



中国天楹股份有限公司

2015 年年度报告

2016 年 03 月

## 第一节 重要提示、目录和释义

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

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

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

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

公司在本报告第四节“管理层分析与讨论”中“九、公司未来发展的展望”部分，详细描述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 619,278,871 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股。

## 目 录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	6
第三节 公司业务概要.....	11
第四节 管理层讨论与分析.....	14
第五节 重要事项.....	33
第六节 股份变动及股东情况.....	50
第七节 优先股相关情况.....	57
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	58
第九节 公司治理.....	67
第十节 财务报告.....	77
第十一节 备查文件目录.....	163

## 释 义

释义项	指	释义内容
公司/本公司/中国天楹	指	中国天楹股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
证监会/中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
公司章程	指	中国天楹股份有限公司章程
股东大会	指	中国天楹股份有限公司股东大会
董事或董事会	指	中国天楹股份有限公司董事或董事会
监事或监事会	指	中国天楹股份有限公司监事或监事会
三会	指	中国天楹股份有限公司股东大会、董事会和监事会的统称
江苏天楹	指	江苏天楹环保能源有限公司
启东天楹/启东项目	指	启东天楹环保能源有限公司
如东天楹/如东项目	指	如东天楹环保能源有限公司
海安天楹/海安项目	指	海安天楹环保能源有限公司
福州天楹/福州项目	指	福州天楹环保能源有限公司
辽源天楹/辽源项目	指	辽源天楹环保能源有限公司
滨州天楹/滨州项目	指	滨州天楹环保能源有限公司
延吉天楹/延吉项目	指	延吉天楹环保能源有限公司
牡丹江天楹/牡丹江项目	指	牡丹江天楹环保能源有限公司
莒南天楹/莒南项目	指	莒南天楹环保能源有限公司
太和天楹/太和项目	指	太和县天楹环保能源有限公司
大贸环保/深圳电厂/深圳项目/深圳大贸	指	深圳市大贸环保投资有限公司
民权天楹/民权项目	指	民权天楹环保能源有限公司

南通天蓝	指	南通天蓝环保能源成套设备有限公司
初谷实业/深圳初谷	指	深圳市初谷实业有限公司
兴晖投资/深圳兴晖	指	深圳市兴晖投资发展有限公司
富佳实业	指	深圳市富佳实业有限公司
上海分公司	指	中国天楹股份有限公司上海分公司
上海天楹	指	上海天楹环保能源有限公司
南通天德	指	南通天德建筑可再生资源有限公司
前海天楹	指	深圳前海天楹环保产业基金有限公司
天楹东源	指	江苏天楹东源股权投资基金管理有限公司
天楹集团	指	江苏天楹赛特环保能源集团有限公司
南通乾创	指	南通乾创投资有限公司
南通坤德	指	南通坤德投资有限公司
严圣军及其一致行动人	指	严圣军、南通乾创投资有限公司、南通坤德投资有限公司
本报告	指	中国天楹股份有限公司 2015 年度报告
报告期	指	2015 年 1 月 1 日——2015 年 12 月 31 日
上年同期	指	2014 年 1 月 1 日——2014 年 12 月 31 日

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

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

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	高清	费宁萍
联系地址	江苏省海安县城黄海大道（西）268 号	江苏省海安县城黄海大道（西）268 号
电话	0513-80688810	0513-80688810
传真	0513-80688820	0513-80688820
电子信箱	gq@ctyi.com.cn	fnp@ctyi.com.cn

### 三、信息披露及备置地点

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

## 四、注册变更情况

组织机构代码	19244056-0
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	<p>1994 年 4 月 8 日，本公司境内上市人民币普通股（A 股）股票在深圳证交所挂牌交易。</p> <p>1996 年 12 月 30 日，经深圳市市场监督管理局批准，公司原经营范围：自营本公司自产产品出口和生产所需原辅材料、机械设备及零配件的进口业务；电子信息、医疗设备、高新材料、能源工程、生物工程、海洋工程等高新技术产品。投资兴办实业、信息咨询、服务。变更为：自营本公司自产产品出口和生产所需原辅材料、机械设备及零配件的进口业务；电子信息、医疗设备、高新材料、能源工程、生物工程、海洋工程等高新技术产品的开发；兴办实业（具体项目另报）；各类经济信息咨询服务（不含限制项目）。</p> <p>1999 年 1 月 21 日，经深圳市市场监督管理局批准，公司经营范围变更为：自营本公司自产产品出口和生产所需原辅材料、机械设备及零配件的进口业务；电子信息、医疗设备、高新材料、能源工程、生物工程、海洋工程等高新技术产品的开发；兴办实业（具体项目另报）；各类经济信息咨询服务（不含限制项目）；开发、生产、销售数字移动电话机。</p> <p>2014 年 6 月 19 日，经深圳市市场监督管理局批准，公司经营范围变更为：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。（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）。</p> <p>2015 年 10 月 10 日，经南通市工商行政管理局批准，公司经营范围变更为：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；投资咨询服务；企业管理咨询服务；其他经济与商务咨询服务。（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）。</p>
历次控股股东的变更情况（如有）	<p>2003 年 10 月 27 日，中科院、中科实业集团（控股）有限公司、东方科学仪器进出口集团有限公司分别将所持科健集团 94.34%股权、2.83%股权、2.83%股权协议转让给南京合纵投资有限公司和成都久盛科技发展有限公司，其中南京合纵投资有限公司受让科健集团 99%股权，成都久盛科技发展有限公司受让科健集团 1%股权。上述股权转让经国务院国有资产监督管理委员会国资产权函[2003]480 号文件批复，科健集团公司性质由国有控股的有限责任公司转化为民营企业控</p>

	<p>股的有限责任公司。</p> <p>2013 年 7 月, 根据经法院批准的公司重整计划出资人权益调整方案, 公司原第一大股东科健集团、第二大股东智雄电子分别让渡其所持有本公司股份的 40%并划转至公司各债权人账户, 用于执行公司重整计划, 清偿公司债权人债务。</p> <p>2013 年 9 月 6 日, 科健集团因执行其破产清算程序, 将其所持有的本公司股份全部用于清偿债务, 本次权益变动后, 科健集团不再持有本公司股份; 智雄电子因执行《深圳市智雄电子有限公司重整计划》, 将其所持有的本公司股份除用于支付其部分共益债务及对预计债权提存外, 其余均用于清偿其普通债权, 本次划转完成后, 智雄电子不再持有本公司股份。中国信达作为本公司及科健集团、智雄电子的债权人, 因受偿股份成为本公司第一大股东; 由于中国信达并不实际参与公司经营或管理, 也不参与公司重大事项的决策, 故本次股权变动后, 公司不再有实际控制人。</p> <p>2014 年 5 月, 公司完成发行股份购买资产事项, 公司向江苏天楹原所有股东发行股份购买资产, 总计发行的 378, 151, 252 股人民币普通股 (A 股) 股份于 2014 年 5 月 29 日上市, 自此, 南通乾创投资有限公司成为公司控股股东, 严圣军、茅洪菊夫妇成为公司实际控制人。</p>
--	--

## 五、其他有关资料

### 公司聘请的会计师事务所

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

### 公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用  不适用

### 公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用  不适用

财务顾问名称	财务顾问办公地址	财务顾问主办人姓名	持续督导期间
国金证券股份有限公司	上海市浦东新区芳甸路 1088 号紫竹大厦 23 楼	金炜、王慧远	2014 年 5 月 5 日至 2017 年 12 月 31 日

## 六、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	2015 年	2014 年	本年比上年增减	2013 年
营业收入（元）	825,399,099.44	550,900,433.28	49.83%	249,815,144.28
归属于上市公司股东的净利润（元）	228,195,230.21	175,015,909.54	30.39%	81,654,993.39
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	215,442,268.78	174,548,988.23	23.43%	72,889,992.71
经营活动产生的现金流量净额（元）	157,646,737.08	73,449,013.07	114.63%	175,185,323.18
基本每股收益（元/股）	0.370	0.350	5.71%	0.23
稀释每股收益（元/股）	0.370	0.350	5.71%	0.21
加权平均净资产收益率	13.14%	15.66%	-2.52%	11.11%
	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末增减	2013 年末
总资产（元）	4,399,024,386.49	3,272,286,230.68	34.43%	2,034,520,406.30
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,850,377,416.92	1,622,182,186.71	14.07%	887,781,665.26

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用  不适用

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

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

适用  不适用

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

## 八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	119,628,999.30	151,478,676.61	189,146,632.90	365,144,790.63
归属于上市公司股东的净利润	35,660,835.59	31,022,370.92	54,249,035.25	107,262,988.45
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	35,433,373.58	29,238,860.24	52,669,052.45	98,100,982.51
经营活动产生的现金流量净额	35,660,835.59	50,501,124.20	72,890,413.54	-1,405,636.25

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

是  否

## 九、非经常性损益项目及金额

适用  不适用

单位：元

项目	2015 年金额	2014 年金额	2013 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-445,826.53	1,011,000.04	3,927,280.16	深圳市初谷处置汽车的损失
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）	4,256,121.54			各全资项目子公司当地政府的补助和递延收益摊销金额
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			6,197,078.49	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	11,858,242.60			投资性房地产公允价值评估增值
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	446,635.18	-543,496.18	181,911.59	
减：所得税影响额	3,362,211.36	582.55	1,541,269.56	
合计	12,752,961.43	466,921.31	8,765,000.68	--

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

适用  不适用

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

### 第三节 公司业务概要

#### 一、报告期内公司从事的主要业务

公司主要从事以 B00、BOT 方式投资、建设、运营、维护环保基础设施项目和环保设备的研发、生产、销售；业务范围覆盖生活垃圾焚烧发电及蒸汽生产、建筑垃圾处理、填埋气开发与利用、污泥处理、餐厨垃圾处理、危险废弃物处理、污水处理等领域。公司目前业务已覆盖区域有：江苏、广东、福建、山东、吉林、黑龙江、安徽、陕西、河南。同时，公司致力于打造环保治理精品工程和以污水处理、烟气净化、垃圾压缩、垃圾焚烧设备为主导产品的国内领先环保装备制造基地，公司项目荣获众多荣誉，特别是全资项目子公司海安垃圾焚烧发电项目荣获了“2014-2015 年度中国建设工程鲁班奖”，为垃圾焚烧发电行业建设管理工作树立了标杆。报告期内公司主要经营模式未发生重大变化。

公司所从事的业务属于生态保护和环境治理业。近年来随着城市扩张提速，社会经济发展和居民生活水平提高，原本设在郊区的垃圾处理场正逐步向市区范围扩张，“垃圾围城”现象日益突出，公司经营的垃圾焚烧发电能够将环境保护和资源利用有机地结合起来，符合国家“十二五”垃圾处理“减量化、资源化、无害化”原则，是垃圾处理的发展方向。公司在广大股东、管理层及全体员工的努力下，在国家产业政策支持下和政府相关部门指导下，公司已成为综合实力雄厚的环保新能源企业，并朝着环保新能源行业的领先企业不断奋进。

#### 二、主要资产重大变化情况

##### 1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
无形资产	2015 年如东天楹三期 (BOT)、滨州天楹 (BOT) 由在建转运营，以及 2015 年 2 月通过收购深圳初谷和深圳兴晖而取得了大贸环保 (BOT) 100% 股权而增加的特许经营权金额合计约 115,288.12 万元
投资性房地产	2015 年 2 月收购深圳市初谷实业有限公司获得了用于出租的房产，评估值 23,790.83 万元，公司采用公允价值模式进行投资性房地产的后续计量，期末公允价值评估金额 24,976.66 万元
应收账款	应收账款的期末余额比上年增加 3842 万元，是由于收入大幅增长，但应收账款周转效率提高 9.16%。
开发支出	买断 Energize 垃圾转化能源技术，用于二代技术的开发。
其他非流动资产	滨州天楹本年开具保函置换履约保证金 1800 万元

## 2、主要境外资产情况

适用  不适用

## 三、核心竞争力分析

报告期内，公司始终坚持全产业链发展模式，加强管理团队建设，注重人才培养，确保核心技术人员稳定，加强技术研发，以先进的技术站在行业前沿。公司核心竞争力主要包括以下几方面：

### 1、丰富的行业经验和业绩基础

由于垃圾焚烧发电厂属于市政工程，政府为保证项目的安全运营，通常要求投资者或工程公司提供项目运作的记录，且必须有示范工程，因此较早进入市场的企业易于获取政府的信任。

江苏天楹于 2006 年取得第一个垃圾焚烧发电项目，先后陆续建成并投运了启东、如东、海安、连江、滨州五个垃圾焚烧发电项目，其中海安垃圾焚烧发电项目荣获了“2014-2015 年度中国建设工程鲁班奖”，为垃圾焚烧发电行业建设管理工作树立了标杆。多年的垃圾焚烧发电项目投资、建设、运营过程使中国天楹积累了丰富的行业经验和业绩基础，建立了良好的口碑，为公司现有业务的稳定运营及未来新项目的拓展奠定了厚实的基础。

### 2、全产业链业务模式

公司业务覆盖垃圾焚烧发电产业的各个环节，包括核心技术研发、关键设备研制、项目投资、建设、运营等全产业链，具备一体化运作的独特优势。各业务环节之间形成可观的协同效应，有利于有效降低项目投资成本，加快建设速度，提高运营效率，加强设备运营、维护和维修，并促进技术创新。

### 3、领先的研发能力和技术水平

公司技术研发中心长期致力于垃圾焚烧发电整体解决方案的研究，截至报告期末，公司拥有 9 项发明专利，228 项实用新型专利，公司承担的编号为“2013GH060543”的“单元模块化大型生活垃圾焚烧炉”项目于 2013 年 9 月 5 日被科技部确定为 2013 年度国家火炬计划立项项目，所获专利技术覆盖生活垃圾焚烧发电项目“一进四出”的全范围。从垃圾贮运系统、焚烧系统、余热回收系统、烟气处理系统、发电系统、自动控制系统到后续的飞灰、渗沥液处理、灰渣的综合利用等，公司在垃圾贮运系统、焚烧系统、余热回收系统、烟气处理系统、发电系统、自动控制系统到后续的飞灰、渗沥液处理、灰渣的综合利用等垃圾焚烧发

电全流程拥都有创新技术成果，并在各垃圾焚烧发电项目的运营过程应用中得到验证。各系统参数的匹配程度高，最大程度地提高各工艺装备的运行效率，同时节约了投资，降低了运行维护成本。

在二次污染控制方面，公司研发了多种工艺组合的烟气净化技术、渗沥液处理技术、飞灰处理及臭气处理技术，且已成功应用于公司及下属子公司承建和运营的垃圾焚烧发电项目，并确保各项指标均优于国家排放标准，核心指标达到欧盟 2000 标准，并进一步预留指标空间。

#### 4、领先的集成优势

公司是一家专业型环保公司，其业务领域涉及生活垃圾焚烧发电设施的投资、建设、运营以及垃圾发电成套设备的研发、生产和销售。公司经过多年运作，具有较强的项目拓展能力、融资能力、环境治理技术开发能力、工程设计能力、组织施工能力及运营能力。

公司通过已投入运营的生活垃圾焚烧发电项目的投资、建设和运营，掌握了针对中国城市生活垃圾低热值、高水份等特点的全产业链的系统集成技术，如渗滤液、飞灰等三废处理技术、以三段往复式炉排技术为核心的全焚烧处理系统技术。

#### 5、全流程的业务管控能力和项目快速复制能力

公司成立运营管理部，并通过在公司总部设置中央管控中心进行集成的精细化管理，实现了对各个项目公司的远程监视及实时控制，使各项目公司有效降低了运营成本，提高了公司的盈利能力。

同时公司在项目投资、建设、运营及设备研制等方面已建立了一套科学的系统化技术标准 and 运作模式，形成了专业化、精细化、标准化的业务管理能力，积累了丰富的项目全流程管控经验，形成了项目快速复制能力。

#### 6、经验丰富的优秀管理团队

公司拥有经验丰富的优秀管理团队，具备丰富的行业知识、专业的技术实力和高效的管理能力，并通过多年的城市生活垃圾处理设施投资、建设、运营管理等业务的实践，公司形成了一支既懂工程又懂技术并具备专业投资和管理能力的核心管理团队，能较好地控制技术路线选择风险、投资风险、施工管理和工程质量控制等建设风险以及运营管理风险。

公司核心管理团队始终保持稳定，对生活垃圾焚烧发电的技术、业务模式及发展趋势等具有深刻理解，对公司的竞争定位和发展战略具有清晰的思路，为公司的持续发展奠定了坚实的基础。

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、概述

公司长期致力于城市生活垃圾焚烧发电业务，公司主营业务为以 B00、BOT 方式投资、建设和运营城市生活垃圾焚烧发电项目，研发、生产、销售垃圾焚烧发电及环保成套设备。自 2006 年中国天楹前身江苏天楹设立以来，公司专注于城市生活垃圾焚烧发电项目以及环保设备生产制造，是江苏省十二五环保产业发展重点培育的龙头企业之一。公司依托先进的垃圾焚烧发电设备及适合中国县、市级区域城市生活垃圾焚烧发电处理工艺流程，利用自身丰富的垃圾焚烧发电项目全产业链运作经验及技术人才优势，为签约方政府提供全面、专业的垃圾焚烧发电项目的投资、建设、运营服务。

报告期内，公司积极推进现有项目的建设，巩固已运营项目的稳定运转，多渠道拓展公司业务，扩大公司经营规模，并通过收购，进军国内一线城市生活垃圾焚烧发电市场，稳固公司在垃圾焚烧发电领域的领先地位。同时，公司开始涉足建筑垃圾领域，为公司今后垃圾处置多元化发展奠定了坚实的基础。

### 二、主营业务分析

#### 1、概述

##### （一）2015 年回顾

2015 年，是公司发展继往开来的一年；是在巩固上市成果，实现资本引领下产业急剧扩张积极行动的一年；也是明确公司的发展方向，布局事业部，塑造新的增长点的一年。公司明确以打造垃圾处理全产业链平台为目标，以成为城市综合服务运营商为己任。2015 年 2 月，公司成功地完成了对深圳平湖垃圾发电二期项目的并购，实现了外延式增长；2015 年 9 月，公司买断了比利时 WATERLEAU 公司 Energize®垃圾转化能源技术，奠定了世界范围内的行业技术优势；2015 年，公司参与了垃圾焚烧行业最大的并购案，暨德国 EEW 项目，并进入最后一轮，积累了国际化道路的宝贵经验。

2015 年，公司一直秉承以“造福社会，惠及股东，实现自我”的价值观，坚守“安全、环保、连续、稳定、高效”的运营方针。通过全体股东支持，在董事、高管、全体员工的共同努力下，在国家产业政策支持下和政府相关部门的指导下，公司持续加强内部精细化管理，

加大市场开拓及品牌建设力度，完善员工发展规划，无论是销售收入还是净利润都取得了可喜的成绩。截止 2015 年底，公司经审计的总资产达到 43.99 亿元，同比增长 34%；归属于母公司股东的净资产达 18.5 亿元，同比增长 14%；实现主营业务收入 8.25 亿元，同比增长 50%；实现归属于母公司股东的净利润达 2.28 亿元，同比增长 30%；基本每股收益 0.37 元，同比增长 5.7%。

运营项目高效稳定。2015 年，公司有江苏如东、江苏启东、江苏海安、福建连江、山东滨州、深圳大贸六个垃圾焚烧发电运营项目，全年共处理垃圾量 241 万吨，比去年同期增长了 77%；实现上网发电量 5.2 亿千瓦时，比去年同期增长了 96%。海安天楹被江苏省住建厅评为江苏省唯一一家生活垃圾焚烧设施无害化 AAA 级企业。

在建项目开展迅速。2015 年，公司正在建设和筹备建设的垃圾焚烧发电项目达到七个，分别位于吉林辽源、吉林延吉、黑龙江牡丹江、山东莒南、安徽太和、陕西蒲城、河南民权。其中辽源项目在 2016 年第一季度已实现并网发电，延吉项目建设进度比原计划提前了 2 个月。

装备制造态势良好。2015 年，装备制造完成了延吉项目、莒南项目、太和项目、蒲城项目、民权项目等核心设备的生产制造，为在建垃圾焚烧发电项目快速推进提供了有力的保障。同时，公司于 2015 年 6 月与上海和山机电成套有限公司签订《泰国 VKE 垃圾焚烧发电工程项目设备交钥匙工程总承包合同》。

新事业部布局到位。2015 年，公司成立了填埋气事业部、海外事业部、分类收运事业部、水处理事业部。填埋气事业部短短几个月的时间已签订了 5 个项目；海外事业部迅速在东南亚、南亚、西亚开展业务；分类收运事业部已在苏州、南通等地区推进业务；水处理事业部也签订了 2 个项目。事业部的布局到位，为公司未来的发展塑造新的增长点。

研究开发成果颇丰。2015 年 9 月，公司买断了比利时 WATERLEAU 公司 Energize®垃圾转化能源技术，拥有了全世界范围内从设计、制造、装配、安装、测试、检验、调试、运行、维护及管理合同产品的专利和技术诀窍。完成国家机械工业科技进步奖、省科技成果转化、省战略性新兴产业项目等 19 项项目申报，并新增授权专利 116 件（包括 2 件发明专利），授权专利数量同比增长 56%。

积极开拓国际市场。2015 年，公司成立了海外事业部负责开拓国际市场，并已经打开了东南亚市场，正积极向南亚及西亚市场推进。2015 年，公司更是参与了垃圾焚烧行业最大的并购案，暨德国 EEW 项目，并进入最后一轮。公司虽然最终遗憾地与 EEW 失之交臂，但是通过本次并购公司获得了宝贵的海外并购经验，整合了海外并购的要素资源，提升了公司的知

名度，更是坚定了产业发展的方向，同时明确了海外并购作为公司重要战略之一。

## （二）2016 年展望

随着国家大环保战略的推进，“一路一带”及“PPP”战略的实施，给公司提供了前所未有的发展机遇。公司将围绕战略发展目标，继续秉承“高质量，快节奏，尖技术，优服务”的精神和富有社会责任感的价值取向，以卓越的技术、优质的产品、全方位的服务和不尽的创新能力，不断满足社会的需求，为股东创造更大的价值，为改善人类生存环境做出更大贡献。

打造垃圾处理行业的全产业链平台，成为城市服务综合运营商。公司将坚守主业，继续开拓新的 B00, BOT 项目，在垃圾焚烧发电领域大踏步增长及高品质运营；利用环保装备制造基地优势，促成 EPC 项目的签订；围绕垃圾处理无害化、减量化、资源化原则，从垃圾末端处置向上游的分类、收运、中转和综合环卫方向拓展；进行城市固体废弃物扁平化整合，如建筑垃圾处理、餐厨垃圾处理、危险废弃物处理等；以海外事业部为平台继续开拓国际市场。

以资本引领来实现产业急剧扩张。公司将高度关注国内外垃圾处理行业的优质资产，继续将国内外并购作为发展的主旋律，通过并购促使公司迅速做大做强，成为行业领先企业。

坚持技术与管理创新。公司将加大技术研发的力度，紧盯世界一流的垃圾处理全产业链的技术，坚持引进与自主研发并重，巩固与扩大技术优势，为未来公司的发展提供技术及新的商业模式支撑。管理是企业发展的基石，公司将通过管理创新，导入卓越绩效管理，充分调动全体员工的积极性、主动性和创造性，增强公司核心竞争力，为公司快速发展奠定坚实的基础。

## 2、收入与成本

### （1）营业收入构成

单位：元

	2015 年		2014 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	825,399,099.44	100%	550,900,433.28	100%	49.83%
分行业					
垃圾焚烧发电	467,409,341.98	56.63%	273,139,915.64	49.58%	71.12%
环保工程设备	353,286,030.46	42.80%	277,760,517.64	50.42%	27.19%
房屋租赁	4,703,727.00	0.57%			

分产品					
垃圾焚烧发电	467,409,341.98	54.43%	273,139,915.64	31.55%	71.12%
环保工程设备	353,286,030.46	45.00%	277,760,517.64	68.45%	27.19%
房屋租赁	4,703,727.00	0.57%			
分地区					
华东地区	733,753,830.16	88.90%	550,900,433.28	100.00%	33.19%
华南地区	91,645,269.28	11.10%			

## (2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

适用  不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
垃圾焚烧发电	461,224,114.28	200,713,438.58	56.48%	68.86%	110.56%	-8.62%
环保工程设备	353,286,030.46	215,441,495.05	39.02%	27.19%	26.45%	0.36%
分产品						
垃圾焚烧发电	461,224,114.28	200,713,438.58	56.48%	68.86%	110.56%	-8.62%
环保工程设备	346,761,569.34	211,762,249.77	38.93%	24.84%	24.29%	0.27%
分地区						
华东地区	721,044,141.34	366,978,845.72	49.10%	30.88%	38.12%	-2.67%
华南地区	86,941,542.28	45,496,842.63	47.67%			

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

适用  不适用

## (3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是  否

## (4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用  不适用

**(5) 营业成本构成**

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2015 年		2014 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
垃圾焚烧发电	原材料	44,364,093.26	10.64%	22,611,665.79	8.51%	96.20%
垃圾焚烧发电	人工	39,552,872.21	9.48%	20,852,822.63	7.85%	89.68%
垃圾焚烧发电	折旧及摊销	92,252,800.79	22.12%	43,132,722.88	16.23%	113.88%
垃圾焚烧发电	其他费用	24,543,672.32	5.89%	8,728,209.45	3.29%	181.20%
垃圾焚烧发电	小计	200,713,438.58		95,325,420.75		
环保工程	原材料	190,317,687.29	45.64%	138,259,625.11	52.04%	37.65%
环保工程	人工	9,346,944.14	2.24%	6,067,654.70	2.28%	54.05%
环保工程	折旧及摊销	1,779,473.31	0.43%	1,809,504.10	0.68%	-1.66%
环保工程	其他费用	13,997,390.31	3.36%	24,234,260.69	9.12%	-42.24%
环保工程	小计	215,441,495.05		170,371,044.60		
房屋租赁	其他费用	860,250.39	0.21%			
房屋租赁	小计	860,250.39				

**(6) 报告期内合并范围是否发生变动**

√ 是 □ 否

由于公司新设及并购的原因，报告期内合并范围新增深圳市初谷实业有限公司、深圳市大贸环保投资有限公司、深圳市富佳实业有限公司、深圳市兴晖投资发展有限公司、启东天楹环保能源有限公司、太和县天楹环保能源有限公司、蒲城天楹环保能源有限公司、重庆天楹环保能源有限公司、民权天楹环保能源有限公司、深圳市天禧实业有限公司、高邮天楹环保能源有限公司、常宁天楹环保能源有限公司、重庆市大足区天楹能源有限公司、江苏天遂工程有限公司、上海天楹环保能源有限公司。

**(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况**

□ 适用 √ 不适用

**(8) 主要销售客户和主要供应商情况**

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	321,840,005.90
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	38.99%

### 公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	国网江苏省电力公司	177,232,065.26	21.47%
2	深圳市供电公司	47,747,979.48	5.78%
3	深圳市龙岗区政府	38,839,716.64	4.71%
4	国网山东省电力公司滨州供电公司	30,890,933.31	3.74%
5	国网福建电力有限公司福州供电公司	27,129,311.21	3.29%
合计	--	321,840,005.90	38.99%

#### 主要客户其他情况说明

适用  不适用

因为自建 BOT 项目没有实体客户，此处不包括对自建 BOT 项目的建造服务收入的客户。

### 公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	168,114,030.26
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	36.61%

### 公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	南通万达锅炉有限公司	70,845,223.12	15.43%
2	江苏省苏中建设集团股份有限公司	45,833,000.00	9.98%
3	山东滨州城建集团公司	24,186,936.00	5.27%
4	江苏正源环保科技有限公司	14,172,029.98	3.09%
5	洛阳智超机电科技有限公司	13,076,841.16	2.85%
合计	--	168,114,030.26	36.61%

#### 主要供应商其他情况说明

适用  不适用

## 3、费用

单位：元

	2015 年	2014 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	1,212,018.36	534,201.79	126.88%	市场拓展力度的加大。
管理费用	83,085,260.40	49,898,423.45	66.51%	新设与并购子公司，新的事业部（填埋气事业部、海外事业部、水处理事业部等）布局到位，塑造未来新的增长点。
财务费用	85,642,795.41	39,746,274.38	115.47%	滨州天楹及如东天楹三期转运营停止利息资本化，江苏天楹并购深圳初谷及深圳兴晖贷款利息 及南通天蓝流动资金贷款增加。
所得税费用	42,006,782.78	18,632,174.14	125.45%	1、启东天楹三免三减半所得税优惠期结束，所得税率为 25%，海安天楹一期为第一年减半期，所得税率为 12.5%，2、本年收购的深圳初谷及大贸环保无所得税优惠，本年所得税为 1660 万。3、运营电厂业务持续增长带来所得税的增长。

#### 4、研发投入

适用  不适用

2015 年，公司加大对研发团队的投入，加速、提升新型环保装备技术产品的升级开发，加大技术创新，并于 2015 年 9 月份，成功买断了比利时 WATERLEAU 公司 Energize 垃圾转化能源技术，通过研发人员自主吸收、研发等，拥有了全世界范围内从设计、制造、装配、安装、测试、检验、调试、运行、维护及管理合同产品的专利和技术诀窍。完成国家机械工业科技进步奖、省科技成果转化、省战略性新兴产业项目等 19 项项目申报，并新增授权专利 116 件（包括 2 件发明专利），授权专利数量同比增长 56%。先进的垃圾处理技术，更好的提升了垃圾焚烧发电总承包工程技术，打造垃圾焚烧发电设备研发、设计、制造、服务及垃圾焚烧发电厂运营为一体的产业链优势。

公司研发投入情况

	2015 年	2014 年	变动比例
研发人员数量（人）	37	17	117.65%
研发人员数量占比	2.94%	1.85%	1.09%
研发投入金额（元）	34,119,239.02	11,996,626.99	184.41%
研发投入占营业收入比例	4.13%	2.18%	1.95%
研发投入资本化的金额（元）	22,275,360.00	0.00	
资本化研发投入占研发投入的比例	65.29%	0.00%	

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用  不适用

## 研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用  不适用

本年度新增资本化研发投入 2227.54 万元，为买断 Energize 垃圾转化能源技术，用于二代技术的开发。

## 5、现金流

单位：元

项目	2015 年	2014 年	同比增减
经营活动现金流入小计	577,172,070.38	320,052,393.26	80.34%
经营活动现金流出小计	419,525,333.30	246,603,380.19	70.12%
经营活动产生的现金流量净额	157,646,737.08	73,449,013.07	114.63%
投资活动现金流入小计	253,332,963.18	32,290,805.36	684.54%
投资活动现金流出小计	1,029,181,840.58	796,637,245.24	29.19%
投资活动产生的现金流量净额	-775,848,877.40	-764,346,439.88	1.50%
筹资活动现金流入小计	1,241,000,000.00	1,234,920,108.39	0.49%
筹资活动现金流出小计	719,384,899.84	497,244,346.68	44.67%
筹资活动产生的现金流量净额	521,615,100.16	737,675,761.71	-29.29%
现金及现金等价物净增加额	-96,587,039.97	46,778,334.90	-306.48%

## 相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用  不适用

1、经营活动现金流入小计：同比增加 80.34%，因为如东天楹三期、滨州天楹均在报告期内转运营，报告期内江苏天楹收购深圳市初谷实业及深圳市大贸而增加销售收入，对应收到的销售收入的现金流入大幅增加所致。

2、经营活动现金流出小计：同比增加 70.12%，因如东天楹三期、滨州天楹均在报告期内转运营，报告期内江苏天楹收购深圳市初谷实业及深圳市大贸而导致相应费用的现金流支出大幅增加。

3、投资活动现金流入小计：同比增加 684.54%，是因本报告期内收回上年投资理财 1.6 亿元。

4、筹资活动现金流出小计：同比增加 44.67%，是因为南通天蓝的流动贷款本年内还款，启东天楹、如东天楹、海安天楹及滨州天楹的项目贷款按合同的约定在本年内偿还部分本金。

## 报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用  不适用

### 三、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	243.91	0.00%	公司投资江苏天楹东源基金公司所获得的收益	否
公允价值变动损益	11,858,242.60	4.39%	深圳市初谷的投资性房产在期末评估增值所致。	是
资产减值	1,259,326.38	0.47%	应收账款余额比上年增加约 3848 万元所致。	是
营业外收入	29,650,694.55	10.97%	主要是由于收到 28,305,290.39 元即征即退的增值税和其他政府补助所致	是
营业外支出	844,595.51	0.31%	1、深圳初谷处理汽车造成 45 万元损失；2、启东分公司注销，原账上留存的 31 万元的增值税进项税不可以再抵扣造成的损失。	否

### 四、资产及负债状况

#### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2015 年末		2014 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	283,859,841.44	6.45%	368,789,678.10	11.27%	-4.82%	
应收账款	142,356,603.63	3.24%	103,873,690.98	3.17%	0.07%	应收账款的期末余额比上年增加 3848 万元，是由于收入大幅增长，但应收账款周转效率提高 9.16%。
存货	69,962,470.87	1.59%	44,966,637.30	1.37%	0.22%	为 2016 年第一季度生产计划储备的存货
投资性房地产	249,766,550.80	5.68%			5.68%	2015 年 2 月收购深圳市初谷实业有限公司获得了用于出租的房产，公司采用公允价值模式进行投资性房地产的后续计量，期末公允价值评估金额 24,976.66 万元
长期股权投资	5,100,243.91	0.12%			0.12%	公司对江苏天楹东源基金公司投资
固定资产	715,726,524.23	16.27%	721,029,555.25	22.03%	-5.76%	
在建工程	794,913,635.69	18.07%	918,462,412.00	28.07%	-10.00%	滨州天楹、如东天楹三期转运营，在建工程结转至无形资产而造成在建工程

						减少,同时其他在建项目投资有所增加
短期借款	266,000,000.00	6.05%	163,250,000.00	4.99%	1.06%	南通天蓝流动贷款的增加
长期借款	1,289,000,000.00	29.30%	675,000,000.00	20.63%	8.67%	辽源天楹新增 2 亿元项目贷款,延吉天楹新增 1 亿元贷款,江苏天楹新增并购贷款 3.3 亿元和 2 亿元长期借款。
无形资产	1,797,439,512.04	40.86%	655,207,096.63	20.02%	20.84%	2015 年如东天楹三期 (BOT)、滨州天楹 (BOT) 由在建转运营,及 2 月通过收购深圳初谷和深圳兴晖而取得了大贸环保 (BOT) 100% 股权而增加的特许经营权金额合计约 115,288.12 万
开发支出	22,275,360.00	0.51%			0.51%	买断 Energize 垃圾转化能源技术,为开发二代技术

## 2、以公允价值计量的资产和负债

适用  不适用

单位:元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
投资性房地产		11,858,242.60	11,858,242.60		237,908,308.20		249,766,550.80
上述合计	0.00	11,858,242.60	11,858,242.60		237,908,308.20		249,766,550.80
金融负债	0.00						0.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是  否

## 五、投资状况

### 1、总体情况

适用  不适用

报告期投资额 (元)	上年同期投资额 (元)	变动幅度
704,970,107.47	0.00	不适用

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用  不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
深圳市初谷实业有限公司、深圳市兴晖投资发展有限公司	投资	收购	671,070,107.47	100.00%	自有资金	无	长期	股权投资	已于2015年2月15日完成股权过户。	38,000,000.00	41,161,037.87	否	2015年02月26日	巨潮资讯网《中国天楹重大资产购买之资产过户完成公告》
合计	--	--	671,070,107.47	--	--	--	--	--	--	38,000,000.00	41,161,037.87	--	--	--

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用  不适用

### 4、金融资产投资

#### (1) 证券投资情况

适用  不适用

公司报告期不存在证券投资。

#### (2) 衍生品投资情况

适用  不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

### 5、募集资金使用情况

适用  不适用

#### (1) 募集资金总体使用情况

适用  不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2014	非公开发行股份	55,128.69	1,328.89	55,202.66	0	0	0.00%	0	无	0
合计	--	55,128.69	1,328.89	55,202.66	0	0	0.00%	0	--	0
募集资金总体使用情况说明										
1、公司上年度使用 282,757,765.30 元用于滨州市生活垃圾焚烧发电项目（一期），使用 255,979,940.03 元用于辽源市生活垃圾焚烧发电项目。										
2、公司本年度使用 9,345,317.44 元用于滨州市生活垃圾焚烧发电项目（一期），使用 3,943,614.94 元用于辽源市生活垃圾焚烧发电项目。										
3、截止 2015 年 12 月 31 日，公司募集资金专户余额为人民币 0.00 元。										

## (2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
山东省滨州市生活垃圾焚烧发电项目一期	否	23,775.34	29,088.07	934.53	29,210.31	100.42%	2015年01月01日	1,597.23	是	否
吉林省辽源市生活垃圾焚烧发电项目	否	31,343.27	26,030.54	394.36	25,992.35	99.85%	2016年03月30日		是	否
承诺投资项目小计	--	55,118.61	55,118.61	1,328.89	55,202.66	--	--	1,597.23	--	--
超募资金投向										
无超募资金										
合计	--	55,118.61	55,118.61	1,328.89	55,202.66	--	--	1,597.23	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	不适用									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无									
超募资金的金额、用途	不适用									

及使用进展情况	
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 本公司以募集资金置换的以自筹资金预先投入募集资金投资项目的款项计人民币 255,686,877.80 元，并于 2014 年 9 月 25 日经公司第六届董事会第三次会议审议通过。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	截至报告期末，本次募集资金已全部使用完毕。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	报告期内，公司募集资金使用未发现存在问题。

### (3) 募集资金变更项目情况

适用  不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

## 六、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用  不适用

公司报告期未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用  不适用

## 七、主要控股参股公司分析

适用  不适用

## 主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
江苏天楹环保能源有限公司	子公司	电力生产	533,101,233.00	3,012,459,689.58	1,284,484,061.63	14,701,309.62	230,454,412.49	231,405,230.95
如东天楹环保能源有限公司	子公司	电力生产	100,000,000.00	920,342,955.56	190,749,569.14	148,471,568.98	70,266,096.09	77,259,581.14
海安天楹环保能源有限公司	子公司	电力生产	85,000,000.00	416,320,979.75	110,242,869.40	72,734,391.66	20,383,795.84	21,568,994.09
南通天蓝环保能源成套设备有限公司	子公司	设备制造业	10,000,000.00	1,818,928,398.54	202,292,662.31	370,273,399.53	98,378,704.97	84,713,042.31
福州天楹环保能源有限公司	子公司	电力生产	70,680,000.00	247,033,682.75	57,357,783.61	40,255,342.75	2,740,507.52	3,129,311.38
滨州天楹环保能源有限公司	子公司	电力生产	233,000,000.00	568,195,123.60	237,432,262.08	42,824,471.53	4,207,395.83	5,024,613.40
深圳市大贸环保投资有限公司	子公司	电力生产	60,000,000.00	285,766,965.90	212,764,836.67	86,941,542.28	48,142,173.21	46,787,793.41
深圳市初谷实业有限公司	子公司	实业投资	22,490,000.00	311,806,423.86	222,889,479.31	4,703,727.00	14,979,155.33	11,203,831.42
启东天楹环保能源有限公司	子公司	电力生产	68,000,000.00	324,076,615.35	94,641,228.87	71,776,790.36	32,605,657.62	26,641,228.87

## 报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
深圳市初谷实业有限公司	购买股权	增加收入 4,703,727.00 元，增加净利润 11,203,831.42 元
深圳市大贸环保投资有限公司	购买股权	增加收入 86,941,542.28，增加合并利润 29,962,799.27 元
深圳市兴晖投资发展有限公司	购买股权	收入无影响，减少利润 674.16 元。
深圳市富佳实业有限公司	购买股权	收入无影响，减少利润 4,918.66 元

## 八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

## 九、公司未来发展的展望

## (一) 公司发展战略及 2016 年度经营规划

随着城镇化的不断推进，国家对民生问题的持续关注都将推进环保产业的发展，环保产业将继续得益于国家政策的扶持。公司将继续抓住我国固废行业快速发展的契机，充分利用公司上市获得的资本平台，遵循现代企业管理理念，建立现代化的企业管理运营体系，以技术研发为依托，以垃圾焚烧发电项目投资、建设和运营服务为核心，围绕固废“减量化、资源化、无害化”处理领域进一步丰富和完善固废处理业务产业链，不断提高运营水平，加快技术及装备输出，打造国内领先、世界一流的全产业链固废处理平台，在固废处理领域为社会提供全方位服务，成为负有社会责任感的上市公司。

#### 1、坚持产业与资本相互促进

坚守主业，在垃圾焚烧发电领域大踏步增长、高品质运营，围绕垃圾处理无害化、减量化、资源化，从末端处置向上游的分类、收运、中转和综合环卫方向拓展，延伸固废产业链，打造成以生活垃圾处理为主线的城市环境服务综合运营商。同时坚持资本引领下的产业急剧扩张，实现规模效益级数式的增长，运用资本的力量快速推升产业规模，确立产业地位。

#### 2、坚持线性与非线性同步增长

继续大力拓展新的 B00、BOT 生活垃圾焚烧发电项目，并开拓填埋气、危废、餐厨等固废领域市场，同时通过项目并购，使得企业尽快做大、做强，稳固公司在行业中的地位。

#### 3、坚持国内与国外齐头并进

国内市场：不断拓宽业务发展方向，在拓展生活垃圾焚烧发电项目的基础上，同时将填埋气发电项目、垃圾分类收运项目、餐厨垃圾处理项目、污泥处理项目、建筑垃圾处理项目、危险废弃物处理项目、渗滤液处理等领域作为拓展的新目标。

国外市场：目前国外垃圾处理能力严重不足，在“一带一路”带来的机遇下，主动出击、抢抓国外市场。

#### 4、坚持内生与引进并重融合

在技术研发方面，大力支持自主研发，同时积极引进全产业链上需要的、目前已有的世界发达技术，广纳贤才，扩充公司技术力量，为公司打造世界一流的技术奠定基础。

### （二）未来发展所需资金需求及资金来源情况

根据公司未来经营计划及财务预算规划，为满足投资、经营资金需求，同时为及时抓住市场变化可能带来的并购机遇，公司将加强并严格执行公司资金的控制与管理制度，提高管理及运营效益，根据投资项目及建设项目需要，在风险可控情况下积极探索利用与公司资金需求相匹配的各类融资手段，充实公司资本实力，解决公司高速发展面临的资金问题。

### （三）可能面临的风险

#### 1、宏观经济形势变化引发的相关风险

随着国家对环境治理的日益重视，环保产业也将迎来前所未有的发展机遇，但同时环保产业对国家政策、法律法规和宏观经济也存在很大的依附性。在宏观经济景气时期，城镇化率增速较快，政府对环保产业投资力度也将加大，城市生活垃圾产生量、清运量及热值也较高，垃圾焚烧发电厂规模、垃圾处置量及上网发电量也会随之提高，但如果宏观经济出现波动，则可能影响垃圾供应量，同时也可能会影响政府对垃圾焚烧发电业的投入，从而影响公司日后项目的拓展及现有垃圾焚烧发电项目的垃圾处置收入和售电收入。

#### 2、行业竞争风险

在我国城市化生活水平越来越高的今天，垃圾围城已成了迫不及待需要解决的问题，国家对生活垃圾无害化、减量化、资源化处理也提出了迫不及待的需求，这也激发了固废处置行业的投资热潮。近几年来大量的央企、国有企业和民营企业通过投资、收购、合作等方式进军固废处理领域，随着竞争者的增加，导致市场竞争越来越激烈，垃圾处置费也不断出现新低，面对越来越剧烈的行业竞争格局，公司也将面临更加严峻的挑战。

#### 3、资金风险

公司主要采用 BOT、BOO 等特许经营业务方式投资、建设、运营城市生活垃圾焚烧发电项目，该类项目建设前期投资规模较大，在转入运营后再通过服务的方式逐期收回，这对公司现金流提出了更高的要求。公司正处于快速扩张阶段，可能存在投资资金不足而导致业务无法快速扩张的风险。

#### 4、管理风险

随着公司业务规模不断扩大，业务类型不断丰富，面向的市场也在不断的拓宽，公司子公司数量越来越多，公司资产规模、人员规模、管理规模也均处于快速扩张期，组织架构和管理体系趋于复杂，使得公司在管理决策和经营决策上的风险有所增加。

在未来环保产业快速发展过程中，公司仍然面临较为严厉的风险与挑战，公司将以不同的对策和措施，控制和化解风险，公司也将不断加强市场投资力度、开拓更多业务渠道，抢抓市场机遇，提高核心竞争力，继续加强精细化管理，用最优的经营业绩回报广大投资者，并为环境保护事业做出贡献。

## 十、接待调研、沟通、采访等活动情况

### 1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2015年01月06日	电话沟通	个人	公司股票停牌事项, 未提供资料
2015年01月14日	电话沟通	个人	公司股票停牌事项, 未提供资料
2015年01月19日	电话沟通	个人	公司股票停牌事项, 未提供资料
2015年01月23日	电话沟通	个人	公司股票停牌事项, 未提供资料
2015年01月26日	电话沟通	个人	公司股票停牌事项, 未提供资料
2015年01月27日	电话沟通	个人	公司股票停牌事项, 未提供资料
2015年01月28日	电话沟通	个人	公司股票停牌事项, 未提供资料
2015年01月29日	电话沟通	个人	公司股票停牌事项, 未提供资料
2015年02月02日	电话沟通	个人	公司股票停牌事项, 未提供资料
2015年02月04日	电话沟通	个人	公司股票停牌事项, 未提供资料
2015年02月06日	电话沟通	个人	公司股票停牌事项, 未提供资料
2015年02月09日	电话沟通	个人	公司股票停牌事项, 未提供资料
2015年02月10日	电话沟通	个人	公司股票停牌事项, 未提供资料
2015年02月12日	电话沟通	个人	询问公司经营情况, 未提供资料
2015年03月03日	电话沟通	个人	询问公司业绩预告中每股收益情况, 未提供资料
2015年03月06日	电话沟通	个人	询问公司股票情况, 未提供资料
2015年03月13日	电话沟通	个人	公司介绍, 未提供资料
2015年03月16日	电话沟通	个人	询问最新并购的深圳项目的相关情况, 未提供资料
2015年03月19日	电话沟通	个人	询问公司经营情况, 未提供资料
2015年03月20日	电话沟通	个人	询问公司经营情况, 未提供资料
2015年03月23日	电话沟通	个人	询问公司在建项目情况, 未提供资料
2015年03月31日	电话沟通	个人	询问公司股价事宜, 未提供资料
2015年04月02日	电话沟通	个人	询问公司经营情况, 未提供资料
2015年04月10日	电话沟通	个人	询问公司年报披露时间, 未提供资料
2015年04月24日	电话沟通	个人	询问公司季报情况, 未提供资料
2015年04月27日	电话沟通	个人	询问公司前十大情况, 未提供资料
2015年05月04日	电话沟通	个人	询问公司股东情况, 未提供资料
2015年05月06日	电话沟通	个人	询问公司相关公告事宜, 并提供资料
2015年05月18日	电话沟通	个人	询问公司各电厂运营情况, 未提供资料
2015年05月29日	电话沟通	个人	询问公司股票解禁事项, 未提供资料

2015年06月10日	电话沟通	个人	询问公司经营情况, 未提供资料
2015年06月15日	电话沟通	个人	询问公司相关公告事宜, 未提供资料
2015年06月23日	电话沟通	个人	询问公司何时复牌, 未提供资料
2015年06月26日	电话沟通	个人	询问公司何时复牌, 未提供资料
2015年06月29日	电话沟通	个人	询问公司何时复牌, 未提供资料
2015年07月01日	电话沟通	个人	询问公司复牌时间, 未提供资料
2015年07月13日	电话沟通	个人	询问公司复牌时间, 未提供资料
2015年07月16日	电话沟通	个人	询问公司复牌时间, 未提供资料
2015年07月17日	电话沟通	个人	询问关于非公开发行股票相关事项及公司复牌时间, 未提供资料
2015年07月20日	电话沟通	个人	询问公司股票事宜, 未提供资料
2015年07月27日	电话沟通	个人	询问公司半年报进度及股票增持计划, 未提供资料
2015年07月28日	电话沟通	个人	询问公司股票情况, 未提供资料
2015年07月29日	电话沟通	个人	询问公司股票情况, 未提供资料
2015年07月31日	电话沟通	个人	询问参加股东大会事宜, 未提供资料
2015年07月31日	电话沟通	个人	询问公司分红事宜, 未提供资料
2015年08月04日	电话沟通	个人	询问公司股票情况, 未提供资料
2015年08月06日	电话沟通	个人	询问公司运营情况, 未提供资料
2015年08月12日	电话沟通	个人	询问公司非公开发行股票相关情况, 未提供资料
2015年08月17日	电话沟通	个人	询问公司非公开发行股票相关情况, 未提供资料
2015年08月18日	电话沟通	个人	介绍各项目电厂运营情况, 未提供资料
2015年08月21日	电话沟通	个人	询问公司非公开发行股票相关情况, 未提供资料
2015年08月24日	电话沟通	个人	询问公司股票情况未提供资料
2015年08月25日	电话沟通	个人	询问公司发展情况, 并提供资料
2015年08月25日	电话沟通	个人	询问各项目电厂运行情况, 未提供资料
2015年09月01日	电话沟通	个人	询问公司填埋气情况及在建项目情况, 未提供资料
2015年09月07日	电话沟通	个人	询问公司运营情况, 未提供资料
2015年09月14日	电话沟通	个人	询问公司运营情况, 未提供资料
2015年09月15日	电话沟通	机构	询问半年报上的相关信息及在建电厂情况, 未提供资料
2015年09月16日	电话沟通	个人	询问股东大会参会事宜, 未提供资料
2015年09月18日	电话沟通	个人	询问公司股票情况, 未提供资料
2015年09月22日	电话沟通	个人	询问公司股票情况, 未提供资料
2015年09月22日	电话沟通	机构	询问公司股票情况, 未提供资料
2015年09月25日	电话沟通	个人	询问公司股票情况, 未提供资料
2015年09月28日	电话沟通	个人	询问公司股票情况, 未提供资料

2015年10月09日	电话沟通	个人	询问公司运营情况, 未提供资料
2015年10月15日	电话沟通	个人	询问公司第三季度报相关情况, 未提供资料
2015年10月19日	电话沟通	个人	询问各项目电厂建设、运营情况, 未提供资料
2015年10月27日	电话沟通	个人	询问公司发展情况, 未提供资料
2015年10月27日	电话沟通	个人	询问公司非公开发行进度及利润预算相关问题, 未提供资料
2015年11月10日	电话沟通	个人	询问公司非公开发行股票审核进度, 未提供资料
2015年11月16日	电话沟通	个人	询问公司运营情况, 未提供资料
2015年11月16日	电话沟通	个人	询问公司非公开发行股票推动进度, 未提供资料
2015年11月17日	电话沟通	个人	询问公司股票情况, 未提供资料
2015年11月20日	电话沟通	个人	询问证监会对定增相关意见以及定增价格, 未提供资料
2015年11月27日	电话沟通	个人	询问公司运营情况, 未提供资料
2015年12月01日	电话沟通	机构	询问公司股票情况, 未提供资料
2015年12月03日	电话沟通	个人	询问公司非公开发行股票相关情况, 未提供资料
2015年12月14日	电话沟通	个人	询问公司运营情况, 未提供资料
2015年12月16日	电话沟通	个人	询问公司停牌情况, 未提供资料
2015年12月17日	电话沟通	个人	询问公司复牌时间, 未提供资料
2015年12月18日	电话沟通	个人	询问公司运营情况及非公开发行股票进度, 未提供资料
2015年12月21日	电话沟通	个人	询问公司海外并购进度, 未提供资料
2015年12月24日	电话沟通	机构	询问非公开发行股票进度, 未提供资料
接待次数			83
接待机构数量			4
接待个人数量			79
接待其他对象数量			0
是否披露、透露或泄露未公开重大信息		否	

## 第五节 重要事项

### 一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用  不适用

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

#### 1、2013 年度利润分配预案

经众环海华会计师事务所有限公司审计，公司（原中科健）2013 年度实现归属于母公司所有者的净利润为 1,131,546,995.33 元，主要系报告期内完成破产重整程序，根据重整计划豁免债务确认债务重组收益所致，截至 2013 年 12 月 31 日，合并未分配利润为 -979,716,412.08 元。鉴于公司未分配利润为负数，公司 2013 年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

#### 2、2014 年度利润分配预案

经立信会计事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2014 年度合并会计报表实现归属于母公司所有者的净利润为人民币 175,015,909.54 元，截至 2014 年 12 月 31 日，母公司未分配利润为 -988,125,466.51 元。鉴于公司未分配利润为负数，公司 2014 年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

#### 3、2015 年度利润分配预案

经立信会计事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2015 年度合并会计报表实现归属于母公司所有者的净利润为人民币 228,195,230.21 元，截至 2015 年 12 月 31 日，母公司未分配利润为 -894,988,563.04 元。鉴于公司未分配利润为负数，公司 2015 年度不进行利润分配，以截至 2015 年 12 月 31 日公司总股本 (619,278,871.00 股) 为基数进行资本公积金转增股本，向全体股东每 10 股转增 10 股。该议案尚需提交公司 2015 年度股东大会审议。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表中归 属于上市公司普通股股 东的净利润	占合并报表中归属于上 市公司普通股股东的净 利润的比率	以其他方式现 金分红的金额	以其他方式现金分 红的比例
2015 年	0.00	228,195,230.21	0.00%	0.00	0.00%
2014 年	0.00	175,015,909.54	0.00%	0.00	0.00%
2013 年	0.00	81,654,993.39	0.00%	0.00	0.00%

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

适用  不适用

## 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用  不适用

每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	0
每 10 股转增数 (股)	10
分配预案的股本基数 (股)	619,278,871
现金分红总额 (元) (含税)	0.00
可分配利润 (元)	0.00
现金分红占利润分配总额的比例	0.00%
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
基于公司目前的股本结构状况、资本公积金情况,结合公司经营情况和资本公积金余额情况,根据相关法律、法规的规定,为积极回报股东,拟以资本公积向全体股东转增股本,每 10 股转增 10 股。	

## 三、承诺事项履行情况

1、公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用  不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	严圣军、茅洪菊	其他承诺	深圳市大贸环保投资有限公司与深圳市百斯特环保工程有限公司有关企业承包经营合同诉讼尚在审理之中,如该诉讼最终判决导致大贸环保遭受任何经济损失,由严圣军、茅洪菊对大贸环保进行相应补偿。	2015年02月09日	至诉讼结束	严格履行,并已于报告期内履行完毕。
资产重组时所作承诺	南通坤德投资有限公司、南通乾创投资有限公司、严圣军	股份限售承诺	关于股份限售期的承诺:严圣军、南通乾创、南通坤德承诺:本次所认购上市公司发行的股份,自该新增股份上市之日起至三十六个月届满之日以及《盈利预测补偿协议》约定的盈利补偿义务履行完毕之日较晚者不转让,但按照其与发行人签署的《盈利预测补偿协议》进行回购的股份除外。	2014年05月29日	三十六个月	严格履行

	南通坤德投资有限公司、南通乾创投资有限公司、严圣军	业绩承诺及补偿安排	<p>严圣军及一致行动人关于天楹环保业绩补偿的承诺：针对本次发行股份购买资产所涉盈利预测补偿事项，中科健（甲方）与严圣军、南通乾创、南通坤德（乙方）于 2013 年 9 月 9 日共同签署了《盈利预测补偿协议》，并于 2013 年 11 月 21 日签署了《盈利预测补偿协议之补充协议》。（1）双方确定，补偿期内净利润预测数为银信评估出具的银信资评报（2013）沪第 679 号评估报告所列明的净利润，净利润预测数具体为：2014 年 13,665.57 万元；2015 年 17,556.58 万元；2016 年 22,583.81 万元。（2）利润补偿期间甲乙双方一致确认，本次发行股份购买资产经甲方股东大会批准和中国证监会核准，且甲方向乙方发行股票并在中国证券登记结算有限公司深圳分公司办理完成证券登记手续之日，为本次重组完成日，本次重组完成之日所在的年份为本次重组实施当年。本次重组置入资产系按照收益法评估作价。由于收益法是基于未来收益预期的评估方法，根据《重组办法》的规定，乙方同意对本次重组完成当年及其后两个会计年度（即 2014 年、2015 年、2016 年，若本次重组未能在 2014 年 12 月 31 日前完成，则前述期间将往后顺延）置入资产实际净利润数与净利润预测数的差额予以补偿。（3）补偿的实施本次重组实施完毕后，甲方将在补偿期每一年度结束时，聘请具有证券从业资格的会计师事务所对置入资产在当年的盈利情况出具专项审核意见，相关置入资产实际净利润数与净利润预测数的差异情况根据具有证券从业资格的会计师事务所出具的专项审核意见确定。若置入资产在补偿期扣除非经常性损益后的实际净利润数不足净利润预测数，乙方同意对实际净利润数与净利润预测数的差额进行补足，乙方将按各自原持有的天楹环保的股份相互之间的相对比例计算各自应当补偿的部分。关于盈利补偿的具体办法参见本报告书“第七节本次交易合同的主要内容/二《盈利预测补偿协议》及其补充协议”。（4）对本次重组完成当年业绩承诺的特殊约定除实际净利润数不足净利润预测数的差额补偿义务外，乙方承诺，置入资产和上市公司在本次重组实施当年的净利润不低于 17,050.00 万元，如本次重组完成当年置入资产或上市公司的实际净利润数不足 17,050.00 万元，乙方承诺另以现金形式对当年净利润低于 17,050.00 万元的差额部分予以补足。</p>	2014 年 01 月 01 日	2016 年 12 月 31 日	严格履行
	严圣军、茅洪菊	分红承诺	<p>严圣军、茅洪菊关于现金分红政策的承诺函：本次重组完成后，天楹环保将成为上市公司之子公司，但严圣军、茅洪菊仍将是天楹环保及其子公司之实际控制人。对于本次重组完成后天楹环保及其子公司的分红政策，严圣军、茅洪菊一致承诺：中国天楹股份有限公司（原中国科健股份有限公司）非公开发行股份购买天楹环保全体股东持有的天楹环保 100% 股份完成后，天楹环保及其全部现有及新设控股子公司将严格按照法律法规及其他规范性文件规定的程序及方式制定积</p>	2014 年 03 月 15 日	长期有效	严格履行

			极的分红政策，对投资者给予合理的投资回报，在无重大资金支出安排的情况下进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%。			
南通乾创投资有限公司、南通坤德投资有限公司、严圣军	关于同业竞争承诺		严圣军及其一致行动人分别出具了关于避免同业竞争的承诺函，主要内容如下：1、本人/本公司目前未直接从事生活垃圾焚烧发电及其他可再生能源项目的投资、开发；垃圾焚烧发电成套设备、环保成套设备的研发、生产、销售方面的业务；除拟置入上市公司的天楹股份及其下属公司从事生活垃圾焚烧发电、垃圾焚烧发电成套设备和环保成套设备业务外，本人/本公司控制的其他企业不存在从事前述业务的情形；2、本人/本公司将不以直接或间接的方式从事与上市公司（包括上市公司的附属公司，下同）相同或相似的业务，以避免与上市公司的生产经营构成可能的直接的或间接的业务竞争；保证将采取合法及有效的措施，促使本人/本公司控制的其他企业不从事或参与与上市公司的生产经营相竞争的任何活动的业务；3、如本人/本公司和本人/本公司控制的其他企业有任何商业机会可从事或参与任何可能与上市公司的生产经营构成竞争的活动，则立即将上述商业机会通知上市公司，如在通知中所指定的合理期间内上市公司作出愿意利用该商业机会的肯定答复，则尽力将该商业机会优先提供给上市公司；4、如违反以上承诺，本人/本公司愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给上市公司造成的所有直接或间接损失。5、上述承诺在本人/本公司对上市公司拥有控制权或能够产生重大影响的期间内持续有效且不可变更或撤销。	2013 年 12 月 19 日	长期有效	严格履行
南通乾创投资有限公司、南通坤德投资有限公司、严圣军	关于关联交易承诺		严圣军及其一致行动人分别出具了减少和规范关联交易的承诺函，主要内容如下：1、承诺人将充分尊重上市公司的独立法人地位，保障上市公司独立经营、自主决策；2、承诺人保证承诺人以及承诺人控股或实际控制的其他公司或者其他企业或经济组织（不包括上市公司控制的企业，以下统称“承诺人的关联企业”），今后原则上不与上市公司发生关联交易；3、如果上市公司在今后的经营活动中必须与承诺人或承诺人的关联企业发生不可避免的关联交易，承诺人将促使此等交易严格按照国家有关法律法规、上市公司章程和中国证监会的有关规定履行有关程序，与上市公司依法签订协议，及时依法进行信息披露；保证按照正常的商业条件进行，且承诺人及承诺人的关联企业将不会要求或接受上市公司给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件，保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益；保证上市公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在显失公平的关联交易；4、承诺人及承诺人的关联企业将严格和善意地履行其与上市公司签订的各种关联协议；承诺人及承诺人的关联企业将不会向上市公司谋求任何超出该等协议规定以外的利益或者收益；5、如违反上述承诺给上市公司造成损失，承诺人将向上市公司作出赔偿。	2013 年 12 月 19 日	长期有效	严格履行

	深圳市平安创新资本投资有限公司	关于股份限售承诺	关于股份限售期的承诺，本次所认购上市公司发行的股份，自该新增股份上市之日起十二个月内不转让。	2014年05月29日	十二个月	严格履行，并已于报告期内履行完毕。
首次公开发行或再融资时所作承诺						
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否按时履行	是					

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

√ 适用 □ 不适用

盈利预测资产或项目名称	预测起始时间	预测终止时间	当期预测业绩(万元)	当期实际业绩(万元)	未达预测的原因(如适用)	原预测披露日期	原预测披露索引
中国科健股份有限公司备考盈利预测	2014年01月01日	2016年12月31日	17,556.58	21,544.23	不适用	2014年03月12日	详见巨潮资讯网2014年3月12日披露的《中国科健股份有限公司备考盈利预测审核报告及备考盈利预测》。

公司股东、交易对手方在报告年度经营业绩做出的承诺情况

√ 适用 □ 不适用

2014年度重大资产重组之时，中国天楹前身中国科健股份有限公司与严圣军及南通乾创投资有限公司、南通坤德投资有限公司签订了《盈利预测补偿协议》及其补充协议，严圣军及南通乾创投资有限公司、南通坤德投资有限公司承诺江苏天楹环保能源股份有限公司（现江苏天楹环保能源有限公司）2014年度、2015年度和2016年度实现的经具有证券业务资格的会计师事务所审计的扣除非经常性损益后的净利润分别不低于13,665.57万元、17,556.58万元和22,583.81万元，并承诺注入资产和上市公司在本次重组实施当年的净利润不低于17,050.00万元。如果实际利润低于上述承诺利润的，则严圣军及南通乾创投资有限公司、南通坤德投资有限公司将按照与本公司签署的《盈利补偿协议》及其补充协议的规定进行补

偿。

根据立信会计事务所（特殊普通合伙）出具的公司 2015 年度审计报告，本年实现扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润为人民币 21,544.23 万元，重组标的资产江苏天楹环保能源有限公司扣除非经常性损益净利润为人民币 23,351.88 万元，均达到了 2015 年度的业绩承诺。

#### 四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

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

适用  不适用

#### 六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用  不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

#### 七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

#### 八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

由于公司新增和并购的原因，报告期内合并范围新增深圳市初谷实业有限公司、深圳市大贸环保投资有限公司、深圳市富佳实业有限公司、深圳市兴晖投资发展有限公司、启东天楹环保能源有限公司、太和县天楹环保能源有限公司、蒲城天楹环保能源有限公司、重庆天楹环保能源有限公司、民权天楹环保能源有限公司、深圳市天禧实业有限公司、高邮天楹环保能源有限公司、常宁天楹环保能源有限公司、重庆市大足区天楹能源有限公司、江苏天遂

工程有限公司、上海天楹环保能源有限公司。

## 九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	140
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	王斌、严盛辉

当期是否改聘会计师事务所

是  否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用  不适用

本年度，公司聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）为内部控制审计，报告期内支付给内控审计会计师事务所 20 万元。

## 十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

## 十一、破产重整相关事项

适用  不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

## 十二、重大诉讼、仲裁事项

适用  不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

## 十三、处罚及整改情况

适用  不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

#### 十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用  不适用

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大到期未清偿等情况。

#### 十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用  不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

#### 十六、重大关联交易

##### 1、与日常经营相关的关联交易

适用  不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	获批的交易额度(万元)	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
洪泽天楹污水处理有限责任公司	同一控制人	销售	销售	市价	0.66	0.66	100.00%	0	否	现金	0.66		
江苏天楹之光光电科技有限公司	同一控制人	采购	工程材料采购	市价	46.57	46.57	100.00%	0	否	现金	46.57		
海安天宝物业有限公司	同一控制人	服务	物业管理费	市价	120	120	100.00%	0	否	现金	120		
合计				--	--	167.23	--	0	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				无									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

## 2、日常关联交易说明

上述关联交易系公司向关联方采办公楼建设材料及支付服务费而形成，具体如下：1、在建项目辽源天楹和如东天楹三期办公楼等设施建设向江苏天楹之光采购 LED 灯具，灯具价格符合定价公允原则。2、南通天蓝与天宝物业签署物业服务合同，天宝物业为天楹环保提供物业管理服务，物业管理服务费参照市场价，定价公允。3、南通天蓝为洪泽天楹水务提供维修设备服务，收取设备维修费。

## 3、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

## 4、共同对外投资的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

## 5、关联债权债务往来

适用  不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

## 6、关联方代收代付

关联方	关联关系	代收代付发生原因	代收代付金额（万元）	代收代付支付方式
江苏天楹环保科技有限公司	同一控制人	江苏天楹环保科技与天楹环保两家公司分别安装了电表独立核算各自用电量及电费，但因电网公司管理原因两家公司的电费需由江苏天楹环保科技统一向电网公司支付，而后由天楹环保向江苏天楹环保科技支付其所应承担的电费。	163.17	天楹环保通过公司转帐方式偿还江苏天楹环保科技先行垫付的实际电费金额。

## 7、其他重大关联交易

适用  不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十七、重大合同及其履行情况

## 1、托管、承包、租赁事项情况

## (1) 托管情况

适用  不适用

公司报告期不存在托管情况。

## (2) 承包情况

适用  不适用

公司报告期不存在承包情况。

## (3) 租赁情况

适用  不适用

公司报告期不存在租赁情况。

## 2、重大担保

适用  不适用

## (1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 （协议签署日）	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
公司与子公司之间担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 （协议签署日）	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
南通天蓝环保能源成套设备有限公司		13,500	2015年02月16日	13,500	一般保证	至2020年6月28日	否	是
江苏天楹环保能源有限公司		33,000	2015年02月15日	33,000	一般保证	至2021年12月14日	否	否
江苏天楹环保能源有限公司		20,000	2015年09月21日	20,000	一般保证	至2020年9月20日	否	是

报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)		66,500	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)		66,500			
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)		66,500	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)		66,500			
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期 (协议签署日)	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
如东天楹环保能源有限公司		20,000	2014年10月27日	20,000	一般保证	至2021年10月28日	否	是
南通天蓝环保能源成套设备有限公司		9,000	2015年06月03日	9,000	一般保证	至2018年7月27日	否	是
南通天蓝环保能源成套设备有限公司		2,500	2015年09月09日	2,500	一般保证	至2018年11月10日	否	是
滨海天楹环保能源有限公司		20,000	2013年12月27日	20,000	一般保证;抵押;质押	至2027年12月26日	否	是
辽源天楹环保能源有限公司		20,000	2015年02月11日	20,000	一般保证;抵押;质押	至2030年2月10日	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)		31,500	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)		31,500			
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)		71,500	报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)		71,500			
公司担保总额 (即前三大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)		98,000	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)		98,000			
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)		138,000	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)		138,000			
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				74.58%				
其中:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (D)				0				
担保总额超过净资产 50%部分的金额 (F)				45,481.13				
上述三项担保金额合计 (D+E+F)				138,000				

## (2) 违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

### 3、委托他人进行现金资产管理情况

#### (1) 委托理财情况

适用  不适用

公司报告期不存在委托理财。

#### (2) 委托贷款情况

适用  不适用

公司报告期不存在委托贷款。

### 4、其他重大合同

适用  不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十八、其他重大事项的说明

适用  不适用

#### (一) 相关合同的签署

##### 1、生活垃圾焚烧发电项目

2015年5月20日，公司与安徽省太和县市容局签订了《太和县垃圾焚烧发电》；2015年7月31日，中国天楹股份有限公司与河南省民权县人民政府在民权县签订了《民权县垃圾焚烧发电项目特许经营协议》；2015年9月16日，江苏天楹环保能源有限公司全资项目子公司蒲城天楹环保能源有限公司与陕西省蒲城县人民政府委托的蒲城县市容管理局签订了《蒲城县生活垃圾焚烧发电项目特许经营权协议》。

上述协议的树立签署进一步增强了公司对生活垃圾综合处理能力，增加公司综合竞争力，巩固公司在行业内的领先地位。

##### 2、填埋气综合利用项目

2015年8月28日，中国天楹股份有限公司与重庆市三维环保有限责任公司签订了《重庆市江津区生活垃圾填埋场填埋气综合利用项目合作协议》；2015年10月31日，中国天楹股份有限公司与重庆市大足区市政园林管理局签订了《重庆市大足区生活垃圾填埋场填埋气综合利用项目合作协议》；2015年11月13日，中国天楹股份有限公司与常宁市环境卫生管

理处签订了《常宁市生活垃圾填埋场填埋气综合利用项目合作协议》；2015年12月3日，中国天楹股份有限公司与高邮市朱家生活垃圾处理有限公司签订了《高邮市生活垃圾填埋场填埋气综合利用项目合作协议》；2015年12月31日，中国天楹股份有限公司与东海县城市管理局签订了《东海县生活垃圾卫生填埋场填埋气综合利用项目合作协议》。

填埋气综合利用项目的签署，实现了公司在新能源领域的另一重大突破，进一步拓宽公司经营业务模式，优化公司业务布局，增强公司综合竞争力，提升公司整体盈利能力。

### 3、垃圾焚烧发电装备

中国天楹全资项目子公司南通天蓝与上海和山机电成套有限公司就泰国 VKE 公司垃圾焚烧发电厂内的由一套 9.9MW 的炉排炉式垃圾焚烧凝汽式汽轮发电机组以及所有必要的设备和部分材料构成的工程的设备供货、指导安装、指导调试等签订了《泰国 VKE 垃圾焚烧发电工程项目设备交钥匙工程总承包合同，本合同总价为人民币玖仟肆佰叁拾万元(¥94300000.00)。

2015年9月，公司买断了比利时 WATERLEAU 公司 Energize®垃圾转化能源技术，拥有了全世界范围内从设计、制造、装配、安装、测试、检验、调试、运行、维护及管理合同产品的专利和技术诀窍。

## (二) 对外股权投资

报告期内，公司对外股权投资情况如下：

1、公司全资子公司江苏天楹以自有资金投资设立莒南天楹环保能源有限公司，注册资本 8,000 万元人民币，主要从事对生活垃圾焚烧发电及蒸汽生产项目投资、开发、建设、管理。

2、公司全资子公司江苏天楹注销江苏天楹环保能源股份有限公司启东天楹环保能源分公司，并以其部分净资产 6,800 万元人民币注册成立启东天启环保能源有限公司（后更名为启东天楹环保能源有限公司），主要从事生活垃圾焚烧发电及蒸汽生产销售，炉渣销售。

3、公司与东源（天津）股权投资基金管理有限公司（下称“东源”）签署了合作协议，共同出资设立了江苏天楹东源股权投资基金管理有限公司（下称“江苏天楹东源基金”），注册资本 3,000 万元人民币，其中中国天楹占比 51%，主要从事受托管理私募股权投资基金，从事投资管理及相关咨询服务业务。为了能够更专业、更有效的对基金公司进行管理，2015年10月10日公司与东源签署股权转让协议，将公司持有的 2%的股权转让给东源，由东源缴纳该 2%的注册资本。至此，公司持有江苏天楹东源基金 49%股权，东源持有江苏天楹东源基金 51%股权。

4、公司全资子公司江苏天楹以自有资金投资设立太和县天楹环保能源有限公司，注册资

本 12,800 万元人民币，主要从事对生活垃圾焚烧发电及蒸汽生产项目投资、开发、建设、管理。

5、公司全资子公司江苏天楹以自有资金投资设立蒲城天楹环保能源有限公司，注册资本 15,800 万元人民币，主要从事对生活垃圾焚烧发电及蒸汽生产项目投资、开发、建设、管理。

6、公司以自有资金设立全资子公司上海天楹环保能源有限公司，注册资本 2,000 万元人民币，主要从事废弃物处理设备领域内的技术研发，废弃物处理项目、可再生能源项目及环保设施的投资、开发。

7、公司全资子公司江苏天楹以自有资金投资设立全资项目子公司民权天楹环保能源有限公司，注册资本 15,000 万元人民币，主要从事民权县垃圾焚烧发电项目筹建及运营。

8、公司全资子公司江苏天楹以自有资金投资设立全资项目子公司重庆天楹环保能源有限公司，注册资本 800 万元人民币，主要从事垃圾填埋气开发与利用、垃圾填埋气发电工程项目开发、建筑垃圾处理、餐厨垃圾处理、余热利用和城市生活垃圾处理，从事授权范围内的污泥处理（凭资质证书执业）、危险废弃物处理和新能源技术开发及利用。

9、公司全资子公司江苏天楹以自有资金投资设立全资项目子公司重庆市大足区天楹环保能源有限公司，注册资本 800 万元人民币，主要从事垃圾填埋气开发与利用、垃圾填埋气发电工程项目开发、建筑垃圾处理、餐厨垃圾处理、余热利用和城市生活垃圾处理，从事授权范围内的污泥处理（凭资质证书执业）、危险废弃物处理和新能源技术开发及利用。

10、公司全资子公司江苏天楹以自有资金投资设立全资项目子公司江苏天遂工程有限公司，注册资本 5,000 万元人民币，主要从事建筑工程施工总承包、电力工程施工总承包、市政公用工程施工总承包、机电工程施工总承包、建筑机电安装工程专业承包和环保工程专业承包。

11、公司全资子公司江苏天楹以自有资金投资设立全资项目子公司常宁天楹环保能源有限公司，注册资本 800 万元人民币，主要从事垃圾填埋气开发与利用、垃圾填埋气发电工程项目开发、建筑垃圾处理、餐厨垃圾处理、余热利用和城市生活垃圾处理，从事授权范围内的污泥处理（凭资质证书执业）、危险废弃物处理和新能源技术开发与利用。

12、公司全资子公司江苏天楹以自有资金投资设立全资项目子公司高邮天楹环保能源有限公司，注册资本 800 万元人民币，主要从事垃圾填埋气开发与利用、垃圾填埋气发电工程项目开发、建筑垃圾处理、餐厨垃圾处理、沼气发电余热利用和城市生活垃圾处理，从事授权范围内的污泥处理（凭资质证书执业）、新能源技术开发及利用。

13、因生产营业需要，2015 年 10 月 29 日，深圳市初谷实业有限公司（下称“初谷实业”）通过存续分立方式设立深圳市天禧实业有限公司（下称“天禧实业”），主要从事投资兴办实业、自由物业租赁、物业管理。分立后初谷实业的注册资本变更为 13,262,007.97 元，实收资本 13,262,007.97 元，由唯一股东江苏天楹环保能源有限公司认缴和实缴；天禧实业注册资本为 9,227,992.03 元，实收资本 9,227,992.03 元，由唯一股东江苏天楹环保能源有限公司认缴和实缴。

### （三）非公开发行股票事项

报告期内，公司筹划非公开发行股票事项，相关事项经公司第六届董事会第七次会议审议通过，并经公司 2015 年第二次临时股东大会审议批准。2015 年 8 月 13 日，公司向中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）申报了非公开发行 A 股股票申请文件：《关于公司非公开发行 A 股股票的申请报告》，并于 2015 年 8 月 19 日取得中国证监会第 152506 号《行政许可申请受理通知书》，于 2015 年 11 月 19 日取得中国证监会第 152506 号《中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书》，并于 2015 年 12 月 7 日会同中介机构将反馈意见回复报送至中国证监会。结合国内证券市场变化情况，为确保本次非公开发行的顺利进行，公司分别于 2015 年 12 月 2 日、2015 年 12 月 18 日召开第六届董事会第十三次会议、2015 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于调整公司非公开发行 A 股股票发行方案的议案》等议案，同意公司对本次非公开发行股票之发行价格、发行数量和定价基准日等发行方案内容进行调整，同时公司于 2015 年 12 月 7 日向中国证监会提交了《关于中国天楹股份有限公司非公开发行股票中止审核的申请》，并于 2015 年 12 月 16 日收到中国证监会 152506 号《中国证监会行政许可申请中止审查通知书》，同意公司的中止审查申请。

期后事项：受股票市场剧烈波动影响，为了顺利完成此次非公开发行，公司将原方案进行了修订和调整，并已经公司 2016 年 3 月 23 日召开的第六届董事会第十五次会议审议通过。经修订的非公开发行方案尚需公司股东大会的批准和中国证监会的核准。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
关于签署太和县垃圾焚烧发电厂项目特许经营协议的公告	2015年5月21日	巨潮资讯网
关于签署泰国VKE垃圾焚烧发电工程项目设备交钥匙工程总承包合同的公告	2015年6月5日	巨潮资讯网
第六届董事会第九次会议决议公告 1、关于公司符合非公开发行股票条件的议案；2、关于公司本次非公开发行股票方案的议案；3、关于公司本次非公开发行股票方案的议案；4、关于前次募集资金使用情况的报告的议案；5、关于本次非公开发行股票募集资金使用的可行性分析报告；6、关于提请股东大会授权董事会办理	2015年07月17日	巨潮资讯网

本次非公开发行股票相关事宜的议案；7、关于未来三年（2015-2017年）股东回报规划的议案；8、关于提请召开2015年第二次临时股东大会的议案。		
第六届监事会第七次会议决议公告 1、关于公司本次非公开发行股票方案的议案；2、关于本次非公开发行股票预案的议案；3、关于前次募集资金使用情况的报告的议案；4、关于本次非公开发行股票募集资金使用的可行性分析报告；5、关于未来三年（2015-2017年）股东回报规划的议案。	2015年07月17日	巨潮资讯网
中国天楹股份有限公司2015年第二次临时股东大会决议公告 1、关于公司符合非公开发行股票条件的议案；2、关于公司本次非公开发行股票方案的议案；3、关于本次非公开发行股票预案的议案；4、关于前次募集资金使用情况的报告的议案；5、关于本次非公开发行股票募集资金使用的可行性分析报告；6、关于提请股东大会授权董事会办理本次非公开发行股票相关事宜的议案；7、关于未来三年（2015-2017年）股东回报规划的议案。	2015年08月05日	巨潮资讯网
中国天楹股份有限公司关于签署民权县垃圾焚烧发电项目特许经营协议的公告	2015年08月05日	巨潮资讯网
中国天楹股份有限公司关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告	2015年08月20日	巨潮资讯网
中国天楹股份有限公司关于签署重庆市江津区生活垃圾填埋场填埋气综合利用项目合作协议的公告	2015年08月31日	巨潮资讯网
中国天楹股份有限公司关于全资子公司之项目公司签署蒲城县生活垃圾焚烧发电项目特许经营协议的公告	2015年09月17日	巨潮资讯网
关于全资子公司江苏天楹之全资项目子公司初谷实业分立的公告	2015. 10. 15	巨潮资讯网
中国天楹关于收到中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书的公告	2015. 11. 20	巨潮资讯网
第六届董事会第十三次会议决议公告 1、关于公司符合非公开发行股票条件的议案；2、关于调整公司非公开发行A股股票发行方案的议案；3、关于修订本次非公开发行股票预案的议案；4、关于公司2015年度非公开发行股票募集资金运用的可行性分析报告（修订稿）的议案；5、关于非公开发行股票摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司采取措施的议案；6、关于提名Xinhui Li先生为公司董事候选人的议案；7、关于修改公司《章程》的议案；8、关于补选战略委员会及薪酬与考核委员会委员的议案；9、关于提请召开2015年第四次临时股东大会的议案。	2015. 12. 3	巨潮资讯网
中国天楹关于调整非公开发行股票预案的公告	2015. 12. 3	巨潮资讯网
中国天楹股份有限公司关于非公开发行A股股票摊薄即期回报及填补措施	2015. 12. 3	巨潮资讯网
非公开发行股票预案（修订稿）	2015. 12. 3	巨潮资讯网
中国天楹关于调整非公开发行股票方案的公告	2015. 12. 3	巨潮资讯网
关于非公开发行股票申请文件反馈意见回复的公告	2015. 12. 5	巨潮资讯网
关于非公开发行募投项目效益与前次重大资产重组承诺效益区分核算的公告	2015. 12. 5	巨潮资讯网
关于收到《中国证监会行政许可申请中止审查通知书》的公告	2015. 12. 18	巨潮资讯网

## 十九、公司子公司重大事项

适用  不适用

## 二十、社会责任情况

适用  不适用

公司在报告期履行社会责任的具体情况详见公司于 2015 年 3 月 25 日披露在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 的《公司 2015 年度社会责任报告》，该报告已经公司 2016 年 3 月 23 日召开的第六届董事会第十五次会议审议通过。

上市公司及其子公司是否属于国家环境保护部门规定的重污染行业

是  否  不适用

## 二十一、公司债券相关情况

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

否

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	430,325,286	69.49%				-214,597,216	-214,597,216	215,728,070	34.84%
3、其他内资持股	430,325,286	69.49%				-214,597,216	-214,597,216	215,728,070	34.84%
其中：境内法人持股	386,374,550	62.39%				-216,847,094	-216,847,094	169,527,456	27.37%
境内自然人持股	43,950,736	7.10%				2,249,878	2,249,878	46,200,614	7.46%
二、无限售条件股份	188,953,585	30.51%				214,597,216	214,597,216	403,550,801	65.16%
1、人民币普通股	188,953,585	30.51%				214,597,216	214,597,216	403,550,801	65.16%
三、股份总数	619,278,871	100.00%				0	0	619,278,871	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

报告期内，部分有限条件股份解除限售，导致限售流通股份减少，无限售流通股份相应增加，具体如下：

1、2014年5月5日，公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准本次重大资产重组及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），核准公司发行股份购买资产，本次发行股份购买资产新增股份378,151,252股已于2014年5月29日在深圳证券交易所上市。根据各项承诺及履行情况，该部分股份于2015年6月3日上市流通。详见公司于2015年6月2日于《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网发布的相关公告，公告编号：TY2015-32。

2、根据前述批复，公司于2014年9月份完成非公开发行股份募集配套资金，此次发行股份59,624,147股新股于2014年9月25日在深圳证券交易所上市。根据各项承诺及履行情况，该部分股份于2015年9月25日上市流通。详见公司于2015年9月22日于《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网发布的相关公告，公告编号：TY2015-65。

3、公司实际控制人严圣军先生基于对公司发展前景看好，并积极响应中国证监会维护资

本市场稳定的号召，维护公司二级市场股价的稳定，保护广大投资者尤其是中小投资者的利益，于 2015 年 8 月 21 日至 8 月 25 日期间，通过深圳证券交易所系统从二级市场累计增持公司股份 300 万股，基于其亦为公司董事长，根据相关规定，于报告期内新增持的 300 万股中 75% 股份即其中的 225 万股作为高管股锁定，另公司原监事欧富先生于 2014 年度持有的 122 股于本报告期内解除限售。

股份变动的批准情况

适用  不适用

股份变动的过户情况

适用  不适用

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

适用  不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用  不适用

## 2、限售股份变动情况

适用  不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
南通乾创投资有限公司	131,854,689	0	0	131,854,689	发行股份购买资产 131,854,689 股	2017 年 5 月 29 日解除限售 131,854,689 股
深圳市平安创新资本投资有限公司	87,904,074	87,904,074	0	0	发行股份购买资产 87,904,074 股	2015 年 6 月 3 日解除限售 87,904,074 股
严圣军	43,950,614	0	2,250,000	46,200,614	1、发行股份购买资产 43,950,614 股； 2、二级市场买入 300 万股，其中 225 万股限售。	2016 年 1 月 2 日解除限售 225 万股。2017 年 5 月 29 日解除限售 43,950,614 股
南通坤德投资有限公司	37,672,767	0	0	37,672,767	发行股份购买资产 37,672,767 股	2017 年 5 月 29 日解除限售 37,672,767 股
民生加银基金—民生银行—民生加银资产管理有限公司	26,869,565	26,869,565	0	0	非公开发行股份 26,869,565 股	2015 年 9 月 25 日解除限售 26,869,565 股
建信基金—民生银	25,304,347	25,304,347	0	0	非公开发行股份	2015 年 9 月 25 日解除限

行一民生加银资产管理					25,304,347 股	售 25,304,347 股
上海复新股权投资 基金合伙企业（有 限合伙）	18,301,236	18,301,236	0	0	发行股份购买资产 18,301,236 股	2015 年 6 月 3 日解除限 售 18,301,236 股
江阴闽海仓储有限 公司	11,438,272	11,438,272	0	0	发行股份购买资产 11,438,272 股	2015 年 6 月 3 日解除限 售 11,438,272 股
上海裕复企业管理 咨询有限公司	7,164,934	7,164,934	0	0	发行股份购买资产 7,164,934 股	2015 年 6 月 3 日解除限 售 7,164,934 股
太海联股权投资江 阴有限公司	6,862,963	6,862,963	0	0	发行股份购买资产 6,862,963 股	2015 年 6 月 3 日解除限 售 6,862,963 股
其他	33,001,703	33,001,703	0	0	发行股份购买资产 33,001,703 股	2015 年 6 月 3 日解除限 售 33,001,703 股
高管锁定股（原监 事）	122	122	0	0	高管锁定	2015 年 1 月 8 日解除限 售 122 股
合计	430,325,286	216,847,216	2,250,000	215,728,070	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用  不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用  不适用

### 3、现存的内部职工股情况

适用  不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股 股东总数	32,538	年度报告披露日 前上一月末普通 股股东总数	50,521	报告期末表决权 恢复的优先股股 东总数（如有）（参 见注 8）	0	年度报告披露日 前上一月末表决 权恢复的优先股 股东总数（如有） （参见注 8）	0
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况							

股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
南通乾创投资有限公司	境内非国有法人	21.29%	131,854,689	0	131,854,689	0	质押	120,720,000
深圳市平安创新资本投资有限公司	境内非国有法人	12.17%	75,369,846	-12,534,228	0	75,369,846		
严圣军	境内自然人	7.58%	46,950,614	3,000,000	46,200,614	750,000	质押	24,000,000
南通坤德投资有限公司	境内非国有法人	6.08%	37,672,767	0	37,672,767	0	质押	37,670,000
民生加银基金—民生银行—民生加银资产管理有限公司	其他	4.34%	26,869,565	0	0	26,869,565		
建信基金—民生银行—民生加银资产管理有限公司	其他	4.09%	25,304,347	0	0	25,304,347		
齐鲁制药有限公司	境内非国有法人	3.55%	22,000,222	22,000,222	0	22,000,222		
招商银行股份有限公司—光大保德信优势配置混合型证券投资基金	其他	1.48%	9,159,418	9,159,418	0	9,159,418		
上海裕复企业管理咨询有限公司	境内非国有法人	1.10%	6,829,934	-335,000	0	6,829,934		
成都创业加速器投资有限公司	境内非国有法人	0.69%	4,247,908	-327,400	0	4,247,908		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	不适用。							
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，除严圣军、南通乾创投资有限公司和南通坤德投资有限公司系一致行动人外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
深圳市平安创新资本投资有限公司	75,369,846	人民币普通股	75,369,846					
民生加银基金—民生银行—民生加银资产	26,869,565	人民币普通股	26,869,565					
建信基金—民生银行—民生加银资产管理	25,304,347	人民币普通股	25,304,347					
齐鲁制药有限公司	22,000,222	人民币普通股	22,000,222					

招商银行股份有限公司—光大保德信优势配置混合型证券投资基金	9,159,418	人民币普通股	9,159,418
上海裕复企业管理咨询有限公司	6,829,934	人民币普通股	6,829,934
成都创业加速器投资有限公司	4,247,908	人民币普通股	4,247,908
吉林省一可圣达投资咨询有限公司—圣达 2 期基金	3,692,912	人民币普通股	3,692,912
华泰证券股份有限公司	3,205,724	人民币普通股	3,205,724
张国庆	2,505,752	人民币普通股	2,505,752
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	上述股东中，深圳市平安创新资本投资有限公司、民生加银基金—民生银行—民生加银资、建信基金—民生银行—民生加银资产管、齐鲁制药有限公司、招商银行股份有限公司—光大保德信优势配置混合型证券投资基金、上海裕复企业管理咨询有限公司和成都创业加速器投资有限公司亦为公司的前十大股东，公司未知股东之间是否存在关联关系，也未知股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	不适用。		

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

是  否

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

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：法人

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

控股股东报告期内变更

适用  不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

### 3、公司实际控制人情况

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

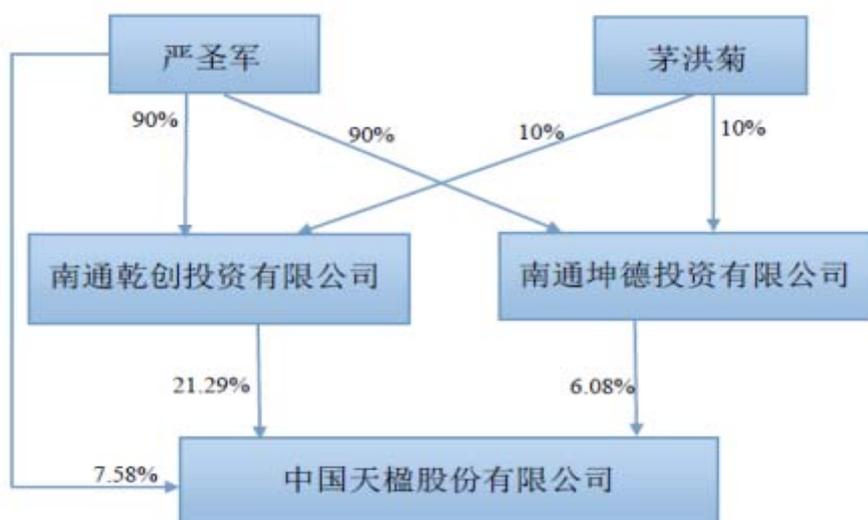
实际控制人姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
严圣军	中国	否
茅洪菊	中国	否
主要职业及职务	(1) 严圣军先生，研究生学历，高级经济师。南通市第十四届人大代表、南通市海安县第十五届人大代表。2007 至 2011 年 5 月，担任江苏天楹集团董事长；2011 年 5 月至今，任江苏天楹董事长，兼任江苏天楹集团董事长；2014 年 6 月至今，任中国天楹董事长。(2) 茅洪菊女士，大专学历，工程师。2007 年至 2011 年 5 月任江苏天楹集团副总裁；2011 年 5 月至今，任江苏天楹副总裁；2014 年 6 月至今，任中国天楹董事、副总裁。	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无	

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



严圣军先生和茅洪菊女士为夫妻关系。

实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用  不适用

## 4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用  不适用

法人股东名称	法定代表人/单位 负责人	成立日期	注册资本	主要经营业务或管理活动
深圳市平安创新资本投资有限公司	张金顺	1992 年 11 月 24 日	400000 万元人民币	投资兴办各类实业（具体项目另行申报）；企业管理咨询、经济信息咨询（不含法律、行政法规、国务院决定禁止及规定需审批的项目）；黄金等贵金属的投资、国内贸易。

## 5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用  不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数(股)	本期增持股份数量(股)	本期减持股份数量(股)	其他增减变动(股)	期末持股数(股)
严圣军	董事长	现任	男	48	2014年06月18日	2017年06月18日	43,950,614	3,000,000	0		46,950,614
曹德标	董事、总裁	现任	男	50	2014年06月18日	2017年06月18日	0	0	0		0
茅洪菊	董事、副总裁	现任	女	48	2014年06月18日	2017年06月18日	0	0	0		0
吕长江	独立董事	现任	男	51	2014年06月18日	2017年06月18日	0	0	0		0
杨东升	独立董事	现任	男	53	2014年06月18日	2017年06月18日	0	0	0		0
俞汉青	独立董事	现任	男	50	2014年06月18日	2017年06月18日	0	0	0		0
Xinhui Li	董事	现任	男	44	2015年12月18日	2017年06月18日	0	0	0		0
孟尔芳	监事会主席	现任	男	67	2014年06月18日	2017年06月18日	0	0	0		0
丁坤民	监事	现任	男	48	2014年06月18日	2017年06月18日	0	0	0		0
陆昌伯	监事	现任	男	49	2014年06月18日	2017年06月18日	0	0	0		0
陈竹	副总裁	现任	男	46	2014年06月18日	2017年06月18日	0	0	0		0
景兴东	副总裁	现任	男	51	2014年06月18日	2017年06月18日	0	0	0		0
陆平	副总裁	现任	男	45	2014年06月18日	2017年06月18日	0	0	0		0
郭峰伟	副总裁	现任	男	35	2015年04月17日	2017年06月18日	0	0	0		0
程健	副总裁	现任	男	38	2015年04月17日	2017年06月18日	0	0	0		0
张建民	财务总监	现任	男	48	2014年06月18日	2017年06月18日	0	0	0		0
高清	副总裁、董事会秘书	现任	男	51	2014年06月18日	2017年06月18日	0	0	0		0
王佳芬	副董事长	离任	女	65	2014年06月18日	2015年12月01日	0	0	0		0
合计	--	--	--	--	--	--	43,950,614	3,000,000	0		46,950,614

## 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
王佳芬	副董事长	离任	2015年12月01日	主动离职

## 三、任职情况

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

### 1、董事会成员

严圣军先生，中国国籍，无境外永久居留权，1968年11月生，研究生学历，高级经济师，南通市第十四届人大代表、南通市海安县第十五届人大代表。2007至2011年5月，担任江苏天楹集团董事长；2011年5月至今，任江苏天楹董事长，兼任江苏天楹集团董事长；2014年6月至今，任中国天楹董事长。

曹德标先生，中国国籍，无境外永久居留权，1966年4月生，大专学历，中国人民大学 MBA 结业，华东理工大学 EMBA 在读，高级工程师。2008年1月至2011年5月，江苏天楹赛特环保能源集团有限公司总裁；2011年5月至今，任江苏天楹总裁；2014年6月至今，任中国天楹董事、总裁。

茅洪菊女士，中国国籍，无境外永久居留权，1968年3月生，大专学历，工程师。2007年至2011年5月任江苏天楹集团副总裁；2011年5月至今，任江苏天楹副总裁；2014年6月至今，任中国天楹董事、副总裁。

吕长江先生，中国国籍，无境外永久居留权，1965年12月生，博士学历，会计学教授，博士生导师。2004-2005年度美国富布赖特高级研究学者，主要从事会计学、管理会计、财务管理以及资本市场领域的教学科研工作。曾任吉林大学商学院副院长，现任复旦大学管理学院副院长，金丰投资独立董事。。2014年6月至今，任中国天楹独立董事，

杨东升先生，中国国籍，无境外永久居留权，1963年3月出生，硕士学历，中国注册律师，全国“三五”普法先进个人，北京市优秀律师。曾任中国航空服务有限公司总经理办公室主任、中国科技国际信托投资公司法律室主任、北京市科华律师事务所金融证券部主任，现任北京市国理律师事务所主任，中国公司法律事务网首席法律顾问。2014年6月至今，任中国天楹独立董事。

俞汉青先生，中国国籍，无永久境外居留权，1966年出生，博士学历，教授。曾任英国

纽卡斯尔大学土木工程系博士后、新加坡南洋理工大学环境工程系研究员、香港大学环境工程研究中心研究员，现任中国科学技术大学化学学院教授、博士生导师，江苏维尔利环保科技股份有限公司独立董事、南京中电环保股份有限公司独立董事。2014年6月至今，任中国天楹独立董事。

Xinhui Li 先生，加拿大国籍，1972年10月生。2011年至2015年8月，担任熙维上海投资咨询有限公司总监；2015年9月至今，任平安信托有限责任公司 PE 条线投资管理部总经理，2015年12月18日至今，任中国天楹董事。

## 2、监事会成员

孟尔芳先生，中国国籍，无境外永久居留权，1949年生，本科学历。曾任江苏省南通市海安县县委宣传部文艺创作组长，海安县政协秘书处秘书，海安县文史办副主任，海安县县委统战部办公室主任、非党干部科科长，海安县广播电台台长、广播电视台总编、广播电视局副局长、主任科员。2009年7月至2011年5月，任江苏天楹赛特集团监事会主席；2011年5月至2014年5月，任江苏天楹环保能源股份有限公司监事会主席；2014年5月至今，任江苏天楹监事；2014年6月至今，任中国天楹监事会主席。

丁坤民先生，中国国籍，无境外永久居留权，1968年5月生，本科学历，南京财经大学 MBA，工程师。2008年10月至2011年5月，任江苏天楹赛特集团市场拓展部部长；2011年5月至2012年2月，任江苏天楹环保能源股份有限公司投资发展部总经理、监事；2012年2月至今，任江苏天楹总经理助理；2014年6月至今，任中国天楹监事。

陆昌伯先生，中国国籍，无境外永久居留权，1967年1月生，大学本科学历。曾任职于江苏海安县石油化工厂、南通市申海机电设备有限公司、苏州市中翔外贸分公司、南通市日升化工有限公司、台湾中华化学工业股份有限公司上海代表处。2005年4月，任江苏信实精密化学有限公司厂长；2011年8月至2012年2月，任海安县百协锻锤有限公司行政部部长；2012年2月至2014年4月，任江苏天楹行政管理部总经理、监事；2014年5月至今任牡丹江天楹之监事；2013年4月至今任上海天栋信息技术有限公司之监事；2014年6月至今，任中国天楹监事。

## 3、高级管理人员

曹德标先生，工作经历参见“董事会成员”部分。

茅洪菊女士，工作经历参见“董事会成员”部分。

陈竹先生，中国国籍，无境外永久居留权，1970年10月生，本科学历，高级工程师。

2008 年 10 月至 2009 年 12 月，任海安赛特环境保护实业有限公司总经理助理；2009 年 12 月至 2011 年 5 月，任江苏天楹集团副总裁；2011 年 5 月至 2014 年 6 月，任江苏天楹副总裁；2014 年 6 月至今，任中国天楹副总裁。

陆平先生，中国国籍，无境外永久居留权，1971 年 7 月生，本科学历，高级经济师。2006 年 4 月至 2008 年 6 月，任上海森信投资控股有限公司副总裁；2008 年 7 月至 2009 年 8 月，任江苏建达招标代理有限公司总经理；2009 年 9 月至 2011 年 5 月，任江苏天楹集团副总裁；2011 年 5 月至 2014 年 6 月，任江苏天楹副总裁；2014 年 6 月至今，任中国天楹副总裁。

景兴东先生，中国国籍，无境外永久居留权，1965 年 1 月生，专科学历，高级经济师。1987 年至 2011 年 4 月，任中国建设银行海安支行投资管理科副科长、信贷科科长、公司业务部经理；2011 年 5 月至 2014 年 6 月，任江苏天楹副总裁；2014 年 6 月至今，任中国天楹副总裁。

张建民先生，中国国籍，无境外永久居留权，1968 年 10 月生，研究生学历，高级会计师、国际注册内部审计师(CIA)。2006 年 7 月至 2008 年 10 月，任光大环保能源（苏州）有限公司财务经理；2008 年 10 月至 2011 年 5 月，任江苏天楹集团财务总监；2011 年 5 月至 2014 年 6 月，任江苏天楹财务总监；2014 年 6 月至今，任中国天楹财务总监。

高清先生，中国国籍，无境外永久居留权，1965 年 10 月生，研究生学历。2007 年至 2011 年，任中山证券有限公司投资银行一部总经理；2011 年 5 月至 2014 年 6 月，任江苏天楹董事会秘书、副总裁；2014 年 12 月至今，任深圳前海天楹环保产业基金有限公司总经理；2014 年 6 月至今，任中国天楹董事会秘书、副总裁。

郭峰伟先生，中国国籍，无境外永久居留权，1981 年 1 月出生，会计硕士，注册会计师（非执业），国际注册内部审计师。2005 年 8 月至 2015 年 1 月，就职于施耐德电气（中国）有限公司，历任子公司财务主管，子公司财务经理，中国供应链财务总监；2015 年 4 月至今，任中国天楹副总裁。

程健先生，中国国籍，无境外永久居留权，1978 年 8 月生，本科学历。2008 年至 2014 年 6 月，任中国科健股份有限公司总经理助理；2014 年 8 月至今任中国天楹股份有限公司证券事务部总经理兼董事长助理；2015 年 4 月至今，任中国天楹副总裁。

在股东单位任职情况

适用  不适用

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

## 在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
严圣军	江苏天楹赛特环保能源集团有限公司	董事长兼总经理	2000年10月16日		否
严圣军	江苏天楹环保科技有限公司	总经理	2009年09月23日		否
严圣军	江苏天楹水务发展有限公司	执行董事兼总经理	2004年04月23日		否
严圣军	海安李堡污水处理有限公司	执行董事兼总经理	2009年07月07日		否
严圣军	海安曲唐污水处理有限公司	执行董事兼总经理	2009年07月06日		否
严圣军	江苏鑫钻新材料科技有限公司	董事长	2010年04月08日		否
严圣军	江苏天楹之光光电科技有限公司	执行董事兼总经理	2012年04月27日		否
严圣军	江苏天勤投资有限公司	执行董事兼总经理	2012年03月23日		否
严圣军	洪泽天楹污水处理有限责任公司	董事长兼总经理	2006年03月06日		否
严圣军	江苏菱安光电科技有限公司	董事	2010年01月19日		否
严圣军	江苏天楹节能服务有限公司	董事长兼总经理	2011年11月01日		否
严圣军	上海天栋信息科技有限公司	执行董事兼总经理	2013年04月22日		否
严圣军	江苏天楹置业有限公司	监事	2010年07月15日		否
严圣军	海安天宝物业有限公司	监事	2012年10月24日		否
严圣军	海安中小企业担保公司	董事	2010年10月28日		否
严圣军	天楹（上海）光电科技有限公司	执行董事	2011年06月13日		否
茅洪菊	江苏天楹赛特环保能源集团有限公司	董事	2000年10月16日		否

茅洪菊	洪泽天楹污水处理有限责任公司	董事	2006年03月06日		否
茅洪菊	海安李堡污水处理有限公司	监事	2009年07月07日		否
茅洪菊	海安曲唐污水处理有限公司	监事	2009年07月06日		否
茅洪菊	江苏天楹环保科技有限公司	执行董事	2009年09月23日		否
茅洪菊	江苏天楹水务发展有限公司	监事	2004年04月23日		否
茅洪菊	江苏天楹置业有限公司	执行董事	2010年07月15日		否
茅洪菊	江苏天楹节能服务有限公司	董事	2011年11月11日		否
茅洪菊	海安天宝物业有限公司	执行董事	2012年10月24日		否
茅洪菊	江苏佛来特机电成套设备有限公司	执行董事	2000年05月16日		否
曹德标	江苏天楹赛特环保能源集团有限公司	董事	2000年10月16日		否
曹德标	洪泽天楹污水处理有限责任公司	董事	2006年03月06日		否
曹德标	江苏菱安光电科技有限公司	董事	2010年01月19日		否
孟尔芳	江苏天楹赛特环保能源集团有限公司	监事	2000年10月16日		否
孟尔芳	江苏菱安光电科技有限公司	监事	2000年01月19日		否
陆平	江苏鑫钻新材料科技有限公司	董事	2010年04月08日		否
陆平	天楹（上海）光电科技有限公司	监事	2011年06月13日		否
陆平	江苏天楹节能服务有限公司	监事	2011年11月01日		否
陆昌伯	江苏天勤投资有限公司	监事	2012年03月23日		否
在其他单位任职情况的说明	上述企业除海安中小企业担保公司外，均为严圣军、茅洪菊实际控制的企业，其他董监高任职情况详见其简历。				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用  不适用

#### 四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

根据公司第六届董事会第一次会议和 2014 年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司董事、监事、高级管理人员薪酬及独立董事津贴的预案》，公司董事、监事不领取薪酬，高级管理人员兼任董事、监事或同时任两个及以上管理职务的，仅领取其中一个管理职务对应的年薪，高级管理人员采用基本年薪+绩效年薪制，其中基本年薪按月发放，绩效年薪由董事会薪酬和考核委员会按照公司《高级管理人员薪酬考核办法》进行考核后发放。独立董事采用固定津贴制，按年度发放。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
严圣军	董事长	男	48	现任	0	否
曹德标	董事、总裁	男	50	现任	36	否
茅洪菊	董事、副总裁	女	48	现任	25	否
吕长江	独立董事	男	51	现任	10	否
杨东升	独立董事	男	53	现任	10	否
俞汉青	独立董事	男	50	现任	10	否
Xinhui Li	董事	男	44	现任	0	否
孟尔芳	监事会主席	男	67	现任	0	否
丁坤民	监事	男	48	现任	25	否
陆昌伯	监事	男	49	现任	20	否
陈竹	副总裁	男	46	现任	25	否
景兴东	副总裁	男	51	现任	25	否
陆平	副总裁	男	45	现任	25	否
张建民	财务总监	男	48	现任	25	否
高清	副总裁、董事会秘书	男	51	现任	25	否
郭峰伟	副总裁	男	35	现任	25	否
程健	副总裁	男	38	现任	25	否
王佳芬	副董事长	女	65	离任	0	否
合计	--	--	--	--	311	--

公司董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用  不适用

## 五、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	189
主要子公司在职员工的数量（人）	1,069
在职员工的数量合计（人）	1,258
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,258
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	622

销售人员	83
技术人员	322
财务人员	49
行政人员	182
合计	1,258
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	4
硕士	68
本科	324
专科	332
中专、高中及以下	530
合计	1,258

## 2、薪酬政策

本公司按照国家相关法律规定，本着客观、公正、规范的理念制定了薪酬及绩效考核制度。公司将全部岗位划分为科研、管理和生产三大类，每大类分别设置相应的岗位，每个岗位形成 10 个档级，每个档级有相应的岗位工资。公司总部为管理岗位及科研岗位，管理岗位的员工实行学历工资、岗位工资、职称工资、绩效工资相结合的分配方式。而子（分）公司生产岗位人员实行的是岗位工资、绩效工资及奖金等，还有一部分设备制造生产人员实行的是基本工资与计件工资相结合的方式。对于中高层管理人员、核心技术人员及有突出贡献的员工推行的则是年薪制。2015 年，为了鼓励先进员工，增加员工工作积极性，公司新增了功勋工资制度。

公司按照国家法律规定缴纳社会保险。

公司每年进行一次同行业的薪酬调查，及时进行薪资调整，提高薪酬制度的对外竞争力，并不断完善绩效管理制度，为薪酬制度的运行提供依据，保证公平合理。

## 3、培训计划

公司十分重视员工的培训和发展。2015 年度，公司制定了年度培训计划，除新员工的入职培训定期开展外，从企业文化、专业技术培训、管理技能培训、安全教育等多方面、全方位的进行培训，提高员工职业素养和业务素质。2015 公司继续与时代光华合作，推行网络学院，除网络公共课以外公司还组织开发了适应于一线基层员工学习的专业课程——三段式课

程，现在课程的录制工作已进入尾声。

公司为员工的发展提供了便捷的学习通道，按培养对象的实际情况制定相应的培养模式，并选定内部优秀导师指导。基层职工通过理论培训、岗位实践、导师指导等多种方式加强职业技能及职业素养的培训，往骨干方向发展；而骨干则可通过导师辅导、体验学习、专题研究、案例探讨、专业进修等多种方式进行再次提升。

#### 4、劳务外包情况

适用  不适用

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》和《上市公司规范运作指引》等法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，建立健全公司内控制度，持续开展公司治理活动，促进公司规范运作，不断提高公司治理水平。

报告期内，公司根据《公司法》及相关法规规定，按照公司治理情况的需要，对《公司章程》进行了修订和完善。截至报告期末，公司治理的实际情况符合中国证监会、深圳证券交易所等发布的法律法规和规范性文件的要求。

#### 1、关于股东与股东大会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》等有关规定和要求，规范地召集、召开股东大会，确保平等对待所有股东，尤其是保证中小股东享有平等地位，充分行使自己的权力，有效地保证了中小股东的利益。同时，公司聘请专业律师见证股东大会，确保会议召集、召开及表决符合有关法律法规，维护股东的合法权益。

#### 2、关于公司与控股股东、实际控制人

公司控股股东、实际控制人严格规范自己的行为，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。

#### 3、关于董事和董事会

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

#### 4、关于监事和监事会

公司监事会设监事 3 名，其中职工监事 1 名，监事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。各位监事能够按照《监事会议事规则》的要求，认真履行自己的职

责，对公司重大事项、财务状况及公司董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，切实维护公司及股东的权益。

#### 5、关于信息披露与透明度

公司制定了《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》《重大信息内部报告》和《内幕知情人管理制度》等有关制度，并严格按照这些规定，合法尽职的履行信息披露义务，同时，指定董秘办公室负责接待投资者的来访和咨询，并指定《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网为公司信息披露的报纸和网站，真实、准确、及时、公平、完整的披露有关信息，确保所有投资者公平获取公司信息。

#### 6、关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现社会、股东、公司、员工等方面利益的协调平衡，共同推动公司持续、稳健发展。

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

是  否

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

## 二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的企业在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立和分开，具有完整的业务体系和自主经营能力。

### 1、业务独立

公司业务独立于控股股东，拥有独立完整的业务体系及独立经营能力，与控股股东之间无同业竞争情形，不受控股股东及其他关联方的控制和影响，不存在对控股股东及其他关联方的依赖。

### 2、人员独立

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

### 3、资产独立

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

### 4、机构独立

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

### 5、财务独立

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

## 三、同业竞争情况

适用  不适用

## 四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

### 1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2015 年第一次临时股东大会	临时股东大会	0.06%	2015 年 02 月 12 日	2015 年 02 月 13 日	《2015 年第一次临时股东大会决议公告》，公告编号：TY2015-17，刊登于巨潮资讯网。
2014 年度股东大会	年度股东大会	0.00%	2015 年 05 月 12 日	2015 年 05 月 13 日	《2014 年度股东大会决议公告》，公告编号：TY2015-30，刊登于巨潮资讯网。
2015 年第二次临时股东大会	临时股东大会	0.04%	2015 年 08 月 04 日	2015 年 08 月 05 日	《2015 年第二次临时股东大会决议公告》，公告编号：TY2015-55，刊登于巨潮资讯网。
2015 年第三次临时股东大会	临时股东大会	0.50%	2015 年 09 月 30 日	2015 年 10 月 08 日	《2015 年第三次临时股东大会决议公告》，公告编号：TY2015-67，刊登于巨潮资讯网。
2015 年第四次临时股东大会	临时股东大会	0.04%	2015 年 12 月 18 日	2015 年 12 月 19 日	《2015 年第四次临时股东大会决议公告》，公告编号：TY2015-93，刊登于巨潮资讯网。

## 2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用  不适用

## 五、报告期内独立董事履行职责的情况

### 1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会情况						
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
吕长江	9	3	6	0	0	否
杨东升	9	3	6	0	0	否
俞汉青	9	3	6	0	0	否
独立董事列席股东大会次数		5				

### 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是  否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

### 3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是  否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司独立董事严格按照《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》和公司《独立董事工作制度》开展工作，勤勉尽责，积极参加公司董事会和股东大会，认真审议董事会历次会议议案及相关材料，并根据各自的专业知识作出了独立、客观、公正的判断，在详细了解和与相关人员充分沟通的基础上，发表独立意见。在对公司的制度完善和日常经营决策等方面提出了许多宝贵的专业性建议，对公司财务及生产经营活动进行了有效监督，推进了公司内控制度的建设和完善，维护了公司整体利益，特别是中小股东的合法权益。

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会，各专业委员会依据公司董事会所制定的各专业委员会实施细则中的职权范围，就专业性事项进行研究，提出意见及建议，供董事会决策参考。报告期内，董事会各专门委员会履责情况如下：

### 1、董事会审计委员会工作情况

报告期内，审计委员会严格根据有关法律、法规和公司《审计委员会实施细则》，认真审议公司年度内关联交易、对外担保、定期财务报表等的内部审计报告，积极支持公司内部审计部门履行审计职能，由审计部每个月对公司内控审计等日常工作进行指导，并在年报审计期间就年报审计事项积极与会计师事务所进行沟通，对年度审计工作做到了事前安排、事中沟通和事后审核，在审计过程中发现问题，及时解决，督促其在约定时间内提交审计报告，对审计委员会各项工作做到了勤勉尽责。

### 2、董事会提名委员会工作情况

提名委员会根据《上市公司治理准则》以及公司《提名委员会实施细则》等法律法规的规定，认真履行职责，报告期内，提名委员会对公司聘任的两名高管及董事候选人的职业、学历、职称、工作经历等进行情况及任职资格进行核查，并出具审核意见，提交董事会审议，保证了公司高管人员和董事选举工作的顺利进行。

### 3、董事会薪酬与考核委员会工作情况

报告期内，薪酬与考核委员会依据《薪酬和考核委员会实施细则》的有关规定，结合公司实际情况，对公司董事、监事、高级管理人员的绩效完成情况进行了考核。

### 4、董事会战略委员会工作情况

报告期内，公司战略委员会结合国内外经济形势和行业特点，对公司经营现状和发展前景进行了深入地分析，为公司发展战略的实施提出了宝贵的意见和建议，保证了公司发展规划和战略决策的科学性，为公司的持续稳健的发展提供了战略层面支持。

## 七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是  否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、 监事会工作报告

2015 年度，公司监事会严格按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》等有关法律、法规的规定，积极有效的开展各项工作，依法列席董事会会议，参加各次股东大会，充分发挥监事会应有的作用。报告期内，监事会认真履行对公司财务和董事、高级管理人员行为的监督职责，加强对公司重大经营决策、投资方案以及董事会贯彻执行股东大会决议、董事会决议等情况的监督检查，有力地促进了公司依法经营，规范运作。为推动公司健康、稳步发展，维护公司及全体股东的合法权益，发挥了积极作用。

### （一）监事会会议情况

报告期内，公司监事会共召开七次，并列席了历次董事会现场会议、股东大会及总裁办公会，对董事会所有通讯表决事项知情。报告期内，监事会会议情况如下：

1、第六届监事会第五次会议于 2015 年 1 月 23 日以通讯表决的形式召开，会议审议通过了《关于公司符合重大资产重组条件的议案》、《关于公司以现金方式实施重大资产重组的议案》、《关于公司本次重大资产重组不构成关联交易的议案》、《关于〈中国天楹股份有限公司重大资产购买报告书（草案）〉及其摘要的议案》、《关于本次重大资产重组符合〈关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定〉第四条规定的议案》、《关于与相关交易对方签署附条件生效的〈股权转让协议〉的议案》、《关于评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的相关性以及评估定价公允性的议案》、《关于批准本次重大资产重组相关评估、审计报告及审阅报告的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理本次重大资产重组相关事宜的议案》、《关于会计政策变更的议案》和《关于全资子公司向银行申请贷款并由公司提供担保的议案》，会议决议公告于 2015 年 1 月 28 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

2、第六届监事会第六次会议于 2015 年 4 月 17 日以现场会议的形式召开，会议审议通过了《2014 年度监事会工作报告》、《2014 年度报告全文及摘要》、《公司 2014 年度财务决算报告》、《关于公司 2014 年度利润分配的议案》、《关于公司全资子公司 2014 年度利润分配议案》、《关于续聘 2015 年度审计机构的议案》、《关于控股子公司 2015 年度向银行申请授信总额度并由本公司及其全资子公司江苏天楹提供担保的议案》、《公司 2014 年度内部控制评价报告》和《2015 年第一季度报告全文及正文》，会议决议公告于 2015 年 4 月 21 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

3、第六届监事会第七次会议于 2015 年 7 月 16 日以通讯表决的形式召开，会议审议通过

了《关于公司本次非公开发行股票方案的议案》、《关于本次非公开发行股票预案的议案》、《关于前次募集资金使用情况的报告的议案》、《关于本次非公开发行股票募集资金使用的可行性分析报告》和《关于未来三年（2015-2017）股东回报规划的议案》，会议决议公告于 2015 年 7 月 17 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

4、第六届监事会第八次会议于 2015 年 8 月 4 日以现场会议的形式召开，会议审议通过了《关于 2015 年半年度报告全文及摘要的议案》和《关于前次募集资金使用情况的报告的议案》，会议决议公告于 2015 年 8 月 5 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

5、第六届监事会第九次会议于 2015 年 10 月 14 日以通讯表决的形式召开，会议审议通过了《监事会对公司 2015 年第三季度报告全文及正文的审核意见》。

6、第六届监事会第十次会议于 2015 年 12 月 2 日以通讯表决的形式召开，会议审议通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于调整公司非公开发行 A 股股票发行方案的议案》、《关于修订本次非公开发行股票预案的议案》、《关于公司 2015 年度非公开发行股票募集资金运用的可行性分析报告（修订稿）的议案》和《关于非公开发行股票摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司采取措施的议案》，会议决议公告于 2015 年 12 月 3 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

7、第六届监事会第十一次会议于 2015 年 12 月 18 日以现场会议的形式召开，会议审议通过了《关于全资项目子公司开展融资租赁业务的议案》，会议决议公告于 2015 年 12 月 19 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

## （二）监事会对公司 2015 年度相关事项的独立意见

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

### 1、公司依法运作情况

公司监事会成员认真履行职责，列席历次股东大会和董事会及总裁办公会，对公司相关制度执行及公司依法经营和合规决策等方面进行了监督，监事会认为：报告期内公司已建立了较为完善的公司法人治理结构，以及比较完善的内部控制制度。公司股东大会和各次董事会决策程序合法，公司董事、高级管理人员能够严格依法履行职责，在履行公司职务时无违反纪律、法规和《公司章程》或损害公司和股东利益的行为。

### 2、检查公司财务情况

监事会认为：报告期内公司财务部门能够认真贯彻国家有关会计制度及相关准则，建立

健全财务管理制度,使公司经营管理与财务管理有机地结合起来,保障了广大投资者的利益。公司 2015 年度财务报告真实地反映了公司财务状况与经营成果。审计师出具的审计报告,在所有重大方面真实、准确、公允地反映了本公司 2015 年度财务状况和经营成果。

### 3、公司收购、出售资产情况

经公司 2015 年 1 月 23 日召开的第六届董事会第六次会议、第六届监事会第五次会议 和 2015 年 2 月 12 日召开的 2015 年第一次临时股东大会审议,通过了以现金方式实施重大资产重组的相关议案,收购了深圳初谷和深圳兴晖 100%股权,并于 2015 年 2 月 15 日完成资产过户。

监事会经审核后认为:公司以现金的方式购买深圳初谷和深圳兴晖 100%股权,是基于深圳初谷和深圳兴晖合计持有深圳大贸 100%股权,深圳大贸主营业务为垃圾焚烧发电,与公司主营业务一致,且打开了公司在一线城市的进军之路,符合公司战略发展的需要,亦将为公司利润增长做出一定的贡献。公司此次现金收购资产,交易价格合理,符合公司和全体股东的利益,审议程序合法,符合《公司法》、《证券法》等有关法律法规以及《公司章程》的规定,没有损害公司及中小股东利益的情形,有利于公司长远发展。

报告期内,公司未发生出售资产事项。

### 4、关联交易及资金占用情况

报告期内,未发现公司与关联人之间有内幕交易及损害股东权益或公司利益的关联交易情况,亦不存在控股股东及其他关联方非经营性占用公司资金情况。

### 5、公司内部控制情况

根据《上市公司内部控制指引》和其他有关法律规定,公司监事会认为:公司根据自身的实际情况,建立健全了覆盖公司各环节的内部控制制度,保证了公司业务活动的正常进行,保护了公司资产的安全和完整。公司内部控制组织机构完整,内部审计部及人员配备齐全到位,保证了公司内部控制重点活动的执行及监督充分有效。公司关于 2015 年度内部控制自我评价报告全面、真实、准确地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况,符合公司内部控制的需要,对内部控制的总体评价客观、准确。

### 6、董事会对股东大会决议执行情况

公司监事会成员列席了公司董事会和股东大会会议,公司监事会对股东大会的决议执行情况进行了监督,认为董事会认真执行了股东大会的各项决议。

### 7、公司建立和实施内幕知情人管理制度的情况

报告期内，公司按照中国证监会的要求，对内幕信息严格规范信息传递流程，控制内幕信息知情人员范围，监事会认为：公司已建立了较为完善的内幕信息知情人管理制度，在定期报告、重大事项披露等敏感时期，公司尽量避免接待投资者调研，努力做好信息保密工作，并严格做好内幕信息知情人登记工作，有效地防止了内幕交易时间的发生，维护了广大投资者的合法权益。报告期内，未发现相关人员从事内幕交易的情况。

## 九、高级管理人员的考评及激励情况

公司建立了较为完善的人力资源管理体系，包括招聘、培训、薪酬福利、绩效评估等体系，公司高级管理人员实行年薪制。报告期内，公司高级管理人员能够严格按照《公司法》、《公司章程》及国家有关法律法规认真履行职责，积极落实公司股东大会和董事会各项决议。公司董事会设立了薪酬和考核委员会，委员会根据高级管理人员的工作能力、履责情况、责任目标完成情况等进行考评，制定了薪酬方案，并对此方案的执行情况进行监督、审查。

## 十、内部控制情况

### 1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是  否

### 2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2016年03月25日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	1) 重大缺陷：是指一个或多个控制缺陷的组合，可能导致企业严重偏离控制目标。出现下列特征的，认定为重大缺陷：①董事、监事和高级管理人员舞弊；②对已经公告的财务报告出现的重大差错进行错报更正；③当期财务报告存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报；④审计委员会以及内部审计部门对财务报告内部控制监督无效。2) 重要缺陷：是指一个或多个控制缺陷的组合，其严重程度和经济后果低于重大缺陷但仍有可能导致企业偏离控制目标。出现以下特征的，认	1) 具有以下特征的缺陷，认定为重大缺陷：①公司经营活动严重违反国家法律法规；②媒体频现负面新闻，涉及面广且负面影响一直未能消除；③中高级管理人员和高级技术人员严重流失；④公司重要业务缺乏制度控制或制度体系失效；⑤公司内部控制重大或重要缺陷未得到整改。2) 具有以下特征的缺陷，认定为重要缺陷：①公司违反国家法律法规受到轻度处罚；②公司关键岗位业务人员流失严重；③公司重要业务制度或系统存在缺陷；④公司内部控制重要或一般缺陷未得到整改。3) 具有以下特征的缺陷，认

	定为重要缺陷: ①未依照公认会计准则选择和应用会计政策; ②未建立反舞弊程序和控制措施; ③对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制, 或未实施相应的补偿性控制措施; ④对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。3) 一般缺陷: 是指除重大缺陷和重要缺陷之外的其他控制缺陷。出现以下特征的, 认定为一般缺陷: ①注册会计师发现当期财务报告存在小额错报, 而内部控制在运行过程中未能发现该错报; ②公司审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督存在一般缺陷。	定为一般缺陷: ①违反公司内部规章, 但未形成损失; ②公司一般业务制度或系统存在缺陷; ③公司一般缺陷未得到整改; ④公司存在其他缺陷。
定量标准	以公司 2015 年财务报表数据为基准, 确定公司财务报表错报 (包括漏报) 的缺陷程度, 一般缺陷错报 $\leq$ 资产总额 0.1%, 重要缺陷资产总额 $0.1\% < \text{错报} \leq$ 资产总额 0.5%, 重大缺陷错报 $>$ 资产总额 0.5%。	以公司 2015 年财务报表数据为基准, 确定公司财务报表错报 (包括漏报) 的缺陷程度, 一般缺陷错报 $\leq$ 资产总额 0.1%, 重要缺陷资产总额 $0.1\% < \text{错报} \leq$ 资产总额 0.5%, 重大缺陷错报 $>$ 资产总额 0.5%。
财务报告重大缺陷数量 (个)		0
非财务报告重大缺陷数量 (个)		0
财务报告重要缺陷数量 (个)		0
非财务报告重要缺陷数量 (个)		0

## 十一、内部控制审计报告

适用  不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为, 贵公司于 2015 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2016 年 03 月 25 日
内部控制审计报告全文披露索引	报告全文披露于巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是  否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是  否

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准无保留审计意见
审计报告签署日期	2016 年 03 月 23 日
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	信会师报字[2016]第 111281 号
注册会计师姓名	王斌、严盛辉

### 审 计 报 告

信会师报字[2016]第111281号

#### 中国天楹股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中国天楹股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括2015年12月31日的合并及公司资产负债表、2015年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

#### 二、注册会计师的责任

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

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

会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司2015年12月31日的合并及公司财务状况以及2015年度的合并及公司经营成果和现金流量。

立信会计师事务所

中国注册会计师：

（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

### 1、合并资产负债表

编制单位：中国天楹股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	283,859,841.44	368,789,678.10
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	6,750,000.00	600,000.00
应收账款	142,356,603.63	103,873,690.98

预付款项	36,932,728.29	80,671,876.08
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	11,089,655.46	18,533,644.81
买入返售金融资产		
存货	69,962,470.87	44,966,637.30
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	131,734,681.31	246,761,538.64
流动资产合计	682,685,981.00	864,197,065.91
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款	103,773,300.00	88,070,000.00
长期股权投资	5,100,243.91	
投资性房地产	249,766,550.80	
固定资产	715,726,524.23	721,029,555.25
在建工程	794,913,635.69	918,462,412.00
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,797,439,512.04	655,207,096.63
开发支出	22,275,360.00	
商誉		
长期待摊费用	14,592,821.95	33,000.00
递延所得税资产	12,350,456.87	7,287,100.89
其他非流动资产	400,000.00	18,000,000.00
非流动资产合计	3,716,338,405.49	2,408,089,164.77
资产总计	4,399,024,386.49	3,272,286,230.68
流动负债：		
短期借款	266,000,000.00	163,250,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	101,518,768.19	72,090,739.88
应付账款	371,838,090.64	289,679,766.75
预收款项	77,500.00	

卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	11,157,855.21	5,313,490.47
应交税费	46,636,919.61	52,823,066.56
应付利息	4,576,805.26	8,055,332.76
应付股利		
其他应付款	5,185,625.55	7,063,107.47
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	174,000,000.00	328,095,206.80
其他流动负债		
流动负债合计	980,991,564.46	926,370,710.69
非流动负债：		
长期借款	1,289,000,000.00	675,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	84,132,844.44	
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	137,495,096.35	48,733,333.28
递延所得税负债	57,027,464.32	
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,567,655,405.11	723,733,333.28
负债合计	2,548,646,969.57	1,650,104,043.97
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	943,854,379.98	943,854,379.98
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	39,839,958.56	16,699,435.46
一般风险准备		
未分配利润	510,502,465.38	305,447,758.27
归属于母公司所有者权益合计	1,850,377,416.92	1,622,182,186.71
少数股东权益		
所有者权益合计	1,850,377,416.92	1,622,182,186.71
负债和所有者权益总计	4,399,024,386.49	3,272,286,230.68

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	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	871,696.91	146,928.63
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
预付款项	682,541.38	
应收利息		
应收股利	106,083,634.95	
其他应收款	235,156,469.74	260,458,680.89
存货		
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	342,794,342.98	260,605,609.52
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,105,500,243.91	2,095,600,000.00
投资性房地产		
固定资产	961,260.52	19,709.35
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	117,944.32	
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	106,642.13	
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,106,686,090.88	2,095,619,709.35
资产总计	2,449,480,433.86	2,356,225,318.87
流动负债：		
短期借款		

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	168,198.26	
预收款项		
应付职工薪酬	140,383.47	399,626.71
应交税费	221,614.36	289,849.03
应付利息		
应付股利		
其他应付款	561,205.85	283,714.68
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	1,091,401.94	973,190.42
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	1,091,401.94	973,190.42
所有者权益：		
股本	619,278,871.00	619,278,871.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,707,064,881.11	2,707,064,881.11
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	-894,988,563.04	-988,125,466.51
所有者权益合计	2,448,389,031.92	2,355,252,128.45
负债和所有者权益总计	2,449,480,433.86	2,356,225,318.87

## 3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	825,399,099.44	550,900,433.28
其中：营业收入	825,399,099.44	550,900,433.28
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	595,861,672.00	364,290,225.91
其中：营业成本	417,015,184.02	265,696,465.35
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	7,647,087.43	4,169,324.60
销售费用	1,212,018.36	534,201.79
管理费用	83,085,260.40	49,898,423.45
财务费用	85,642,795.41	39,746,274.38
资产减值损失	1,259,326.38	4,245,536.34
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	11,858,242.60	
投资收益（损失以“－”号填列）	243.91	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	243.91	
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	241,395,913.95	186,610,207.37
加：营业外收入	29,650,694.55	7,580,039.47
其中：非流动资产处置利得	26,525.95	
减：营业外支出	844,595.51	542,163.16
其中：非流动资产处置损失	472,352.48	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	270,202,012.99	193,648,083.68
减：所得税费用	42,006,782.78	18,632,174.14

五、净利润（净亏损以“－”号填列）	228,195,230.21	175,015,909.54
归属于母公司所有者的净利润	228,195,230.21	175,015,909.54
少数股东损益		
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4. 现金流量套期损益的有效部分		
5. 外币财务报表折算差额		
6. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	228,195,230.21	175,015,909.54
归属于母公司所有者的综合收益总额	228,195,230.21	175,015,909.54
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.370	0.350
（二）稀释每股收益	0.370	0.350

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

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	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	14,343,490.59	0.00
减：营业成本	11,677,359.41	0.00
营业税金及附加	74,701.81	0.00
销售费用		
管理费用	15,700,127.40	6,356,777.41
财务费用	3,229.84	-232,718.59
资产减值损失	334,611.93	-2,128.69
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	106,083,878.86	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	243.91	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	92,637,339.06	-6,121,930.13
加：营业外收入	500,820.00	309.00
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	1,255.59	2,287,433.30
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	93,136,903.47	-8,409,054.43
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	93,136,903.47	-8,409,054.43
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4. 现金流量套期损益的有效部分		
5. 外币财务报表折算差额		
6. 其他		
六、综合收益总额	93,136,903.47	-8,409,054.43
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	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	512,402,568.85	286,773,673.92
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	27,905,730.74	23,410,881.83
收到其他与经营活动有关的现金	36,863,770.79	9,867,837.51
经营活动现金流入小计	577,172,070.38	320,052,393.26
购买商品、接受劳务支付的现金	148,622,566.74	134,563,589.73
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	80,443,979.09	44,379,375.99
支付的各项税费	151,716,780.58	35,791,745.36
支付其他与经营活动有关的现金	38,742,006.89	31,868,669.11
经营活动现金流出小计	419,525,333.30	246,603,380.19
经营活动产生的现金流量净额	157,646,737.08	73,449,013.07
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	160,000,000.00	

取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	332,963.18	1,810.00
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	93,000,000.00	32,288,995.36
投资活动现金流入小计	253,332,963.18	32,290,805.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	356,016,336.72	636,637,245.24
投资支付的现金	5,100,000.00	160,000,000.00
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	643,865,503.86	
支付其他与投资活动有关的现金	24,200,000.00	
投资活动现金流出小计	1,029,181,840.58	796,637,245.24
投资活动产生的现金流量净额	-775,848,877.40	-764,346,439.88
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		561,000,108.39
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,129,000,000.00	663,250,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	112,000,000.00	10,670,000.00
筹资活动现金流入小计	1,241,000,000.00	1,234,920,108.39
偿还债务支付的现金	594,345,206.80	367,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	125,039,693.04	60,762,071.28
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		68,982,275.40
筹资活动现金流出小计	719,384,899.84	497,244,346.68
筹资活动产生的现金流量净额	521,615,100.16	737,675,761.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.19	
五、现金及现金等价物净增加额	-96,587,039.97	46,778,334.90
加：期初现金及现金等价物余额	296,698,938.22	249,920,603.32
六、期末现金及现金等价物余额	200,111,898.25	296,698,938.22

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	860,609.41	
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	46,659,280.58	246,306.21
经营活动现金流入小计	47,519,889.99	246,306.21
购买商品、接受劳务支付的现金	4,502,995.75	
支付给职工以及为职工支付的现金	13,340,437.23	3,072,347.97
支付的各项税费	1,022,503.44	
支付其他与经营活动有关的现金	9,701,218.01	262,879,591.94
经营活动现金流出小计	28,567,154.43	265,951,939.91
经营活动产生的现金流量净额	18,952,735.56	-265,705,633.70
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		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,327,967.28	
投资支付的现金	9,900,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		295,600,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	7,000,000.00	
投资活动现金流出小计	18,227,967.28	295,600,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-18,227,967.28	-295,600,000.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		561,000,108.39
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		561,000,108.39
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		

支付其他与筹资活动有关的现金		9,825,426.18
筹资活动现金流出小计		9,825,426.18
筹资活动产生的现金流量净额		551,174,682.21
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	724,768.28	-10,130,951.49
加：期初现金及现金等价物余额	146,928.63	10,277,880.12
六、期末现金及现金等价物余额	871,696.91	146,928.63

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	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		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	356,180,613.00				943,854,379.98				16,699,435.46		305,447,758.27		1,622,182,186.71
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				943,854,379.98				16,699,435.46		305,447,758.27		1,622,182,186.71
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									23,140,523.10		205,054,707.11		228,195,230.21
（一）综合收益总额											228,195,230.21		228,195,230.21
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益													

的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配								23,140,523.10		-23,140,523.10			
1. 提取盈余公积								23,140,523.10		-23,140,523.10			
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. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	356,180,613.00				943,854,379.98			39,839,958.56		510,502,465.38			1,850,377,416.92

上期金额

单位：元

项目	上期												
	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		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	237,501,233.00				503,149,148.07				12,613,217.76		134,518,066.43		887,781,665.26
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	237,501,233.00			503,149,148.07				12,613,217.76		134,518,066.43		887,781,665.26
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	118,679,380.00			440,705,231.91				4,086,217.70		170,929,691.84		734,400,521.45
(一)综合收益总额										175,015,909.54		175,015,909.54
(二)所有者投入和减少资本	118,679,380.00			440,705,231.91								559,384,611.91
1. 股东投入的普通股	118,679,380.00			440,705,231.91								559,384,611.91
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								4,086,217.70		-4,086,217.70		
1. 提取盈余公积								4,086,217.70		-4,086,217.70		
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. 其他												
(五)专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六)其他												
四、本期期末余额	356,180,613.00			943,854,379.98				16,699,435.46		305,447,758.27		1,622,182,186.71

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	619,278,871.00				2,707,064,881.11				17,033,842.85	-988,125,466.51	2,355,252,128.45
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	619,278,871.00				2,707,064,881.11				17,033,842.85	-988,125,466.51	2,355,252,128.45
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)										93,136,903.47	93,136,903.47
(一)综合收益总额										93,136,903.47	93,136,903.47
(二)所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三)利润分配											
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. 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	619,278,871.00				2,707,064,881.11				17,033,842.85	-894,988,563.04	2,448,389,031.92

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	188,953,707.00				786,203,818.97				17,033,842.85	-979,716,412.08	12,474,956.74
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	188,953,707.00				786,203,818.97				17,033,842.85	-979,716,412.08	12,474,956.74
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	430,325,164.00				1,920,861,062.14					-8,409,054.43	2,342,777,171.71
(一) 综合收益总额										-8,409,054.43	-8,409,054.43
(二) 所有者投入和减少资本	430,325,164.00				1,920,861,062.14						2,351,186,226.14
1. 股东投入的普通股	430,325,164.00				1,920,861,062.14						2,351,186,226.14
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
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. 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	619,278,871.00				2,707,064,881.11				17,033,842.85	-988,125,466.51	2,355,252,128.45

### 三、公司基本情况

截至报告期末，本公司累计发行股本总数61,927.8871万股，注册资本为61,927.8871万元，注册地及总部地址均为：江苏省海安县城黄海大道（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；投资咨询服务；企业管理咨询服务；其他经济与商务咨询服务。（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2016年3月23日批准报出。

截止2015年12月31日，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
江苏天楹环保能源有限公司
如东天楹环保能源有限公司
海安天楹环保能源有限公司
南通天蓝环保能源成套设备有限公司
福州天楹环保能源有限公司
辽源天楹环保能源有限公司
滨州天楹环保能源有限公司
延吉天楹环保能源有限公司
牡丹江天楹环保能源有限公司
深圳前海天楹环保产业基金有限公司
深圳市初谷实业有限公司
深圳市大贸环保投资有限公司
深圳市富佳实业有限公司

深圳市兴晖投资发展有限公司
启东天楹环保能源有限公司
上海天楹环保能源有限公司
莒南天楹环保能源有限公司
南通天德建筑可再生资源有限公司
太和县天楹环保能源有限公司
蒲城天楹环保能源有限公司
重庆天楹环保能源有限公司
民权天楹环保能源有限公司
深圳市天禧实业有限公司
高邮天楹环保能源有限公司
常宁天楹环保能源有限公司
重庆市大足区天楹能源有限公司
江苏天遂工程有限公司

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

#### 四、财务报表的编制基础

##### 1、编制基础

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

##### 2、持续经营

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

#### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

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。

##### 1、遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

## 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

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度

## 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：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、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：本公司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。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

## 6、合并财务报表的编制方法

### （一）合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

### （二）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。

### 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“14、长期股权投资”。

## 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。

## （2）外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

## 10、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### （一）金融工具的分类

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

### （二）金融工具的确认依据和计量方法

#### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

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

#### （2）持有至到期投资

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

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

### （3）应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### （4）可供出售金融资产

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

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

### （5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### （三）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。

#### （四）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。

#### （五）金融资产和金融负债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。

#### （六）金融资产（不含应收款项）减值准备计提

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

##### （1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上

与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

## 11、应收款项

### (1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	占应收款项余额 10%以上的款项之和
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收账款和其他应收款，按组合计提坏账准备。

### (2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
合并范围内应收款项	其他方法
除上述组合以外的应收款项	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用  不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5.00%	5.00%
1—2 年	10.00%	10.00%
2—3 年	20.00%	20.00%
3—4 年	50.00%	50.00%
4—5 年	80.00%	80.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用  不适用

组合名称	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
合并范围内应收款项	0.00%	0.00%

**(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项**

单项计提坏账准备的理由	单独进行减值测试，预计未来现金流量现值低于其账面价值的，将计提坏账准备；单独测试未发生减值的应收账款和其他应收款，按组合计提坏帐准备。
坏账准备的计提方法	按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提

**12、存货****(一) 存货的分类**

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

**(二) 发出存货的计价方法**

存货发出时按加权平均法计价。

**(三) 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。

**(四) 存货的盘存制度**

采用永续盘存制。

**(五) 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。

### 13、划分为持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的组成部分（或非流动资产）确认为持有待售：

- （1）该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；
- （2）公司已经就处置该组成部分（或非流动资产）作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；
- （3）公司已与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- （4）该项转让将在一年内完成。

### 14、长期股权投资

#### （一）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。

#### （二）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备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的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确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入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，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### （三）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、（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“五、（六）合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

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

### （3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

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

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

因处置部分股权投资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，处置后的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；处置后的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。

## 15、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）。

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。

## 16、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：（a）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（b）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	30-36 年	5%	3.17%-2.64%
机器设备	年限平均法	10-25 年	5%	9.50%-3.80%
运输设备	年限平均法	5 年	5%	19.00%
其他设备	年限平均法	5 年	5%	19.00%
融资租入固定资产—机器设备	年限平均法	18.25-23.42 年	5%	5.21%-4.06%

### (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：

(a) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；(b) 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；(c) 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。

## 17、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建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。

## 18、借款费用

### (一) 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。

(二) 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。

(三) 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。

(四) 借款费用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加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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。

## 19、无形资产

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

#### (一) 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

#### (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。

#### (二) 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	10-30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	
----	-------	--

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

（三）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。

## （2）内部研究开发支出会计政策

### （一）划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

### （二）开发阶段支出符合资本化的具体标准

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。

## 20、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等

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

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

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

## 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。

### （1）摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

### （2）摊销年限

本公司长期待摊费用摊销年限为：

项 目	摊销年限
装修费	2-20年
财务顾问费	4-5年
网络服务费及其他	3-5年

## 22、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

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。

## 23、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。

## 24、收入

### （一）销售商品收入的确认一般原则

- （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。

### （二）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。

### （三）具体原则

公司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。

**环保能源成套设备生产销售收入：**

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，并据此计算成本完工进度；同时根据从甲方获得的工作量签证单计算工作量完工进度。

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。

## 25、政府补助

### （1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，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，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入

营业外收入。

## (2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

## 26、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。

## 27、租赁

### (1) 经营租赁的会计处理方法

(a) 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。

(b) 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

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

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

## 28、其他重要的会计政策和会计估计

### 终止经营

终止经营是满足下列条件之一的已被本公司处置或被本公司划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；
- (3) 该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

## 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	17%，6%
营业税	按确认的劳务收入和租赁收入计算	5%，3%
城市维护建设税	按应纳流转税额计征	7%，5%
企业所得税	按应纳税所得额计征	15%，25%

### 2、税收优惠

(1) 2015年7月1日前，根据财政部、国家税务总局2011年11月21日下发的财税[2011]115号《关于调整完善资源综合利用产品及劳务增值税政策的通知》的规定，公司垃圾处理劳务收入免征增值税。

(2) 2015年7月1日前，根据财政部、国家税务总局2008年12月9日下发的财税[2008]156号《财政部 国家税务总局关于资源综合利用及其他产品增值税政策的通知》，公司销售自产以垃圾为燃料生产的电力或者热力实行增值税即征即退的政策。

(3) 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%。

(4) 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。

公司子公司如东天楹环保能源有限公司一期工程自2011年至2013年为企业所得税免税期，2014年至2016年为企业所得税减半征收期；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。子公司海安天楹环保能源有限公司自2012年至2014年为企业所得税免税期，2015年至2017年为企业所得税减半征收期。子公司福州天楹环保能源有限公司自2013年至2015年为企业所得税免税期，2016年至2018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。

(5) 公司子公司南通天蓝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、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局联合颁发的证书编号为GR201332000046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2013年1月1日至2015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。

## 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	5,945.32	24,597.83
银行存款	198,896,947.93	293,055,335.39
其他货币资金	84,956,948.19	75,709,744.88
合计	283,859,841.44	368,789,678.10

其他说明

项目	期末余额	年初余额
其他货币资金		
银行承兑汇票保证金	69,947,943.19	72,090,739.88
保函保证金	13,800,000.00	
合计	83,747,943.19	72,090,739.88

### 2、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	6,750,000.00	600,000.00
合计	6,750,000.00	600,000.00

## (2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	79,010,000.00	
合计	79,010,000.00	

## 3、应收账款

## (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	150,680,133.90	100.00%	8,323,530.27	5.52%	142,356,603.63	109,536,653.00	100.00%	5,662,962.02	5.17%	103,873,690.98
合计	150,680,133.90	100.00%	8,323,530.27	5.52%	142,356,603.63	109,536,653.00	100.00%	5,662,962.02	5.17%	103,873,690.98

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

 适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

 适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内分项			
1年以内小计	134,889,662.40	6,744,483.12	5.00%
1至2年	15,790,471.50	1,579,047.15	10.00%
合计	150,680,133.90	8,323,530.27	

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

 适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

## (2) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
江苏省电力公司	47,741,959.99	31.68	2,387,098.00
深圳市龙岗区城市管理局	25,423,458.55	16.87	1,271,172.93
蓬莱蔚阳余热发电有限公司	13,540,000.00	8.99	1,354,000.00
国网山东省电力公司滨州供电公司	12,326,332.14	8.18	616,316.61
海安县财政局	6,877,676.16	4.56	343,883.81
合计	105,909,426.84	70.28	5,972,471.35

## 4、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	20,897,460.24	56.58%	67,653,562.37	83.86%
1至2年	3,619,598.37	9.80%	9,137,447.57	11.33%
2至3年	8,681,716.64	23.51%	2,696,838.64	3.34%
3年以上	3,733,953.04	10.11%	1,184,027.50	1.47%
合计	36,932,728.29	--	80,671,876.08	--

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款期末余额合计数的比例
南通丰汇建设有限公司	11,289,238.12	30.57
江苏省启东市滨江精细化工园财政局	5,357,376.00	14.51
福建省诚诺建设工程有限公司厦门分公司	1,050,000.00	2.84
江苏华能建设工程集团有限公司	920,000.00	2.49
利星行机械(上海)有限公司	855,000.00	2.32
合计	19,471,614.12	52.73

## 5、其他应收款

## (1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	11,727,579.70	100.00%	637,924.24	5.44%	11,089,655.46	19,579,820.85	100.00%	1,046,176.04	5.34%	18,533,644.81
合计	11,727,579.70	100.00%	637,924.24	5.44%	11,089,655.46	19,579,820.85	100.00%	1,046,176.04	5.34%	18,533,644.81

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	11,330,338.94	566,516.96	5.00%
1 至 2 年	325,016.76	32,501.68	10.00%
2 至 3 年	8,800.00	1,760.00	20.00%
3 年以上		0.00	
3 至 4 年	120.00	60.00	50.00%
4 至 5 年	46,357.00	37,085.60	80.00%
合计	11,710,632.70	637,924.24	

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

## (2) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并范围内往来	16,947.00	283,714.68

采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	11,710,632.70	19,296,106.17
合计	11,727,579.70	19,579,820.85

## (3) 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
太和县建设工程交易中心	保证金	6,000,000.00	1年以内	51.16%	300,000.00
滨州市社会劳动保险事业处	待收保险费	935,580.15	1年以内	7.98%	46,779.01
太和县建设工程交易中心	保证金	800,000.00	1年以内	6.82%	40,000.00
莒南县住房和城乡建设局建筑劳保	养老保障金	792,919.00	1年以内	6.76%	39,645.95
厦门市公物采购招投标有限公司	投标保证金	600,000.00	1年以内	5.12%	30,000.00
合计	--	9,128,499.15	--	77.84%	456,424.96

## 6、存货

## (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	26,968,347.49		26,968,347.49	36,397,655.21		36,397,655.21
在产品	29,856,388.23		29,856,388.23	7,531,482.09		7,531,482.09
库存商品	13,137,735.15		13,137,735.15	1,037,500.00		1,037,500.00
合计	69,962,470.87		69,962,470.87	44,966,637.30		44,966,637.30

## 7、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	127,573,355.28	80,235,649.46

预缴企业所得税	4,144,738.55	6,525,889.18
多缴国税基金	16,587.48	
理财产品		160,000,000.00
合计	131,734,681.31	246,761,538.64

其他说明：

## 8、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	
辽源市垃圾焚烧发电项目配套 BT 项目	49,675,000.00		49,675,000.00	47,120,000.00		47,120,000.00	
江都生活垃圾焚烧发电 BT 项目	50,328,300.00		50,328,300.00	40,950,000.00		40,950,000.00	
莒南生活垃圾焚烧发电项目配套 BT 项目	3,770,000.00		3,770,000.00				
合计	103,773,300.00		103,773,300.00	88,070,000.00		88,070,000.00	—

## 9、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
二、联营企业											
江苏天楹东源股权投资基金管理有限公司		5,100,000.00		243.91						5,100,243.91	
小计		5,100,000.00		243.91						5,100,243.91	
合计		5,100,000.00		243.91						5,100,243.91	

## 10、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	0.00			
二、本期变动	249,766,550.80			249,766,550.80
加：外购				
存货\固定资产\在建工程转入				
企业合并增加	21,656,693.52			21,656,693.52
减：处置				
其他转出				
公允价值变动	228,109,857.28			228,109,857.28
三、期末余额	249,766,550.80			249,766,550.80

## 11、固定资产

### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	融资租入	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	409,889,838.26	383,496,221.11	4,836,851.08	13,641,669.54		811,864,579.99
2. 本期增加金额	16,015,671.35	946,306.95	12,920,351.96	1,954,426.55	112,000,000.00	143,836,756.81
（1）购置	2,248,064.01	1,631,267.21	1,447,414.73	961,167.24	112,000,000.00	118,287,913.19
（2）在建工程转入	3,626,450.55	4,224,756.59	7,716,400.80	4,791,234.51		20,358,842.45
（3）企业合并增加			3,756,536.43	1,433,464.74		5,190,001.17
（4）类别调整	10,141,156.79	-4,909,716.85		-5,231,439.94		
3. 本期减少金额	1,522,062.76	145,116,969.44	1,201,425.61			147,840,457.81
（1）处置或报废		145,116,969.44	1,201,425.61			146,318,395.05
（2）审价调整	1,522,062.76					1,522,062.76

4. 期末余额	424,383,446.85	239,325,558.62	16,555,777.43	15,596,096.09	112,000,000.00	807,860,878.99
二、累计折旧						
1. 期初余额	37,371,810.20	47,254,866.89	2,210,144.36	3,998,203.29		90,835,024.74
2. 本期增加金额	11,801,195.56	16,997,396.91	3,242,753.31	2,672,282.16		34,713,627.94
(1) 计提	11,801,195.56	16,997,396.91	1,605,133.13	1,542,161.72		31,945,887.32
(2) 合并范围变化			1,637,620.18	1,130,120.44		2,767,740.62
3. 本期减少金额		32,991,662.02	422,635.90			33,414,297.92
(1) 处置或报废		32,991,662.02	422,635.90			33,414,297.92
4. 期末余额	49,173,005.76	31,260,601.78	5,030,261.77	6,670,485.45		92,134,354.76
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	375,210,441.09	208,064,956.84	11,525,515.66	8,925,610.64	112,000,000.00	715,726,524.23
2. 期初账面价值	372,518,028.06	336,241,354.22	2,626,706.72	9,643,466.25		721,029,555.25

## (2) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	112,000,000.00			112,000,000.00

## 12、在建工程

## (1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
江苏如东垃圾焚烧发电 BOT 项目三期工程				250,344,745.20		250,344,745.20
江苏如东垃圾焚烧发电 BOT 项目二期技改				1,121,238.12		1,121,238.12
江苏海安垃圾焚烧发电 B00 项目零星工程	1,145,912.68		1,145,912.68			
福建连江垃圾焚烧发电 BOT 项目飞灰填埋场				11,708,413.10		11,708,413.10
福建连江垃圾焚烧发电 BOT 项目技改				625,061.83		625,061.83
福建连江垃圾焚烧发电 BOT 项目零星工程	100,000.00		100,000.00			
南通天蓝制造车间扩建工程	2,431,062.08		2,431,062.08			
吉林辽源垃圾焚烧发电 B00 项目	361,438,073.66		361,438,073.66	261,538,183.42		261,538,183.42
山东滨州垃圾焚烧发电 BOT 项目	16,882.50		16,882.50	377,128,994.60		377,128,994.60
吉林延吉垃圾焚烧发电 BOT 项目	193,709,564.77		193,709,564.77	14,732,146.03		14,732,146.03
黑龙江牡丹江垃圾焚烧发电项目	1,813,789.34		1,813,789.34	1,263,629.70		1,263,629.70
大贸环保烟气系统与渗滤液系统改造	17,881,833.18		17,881,833.18			
启东垃圾焚烧发电项目三期工程	1,861,745.31		1,861,745.31			
莒南生活垃圾焚烧发电 BOT 项目	61,044,803.78		61,044,803.78			
南通市建筑垃圾	42,981,448.66		42,981,448.66			

资源化处置中心项目												
太和县垃圾焚烧发电 BOT 项目	38,744,311.98					38,744,311.98						
蒲城县垃圾焚烧发电 BOT 项目	35,133,493.39					35,133,493.39						
重庆市江津区生活垃圾填埋场项目	1,259,897.16					1,259,897.16						
民权县垃圾焚烧发电 BOT 项目	35,350,817.20					35,350,817.20						
合计	794,913,635.69					794,913,635.69	918,462,412.00					918,462,412.00

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
江苏如东垃圾焚烧发电 BOT 项目三期工程	304,780,000.00	250,344,745.20	100,677,126.27	351,021,871.47				100%	14,387,474.44	7,803,033.34	8.51%	金融机构贷款
江苏如东垃圾焚烧发电 BOT 项目二期技改		1,121,238.12		1,121,238.12				100%				金融机构贷款
江苏如东垃圾焚烧发电 BOT 项目一期零星工程			198,000.00	198,000.00				100%				其他
海安垃圾焚烧发电 B00 项目零星工程			5,889,881.15	4,743,968.47		1,145,912.68						其他
福建连江垃圾焚烧发电 BOT 项目飞灰填埋场	15,000,000.00	11,708,413.10	602,386.86	12,310,799.96				100%	1,852,124.30			其他
福建连江垃圾焚烧发电 BOT 项目技改		625,061.83		625,061.83				100%				其他
福建连江垃圾焚烧发电 BOT 项目零星工程			100,000.00			100,000.00						其他
南通天蓝制造车间扩建工程	8,000,000.00		2,431,062.08			2,431,062.08		30.39				其他

南通天蓝办公楼	40,000,000.00		8,445,614.98	8,445,614.98				100%				其他
吉林辽源垃圾焚烧发电 BOO 项目	380,634,900.00	261,538,183.42	106,668,265.57	6,768,375.33		361,438,073.66		104.74%	10,694,732.30	10,694,732.30		募股资金
山东滨州垃圾焚烧发电 BOT 项目	383,374,200.00	377,128,994.60	-11,418,028.07	365,694,084.03		16,882.50			10,153,628.59	754,745.42		募股资金
吉林延吉垃圾焚烧发电 BOT 项目	383,374,100.00	14,732,146.03	178,977,418.74			193,709,564.77		50.66%	666,263.89	666,263.89		其他
黑龙江牡丹江垃圾焚烧发电 BOO 项目	460,919,200.00	1,263,629.70	550,159.64			1,813,789.34						其他
大贸环保垃圾发电厂升级改造			1,021,893.16	1,021,893.16								其他
大贸环保烟气系统与渗滤液系统改造			17,881,833.18			17,881,833.18						其他
启东垃圾焚烧发电项目零星工程			877,154.98	877,154.98								其他
启东垃圾焚烧发电项目三期工程			1,861,745.31			1,861,745.31						其他
莒南生活垃圾焚烧发电 BOT 项目	240,919,100.00		61,044,803.78			61,044,803.78		25.56%				其他
南通市建筑垃圾资源化处置中心项目	111,819,700.00		44,175,213.29	1,193,764.63		42,981,448.66		40.18%				其他
太和县垃圾焚烧发电 BOT 项目	360,000,000.00		39,104,469.98	360,158.00		38,744,311.98		10.95%				其他
蒲城县垃圾焚烧发电 BOT 项目	253,682,200.00		35,133,493.39			35,133,493.39		13.85%				其他
重庆市江津区生活垃圾填埋场项目			1,259,897.16			1,259,897.16						其他
民权县垃圾焚烧发电 BOT 项目	200,000,000.00		35,574,497.82	223,680.62		35,350,817.20		17.79%				其他
合计	3,142,503,400.00	918,462,412.00	631,056,889.27	754,605,665.58		794,913,635.69	--	--	37,754,223.52	19,918,774.95		--

## 13、无形资产

## (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	BOT 项目特许经营权	软件	商标使用权	合计
一、账面原值							
1. 期初余额	104,873,383.41			616,560,336.32	1,148,770.04		722,582,489.77
2. 本期增加金额	24,233,431.35			1,261,656,113.97	2,328,700.82	218,962.26	1,288,437,208.40
(1) 购置	24,233,431.35			706,722,688.39	2,328,700.82	218,962.26	733,503,782.82
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加				554,933,425.58			554,933,425.58
3. 本期减少金额							
(1) 处置							
4. 期末余额	129,106,814.76			1,878,216,450.29	3,477,470.86	218,962.26	2,011,019,698.17
二、累计摊销							
1. 期初余额	8,137,059.54			58,997,882.62	240,450.98		67,375,393.14
2. 本期增加金额	3,100,401.77			142,592,536.57	497,257.13	14,597.52	146,204,792.99
(1) 计提	3,100,401.77			70,745,900.44	497,257.13	14,597.52	74,358,156.86
(2) 合并范围变化				71,846,636.13			71,846,636.13
3. 本期减少金额							
(1) 处置							
4. 期末余额	11,237,461.31			201,590,419.19	737,708.11	14,597.52	213,580,186.13
三、减值准备							
1. 期初余额							

额							
2. 本期增加金额							
(1) 计提							
3. 本期减少金额							
(1) 处置							
4. 期末余额							
四、账面价值							
1. 期末账面价值	117,869,353.45			1,676,626,031.10	2,739,762.75	204,364.74	1,797,439,512.04
2. 期初账面价值	96,736,323.87			557,562,453.70	908,319.06		655,207,096.63

#### 14、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
Energize 垃圾转化能源技术		22,275,360.00		22,275,360.00
合计		22,275,360.00		22,275,360.00

#### 15、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		4,129,735.20	1,607,145.26		2,522,589.94
财务顾问费		12,620,000.00	963,193.90		11,656,806.10
其他		414,007.30	53,155.85		360,851.45
邮箱服务费	33,000.00	28,000.00	8,425.54		52,574.46
合计	33,000.00	17,191,742.50	2,631,920.55		14,592,821.95

#### 其他说明

本期合并范围变化系新增收购深圳市初谷实业有限公司所致。

## 16、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	7,237,589.86	1,340,858.37	5,227,193.84	673,593.80
内部交易未实现利润	48,918,872.47	7,337,830.87	44,090,047.27	6,613,507.09
递延收益	14,687,070.52	3,671,767.63		
合计	70,843,532.85	12,350,456.87	49,317,241.11	7,287,100.89

## (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
投资性房地产公允价值变动	228,109,857.28	57,027,464.32		
合计	228,109,857.28	57,027,464.32		

## (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		12,350,456.87		7,287,100.89
递延所得税负债		57,027,464.32		

## 17、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
山东滨州垃圾焚烧发电 BOT 项目履约保证金		18,000,000.00
蓬莱蔚阳垃圾焚烧发电工程项目履约保证金	400,000.00	
合计	400,000.00	18,000,000.00

其他说明：

根据蓬莱蔚阳余热发电有限公司垃圾焚烧发电工程招标文件，履约保证金在卖方完成其

合同义务包括任何义务后30天内，招标代理机构扣除中标服务费后把剩余履约保证金无息退还给卖方。

## 18、短期借款

### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	63,000,000.00	63,000,000.00
保证借款	145,000,000.00	42,250,000.00
保理业务借款	58,000,000.00	58,000,000.00
合计	266,000,000.00	163,250,000.00

## 19、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	101,518,768.19	72,090,739.88
合计	101,518,768.19	72,090,739.88

## 20、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	371,838,090.64	289,679,766.75
合计	371,838,090.64	289,679,766.75

## 21、预收款项

### (1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收环保设备工程款	77,500.00	
合计	77,500.00	

## 22、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	5,258,045.07	96,888,096.23	91,014,519.21	11,131,622.09
二、离职后福利-设定提存计划	55,445.40	8,132,973.96	8,162,186.24	26,233.12
合计	5,313,490.47	105,021,070.19	99,176,705.45	11,157,855.21

### (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	4,984,621.34	79,160,609.49	74,372,038.62	9,773,192.21
2、职工福利费		2,504,207.35	2,504,207.35	
3、社会保险费		3,659,799.28	3,648,884.25	10,915.03
其中：医疗保险费		2,825,179.57	2,816,500.76	8,678.81
工伤保险费		615,041.42	613,233.88	1,807.54
生育保险费		219,578.29	219,149.61	428.68
4、住房公积金		3,555,444.42	3,576,044.42	-20,600.00
5、工会经费和职工教育经费	273,423.73	1,466,548.82	672,488.85	1,067,483.70
8、其他短期薪酬		6,541,486.87	6,240,855.72	300,631.15
合计	5,258,045.07	96,888,096.23	91,014,519.21	11,131,622.09

### (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	52,259.70	7,576,505.12	7,604,269.26	24,495.56
2、失业保险费	3,185.70	556,468.84	557,916.98	1,737.56
合计	55,445.40	8,132,973.96	8,162,186.24	26,233.12

## 23、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	3,139,473.62	28,189,171.95
营业税	62,206.27	5,000.00
企业所得税	41,041,604.48	20,076,334.50
个人所得税	293,255.91	70,732.47
城市维护建设税	213,889.44	1,187,069.96
房产税	995,947.09	677,543.54
土地使用税	701,886.63	505,412.84
印花税	-8,223.60	290,927.75
教育费附加	187,678.74	1,187,069.96
其他	9,201.03	633,803.59
合计	46,636,919.61	52,823,066.56

## 24、应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	2,707,022.73	1,561,067.49
企业债券利息		4,900,000.00
短期借款应付利息	1,869,782.53	1,594,265.27
合计	4,576,805.26	8,055,332.76

## 25、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
其他应付款项	5,185,625.55	7,063,107.47
合计	5,185,625.55	7,063,107.47

## 26、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	146,000,000.00	50,000,000.00
一年内到期的应付债券		278,095,206.80
长期应付款-应付融资租赁款	28,000,000.00	
合计	174,000,000.00	328,095,206.80

其他说明：

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末余额	年初余额
中国建设银行股份有限公司海安支行	2010年7月7日	2016年7月6日	人民币	6.550	45,000,000.00	
招商银行股份有限公司海安支行	2014年10月27日	2016年3月1日	人民币	7.0400	12,000,000.00	
招商银行股份有限公司海安支行	2014年10月27日	2016年6月1日	人民币	7.0400	12,000,000.00	
招商银行股份有限公司海安支行	2014年10月27日	2016年9月1日	人民币	7.0400	12,000,000.00	
招商银行股份有限公司海安支行	2014年10月27日	2016年12月1日	人民币	7.0400	12,000,000.00	
江苏如东农村商业银行股份有限公司	2014年7月3日	2016年6月2日	人民币	基准利率上浮10%	35,000,000.00	
国家开发银行股份有限公司山东省分行	2013年12月27日	2016年4月20日	人民币	6.8775	5,000,000.00	
国家开发银行股份有限公司山东省分行	2013年12月30日	2016年4月20日	人民币	6.8775	4,000,000.00	
国家开发银行股份有限公司山东省分行	2013年12月30日	2016年10月20日	人民币	6.8775	6,000,000.00	
国家开发银行股份有限公司山东省分行	2014年1月21日	2016年10月20日	人民币	6.8775	3,000,000.00	
中国建设银行股份有限公司海安支行	2008年7月17日	2015年7月16日	人民币	6.5500		45,000,000.00
国家开发银行股份有限公司山东省分行	2013年12月27日	2015年12月27日	人民币	6.8775		5,000,000.00
合计					146,000,000.00	50,000,000.00

## 27、长期借款

### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	300,000,000.00	
抵押借款	110,000,000.00	200,000,000.00
保证借款	172,000,000.00	280,000,000.00
抵押、质押及保证借款	707,000,000.00	195,000,000.00
合计	1,289,000,000.00	675,000,000.00

其他说明，包括利率区间：

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末余额	年初余额
中国建设银行股份有限公司海安支行	2010年7月7	2017年1月6	人民	6.550	15,000,000.00	80,000,000.00

	日	日	币			
招商银行股份有限公司海安支行	2014年10月27日	2019年10月8日	人民币	7.0400	152,000,000.00	200,000,000.00
江苏如东农村商业银行股份有限公司	2014年7月3日	2017年7月2日	人民币	基准利率上浮10%	20,000,000.00	80,000,000.00
中国建设银行股份有限公司海安支行	2011年6月13日	2018年6月12日	人民币	6.5500	95,000,000.00	120,000,000.00
国家开发银行股份有限公司山东省分行	2013年12月27日	2025年12月26日	人民币	6.8775	177,000,000.00	195,000,000.00
国家开发银行股份有限公司吉林省分行	2015年2月9日	2028年2月10日	人民币	基准利率上浮10%	200,000,000.00	
中国农业银行股份有限公司海安县支行	2015年2月15日	2019年12月14日	人民币	6.6000	297,000,000.00	
中国农业银行股份有限公司海安县支行	2015年2月15日	2019年12月14日	人民币	6.1600	33,000,000.00	
中国建设银行股份有限公司海安县支行	2015年9月21日	2018年9月20日	人民币	6.5000	200,000,000.00	
中国建设银行股份有限公司延边朝鲜族自治州分行	2015年11月16日	2025年8月7日	人民币	基准利率上浮10%	50,000,000.00	
中国建设银行股份有限公司延边朝鲜族自治州分行	2015年11月17日	2025年8月7日	人民币	基准利率上浮10%	50,000,000.00	
合计					1,289,000,000.00	675,000,000.00

## 28、长期应付款

### (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	84,132,844.44	
合计	84,132,844.44	

## 29、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	48,733,333.28	90,476,698.03	1,589,627.54	137,620,403.77	政府专项补助资金
未实现售后回租损益		-125,307.42		-125,307.42	售后回租
合计	48,733,333.28	90,351,390.61	1,589,627.54	137,495,096.35	--

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	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
海安城镇污水垃圾处理设施及污水管网工程项目补助款	18,333,333.28		800,000.04		17,533,333.24	与资产相关
辽源污水垃圾处理设施资金补助款	30,000,000.00	55,000,000.00			85,000,000.00	与资产相关
延吉基本建设投资补助款	400,000.00	20,000,000.00			20,400,000.00	与资产相关
深圳政府补助大贸环保 BOT 升级项目技术款项		15,476,698.03	789,627.50		14,687,070.53	与资产相关
合计	48,733,333.28	90,476,698.03	1,589,627.54		137,620,403.77	--

其他说明：

(1) 2012年6月子公司海安天楹环保能源有限公司收到2,000万元中央财政专项拨款，该款项系由海安县发改委根据江苏省发改委苏发改投资发[2012]390号文件《省发展改革委关于转下达城镇污水垃圾处理设施及污水管网工程项目2012年中央预算内投资计划的通知》规定下拨。该款项系与公司垃圾焚烧处理设备相关，随同公司垃圾焚烧处理设备的资产折旧年限进行摊销，摊销额计入营业外收入核算，本期计入营业外收入800,000.04元，累计计入2,466,666.76元。

(2) 2013年12月及2014年5月，子公司辽源天楹环保能源有限公司收到吉林省辽源市垃圾焚烧发电处理B00项目污水垃圾处理设施资金补助款共计3,000万元，该款项系辽源市发改委根据吉林省发改委吉发改通知[2013]708号文件《吉林省发展改革委关于下达2013年全省第二批城镇污水垃圾处理设施及污水管网工程项目中央预算内投资计划的通知》的规定下拨。2015年2月子公司辽源天楹环保能源有限公司收到吉林省辽源市垃圾焚烧发电处理B00项目污水垃圾处理设施资金补助款3,500万元，该款项系辽源市发改委根据吉林省发改委吉发改投资[2014]552号文件《吉林省发展改革委关于下达2014年全省城镇污水垃圾处理设施及污水管网工程项目中央预算内投资计划（第二批）的通知》的规定下拨。2015年12月，子公司辽源天楹环保能源有限公司收到吉林省辽源市垃圾焚烧发电处理B00项目污水垃圾处理设施资金补助款2,000万元，该款项系辽源市龙山区发改委根据辽源市发改委辽龙发改发[2015]52号文件《关于转发市发展改革委《关于下达2015年全市城镇污水垃圾处理设施及污水管网工程项目

中央预算内投资计划（第二批）的通知》的通知》的规定下拨。上述款项均系与公司垃圾焚烧处理设备相关，将随同公司垃圾焚烧处理设备的资产折旧年限进行摊销，该项目尚未投入运营，本期尚未进行摊销。

（3）2014年12月，子公司延吉天楹环保能源有限公司收到延吉市财政局拨付的省预算内基本建设投资计划资金40万元，该款项系根据吉林省发展改革委吉发改投资[2014]983号文件精神下拨。2015年12月子公司延吉天楹环保能源有限公司收到延吉市财政局拨付的省预算内基本建设投资计划资金2,000万元，该款项系根据吉林省发改委吉发改投资[2015]504号文件《吉林省发展改革委关于下达2015年全省城镇污水垃圾处理设施及污水管网工程项目中央预算内投资计划（第二批）的通知》的规定下拨。上述款项系与公司垃圾焚烧处理设备相关，将随同公司垃圾焚烧处理设备的资产折旧年限进行摊销，该项目仍在建设期，本期尚未进行摊销。

（4）根据2010年4月，子公司深圳市大贸环保投资有限公司与深圳市龙岗区城市管理局签订的深圳平湖垃圾发电厂特许经营合同补充协议约定，平湖垃圾发电厂技改项目由深圳市龙岗区城市管理局出资2,013.55万元。该款项随同公司垃圾焚烧BOT项目的年限进行摊销，摊销额计入营业外收入核算，本期计入营业外收入789,627.50元，累计计入5,448,429.47元。

### 30、股本

单位：元

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

其他说明：

（1）2014年本公司实施重大资产重组构成反向购买。本公司按照企业会计准则等的规定以江苏天楹环保能源有限公司作为会计上的母公司编制合并财务报表。在编制合并财务报表时，假定天楹环保原股东保持在合并后报告主体中享有与其在本公司中同等的权益，则天楹环保需假定增发股本118,679,380.00元，模拟增发后天楹环保总股本为356,180,613.00元，列示于合并财务报表的股本项目。但是在合并财务报表中的权益结构反映法律上母公司（被购买方，即本公司）的权益结构，即法律上母公司发行在外权益性证券的数量及种类。

（2）股本结构及数量

项 目	年初余额	本期变动增（+）减（-）					期末余额
		发行新	送	公积金转	其他	小计	

		股	股	股			
一、有限售条件股份	430,325,164.00				-214,597,094.00	-214,597,094.00	215,728,070.00
二、无限售条件股份	188,953,707.00				214,597,094.00	214,597,094.00	403,550,801.00
三、股份总数	619,278,871.00						619,278,871.00

上述股本业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具信会师报字[2014]第113469号《验资报告》及信会师报字[2014]第114250号《验资报告》验证。

### 31、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）	943,854,259.59			943,854,259.59
其他资本公积	120.39			120.39
合计	943,854,379.98			943,854,379.98

### 32、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	16,699,435.46	23,140,523.10		39,839,958.56
合计	16,699,435.46	23,140,523.10		39,839,958.56

### 33、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	305,447,758.27	134,518,066.43
调整后期初未分配利润	305,447,758.27	134,518,066.43
加：本期归属于母公司所有者的净利润	228,195,230.21	175,015,909.54
减：提取法定盈余公积	23,140,523.10	4,086,217.70
期末未分配利润	510,502,465.38	305,447,758.27

### 34、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	807,985,683.62	412,369,320.78	545,963,803.80	265,696,465.35
其他业务	17,413,415.82	4,645,863.24	4,936,629.48	
合计	825,399,099.44	417,015,184.02	550,900,433.28	265,696,465.35

## 35、营业税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	446,811.30	329,306.00
城市维护建设税	3,629,808.60	1,920,366.20
教育费附加	3,570,467.53	1,919,652.40
合计	7,647,087.43	4,169,324.60

## 36、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	487,368.26	533,040.67
差旅费	451,397.11	
业务招待费	251,825.90	
其他	21,427.09	1,161.12
合计	1,212,018.36	534,201.79

## 37、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	24,964,781.28	13,605,150.45
研发费用	11,843,879.02	11,996,626.99
税费	6,860,473.31	4,867,494.00
中介机构费	6,075,313.69	2,007,163.26
财务顾问费	4,414,781.00	
折旧费	4,439,188.40	4,802,087.49
无形资产摊销	3,953,941.55	3,661,846.42
业务招待费	2,349,124.36	369,659.94
保洁绿化费	2,608,755.69	1,104,229.17
办公费	1,096,724.30	1,260,826.41
物业管理费	1,915,631.42	1,443,000.00
差旅费	2,476,046.07	
租赁费	3,559,564.64	
保险费	1,222,308.24	
其他	5,304,747.43	4,780,339.32
合计	83,085,260.40	49,898,423.45

## 38、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	90,485,954.55	44,883,646.28
减：利息收入	5,368,425.58	5,342,656.33
汇兑损失	-0.19	
手续费	525,266.63	205,284.43
合计	85,642,795.41	39,746,274.38

## 39、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	1,259,326.38	4,245,536.34
合计	1,259,326.38	4,245,536.34

## 40、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
按公允价值计量的投资性房地产	11,858,242.60	
合计	11,858,242.60	

## 41、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	243.91	
合计	243.91	

## 42、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
非流动资产处置利得合计	26,525.95		26,525.95
其中：固定资产处置利得	26,525.95		26,525.95
政府补助	28,805,290.39	7,581,372.49	4,256,121.54
其他	818,878.21	-1,333.02	818,878.21
合计	29,650,694.55	7,580,039.47	5,101,525.70

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
发电收入增值税即征即退		补助		是	否	24,549,168.85	6,570,372.45	与收益相关
海安县财政奖励款		奖励		是	是	1,300,400.00		与收益相关
南通市财政局财政补贴款		奖励	奖励上市而给予的政府补助	是	是	500,000.00		与收益相关
深圳市保税区地税局手续费退款		补助		是	否	236,644.00		与收益相关
海安县高新区管委会高新技术专项扶持资金						170,000.00		与收益相关
水资源保护补贴						303,000.00	211,000.00	与收益相关
海安县财政局2014年科技政策奖励						60,000.00		与收益相关
海安县财政局工业经济奖金						56,750.00		与收益相关
海安县财政局专利费收入						20,000.00		与收益相关
如东县财政局财政扶持款						17,500.00		与收益相关
海安县科技局发明专利资助专项资金						2,200.00		与收益相关
递延收益摊销						1,589,627.54	800,000.04	与资产相关
合计	--	--	--	--	--	28,805,290.39	7,581,372.49	--

## 43、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
非流动资产处置损失合计	472,352.48		472,352.48
其中: 固定资产处置损失	472,352.48		472,352.48
对外捐赠	50,000.00		50,000.00

赔偿支出		530,460.23	
其他	322,243.03	11,702.93	322,243.03
合计	844,595.51	542,163.16	844,595.51

#### 44、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	39,902,131.64	25,704,507.08
递延所得税费用	2,104,651.14	-7,072,332.94
合计	42,006,782.78	18,632,174.14

##### (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	270,202,012.99
按法定/适用税率计算的所得税费用	67,550,503.27
子公司适用不同税率的影响	-22,686,375.07
调整以前期间所得税的影响	723,267.28
非应税收入的影响	-11,195,484.01
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,855,232.95
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,573,965.45
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	6,333,603.81
所得税费用	42,006,782.78

#### 45、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
利息收入	5,368,425.58	5,342,656.33
收到往来款	23,306,246.00	4,147,395.18
政府补助	2,666,494.00	377,786.00
租赁收入	4,703,727.00	
其他	818,878.21	
合计	36,863,770.79	9,867,837.51

## (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
费用支出	31,221,011.73	12,511,720.03
往来支出	7,461,154.20	18,823,906.86
营业外支出	59,840.96	533,042.22
合计	38,742,006.89	31,868,669.11

## (3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到政府补助	75,000,000.00	15,400,000.00
履约保证金收回	18,000,000.00	12,000,000.00
子公司持有的现金		4,888,995.36
合计	93,000,000.00	32,288,995.36

## (4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
履约保证金	24,200,000.00	
合计	24,200,000.00	

## (5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁	112,000,000.00	
票据及信用证保证金收回		10,670,000.00
合计	112,000,000.00	10,670,000.00

## (6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
票据到期支付		62,860,000.00
配套募集资金费用		6,122,275.40
合计		68,982,275.40

## 46、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	228,195,230.21	175,015,909.54
加：资产减值准备	1,259,326.38	4,245,536.34
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	31,150,815.01	28,336,798.65
无形资产摊销	73,802,344.42	25,641,562.38
长期待摊费用摊销	1,567,307.23	182,166.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	445,826.53	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-11,858,242.60	
财务费用（收益以“-”号填列）	90,485,954.36	44,883,646.28
投资损失（收益以“-”号填列）	-243.91	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-947,301.58	-7,072,332.94
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	2,964,560.65	
存货的减少（增加以“-”号填列）	-21,623,949.01	13,691,774.78
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	220,767,882.25	-306,113,263.03
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-456,973,145.32	95,437,214.49
其他	-1,589,627.54	-800,000.04
经营活动产生的现金流量净额	157,646,737.08	73,449,013.07
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	200,111,898.25	296,698,938.22
减：现金的期初余额	296,698,938.22	249,920,603.32
现金及现金等价物净增加额	-96,587,039.97	46,778,334.90

## (2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	658,613,328.97
其中：	--

减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	14,747,825.11
其中：	--
其中：	--
取得子公司支付的现金净额	643,865,503.86

### (3) 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	200,111,898.25	296,698,938.22
其中：库存现金	5,945.32	24,597.83
可随时用于支付的银行存款	198,896,947.93	294,264,340.39
可随时用于支付的其他货币资金	1,209,005.00	2,410,000.00
三、期末现金及现金等价物余额	200,111,898.25	296,698,938.22
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	83,747,943.19	72,090,739.88

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

#### (1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
深圳市初谷实业有限公司	2015年02月15日	580,602,750.50	100.00%	现金购买	2015年02月15日	签订协议并完成资产过户登记手续	91,645,269.28	41,161,712.03
深圳市兴晖投资发展有限公司	2015年02月15日	90,467,356.97	100.00%	现金购买	2015年02月15日	签订协议并完成资产过户登记手续		-674.16
							91,645,269.28	41,161,037.87

#### (2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
-- 现金	661,500,000.00
-- 其他	9,570,107.47
合并成本合计	671,070,107.47

## (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	深圳市初谷实业有限公司		深圳市兴晖投资发展有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
货币资金	14,728,406.06	14,728,406.06	8,840.58	8,840.58
应收款项	14,419,224.20	14,419,224.20		
存货	3,371,884.56	3,371,884.56		
固定资产	2,422,260.55	2,422,260.55		
无形资产	483,086,789.45	154,999,403.78		
预付款项	445,139.98	445,139.98		
其他应收款	2,332,798.04	2,332,798.04	12,467,356.97	12,467,356.97
长期股权投资			97,359,574.91	9,000,000.00
投资性房地产	237,908,308.20	237,908,308.20		
在建工程	973,500.00	973,500.00		
长期待摊费用	1,096,801.92	1,096,801.92		
递延所得税资产	4,116,054.40	4,116,054.40		
应付款项	5,906,955.56	5,906,955.56		
递延所得税负债	54,062,903.67	54,062,903.67		
应付职工薪酬	8,767,585.76	8,767,585.76		
应交税费	20,082,207.32	20,082,207.32		
其他应付款	2,010,907.10	2,010,907.10		
递延收益	15,476,698.03	15,476,698.03		
净资产	658,593,909.92	330,506,524.25	109,835,772.46	21,476,197.55
减：少数股东权益	97,359,574.91	24,896,556.49		
取得的净资产	561,234,335.01	305,609,967.76	109,835,772.46	21,476,197.55

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：银信资产评估有限公司于2015年1月21日出具的银信评报字[2015]沪第0030号和银信评报字[2015]沪第0031号评估报告。

## (4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是  否

## 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：

本期公司以原江苏天楹环保能源有限公司启东分公司为基础，新设成立启东天启环保能源有限公司，注册资金6,800万元，公司出资比例100%；

本期新设成立上海天楹环保能源有限公司，注册资金2,000万元，公司控股比例100%；

本期新设成立莒南天楹环保能源有限公司，注册资金8,000万元，公司控股比例100%；

本期新设成立南通天德建筑可再生资源有限公司，注册资金3,000万元，公司控股比例80%；

本期新设成立太和县天楹环保能源有限公司，注册资金12,800万元，公司控股比例100%；

本期新设成立蒲城天楹环保能源有限公司，注册资金15,800万元，公司控股比例100%；

本期新设成立重庆天楹环保能源有限公司，注册资金800万元，公司控股比例100%；

本期新设成立民权天楹环保能源有限公司，注册资金15,000万元，公司控股比例100%；

本期新设成立深圳市天禧实业有限公司，注册资金922.80万元，公司控股比例100%；

本期新设成立高邮天楹环保能源有限公司，注册资金800万元，公司控股比例100%；本期新设成立常宁天楹环保能源有限公司，注册资金800万元，公司控股比例100%；

本期新设成立重庆市大足区天楹环保能源有限公司，注册资金800万元，公司控股比例100%；

本期新设成立江苏天遂工程有限公司，注册资金5,000万元，公司控股比例100%。

## 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	
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
如东天楹环保能源有限公司	江苏	江苏	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	江苏	电力生产业		100.00%	同一控制企业合并
南通天蓝环保能源成套设备有限公司	江苏	江苏	设备制造业		100.00%	同一控制企业合并
南通天德建筑可再生资源有限公司	江苏	江苏	环保行业		100.00%	设立

福州天楹环保能源有限公司	福建	福建	电力生产业		100.00%	设立
辽源天楹环保能源有限公司	吉林	吉林	电力生产业		100.00%	设立
滨州天楹环保能源有限公司	山东	山东	电力生产业		100.00%	设立
延吉天楹环保能源有限公司	吉林	吉林	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	黑龙江	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
深圳市大贸环保投资有限公司	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	实业投资		100.00%	收购
启东天楹环保能源有限公司	江苏	江苏	电力生产业		100.00%	设立
上海天楹环保能源有限公司	上海	上海	实业投资		100.00%	设立
莒南天楹环保能源有限公司	山东	山东	电力生产业		100.00%	设立
太和县天楹环保能源有限公司	安徽	安徽	电力生产业		100.00%	设立
蒲城天楹环保能源有限公司	陕西	陕西	电力生产业		100.00%	设立
重庆天楹环保能源有限公司	重庆	重庆	电力生产业		100.00%	设立
民权天楹环保能源有限公司	河南	河南	电力生产业		100.00%	设立
深圳市天禧实业有限公司	深圳	深圳	实业投资		100.00%	设立
高邮天楹环保能源有限公司	江苏	江苏	电力生产业		100.00%	设立
常宁天楹环保能源有限公司	湖南	湖南	电力生产业		100.00%	设立
重庆市大足区天楹环保能源有限公司	重庆	重庆	电力生产业		100.00%	设立
江苏天遂工程有限公司	江苏	江苏	建筑工程施工		100.00%	设立

## 2、在合营安排或联营企业中的权益

### (1) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
投资账面价值合计	5,100,243.91	
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	243.91	
联营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--综合收益总额	243.91	

#### 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	
江苏天楹东源股权投资基 金管理有限公司	海安	海安	投资	49.00		权益法

## 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：信用风险和市场风险。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财务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。董事会通过财务主管递交的月度报告来审查已执行程序的有效性以及风险管理目标和政策的合理性。本公司的内部审计师也会审计风险管理的政策和程序，并且将有关发现汇报给审计委员会。

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

### (一) 信用风险

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

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。

被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

## (二) 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，本公司主要为利率风险。

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行长期借款。公司目前的外部借款均为固定利率借款。

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
2. 出租的建筑物		249,766,550.80		249,766,550.80
持续以公允价值计量的资产总额		249,766,550.80		249,766,550.80
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

### 2、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

项目	期末公允价值	估值技术	重要参数
投资性房产-商业房产	237,153,800.00	收益法	对于用于出租的建筑物，由于其现实收益可以确定，且相关房产可以从房地产交易市场获得与估值对象具有可比性的交易案例，因此可以采用收益法与市场比较法进行估值，并综合两种估值方法得出的结果确定报告期末投资性房地产公允价值
投资性房产-住宅房产	12,612,750.80	市场法	

## 十二、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
南通乾创投资有限公司	江苏海安	实业投资	56800000	21.29%	21.29%

### 本企业的母公司情况的说明

本公司的母公司情况的说明：严圣军及其配偶分别持有南通乾创投资有限公司、南通坤德投资有限公司90%、10%股权，其中南通乾创投资有限公司持有本公司21.29%，南通坤德投资有限公司持有本公司6.08%，严圣军个人持本公司7.58%股权。严圣军、茅洪菊、南通乾创投资有限公司和南通坤德投资有限公司直接或间接合计持有本公司总股本的34.95%。

本企业最终控制方是严圣军和茅洪菊。

## 2、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
洪泽天楹污水处理有限责任公司	受同一控制人控制
江苏天楹东源股权投资基金管理有限公司	联营企业
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
海安县中小企业信用担保有限责任公司	实际控制人参股企业

## 3、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	1,631,661.36		否	2,303,694.39
洪泽天楹污水处理有限责任公司	销售	6,555.72		否	
江苏天楹之光光电科技有限公司	工程材料采购	465,698.34			998,443.48
海安天宝物业有限公司	物业管理费	1,200,000.00			1,200,000.00

### (2) 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
南通天蓝环保能源成套设备有限公司	135,000,000.00	2015年02月16日	2020年06月28日	否
江苏天楹环保能源有限公司	330,000,000.00	2015年02月15日	2021年12月14日	否
江苏天楹环保能源有限公司	200,000,000.00	2015年09月21日	2020年09月20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
江苏天楹赛特环保能源集团有限公司	80,000,000.00	2010年07月07日	2019年01月06日	否
江苏天楹赛特环保能源集团有限公司	80,000,000.00	2014年07月03日	2019年07月02日	否
江苏天楹赛特环保能源集团有限公司	120,000,000.00	2011年06月13日	2020年06月12日	否
海安县中小企业信用担保有限公司	20,000,000.00	2015年11月13日	2018年11月12日	否
江苏天楹环保能源有限公司、严圣军、茅洪菊	200,000,000.00	2014年10月27日	2021年10月28日	否
江苏天楹环保能源有限公司、严圣军、茅洪菊	90,000,000.00	2015年06月03日	2018年07月27日	否
江苏天楹环保能源有限公司、严圣军	25,000,000.00	2015年09月09日	2018年11月10日	否
江苏天楹环保能源有限公司、严圣军、茅洪菊	200,000,000.00	2013年12月27日	2027年12月26日	否
江苏天楹环保能源有限公司、严圣军、茅洪菊	200,000,000.00	2015年02月11日	2030年02月10日	否
江苏天楹环保能源有限公司、严圣军	200,000,000.00	2015年09月17日	2027年09月17日	否

## (3) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	2,360,000.00	1,270,000.00

## 4、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	洪泽天楹污水处理有限责任公司	7,670.19	383.51		
预付账款	江苏天楹之光光电科技有限公司	119,313.79		31,799.36	
其他应收款	江苏天楹东源股权投资基金管理有限公司	1,650.00	82.50		

**(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	268,252.45	851,216.84
	江苏天楹环保科技有限公司	556,680.06	85,176.54
	海安天宝物业有限公司	300,000.00	

**十三、承诺及或有事项****1、重要承诺事项**

资产负债表日存在的重要承诺

(1) 根据公司子公司江苏天楹环保能源有限公司私募债募集说明书及担保协议的约定，江苏天楹环保科技有限公司为2012年公司中小企业私募债券的本金及利息、以及违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，保证期间为本次债券存续期及到期日起三年。截至2015年12月31日，该担保已履行完毕。

(2) 公司子公司启东天楹环保能源有限公司以启国用(2011)第0103号、启国用(2011)第0104号土地使用权，以及启东房权证字第00121352号房产证向中国建设银行股份有限公司海安支行抵押，取得基本建设贷款1.4亿元。该借款由江苏天楹赛特环保能源集团有限公司提供担保，借款到期日为2015年7月16日。截止本期末，4,500万元借款已全额归还。上述抵押的土地使用权账面原值为6,906,976.68元，账面价值为5,967,811.22元；房屋建筑物账面原值为155,166,189.13元，账面价值为133,726,402.02元。

(3) 公司子公司海安天楹环保能源有限公司以海安房权证海安镇字第2013066790号房屋建筑物、苏海国用(2011)第X301313号和苏海国用(2013)第转633、634号土地使用权以及主要生产用设备、设施共计9项99台套向中国建设银行股份有限公司海安支行抵押，取得基本

建设贷款1.4亿元。该借款由江苏天楹赛特环保能源集团有限公司提供担保，借款到期日为2018年6月12日。截止本期末，借款余额为9,500万元。上述抵押的房屋建筑物账面原值为153,851,013.17元，账面价值为142,051,246.75元；土地使用权账面原值为6,742,488.15元，账面价值为6,286,045.71元；生产用设备、设施账面原值227,002,783.89元，账面价值204,313,509.79元。

(4) 公司子公司南通天蓝环保能源成套设备有限公司以其苏海国用(2012)第X301184号土地使用权以及海安房权证海安镇字第2010009253号房屋建筑物向中国工商银行股份有限公司海安支行抵押取得6,300万元生产周转贷款。上述抵押的土地使用权账面原值为61,906,690.00元，账面价值为55,591,793.69元；房屋建筑物账面原值为116,760,220.30元，账面价值为104,955,373.27元。

公司子公司南通天蓝环保能源成套设备有限公司向上海浦东发展银行股份有限公司南通分行贷款人民币5,800万元。该借款由子公司南通天蓝环保能源成套设备有限公司以应收账款提供保理质押。借款期限自2015年8月6日至2016年7月27日止。截止本期末，该笔借款余额为人民币5,800万元。

(5) 公司子公司如东天楹环保能源有限公司以东国用(2010)第810005号土地使用权及房权证如东县字第1220152-1、2、3、4号房屋建筑物以及主要生产用设备、设施共计13项33台套向中国建设银行股份有限公司海安支行抵押，取得基本建设贷款1.4亿元。该借款同时由江苏天楹赛特环保能源集团有限公司提供担保。借款到期日为2017年1月6日。截止本期末，借款余额为6,000万元。上述抵押的土地使用权账面原值为10,306,701.08元，账面价值为9,087,074.49元；房屋建筑物账面原值为150,664,874.12，账面价值为128,047,046.07元；生产用设备、设施账面原值108,907,893.17元，账面价值90,750,647.23元。

(6) 公司子公司福州天楹环保能源有限公司以连东单国用(2011)第1dd00051号和连东单国用(2011)第1dd00052号土地使用权向国泰君安证券股份有限公司抵押，用以发行中小企业私募债2.8亿元。截至本期末，2.8亿元已全部归还。上述抵押的土地使用权账面原值4,746,300.00元，账面价值为4,232,117.37元。

(7) 公司子公司滨州天楹环保能源有限公司与国家开发银行股份有限公司山东省分行签订借款总额为2亿元的基本建设贷款，用于建设滨州市生活垃圾焚烧发电项目。为此，滨州天楹环保能源有限公司以项目建成后形成的全部资产向国家开发银行股份有限公司山东省分行进行抵押，并以包括电费收费权、垃圾处置费在内的应收账款向国家开发银行股份有限公司

山东省分行进行质押；江苏天楹环保能源有限公司将持有的滨州天楹环保能源有限公司100%股权向国家开发银行股份有限公司山东省分行进行质押；同时，该借款还由江苏天楹环保能源有限公司、严圣军、茅洪菊提供担保。借款期限自2013年12月27日至2025年12月26日，在此期间，借款人根据需求进行提款，并按借款合同约定的还款计划，从2015年12月27日起，至2025年12月26日期间，陆续偿还所取得的借款，每年的还款额在500万元至2,450万元间。截止本期末，借款余额为2亿元。

(8) 公司子公司延吉天楹环保能源有限公司与中国建设银行股份有限公司延边朝鲜族自治州分行签订金额借款总额为2亿元的基本建设贷款，用于建设延吉市生活垃圾焚烧发电项目。为此，延吉天楹环保能源有限公司以电力销售行为所形成的应收账款及延吉市住房和城乡建设局未来应支付给甲方的垃圾处理服务费收入进行质押。借款期限自2015年10月8日至2025年8月7日，并按借款合同约定的还款计划，从2017年5月7日起，至2025年8月7日期间，陆续偿还所取得的借款，每年的还款额在300万元至1,500万元间。截止本期末，借款余额为1亿元。

(9) 公司子公司辽源天楹环保能源有限公司与国家开发银行股份有限公司吉林省分行签订借款总额为2亿元的基本建设贷款，用于建设辽源生活垃圾焚烧发电项目。为此，辽源天楹环保能源有限公司以其依法拥有的可以抵押的辽源生活垃圾焚烧发电项目建成后形成的全部固定资产（包括但不限于土地使用权、建筑物、构筑物等地上附着物、设备）提供抵押担保，并以辽源天楹环保能源有限公司以其依法可以出质的辽源生活垃圾焚烧发电项目建成后形成的电费收费权、垃圾处置费收费权及其项下全部收益提供质押担保，江苏天楹环保能源有限公司以其依法可以出质的辽源天楹环保能源有限公司99%股权提供质押担保。同时，该借款还由天楹环保、严圣军、茅洪菊提供担保。借款期限自2015年2月11日至2028年2月10日止，共计13年（其中：宽限期2年，即2015年2月11日起，至2017年2月10日止），并按借款合同约定的还款计划，从2017年2月11日起，至2028年2月10日期间，陆续偿还所取得的借款，每年的还款额在500万元至1,200万元间。截止本期末，借款余额为2亿元。

(10) 公司子公司江苏天楹环保能源有限公司与中国建设银行股份有限公司海安支行签订总额为2亿元的股权收益权收购协议。在协议存续期内，福州天楹环保能源有限公司与启东天楹环保能源有限公司以其项目产生的电费及垃圾处理费收入提供质押；如东天楹环保能源有限公司与海安天楹环保能源有限公司以其100%的股权收益权提供质押担保。同时，上述协议由公司及其严圣军提供担保。

## 2、或有事项

### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截止2015年12月31日，公司无需要披露的重要或有事项。

### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 十四、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
股票和债券的发行	公司于2015年8月4日和2015年9月30日分别召开第六届董事会第十次会议、2015年第三次临时股东大会，审议通过了《关于申请注册发行短期融资券的议案》，同意公司向中国银行间市场交易商协会申请注册发行不超过人民币6亿元（含6亿元人民币）的短期融资券。2015年12月16日公司收到中国银行间市场交易商协会《接受注册通知书》（中市协注[2015]CP466号），同意接受公司短期融资券注册，注册金额为6亿元，注册额度自本通知书发出之日起2年内有效。2016年1月21日，公司完成2016年第一期短期融资券发行，发行总额3亿元。	-20,700,000.00	

## 十五、母公司财务报表主要项目注释

### 1、其他应收款

#### (1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	235,511,458.14	100.00%	354,988.40	0.15%	235,156,469.74	260,479,057.36	100.00%	20,376.47	0.01%	260,458,680.89
合计	235,511,458.14	100.00%	354,988.40	0.15%	235,156,469.74	260,479,057.36	100.00%	20,376.47	0.01%	260,458,680.89

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	7,099,768.00	354,988.40	5.00%
合计	7,099,768.00	354,988.40	5.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

## (2) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并范围内往来	228,411,690.14	260,110,390.56
采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	7,099,768.00	368,666.80
合计	235,511,458.14	260,479,057.36

## (3) 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
合并范围内子公司	子公司往来	228,411,690.14	1 年以内	96.99%	
太和县建设工程交易中心	保证金	6,000,000.00	1 年以内	2.55%	300,000.00
随州市公共资源交易中心	保证金	800,000.00	1 年以内	0.34%	40,000.00
海安县公共资源交易中心	保证金	200,000.00	1 年以内	0.08%	10,000.00
浙江富春紫光环保股份有限公司	保证金	40,000.00	1 年以内	0.02%	2,000.00
合计	--	235,451,690.14	--	99.98%	352,000.00

## 2、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	2,100,400,000.00		2,100,400,000.00	2,095,600,000.00		2,095,600,000.00
对联营、合营企业投资	5,100,243.91		5,100,243.91			
合计	2,105,500,243.91		2,105,500,243.91	2,095,600,000.00		2,095,600,000.00

## (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
江苏天楹环保能源有限公司	2,095,600,000.00			2,095,600,000.00		
深圳前海天楹环保产业基金有限公司		4,800,000.00		4,800,000.00		
合计	2,095,600,000.00	4,800,000.00		2,100,400,000.00		

## (2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
二、联营企业											
江苏天楹东源股权投资基金管理有限公司		5,100,000.00		243.91						5,100,243.91	
小计		5,100,000.00		243.91						5,100,243.91	
合计		5,100,000.00		243.91						5,100,243.91	

### 3、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
其他业务	14,343,490.59	11,677,359.41		
合计	14,343,490.59	11,677,359.41		

### 4、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	106,083,634.95	
权益法核算的长期股权投资收益	243.91	
合计	106,083,878.86	

## 十六、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	-445,826.53	深圳市初谷处置汽车的损失
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）	4,256,121.54	各全资项目子公司当地政府的补助和递延收益摊销金额
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	11,858,242.60	投资性房地产公允价值评估增值
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	446,635.18	
减：所得税影响额	3,362,211.36	
合计	12,752,961.43	--

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	13.14%	0.370	0.370
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.41%	0.35	0.35

## 第十一节 备查文件目录

- （一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- （二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- （三）报告期内在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网披露过的所有公司文件正本及公告的原稿。