					3,308,586.00	
上海天楹环境科技有限公司	20,000,000.00					20,000,000.00	
上海天楹实业有限公司	162,974,800.00					162,974,800.00	
上海天楹城市环境服务有限公司	24,366,600.00	400,000.00				24,766,600.00	
江苏天楹城市环境服务有限公司	100,000,000.00					100,000,000.00	
宁夏天楹环保能源有限公司	134,953,992.15	150,046,007.85				285,000,000.00	
上海盈联电信科技有限公司	51,000,000.00					51,000,000.00	
福州市仓山天楹城市环境服务有限公司	500,502.00		500,000.00			502.00	
辉南天楹城市环境服务有限公司	10,000,000.00					10,000,000.00	
南通天城餐厨废弃物处理有限公司	14,277,600.15	77,722,399.85				92,000,000.00	
平邑天楹环保能源有限公司	76,733,000.00	8,060,700.00				84,793,700.00	
上海天楹环境发展有限公司	2,000.00	10,000.00				12,000.00	
江苏德展投资有限公司	8,881,983,508.38					8,881,983,508.38	

江苏天楹等 离子体科技 有限公司		831,000.00				831,000.00	
如东天恒环 境服务有限 公司		16,500,000 .00				16,500,000. 00	
江苏中楹商 务发展有限 公司		970,000.00				970,000.00	
中楹国际供 应链管理(江 苏)有限公司		10,000.00				10,000.00	
欧洲中楹有 限公司		766,860.00				766,860.00	
其他权益变 动-股份支付	1,253,683. 33					1,253,683.3 3	
江苏天楹股 权投资基金 管理有限公 司		5,105,904. 63				5,105,904.6 3	
合计	11,773,058 ,799.28	260,422,87 2.33	500,000.00			12,032,981, 671.61	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单 位	期初余 额(账 面价 值)	本期增减变动							期末余 额(账 面价 值)	减值准 备期末 余额	
		追加投 资	减少投 资	权益法 下确认 的投资 损益	其他综 合收益 调整	其他权 益变动	宣告发 放现金 股利或 利润	计提减 值准备			其他
一、合营企业											
二、联营企业											
江苏天 楹股权 投资基 金管理 有限公 司	5,104, 904.63		5,104, 904.63							0.00	
太仓津	75,000									75,000	

源投资中心（有限合伙）	,000.00									,000.00	
小计	80,104,904.63		5,104,904.63							75,000,000.00	
合计	80,104,904.63		5,104,904.63							75,000,000.00	

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	74,160,799.99	71,026,687.38	65,706,486.12	65,927,441.31
其他业务	63,966,984.76	62,576,832.44	51,824,949.22	46,773,901.11
合计	138,127,784.75	133,603,519.82	117,531,435.34	112,701,342.42

与履约义务相关的信息：

无

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	299,824,222.33	254,269,512.88
权益法核算的长期股权投资收益		-230,481.76
处置长期股权投资产生的投资收益	-540,428.00	652,541.79
其他		
合计	299,283,794.33	254,691,572.91

十三、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-104,921.87	
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）	60,742,705.32	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,278,488.24	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-55,496,509.55	阿根廷通货膨胀影响
减：所得税影响额	715,696.42	
合计	2,147,089.24	--

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

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	2.70%	0.1172	0.1172
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.68%	0.1172	0.1172

