



DONGJIANG ENVIRONMENTAL COMPANY LIMITED*

東江環保股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號: 00895)

年報

2011

目錄

公司資料	2
財務概要	3
董事長報告	4
管理層討論與分析	6
管理層簡介	16
董事會報告	19
監事會報告	28
企業管治報告	29
審計報告	35
合併資產負債表	37
本公司資產負債表	39
合併利潤表	41
本公司利潤表	42
合併現金流量表	43
本公司現金流量表	45
合併股東權益變動表	47
本公司股東權益變動表	49
財務報表附註	50

執行董事

張維仰(董事長)
陳曙生
李永鵬

非執行董事

馮濤(副董事長)
馮波
孫集平

獨立非執行董事

葉如棠
郝吉明
王繼德

監事

袁桅
蔡文生
劉安

公司秘書

盧華威 · HKICPA, AICPA

審核委員會

王繼德(主席)
葉如棠
郝吉明

薪酬與考核委員會

張維仰(主席)
葉如棠
郝吉明
王繼德

提名委員會

郝吉明(主席)
張維仰
葉如棠

戰略發展委員會

張維仰(主席)
葉如棠
馮濤

授權代表

張維仰
盧華威 · HKICPA, AICPA

股份代號

00895

接收傳票及通告的授權代表

盧華威 · HKICPA, AICPA

核數師

信永中和會計師事務所有限責任公司

法律顧問

龍炳坤、楊永安律師行(香港法律)
北京市君合律師事務所(中國法律)

主要往來銀行

中國招商銀行

香港股份過戶登記分處

卓佳登捷時有限公司
香港
灣仔
皇后大道東28號
金鐘中心26樓

註冊辦事處

中華人民共和國
深圳市南山區
高新區北區
朗山路9號
東江環保大樓·1樓·3樓·8樓
北面·9-12樓

公司網頁

<http://www.dongjiang.com.cn>

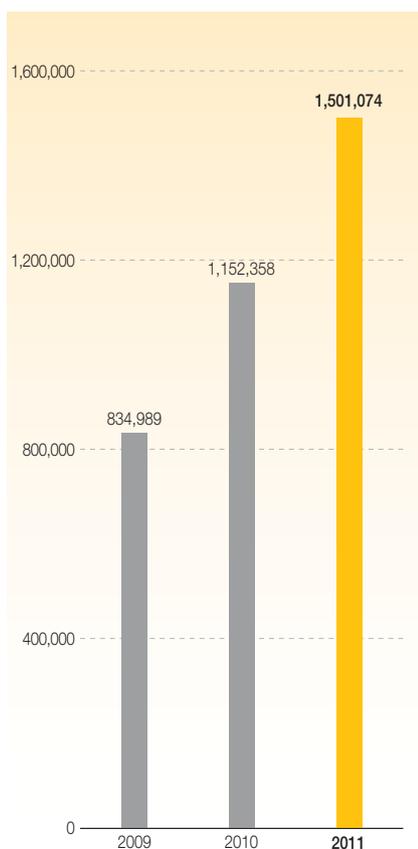
香港主要營業地點

香港
灣仔港灣道6-8號
瑞安中心33樓06-12室

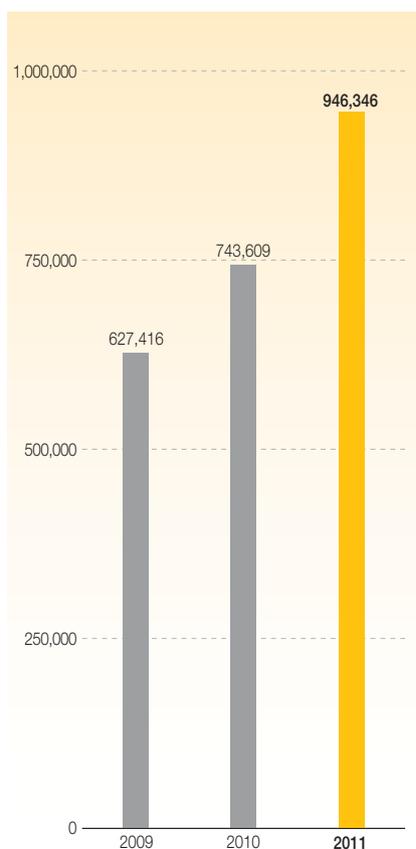
財務概要

	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2009年 (重新表述) 人民幣千元	2008年 (重新表述) 人民幣千元	2007年 (重新表述) 人民幣千元
業績					
營業總收入	1,501,074	1,152,358	834,989	731,440	672,836
毛利	522,685	402,322	290,059	321,809	296,562
毛利率	34.82%	34.91%	34.74%	44.00%	44.08%
本公司股東應佔淨利潤	203,725	155,856	108,315	114,442	143,844
財務狀況					
資產總額	1,983,716	1,782,077	1,537,059	1,016,631	700,709
負債總額	934,033	943,247	776,223	371,680	262,921
少數股東權益	103,338	95,221	133,419	125,842	34,067
本公司股東應佔的權益	946,346	743,609	627,416	519,109	403,721

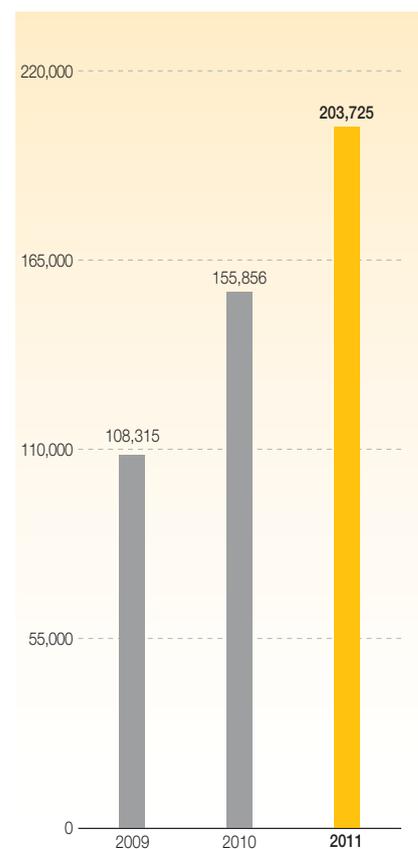
營業總收入
(人民幣千元)



本公司股東應佔的權益
(人民幣千元)



本公司股東應佔淨利潤
(人民幣千元)



本人謹代表東江環保股份有限(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然提呈本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)截至2011年12月31日止年度之經審核綜合業績。

回顧

2011年是國家實施「十二五」規劃的開局之年，《國家環境保護「十二五」規劃》等一系列環保綱領性文件出臺，為環保產業未來發展指明方向；2011年12月，第七屆全國環保大會順利召開。通過此次會議，有望將節能減排任務落實到各省市，同時也將出臺一系列產業規劃和配套支持政策，真正利好產業發展。本集團充分把握行業發展的有利時機，努力推動技術創新，積極拓展業務及市場布局，提升運營能力和效率，優化產品結構，保持了健康穩定的發展態勢。

截至2011年12月31日止年度，本集團營業總收入為人民幣1,501,074,353元，較2010年增長約30.26%，本公司股東應佔淨利潤為人民幣203,725,280元，較2010年增長約30.71%。

2011年，本集團的工業廢物處理業務發展理想。通過不斷強化的市場拓展策略，該業務在廣東省的市場地位得到進一步鞏固和提升，並向華中和長三角等工業發達地區擴展。已投運的各處理基地運行穩定，並在處理能力提升、技術升級及產品多樣化方面取得不俗表現。其中多個基地通過技術升級和工藝改造，大幅提升了處理能力及效率。根據本集團產品多元化，高端化的發展策略，各基地大力推進產品結構調整，實現了多種銅鹽產品的生產聯動及高附加值產品的產業化。

此外，本集團積極推進工業廢物處理基礎設施的建設。其中，粵北危險廢物處理處置中心水淬渣綜合利用項目已進入試生產階段。憑藉該項目，本集團從成功擴展至重金屬尾礦及礦渣綜合利用領域。同時，清遠廢電器拆解及綜合利用基地一期工程建成，即將投入運營。在新項目拓展方面，本集團重點跟蹤江門、粵西、湖北等地區的危險廢物處理處置項目，並大力發展長三角地區環保工程服務業務，完善區域布局。

2011年，本集團繼續貫徹「以點帶面」的經營策略，穩步發展市政廢物處理業務，着力打造「東江」品牌。下坪生活垃圾衛生填埋場運營管理業務開展順利，現已形成標準化的運營模式和高水平的管理團隊。本集團首個採用BOT模式建設的邵陽生活垃圾衛生填埋場已於年內投入試運行。

在再生能源領域，現有運營的下坪填埋氣綜合利用項目通過技術及運營模式的改進，填埋氣的收集率及發電效率全面提升，新建的深圳老虎坑及青島小澗西項目亦相繼建成並運營。此外，昆明建築垃圾資源化綜合處理示範工程項目已完成了土建和設備安裝，預計2012年上半年可投入試運行。這些項目的相繼投產將為市政處理業務的後續發展提供良好的業績支撐。

董事長報告

同時，我們欣喜地看到本集團的整體技術研發水平取得長足進步。本集團技術事業部年內開展多項科研專題，推進成果產業化。其中，以公司為主申報的「南方市政污泥厭氧消化與安全運行技術與裝備」課題成功入選國家十二五第一批研究課題。本集團中標了深港合作項目「深圳河污染底泥治理策略合作研究非原位固化/穩定化處理技術實驗室試驗專題工作」，為本集團未來開展河道淤泥處理業務提供了機會。同時，本集團於年內啟動研發中試基地的建設工作，中試基地建設落成後，研發成果可通過此科技孵化器作為轉化平臺，從而促進本集團產業結構優化升級和全面發展。

在企業發展方面，本公司發行A股之申請已經通過中國證券監督管理委員會的發行審核，2012年，本集團將繼續推進A股上市發行的後續相關工作。

展望

節能環保產業仍將是未來中國最具發展前景的新興產業之一。根據《國家環境保護「十二五」規劃》，十二五期間，主要污染物排放總量要顯著減少，重金屬污染要得到有效控制，節能環保產業全社會投資需求達到3.4萬億元。

面對中國環保產業快速增長的歷史發展機遇，本集團將堅持以廢物處理及資源化為業務主軸的發展戰略，繼續資源整合，堅持走市場覆蓋率提升、產能擴張相結合的發展之路，迎接技術、產業和理念的全面升級，多引擎驅動公司業績高速增長，為股東創造最佳回報。

致謝

最後，本人謹代表董事會由衷感謝一直支持我們的各位股東、客戶、供貨商及合作夥伴，以及為本集團發展做出不懈努力的全體員工。

東江環保股份有限公司

張維仰

董事長

中華人民共和國（「中國」）• 廣東省 • 深圳市

2012年2月7日

* 僅供識別

業務回顧

2011年是中國實施「十二五」規劃的開局之年，中國政府繼續調整經濟結構，轉變經濟發展方式。這一年，《國家環境保護「十二五」規劃》、《關於進一步加強城市生活垃圾處理工作意見》、《關於進一步加強危險廢物和醫療廢物監管工作的意見》及《重金屬污染綜合防治「十二五」規劃》等一系列環保綱領性文件頒佈，第七屆全國環保大會也順利召開，環境保護產業迎來最好發展時機。

2011年，本集團努力創新，積極拓展上游市場，調整產品結構，強化廢物價值挖潛，保持了各項業務持續平穩增長。截至2011年12月31日止年度，較2010年，本集團營業總收入上升約30.26%至人民幣1,501,074,353元，本公司股權持有人應佔淨利潤上升約30.71%至人民幣203,725,280元。

工業廢物處理

工業廢物處理業務為本集團的核心業務，主要是通過化學、物理和生物等手段對工業企業產生的廢液、污泥及廢渣等廢物進行減量化處理和無害化處置，並將廢物中具有再利用價值的物質轉化為資源化產品。2011年，本集團持續加大固廢市場的拓展，著力於資源化產品結構的優化升級，工業廢物處理業務實現穩步發展。截至2011年12月31日止年度，該項業務實現營業收入1,185,008,417元，較2010年增長約46.35%。

2011年，本集團已投入運營的工業廢物處理基地保持穩定運營，並在處理能力提升、技術升級及產品多樣化方面取得不俗表現：

沙井處理基地

沙井處理基地是本集團於1999年在廣東省深圳市投資建設的首個工業廢物處理基地，現已發展成為國內規模最大的含銅廢液處理基地之一。2011年，沙井處理基地通過對處理線的技術升級改造，進一步提升了含銅廢物的資源化利用和處理能力，實現了飼料級和電鍍級硫酸銅、用於煙花製造氧化銅及碱式氯化銅的生產聯動。同時，通過相關自動化回收設施的建設，新增每年8,000噸廢覆銅板的處理資質能力；通過污泥減量化設施和離子交換設施的建設和完善，進一步提高了污泥脫水效率及銅產品回收率。此外，積極開展廢物利用和處理過程價值挖潛，增加對含銅廢水和物化廢水處理所得金屬污泥中貴重金屬（如金、銀）的檢測，取得一定經濟效益。截至2011年12月31日止年度，沙井處理基地實現營業收入人民幣526,971,272元，較2010年上升約45.76%。

東江華瑞TBCC項目

東江華瑞TBCC項目是本集團與Heritage Technologies, LLC合作建設的資源化利用項目，主要運用美國先進的技術生產新型資源化產品三碱基氯化銅（「TBCC」）。TBCC是經中國農業部認定的一種新型銅源飼料添加劑，具有生物利用率高、維生素氧化流失率低、易與飼料均勻混合和對環境影響小的優點，該項目也是目前全球第二條TBCC生產線。2011年，該項目保持連續穩定生產，通過對TBCC生產工藝技術的不斷改進，產品品質持續改進，產量平穩增長。2011年11月該項目獲得FAMI-QS（一項符合歐盟飼料衛生管理

管理層討論與分析

的質量體系)和 HACCP(危害分析與關鍵控制點質量體系)的認證,為產品銷售到歐盟及南美市場奠定了基礎。截至2011年12月31日止年度, TBCC 銷量4,100噸, 銷售額人民幣125,878,688元, 較2010年上升約24.17%。

惠州處理基地

惠州處理基地是本集團於2002年在廣東省惠州市投資建設的工業廢物處理基地。該基地主要從事處理含銅蝕刻廢液、重金屬污泥、高濃度工業廢水等工業廢物, 生產硫酸銅、碱式氯化銅、硫酸鎳等資源化產品。2011年, 惠州處理基地加大市場拓展, 嚴格控制成本, 有效克服了原料市場價格波動的影響。此外, 通過持續不斷的技術升級和工藝改造, 銅鹽產品回收率及高濃度工業廢水處理效率穩步提升, 為實現全年業績增長奠定了堅實基礎。其中, 工業固廢處理業務截至2011年12月31日止年度, 實現營業收入人民幣20,695,155元, 較2010年增長約40.40%。

昆山處理基地

昆山處理基地是本集團根據區域戰略佈局在江蘇省昆山市投資的工業廢物處理基地。該基地主要從事含銅蝕刻廢液、退錫廢液、含鎳廢液的處理及資源化利用, 資源化產品包括硫酸銅、氧化銅和鎳鹽半成品等。2011年, 昆山處理基地含銅廢物處理設施擴建項目建成並通過驗收, 成功擴充了危險廢物經營許可範圍, 廢物收集量及處理量獲同步增長。同時, 產品結構向高端方向調整, 現有電鍍級硫酸銅及電鍍級氧化銅產能分別為2400噸/年和1200噸/年。2011年昆山處理基地共實現營業收入人民幣339,808,379元, 較2010年增長約55.45%。

廣東省危險廢物綜合處理示範中心

廣東省危險廢物綜合處理示範中心(「示範中心」)是根據《全國危險廢物和醫療廢物處置設施建設規劃》, 經政府部門特許授權, 由本集團與法國威立雅環境集團合作在惠州投資建設的危險廢物處理中心, 特許經營期為30年。2011年示範中心順利通過ISO9000、ISO14000、OHSAS18000及SA8000四大體系的最終審核認證, 共處理廢物69,129噸, 較2010年增長約57.39%。

2011年，本集團積極推進工業廢物處理基礎設施的建設，規劃及在建項目的最新進展情況如下：

深圳市龍崗區工業危險廢物處理基地

深圳市龍崗區工業危險廢物處理基地是根據《廣東省環保規劃綱要(2006-2020)》，在深圳龍崗區規劃的省級定點危廢中心，本集團於2009年取得對該項目進行投資、設計、建設、運營和維護的特許經營權，特許經營期為22年(含建設期二年)。該基地佔地約145,000平方米，規劃建設設施包括物理/化學處理車間、穩定化/固化處理及安全填埋處置車間，年處理危險廢物約19,350噸。2011年，該基地建設進展順利，目前已進入工程收尾階段，下一階段將重點完成工程驗收等工作，預計2012年底可全面投入運營。

粵北危險廢物處理處置中心

粵北危險廢物處理處置中心(「粵北危廢中心」)位於廣東省韶關市，將建成為一座大型的多功能危險廢物處理、處置及回收利用的工業園，亦是粵北唯一的危險廢物綜合處理處置中心，服務區域將覆蓋整個粵北地區。本集團於2007年取得該中心的特許經營權，特許經營期為30年。2011年，粵北危險廢物處理處置中心水淬渣綜合利用項目已進入試生產階段，項目達產後，可年處理水淬渣20萬噸。二期工程已完成環境影響評價(「環評」)，正在辦理項目立項等前期手續，預計將於2012年下半年開始建設。二期工程包括綜合利用車間、物/化處理車間、穩定化/固化車間、焚燒處置車間和安全填埋場等主體工程，擬處理處置廢礦物油、含銅廢物、含鉻廢物、含鋅廢物及有色金屬冶煉廢物等41類危險廢物。

廢電器拆解及綜合利用項目

清遠廢電器拆解及綜合利用基地是本集團為把握廢舊家電處理行業湧現的大量商機，在清遠規劃建設的廢電器處理基地，一期工程規模為年處理及綜合利用廢電器一萬噸。2011年，一期工程已建成印製電路板處理線、冰箱拆解線、電視拆解線、空調拆解線、玻璃清洗線等6條生產線，正在辦理工程驗收手續，預計2012年上半年可投入運營。二期項目規模將擴大至年拆解及綜合利用廢電器八萬噸，目前已完成規劃，將根據一期項目運行情況分步推進實施。此外，本集團位於湖北省的家電拆解及綜合利用項目，目前正進行項目建設前期準備工作。

市政廢物處理

市政廢物處理是公司的另一項支柱性業務，主要發展領域包括城市生活垃圾清運及處理、填埋氣發電、市政污泥處理、建築廢棄物和餐廚垃圾的處理及資源化利用。本集團充分挖掘市政廢物各業務單元之間的內在聯繫，通過業務組合創新，把市政廢物的處理與再生能源利用有機整合起來，並採用“以點帶面”的經營策略，將該一體化模式迅速推廣。2011年市政廢物處理業務各項目進展順利，截至2011年12月31日止年度實現營業收入人民幣163,041,825元，較2010年增長約7.68%。

管理層討論與分析

生活垃圾處理

2011年，本集團承擔的下坪生活垃圾填埋場（「下坪填埋場」）運營管理項目運營順暢，實現營業收入人民幣35,704,911元；本集團亦成功中標深圳大運會期間下坪場臭氣控制與滲濾液深度處理等項目；此外，本集團首個採用BOT模式建設的邵陽生活垃圾衛生填埋場已於2011年下半年投入試運行，共處理生活垃圾約40,884噸。截至2011年12月31日止年度實現收入人民幣7,667,800元。

市政污泥處理

本集團於2008年10月以BOT的方式建設並運營了深圳市下坪污泥改性固化處理廠工程。該工程採取「改性固化+填埋」的處理工藝對深圳市污水廠產生的市政污泥進行處理，日處理能力達700噸。為進一步提升該項目的處理水準，本集團經與政府有關部門協商對該項目進行搬遷技改擴建，預計2012年可完成擴建工程。受此影響，2011年該項目污泥處理量較2010年減少約50%至153,000噸，實現收入人民幣40,614,350元。此外，2011年9月，本集團承接了深圳市污泥福永處理場（一期）應急工程的運營工作，平均日處理污泥約200噸。

建築廢棄物處理及資源化利用

2011年，本集團負責實施的昆明市西片區建築垃圾資源化綜合處理示範工程項目進展順利，已完成了土建和設備安裝，預計2012年上半年可投入試運行。該項目建成後將負責昆明市五華區、西山區和高新技術開發區所產生的建築垃圾的處置及綜合利用，首期規劃規模為年處理及利用建築垃圾100萬噸。

再生能源利用與清潔發展機制（「CDM」）項目

2011年，本集團的再生能源利用與CDM項目發展良好。深圳下坪填埋氣綜合利用項目保持平穩運營，發電機組平均上線率達87%，較2010年提升了7%。截至2011年12月31日止年度上網電量約5,560萬度，實現營業收入人民幣34,481,114元。青島小澗西生活垃圾填埋場填埋氣發電及CDM項目（「青島項目」）於年內順利通過驗收投入運營，上網電量約2,080萬度，實現營業收入人民幣5,991,688元。同時，該項目取得了上網優惠電價審批，核定售電價為人民幣0.5940元每度（含稅）。

深圳老虎坑生活垃圾填埋場填埋氣發電及CDM項目（「深圳老虎坑項目」）於2011年3月投入試運行，而於2011年12月，3台發電機組開始滿載發電；截至2011年12月31日止年度，上網電量約1,100萬度，實現營業收入人民幣6,689,561元。相關CDM項目已於2011年7月在聯合國註冊成功，目前完成了首期減排量監測計劃，為下一步減排量核查打下了良好基礎。

環境工程及服務

為配合打造全能型一站式環境服務平臺，本集團積極開拓環境工程及服務業務，將環境工程設計、建設、設備安裝和調試、運營等資源高效地整合在一起，為不同類型的客戶提供環保設施工程的設計、建設和運營管理的一站式服務。

2011年，環境工程及服務業務在抓好服務品質和效率的同時，對外以樹立公司品牌為重點，積極開拓外部市場，通過優化工作流程，強化服務意識等，建立了高效務實的運營管理機制，取得了可喜的成績。截至2011年12月31日，該業務實現營業收入人民幣108,056,429元，較2010年增長約1.15%。

環境工程建設、運營及諮詢服務

本集團主要通過工程服務分公司及附屬公司北京永新環保有限公司(「永新環保」)開展環保設施的設計、建設及運營管理、環評及諮詢等業務。為應對深圳市產業轉移及升級的趨勢，本集團深圳工程服務分公司積極進行技術工藝的改進與創新，實施了「線路板含氮氨廢水處理新工藝」的科研項目，採取最新的工藝，為低濃度工業含氮氨廢水處理這一難題提供解決方案。

2011年，永新環保進一步整合市場，通過合理佈局和資源調配，業務量增長理想，新簽訂合同金額人民幣7,600萬元，並較好地控制各項成本。截至2011年12月31日年度，永新環保實現營業收入人民幣64,972,180元，較2010年增長約24.44%。

環境檢測服務

本集團附屬公司深圳市華保科技有限公司(「華保科技」)是一家專業從事分析測試服務的檢測機構。2011年，華保科技通過創新和完善運營管理體系，規範技術細節，強化服務意識等工作，檢測品質和效率進一步提升；積極參與第二十六屆世界大學生夏季運動會環境監測工作，並將業務由深圳區域拓展至珠海、惠州、清遠、梅州等地。華保科技2011年共完成檢測項目近50,000項次，品牌得到了業界和政府部門的高度認可。

研究與發展(「研究與發展」)

為實現公司從「資源導向型」向「技術導向型」的轉變，進一步突出技術研發的戰略性地位，本集團於2010年設立了技術研發事業部，完善了技術人才激勵機制和科技成果管理體系，為技術研發工作搭建更好的發展平臺。2011年，技術研發事業部完成2010年申請4項專利的實審答辯，新申請專利8項，均已被有關部門受理。此外，完成4項科技成果鑒定，通過審查並獲得政府支持的項目有8項。

管理層討論與分析

同時，本集團已啟動研發中試基地的建設工作，中試基地建設落成後，研發成果可通過此科技孵化器作為轉化平臺，重點解決技術力量薄弱、建設規模小和設施缺乏等制約企業轉型的技術瓶頸問題，從而促進本集團產業結構優化升級和全面發展。

2011年通過與清華聯合成立的研究中心，圍繞固體廢物處理處置與重金屬資源化利用技術的開發開展全面合作；參與了國家863項目的《澳門電子廢物管理和污染控制示範》研究課題，並與天津大學、同濟大學等單位合作聯合申報多項個國家十二五科技支持計劃項目課題，其中以本公司為主申報的「南方市政污泥厭氧消化與安全運行技術與裝備」課題被列入了國家十二五第一批研究課題。此外，本集團成功中標了深港合作項目「深圳河污染底泥治理策略合作研究非原位固化/穩定化處理技術實驗室試驗專題工作」，如試驗成功，對於本集團今後開展河道淤泥處理業務將邁出重要一步。

企業發展

為提升本集團企業形象及知名度、拓寬融資渠道，同時加強本集團綜合競爭能力，董事會於2010年9月建議在中國境內申請發行A股，並於2011年12月通過中國證券監督管理委員會的發行審核。2012年，本集團將繼續推進A股上市發行的後續相關工作。

財務回顧

營業總收入

截至2011年12月31日止年度，本集團的營業總收入較2010年同期上升約30.26%至人民幣1,501,074,353元（2010年：人民幣1,152,358,350元）。增長的主要原因是公司繼續抓住國內經濟回升的良好機遇，積極拓展市場，資源化綜合利用業務，由於資源化產品的產量、銷售量、價格均較2010年增長，營業收入較上年增長52.76%至人民幣1,036,310,111元（2010年：人民幣678,413,051元），再生能源利用業務因深圳老虎坑項目、青島項目建成發電及各公司沼汽供應充足，營業總收入較上年增長53.27%至人民幣47,145,227元（2010年：人民幣30,760,458元）。

利潤

截至2011年12月31日止年度，本集團的毛利增加約29.92%至人民幣522,684,920元（2010年：402,321,759元），其中工業廢物資源化利用業務毛利較2010年增長48.57%至人民幣344,993,351元（2010年：人民幣232,211,939元），再生能源利用業務毛利較上年同期增長66.31%至人民幣17,659,127元（2010年：人民幣10,618,512元）。

截至2011年12月31日止年度，本集團的綜合毛利率為34.82%（2010年：34.91%）。

截至2011年12月31日止年度，本公司股東應佔淨利潤為人民幣203,725,280元(2010年：155,855,983元)，較2010年增長30.71%。增長的主要原因本集團現有廢物處理基地及項目運行良好，業務量穩步攀升，同時本集團繼續加強對採購及生產成本、各項費用的控制。

銷售費用

截至2011年12月31日止年度，本集團的銷售費用為人民幣56,397,850元(2010年：人民幣35,531,956元)，佔營業總收入的3.76%(2010年：3.08%)。銷售費用的增加主要是因為本集團積極拓展市場，總體業務量增長所致。

管理費用

截至2011年12月31日止年度，本集團的管理費用為人民幣179,152,888元(2010年：人民幣154,541,421元)，佔營業總收入11.93%(2010年：13.41%)。管理費用增加的主要原因是本集團持續加大了研發投入。此外，因業務量擴大導致人員的增加及國內持續通脹等事項也致使費用支出增加。

財務費用

截至2011年12月31日止年度，本集團的財務費用為人民幣19,641,288元(2010年：人民幣22,168,813元)，佔營業總收入1.31%(2010年：1.92%)。財務費用的減少主要是因為國家宏觀調控加強，銀行貸款利率增加，本集團為降低資金成本，控制財務風險，減少了銀行貸款所致。

所得稅費用

截至2011年12月31日止年度，本集團的所得稅費用為人民幣37,468,454元(2010年：人民幣32,685,894元)，佔利潤總額的14.60%(2010年：16.60%)。所得稅費用的增加主要因為本集團利潤總額增長所致。

財務狀況及流動資金

於2011年12月31日，本集團的流動資產淨值為人民幣371,384,090元(2010年：人民幣160,476,582元)，包括現金及現金等價物共人民幣235,813,762元(2010年：人民幣174,236,578元)。

於2011年12月31日，本集團的負債總額為人民幣934,032,866元(2010年：人民幣943,247,244元)。根據本集團的總負債及總資產計算，本集團資產負債率為47.09%(2010年：52.93%)。本集團流動負債為人民幣501,942,283元(2010年：人民幣651,609,803元)。於2011年12月31日，本集團銀行貸款人民幣525,987,269元(2010年：人民幣666,037,342元)。

董事會相信本集團擁有穩固的財務狀況及流動資金，足以應付其運營未來業務發展需要。

管理層討論與分析

重大投資、收購及出售附屬公司、合營公司及聯營公司

於2011年4月，本公司以33,000,000元出售了所持合營公司惠州市惠陽雙新水泥有限公司(「雙新水泥」)的50%股權。出售的原因是，當初投資雙新水泥以利用傳統水泥工業處理廢物的計劃未能按預期實行。

於2011年9月，本公司投資人民幣2,000,000元註冊成立本公司擁有100%權益的附屬公司深圳市東江環保產品貿易有限公司。

於2011年11月，本公司投資人民幣16,800,000元增加本公司擁有100%權益的附屬公司清遠市東江環保技術有限公司的註冊資本，分別以土地使用權以土地使用權市場價值人民幣13,040,000元及現金人民幣3,760,000元的方式投入。

除於本報告披露者外，本集團無於報告期內有任何其他重大投資、收購及出售附屬公司、合營公司及聯營公司。

未來重大投資或資本性資產計劃詳情

除於本報告內披露者外，本集團概無其它未來重大投資或資本性計劃。

利率及外匯風險

利率風險

本集團因定息銀行貸款承受公平值利率風險。本集團目前沒有利率對沖政策。然而，管理層對利率風險實施監察，倘然預期將會出現重大風險，將會考慮採取其它必要的行動。

本集團亦因浮息銀行貸款承受現金流利率風險。本集團的政策是維持浮息銀行貸款以減少現金流利率風險。

本集團的現金利率風險主要集中於本集團的人民幣借款產生而由中國人民銀行公佈之基準利率的波動。

外匯風險

本集團的功能貨幣為人民幣，多數交易均以人民幣計值。然而，若干銀行結餘貿易及其它應收款項及其它應付款項乃以人民幣以外的貨幣計值。本集團海外業務的支出也以外幣結算。

抵押資產

於2011年12月31日，本集團已抵押若干資產，以取得本集團獲授的銀行借款、保函及信用證。詳情如下：

	2011年 人民幣元	2010年 人民幣元
固定資產	7,100,006	15,893,000
無形資產的土地使用權	-	2,736,000
存貨	-	107,900,000
合計	7,100,006	126,529,000

僱員資料及薪酬政策

於2011年12月31日全職僱員人數為2,209名(2010年：1,960名)，而於截至2011年12月31日止年度的員工成本總額為人民幣132,700,064(2010年：110,373,558元)。本集團向僱員提供持續培訓、薪酬組合及一系列額外福利，包括退休福利、房屋津貼及醫療保險。

或然負債

年內，本集團就合營公司惠州東江威立雅環境服務有限公司的貸款融資向銀行提供財務擔保額度人民幣49,500,000元(2010年：人民幣31,400,000元)，年內動用的最高金額為人民幣40,000,000元(2010年：人民幣33,900,000元)。於2011年12月31日，已動用的金額為人民幣40,000,000元(2010年：人民幣33,900,000元)。

歸於本集團採用的收集及處理工業廢物的方法，自成立以來，本集團亦未因環境修復產生任何重大支出。然而，並無保證中國有關當局於未來不會實施嚴格環保政策及／或環境修復的準則，導致本集團採取環保措施。本集團的財務狀況可能因新環保政策及／或準則規定的任何環保責任而受到不利影響。

除上述的披露，截至2010及2011年12月31日止年度，本集團無其它任何重大或然負債。

資本承諾

於2011年12月31日，本集團有以下的資本支出承諾：

	2011年 人民幣元	2010年 人民幣元
在建工程	21,723,299.66	28,335,880.38
無形資產—BOT項目	21,189,110.00	88,809,004.20
無形資產—土地	31,146,659.00	-
小計	74,059,068.66	117,144,884.58
設備採購	17,354,389.66	26,617,102.60
合計	91,413,458.32	143,761,987.18

管理層討論與分析

未來展望

節能環保產業仍將是未來中國最具發展前景的新興產業之一。2011年12月15日，《國家環境保護「十二五」規劃》出臺，根據規劃，十二五期間，主要污染物排放總量要顯著減少，重金屬污染要得到有效控制，節能環保產業全社會投資需求達到3.4萬億元。

面對中國環保產業快速增長的歷史發展機遇，本集團將堅持以廢物處理及資源化為業務主軸的發展戰略，通過將廢物的處理處置、資源化利用和環境工程及服務等增值性業務相結合，發揮完整的產業鏈優勢，打造全方面的固廢處理服務平臺，實現跨越式發展。

未來一年，本集團將加大市場拓展力度，優化客戶結構，實行客戶價值管理，提升客服品質，加強業務渠道建設和市場精細化專業化管理；重點開展廢舊線路板邊角料、廢催化劑及廢油泥等新種類廢物處理業務；推動高端產品的生產，實現更多高附加值新產品的上市，積極創建廢舊家電拆解深度利用模式。

結合國家環保「十二五規劃」政策指引，本集團將以珠三角為基礎，加大於環渤海地區、東部沿海城市以及中西部產業轉移區域的力度，此外，加快清遠、粵北等在建項目建設和投產；重點跟蹤粵西、湖北、江門等地區的危險廢物處理處置項目；大力發展長三角地區環保工程服務業務，使其儘快發揮協同作用。

十二五期間，隨著環境稅費改革，市場化和特許經營制度的完善，稅費優惠政策落實和處理費用徵用水準提高，市政垃圾、污水、污泥處理及運營服務市場將迅速發展。本集團將加大力度拓展市政固廢處理業務範圍，重點關注生活垃圾、餐廚垃圾、建築垃圾和市政污泥的處理處置及領域，爭取更多優質運營項目，打造運營服務品牌。此外，本集團將積極探索城市環境產業園的發展模式，有效提高廢物的資源綜合利用效率。

在技術發展方面，本集團持續推動生產技術升級改造，提升產品附加值；將重點開展環境修復研究工作，特別是對重金屬污染土壤及有機物污染土壤修復開展相關的試驗研究工作；開發形成含銅廢液現場回收及產業鏈延伸成套技術、印製電路板廠工業廢水深度處理與回收技術；加強技術成果的申報與保護，推進國家十二專項課題的研究工作。

執行董事

張維仰先生，46歲，董事長、本公司行政總裁、執行董事及本集團的創始人。張先生負責制定本集團整體策略發展方向及政策。他於環保及化工技術方面有超過20年經驗，其中包括曾於深圳環保機關任職約五年及於深圳市方元化工實業有限公司任職6年。張先生現時為中國環保產業協會常務理事、深圳市高新技術產業協會理事及深圳市環保產業協會副會長。張先生是本公司執行董事李永鵬先生的舅舅。張先生於1999年9月16日被任命為執行董事。

陳曙生先生，45歲，執行董事及本公司副總裁。他於1988年自江西大學化學系獲得學士學位，主修化學。陳先生曾於江西省稀土研究所工作約13年。陳先生於2001年7月加入本集團工作，現負責管理業務的日常運作。陳先生於2005年6月2日被任命為執行董事。

李永鵬先生，37歲，執行董事及本集團工業危廢事業部副總經理。他於1998年畢業於中南財經大學（現稱中南財經政法大學），取得經濟學學士學位，主修國有資產管理。李先生為董事長、本公司行政總裁、執行董事及本集團的創始人張維仰先生的外甥。李先生於2001年11月28日被任命為執行董事。

非執行董事

馮濤先生，44歲，非執行董事及副董事長。馮先生於1992年獲University of Alberta的統計及應用機率系頒發科學碩士學位。自1999年以來，他曾在國家計劃委員會、國家經濟貿易委員會、中國科學院科技促進經濟基金委員會擔任副主任。馮先生於萬全科技藥業有限公司（聯交所創業板上市（股份代碼：8225））、中怡精細化工集團有限公司（主板上市（股份代碼：2341））擔任董事，他於2009年5月22日及2011年2月21日前曾分別擔任江蘇聯環藥業股份有限公司（上海證券交易所上市（股份代碼：600513））及西部礦業股份有限公司（上海證券交易所上市（股份代碼：601168））董事。馮濤先生是非執行董事馮波的兄弟。馮先生於2001年11月28日被任命為非執行董事。

馮波先生，42歲，非執行董事。馮波先生就於1987年至1992年就讀於加州摩雲大學，於1997年至2003年期間，馮波先生曾擔任中國創業投資公司北京代表及聯合創立成為基金。自2004年至今，馮先生擔任聯創策源基金創始合伙人，馮波先生於2011年6月26日前曾任北京啓明星辰信息技術股份有限公司（深圳證券交易所上市（股份代碼：002439））董事。馮波先生是非執行董事馮濤先生的兄弟。馮波先生於2011年6月8日被任命為非執行董事。

管理層簡介

孫集平女士，55歲，非執行董事。孫女士畢業於北京廣播電視大學，專門攻讀中文，並於2002年在首都經貿大學獲取經濟學文憑。她在中國石油化學工業部工作約3年及在中國石油天然氣集團公司工作超過20年。孫女士為中國風險投資有限公司的高級副總裁。孫女士於江蘇維爾利環保科技股份有限公司(深圳證券交易所創業板上市(股份代號：300190))擔任董事，她於2011年1月27日前曾擔任北京鼎漢技術股份有限公司(深圳證券交易所創業板上市(股份代號：300011))。孫女士於2001年11月28日被任命為非執行董事。

獨立非執行董事

葉如棠先生，71歲，獨立非執行董事，葉先生於1965年畢業於清華大學建築系。在1985年至2001年間，葉先生曾擔任原中國城鄉建設環境保護部部長及中國建設部常務副部長。葉先生自2001年2月至2003年3月擔任第九屆全國人大環境與資源保護委員會副主任委員，自2003年3月至2008年3月擔任第十屆全國人大常務委員會委員和第十屆全國人大環境與資源保護委員會副主任委員。葉先生現任中國國際跨國公司研究會顧問、中國建築學會名譽理事長。葉先生於雅戈爾集團股份有限公司(上海證券交易所上市(股份代碼：600177))擔任董事。葉先生於2008年6月19日被任命為獨立非執行董事。

郝吉明先生，65歲，獨立非執行董事。郝先生於1970年畢業於清華大學土木建築系，主修給水排水工程專業，於1981年於清華大學獲得核環境工程碩士學位。1984年，郝先生於美國辛辛那提大學土木與環境工程系獲得博士學位。2005年郝先生被遴選為中國工程院院士。自1970年，郝先生一直就職於清華大學，先後擔任講師、教授及清華大學環境科學與工程系主任。他現任清華大學環境科學與工程研究院院長。郝先生於杭州興源過濾科技股份有限公司(深圳證券交易所創業板上市(股份代碼：300266))擔任董事。郝先生於2008年6月19日被任命為獨立非執行董事。

王繼德先生，61歲，獨立非執行董事。王先生是一名中國註冊會計師。王先生1972年至1992年於山西省大同市財政局工作。1985年他取得原湖北財經學院財政金融系財政稅收專業學士學歷。自1993年以來，王先生先後擔任國家稅務總局稽核處處長及貨物勞務稅司巡視員。王先生現已退休，並無於任何政府部門任職。王先生於2011年6月8日被任命為獨立非執行董事。

監事

袁旻女士，41歲，本公司監事。袁女士於1993年畢業於清華大學，主修環境工程及企業管理，並於1995年在清華大學取得哲學碩士學位，主修科學技術及哲學專業。袁女士曾於中國科學技術部工作約四年，並自2000年8月至2009年1月曾擔任上海聯創創業投資有限公司的投資經理、投資總監及合夥人，並曾任紅點投資的合夥人，現任無錫江南仁和新能源投資管理中心(有限合伙)的創始及管理合作人。袁女士於2001年11月28日被任命為本公司監事。

蔡文生先生，46歲，本公司監事。蔡先生於1988年7月畢業於深圳大學法學院，獲得法學專業學士學位。他於1988年至1991年在深圳市園林集團工作，並於1991年至1993年在深圳市鵬城律師事務所從事律師職業。自1993年，他於廣東格威律師事務所擔任主任律師職務。蔡先生於2010年12月9日被任命為本公司監事。

劉安先生，39歲，本公司監事。劉先生自2005年加入本公司，先後在本公司總裁辦公室及一間附屬公司工作，有超過10年的企業管理經驗。劉先生於2008年6月19日被任命為本公司監事。

公司秘書

盧華威先生，48歲，本公司之公司秘書。他是一名香港會計師公會執業會員及美國特許公認會計師公會會員。盧先生持有香港中文大學工商管理學士學位和美國新澤西科技學院理學碩士學位。

高級管理人員

曹庭武先生，45歲，本集團副總裁兼財務總監，主要負責本集團財務管理及資金計劃安排等工作。曹先生於1989年畢業於江西財經大學統計學專業，並取得在香港中文大學金融財務MBA學位。曹先生在金融及財務管理領域擁有二十年經驗。

蘭永輝先生，53歲，本集團副總裁，負責本集團人力資源、行政管理以及環境、健康及安全管理工作，高級工程師。蘭先生1988年畢業於西北輕工業學院，獲得碩士學位，專業為高分子材料與工程材料。自1991年至2003年在招商局集團工作，擔任管理職務。2004年加入本集團，歷任多家下屬公司總經理等職務，具有豐富的技術及管理經驗。

王恬女士，35歲，董事會秘書。王女士於2002年3月加入本集團工作。她於1999年畢業於中山大學，主修國際金融，並在英國伯明翰大學獲取經濟碩士學位。王女士具有九年以上的投資及管理經驗。

董事會報告

董事謹提呈本年報及本集團截至2011年12月31日止年度經審核財務報表。

主要業務

本公司之主要業務為加工及銷售資源化利用產品、提供廢物處理服務、興建及提供環保系統及服務及化工產品貿易。重要子公司之主要業務詳情載於財務報表附註VII.1。於截至2011年12月31日止年度，本集團主要業務並無任何重大改變。

業績

本集團截至2011年12月31日止年度業績載於第41頁之合併利潤表。

股息

董事會不建議派發截至2011年12月31日止年度之任何股息(2010年：無)。

建議發行A股

於2010年9月20日，本公司宣佈本公司向中國相關監管機構申請向在上海證券交易所或深圳證券交易所(視情況而定)開設A股賬戶的自然人、法人及其他獲中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)認可的機構投資者(中國法律及法規、及本公司預遵守的其他監管要求所禁止者除外)配發及發行不多於250,000,000股每股面值人民幣0.1元之A股或(於已實施股份合併為前提下)25,000,000股每股面值人民幣1.00元之A股(需根據發行A股完成前因任何本公司已發行股份變動而調整)，並申請使A股在上海證券交易所或深圳證券交易所(由董事會根據中國相關監管機構的要求決定)上市及交易。建議發行A股已經股東於2010年12月9日舉行的本公司股東特別大會(「股東特別大會」)及2010年12月9日舉行的H股持有人及內資股持有人類別股東大會上批准，有效期自2010年12月9日起12個月。

此外，信永中和會計師事務所有限責任公司(「信永中和」)已被委任為本公司發行A股之會計師，任期自2010年12月9日起至發行A股完成止。

本公司已向中國監管部門遞交建議於深圳證券交易所發行A股的申請，申請已得到受理。

股東批准建議發行A股的有效期限本公司於2011年12月8日舉行之2011年第3次臨時股東大會(「臨時股東大會」)、2011年第1次H股持有人類別股東大會及2011年第1次內資股持有人類別股東大會批准，延長至自2011年12月9日至2012年12月8日起計12個月。

於2011年12月16日，本公司已就建議發行A股向中國證監會遞交一份招股書申報稿。招股書申報稿不會及不擬構成在香港發售本公司證券的銷售要約。該招股書並無及不會根據公司條例(香港法例第32章)註冊。中國證監會發行審核委員會於2011年12月21日召開會議，本公司首次發行A股申請獲審核通過，惟中國證監會尚未發出正式書面批准。

有關上述詳情請參閱本公司日期為2010年10月13日及2011年10月20日之通函及本公司日期為2010年9月20日、2010年12月9日、2011年9月28日、2011年12月8日、2011年12月16日及2011年12月21日之公佈。

股份合併及變更每手買賣單位

根據中國證券市場的慣例，A股面值通常為每股人民幣1.00元。鑒於中國相關監管機構建議，董事會決定根據本公司股東分別於2010年12月9日舉行的股東特別大會及2010年12月9日分別舉行的H股類別持有人股東大會及內資股持有人類別股東大會的授權實行將本公司已發行或未發行股本中每十股每股面值人民幣0.10元的本公司普通股合併為一股每股面值為人民幣1.00元的本公司普通股(「股份合併」)。

於股份合併生效於2011年1月20日生效後，每手買賣單位從每股面值人民幣0.10元的2,000股H股變更為每股面值人民幣1.00元的200股合併H股。與之有關的相關程序已告完成。

解聘國際核數師

於2011年3月1日舉行的本公司2011年第1次臨時股東大會上決議通過解聘國際核數師信永中和(香港)會計師事務所有限公司，僅由信永中和擔任核數師按照中國審計準則審計本公司截至2010年12月31日止財政年度的財務報表，並承接國際核數師按照聯交所證券上市規則應盡的職責，以此決議案通過日期起生效，及授權本公司董事會就解聘信永中和(香港)會計師事務所有限公司或與之相關具體事宜而採取所有行動及安排所有相關事宜。

有關解聘國際核數師詳情請參閱本公司日期為2011年1月24日之通函及本公司日期為2011年3月1日之公佈。

任命及重選董事及監事

於本公司2011年6月8日舉行年度股東大會上，張維仰先生、陳曙生先生及李永鵬先生被重選為執行董事，馮濤先生及孫集平女士被重選為非執行董事，及葉如棠及郝吉明先生被重選為獨立非執行董事。馮波先生及王繼德先生亦分別被任命為非執行董事及獨立非執行董事。吳水清先生及劉雪生先生分別退任非執行董事及獨立非執行董事，自年度股東大會結束時生效。袁旄女士及蔡文生先生被重選為股東代表監事，劉安先生被重選為職工代表監事。

董事會報告

提供擔保

本公司於2011年11月7日舉行2011年第2次臨時股東大會(「臨時股東大會」)決議通過向本集團獨立第三方提供擔保以為本公司之若干附屬公司及一間合營公司獲得總額為人民幣530,000,000元之銀行授信，以下相關擔保總額為人民幣481,400,000元。

- (i) 批准本公司就全資附屬公司雲南東江環保技術有限公司人民幣30,000,000元之授信全額向中國持牌銀行提供擔保；
- (ii) 批准本公司就非全資附屬公司湖南東江環保投資發展有限公司人民幣90,000,000元之授信當中之人民幣85,500,000元擔保額向中國持牌銀行提供擔保；
- (iii) 批准本公司就合營公司惠州東江威立雅環境服務有限公司人民幣90,000,000元之授信當中之人民幣45,900,000元擔保額向中國持牌銀行提供擔保；
- (iv) 批准本公司就非全資附屬公司深圳市龍崗區東江工業廢物處置有限公司人民幣90,000,000元之授信全額向中國持牌銀行提供擔保；
- (v) 批准本公司就非全資附屬公司韶關綠然再生資源發展有限公司人民幣200,000,000元之授信全額向中國持牌銀行提供擔保；及
- (vi) 批准本公司就全資附屬公司力信服務有限公司人民幣30,000,000元(或等值之港幣)之授信全額向香港持牌銀行提供擔保；

有關上述詳情請參閱本公司日期為2011年9月22日之通函及本公司日期為2011年11月7日之公佈。

財務資料概要

本集團過去五個財政年度的已公佈業績及資產、負債及少數股東權益之概要載於第3頁，乃摘錄自經審核財務報表及經重新分類(如適用)。該概要並不構成經審核財務報表之一部份。

固定資產

本集團於年內之固定資產變動詳情載於財務報表附註VIII. 10。

股本

本公司之股本變動詳情載於財務報表附註VIII. 29。

優先購買權

根據本公司章程細則或中國(即本公司所成立之司法權區)法律,概無優先購買權之規定使本公司須向本公司現有股東按比例發售新股份。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期內,本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

備儲

本集團於截至2011年12月31日止年度之儲備變動詳情載於財務報表的合併股東權益變動表中。

可分派儲備

於2011年12月31日,本公司根據有關法規計算可以股息分派之儲備為人民幣750,701,355.81元,此外,本公司無股份溢價賬可透過資本化發行分派股息。

主要客戶及供應商

截至2011年12月31日止年度,本集團五大客戶銷售額佔本年度之總銷售額33.26%,其中最大客戶之銷售額佔14.37%,本集團五大供應商之採購額佔本年度總採購額約25.59%。本集團最大供應商之採購額佔本年度採購額約8.89%。

董事或其任何聯繫人士或任何股東(據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上者)概無於本集團之五大客戶及五大供應商擁有任何實益權益。

董事及監事

截至2011年12月31日止年度及本報告日期董事為:執行董事張維仰先生、陳曙生先生、李永鵬先生;非執行董事馮濤先生、馮波先生(於2011年6月8日任命)、孫集平女士及吳水清先生(於2011年6月8日辭任);獨立非執行董事葉如棠先生、郝吉明先生、王繼德先生(於2011年6月8日任命)及劉雪生先生(於2011年6月8日退任)。

截至2011年12月31日止年度及本報告日期監事為:袁桅女士、蔡文生先生及劉安先生。

董事、監事和高級管理人員簡介

董事、監事和本集團高級管理人員簡介載於本報告第16至18頁。

董事會報告

董事及監事服務合約

各董事及本公司監事(「監事」)(包括獨立非執行董事及監事)已與本公司訂立自2011年6月8日舉行的年度股東大會起為期3年之合約。各董事或監事概無與本公司訂有不作出賠償(法定賠償除外)則不可於一年內終止之服務合約。

董事之重大合約權益

董事或監事概無與本公司或任何附屬公司於年終或於截至2011年12月31日止年度任何時間直接或間接訂立而對本公司關係重大之任何重大合約中擁有重大權益。

截至2011年12月31日止年度除於本報告披露者外，本公司或其任何附屬公司概無與控股股東或其任何附屬公司簽訂重大合同。

董事、監事及僱員酬金

董事、監事酬金及本公司僱員之詳情載於財務報表附註VIII. 48。

董事酬金由本公司薪酬與考核委員會建議，經股東於本公司年度股東大會授權董事會批准，並參考彼等投入本集團之時間、職責、可比較公司支付之薪金，本集團其他部門僱傭條件及以表現為基準之薪酬釐定。概無董事參與決定彼等個人酬金。

董事、監事及行政總裁於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於2011年12月31日，董事、監事及本公司行政總裁在本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第352條須登記於本公司置存的權益登記冊的權益或淡倉，或根據上市規則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

於本公司普通股之好倉

姓名	身份	股份數目及類別	佔本公司股權／ 佔此類別之 股權百分比
張維仰	實益擁有人	43,158,964 股 內資股	34.40%/48.01%
李永鵬	實益擁有人	6,385,155 股 內資股	5.09%/7.10%
陳曙生	實益擁有人	3,256,299 股 內資股	2.60%/3.62%

除上文披露者外，於2011年12月31日，董事、監事或本公司行政總裁在本公司的股份、相關股份及債券中概無擁有根據證券及期貨條例第352條須登記予記錄的權益或淡倉，或根據上市規則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於2011年12月31日，以下人士(不包括董事、監事或本公司行政總裁)擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文進行披露之權益或淡倉；或根據證券及期貨條例第336條置存的股東登記冊所示之本公司股份、相關股份之權益或淡倉：

於本公司普通股之好倉

姓名	身份	股份數目及類別	佔本公司股權／ 佔此類別及 股權百分比
上海聯創創業投資 有限公司(附註1)	實益擁有人	12,313,311 內資股	9.81%/13.70%
蔡虹	實益擁有人	5,646,437 內資股	4.50%/6.28%
中信證券國際投資管理(香港)有限公司	投資管理人	3,463,200 H股	2.76%/9.73%
China Alpha Fund Management Limited	投資管理人	2,862,500 H股	2.29%/8.05%
Wang Jun Yan	實益擁有人	2,862,500 H股	2.29%/8.05%
Edmond de Rothschild Asset Management Hong Kong Limited	投資管理人	2,493,800 H股	1.99%/7.01%
Edmond de Rothschild Asset Management	投資管理人	2,493,800 H股	1.99%/7.01%
Leading Environmental Solutions and Services(附註2)	於控制公司之權益	2,300,000 H股	1.83%/6.46%
China Environmental Fund 2002 Management Limited	於控制公司之權益	2,300,000 H股	1.83%/6.46%
China Environmental Fund 2002,LP	實益擁有人	2,300,000 H股	1.83%/6.46%
China Alpha II Fund Limited	實益擁有人	2,158,500 H股	1.72%/6.07%

董事會報告

附註：

1. 上海聯創創業投資有限公司由國家計劃委員會、國家經濟貿易委員會、中國科學院科技促進經濟基金委員會(一國有實體)持有24.5%股權，由上海聯和投資有限公司(一國有企業)持有24.5%股權，以及由Motorola (China) Investments Limited、Kingland Overseas Development Inc.及Asiagrowth Investments Limited三家等額持有共51%股權。
2. Leading Environmental Solutions and Services及China Environmental Fund 2002 Management Ltd.持有China Environment Fund 2002, LP約76.92%及0.10%之權益，而China Environment Fund 2002, LP則持有2,300,000股本公司H股。

除上文披露者外，於2011年12月31日，董事、監事及本公司行政總裁並不知悉任何人士(不包括董事、監事及本公司行政總裁)在本公司的股份，相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須登記於本公司置存的股東登記冊的權益或淡倉。

董事獲得H股的權利

除本報告披露者外，於本年度，概無董事、監事及本公司行政總裁獲授予認購本公司H股之期權。於2011年12月31日，概無董事、監事及本公司行政總裁擁有任何獲得本公司H股之權利。

董事資料披露

根據上市規則13.51B條規定，董事資料的變更如下：

郝吉明先生，獨立非執行董事，自2009年12月26日擔任杭州興源過濾科技股份有限公司(「興源」)董事。興源於2011年9月27日在深圳證券交易所創業板上市，股票代碼為300266。

期權計劃

自本公司成立之日起，概無採納期權計劃。

關連交易

持續關聯交易

本集團截至2011年12月31日止年度持續關聯交易詳情如下：

本公司與Heritage Technologies LLC(「華瑞公司」)訂立一項銷售協議(「銷售協議」)，日期為2009年9月29日，據此，華瑞公司、其不時之附屬公司及關連公司(「華瑞集團」)同意向本集團及本公司不時之關連公司採購化工產品。期限為自2009年12月1日至2012年11月30日止3年。建議年度上限為自2009年12月1日至2009年12月31日人民幣20,000,000元；截至2010年12月31日年度人民幣189,000,000元；截至2011年度人民幣208,000,000元；自2012年1月1日至2012年11月30日人民幣220,000,000元。

華瑞公司是本公司擁有62%權益之附屬公司深圳東江華瑞科技有限公司之主要股東，因此，華瑞公司為本公司關連人士。銷售協議構成本公司持續關連交易。

銷售協議及相關年度上限經本公司獨立股東於本公司2009年12月7日舉行的股東特別大會批准通過。

截至2011年12月31日止年度，於銷售協議項下華瑞集團支付本集團總計人民幣130,954,896元。

上述交易有關詳情已刊登於本公司日期為2009年9月29日之公告及2009年10月20日之通函內。

本公司獨立非執行董事已審核上述持續關連交易，並確認交易屬於：(1)本集團的日常業務；(2)是按照一般商務條款進行，或交易的條款不遜於獨立第三方可取得或提供；(3)及該等交易是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

核數師已審閱上述本集團持續關連交易，並確認有關持續關連交易：

1. 經由董事會批准；
2. 符合本集團的定價政策；
3. 乃根據有關交易的協議條款進行；及
4. 截至2011年12月31日止年度持續關聯交易總額概無超過根據披露相關交易的公告所披露的年度上限。

董事會報告

關聯交易

於2011年12月31日止年度，根據適用的相關聯交所證券上市規則無須予以披露的關聯交易。關聯方交易內容載於本公司財務報表附註IX.1。除已於上述披露者外，根據適用的相關聯交所證券上市規則規定，其他所有關聯方交易均不屬於「關聯交易」或「持續關聯交易」之範圍，而毋須遵守有關申報及公佈或獨立股東批准的規定。

足夠之公眾持股量

根據本公司可公開獲得的資料及就董事所知，於本報告日期，本公司已發行股本總數不少於25%由公眾持有。

競爭業務

年內及截至本報告日期，董事、監事、本公司行政總裁或管理層股東或彼等各自之聯繫人士概無視為直擁或間接擁有與本集團業務出現競爭或可能出現競爭之業務(定義見上市規則)權益。

核數師

截至2007年至2009年12月31日止年度綜合財務報表由信永中和(香港)會計師事務所有限公司審計。誠如在標題為「建議發行A股」中所披露，信永中和被任命為本公司發行A股之申報會計師，及誠如在標題為「解聘國際核數師」中所披露，經本公司2011年第1次臨時股東大會股東批准，解聘國際核數師信永中和(香港)會計師事務所有限公司，僅由信永中和擔任核數師審計本集團截至2010年12月31日止年度的綜合財務報表。本公司於2011年6月8日舉行的2010年度股東大會信永中和被重新委任為本公司截至2011年12月31日止年度的核數師。

代表董事會

東江環保股份有限公司

張維仰

董事長

中國•廣東省•深圳市

2012年2月7日

監事會報告

致東江環保股份有限公司(「本公司」)

全體股東：

本年度，本公司監事會(「監事會」)全體成員按照中國《公司法》，香港相關法例及條例的規定及本公司組織章程細則(「章程」)的有關規定，認真履行監督職責，有效維護了本公司及本公司股東(「股東」)的權益和利益。

2012年2月7日監事會召開會議，審議通過了本集團2011年度財務報告及審計報告初稿。監事會認為該財務報告已按有關的會計準則編制，真實、公允地反映了本集團的財務狀況和經營業績。

監事會認為，本年度，董事會全體成員和本集團高級管理人員遵守勤勉、誠信原則，忠實履行公司章程規定的職責，認真貫徹股東大會和董事會的各项決議，未發現有違反法律、法規、公司章程的行為。

在新的一年裡，監事會仍將一如既往地依據公司章程及上市規則的有關規定忠實、勤勉地履行監督職責，維護和保障本公司及股東利益不受侵害。

承監事會命

東江環保股份有限公司

袁桅

監事會主席

中國深圳

2012年2月7日

企業管治報告

企業管治

本公司已應用上市規則所載的《企業管治常規守則》（「守則」）附錄 14 的原則。除下段提及的守則條文第 A.2.1 條偏離情況外，本公司於回顧期內一直遵守守則條文。

主席及行政總裁

本公司章程細則清楚區分了本公司主席及行政總裁的職責。

根據守則條文第 A.2.1 條，主席與行政總裁並不應由一人同時兼任。本公司主席與行政總裁目前均由張維仰先生擔任。

考慮張維仰先生於本公司之創始人身份及其於環保行業內的專業知識及卓越洞察力，董事會認為現階段由其同時擔任主席及行政總裁可更有效地制訂及落實發展目標及策略，確保本公司營運及發展順暢。為達致良好的企業管治及全面符合《守則》守則條文，董事會將定期檢討是否需要委任不同人士擔任主席與行政總裁之職位。

董事進行證券交易

本公司已採納不寬鬆於上市規則附錄 10 所載交易必守標準的證券交易標準守則作為本公司董事進行證券交易的守則。本公司已向全體董事作出個別查詢，並未發現董事於截至 2011 年 12 月 31 日止年度有任何違反聯交所規定的有關董事證券交易標準及守則的情況。

董事會

董事會對股東負責，其首要工作是制訂本集團的發展方針及策略，並監管各項方針政策的落實以及管理層的表現。此外，董事會還負責制訂及檢討本集團基本制度和程序，審批投資方案、年度預算、季度及全年業績，及批准重大交易及其他重大運營及財務事宜。

董事會目前由本公司三位執行董事張維仰先生、陳曙生先生及李永鵬先生；三位非執行董事馮濤先生、馮波先生及孫集平女士；及三位獨立非執行董事葉如棠先生、郝吉明先生及王繼德先生組成。現有董事具備適用於公司業務及行業性質的技能、才幹及經驗。董事及高級管理人員的經驗及相互關係，載於本年報第 16 頁至第 18 頁。

根據章程細則規定，董事會將本公司之日常運作授權執行董事及高級管理人員處理，包括主持經營管理工作，實施董事會批准之重要策略及發展計劃等。另一方面，董事會對若干有關戰略性決定的重大事項進行審批。

董事會約每季度舉行1次定期會議。定期會議通知至少14天前發出，以讓全體董事皆有機會出席。會議議程在諮詢各董事後制訂，董事皆有機會提出商討事項列入會議議程。董事會文件至少於董事會會議舉行3天前提呈董事傳閱。

於年內董事會舉行了20次會議，下表載列各董事之出席記錄：

董事姓名	出席率
執行董事	
張維仰先生(董事長)	20/20
陳曙生先生	20/20
李永鵬先生	20/20
非執行董事	
馮濤先生(副董事長)	20/20
馮波先生(於2011年6月8日任命)	12/12
吳水清先生(於2011年6月8日辭任)	8/8
孫集平女士	20/20
獨立非執行董事	
葉如棠先生	20/20
郝吉明先生	20/20
王繼德先生(於2011年6月8日任命)	12/12
劉雪生先生(於2011年6月8日辭任)	8/8
平均出席率	100%

李永鵬先生(執行董事)是張維仰先生(董事長及執行董事)的外甥。

馮波先生(非執行董事)是馮濤先生(非執行董事)的兄弟。

非執行董事

自本公司上市之日起，董事會成員2/3為非執行董事(其中1/3獨立非執行董事)。非執行董事具備適當的專業資格或有關財務管理專長，因此，在資歷及人數上均足以行使獨立判斷及作出具有影響力的建議。董事會已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就其獨立性而呈交的年度書面確認，亦確信其獨立性。

每名董事(包括非執行董事)均與本公司訂立為期三年的合同。

董事提名、選舉及重選

董事由董事會甄選及提名，由股東大會選舉產生。董事會提名新董事的程序為：1) 接收董事候選人推薦書，或自行物色(或通過中介代理機構)合適董事人選；2) 董事會對推薦的董事人選進行資格審查，並召開會議確定最終的董事候選人；3) 董事會將董事候選人提交股東大會選舉，以普通決議案批准通過。

董事會對董事候選人資格審查的依據為：1) 履行本公司董事職務所需之技能、知識及經驗；2) 符合章程細則、《公司法》及《上市規則》規定之董事及獨立非執行董事任職資格。新委任的董事會成員將獲得由外聘律師提供的資料及高級管理層對本公司背景及業務的恰當介紹。

根據章程細則，董事(包括非執行董事)任期三年，任期屆滿，可以應選連任。

審核委員會

本公司已於2003年1月14日設有具有特定成文職權範圍的本公司審核委員會(「審核委員會」)，以審核及監督外部審計機構是否獨立客觀及審核程序是否有效，就外部審計機構提供非審計服務制定政策及執行，審核本公司的財務信息及其披露，監督本公司的內部審計制度及其實施，審閱及監察本集團的財務報告程序及本公司內部控制制度。

審核委員會由本公司三名獨立非執行董事葉如棠先生、郝吉明先生及王繼德先生組成。王繼德先生已獲委任為審核委員會主席。審核委員會已審閱本公司截至2011年12月31日止年度之財務報告。

有關審核委員會，主要職責包括：

- a. 審核及監督外部審計機構是否獨立客觀及審計程序是否有效；
- b. 就外部審計機構提供非審計服務制定政策並執行；
- c. 審核公司的財務信息及其披露；
- d. 監督公司的內部審計制度及其實施；
- e. 審閱及監察本集團的財務報告程序及內部控制制度。

截至2011年12月31日止年度，審核委員會已舉行四次會議以商討本集團之季度及全年財務報表，檢討本集團所採納之會計準則及實務，內部監控制度等。下表載列年內審核委員會各成員之出席率：

審核委員會成員姓名	出席率
葉如棠先生	4/4
郝吉明先生	4/4
王繼德先生(於2011年6月8日任命)	3/3
劉雪生先生(於2011年6月8日辭任)	1/1
平均出席率	100%

薪酬與考核委員會

本公司薪酬與考核委員會(「薪酬與考核委員會」)於2005年6月成立，具有符合《守則》的職權範圍。薪酬與考核委員會由三名獨立非執行董事葉如棠先生、郝吉明先生、王繼德先生及一名執行董事張維仰先生組成。張先生獲委任為薪酬與考核委員會主席。

薪酬與考核委員會的主要職責是檢討本公司董事及高級管理人員薪酬及考核政策，以及董事會指示的其他有關薪酬事宜。

截至2011年12月31日止年度，薪酬與考核委員會舉行一次會議，商討了董事及高級管理人員的薪酬及考評政策。下列載列薪酬與考核委員會各成員之出席率：

薪酬與考核委員會成員姓名	出席率
張維仰先生	1/1
葉如棠先生	1/1
郝吉明先生	1/1
王繼德先生(於2011年6月8日任命)	0/0
劉雪生先生(於2011年6月8日辭任)	1/1
平均出席率	100%

提名委員會

本公司提名委員會(「提名委員會」)於2010年11月9日設立，其議事規則詳細闡述提名委員會的職權範圍。提名委員會分別由兩名獨立非執行董事郝吉明先生、葉如棠先生及一名執行董事張維仰先生組成。郝先生被任命為提名委員會的主任。提名委員會主要職責是為董事會推薦候選人以填補董事會會員空缺。

截至2011年12月31日止年度，提名委員會舉行1次會議，檢討董事會的結構、規模及構成，評估獨立非執行董事獨立性及向董事會推薦候選人以填補董事會會員空缺，下表載列提名委員會各成員之出席率：

提名委員會成員姓名	出席率
張維仰先生	1/1
郝吉明先生	1/1
葉如棠先生	1/1
平均出席率	100%

戰略發展委員會

本公司戰略發展委員會(「戰略發展委員會」)於2010年11月9日設立，其議事規則詳細闡述戰略發展委員會的職權範圍。戰略發展委員會由一名執行董事張維仰先生、一名非執行董事馮濤先生及一名獨立非執行董事葉如棠先生組成。張先生被任命為戰略發展委員會的主任。戰略發展委員會主要職責是根據發展戰略規劃、重大投資融資方案、重大資本運作、資產經營項目及項目實施檢查等提出建議。

截至2011年12月31日止年度，戰略發展委員會舉行1次會議，商討了公司長期發展戰略規劃及公司重大投資融資方案。下表載列年內戰略發展委員會各成員之出席率：

戰略發展委員會成員姓名	出席率
張維仰先生	1/1
葉如棠先生	1/1
馮濤先生	1/1
平均出席率	100%

核數師酬金

於2011年度，本公司支付予核數師信永中和的酬金共1,450,000元，其中包括年度審計費用600,000元和發行A股的申報會計師階段費用850,000元。

股東權利及投資者關係

本公司鼓勵股東出席股東大會，股東大會通告於會議舉行前45日發出。根據組織章程規定，持有公司發行在外的有表決權的股份百分之十(10)以上(含百分之十(10))的股東，有權召開股東特別大會，惟需以書面形式向董事會提出要求。股東有權對本公司的業務經營活動進行監督，以及提出建議或質詢。

本公司歡迎股東及公眾投資者向公司作出查詢並提供意見及建議。作為溝通的渠道，本公司網站特開設投資者關係頻道，以刊載本集團的基本資料及最新發展。

內部監控和內部審核

年內，董事會已檢討本集團內部監控系統的成效。有關檢討涵蓋財務、運營及合規的重要監控方面，以及風險管理。根據檢討，董事會並未發現特別事項顯示內部監控為不足。

本公司內部監控制度包括制訂一套於本集團範圍適用的全面的內部管理制度和審批流程。本集團制定完善的預算管理制度。各下屬公司和各業務的管理層每年均制訂全年的業務計劃及預算，供執行董事審批。此外，執行董事每月與各下屬公司和各業務的管理層召開會議，回顧業務運營狀況，潛在業務風險及應對策略。

本公司已建立內部審核功能，確保內部監控制度的有效性及風險的識別和防範。內部審核主管定期向執行董事匯報有關工作和建議。2011年度的審核報告已提交董事會，並無發現重大事項。

財務報告

董事已確認彼等須負責編制真實與公平之財務報表。在編制真實與公平之財務報表時，必須選擇及貫徹採用合適之會計政策。核數師之責任乃根據其審核工作之結果，對該等財務報表作出獨立意見，並向本公司股東報告其意見。核數師之責任乃載列於本報告第35至36頁審計報告內。

審計報告

	信永中和會計師事務所	北京市東城區朝陽門北大街 8號富華大廈A座9層	聯繫電話： +86(010)6554 2288 telephone: +86(010)6554 2288
	ShineWing certified public accountants	9/F, Block A, Fu Hua Mansion, No. 8, Chaoyangmen Beidajie, Dongcheng District, Beijing, 100027, P. R. China	傳真： +86(010)6554 7190 facsimile: +86(010)6554 7190

XYZH/2011SZA1019

東江環保股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的東江環保股份有限公司(以下簡稱東江環保公司)合併及公司財務報表，包括2011年12月31日的合併及公司資產負債表，2011年度的合併及公司利潤表及合併及公司現金流量表、合併及公司股東權益變動表及財務報表附註。

1. 管理層對財務報表的責任

編制和公允列報財務報表是東江環保公司管理層的責任。這種責任包括：(1)按照企業會計準則的規定編制財務報表，並使其真實公允反映；(2)設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

2. 註冊會計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。中國註冊會計師審計守則要求我們遵守職業道德規範，計畫和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於註冊會計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，註冊會計師考慮與財務報表編制和公允列報相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

3. 審計意見

我們認為，東江環保公司的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編制，公允反映了東江環保公司2011年12月31日的合併及公司財務狀況以及2011年度合併及公司的經營成果和現金流量。

信永中和會計師事務所有限責任公司

中國註冊會計師：
郭晉龍

中國註冊會計師：
王雅明

中國 北京
二〇一二年二月七日

合併資產負債表

於二零一一年十二月三十一日

單位：人民幣元

項目	附註	二零一一年	二零一零年
流動資產：			
貨幣資金	VIII.1	252,003,101.76	178,654,812.40
交易性金融資產	VIII.2	3,594,220.00	4,511,646.00
應收票據	VIII.3	22,922,114.22	52,407,555.18
應收賬款	VIII.4	180,256,667.63	158,038,481.61
預付賬款	VIII.5	147,663,844.20	66,875,351.10
其他應收款	VIII.6	41,733,393.31	69,116,661.93
存貨	VIII.7	225,153,031.61	282,481,876.70
流動資產合計		873,326,372.73	812,086,384.92
非流動資產：			
長期股權投資	VIII.8	91,016,769.82	118,491,720.88
投資性房地產	VIII.9	53,548,000.00	53,952,089.00
固定資產	VIII.10	473,101,766.87	378,101,272.84
在建工程	VIII.11	300,798,350.44	322,338,261.31
無形資產	VIII.12	169,684,002.97	59,968,007.02
商譽	VIII.13	3,052,019.14	26,883,677.58
長期待攤費用	VIII.14	-	181,500.00
遞延所得稅資產	VIII.15	9,147,910.43	10,074,535.27
其他非流動資產	VIII.16	10,040,880.00	-
非流動資產合計		1,110,389,699.67	969,991,063.90
資產總計		1,983,716,072.40	1,782,077,448.82
流動負債：			
短期借款	VIII.18	128,107,000.00	288,000,000.00
應付賬款	VIII.19	154,155,835.27	145,704,548.17
預收賬款	VIII.20	86,559,820.11	55,346,052.98
應付職工薪酬	VIII.21	24,877,711.68	16,439,339.14
應交稅費	VIII.22	(11,020,968.97)	(3,705,441.77)
其他應付款	VIII.23	60,540,177.39	34,868,399.03
一年內到期的非流動負債	VIII.24	55,065,824.12	112,450,022.02
其他流動負債	VIII.25	3,656,883.08	2,506,883.08
流動負債合計		501,942,282.68	651,609,802.65

合併資產負債表

於二零一一年十二月三十一日

單位：人民幣元

項目	附註	二零一一年	二零一零年
非流動負債：			
長期借款	VIII.26	341,964,445.00	265,587,320.00
長期應付款	VIII.27	36,195,090.57	2,743,746.44
遞延所得稅負債	VIII.15	2,590,371.17	1,403,846.70
其他非流動負債	VIII.28	51,340,676.35	21,902,527.71
非流動負債合計		432,090,583.09	291,637,440.85
負債合計		934,032,865.77	943,247,243.50
股東權益：			
股本	VIII.29	125,476,374.40	125,476,374.40
資本公積	VIII.30	-	-
盈餘公積	VIII.31	70,754,552.84	70,754,552.84
未分配利潤	VIII.32	750,701,355.81	546,976,075.36
外幣報表折算差額		(586,590.15)	401,836.23
歸屬於本公司股東權益合計		946,345,692.90	743,608,838.83
少數股東權益	VIII.33	103,337,513.73	95,221,366.49
股東權益合計		1,049,683,206.63	838,830,205.32
負債和股東權益合計		1,983,716,072.40	1,782,077,448.82
流動資產淨值	VIII.34	371,384,090.05	160,476,582.27
總資產減流動負債	VIII.35	1,481,773,789.72	1,130,467,646.17

第37頁至184頁的財務報表由以下負責人簽署：

張維仰
董事

陳曙生
董事

張維仰
法定代表人：

曹庭武
主管會計工作負責人：

王敏艷
會計機構負責人：

本公司資產負債表

於二零一一年十二月三十一日

單位：人民幣元

項目	附註	二零一一年	二零一零年
流動資產：			
貨幣資金		126,607,614.93	87,869,056.48
交易性金融資產		3,594,220.00	4,511,646.00
應收票據		11,828,526.34	50,875,526.00
應收賬款	XVII.2	123,450,837.63	110,735,057.89
預付賬款		37,395,176.17	10,432,536.06
其他應收款	XVII.3	464,831,262.48	369,597,158.75
存貨		23,278,666.67	69,835,445.09
流動資產合計		790,986,304.22	703,856,426.27
非流動資產：			
長期股權投資	XVII.4	338,470,557.72	346,379,862.49
投資性房地產		53,548,000.00	53,952,089.00
固定資產		164,791,468.83	156,410,227.78
在建工程		9,870,898.20	18,046,080.14
無形資產		12,906,468.53	24,871,296.56
遞延所得稅資產		7,080,290.67	7,899,785.63
其他非流動資產		10,040,880.00	—
非流動資產合計		596,708,563.95	607,559,341.60
資產總計		1,387,694,868.17	1,311,415,767.87
流動負債：			
短期借款		80,000,000.00	240,000,000.00
應付賬款		91,459,014.66	43,096,320.96
預收賬款		21,514,852.98	30,782,705.98
應付職工薪酬		16,653,657.58	9,009,956.57
應交稅費		6,392,915.91	8,169,906.79
其他應付款		115,763,350.97	135,819,900.18
一年內到期的非流動負債		30,000,000.00	—
其他流動負債		2,506,883.08	2,506,883.08
流動負債合計		364,290,675.18	469,385,673.56

本公司資產負債表

於二零一一年十二月三十一日

單位：人民幣元

項目	附註	二零一一年	二零一零年
非流動負債：			
長期借款		55,000,000.00	70,000,000.00
遞延所得稅負債		964,124.52	830,659.83
其他非流動負債		17,472,915.36	16,529,798.44
非流動負債合計		73,437,039.88	87,360,458.27
負債合計		437,727,715.06	556,746,131.83
股東權益：			
股本		125,476,374.40	125,476,374.40
資本公積		4,107,466.93	4,107,466.93
盈餘公積		56,708,797.72	56,708,797.72
未分配利潤		763,674,514.06	568,376,996.99
股東權益合計		949,967,153.11	754,669,636.04
負債和股東權益合計		1,387,694,868.17	1,311,415,767.87
流動資產淨值	XVII.5	426,695,629.04	234,470,752.71
總資產減流動負債	XVII.6	1,023,404,192.99	842,030,094.31

第37頁至184頁的財務報表由以下負責人簽署：

張維仰
董事

陳曙生
董事

張維仰
法定代表人：

曹庭武
主管會計工作負責人：

王敏艷
會計機構負責人：

合併利潤表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

單位：人民幣元

項目	附註	二零一一年	二零一零年
營業總收入	VIII.36	1,501,074,352.89	1,152,358,350.49
營業總成本		1,275,625,367.07	970,125,006.44
營業成本	VIII.36	978,389,432.53	750,036,591.81
營業稅金及附加	VIII.38	16,248,393.53	8,007,009.41
銷售費用	VIII.39	56,397,849.69	35,531,956.09
管理費用	VIII.40	179,152,888.47	154,541,420.51
財務費用	VIII.41	19,641,288.13	22,168,812.87
資產減值損失	VIII.42	25,795,514.72	(160,784.25)
公允價值變動損益	VIII.43	(483,619.00)	2,388,466.04
應佔合營公司和聯營公司利潤(損失)	VIII.44	5,560,783.98	(4,285,458.62)
其他投資收益(損失)	VIII.44	4,970,972.91	(346,450.95)
營業利潤		235,497,123.71	179,989,900.52
加：營業外收入	VIII.45	24,129,854.14	19,257,088.74
減：營業外支出	VIII.46	2,967,095.96	2,375,816.12
利潤總額		256,659,881.89	196,871,173.14
減：所得稅費用	VIII.49	37,468,454.20	32,685,893.60
淨利潤		219,191,427.69	164,185,279.54
其他綜合收益	VIII.50	(988,426.38)	(141,430.99)
綜合收益總額		218,203,001.31	164,043,848.55
淨利潤歸屬於：			
本公司股東		203,725,280.45	155,855,982.56
少數股東		15,466,147.24	8,329,296.98
		219,191,427.69	164,185,279.54
綜合收益總額歸屬於：			
本公司股東		202,736,854.07	155,714,551.57
少數股東		15,466,147.24	8,329,296.98
		218,203,001.31	164,043,848.55
每股收益：			
基本每股收益	VIII.51	1.62	1.24
攤薄每股收益	VIII.51	1.62	1.24
股息	VIII.52	-	31,369,093.60

本公司利潤表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

單位：人民幣元

項目	附註	二零一一年	二零一零年
營業收入	XVII.7	923,298,597.09	691,486,461.04
營業總成本		729,052,872.71	546,442,671.45
營業成本	XVII.7	618,268,754.27	450,257,571.15
營業稅金及附加		3,590,558.24	2,188,102.16
銷售費用		11,333,482.69	9,312,807.34
管理費用		89,802,291.28	75,631,429.22
財務費用		6,441,966.54	13,103,224.91
資產減值損失		(384,180.31)	(4,050,463.33)
公允價值變動損益		(483,619.00)	2,388,466.04
應佔合營公司和聯營公司利潤(損失)	XVII.9	6,326,430.27	(2,102,755.08)
其他投資收益(損失)	XVII.9	12,611,979.78	6,895,363.22
營業利潤		212,700,515.43	152,224,863.77
加：營業外收入		6,059,027.44	3,870,402.17
減：營業外支出		1,404,139.11	2,034,865.32
利潤總額		217,355,403.76	154,060,400.62
減：所得稅費用		22,057,886.69	12,909,587.00
淨利潤		195,297,517.07	141,150,813.62
其他綜合收益		-	-
綜合收益總額		195,297,517.07	141,150,813.62

合併現金流量表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

單位：人民幣元

項目	附註	二零一一年	二零一零年
一、 經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		1,719,790,809.50	1,124,500,882.14
收到的稅費返還		13,105,294.31	23,245,039.90
收到其他與經營活動有關的現金	VIII.53	96,745,079.93	68,937,673.43
經營活動現金流入小計		1,829,641,183.74	1,216,683,595.47
購買商品、接受勞務支付的現金		998,169,349.70	734,754,967.31
支付給職工以及為職工支付的現金		125,286,990.10	123,505,361.72
支付的各项稅費		161,003,142.09	95,177,769.69
支付其他與經營活動有關的現金	VIII.53	144,449,396.36	79,648,169.95
經營活動現金流出小計		1,428,908,818.25	1,033,086,268.67
經營活動產生的現金流量淨額		400,732,305.49	183,597,326.80
二、 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		628,110.66	20,280,109.85
取得投資收益收到的現金		580,161.62	1,080,358.88
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		821,798.54	86,688.13
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		37,065,401.18	4,136,575.00
收到其他與投資活動有關的現金	VIII.53	-	22,380,000.00
投資活動現金流入小計		39,095,472.00	47,963,731.87
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		212,907,024.57	183,004,646.34
投資支付的現金		10,040,880.00	65,208,935.33
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		-	13,300,000.00
支付其他與投資活動有關的現金	VIII.53	-	27,647,632.11
投資活動現金流出小計		222,947,904.57	289,161,213.78
投資活動產生的現金流量淨額		(183,852,432.57)	(241,197,481.92)

合併現金流量表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

單位：人民幣元

項目	附註	二零一一年	二零一零年
三、 籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		12,000,000.00	1,000,000.00
取得借款所收到的現金		407,084,125.00	456,587,320.00
收到其他與籌資活動有關的現金	VIII.53	2,700,000.00	–
籌資活動現金流入小計		421,784,125.00	457,587,320.00
償還債務所支付的現金		525,479,711.30	351,736,635.00
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		31,864,483.06	64,642,353.34
支付其他與籌資活動有關的現金	VIII.50	5,066,148.97	5,909,788.40
籌資活動現金流出小計		562,410,343.33	422,288,776.74
籌資活動產生的現金流量淨額		(140,626,218.33)	35,298,543.26
四、 匯率變動對現金及現金等價物的影響		(2,676,471.24)	(1,073,360.44)
五、 現金及現金等價物淨增加(減少)額		73,577,183.35	(23,374,972.29)
加：期初現金及現金等價物餘額		174,236,578.41	197,611,550.70
六、 期末現金及現金等價物餘額		247,813,761.76	174,236,578.41

本公司現金流量表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

單位：人民幣元

項目	附註	二零一一年	二零一零年
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		1,006,706,150.04	510,639,464.90
收到其他與經營活動有關的現金		51,704,484.42	240,638,233.06
經營活動現金流入小計		1,058,410,634.46	751,277,697.96
購買商品、接受勞務支付的現金		580,000,146.72	399,511,661.13
支付給職工以及為職工支付的現金		53,487,264.33	63,432,717.85
支付的各项稅費		54,241,810.98	22,108,346.47
支付其他與經營活動有關的現金		148,190,776.49	106,704,230.42
經營活動現金流出小計		835,919,998.52	591,756,955.87
經營活動產生的現金流量淨額	<i>XVII.10</i>	222,490,635.94	159,520,742.09
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		628,110.66	19,778,391.75
取得投資收益收到的現金		8,230,161.62	2,077,037.27
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額		115,578.92	80,944.50
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		37,065,401.18	4,136,575.00
收到其他與投資活動有關的現金		-	2,380,000.00
投資活動現金流入小計		46,039,252.38	28,452,948.52
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		37,531,935.32	27,242,609.13
投資支付的現金		33,800,880.00	40,921,552.04
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		-	13,300,000.00
支付其他與投資活動有關的現金		-	25,781,360.58
投資活動現金流出小計		71,332,815.32	107,245,521.75
投資活動產生的現金流量淨額		(25,293,562.94)	(78,792,573.23)

本公司現金流量表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

單位：人民幣元

項目	附註	二零一一年	二零一零年
三、 籌資活動產生的現金流量：			
取得借款所收到的現金		210,000,000.00	270,000,000.00
收到其他與融資活動有關的現金		2,700,000.00	-
籌資活動現金流入小計		212,700,000.00	270,000,000.00
償還債務所支付的現金		355,000,000.00	308,736,635.00
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		13,514,724.84	49,234,690.74
支付其他與籌資活動有關的現金		-	2,700,000.00
籌資活動現金流出小計		368,514,724.84	360,671,325.74
籌資活動產生的現金流量淨額		(155,814,724.84)	(90,671,325.74)
四、 匯率變動對現金及現金等價物的影響		(768,129.70)	(424,010.38)
五、 現金及現金等價物淨增加(減少)額	<i>XVII.10</i>	40,614,218.45	(10,367,167.26)
加：期初現金及現金等價物餘額		84,954,056.48	95,321,223.74
六、 期末現金及現金等價物餘額		125,568,274.93	84,954,056.48

合併股東權益變動表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

單位：人民幣元

	二零一一年							
	股本	資本公積	歸屬於本公司股東權益		匯兌差額	小計	少數股東權益	股東權益合計
			盈餘公積	未分配利潤				
年初餘額	125,476,374.40	-	70,754,552.84	546,976,075.36	401,836.23	743,608,838.83	95,221,366.49	838,830,205.32
淨利潤	-	-	-	203,725,280.45	-	203,725,280.45	15,466,147.24	219,191,427.69
其他綜合收益	-	-	-	-	(988,426.38)	(988,426.38)	-	(988,426.38)
綜合收益總額	-	-	-	203,725,280.45	(988,426.38)	202,736,854.07	15,466,147.24	218,203,001.31
利潤分配								
對少數股東的分配	-	-	-	-	-	-	(7,350,000.00)	(7,350,000.00)
本年增減變動金額小計	-	-	-	203,725,280.45	(988,426.38)	202,736,854.07	8,116,147.24	210,853,001.31
本年年末餘額	125,476,374.40	-	70,754,552.84	750,701,355.81	(586,590.15)	946,345,692.90	103,337,513.73	1,049,683,206.63

合併股東權益變動表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

單位：人民幣元

	二零一零年							
	股本	資本公積	歸屬於本公司股東權益		匯兌差額	小計	少數股東權益	股東權益合計
			盈餘公積	未分配利潤				
年初餘額	62,738,187.20	35,476,560.53	71,159,092.84	457,499,139.98	543,267.22	627,416,247.77	133,419,127.50	760,835,375.27
淨利潤	-	-	-	155,855,982.56	-	155,855,982.56	8,329,296.98	164,185,279.54
其他綜合收益	-	-	-	-	(141,430.99)	(141,430.99)	-	(141,430.99)
綜合收益總額	-	-	-	155,855,982.56	(141,430.99)	155,714,551.57	8,329,296.98	164,043,848.55
股東投入資本	-	-	-	-	-	-	1,000,000.00	1,000,000.00
出售子公司權益	-	-	-	-	-	-	(27,683,090.10)	(27,683,090.10)
購買子公司權益	-	(4,107,466.93)	(404,540.00)	(3,640,859.98)	-	(8,152,866.91)	(14,573,967.89)	(22,726,834.80)
股東投入和減少資本小計	-	(4,107,466.93)	(404,540.00)	(3,640,859.98)	-	(8,152,866.91)	(41,257,057.99)	(49,409,924.90)
對股東的分配	-	-	-	(31,369,093.60)	-	(31,369,093.60)	-	(31,369,093.60)
對少數股東的分配	-	-	-	-	-	-	(5,270,000.00)	(5,270,000.00)
利潤分配小計	-	-	-	(31,369,093.60)	-	(31,369,093.60)	(5,270,000.00)	(36,639,093.60)
資本公積轉增股本	31,369,093.60	(31,369,093.60)	-	-	-	-	-	-
未分配利潤轉增股本	31,369,093.60	-	-	(31,369,093.60)	-	-	-	-
股東權益內部結轉小計	62,738,187.20	(31,369,093.60)	-	(31,369,093.60)	-	-	-	-
本年增減變動金額小計	62,738,187.20	(35,476,560.53)	(404,540.00)	89,476,935.38	(141,430.99)	116,192,591.06	(38,197,761.01)	77,994,830.05
本年年末餘額	125,476,374.40	-	70,754,552.84	546,976,075.36	401,836.23	743,608,838.83	95,221,366.49	838,830,205.32

本公司股東權益變動表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

單位：人民幣元

	二零一一年				
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
年初餘額	125,476,374.40	4,107,466.93	56,708,797.72	568,376,996.99	754,669,636.04
淨利潤	-	-	-	195,297,517.07	195,297,517.07
其他綜合收益	-	-	-	-	-
綜合收益總額	-	-	-	195,297,517.07	195,297,517.07
本年年末餘額	125,476,374.40	4,107,466.93	56,708,797.72	763,674,514.06	949,967,153.11

單位：人民幣元

	二零一零年				
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
年初餘額	62,738,187.20	35,476,560.53	56,708,797.72	486,183,264.98	641,106,810.43
淨利潤	-	-	-	141,150,813.62	141,150,813.62
其他綜合收益	-	-	-	-	-
綜合收益總額	-	-	-	141,150,813.62	141,150,813.62
利潤分配					
支付股東股息	-	-	-	(31,369,093.60)	(31,369,093.60)
股東權益內部結轉					
資本公積轉增股本	31,369,093.60	(31,369,093.60)	-	-	-
未分配利潤轉增股本	31,369,093.60	-	-	(31,369,093.60)	-
小計	62,738,187.20	(31,369,093.60)	-	(31,369,093.60)	-
處置子公司(註)	-	-	-	3,781,105.59	3,781,105.59
本年度增減變動金額小計	62,738,187.20	(31,369,093.60)	-	82,193,732.01	113,562,825.61
本年年末餘額	125,476,374.40	4,107,466.93	56,708,797.72	568,376,996.99	754,669,636.04

註：因表決權減少，二零一零年度深圳萊索思電子公司變為聯營公司，該數額代表深圳萊索思於收購後至二零零九年十二月三十一日止期間本公司按權益法核算應佔的權益。

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

I. 公司的基本情況

東江環保股份有限公司(原名：深圳市東江環保股份有限公司，以下簡稱本公司，在包括子公司的時候簡稱本集團)是根據《中華人民共和國公司法》(以下簡稱公司法)於2002年07月18日在中華人民共和國(以下簡稱中國)註冊成立的股份有限公司，營業執照註冊號為4403011032408，法定代表人：張維仰。公司註冊地址：中國深圳市南山區高新區北區朗山路9號東江環保大樓1樓、3樓、8樓北面、9-12樓。

經財政部財企[2002]267號《財政部關於批復深圳市東江環保股份有限公司(籌)國有股權管理有關問題的批復》，及深圳市人民政府深府股[2002]26號文批准，由原深圳市東江環保技術有限公司的7位股東張維仰、上海聯創投資有限公司、深圳市文英貿易有限公司(以下簡稱文英貿易)、深圳市方元化工實業有限公司(以下簡稱方元化工)、中國風險投資有限責任公司、深圳市高新技術產業投資服務公司及賀建軍作為發起人，將原深圳市東江環保技術有限公司依法整體變更為深圳市東江環保股份有限公司。原深圳市東江環保技術有限公司截至二零零二年三月三十一日之淨資產人民幣46,565,460.00元，按1:1的比例折成本公司的股本，即每股人民幣1.00元的股份共計46,565,460股。二零零二年七月十八日，本公司領取營業執照，註冊資本為人民幣46,565,460.00元。

本公司於二零零三年一月二十八日以配售方式於香港聯合交易所有限公司(「香港交易所」)創業板向全球公開發行境外上市外資股，並於發行完成後在香港交易所上市。本公司該次向全球公開發行的境外上市外資股為每股面值人民幣0.10元的普通股，發行量為外資股177,900,000股，包括國有股減持的16,172,728股、增量發行新股161,727,272股(其中包括計畫發行的新股154,327,272股和超額配售的新股7,400,000股)，發行價格均為每股港幣0.338元。本公司於二零零三年六月二日辦理了工商註冊變更登記，變更後的股本為人民幣62,738,187.20元。

二零一零年五月三十一日，經本公司股東周年大會決議審議通過2009年度利潤分配和股票股利轉增股本方案，向全體股東每1股轉增1股的比例，以資本公積和截止二零零七年十二月三十一日止未分配利潤向全體股東轉增股份總額627,381,872股，每股面值0.10元，合計增加股本62,738,187.20元。其中：由資本公積轉增31,369,093.60元，由截止二零零七年十二月三十一日未分配利潤轉增31,369,093.60元。本次轉增後本公司的股本總額為125,476,374.40元，包括898,963,744股內資股及355,800,000股H股。

本公司於二零一零年八月九日和二零一零年九月十六日分別獲得中國證監會和香港交易所批准由創業板轉往主板。二零一零年九月二十八日本公司在香港交易所創業板除牌，並同時在香港交易所主機板掛牌上市，股票代碼00895。

本公司於二零一零年十二月十日由深圳市市場監督管理局[2010]第3185143號變更(備案)通知書核准，公司名稱由深圳市東江環保股份有限公司更名為東江環保股份有限公司。

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

I. 公司的基本情況(續)

截至二零一一年十二月三十一日止，本公司的股本及股權結構情況如下：

股東名稱	股本	持股比例(%)
張維仰	43,158,960.00	34.40
上海聯創創業投資有限公司	12,313,311.60	9.81
李永鵬	6,385,160.00	5.09
蔡虹	5,646,436.80	4.50
賀建軍	4,246,770.00	3.38
中國風險投資有限公司	3,725,236.00	2.97
金石投資有限公司	3,571,440.00	2.85
陳曙生	3,256,300.00	2.60
深圳市龍笛投資發展有限公司	2,000,000.00	1.59
江陰鑫源投資有限公司	2,000,000.00	1.59
其他內資股(89位自然人)	3,592,760.00	2.86
境外上市外資股	35,580,000.00	28.36
合計	125,476,374.40	100.00

截至二零一一年十二月三十一日，本公司總股本為12,548萬股，其中流通3,558萬股，佔總股本的28.36%；非流通8,990萬股，佔總股本的71.64%。

本公司及子公司(統稱「本集團」)屬於環保行業，經營範圍主要包括：從事工業廢物的收集、處置及綜合利用；廢水、廢氣、噪聲的治理；環境保護設施的設計、建設及運營；化工產品的銷售；環保材料、環保再生產品、環保設備的生產與購銷；環保新產品、新技術的開發、推廣及應用；投資興辦實業；貨物、技術進出口業務。

本集團的主要產品包括：無機鹽類、有機溶劑類、基礎工業油等幾十種，廣泛應用於動物飼料、農業殺蟲、木材防腐、以及染料、醫藥等行業，以及將填埋場的沼氣轉化為電能等。

本公司的控股股東和集團最終控制人均為張維仰。本公司下設工業危廢事業部、市政固廢事業部、技術研發事業部、財務管理部、投資管理部、法務部、人力資源部、稽核部、EHS部等職能部門。分公司主要包括沙井處理基地、工程服務分公司、貿易分公司，子公司主要包括再生能源公司、再生資源公司、韶關綠然、龍崗東江、湖南東江等，(子公司全稱見附註VII. 1)。

II. 財務報表的編制基礎

本集團財務報表以持續經營為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照《中國會計準則》、中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司資訊披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》(二零一零年修訂)、香港交易所《證券上市規則》以及《香港公司條例》適用的披露條例並基於本附註IV「重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法」所述會計政策和估計編制。

III. 遵循企業會計準則的聲明

本公司編制的財務報表符合《企業會計準則》的要求，真實、完整地反映了於二零一一年十二月三十一日的合併及公司的財務狀況，以及截至該日止年度的合併及公司經營成果和現金流量等有關資訊。

IV. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法

1. 會計期間

本集團的會計期間為西曆一月一日至十二月三十一日。

2. 記帳本位幣

本公司以人民幣(「人民幣」)為記帳本位幣，境外業務根據其經營所在地貨幣為其記帳本位幣。

本集團編制本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

3. 記帳基礎和計價原則

本集團會計核算以權責發生制為記帳基礎，除交易性金融資產、可供出售金融資產等以公允價值計量外，以歷史成本為計價原則。

4. 現金及現金等價物

本集團現金流量表之現金指庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金流量表之現金等價物指持有期限不超過3個月、流動性強、易於轉換為已知金額現金且價值變動風險很小的投資。

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

IV. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)

5. 外幣業務和外幣財務報表折算

(1) 外幣交易

本集團外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為人民幣金額。於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為人民幣，所產生的折算差額除了為購建或生產符合資本化條件的資產而借入的外幣專門借款產生的匯兌差額按資本化的原則處理外，直接計入當期損益。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算為人民幣，所產生的折算差額，作為公允價值變動直接計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算，不改變其人民幣金額。

(2) 外幣財務報表的折算

外幣資產負債表中資產、負債類項目採用資產負債表日的即期匯率折算；所有者權益類項目除「未分配利潤」外，均按業務發生時的即期匯率折算；利潤表中的收入與費用項目，採用交易發生日的即期匯率折算。上述折算產生的外幣報表折算差額，在所有者權益項目下單獨列示。外幣現金流量採用現金流量發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

當售出或清理部分境外業務時，該等在權益中記錄的外幣報表折算差額在損益表中確認為當期處置損益的一部分。

6. 金融資產和金融負債

(1) 金融資產

1) 金融資產分類

本集團按投資目的和經濟實質對擁有的金融資產分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資、貸款和應收款項及可供出售金融資產四大類。

- (i) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產是指持有的主要目的為短期內出售的金融資產，在資產負債表中以交易性金融資產列示。
- (ii) 持有至到期投資是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且管理層有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。
- (iii) 貸款和應收款項是指在活躍市場中沒有報價，回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。

IV. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)

6. 金融資產和金融負債(續)

(1) 金融資產(續)

1) 金融資產分類(續)

(iv) 可供出售金融資產包括初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產及未被劃分為其他類的金融資產。

2) 金融資產確認與計量

金融資產於本集團成為金融工具合同的一方時，按公允價值在資產負債表內確認。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，取得時發生的相關交易費用計入當期損益，其他金融資產的相關交易費用計入初始確認金額。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和可供出售金融資產按照公允價值進行後續計量；貸款和應收款項以及持有至到期投資採用實際利率法，以攤餘成本列示。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動計入公允價值變動損益；在資產持有期間所取得的利息或現金股利，確認為投資收益；處置時，其公允價值與初始入帳金額之間的差額確認為投資損益，同時調整公允價值變動損益。

除減值損失及外幣貨幣性金融資產形成的匯兌損益外，可供出售金融資產公允價值變動直接計入股東權益，待該金融資產終止確認時，原直接計入權益的公允價值變動累計額轉入當期損益。可供出售債務工具投資在持有期間按實際利率法計算的利息，以及被投資單位宣告發放的與可供出售權益工具投資相關的現金股利，作為投資收益計入當期損益。

3) 金融資產減值

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，本集團於資產負債表日對其他金融資產的帳面價值進行檢查，如果有客觀證據表明某項金融資產發生減值的，計提減值準備。

以攤餘成本計量的金融資產發生減值時，按預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值低於帳面價值的差額，計提減值準備。如果有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

IV. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)

6. 金融資產和金融負債(續)

(1) 金融資產(續)

3) 金融資產減值(續)

當可供出售金融資產的公允價值發生較大幅度或非暫時性下降，原直接計入股東權益的因公允價值下降形成的累計損失予以轉出並計入減值損失。對已確認減值損失的可供出售債務工具投資，在期後公允價值上升且客觀上與確認原減值損失後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回並計入當期損益。對已確認減值損失的可供出售權益工具投資，期後公允價值上升直接計入股東權益。

4) 金融資產轉移

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：

- i) 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；
- ii) 該金融資產已轉移，且本集團將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；
- iii) 該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

企業既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，且未放棄對該金融資產控制的，則按照其繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。繼續涉入所轉移金融資產的程度，是指該金融資產價值變動使企業面臨的風險水準。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產的帳面價值，與因轉移而收到的對價及原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額計入當期損益。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產整體的帳面價值，在終止確認部分和未終止確認部分之間，按照各自的相對公允價值進行分攤，並將因轉移而收到的對價及應分攤至終止確認部分的原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和，與分攤的前述帳面金額的差額計入當期損益。

IV. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)

6. 金融資產和金融負債(續)

(2) 金融負債

本集團的金融負債於初始確認時分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。

- i) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，按照公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該金融負債相關的股利和利息支出計入當期損益。
- ii) 其他金融負債採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量。

當金融負債的現時義務全部或部分已經解除時，終止確認該金融負債或義務已解除的部分。終止確認部分的帳面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。

7. 應收款項壞賬準備

本集團將下列情形作為應收款項壞賬損失確認標準：債務單位撤銷、破產、資不抵債、現金流量嚴重不足、發生嚴重自然災害等導致停產而在可預見的時間內無法償付債務等；債務單位逾期未履行償債義務超過三年；其他確鑿證據表明確實無法收回或收回的可能性不大。

對可能發生的壞賬損失採用備抵法核算，期末單獨或按組合進行減值測試，計提壞賬準備，計入當期損益。對於有確鑿證據表明確實無法收回的應收款項，經本集團按規程式批准後作為壞賬損失，沖銷提取的壞賬準備

(1) 單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收款項

單項金額重大的判斷依據或金額標準
單項金額重大並單項計提壞賬準備的計提方法

將單項金額超過500萬元的應收款項視為重大應收款項
根據其未來現金流量現值低於其帳面價值的差額，計提壞賬準備

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

IV. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)

7. 應收款項壞賬準備(續)

(2) 按組合計提壞賬準備應收款項

確定組合的依據

賬齡組合	以應收款項的賬齡為信用風險特徵劃分組合
關聯方組合	以應收款項與交易對象關係為信用風險特徵劃分組合
押金組合	以應收款項的款項性質為信用風險特徵劃分組合

按組合計提壞賬準備的計提方法

賬齡組合	按賬齡分析法計提壞賬準備
關聯方組合	一般不計提壞賬準備
押金組合	一般不計提壞賬準備

1) 採用賬齡分析法的應收款項壞賬準備計提比例如下：

賬齡	應收賬款計提比例(%)	其他應收款計提比例(%)
0-90天	1.50	1.50
91-180天	3.00	3.00
181-365天	5.00	5.00
1-2年	20.00	20.00
2-3年	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00

2) 採用其他方法的應收款項壞賬準備計提：

關聯方組合	關聯方與本集團存在特殊關係(如合營、聯營等)，預計其未來現金流量現值與其帳面價值的差額很小，一般不計提壞賬準備
押金組合	包括房租押金、採購押金及備用金等，預計其未來現金流量現值與其帳面價值的差額很小，一般不計提壞賬準備

IV. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)

7. 應收款項壞賬準備(續)

(3) 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收款項

單項計提壞賬準備的理由	單項金額不重大且按照組合計提壞賬準備不能反映其風險特徵的應收款項
壞賬準備的計提方法	根據其未來現金流量現值低於其帳面價值的差額，計提壞賬準備

8. 存貨

本集團存貨主要包括原材料、包裝物、低值易耗品、在產品、庫存商品等。

存貨實行永續盤存制。

存貨在取得時按實際成本計價；領用或發出存貨，採用加權平均法確定其實際成本。低值易耗品和包裝物採用一次轉銷法進行攤銷。

期末存貨按成本與可變現淨值孰低原則計價，對於存貨因遭受毀損、全部或部分陳舊過時或銷售價格低於成本等原因，預計其成本不可收回的部分，提取存貨跌價準備。庫存商品及大宗原材料的存貨跌價準備按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額提取；其他數量繁多、單價較低的原輔材料按類別提取存貨跌價準備。

庫存商品、在產品和用於出售的材料等直接用於出售的商品存貨，其可變現淨值按該存貨的估計售價減去估計的銷售費用和相關稅費後的金額確定；用於生產而持有的材料存貨，其可變現淨值按所生產的產成品的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用和相關稅費後的金額確定。

9. 長期股權投資

長期股權投資主要包括本集團持有的能夠對被投資單位實施控制、共同控制或重大影響的權益性投資，以及對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響，並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的權益性投資。

共同控制是指按合同約定對某項經濟活動所共有的控制。共同控制的確定依據主要為任何一個合營方均不能單獨控制合營企業的生產經營活動；涉及合營企業基本經營活動的決策需要各合營方一致同意等。

重大影響是指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能控制或與其他方一起共同控制這些政策的制定。重大影響的確定依據主要為本集團直接或通過子公司間接擁有被投資單位20%（含）以上但低於50%的表決權股份，如果有明確證據表明該種情況下不能參與被投資單位的生產經營決策，則不能形成重大影響。

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

IV. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)

9. 長期股權投資(續)

通過同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照取得被合併方所有者權益帳面價值的份額作為長期股權投資的投資成本。通過非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，以在合併(購買)日為取得對被合併(購買)方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值作為合併成本。

除上述通過企業合併取得的長期股權投資外，以支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為投資成本；以發行權益性證券取得的長期股權投資，按照發行權益性證券的公允價值作為投資成本；投資者投入的長期股權投資，按照投資合同或協定約定的價值作為投資成本；以債務重組、非貨幣性資產交換等方式取得的長期股權投資，按相關會計準則的規定確定投資成本。

本集團對子公司投資採用成本法核算，編制合併財務報表時按權益法進行調整；對合營企業及聯營企業投資採用權益法核算；對不具有控制、共同控制或重大影響並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，採用成本法核算；對不具有控制、共同控制或重大影響，但在活躍市場中有報價、公允價值能夠可靠計量的長期股權投資，作為可供出售金融資產核算。

採用成本法核算時，長期股權投資按投資成本計價，追加或收回投資時調整長期股權投資的成本。採用權益法核算時，當期投資損益為應享有或應分擔的被投資單位當年實現的淨損益的份額。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，按照本集團的會計政策及會計期間，並抵銷與聯營企業及合營企業之間發生的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於投資企業的部分，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。對於首次執行日之前已經持有的對聯營企業及合營企業的長期股權投資，如存在與該投資相關的股權投資借方差額，還應扣除按原剩餘期限直線攤銷的股權投資借方差額，確認投資損益。

本集團對因減少投資等原因對被投資單位不再具有共同控制或重大影響，並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，改按成本法核算；對因追加投資等原因能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資，也改按成本法核算；對因追加投資等原因能夠對被投資單位實施共同控制或重大影響但不構成控制的，或因處置投資等原因對被投資單位不再具有控制但能夠對被投資單位實施共同控制或重大影響的長期股權投資，改按權益法核算。

處置長期股權投資，其帳面價值與實際取得價款的差額，計入當期投資收益。採用權益法核算的長期股權投資，因被投資單位除淨損益以外所有者權益的其他變動而計入所有者權益的，處置該項投資時將原計入所有者權益的部分按相應比例轉入當期投資收益。

IV. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)

10. 投資性房地產

本集團投資性房地產為對外出租的建築物。

本集團投資性房地產按其成本作為入帳價值，外購投資性房地產的成本包括購買價款、相關稅費和可直接歸屬於該資產的其他支出；自行建造投資性房地產的成本，由建造該項資產達到預定可使用狀態前所發生的必要支出構成。

本集團對投資性房地產採用公允價值模式進行後續計量，投資性房地產的公允價值變動產生的收益或損失直接計入當期損益。

本集團投資性房地產的公允價值系由本集團管理層參考同一地點及使用狀況的相似物業的公開市場價值釐定，採用市場比較法或收益法進行評估所得。

當投資性房地產的用途改變為自用時，則自改變之日起，將該投資性房地產轉換為固定資產或無形資產。自用房地產的用途改變為賺取租金或資本增值時，則自改變之日起，將固定資產或無形資產轉換為投資性房地產。發生轉換時，以轉換前的帳面價值作為轉換後的入帳價值。

當投資性房地產被處置，或者永久退出使用且預計不能從其處置中取得經濟利益時，終止確認該項投資性房地產。投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其帳面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

11. 固定資產

本集團固定資產是指同時具有以下特徵，即為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用年限超過一年的有形資產。

固定資產包括房屋及建築物、機器設備、運輸設備、辦公設備和其他，按其取得時的成本作為入帳的價值，其中，外購的固定資產成本包括買價和進口關稅等相關稅費，以及為使固定資產達到預定可使用狀態前所發生的可直接歸屬於該資產的其他支出；自行建造固定資產的成本，由建造該項資產達到預定可使用狀態前所發生的必要支出構成；投資者投入的固定資產，按投資合同或協議約定的價值作為入帳價值，但合同或協議約定價值不公允的按公允價值入帳；融資租賃租入的固定資產，按租賃開始日租賃資產公允價值與最低租賃付款額現值兩者中較低者作為入帳價值。

與固定資產有關的後續支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定資產確認條件的，計入固定資產成本，對於被替換的部分，終止確認其帳面價值；不符合固定資產確認條件的，於發生時計入當期損益。

除已提足折舊仍繼續使用的固定資產和單獨計價入帳的土地外，本集團對所有固定資產計提折舊。計提折舊時採用平均年限法，並根據用途分別計入相關資產的成本或當期費用。本集團固定資產的分類折舊年限、預計淨殘值率、折舊率如下：

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

IV. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)

11. 固定資產(續)

類別	折舊年限(年)	預計殘值率(%)	年折舊率(%)
房屋建築物	20-30年	3.00	3.23-4.85
機器設備	5-10年	3.00	9.70-19.40
運輸設備	5年	3.00	19.40
辦公設備	5年	3.00	19.40
其他	5年	3.00	19.40

本集團於每年年度終了，對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變，則作為會計估計變更處理。

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其帳面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

12. 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。自營建築工程按直接材料、直接工資、直接施工費等計量；出包建築工程按應支付的工程價款等計量；設備安裝工程按所安裝設備的價值、安裝費用、工程試運轉等所發生的支出等確定工程成本。在建工程成本還包括應當資本化的借款費用和匯兌損益。

在建工程在達到預定可使用狀態之日起，根據工程預算、造價或工程實際成本等，按估計的價值結轉固定資產，次月起開始計提折舊，待辦理了竣工決算手續後再對固定資產原值差異進行調整。

13. 借款費用

借款費用包括借款利息、折價或溢價的攤銷、輔助費用以及因外幣借款而發生的匯兌差額等。可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，在資產支出已經發生、借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，開始資本化；當購建或生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或可銷售狀態時，停止資本化。其餘借款費用在發生當期確認為費用。

IV. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)

13. 借款費用(續)

專門借款當期實際發生的利息費用，扣除尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額予以資本化；一般借款根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款加權平均利率計算確定。

符合資本化條件的資產，是指需要經過相當長時間(通常指1年以上)的購建或者生產活動才能達到預定可使用或者可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。

如果符合資本化條件的資產在購建或者生產過程中發生非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建或生產活動重新開始。

14. 建設經營移交(「BOT」)項目

本集團採用BOT形式參與公共基礎設施建設業務，本集團未提供實際建造服務，將基礎設施建造發包給其他方的，在建造期間不確認建造服務收入，按照建造過程中支付的工程價款等考慮合同規定在在建工程核算，完工後，BOT業務所建造的基礎設施不作為項目公司的固定資產，轉入無形資產確認為BOT項目運營權。

15. 無形資產

本集團無形資產包括土地使用權、專利技術、非專利技術、BOT項目運營權等，按取得時的實際成本計量，其中，購入的無形資產，按實際支付的價款和相關的其他支出作為實際成本；投資者投入的無形資產，按投資合同或協議約定的價值確定實際成本，但合同或協議約定價值不公允的，按公允價值確定實際成本。

土地使用權從出讓起始日起，按其出讓年限平均攤銷；專利技術、非專利技術和BOT項目運營權按預計使用年限、合同規定的受益年限和法律規定的有效年限三者中最短者分期平均攤銷。按照上述方法仍無法合理確定無形資產為企業帶來經濟利益期限的，該項無形資產作為使用壽命不確定的無形資產。

攤銷金額按其受益物件計入相關資產成本和當期損益。

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

IV. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)

15. 無形資產(續)

對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法於每年年度終了進行覆核，如發生改變，則作為會計估計變更處理。在每個會計期間對使用壽命不確定的無形資產的預計使用壽命進行覆核，如有證據表明無形資產的使用壽命是有限的，則估計其使用壽命並在預計使用壽命內攤銷。

16. 研究與開發

本集團的研究開發支出根據其性質以及研發活動最終形成無形資產是否具有較大不確定性，分為研究階段支出和開發階段支出。研究階段的支出，於發生時計入當期損益；開發階段的支出，同時滿足下列條件的，確認為無形資產：

- (1) 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- (2) 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- (3) 運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場；
- (4) 有足夠的技術、財務資源和其他資源支援，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；
- (5) 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

不滿足上述條件的開發階段的支出，於發生時計入當期損益。前期已計入損益的開發支出在以後期間不再確認為資產。已資本化的開發階段的支出在資產負債表上列示為開發支出，自該項目達到預定可使用狀態之日起轉為無形資產列報。

17. 非金融長期資產減值

本集團於每一資產負債表日對長期股權投資、固定資產、在建工程、使用壽命有限的無形資產等項目進行檢查，當存在下列跡象時，表明資產可能發生了減值，本集團將進行減值測試。對商譽和使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年年終均進行減值測試。難以對單項資產的可收回金額進行測試的，以該資產所屬的資產組或資產組組合為基礎測試。

IV. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)

17. 非金融長期資產減值(續)

減值測試後，若該資產的帳面價值超過其可收回金額，其差額確認為減值損失，上述資產的減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。資產的可收回金額是指資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。

出現減值的跡象如下：

- (1) 資產的市價當期大幅度下跌，其跌幅明顯高於因時間的推移或者正常使用而預計的下跌；
- (2) 企業經營所處的經濟、技術或者法律等環境以及資產所處的市場在當期或者將在近期發生重大變化，從而對企業產生不利影響；
- (3) 市場利率或者其他市場投資報酬率在當期已經提高，從而影響企業計算資產預計未來現金流量現值的折現率，導致資產可收回金額大幅度降低；
- (4) 有證據表明資產已經陳舊過時或者其實體已經損壞；
- (5) 資產已經或者將被閒置、終止使用或者計畫提前處置；
- (6) 企業內部報告的證據表明資產的經濟績效已經低於或者將低於預期，如資產所創造的淨現金流量或者實現的營業利潤(或者虧損)遠遠低於(或者高於)預計金額等；
- (7) 其他表明資產可能已經發生減值的跡象。

18. 商譽

商譽為股權投資成本或非同一控制下企業合併成本超過應享有的或企業合併中取得的被投資單位或被購買方可辨認淨資產於取得日或購買日的公允價值份額的差額。

與子公司有關的商譽在合併財務報表上單獨列示，與聯營企業和合營企業有關的商譽，包含在長期股權投資的帳面價值中。

19. 長期待攤費用

本集團的長期待攤費用是指已經支出，但應由當期及以後各期承擔的攤銷期限在1年以上(不含1年)的污泥技術服務費等費用，該等費用在受益期內平均攤銷。如果長期待攤費用項目不能使以後會計期間受益，則將尚未攤銷的該項目的攤餘價值全部轉入當期損益。

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

IV. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)

20. 職工薪酬

本集團在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債，並根據職工提供服務的受益物件計入相關資產成本和費用。因解除與職工的勞動關係而給予的補償，計入當期損益。

職工薪酬主要包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、社會保險費及住房公積金、工會經費和職工教育經費等與獲得職工提供的服務相關的支出。

如在職工勞動合同到期之前決定解除與職工的勞動關係，或為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，如果本集團已經制定正式的解除勞動關係計畫或提出自願裁減建議，並即將實施，同時本集團不能單方面撤回解除勞動關係計畫或裁減建議的，確認因解除與職工勞動關係給予補償產生的預計負債，計入當期損益。

21. 預計負債

當與對外擔保、商業承兌匯票貼現、未決訴訟或仲裁、產品品質保證等或有事項相關的業務同時符合以下條件時，本集團將其確認為負債：該義務是本集團承擔的現時義務；該義務的履行很可能導致經濟利益流出企業；該義務的金額能夠可靠地計量。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數。每個資產負債表日對預計負債的帳面價值進行覆核，如有改變則對帳面價值進行調整以反映當前最佳估計數。

22. 收入確認原則

本集團的營業收入主要包括銷售商品收入、提供勞務收入、讓渡資產使用權收入和建造合同收入，收入確認原則如下：

(1) 銷售商品收入(包括：工業廢物資源化利用收入、貿易及其他收入、再生能源利用收入)

本集團在已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給購貨方、本集團既沒有保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權、也沒有對已售出的商品實施有效控制、收入的金額能夠可靠地計量、相關的經濟利益很可能流入企業、相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量時，確認銷售商品收入的實現。

IV. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)

22. 收入確認原則(續)

(2) 提供勞務收入(包括：工業廢物處理處置收入、市政廢物處理處置收入、環境工程及服務收入)

本集團在勞務總收入和總成本能夠可靠地計量、與勞務相關的經濟利益很可能流入本集團、勞務的完成進度能夠可靠地確定時，確認勞務收入的實現。在資產負債表日，提供勞務交易的結果能夠可靠估計的，按完工百分比法確認相關的勞務收入，完工百分比按已經提供的勞務佔應提供勞務總量的比例確認；提供勞務交易結果不能夠可靠估計、已經發生的勞務成本預計能夠得到補償的，按已經發生的能夠得到補償的勞務成本金額確認提供勞務收入，並結轉已經發生的勞務成本；提供勞務交易結果不能夠可靠估計、已經發生的勞務成本預計全部不能得到補償的，將已經發生的勞務成本計入當期損益，不確認提供勞務收入。

(3) 讓渡資產使用權收入

相關的經濟利益很可能流入本集團、收入的金額能夠可靠地計量時，確認讓渡資產使用權收入的實現。

(4) 建造合同收入確認方法見附註IV23。

23. 建造合同

本集團在合同總收入能夠可靠計量、與合同相關的經濟利益很可能流入本集團、實際發生的合同成本能夠清楚區分和可靠計量、合同完工進度和為完成合同尚需發生的成本能夠可靠確定時，於資產負債表日按完工百分比法確認合同收入和合同費用。採用完工百分比法時，合同完工進度根據實際發生的合同成本佔合同預計總成本的比例／已經完成的合同工作量佔合同預計總工作量的比例／實際測定的完工進度確定。

建造合同的結果不能可靠地估計時，如果合同成本能夠收回的，合同收入根據能夠收回的實際合同成本加以確認，合同成本在其發生的當期確認為費用；如果合同成本不可能收回的，應在發生時立即確認為費用，不確認收入。

本集團於期末對建造合同進行檢查，如果建造合同預計總成本將超過合同預計總收入時，提取損失準備，將預計損失確認為當期費用。

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

IV. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)

24. 政府補助

政府補助在本集團能夠滿足其所附的條件以及能夠收到時予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照實際收到的金額計量，對於按照固定的定額標準撥付的補助，按照應收的金額計量；政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量，公允價值不能可靠取得的，按照名義金額(1元)計量。

與資產相關的政府補助確認為遞延收益，並在相關資產使用壽命內平均分配計入當期損益。與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。

25. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

本集團遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其帳面價值的差額(暫時性差異)計算確認。對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損和稅款抵減，視同暫時性差異確認相應的遞延所得稅資產。於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認由可抵扣暫時性差異產生的遞延所得稅資產。對已確認的遞延所得稅資產，當預計到未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產時，應當減記遞延所得稅資產的帳面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

26. 租賃

本集團在租賃開始日將租賃分為融資租賃和經營租賃。

融資租賃是指實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃。本集團作為承租方時，在租賃開始日，按租賃開始日租賃資產的公允價值與最低租賃付款額的現值兩者中較低者，作為融資租入固定資產的入帳價值，將最低租賃付款額作為長期應付款的入帳價值，將兩者的差額記錄為未確認融資費用。

經營租賃是指除融資租賃以外的其他租賃。本集團作為承租方的租金在租賃期內的各個期間按直線法計入相關資產成本或當期損益，本集團作為出租方的租金在租賃期內的各個期間按直線法確認為收入。

IV. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)**27. 所得稅的會計核算**

所得稅的會計核算採用資產負債表債務法。所得稅費用包括當年所得稅和遞延所得稅。除將與直接計入股東權益的交易和事項相關的當年所得稅和遞延所得稅計入股東權益，以及企業合併產生的遞延所得稅調整商譽的帳面價值外，其餘的當年所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

當年所得稅是指企業按照稅務規定計算確定的針對當期發生的交易和事項，應納給稅務部門的金額，即應交所得稅；遞延所得稅是指按照資產負債表債務法應予確認的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債在期末應有的金額相對於原已確認金額之間的差額。

28. 分部資料

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部。經營分部，是指集團內同時滿足下列條件的組成部分：

- 該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；
- 本集團管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；
- 本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計資訊。

如果兩個或多個經營分部存在相似經濟特徵且同時在以下方面具有相同或相似性的，可以合併為一個經營分部：

- 各單項產品或勞務的性質；
- 生產過程的性質；
- 產品或勞務的客戶類型；
- 銷售產品或提供勞務的方式；
- 生產產品及提供勞務受法律、行政法規的影響。

本集團在編製分部報告時，分部間交易收入按實際交易價格為基礎計量。編製分部報告所採用的會計政策與編製本集團財務報表所採用的會計政策一致。

29. 企業合併

企業合併是指將兩個或兩個以上單獨的企業合併形成一個報告主體的交易或事項。本集團在合併日或購買日確認因企業合併取得的資產、負債，合併日或購買日為實際取得被合併方或被購買方控制權的日期。

(1) 同一控制下的企業合併

對於同一控制下的企業合併，作為合併方在企業合併中取得的資產和負債，按照合併日在被合併方的帳面價值計量，取得的淨資產帳面價值與支付的合併對價帳面價值的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

IV. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)

29. 企業合併(續)

(2) 非同一控制下企業合併

對於非同一控制下企業合併，合併成本為本集團在購買日為取得對被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值。合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，經覆核確認後，計入當期損益。

30. 合併財務報表的編制方法

(1) 合併範圍的確定原則

本集團將擁有實際控制權的子公司及特殊目的主體納入合併財務報表範圍。

(2) 合併財務報表所採用的會計方法

本集團合併財務報表是按照《企業會計準則第33號—合併財務報表》及相關規定的要求編制，合併時合併範圍內的所有重大內部交易和往來業已抵銷。子公司的股東權益中不屬於母公司所擁有的部分，作為少數股東權益在合併財務報表中股東權益項下單獨列示。

子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，在編制合併財務報表時，按照本公司的會計政策或會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。

對於非同一控制下企業合併取得的子公司，在編制合併財務報表時，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其個別財務報表進行調整；對於同一控制下企業合併取得的子公司，視同該企業於合併當期的年初已經存在，從合併當期的年初起將其資產、負債、經營成果和現金流量，按原帳面價值納入合併財務報表。

31. 重要會計估計及判斷

在編制財務報表時，本公司董事須對未能輕易地從其他來源獲知的資產及負債帳面金額作出判斷、估計及假設。該等估計及相關假設是根據過往經驗及被認為相關的其他因素而作出。實際結果或會與該等估計有所不同。

IV. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)**31. 重要會計估計及判斷(續)**

本集團持續檢討該等估計及相關假設。倘對會計估計之修訂僅影響進行修訂之期間，則於該期間確認；或倘修訂會影響目前及未來期間，則會於目前及未來期間確認。

以下為與未來有關的主要假設以及於報告期末估計不確定性的其他主要來源，很有可能會導致下一財政年度的資產及負債帳面值發生重大調整。

(1) 工程合同

個別合同的收入按完工百分比法(須由管理層作出估計)確認。預計虧損一經確定，即會就有關合同作全數撥備。本集團的管理層根據為合同編制的預算，估計工程的合同收入、合同成本及可預見虧損。由於承接的建設及設計業務的工程活動性質，於合同進行時，管理層同時對為各合同所編制預算內的合同收入及合同成本的估計進行覆核及修訂。若實際合同收入較預期為低或實際合同成本較預期為高，則可能會產生重大減值虧損。

(2) 建築物

誠如附註VIII.10(9)分別詳細載列，本集團的部分建築物未獲相關政府部門授予房產證。本公司董事認為，缺乏這些建築物的房產證不會減損本集團建築物及投資物業的價值。

(3) 固定資產折舊

固定資產按其估計可使用年期和計及其估計剩餘價值，採用直線法計提折舊。使用年期和剩餘價值涉及管理層的估計。本集團每年評估固定資產的剩餘價值和使用年期，假如預期與原有的估計有差異，可能影響年中的折舊和估計對更改將來期間估計。

(4) 固定資產、土地使用權、專利權以及BOT項目營運權的減值

固定資產、土地使用權、專利權以及BOT項目營運權的減值虧損提根據本集團的會計政策就帳面值超出其可收回款項的數額確認。可收回款額是按公允值減出售成本而釐定。在確定使用價值時，預計現金流是資產的未來現金流量加以折現得出，並需要對銷售額、銷售收入和經營成本作出重要估計。本集團用可獲取的資料來確定其是可靠的並接近可回收款額的，包括根據可靠及可支援的假設和銷量、銷售收入和經營成本金額的估計。

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

IV. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編制方法(續)

31. 重要會計估計及判斷(續)

(5) 投資性房地產公允值的估計

投資性房地產根據估值公司進行的估值按公允值列賬。釐定公允值時，估值以涉及若干估計及假設的估值法為基準。如有任何因市場狀況的改變而產生的假設的任何變動，則投資物業的公允值需作出相應的調整。

(6) 應收賬款及其他應收款壞賬準備

本集團應收賬款及其他應收款壞賬準備政策以可收回性評估、賬齡分析及管理層的判斷為基準。評估該等應收賬款的最終變現能力需要進行大量判斷，包括客戶的現時信譽及過往收款歷史記錄。倘本集團債務人的財務狀況日趨惡化，削弱其付款能力，則須計提額外撥備。

(7) 商譽的估計減值

釐定商譽是否出現減值時須估計商譽所獲分配的現金產生單位的使用價值。計算使用價值要求本集團須就預期源自該現金產生單位的日後現金流量及合適的折現率作出估計，以計算現值。若實際日後現金流量較預期為低，則可能會產生重大減值虧損。

(8) 專利權的攤銷

專利權以直線法按其估計可使用年期攤銷。估計其可使用年期涉及管理層的估計。本集團會重估開發成本之可使用年期，倘預期與原先估計出現差異，有關差異可能影響該年度之攤銷，而有關估計於日後期間將會出現變動。

V. 會計政策、會計估計變更和前期差錯更正

1. 會計政策變更及影響

本集團本年度無會計政策變更。

2. 會計估計變更及影響

本集團本年度無會計估計變更。

3. 前期差錯更正和影響

本集團本年度無前期差錯更正。

VI. 稅項

1. 企業所得稅

根據國家稅收法規，本集團及其位於其他城市的子公司依照應納所得稅所得額的25%計繳企業所得稅，位於香港地區的子公司繳納的香港利得稅是根據年度內估計應課稅溢利以稅率16.5%計算。

本公司及子公司的企業所得稅稅率情況如下：(子公司全稱參見附註VII.1)

公司名稱	二零一一年 所在地 法定稅率		實際執行稅率		享受所得稅優惠政策
	二零一一年	二零一一年	二零一一年	二零一零年	
本公司	25%	15%	15%		享受高新技術企業稅收優惠，減按15%的稅率徵收企業所得稅，同時其資源利用收入享受減按90%計入收入總額計繳企業所得稅以及研發費用按50%在企業所得稅稅前加計扣除的優惠。
再生資源公司	25%	24%	22%		享受企業所得稅過渡優惠政策。
東江華瑞	25%	24%	11%		享受企業所得稅過渡優惠政策
龍崗東江	25%	24%	22%		享受企業所得稅過渡優惠政策
惠州東江	25%	25%	25%		享受資源利用收入減按90%計入收入總額計繳企業所得稅優惠政策
千燈三廢	25%	15%	15%		享受高新技術企業稅收優惠，減按15%的稅率徵收企業所得稅，同時其資源利用收入享受減按90%計入收入總額計繳企業所得稅以及研發費用按50%在企業所得稅稅前加計扣除的優惠。

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

VI. 稅項(續)

1. 企業所得稅(續)

公司名稱	二零一一年	實際執行稅率		享受所得稅優惠政策
	所在地 法定稅率	二零一一年	二零一零年	
昆山昆鵬	25%	25%	25%	
北京永新	25%	15%	15%	享受高新技術企業稅收優惠，減按15%的稅率徵收企業所得稅。
華保科技	25%	24%	22%	享受企業所得稅過渡優惠政策。
清遠東江	25%	25%	25%	
青島東江	25%	25%	25%	
湖南東江	25%	25%	25%	
成都危廢	25%	25%	25%	
再生能源公司	25%	12%	11%	享受企業所得稅過渡優惠政策，同時享有生產型企業兩免三減半的稅收優惠。從2008年開始享受兩免三減半稅收優惠，2009年度免稅，2010年至2012年減半徵收。
韶關東江	25%	25%	25%	
韶關綠然	25%	25%	25%	
東江利賽	25%	24%	22%	享受企業所得稅過渡優惠政策
東江物業	25%	25%	25%	
雲南東江	25%	25%	25%	
香港東江	16.5%	16.5%	16.5%	
力信服務	16.5%	16.5%	16.5%	
產品貿易公司	25%	25%		
東江運輸	25%	25%	25%	

VI. 稅項(續)

2. 增值稅

本集團中屬於增值稅一般納稅人的子公司的內銷商品銷項稅率為17%，其購買原材料等所支付的增值稅進項稅額可以抵扣銷項稅，稅率為17%，增值稅應納稅額為當期銷項稅抵減當期進項稅後的餘額。

本集團中屬於增值稅小規模納稅人的子公司的內銷商品銷項稅率為3%、4%、6%。

稅收優惠：

- (1) 根據財政部、國家稅務總局頒發的《財政部、國家稅務總局關於再生資源增值稅政策的通知》(財稅[2008]157號)和財政部駐深圳市財政監察專員辦事處、深圳市財政局、深圳市國家稅務局、中國人民銀行深圳市中心支行聯合頒佈的《財政部駐深圳財政監察專員辦事處關於印發〈深圳市再生資源增值稅先征後退審核審批退付操作辦法(試行)〉的通知》(財駐深監[2009]61號)，對符合退稅條件的納稅人2009年銷售再生資源實現的增值稅，按70%的比例退回給納稅人；2010年銷售再生資源實現的增值稅，按50%的比例退回給納稅人。子公司再生資源公司符合上述政策及享有該等優惠。
- (2) 根據深圳市科技工貿和信息化委員會、深圳市財政委員會、深圳市國家稅務局、深圳市地方稅務局聯合頒佈的《關於認定資源綜合利用企業的通知》(深科工貿信電資字[2010]146號)，認定子公司再生能源公司為深圳市資源綜合利用企業，享受資源綜合利用增值稅即征即退政策，優惠有效期為2010年06月01日至2011年12月31日。

3. 營業稅

根據國家稅收法規，本集團依照建造合同收入的3%及勞務收入的5%計繳營業稅。

稅收優惠：

根據深圳市人民政府辦公廳2008年2月14日印發的《市政府辦公會議紀要》(63號)，本公司與再生能源公司按照深圳市城管局制定的項目建設投資指導性框架建設污泥固化處理項目，污泥固化處理費收入免徵營業稅。

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

VI. 稅項(續)

4. 房產稅

自有房產：本集團以房產原值的70%為計稅依據，適用稅率為1.2%。

出租房產：本集團以租賃收入為計稅依據，適用稅率為12%。

稅收優惠：

根據《深圳經濟特區房產稅實施辦法》第九條規定，納稅單位新建或購置的新建房屋(不包括違章建造的房屋)，自建成或購置之月起免納房產稅三年。本公司研發大樓於2009年8月建成，根據上述規定，2009年8月至2012年7月處於免房產稅期，可免交房產稅。

5. 其他主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
城市維護建設稅	應繳流轉稅額	7%、5%、1%
教育費附加	應繳流轉稅額	3%
地方教育費附加	應繳流轉稅額	2%

VII. 企業合併及合併財務報表

1. 子公司

人民幣萬元

公司名稱	註冊地 及營業地	業務性質	註冊資本	經營範圍	於二零一一年		表決權 比例(%)	是否納入 合併
					十二月三十一日 投資金額	持股比例 (%)		
非同一控制下企業合併取得的子公司								
北京永新	北京市	工程	3,000.00	環保工程、諮詢服務	22.00	55.00	55.00	是
華保科技	深圳市	服務	50.00	從事環保檢測技術諮詢；實驗室檢測	50.00	100.00	100.00	是
韶關綠然	韶關市	工業	8,000.00	含鋅、含銅廢物的處置及銷售	11,780.00	60.00	60.00	是
力信服務	香港	服務	HKD1,000.00	收集城市生活垃圾	HKD1,000.00	100.00	100.00	是
其他方式取得的子公司								
再生資源	深圳市	工業	100.00	工業廢水(液)的回收、銷售	209.40	100.00	100.00	是
東江華瑞	深圳市	工業	2,500.00	化工產品生產銷售	1,550.00	62.00	60.00	是
龍崗東江	深圳市	工業	2,000.00	工業廢物的收集、處置及綜合利用	255.00	51.00	51.00	是
惠州東江	惠州市	工業	500.00	工業廢物的收集、處置及綜合利用	645.84	100.00	100.00	是
千燈三廢	昆山市	工業	1,000.00	工業廢物的收集、處置及綜合利用	391.68	51.00	56.00	是
昆山昆鵬	昆山市	工業	660.00	工業廢物的收集、處置及綜合利用， 環保技術諮詢	343.90	51.00	51.00	是
清遠東江	清遠市	工業	1,880.00	工業廢物綜合處理	1,880.00	100.00	100.00	是

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

VII. 企業合併及合併財務報表(續)

1. 子公司(續)

公司名稱	註冊地 及營業地	業務性質	註冊資本	經營範圍	人民幣萬元			
					於二零一一年 十二月三十一日 投資金額	持股比例 (%)	表決權 比例(%)	是否納入 合併
青島東江	青島市	工業	1,500.00	垃圾填埋氣利用技術開發；能源環保 項目投資、管理	1,500.00	100.00	100.00	是
湖南東江	湖南省	工業	1,000.00	環保實業及綜合利用	950.00	95.00	95.00	是
成都危廢	成都市	工業	1,000.00	廢物處理、技術諮詢	610.55	100.00	100.00	是
再生能源	深圳市	工業	1,000.00	利用填埋氣體發電	1,000.00	100.00	100.00	是
韶關東江	韶關市	工業	500.00	環保新產品新技術的開發、推廣及應用； 陰極銅生產	500.00	100.00	100.00	是
東江利賽	深圳市	工業	1,000.00	垃圾填埋氣收集利用的技術開發， 投資興辦實業	1,125.51	80.00	80.00	是
香港東江	香港	服務	HKD2,470.00	環保及國際貿易	HKD2,470.00	100.00	100.00	是
東江物業	深圳市	服務	100.00	物業管理	100.00	100.00	100.00	是
雲南東江	昆明市	工業	1,000.00	環保技術的研究及推廣、污水處理	1,000.00	100.00	100.00	是
東江運輸	惠州市	服務	1,000.00	危險貨物運輸	1,000.00	100.00	100.00	是
產品貿易公司	深圳市	貿易	200.00	化工產品銷售	200.00	100.00	100.00	是

註：

- 1) 本公司的子公司均為非上市的有限責任公司。
- 2) 除香港東江和力信服務的股份類別為普通股外，其他子公司的股份類別均註冊資本。
- 3) 除投資金額外，並無實質上構成對子公司淨投資的其他項目餘額。
- 4) 概無子公司於二零一一年十二月三十一日或年內任何時間擁有任何有效的債務證。
- 5) 各子公司的少數股東的二零一一年十二月三十一日餘額，以及少數股東權益中用於沖減少數股東損益的金額參見附註VIII.33。

VII. 企業合併及合併財務報表(續)

1. 子公司(續)

(1) 北京永新

全稱：北京永新環保有限公司

北京永新於一九九四年七月一日由北京市工商行政管理局批准成立，註冊號為110000410133241，曾用名北京清華雙益環境工程有限公司、北京清華永新雙益環保有限公司。註冊資本為人民幣3,000萬元，法人代表張維仰。二零零七年，本公司出資22萬收購其55%股權。截至2011年12月31日止，本公司持有55%股權，C&L企業有限責任公司持有45%股權。

(2) 華保科技

全稱：深圳市華保科技有限公司

華保科技於二零零六年一月九日由深圳市工商行政管理局批准成立，註冊號為440306103720849，註冊資本為人民幣50萬元，法人代表姚瓊。2008年1月1日本公司出資人民幣50萬元收購原股東廖家儒、俞偉國和陳秋章分別持有的華保科技40%、30%和30%股權，收購完成後本公司持有華保科技100%股權。截至2011年12月31日止，本公司持有100%股權。

(3) 韶關綠然

全稱：韶關綠然再生資源發展有限公司

韶關綠然系於二零零六年九月三十日由韶關市工商行政管理局批准成立，註冊號為440229000001506，註冊資本原為人民幣1,388萬元，二零零八年一月一日本公司投資人民幣5,000萬元，以增資方式入股韶關綠然，同時韶關綠然的原股東增加投資，投資完成後本公司持有50%股權，韶關綠然註冊資本變更為人民幣4,000萬元；二零零八年十二月，各股東再次增資人民幣4,000萬元，韶關綠然註冊資本變更為人民幣8,000萬元，法人代表張國顏。

根據本公司與韶關綠然的其他兩位自然人股東簽訂的增資協定及韶關綠然的公司章程規定，本公司對除必須經過董事會決議的特定重大事項外，有權決定韶關綠然的經營及財務政策，故自2009年本集團將韶關綠然納入合併範圍。

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

VII. 企業合併及合併財務報表(續)

1. 子公司(續)

(3) 韶關綠然(續)

二零零九年十二月十一日，本公司與唐孝觀簽訂股權轉讓協定，本公司以人民幣1,780萬元的價格受讓股東方唐孝觀10%的股份。截至二零一一年十二月三十一日止，本公司持有60%的股權，張國顏持有30%股權，唐孝觀持有10%股權。

(4) 力信服務

全稱：力信服務有限公司

力信服務系一九九八年十二月十一日在香港註冊成立的有限公司，註冊股本HKD 1萬元，二零零八年十一月十九日，香港東江以人民幣360萬元向獨立協力廠商收購其100%股權，同時向其注資HKD 999萬元，力信服務註冊股本變更為HKD 1,000萬元。截至二零一一年十二月三十一日止，本公司間接持有其100%股權。

(5) 再生資源

全稱：深圳市東江環保再生資源有限公司

再生資源公司於二零零三年十一月十九日經深圳市工商行政管理局批准成立，註冊號為440301103644517，註冊資本為人民幣100萬元，法人代表為陳曙生。截至二零一一年十二月三十一日止，本公司持有100%股權。

(6) 東江華瑞

全稱：深圳東江華瑞科技有限公司

東江華瑞於二零零四年三月十六日由深圳市工商行政管理局批准成立，註冊號為440306501133460，註冊資本為人民幣2500萬元，法人代表為張維仰。截至二零一一年十二月三十一日止，本公司持有62%股權，Heritage Technologies Asia,LLC持有38%股權。

(7) 龍崗東江

全稱：深圳市龍崗區東江工業廢物處置有限公司

VII. 企業合併及合併財務報表(續)

1. 子公司(續)

(7) 龍崗東江(續)

龍崗東江於二零零三年七月二日經深圳市工商行政管理局批准成立，註冊號為440307103656838，註冊資本為人民幣2,000萬元，法人代表廖若岸。截至二零一一年十二月三十一日止，本公司持有龍崗東江51%股權，美大地環境工程有限公司持有30%股權，深圳市龍崗區環保科技服務中心持有19%股權。

(8) 惠州東江

全稱：惠州市東江環保技術有限公司

惠州東江於二零零二年五月二十二日由惠州市工商行政管理局批准成立，註冊號為4413002002604，註冊資本為人民幣500萬元，法人代表刁偉華。截至二零一一年十二月三十一日止，本公司持有100%的股權。

(9) 千燈三廢

全稱：昆山市千燈三廢淨化有限公司

千燈三廢於二零零四年六月十六日由蘇州市昆山工商行政管理局批准成立，註冊號為320583000010561，註冊資本為人民幣1,000萬元，法人代表陳曙生。截至二零一一年十二月三十一日止，本公司持有51%股權，昆山市千燈鎮大唐村村民委員會持有19%股權，陳德明、顧英英、任培洋各持10%股權。

(10) 昆山昆鵬

全稱：昆山市昆鵬環境技術有限公司

昆山昆鵬於二零零零年十二月十八日由蘇州市昆山工商行政管理局批准成立，註冊號為320583000035525，註冊資本為人民幣660萬元，法人代表為陳曙生。截至二零一一年十二月三十一日止，本公司持有51%股權，郭全娣持有29%股權，陳雲明持有10%股權，任培洋持有10%股權。

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

VII. 企業合併及合併財務報表(續)

1. 子公司(續)

(11) 清遠東江

全稱：清遠市東江環保技術有限公司

清遠東江於二零零七年七月十二日由清遠市工商行政管理局批准成立，註冊號為441800000000590，註冊資本為人民幣200萬元，本公司持有90%股權，清遠市佛岡縣億豐再生資源有限公司持有10%股權，法人代表為張維仰。

二零一零年六月，本公司以人民幣20萬元收購清遠市佛岡縣億豐再生資源有限公司持有清遠東江的10%股權。

二零一一年十一月，本公司以現金376萬元、土地所有權1,304萬元增資清遠東江，增資後，清遠東江註冊資本變更為1,880萬元。截至二零一一年十二月三十一日止，本公司持有清遠東江100%股權。

(12) 青島東江

全稱：青島市東江環保再生能源有限公司

青島東江於二零零八年六月十三日經青島市工商行政管理局城陽分局批准，由本公司投資成立的全資子公司，註冊號為370214020000235，註冊資本為人民幣1,500萬元。法人代表為謝亨華。截至二零一一年十二月三十一日止，本公司持有100%股權。

(13) 湖南東江

全稱：湖南東江環保投資發展有限公司

湖南東江於二零零七年十二月六日由湖南省工商行政管理局批准成立，註冊號為430000000016917，註冊資本為人民幣1,000萬元，法人代表張維仰。截至二零一一年十二月三十一日止，本公司持有95%股權，袁宇持有5%股權。

VII. 企業合併及合併財務報表(續)

1. 子公司(續)

(14) 成都危廢

全稱：成都市危險廢物處理中心有限公司

成都危廢於二零零一年六月二十五日由成都市工商行政管理局批准成立，公司註冊號為5101001809268，註冊資本為人民幣1,000萬元，法人代表李永鵬。二零零七年五月，本公司收購少數股東四川興利輪胎公司持有的49%股權。截至二零一一年十二月三十一日止，本公司持有100%股權。

(15) 再生能源公司

全稱：深圳市東江環保再生能源有限公司

再生能源公司於二零零六年三月二十三日由深圳市工商行政管理局批准成立，註冊號為440301102885046，註冊資本為人民幣1,000萬元，法人代表李永鵬。截至二零一一年十二月三十一日止，本公司持有100%股權。

(16) 韶關東江

全稱：韶關市東江環保技術有限公司

韶關東江系於二零零五年十月二十七日由韶關市工商行政管理局批准成立，註冊號為44020000006382，註冊資本為人民幣500萬元，法人代表陳曙生。截至二零一一年十二月三十一日止，本公司持有90%股權，惠州東江持有10%股權。

(17) 東江利賽

全稱：深圳市東江利賽再生能源有限公司

東江利賽系於二零零八年五月十四日經深圳市工商行政管理局批准，由本公司和深圳市利賽實業發展有限公司共同出資成立，註冊號為440306103351553，註冊資本為人民幣500萬元，本公司持有51%股權，深圳市利賽實業發展有限公司持有49%股權。法人代表為謝亨華。

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

VII. 企業合併及合併財務報表(續)

1. 子公司(續)

(17) 東江利賽(續)

根據二零一零年一月二十一日股東會決議，深圳市利賽實業發展有限公司將其持有的49%的股份分別轉讓給本公司(29%)、陳德忠(10%)及楊惠珠(10%)，二零一零年三月，本公司以人民幣470萬元受讓深圳市利賽實業發展有限公司持有的29%股權。

根據二零一零年十一月二十六日股東會決議，股東同比例增資，註冊資本變更為人民幣1,000萬元，本公司出資400萬元。截至二零一一年十二月三十一日止，本公司持有東江利賽80%股權，陳德忠持有10%股權，楊惠珠持有10%股權。

於二零一一年十二月三十一日，本公司持有東江利賽的80%股權已抵押予銀行作為銀行借款的擔保。(附註VIII.24(2))

(18) 香港東江

全稱：東江環保(香港)有限公司

香港東江系於二零零五年十月五日由本公司在香港投資成立的全資子公司，已發行及足繳股本為港幣2,470萬元，截至二零一一年十二月三十一日止，本公司持有100%股權。

(19) 東江物業

全稱：深圳市東江物業服務有限公司

東江物業系於二零零九年十二月二十五日由本公司投資設立的全資子公司，註冊號為440301104434566，註冊資本為人民幣100萬元，法人代表蘭永輝。截至二零一一年十二月三十一日止，本公司持有100%股權。

(20) 雲南東江

全稱：雲南東江環保技術有限公司

雲南東江系二零一零年八月十六日由本公司投資設立的全資子公司，註冊號為530102000007511，註冊資本為人民幣1000萬元，法人代表謝亨華。截至二零一一年十二月三十一日止，本公司持有100%股權。

VII. 企業合併及合併財務報表(續)

1. 子公司(續)

(21) 東江運輸

全稱：惠州市東江運輸有限公司

東江運輸系二零零九年四月由惠州東江與再生資源公司分別出資160萬、40萬設立的有限責任公司，註冊號441300000073398，原註冊資本200萬元。二零一零年六月，股東同比例增資，註冊資本變更為人民幣1,000萬元。截至二零一一年十二月三十一日止，本公司間接持有其100%股權。

(22) 產品貿易公司

全稱：深圳市東江環保產品貿易有限公司

產品貿易公司系二零一一年九月七日在深圳註冊成立的有限責任公司，註冊資本人民幣200萬元，法人代表李永鵬。截至二零一一年十二月三十一日止，本公司直接持有其100%股權。

2. 本年合併財務報表合併範圍的變動

(1) 本年度新納入合併範圍的公司情況

公司名稱	新納入合併範圍的原因	持股比例(%)	於二零一一年 十二月三十一日 淨資產	本年淨利潤
產品貿易公司	投資設立	100.00	2,356,982.98	356,982.98

3. 本年未發生企業合併。

4. 外幣報表折算

本集團合併報表中包含香港東江和力信服務，其記帳本位幣為港幣，我們對資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率(即港幣：人民幣=0.8107：1)折算，所有者權益項目除“未分配利潤”項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算，利潤表中的收入和費用項目採用當期平均匯率(即港幣：人民幣=0.8279：1)折算。

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

項目	二零一一年			二零一零年		
	原幣	折算匯率	折合人民幣	原幣	折算匯率	折合人民幣
庫存現金						
人民幣	309,788.45	1.0000	309,788.45	144,962.22	1.0000	144,962.22
港幣	55,000.00	0.8107	44,588.50	35,000.00	0.8509	29,781.50
小計			354,376.95			174,743.72
銀行存款						
人民幣	241,217,732.16	1.0000	241,217,732.16	170,335,726.11	1.0000	170,335,726.11
港幣	7,582,543.04	0.8107	6,147,167.64	2,250,972.25	0.8509	1,915,364.80
美元				36.82	6.6227	243.85
歐元				89.17	8.8065	785.59
小計			247,364,899.80			172,252,120.35
其他貨幣資金						
人民幣	4,283,825.01	1.0000	4,283,825.01	4,724,661.35	1.0000	4,724,661.35
港幣				1,766,640.00	0.8509	1,503,286.98
小計			4,283,825.01			6,227,948.33
合計			252,003,101.76			178,654,812.40

本集團本年末貨幣資金較上年末增加 73,348,289.36 元，增長 41.06%，主要系本期產品銷售增加，收到的銷售回款增加所致。

本集團於二零一一年十二月三十一日使用受限制的貨幣資金為 4,189,340.00 元，系在其他貨幣資金中核算的融資保證金等。

2. 交易性金融資產

項目	二零一一年	二零一零年
中國的上市股權投資，公允值	3,594,220.00	4,511,646.00
合計	3,594,220.00	4,511,646.00

權益性工具投資是在中國上市的股權投資。

於二零一一年十二月三十一日，上市投資的市值為 3,594,220.00 元（二零一零年：4,511,646.00 元）。

上述交易性金融資產投資變現不存在重大限制。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收票據

(1) 應收票據種類

票據種類	二零一一年	二零一零年
銀行承兌匯票	22,877,520.22	52,107,555.18
商業承兌匯票	44,594.00	300,000.00
合計	22,922,114.22	52,407,555.18

本集團本年末應收票據較上年末減少29,485,440.96元，減少56.26%，主要系票據到期已承兌。

本集團所有應收票據的賬齡均為1年以內。

(2) 於二零一一年十二月三十一日，已經背書給他方作為支付費用但尚未到期的票據金額最大的前五項如下：

票據種類	出票單位	出票日期	到期日	金額
銀行承兌匯票	廣東光華科技股份有限公司	2011-9-27	2012-1-4	3,655,800.00
銀行承兌匯票	長沙興嘉生物工程股份有限公司	2011-10-12	2012-1-18	3,361,000.00
銀行承兌匯票	江陰市茂源紡織有限公司	2011-7-6	2012-1-5	500,000.00
銀行承兌匯票	上虞穎泰精細化工有限公司	2011-10-18	2012-4-18	300,000.00
銀行承兌匯票	浙江隆泰門業有限公司	2011-12-13	2012-6-12	300,000.00
合計				8,116,800.00

本公司董事認為已經背書給他方但尚未到期的票據被承接方追索的風險微乎其微，因此已經終止確認該等應收票據和相關的負債。

4. 應收賬款

	二零一一年	二零一零年
應收賬款	193,676,124.25	171,965,694.20
減：壞賬準備	(13,419,456.62)	(13,927,212.59)
	180,256,667.63	158,038,481.61

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(1) 應收賬款按發票日期(已扣除壞賬準備)的賬齡分析如下：

項目	二零一一年	二零一零年
0-90天	130,348,121.04	120,039,542.87
91-180天	22,736,319.97	16,704,603.41
181-365天	11,177,337.96	12,267,935.94
1-2年	14,967,920.70	7,842,886.21
2-3年	1,026,941.96	1,167,487.18
3年以上	26.00	16,026.00
合計	180,256,667.63	158,038,481.61

本集團一般給予顧客90天的信用期。

本集團本年末應收賬款較上年末增加22,218,186.02元，增長14.06%，系主營業務收入增長所致。

(2) 應收賬款按種類列示如下：

類別	二零一一年		壞賬準備	
	帳面餘額 金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大並單項計提 壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-
按組合計提壞賬準備的應收賬款				
賬齡組合(註1)	129,609,784.48	66.92	7,939,553.67	6.13
關聯方組合	59,726,436.82	30.84	1,140,000.00	1.91
組合小計	189,336,221.30	97.76	9,079,553.67	4.80
單項金額雖不重大但單項計 壞賬準備的應收賬款	4,339,902.95	2.24	4,339,902.95	100.00
合計	193,676,124.25		13,419,456.62	

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(2) 應收賬款按種類列示如下：(續)

類別	二零一零年			
	帳面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備 金額	比例(%)
單項金額重大並單項計提 壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-
按組合計提壞賬準備的應收賬款				
賬齡組合	146,938,279.37	85.45	7,021,096.36	4.78
關聯方組合	19,245,298.60	11.19	1,140,000.00	5.92
組合小計	166,183,577.97	96.64	8,161,096.36	4.91
單項金額雖不重大但單項計提 壞賬準備的應收賬款	5,782,116.23	3.36	5,766,116.23	99.72
合計	171,965,694.20		13,927,212.59	

1) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款

項目	二零一一年			二零一零年		
	金額	比例(%)	壞賬準備	金額	比例(%)	壞賬準備
0-90天	88,086,286.61	1.50	1,364,850.32	103,211,745.92	1.50	1,542,540.55
91-180天	8,147,900.28	3.00	251,572.39	17,499,557.34	3.00	525,119.03
181-365天	11,637,762.06	5.00	581,888.10	12,946,421.47	5.00	651,455.53
1-2年	18,754,582.43	20.00	3,753,105.73	9,763,825.26	20.00	1,952,765.05
2-3年	1,997,223.72	50.00	1,002,107.76	2,334,974.38	50.00	1,167,487.20
3年以上	986,029.38	100.00	986,029.37	1,181,755.00	100.00	1,181,729.00
合計	129,609,784.48		7,939,553.67	146,938,279.37		7,021,096.36

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(2) 應收賬款按種類列示如下：(續)

2) 於二零一一年十二月三十一日，單項金額雖不重大但單獨計提壞賬準備的應收賬款

單位名稱	帳面餘額	壞賬金額	計提比例(%)	計提原因
中國石化集團天津石油化工公司	1,107,274.60	1,107,274.60	100.00	無法收回
寶安區沙井沙頭寶訊電子廠	735,708.53	735,708.53	100.00	無法收回
雲縣建設局	282,355.00	282,355.00	100.00	無法收回
中國石油天然氣股份有限公司 烏魯木齊石化分公司	218,900.00	218,900.00	100.00	無法收回
濟南二機床集團有限公司	171,312.00	171,312.00	100.00	無法收回
棗莊市華清環保設備有限公司	159,390.00	159,390.00	100.00	無法收回
榮盛建設工程有限公司	150,000.00	150,000.00	100.00	無法收回
棗莊惠營環保工程有限公司	150,000.00	150,000.00	100.00	無法收回
三亞市環境衛生管理局	135,500.00	135,500.00	100.00	無法收回
棗莊市排水管理處	120,000.00	120,000.00	100.00	無法收回
邢臺鋼鐵有限責任公司	117,030.55	117,030.55	100.00	無法收回
開封市祥龍工貿有限公司	100,000.00	100,000.00	100.00	無法收回
其他(十萬元以下)	892,432.27	892,432.27	100.00	無法收回
合計	4,339,902.95	4,339,902.95		

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(3) 年內壞賬準備轉回金額明細

單位名稱	應收賬款 帳面餘額	轉回或收回 前累計已 計提壞賬 準備金額	本年轉回 (或收回) 金額	確定原壞賬 準備的依據	本年轉回或 收回)原因
清遠市佛岡縣億豐公司	59,060.50	59,060.50	59,060.50	無法收回	本年度已收回
其他(五萬元以下)	21,200.00	21,200.00	21,200.00	無法收回	本年度已收回
合計	80,260.50	80,260.50	80,260.50		

(4) 年內本期核銷的應收賬款

單位名稱	應收賬款性質	核銷金額	核銷原因	是否因關聯 交易產生
世紀美富達電子(惠州)有限公司	工程款	635,446.19	企業已破產清算	否
深圳市寶安區城市管理辦公室 垃圾處理總站	工程款	574,000.00	決算核減	否
元大金屬實業(深圳)有限公司	處理費	140,651.00	無法收回	否
惠州市斯瑞爾環境化工有限公司	貨款	92,500.00	無法收回	否
其他(五萬元以下)		791,748.53		
合計		2,234,345.72		

(5) 於二零一一年十二月三十一日，應收賬款中不含持本公司(或本集團)5%(含5%)以上表決權股份的股東單位欠款。

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(6) 於二零一一年十二月三十一日，應收賬款金額前五名單位如下：

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔應收賬款總額的比例(%)
華瑞東江微營養添加劑(深圳)有限公司	本公司之聯營公司	58,098,517.88	1年以內	30.00
深圳市財政局	獨立第三方	18,713,390.11	0-90天	9.66
大冶市華晟礦業有限公司	獨立第三方	8,865,987.24	0-90天	4.58
長沙興嘉生物工程股份有限公司	獨立第三方	8,808,546.00	0-180天	4.55
Food and Environmental Hygiene	獨立第三方	4,787,716.05	0-90天	2.47
合計		99,274,157.28		51.26

(7) 於二零一一年十二月三十一日，應收關聯的金額為59,726,436.82元，佔總額30.84%(二零一零年：19,245,298.60元佔總額11.19%)。詳情參見附註IX.3.1。

(8) 應收賬款中外幣餘額

外幣名稱	二零一一年			二零一零年		
	原幣	折算匯率	折合人民幣	原幣	折算匯率	折合人民幣
美元				3,705,747.06	6.6227	24,542,051.05
港幣	6,953,161.19	0.8107	5,636,927.78	3,332,047.60	0.8509	2,835,239.30
合計			5,636,927.78			27,377,290.35

5. 預付款項

(1) 預付款項賬齡

項目	二零一一年		二零一零年	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	142,866,553.36	96.75	59,152,098.52	88.45
1-2年	1,281,888.29	0.87	5,684,680.33	8.50
2-3年	1,551,550.23	1.05	1,719,483.70	2.57
3年以上	1,963,852.32	1.33	319,088.55	0.48
合計	147,663,844.20	100.00	66,875,351.10	100.00

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 預付款項(續)

(1) 預付款項賬齡(續)

本集團本年末預付帳款較上年末增加80,788,493.10元，增加120.80%，主要系為保證原材料的供應，預付款隨著銷售、採購規模擴大而增加；清遠東江的廠房建設按照合同約定支付預付款及北京永新支付的環保工程款等。

(2) 於二零一一年十二月三十一日，計提壞賬準備的預付款項如下：

單位名稱	帳面餘額	壞賬金額	計提比例(%)
唯君電子(昆山)有限公司	602,480.43	484,229.43	80.37
合計	602,480.43	484,229.43	

唯君電子(昆山)有限公司系子公司千燈三廢的材料供應商，已進行破產清算。據江蘇省昆山市人民法院民事裁定書，唯君電子(昆山)有限公司的全部資產已被強制拍賣，拍賣淨所得除以唯君電子(昆山)有限公司全部債權得到50.39%的償還比例。千燈三廢已收到法院分配償還款498,764.00，剩餘部分已按沖抵應付材料款後的餘額計提壞賬準備。

(3) 於二零一一年十二月三十一日，預付款項金額最大的前五項如下：

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	未結算原因
惠州惠菱化成有限公司	獨立第三方	13,016,800.00	0-90天	按照合同支付
惠州市建築工程總公司	獨立第三方	10,962,317.78	2年內	按照合同支付
內蒙古第二建設股份有限公司				
土左旗污水廠項目部	獨立第三方	9,927,021.83	180-360天	按照合同支付
滬士電子股份有限公司	獨立第三方	9,394,339.70	0-90天	按照合同支付
青島市固體廢棄物處置有限公司	獨立第三方	7,757,085.19	1年以內	按照合同支付
合計		51,057,564.50		

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 預付款項(續)

- (4) 於二零一一年十二月三十一日，預付款項中不含持本公司(或本集團)5%(含5%)以上表決權股份的股東單位欠款。
- (5) 預付款項中外幣餘額

外幣名稱	二零一一年			二零一零年		
	原幣	折算匯率	折合人民幣	原幣	折算匯率	折合人民幣
港幣	11,311,495.65	0.8107	9,170,229.52	3,785,899.18	0.8509	3,221,421.61
合計			9,170,229.52			3,221,421.61

6. 其他應收款

項目	二零一一年	二零一零年
其他應收款	58,408,011.95	84,005,856.08
減：壞賬準備	(16,674,618.64)	(14,889,194.15)
其他應收款淨值	41,733,393.31	69,116,661.93

- (1) 其他應收款按種類列示

類別	二零一一年			
	帳面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款	5,000,000.00	8.29	5,000,000.00	100.00
按組合計提壞賬準備的其他應收款				
賬齡組合	19,371,490.94	35.27	6,827,560.64	32.10
關聯方組合	1,747,637.90	2.90	571,117.32	32.68
押金組合	27,948,822.43	46.34	-	-
組合小計	49,067,951.27	84.51	7,398,677.96	14.52
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款	4,340,060.68	7.20	4,275,940.68	98.52
合計	58,408,011.95		16,674,618.64	

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

(1) 其他應收款按種類列示(續)

類別	二零一零年			
	帳面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備 金額	比例(%)
單項金額重大並單項計提				
壞賬準備的其他應收款	5,000,000.00	5.95	5,000,000.00	100.00
按組合計提壞賬準備的其他應收款				
賬齡組合	13,904,171.82	16.55	5,067,664.75	36.04
關聯方組合	31,287,273.23	37.24	571,117.32	1.83
押金組合	29,499,878.95	35.12	-	-
組合小計	74,691,324.00	88.91	5,638,782.07	7.55
單項金額雖不重大但單項計提				
壞賬準備的其他應收款	4,314,532.08	5.14	4,250,412.08	98.51
合計	84,005,856.08		14,889,194.15	

1) 於二零一一年十二月三十一日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款

單位名稱	帳面餘額	壞賬金額	計提比例(%)	計提原因
汕頭建安(集團)公司惠州分公司	5,000,000.00	5,000,000.00	100.00	項目糾紛
合計	5,000,000.00	5,000,000.00		

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

(1) 其他應收款按種類列示(續)

2) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款

項目	二零一一年			二零一零年		
	金額	比例(%)	壞賬準備	金額	比例(%)	壞賬準備
0-90天	8,416,128.21	1.50	159,429.06	3,851,071.02	1.50	59,623.70
91-180天	1,975,743.98	3.00	59,476.94	797,649.23	3.00	23,395.68
181-365天	1,349,161.76	5.00	66,009.84	1,334,370.73	5.00	74,716.04
1-2年	974,723.92	20.00	211,280.55	988,682.68	20.00	216,756.53
2-3年	584,703.61	50.00	301,859.16	4,477,650.71	50.00	2,241,225.35
3年以上	6,071,029.46	100.00	6,029,505.09	2,454,747.45	100.00	2,451,947.45
合計	19,371,490.94		6,827,560.64	13,904,171.82		5,067,664.75

3) 於二零一一年十二月三十一日，單項金額雖不重大但單獨計提壞賬準備的其他應收款

單位名稱	帳面餘額	壞賬金額	計提比例(%)	計提原因
CB (Holding) LTD	1,657,929.62	1,657,929.62	100.00	無法收回
惠州市盛天瀚實業有限公司	500,000.00	500,000.00	100.00	無法收回
薛瑤春	300,000.00	300,000.00	100.00	無法收回
深圳市凱翔實業發展有限公司	300,000.00	300,000.00	100.00	無法收回
其他小單位合計(小於30萬)	1,582,131.06	1,518,011.06	96.05	無法收回
合計	4,340,060.68	4,275,940.68		

(2) 於二零一一年十二月三十一日，其他應收款中持本公司(或本集團)5%(含5%)以上表決權股份的股東單位欠款如下：

單位名稱	二零一一年十二月三十一日		二零一零年十二月三十一日	
	欠款金額	計提壞賬金額	欠款金額	計提壞賬金額
李永鵬	-	-	157,549.92	-
合計	-	-	157,549.92	-

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

(3) 於二零一一年十二月三十一日，其他應收款金額前五名單位如下：

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔其他應收款 總額的比例 (%)	性質或 內容
健鼎(無錫)電子有限公司	獨立協力廠商	6,000,000.00	180-360天	10.27	保證金
汕頭建安(集團)公司 惠州分公司	獨立協力廠商	5,000,000.00	3年以上	8.56	工程借款
深圳市中金嶺南股份有限公司 韶關冶煉廠	獨立協力廠商	3,000,000.00	3年以上	5.14	履約保證金
欣強電子(清遠)有限公司	獨立協力廠商	2,000,000.00	1-2年	3.42	押金
敬鵬(常熟)電子有限公司	獨立協力廠商	2,000,000.00	90-180天	3.42	保證金
合計		18,000,000.00		30.81	

(4) 於二零一一年十二月三十一日，應收關聯的金額為1,747,637.90元佔總額2.99%(二零一零年：31,287,273.23元佔總額37.24%)。詳情參見附註IX.3.2。

(5) 其他應收款中外幣餘額

外幣名稱	原幣	二零一一年		原幣	二零一零年	
		折算匯率	折合人民幣		折算匯率	折合人民幣
港幣	1,754,335.38	0.8107	1,422,239.69	1,727,934.56	0.8509	1,470,299.52
歐元	153,379.83	8.7498	1,342,044.52	153,379.83	8.8065	1,350,739.47
合計			2,764,284.21			2,821,038.99

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨

(1) 存貨分類

項目	帳面餘額	二零一一年	
		跌價準備	帳面價值
原材料	161,089,412.36	46,922.67	161,042,489.69
在產品	34,399,556.28	-	34,399,556.28
庫存商品	22,890,900.81	458,564.36	22,432,336.45
低值易耗品	7,278,649.19	-	7,278,649.19
合計	225,658,518.64	505,487.03	225,153,031.61

項目	帳面餘額	二零一零年	
		跌價準備	帳面價值
原材料	145,665,070.38	46,922.67	145,618,147.71
在產品	33,829,856.25	-	33,829,856.25
庫存商品	98,053,236.42	458,564.36	97,594,672.06
低值易耗品	5,439,200.68	-	5,439,200.68
合計	282,987,363.73	505,487.03	282,481,876.70

(2) 存貨跌價準備

項目	於二零一一年 一月一日	本年計提	本年減少		於二零一一年 十二月三十一日
			轉回	其他轉出	
原材料	46,922.67	-	-	-	46,922.67
庫存商品	458,564.36	-	-	-	458,564.36
合計	505,487.03	-	-	-	505,487.03

(3) 本年度已確認為費用的存貨成本為978,389,432.53元(二零一零年：750,036,591.81元)。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

8. 長期股權投資

(1) 長期股權投資的種類

種類	二零一一年	二零一零年
非上市長期股權投資	91,016,769.82	118,491,720.88
合計	91,016,769.82	118,491,720.88
項目	二零一一年	二零一零年
合營企業及聯營企業投資－按權益法核算	89,646,418.82	117,121,369.88
減：減值準備	(529,649.00)	(529,649.00)
合營企業及聯營企業投資價值	89,116,769.82	116,591,720.88
其他長期股權投資	1,900,000.00	1,900,000.00
合計	91,016,769.82	118,491,720.88

於二零一一年十二月三十一日，本集團長期股權投資較上年下降27,474,951.06元，變動率23.19%，主要原因為：

- 1) 本年度轉讓合營公司雙新水泥的全部股權。詳情參見附註XV.7。
- 2) 本年度轉讓聯營公司深圳萊索思的部份股權。詳情參見附註XV.7。

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

8. 長期股權投資

(2) 合營企業及聯營企業投資

被投資單位名稱	於二零一一年十二月三十一日			於二零一一年 一月一日	本年變動		於二零一一年 十二月三十一日
	持股 比例(%)	表決權 比例(%)	投資成本		應佔本年度 利潤(虧損)	轉讓	
合營企業							
雙新水泥 ¹	-	-	43,900,000.00	34,066,215.50	(1,582,909.56)	(32,483,305.94)	-
東江威立雅	51.00	50.00	22,440,000.00	30,908,487.32	6,517,814.25	-	37,426,301.57
聯營企業							
東江松藻	51.00	40.00	16,734,000.00	16,579,386.48	(765,646.29)	-	15,813,740.19
深圳微營養	38.00	40.00	760,000.00	1,203,931.20	100,017.79	-	1,303,948.99
深圳萊索思	49.00	42.86	21,312,060.00	27,621,454.89	1,529,264.77	(552,429.10)	28,598,290.56
珠海清新	35.00	50.00	6,615,000.00	6,615,000.00	(237,756.98)	-	6,377,243.02
北京立升膜	45.00	33.33	450,000.00	126,894.49	-	-	126,894.49
浙江雙益	30.00	30.00	150,000.00	-	-	-	-
北京雙益	50.00	50.00	3,000,000.00	-	-	-	-
合計			115,361,060.00	117,121,369.88	5,560,783.98	(33,035,735.04)	89,646,418.82

合營企業及聯營企業的全稱參見附註VIII.8(3)。

本年未從被投資公司獲取現金紅利。

註1：雙新水泥本年中已轉讓，詳情參見XV.7。

(3) 於二零一一年十二月三十一日的合營企業、聯營企業投資清單

被投資單位名稱	持股比例(%)	表決權		註冊地	業務性質	法人代表	註冊資本	組織機構代碼
		比例(%)	比例(%)					
合營企業								
東江威立雅	51.00	50.00		惠州市	工業	張維仰	6000萬元	77402216-6
聯營企業								
東江松藻	51.00	40.00		重慶市	工業	謝亨華	3281.2萬元	69659686-8
深圳萊索思	49.00	42.86		深圳市	工業	陳曙生	3500萬元	72303063-3
深圳微營養	38.00	40.00		深圳市	貿易服務	Frederick A.Steward	200萬元	75567274-5
珠海清新	35.00	50.00		珠海市	工業	刁偉華	900萬元	73217958-7
北京立升膜	45.00	33.33		北京市	工業	陳良剛	100萬元	78779638-X
浙江雙益	30.00	30.00		杭州市	工業	張依	50萬元	
北京雙益	50.00	50.00		北京市	工業	陳呂軍	600萬元	

本集團的合營和聯營企業均為有限責任公司。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

8. 長期股權投資(續)

(3) 對合營企業、聯營企業投資清單(續)

1) 東江威立雅

全稱：惠州東江威立雅環境服務有限公司

東江威立雅的註冊資本6000萬元，本公司投資3,082.22萬元，持股比例51%，威立雅董事會6人中，雙方各佔3人，且合作對方在危廢處理中心之設計、建設或營運中技術方面之議題(包括在所需人力、設備及材料資源之分配)，具有決策的額外投票權，故按權益法核算。

2) 東江松藻

全稱：重慶東江松藻再生能源開發有限公司

東江松藻系二零一零年一月二十日由再生能源公司與亞洲氣候策略有限公司、重慶松藻煤電有限責任公司在重慶市設立的中外合資企業，註冊資本3,281.20萬元，持股比例分別51%、44%、5%，再生能源公司應繳出資1,673.40萬元，二零一零年已足額繳納出資。主營承建、管理和運營松藻VAM項目。

東江松藻董事會由5名董事組成，其中再生能源公司委任2名，氣候公司委任2名，松藻委任1名董事，公司章程規定重大事項的決策需經由出席董事會會議的董事的五分之三或以上的贊成票通過方可作出決議，出席並且投贊成票的董事中三方均至少有一名董事，再生能源公司未取得具有控制的表決權席位，不納入合併範圍，而按權益法核算。

本年度東江松藻尚未營業。

3) 深圳微營養

全稱：華瑞東江微營養添加劑(深圳)有限公司

深圳微營養的註冊資本200萬元，本公司投資76萬元，持股比例為38%，經營範圍為飼料添加劑新技術的研發；提供飼料領域的技術服務和技術諮詢；從事飼料添加劑的批發、進出口(不涉及國營貿易管理商品，涉及配額、授權管理及其它專項規定管理的商品，按國家有關規定辦理申請)。

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

8. 長期股權投資(續)

(3) 對合營企業、聯營企業投資清單(續)

4) 深圳萊索思

全稱：深圳市萊索思環境技術有限公司

深圳萊索思的註冊資本人民幣3,500萬元。本公司投資1,750萬元，持有50%股權，深圳市危險廢物處理站有限公司持有50%股權。

深圳萊索思全稱是深圳市萊索思環境技術有限公司，根據二零一零年八月十九日簽訂的框架協議：本公司將原持有深圳萊索思的50%股權中的1%股權轉讓給合作方深圳市危險廢物處理站有限公司(以下簡稱市危廢處理站)，同時調整董事會人員結構，董事會7名董事中市危廢處理站有權提名4人，本公司有權提名3人，二零一零年九月一日，董事會進行了調整，本公司不再對萊索思實施控制，不再納入合併範圍，而改按權益法核算。相關股權轉讓及工商變更手續已於二零一一年一月份完成，於二零一一年十二月三十一日，本公司持有深圳萊索思49%股權，表決權比例42.86%。

5) 珠海清新

全稱：珠海市清新工業環保有限公司

珠海清新的註冊資本900萬元，二零一零年十月，本公司以661.5萬元收購珠海清新35%的股權，法人代表為刁偉華。主營環保設備的批發、零售；處理危險廢物。

6) 北京立升膜

全稱：北京永新立升膜技術有限公司

北京立升膜的註冊資本100萬元，北京永新投資45萬元，持股比例為45%，經營範圍為生產膜分離系列產品及成套設備。本年度北京立升膜已停業。

7) 浙江雙益

全稱：浙江永新雙益環保工程有限公司

浙江雙益的註冊資本50萬元，北京永新投資15萬元，持股比例為30%，由於長期虧損，淨資產已為負數，長期股權投資帳面餘額已減計為零，目前該公司已經停業。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

8. 長期股權投資(續)

(3) 對合營企業、聯營企業投資清單(續)

8) 北京雙益

全稱：北京永新雙益環保有限公司

北京雙益的註冊資本600萬元，北京永新投資300萬元，持股比例為50%，由於長期虧損，淨資產已為負數，長期股權投資帳面餘額已減計為零，目前該公司已經停業。

(4) 合營企業、聯營企業的主要財務資料如下：

被投資單位名稱	於二零一一年十二月三十一日			二零一一年年度	
	資產總額	負債總額	淨資產總額	營業收入總額	淨利潤
合營企業					
東江威立雅	225,222,869.96	151,421,079.46	73,801,790.50	95,640,364.25	12,780,027.95
聯營企業					
東江松藻	57,152,445.65	26,144,590.07	31,007,855.58	-	(1,501,267.24)
深圳萊索思	70,245,142.34	12,021,622.30	58,223,520.04	115,017,422.66	3,120,948.52
深圳微營養	57,787,097.45	55,327,452.71	2,459,644.74	99,572,056.03	263,204.72
珠海清新	7,682,419.50	231,852.62	7,450,566.88	2,031,503.47	(679,305.67)
北京立升膜	631,936.31	355,078.85	276,857.46	-	(5,130.30)
合計	418,721,911.21	245,501,676.01	173,220,235.20	312,261,346.41	13,978,477.98

(5) 合營企業及聯營企業投資減值準備

被投資單位名稱	於二零一一年			於二零一一年 十二月三十一日額	計提原因
	一月一日	本年增加	本年減少		
深圳微營養	529,649.00	-	-	529,649.00	連續虧損
合計	529,649.00	-	-	529,649.00	

合營企業及聯營企業投資減值準備一經確認，在以後年度不予以轉回。

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

8. 長期股權投資(續)

(6) 其他長期股權投資

被投資單位名稱	持股比例(%)	表決權 比例(%)	投資成本	於二零一一年 一月一日	本年增加	本年減少	於二零一一年 十二月三十一日
武漢雲峰	11.00	11.00	1,800,000.00	1,800,000.00	-	-	1,800,000.00
東江綠源	10.00	10.00	100,000.00	100,000.00	-	-	100,000.00
合計			1,900,000.00	1,900,000.00	-	-	1,900,000.00

i) 武漢雲峰

全稱：武漢雲峰再生資源有限公司

武漢雲峰成立於二零零五年十一月二十三日，註冊資本868萬元，本公司投資180萬，持股比例為11%，經營範圍為廢舊物質回收、加工和金屬材料銷售。

ii) 東江綠源

全稱：深圳市東江綠源投資有限公司

東江綠源註冊資本100萬元，本公司投資10萬元，持股10%。主營廢氣治理技術的開發，環保節能產品、技術的開發。

1) 本年未從被投資公司獲取現金紅利。

2) 武漢雲峰和東江綠源是在中國註冊成立的私營實體的非上市權益。由於合理公允值的估算範圍甚廣，令本公司董事認為無法可靠地計量其公允值，故此該等投資於各報告期末按成本減去減值計量。

(7) 本集團不存在向投資企業轉移資金能力受限制的情況。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

9. 投資性房地產

(1) 按公允價值計量的投資性房地產

項目	於二零一一年 一月一日 公允價值	本年增加 購置	公允價值 變動損益	本年減少	於二零一一年 十二月三十一日 公允價值
成本					
房屋、建築物	48,414,356.82	-	-	-	48,414,356.82
公允價值變動					
房屋、建築物	5,537,732.18	-	(404,089.00)	-	5,133,643.18
帳面價值					
房屋、建築物	53,952,089.00	-	(404,089.00)	-	53,548,000.00

於二零一一年十二月三十一日，投資性房地產由深圳市天健國眾聯資產評估土地房地估價有限公司按公開市價重估。

- (2) 投資性房地產是位於中國以中期租約(少於50年但不少於10年)持有。
- (3) 本年來自投資性房地產的租金為7,800,382.75元(二零一零年：5,462,502.42元)。
- (4) 年末不存在未辦妥產權證書的投資性房地產。

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 固定資產

(1) 固定資產明細表

項目	於二零一一年 一月一日	本年增加	本年減少	於二零一一年 十二月三十一日
原價				
房屋建築物	234,490,864.93	76,227,638.68	97,716.44	310,620,787.17
機器設備	197,693,354.64	91,872,715.76	63,692,336.39	225,873,734.01
運輸設備	64,850,763.17	18,085,864.65	4,500,345.67	78,436,282.15
辦公設備	14,668,899.96	4,419,048.45	1,598,894.07	17,489,054.34
其他	26,425,558.96	6,145,787.46	370,109.76	32,201,236.66
	538,129,441.66	196,751,055.00	70,259,402.33	664,621,094.33
累計折舊				
房屋建築物	25,470,512.25	11,209,396.21	97,716.44	36,582,192.02
機器設備	60,913,126.17	25,127,230.80	18,323,222.41	67,717,134.56
運輸設備	28,142,869.05	10,706,432.36	2,678,623.39	36,170,678.02
辦公設備	7,792,301.04	2,121,589.91	423,899.93	9,489,991.02
其他	12,518,327.04	4,158,332.45	90,957.36	16,585,702.13
	134,837,135.55	53,322,981.73	21,614,419.53	166,545,697.75
帳面淨值				
房屋建築物	209,020,352.68	65,017,802.67	–	274,038,595.15
機器設備	136,780,228.47	66,745,484.96	45,369,113.98	158,156,599.45
運輸設備	36,707,894.12	7,379,432.29	1,821,722.28	42,265,604.13
辦公設備	6,876,598.92	2,297,458.54	1,174,994.14	7,999,063.32
其他	13,907,231.92	1,987,455.01	279,152.40	15,615,534.53
	403,292,306.11	143,427,633.47	48,644,982.80	498,075,396.58
減值準備				
房屋建築物	12,232,059.91	–	–	12,232,059.91
機器設備	10,566,709.58	–	217,403.56	10,349,306.02
運輸設備	1,273,302.18	–	–	1,273,302.18
辦公設備	8,804.67	–	–	8,804.67
其他	1,110,156.93	–	–	1,110,156.93
	25,191,033.27	–	217,403.56	24,973,629.71
帳面價值				
房屋建築物	196,788,292.77			261,806,535.24
機器設備	126,213,518.89			147,807,293.43
運輸設備	35,434,591.94			40,992,301.95
辦公設備	6,867,794.25			7,990,258.65
其他	12,797,074.99			14,505,377.60
	378,101,272.84			473,101,766.87

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 固定資產(續)

(1) 固定資產明細表(續)

於二零一一年十二月三十一日，本集團固定資產淨值較上年增加95,000,494.03元，變動率25.13%，主要系在建工程中清遠東江廠房建設完工轉入所致。

固定資產減值準備一經確認，在以後年度不予以轉回。

(2) 由在建工程轉入固定資產的金額為101,855,576.25元，本年增加的累計折舊中，本年計提53,322,981.73元。

(3) 本年確認在損益表內的固資產折舊為53,322,981.73元(二零一零年：38,065,622.63元)，處置固定資產損失為134,266.02元(二零一零年：13,126.31元)。

(4) 房屋建築物的帳面價值總額以下契約持有：

項目	二零一一年	二零一零年
位於中國的土地		
短期租約(少於10年)	1,493,388.88	1,886,989.65
中期租約(少於50年但不少於10年)	260,313,146.36	194,901,303.12
合計	261,806,535.24	196,788,292.77

(5) 固定資產抵押擔保情況：

二零一一年六月，再生能源公司與平安銀行股份有限公司深圳分行簽訂《借款合同》(合同編號：平銀(深圳)貸字(2011)第(C1001102071100001)號)，獲得6,000萬元人民幣的長期借款(截止二零一一年十二月三十一日借款餘額5,400萬元，其中長期借款4,200萬元，一年內到期1,200萬元)。借款期限為60個月，由再生能源公司的部分機器設備做為抵押擔保，抵押機器設備原值1,649.75萬元，淨值710.00萬元。(附註VIII.24(2))。

(6) 於二零一一年十二月三十一日，本集團無暫時閒置的固定資產。

(7) 於二零一一年十二月三十一日，通過融資租賃租入的固定資產

項目	二零一一年	二零一零年
原價		
機器設備	51,243,627.40	544,549.26
運輸設備	22,716,430.94	10,763,605.05
	73,960,058.34	11,308,154.31
累計折舊		
機器設備	6,555,872.98	210,587.15
運輸設備	5,549,605.46	3,460,956.66
	12,105,478.44	3,671,543.81
帳面淨值		
機器設備	44,687,754.42	333,962.11
運輸設備	17,166,825.48	7,302,648.39
合計	61,854,579.90	7,636,610.50

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 固定資產(續)

(7) 於二零一一年十二月三十一日，通過融資租賃租入的固定資產(續)

通過融資租賃租入的機器設備主要為子公司再生能源公司將其發電機組出售給招銀金融租賃有限公司並重新融資租入的設備(售後租回業務)(詳情參見附註XV.4)；

通過融資租賃租入的運輸設備系子公司力信服務融資租入的運輸車輛。

(8) 於二零一一年十二月三十一日通過經營租賃租出的固定資產參見附註XV.3(3e)。

(9) 未辦妥產權證書的固定資產

- 1) 子公司成都危廢位於成都市的廠房(原值1,242.18萬元，期末淨值140.45萬元)由於企業處於停業狀態，土地使用權涉及政府收回，尚未辦理房產證。
- 2) 分公司沙井基地部分廠房及宿舍(原值2,958.02萬元，期末淨值2,691.73萬元)的房產證正在辦理之中；另一部分堆場(原值519.10萬元，期末淨值325.81萬元)系建築在租用的土地上，無法辦理房產證。
- 3) 子公司韶關綠然廠房(原值1,635.29萬元，期末淨值1,543.82萬元)房產證尚在辦理之中。
- 4) 子公司再生能源公司於二零零五年五月三十日與深圳市下坪固體廢棄物填埋場(以下簡稱下坪固廢)簽訂《深圳市下坪固體廢棄物填埋場填埋氣體發電工程項目合作協定》，獲得下坪固廢提供的位於下坪固廢的項目土地使用權。再生能源公司在該土地上建造的廠房(原值482.70萬元，期末淨值374.73萬元)無需辦理房產證。
- 5) 子公司青島東江於二零零八年六月三日與青島市固體廢棄物處置有限責任公司(以下簡稱青島固廢)簽訂《青島市小澗西固廢綜合處置場填埋氣體收集發電及利用CDM項目經營協議》，獲得青島固廢提供的位於青島市小澗西的項目土地使用權。青島東江在該土地上建造的廠房(原值171.68萬元，期末淨值159.88萬元)無需辦理房產證。
- 6) 子公司東江利賽於二零零七年十一月八日與深圳市寶安區城市管理局簽訂《深圳市寶安區老虎坑垃圾衛生填埋場沼氣利用CDM項目合作協定》，獲得深圳市寶安區城市管理局提供的位於深圳市寶安區老虎坑垃圾衛生填埋場的項目土地使用權。東江利賽在該土地上建造的廠房(原值1,384.71萬元，期末淨值1,323.24萬元)無需辦理房產證。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 在建工程

(1) 在建工程明細表

項目	二零一一年			二零一零年		
	帳面餘額	減值準備	帳面價值	帳面餘額	減值準備	帳面價值
粵北危險廢物處置 中心園區建設	118,303,542.51	-	118,303,542.51	107,780,306.06	-	107,780,306.06
深圳市龍崗區工業 危險廢物處理基地	102,402,172.04	-	102,402,172.04	28,005,038.00	-	28,005,038.00
韶關綠然氧化鋅項目	27,712,746.27	-	27,712,746.27	22,422,742.16	-	22,422,742.16
韶關綠然危廢填埋項目	15,619,697.49	-	15,619,697.49	15,284,697.49	-	15,284,697.49
昆明市建築廢棄物資源化 處理示範項目	11,704,281.49	-	11,704,281.49	-	-	-
預處理車間	6,873,954.09	-	6,873,954.09	-	-	-
污泥項目	3,367,137.08	-	3,367,137.08	-	-	-
餐廚項目	3,010,041.00	-	3,010,041.00	3,010,041.00	-	3,010,041.00
水淬渣項目(韶關綠然)	2,818,817.23	-	2,818,817.23	2,055,984.23	-	2,055,984.23
金蝶ERP系統	2,724,970.09	-	2,724,970.09	-	-	-
沙一實驗室裝修及消防工程	1,967,470.50	-	1,967,470.50	-	-	-
廢線路板回收處理-沙井	1,004,615.39	-	1,004,615.39	-	-	-
汙水處理項目(韶關綠然)	841,961.16	-	841,961.16	841,961.16	-	841,961.16
澳門項目設備組	806,705.14	-	806,705.14	-	-	-
離子交換柱工程	661,709.40	-	661,709.40	-	-	-
辦公研發大樓	234,970.00	-	234,970.00	2,996,400.69	-	2,996,400.69
廠房建設(清遠東江)	201,200.12	-	201,200.12	44,714,244.99	-	44,714,244.99
鑄技改項目	170,141.65	-	170,141.65	-	-	-
CDM開發項目(東江利賽)	120,127.26	-	120,127.26	5,397,660.87	-	5,397,660.87
鏟車大修	57,541.81	-	57,541.81	-	-	-
銅車間-氨氮項目	5,948.72	-	5,948.72	3,818,768.16	-	3,818,768.16
邵陽市生活垃圾衛生填埋場	-	-	-	62,716,671.90	-	62,716,671.90
防腐工程	-	-	-	247,206.84	-	247,206.84
車間大修工程改造款	-	-	-	143,005.59	-	143,005.59
發電項目	-	-	-	22,474,679.45	-	22,474,679.45
其他	188,600.00	-	188,600.00	473,227.19	44,374.47	428,852.72
合計	300,798,350.44	-	300,798,350.44	322,382,635.78	44,374.47	322,338,261.31

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 在建工程

(2) 重大在建工程項目本年度的變動情況

工程名稱	於二零一一年		本年減少		於二零一一年		工程投入佔		利息資本化 累計金額	其中：本年利息 資本化金額	資金來源
	一月一日	本年增加	轉入固定資產	其他減少	十二月三十一日	預算數	預算比例(%)	工程進度(%)			
深圳市龍崗區工業危險廢物處理基地	28,005,038.00	74,397,134.04	-	-	102,402,172.04	135,506,700.00	76	76			自籌
昆明市建築廢棄物資源化處理示範項目	240,000.00	11,464,281.49	-	-	11,704,281.49	39,082,100.00	30	30			自籌
惠州東江預處理車間	56,160.86	6,817,793.23	-	-	6,873,954.09	8,169,000.00	84	85			自籌
粵北危險廢物處置中心圍區建設	107,780,306.06	10,646,498.65	8,352.00	114,910.20	118,303,542.51	160,000,000.00	74	75	21,085,939.36	10,434,662.31	借款、自籌
韶關綠然氧化鋅項目	22,422,742.16	5,290,004.11	-	-	27,712,746.27	26,000,000.00	107	98			自籌
韶關綠然廢項埋項目	15,284,697.49	335,000.00	-	-	15,619,697.49	30,000,000.00	52	55			自籌
清遠東江廠房建設	44,714,244.99	2,327,655.13	46,840,900.00	-	201,200.12	163,000,300.00	29	30			自籌
邵陽市生活垃圾衛生填埋場	62,716,671.90	45,237,922.48	-	107,954,594.38	-	108,000,000.00	100	100			自籌
發電項目	27,872,340.32	8,770,649.69	36,522,862.75	-	120,127.26	46,000,000.00	80	80			自籌
金蝶ERP系統	-	2,724,970.09	-	-	2,724,970.09	20,000,000.00	14	15			自籌
合計	309,152,201.78	168,012,108.91	83,372,114.75	108,069,504.58	285,662,691.36	735,758,100.00			21,085,939.36	10,434,662.31	

註：

1) 本年度其他減少中，107,954,594.38元為BOT項目—邵陽市生活垃圾衛生填埋場完工後轉入無形資產核算。

(3) 在建工程減值準備

項目	二零一一年	二零一零年	計提原因
TBCC項目	-	44,374.47	技改
合計	-	44,374.47	

在建工程減值準備一經確認，在以後年度不予以轉回。

本年度在建工程減值準備減少是由於處置相關資產所致。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 無形資產

(1) 無形資產明細表

項目	於二零一一年 一月一日	本年增加	本年減少	於二零一一年 十二月三十一日
原價				
土地使用權	56,310,652.68	12,046,978.60	—	68,357,631.28
專利權	653,855.00	16,905.00	—	670,760.00
電腦軟體	189,244.53	411,965.81	—	601,210.34
BOT 運營權	25,044,462.69	110,007,594.38	—	135,052,057.07
	82,198,214.90	122,483,443.79	—	204,681,658.69
累計攤銷				
土地使用權	4,627,771.43	1,107,150.55	—	5,734,921.98
專利權	306,209.82	59,079.95	—	365,289.77
電腦軟體	55,379.41	35,775.06	—	91,154.47
BOT 運營權	17,240,847.22	11,565,442.28	—	28,806,289.50
	22,230,207.88	12,767,447.84	—	34,997,655.72
帳面價值				
土地使用權	51,682,881.25			62,622,709.30
專利權	347,645.18			305,470.23
電腦軟體	133,865.12			510,055.87
BOT 運營權	7,803,615.47			106,245,767.57
	59,968,007.02			169,684,002.97

本集團本年末無形資產較2010年末增加109,715,995.95元，增加182.96%，主要系BOT項目—邵陽市生活垃圾衛生填埋場從在建工程建成轉入所致。

- (2) 本年增加的累計攤銷中，本年攤銷12,767,447.84元(二零一零年：10,518,784.85)。
- (3) 土地使用權是於中國的土地並以中期租約(少於50年但不少於10年)持有。
- (4) 於二零一一年十二月三十一日，無形資產沒有抵押情況。

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 商譽

項目	二零一一年	二零一零年
商譽	40,675,599.74	40,675,599.74
減：減值準備	37,623,580.60	13,791,922.16
	3,052,019.14	26,883,677.58

(1) 商譽的明細如下：

被投資單位名稱	帳面值		減值準備	
	二零一一年	二零一零年	二零一一年	二零一零年
韶關綠然	30,831,658.44	30,831,658.44	30,831,658.44	7,000,000.00
北京永新	4,746,912.09	4,746,912.09	4,746,912.09	4,746,912.09
成都危廢	2,045,010.07	2,045,010.07	2,045,010.07	2,045,010.07
力信服務	3,052,019.14	3,052,019.14	-	-
合計	40,675,599.74	40,675,599.74	37,623,580.60	13,791,922.16

(2) 商譽形成過程如下：

項目	韶關綠然	北京永新	成都危廢	力信服務
購買總成本	50,000,000.00	220,000.00	5,360,451.06	3,600,000.00
本集團收購日淨資產 帳面值及公允值	68,336,683.12	(8,230,749.25)	6,183,194.52	547,980.86
商譽金額	15,831,658.44	4,746,912.09	745,010.07	3,052,019.14
增資形成商譽	15,000,000.00	-	1,300,000.00	-
合計	30,831,658.44	4,746,912.09	2,045,010.07	3,052,019.14

(3) 減值測試

本集團以預計商譽資產組的可收回金額與該資產組的帳面價值之差額，確認商譽資產組減值損失。商譽減值準備一經確認，在以後年度不予以轉回。

韶關綠然

本公司對韶關綠然的商譽進行減值測試，由於韶關綠然實施的粵北危險廢物處理中心項目因環境影響評價、土地手續辦理等前期準備工作耗時較長，致使項目工期較預期延後，管理層修訂了韶關綠然的財務預算以及決定進一步計提減值23,831,658.44元。於二零一一年十二月三十一日，韶關綠然的商譽已全額計提減值準備。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 商譽(續)

(3) 減值測試(續)

力信服務

為了減值測試，本資產組的可收回金額採用管理層批核的十年期財務預算為基礎編製的現金流量預測以貼現率13.5%計算。推斷三年期往後的現金流量時增長率為零。計算所用的其他主要假設關乎現金流入/流出的估計(其中包括預算銷售及毛利率)，該項估計依據過往表現及管理層對市場發展的預期而作出。管理層相信任何該等假設的任何合理可能變動將不會導致賬面值超過可收回金額。

14. 長期待攤費用

項目	於二零一一年 一月一日	本年增加	本年攤銷	於二零一一年 十二月三十一日
污泥技術服務費	180,000.00	-	180,000.00	-
集信管理費用	1,500.00	-	1,500.00	-
合計	181,500.00	-	181,500.00	-

15. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(1) 已確認遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

項目	二零一一年	二零一零年
遞延所得稅資產		
資產減值準備	4,172,556.79	4,724,173.49
遞延收益	3,036,569.77	2,855,502.23
固定資產折舊差異	1,218,811.25	988,703.45
交易性金融資產公允價值變動	664,176.60	777,931.50
長期股權投資損益調整	-	514,366.67
未實現內部銷售損益	55,796.02	213,857.93
合計	9,147,910.43	10,074,535.27
遞延所得稅負債		
固定資產折舊差異	1,626,246.65	573,186.87
長期股權投資損益調整	194,078.04	-
投資性房地產公允價值變動	770,046.48	830,659.83
合計	2,590,371.17	1,403,846.70

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

15. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(2) 未確認遞延所得稅資產明細

項目	二零一一年	二零一零年
可抵扣暫時性差異	27,865,724.20	25,724,162.15
可抵扣虧損	81,673,358.57	67,316,962.23
合計	109,539,082.77	93,041,124.38

(3) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期(續)

項目	二零一一年	二零一零年
2011年	-	4,322,833.14
2012年	1,877,308.60	1,877,308.60
2013年	18,440,522.84	20,276,861.12
2014年	14,639,623.31	15,954,143.31
2015年	24,885,816.06	24,885,816.06
2016年	21,830,087.73	-
合計	81,673,358.54	67,316,962.23

(4) 應納稅差異和可抵扣差異項目的明細如下：

項目	二零一一年	二零一零年
應納稅差異項目		
投資性房地產公允價值變動	5,133,643.18	5,537,732.18
因固定資產折舊差異	10,841,644.33	3,473,859.82
因計提長期股權投資損益調整確認的所得稅負債	1,293,853.61	-
合計	17,269,141.12	9,011,592.00
可抵扣差異項目		
因計提壞賬準備	13,734,392.04	15,745,659.99
因計提存貨跌價準備	5,088,042.55	1,051,269.44
因在建工程減值準備	-	44,374.47
因固定資產減值	9,047,561.31	13,415,502.26
因固定資產折舊差異	4,875,245.04	4,426,900.30
因計提長期股權投資減值	529,649.00	529,649.00
因計提長期股權投資損益調整	-	3,429,111.13
交易性金融資產公允價值變動	4,427,844.00	5,186,210.00
遞延收益	20,243,798.44	19,036,681.52
未實現內部銷售損益	371,973.50	1,425,719.53
合計	58,318,505.88	64,291,077.64

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

16. 其他非流動資產

項目	於二零一一年 十二月三十一日	於二零一零年 十二月三十一日
委託貸款	10,040,880.00	-
合計	10,040,880.00	-

委託貸款系本公司委託平安銀行股份有限公司深圳分行向聯營公司重慶松藻發放的流動資金周轉貸款，貸款起始日為二零一一年一月三十日，貸款期限 132 個月，貸款利率 5.26%。

17. 資產減值準備明細表

項目	於二零一一年 一月一日	本年增加	本年減少		於二零一一年 十二月三十一日
			轉回	其他轉出	
壞賬減值準備(註1)	29,799,400.17	3,116,880.78	579,024.50	1,758,951.76	30,578,304.69
存貨減值準備	505,487.03	-	-	-	505,487.03
長期股權投資減值準備	529,649.00	-	-	-	529,649.00
固定資產減值準備(註2)	25,191,033.27	-	-	217,403.56	24,973,629.71
在建工程減值準備(註2)	44,374.47	-	-	44,374.47	-
商譽減值準備	13,791,922.16	23,831,658.44	-	-	37,623,580.60
合計	69,861,866.10	26,948,539.22	579,024.50	2,020,729.79	94,210,651.03

註1：壞賬減值準備的其他轉出主要系核銷的應收賬款壞賬準備。

註2：固定資產及在建工程減值準備的其他轉出主要系因相關資產報廢或處置而轉出。

18. 短期借款

(1) 短期借款的種類

種類	二零一一年	二零一零年
銀行借款(附註VIII.26)	128,107,000.00	288,000,000.00
合計	128,107,000.00	288,000,000.00

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 短期借款(續)

(2) 短期借款分類

借款類別	二零一一年	二零一零年
信用借款	60,000,000.00	—
抵押借款	—	8,000,000.00
保證借款	68,107,000.00	280,000,000.00
合計	128,107,000.00	288,000,000.00

本集團本年末短期借款較2010年末減少159,893,000.00元，減少55.52%，主要系短期借款到期還款及融資方式轉變為以長期性融資方式為主。

作為短期銀行借款抵押品的固定資產詳情參見附註VIII.8(3)。

本集團無已到期未償還短期借款。

19. 應付帳款

(1) 於二零一一年十二月三十一日，應付帳款按發票日期的賬齡分析如下：

	二零一一年	二零一零年
90天以內	135,006,990.81	100,156,306.82
91至180天	6,089,706.3	23,748,123.98
181至365天	4,697,227.77	16,743,699.35
1年以上	8,361,910.39	5,056,418.02
合計	154,155,835.27	145,704,548.17

賬齡超過1年的大額應付帳款主要系工程施工及設備的質保押金，在資產負債表日後無發生額。

(2) 於二零一一年十二月三十一日應付帳款中不含應付持本集團5%(含5%)以上表決權股份的股東單位款項。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

19. 應付帳款(續)

(3) 應付帳款中外幣餘額

外幣名稱	二零一一年			二零一零年		
	原幣	折算匯率	折合人民幣	原幣	折算匯率	折合人民幣
港幣	1,074,400.39	0.8107	871,016.40	771,805.16	0.8509	666,446.04
合計			871,016.40			666,446.04

20. 預收款項

項目	二零一一年	二零一零年
1年以內	55,404,227.53	51,522,716.99
1年以上	31,155,592.58	3,823,335.99
合計	86,559,820.11	55,346,052.98

本集團本年末預收賬款較2010年末增加31,213,767.13元，增加56.40%，主要系北京永新預收新增環境工程款約1,368萬元，沙井基地增加對惠州威立雅預收處理費約320萬元，東江運輸增加對威立雅預收運輸費約183萬元。

- (1) 賬齡超過1年的大額預收款項主要為尚未結算的預收承包工程款，在資產負債表日後無發生額。
- (2) 期末預收款項中不含預收持本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位款項。

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

21. 應付職工薪酬

項目	於二零一一年 一月一日	本年增加	本年減少	於二零一一年 十二月三十一日
工資(含獎金、津貼和補貼)	16,432,260.06	112,915,870.89	105,712,110.36	23,636,020.59
職工福利費	1,602.00	8,311,700.23	7,072,301.23	1,241,001.00
社會保險費				
醫療保險費	-	1,043,389.92	1,043,389.92	-
基本養老保險費	(3,317.61)	5,886,013.46	5,886,013.46	(3,317.61)
失業保險費	-	246,441.37	246,441.37	-
工傷保險費	-	234,681.46	234,681.46	-
生育保險費	-	88,100.13	88,100.13	-
小計	(3,317.61)	7,498,626.34	7,498,626.34	(3,317.61)
住房公積金	2,584.42	3,713,023.99	3,713,023.99	2,584.42
工會經費及職工教育經費	6,210.27	204,055.14	208,842.13	1,423.28
合計	16,439,339.14	132,643,276.59	124,204,904.05	24,877,711.68

本集團本年末應付職工薪酬較2010年末增加8,438,372.54元，增長51.33%，主要系本年根據業績完成情況計提的年終獎增加所致。

負數結餘是預付下一年度的費用。

本集團應付職工薪酬年末金額中有提取未發放的工資、獎金、補貼等23,636,020.59元，2012年1月發放5,460,000元餘額預計在3月發放。無屬於拖欠性質的餘額。

22. 應交稅費

項目	二零一一年	二零一零年
增值稅	(20,024,350.64)	(25,507,679.39)
企業所得稅	7,048,439.39	19,189,194.36
營業稅	739,001.31	2,023,479.90
個人所得稅	425,767.03	244,908.66
城市建設維護稅	301,915.41	177,164.06
教育費附加	339,720.05	125,665.22
土地使用稅	107,244.78	2,250.00
房產稅	35,351.21	33,314.47
印花稅	5,549.40	5,649.10
堤圍費	393.09	611.85
合計	(11,020,968.97)	(3,705,441.77)

本集團本年末應交稅費較2010年末減少7,315,527.20元，減少197.43%，主要系本年繳納的企業所得稅增加所致。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

23. 其他應付款

項目	二零一一年	二零一零年
1年以內	44,432,796.86	14,121,151.28
1年以上	16,107,380.53	20,747,247.75
合計	60,540,177.39	34,868,399.03

本集團賬齡超過1年的大額其他應付款主要系工程質保金及未結算的單位往來款，在資產負債表日後未發生償還事項。

(1) 期末其他應付款中不含應付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的款項。

(2) 於二零一一年十二月三十一日，大額其他應付款如下：

項目	金額	賬齡	性質或內容
張國顏	12,000,000.00	180-360天	投資款
龍源水泥廠	6,000,000.00	180-360天	保證金
四川興利輪胎有限公司	4,400,000.00	3年以上	借款
深圳市寶安區廢物處理站	2,500,000.00	2年以內	技術服務費
深圳市蛇口建築安裝工程有限公司	2,103,943.64	2年以內	工程款
合計	27,003,943.64		

(3) 其他應付款中外幣餘額

外幣名稱	二零一一年			二零一零年		
	原幣	折算匯率	折合人民幣	原幣	折算匯率	折合人民幣
港幣	28,225,199.11	0.8107	22,882,168.92	1,375,999.56	0.8509	1,170,838.03
合計			22,882,168.92			1,170,838.03

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

24. 一年內到期的非流動負債

項目	二零一一年	二零一零年
一年內到期的長期借款(附註VIII.26)	42,000,000.00	110,000,000.00
一年內到期的應付融資租賃款(附註VIII.27)	13,065,824.12	2,450,022.02
合計	55,065,824.12	112,450,022.02

25. 其他流動負債

一年內結轉與資產相關的政府補助的遞延收益

項目	二零一一年	二零一零年
環境保護專項基金	2,086,883.08	1,786,883.08
節能減排補貼款	720,000.00	720,000.00
資源節約和環境保護工程款	850,000.00	-
合計	3,656,883.08	2,506,883.08

26. 長期借款

項目	二零一一年	二零一零年
長期銀行借款	383,964,445.00	375,587,320.00
短期銀行借款(附註VIII.18)	128,107,000.00	288,000,000.00
銀行借款合計	512,071,445.00	663,587,320.00
減：短期借款	(128,107,000.00)	(288,000,000.00)
一年內到期的非流動負債(附註VIII.24)	(42,000,000.00)	(110,000,000.00)
一年以後到期的長期借款	341,964,445.00	265,587,320.00

(1) 銀行借款的還款期如下：

項目	二零一一年	二零一零年
不超過一年	158,107,000.00	398,000,000.00
超過一年但不多於兩年	27,000,000.00	30,000,000.00
超過兩年但不多於五年	276,400,000.00	235,587,320.00
超過五年	50,564,445.00	-
合計	512,071,445.00	663,587,320.00

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

26. 長期借款(續)

(2) 長期銀行借款分類

借款類別	二零一一年	二零一零年
質押借款(註1)	29,400,000.00	140,587,320.00
抵押借款(註2)	54,000,000.00	-
保證借款	195,000,000.00	235,000,000.00
信用借款	105,564,445.00	-
合計	383,964,445.00	375,587,320.00

註1：質押借款系以本公司持有東江利賽之80%的股權及東江利賽的CDM項目沼氣發電上網售電收益權作為質押擔保。

註2：抵押借款系子公司再生能源公司以部分機器設備(原值1,649.75萬元，淨值1,248.11萬元)做為抵押擔保，詳見VIII.10(5)

(3) 於二零一一年十二月三十一日，金額中前五名前五名長期借款

貸款單位	借款起始日	借款終止日	利率(%)	二零一一年
中國銀行深圳市分行	2009/6/1	2015/6/1	浮動利率	165,000,000.00
平安銀行深圳五洲支行	2011/6/1	2016/5/31	浮動利率	54,000,000.00
深圳發展銀行股份有限 公司總行營業部	2010/2/9	2012/2/9	浮動利率	30,000,000.00
平安銀行深圳五洲支行	2010/3/24	2015/3/24	浮動利率	29,400,000.00
中信銀行西鄉支行	2011/2/28	2014/2/28	浮動利率	28,000,000.00

27. 長期應付款

項目	二零一一年	二零一零年
應付融資租賃款	49,260,914.69	5,193,768.46
減：一年內到期的部份(附註VIII.24)	13,065,824.12	2,450,022.02
一年後到期的部份	36,195,090.57	2,743,746.44

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

27. 長期應付款(續)

本集團本年末長期應付款較2010年末增加33,451,344.13元，增長1219.18%，主要原因為再生能源將部分機器設備進行了售後租回業務(融資租賃)(詳情參見附註XV.4)，致使應付融資租賃款增加。

(1) 應付融資租賃款的明細

單位名稱	二零一一年		二零一零年	
	外幣(港幣)	人民幣金額	外幣(港幣)	人民幣金額
招銀金融租賃有限公司		34,774,694.87	–	–
中國建設銀行(亞洲)股份有限公司	6,897,364.57	5,591,693.46	814,743.44	693,265.19
東亞銀行有限公司	6,691,980.24	5,425,188.38	1,288,217.52	1,096,144.29
永亨財務有限公司	1,816,569.82	1,472,693.15	1,865,467.02	1,587,325.89
永亨銀行有限公司	2,462,865.22	1,996,644.83	849,664.23	722,979.29
中國建設銀行		–	847,921.55	721,496.45
美國通用資金(香港)有限公司		–	437,839.17	372,557.35
合計	17,868,779.85	49,260,914.69	6,103,852.93	5,193,768.46

(2) 融資租賃的最低租賃付款期限及未確認融資費用參見附註XV.3(2)。

28. 其他非流動負債

項目	二零一一年	二零一零年
與政府補助相關的遞延收益	50,955,241.92	24,409,410.79
減：一年內結轉並列示為流動負債部份(附註VIII.25)	3,656,883.08	2,506,883.08
一年後結轉的金額	47,298,358.84	21,902,527.71
未實現售後租回收益(融資租賃)	4,042,317.51	–
合計	51,340,676.35	21,902,527.71

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

28. 其他非流動負債(續)

(1) 本年度遞延收益的變動如下：

政府補助種類	於二零一一年 一月一日	本年收到 政府補助 (附註VIII.42)	計入 營業外收入 (附註VIII.42)	匯兌調整	於二零一一年 十二月三十一日
中央環境保護專項基金	8,635,014.84	-	356,083.08	-	8,278,931.76
本部環保應急處置設備 和物資設備專項補助	1,440,000.00	-	1,100,000.00	-	340,000.00
本部節能減排補貼款	3,000,000.01	-	720,000.00	-	2,280,000.01
本部含銅污泥項目	1,666,666.67	-	400,000.00	-	1,266,666.67
香港政府環保車輛 購置補貼款	872,729.27	-	175,810.64	(65,808.48)	631,110.15
再生能源資源節約和 環境保護工程資金	4,500,000.00	4,000,000.00	516,666.67	-	7,983,333.33
本部廢水處理改造工程項目	4,295,000.00	3,800,000.00	1,030,800.00	-	7,064,200.00
東江利賽中央環境保護專項資金	-	3,000,000.00	275,000.00	-	2,725,000.00
粵北汙水處理專項補貼款	-	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
粵北項目資金	-	4,636,000.00	-	-	4,636,000.00
廢舊印刷線路板資源化 利用關鍵技術研究及 集成示範項目	-	750,000.00	-	-	750,000.00
清遠東江資源節約 和環境保護工程資金	-	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00
合計	24,409,410.79	31,186,000.00	4,574,360.39	(65,808.48)	50,955,241.92

本年沒有返還政府補助情況(2010：無)。

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

29. 股本

	於二零一一年一月一日		年中變動		於二零一一年十二月三十一日	
	金額	比例(%)	資本公積轉股	未分配利潤轉股	金額	比例(%)
有限售條件股份						
境內法人持股	33,772,714.40	26.92	—	—	33,772,714.40	26.92
境內自然人持股	56,123,660.00	44.73	—	—	56,123,660.00	44.73
	89,896,374.40	71.64	—	—	89,896,374.40	71.64
無限售條件股份						
境外上市外資股	35,580,000.00	28.36	—	—	35,580,000.00	28.36
股份總額	125,476,374.40	100.00	—	—	125,476,374.40	100.00

經香港交易所批准，於二零一一年一月二十日本公司的股份每10股每股面值0.10元的普通股合併為1股每股面值為1.00元的普通股。股份合併完成後，本公司註冊資本維持不變，為125,476,374元，惟股份數目由1,254,763,740股變為125,476,374股。

30. 資本公積

於二零一零年及二零一一年十二月三十一日，本集團沒有資本公積結餘。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

31. 盈餘公積

項目	於二零一一年 一月一日	本年增加	本年減少	於二零一一年 十二月三十一日
法定盈餘公積	70,754,552.84	-	-	70,754,552.84
合計	70,754,552.84	-	-	70,754,552.84

32. 未分配利潤

項目	金額
於二零一一年一月一日	546,976,075.36
加：本年歸屬於本公司股東的淨利潤	203,725,280.45
於二零一一年十二月三十一日	750,701,355.81

33. 少數股東權益

子公司名稱	本年變動 年末少數 股權比例 (%)	於二零一一年 一月一日	應佔本年 淨利潤	支付少數 股東股息	於二零一一年 十二月三十一日
東江華瑞	38	16,409,707.06	2,229,784.37	-	18,639,491.43
龍崗東江	49	17,413,919.68	5,396,808.65	-	22,810,728.33
昆山昆鵬	49	7,002,785.64	993,741.51	735,000	7,261,527.15
千燈三廢	49	19,917,359.66	12,116,978.61	6,615,000	25,419,338.27
韶關綠然	40	41,419,527.12	(5,453,794.24)	-	35,965,732.88
東江利賽	20	1,379,243.84	(406,291.44)	-	972,952.40
湖南東江	5	134,696.54	157,542.90	-	292,239.44
北京永新	45	(8,455,873.05)	431,376.88	-	(8,024,496.17)
合計		95,221,366.49	15,466,147.24	7,350,000.00	103,337,513.73

(1) 本集團少數股東權益沖減少數股東損失的情況

子公司名稱	二零一一年	二零一零年
北京永新	21,524,496.17	21,955,873.04
湖南東江	207,760.56	365,303.46
韶關綠然	20,034,267.12	14,580,472.88
東江利賽	1,027,047.60	620,756.16
合計	42,793,571.45	37,522,405.54

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

33. 少數股東權益(續)

(2) 本集團承擔超額虧損情況說明

子公司名稱	承擔的超額虧損金額	
	二零一一年	二零一零年
北京永新	9,807,717.52	10,334,955.92
合計	9,807,717.52	10,334,955.92

34. 淨流動資產

	二零一一年	二零一零年
流動資產	873,326,372.73	812,086,384.92
減：流動負債	501,942,282.68	651,609,802.65
淨流動資產	371,384,090.05	160,476,582.27

35. 總資產減流動負債

	二零一一年	二零一零年
資產總計	1,983,716,072.40	1,782,077,448.82
減：流動負債	501,942,282.68	651,609,802.65
總資產減流動負債	1,481,773,789.72	1,130,467,646.17

36. 營業收入、營業成本

項目	二零一一年	二零一零年
主營業務收入	1,501,074,352.89	1,152,358,350.49
其他業務收入	-	-
合計	1,501,074,352.89	1,152,358,350.49
主營業務成本	978,389,432.53	750,036,591.81
其他業務成本	-	-
合計	978,389,432.53	750,036,591.81

主營業務收入(本集團的營業額)指本年度本集團向外界客戶銷售產品和提供服務而已收取或應收取的款項淨額減去年內商業折扣。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

36. 營業收入、營業成本(續)

(1) 主營業務—按業務分類

產品名稱	二零一一年		二零一零年	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
工業廢物資源化利用	1,036,310,110.70	691,316,759.53	678,413,051.43	446,201,112.27
工業廢物處理處理	148,698,306.22	41,129,459.82	131,273,151.52	35,653,935.65
市政廢物處理處理	115,896,598.13	97,588,791.53	120,653,782.62	94,048,503.72
再生能源利用	47,145,227.15	29,486,100.39	30,760,458.28	20,141,945.84
環境工程及服務	108,056,429.04	82,481,781.08	106,828,773.61	77,726,789.36
貿易及其他	44,967,681.65	36,386,540.18	84,429,133.03	76,264,304.97
合計	1,501,074,352.89	978,389,432.53	1,152,358,350.49	750,036,591.81

(2) 主營業務—按地區分類

地區名稱	二零一一年		二零一零年	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
深圳	357,565,472.93	261,358,483.16	393,726,588.77	243,175,445.09
珠三角其他地區	120,728,588.01	67,537,584.60	71,476,899.47	44,946,314.05
廣東其他地區	141,826,404.36	97,150,960.42	111,399,351.02	71,080,321.93
廣東省外地區	807,599,233.89	487,605,900.32	482,293,412.50	324,123,739.45
境外地區	73,354,652.70	64,736,504.03	93,462,098.73	66,710,771.29
合計	1,501,074,352.89	978,389,432.53	1,152,358,350.49	750,036,591.81

(3) 二零一一年前五名客戶的營業收入情況

客戶名稱	營業收入	佔全部營業 收入的比例(%)
江西新金葉實業有限公司	215,692,310.58	14.37
Heritage Technologies, LLC	130,954,896.42	8.72
深圳市萊索思環境技術有限公司	55,508,205.09	3.70
長沙興嘉生物工程股份有限公司	50,321,506.09	3.35
廣東電網公司深圳供電局	46,798,747.84	3.12
合計	499,275,666.02	33.26

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

37. 毛利

	二零一一年	二零一零年
營業總收入	1,501,074,352.89	1,152,358,350.49
減：營業成本	978,389,432.53	750,036,591.81
毛利	522,684,920.36	402,321,758.68

38. 營業税金及附加

項目	二零一一年	二零一零年
營業稅	4,557,731.23	5,018,175.70
城市維護建設稅	6,850,458.78	1,149,125.55
教育費附加	4,836,675.32	1,835,748.16
其他	3,528.20	3,960.00
合計	16,248,393.53	8,007,009.41

39. 銷售費用

項目	二零一一年	二零一零年
合計	56,397,849.69	35,531,956.09
其中：		
運輸費	18,530,784.29	13,892,031.29
工資	14,801,802.04	10,054,857.74
技術服務費	2,265,124.67	2,172,795.17
差旅費	2,692,637.89	2,710,523.27
租賃費	2,040,147.64	1,375,255.33
修理費	748,833.66	778,299.51
辦公費	973,122.19	954,142.07
業務招待費	1,496,332.85	925,345.35
勞動保險費	1,597,848.42	1,101,633.78

本集團2011年銷售費用較2010年增加20,865,893.60元，增長58.72%，主要原因系本期公司銷售採購量增加致運輸費增加，各地最低工資標準上調致人工成本上升。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

40. 管理費用

項目	二零一一年	二零一零年
合計	179,152,888.47	154,541,420.51
其中：工資	55,266,867.13	40,719,217.20
折舊費用	15,648,964.93	13,788,655.71
研究費用	27,015,278.70	18,209,276.27
業務招待費	11,303,529.70	6,701,689.24
辦公費	6,630,031.40	7,165,779.10
房租	4,825,331.33	4,026,022.33
差旅費	11,089,380.43	3,503,512.59
勞動保險費	5,023,108.33	3,630,897.18
福利費	7,407,267.84	4,420,372.35
仲介服務費	1,614,307.87	7,941,124.26
存貨盤虧	855.60	18,590,856.61

41. 財務費用

(1) 財務費用明細

項目	二零一一年	二零一零年
利息支出	24,514,483.06	25,062,268.55
減：利息收入	(7,131,134.44)	(3,909,568.24)
加：匯兌損失	1,688,044.86	675,879.27
加：其他支出	569,894.65	340,233.29
合計	19,641,288.13	22,168,812.87

(2) 利息支出包括

項目	二零一一年	二零一零年
利息：		
須於五年內全數償還的銀行借款	32,938,308.30	33,212,914.70
不須於五年內全數償還銀行借款	-	-
	32,938,308.30	33,212,914.70
融資租賃費用	2,010,837.07	806,472.45
減：資本化金額	(10,434,662.31)	(8,957,118.60)
合計	24,514,483.06	25,062,268.55

資本化的借貸成本均源自本集團的一般借款額，並為合資格資產開支的資本化。年內利息資本化按年息率約為6.3% (二零一零年：5.4%)計算。

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

42. 資產減值損失

項目	二零一一年	二零一零年
壞賬損失(撥回)	1,963,856.28	(2,441,443.39)
存貨跌價損失	-	45,350.03
固定資產減值損失	-	2,235,309.11
商譽減值損失	23,831,658.44	-
合計	25,795,514.72	(160,784.25)

43. 公允價值變動收益

項目	二零一一年	二零一零年
衍生金融工具	-	-
其他交易性金融資產	(79,530.00)	(95,563.96)
交易性金融資產小計	(79,530.00)	(95,563.96)
按公允價值計量的投資性房地產	(404,089.00)	2,484,030.00
合計	(483,619.00)	2,388,466.04

44. 投資收益(損失)

(1) 投資收益(損失)來自：

項目	二零一一年	二零一零年
應佔合營公司和聯營公司利潤(損失)	5,560,783.98	(4,285,458.62)
其他投資收益		
長期股權投資處置收益	4,600,596.63	-
持有交易性金融資產期間取得的收益(註)	103,359.27	75,181.76
交易性金融資產處置收益(損失)	(209,785.34)	(421,632.71)
委託貸款的投資收益	476,802.35	-
其他投資收益(損失)小計	4,970,972.91	(346,450.95)
合計	10,531,756.89	(4,631,909.57)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

44. 投資收益(損失)(續)

(1) 投資收益(損失)來自：(續)

本集團2011年度投資收益較2010年增加15,163,666.46元，變動率327.37%，主要來源於應佔合營公司和聯營公司利潤以及轉讓合營公司權益收益。

本年來自上市股權投資的損失為106,429.09元(二零一零年：損失346,450.95元)。

(2) 應佔合營公司和聯營公司利潤(損失)：

項目	二零一一年	二零一零年	本年比上年 增減變動的原因
雙新水泥	(1,582,909.56)	(8,484,252.50)	本年中處置投資
東江威立雅	6,517,814.25	3,613,865.92	盈利能力提高
深圳微營養	100,017.79	674,282.20	盈利能力下降
深圳萊索思	1,529,264.77	(61,635.21)	本年中成為聯營公司
珠海清新	(237,756.98)	-	經營虧損
東江松藻	(765,646.29)	(154,613.52)	尚未營業
北京立升膜	-	126,894.49	盈利能力下降
合計	5,560,783.98	(4,285,458.62)	

(3) 本集團投資收益匯回不存在重大限制。

45. 營業外收入

(1) 營業外收入明細

項目	二零一一年	二零一零年	計入本年非經常性 損益的金額
固定資產處置利得	540,716.78	125,097.39	540,716.78
無形資產處置利得	4,720.00	2,323,000.29	4,720.00
非流動資產處置利得	545,436.78	2,448,097.68	545,436.78
政府補助	23,085,960.57	16,323,967.14	9,980,666.26
其他	498,456.79	485,023.92	498,456.79
合計	24,129,854.14	19,257,088.74	11,024,559.83

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

45. 營業外收入(續)

(2) 政府補助明細

二零一一年

項目	本年收到 金額	轉出與資產相 關的政府補助到 遞延收益 (附註 VIII.28)	計入營業外 收入	來源和依據
再生資源增值稅返還款	9,855,139.94		9,855,139.94	財政部、國家稅務總局 (財稅[2008]157號)
銀企合作專項資金	4,080,000.00		4,080,000.00	韶關市財政局檔(韶財工[2011] 168號關於下達第一批戰略性新 興產業政銀企合作專項資金 二零一一年度資金的通知
再生能源增值稅即征即退款	3,250,154.37		3,250,154.37	財政部、國家稅務總局 (財稅[2008]156號)
南山區經濟發展專項資金 — 中國馳名商標和 廣東省著名商標獎勵	800,000.00		800,000.00	深南工紀[2011]7號
韶關市生態文明專項補貼款	200,000.00		200,000.00	韶關市財政局檔(韶財工[2011] 154號關於安排2009年度生態 文明建設專項資金結餘資金 的通知

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

45. 營業外收入(續)

(2) 政府補助明細(續)

二零一一年(續)

項目	本年收到 金額	轉出與資產相 關的政府補助到 遞延收益 (附註VIII.28)	計入營業外 收入	來源和依據
高新技術獎勵	100,000.00		100,000.00	昆山市科學技術局、昆山市財政局(昆科字[2011]16號、昆財字[2011]64號)
昆山生態建設獎勵	70,000.00		70,000.00	昆山市財政局、環境保護局(昆財字[2010]187號、昆環[2010]65號)關於下達2008-2009年度昆山生態市建設相關獎勵項目及資金的通知
納稅獎勵	50,000.00		50,000.00	昆山市千燈鎮(千政發[2011]5號)
仲愷區財政局節能專項資金	30,000.00		30,000.00	惠州仲愷高新技術產業開發區經濟發展局、惠州仲愷高新技術產業開發區財政局檔(惠仲經發[2011]125號)關於下達2011年仲愷高新區節能專項資金項目計畫的通知

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

45. 營業外收入(續)

(2) 政府補助明細(續)

二零一一年(續)

項目	本年收到 金額	轉出與資產相 關的政府補助到 遞延收益 (附註VIII.28)	計入營業外 收入	來源和依據
深圳市市場監督管理局專利資助款	27,400.00	-	27,400.00	深圳市智慧財產權局(深財企[2005]37號)
銷售大戶獎勵	20,000.00	-	20,000.00	昆山市千燈鎮(千政發[2011]5號)
2009年度騰程減廢獎勵	20,000.00	-	20,000.00	昆山市千燈鎮(千政發[2011]5號)
勞動就業補貼	6,405.87	-	6,405.87	深圳市勞動就業服務中心檔(深勞就[2006]13號)關於改進企業招用就業困難人員獎勵社會保險補貼崗位補貼支付方式的通知
二零一一年專利申請與授權資金	2,500.00	-	2,500.00	昆山市智慧財產權局、昆山市財政局專利申請經費(昆知發[2010]17號、昆財字[2010]258號)
本部廢水處理改造工程項目	3,800,000.00	3,800,000.00	-	深圳市環境保護局、深府[2006]196號

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

45. 營業外收入(續)

(2) 政府補助明細(續)

二零一一年(續)

項目	本年收到 金額	轉出與資產相 關的政府補助到 遞延收益 (附註VIII.28)	計入營業外 收入	來源和依據
東江利賽中央環境保護專項資金	3,000,000.00	3,000,000.00	-	《深圳市環境保護專項資金管理辦法》
再生能源資源節約和環境保護工程資金	4,000,000.00	4,000,000.00	-	國家發展和改革委員會(發改投資[2010]451號)、深圳市發展和改革委員會(深發改[2010]582號)
清遠東江資源節約和環境保護工程資金	10,000,000.00	10,000,000.00	-	國家發改委發改辦環資[2011]1191號
粵北汙水處理專項補貼款	5,000,000.00	5,000,000.00	-	翁源縣財政局檔(翁財企[2010]38號)
粵北項目資金	4,636,000.00	4,636,000.00	-	廣東韶關翁源縣人民政府
廢舊印刷線路板資源化利用關鍵技術研究及集成示範項目	750,000.00	750,000.00	-	粵科規劃字[2010]126號
小計	49,697,600.18	31,186,000.00	18,511,600.18	

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

45. 營業外收入(續)

(2) 政府補助明細(續)

二零一一年(續)

項目	本年收到 金額	轉出與資產相 關的政府補助到 遞延收益 (附註VIII.28)	計入營業外 收入	來源和依據
與資產相關的政府補助攤銷由其他非流動 負債(附註VIII.28)	-	-	4,574,360.39	
合計	49,697,600.18	31,186,000.00	23,085,960.57	

二零一零年

項目	本年收到 金額	轉出與資產相 關的政府補助到遞 延收益 (附註VIII.28)	計入營業外 收入	來源和依據
再生資源增值稅返還款	7,433,913.88	-	7,433,913.88	財政部、國家稅務總局(財稅[2008] 157號)
再生能源增值稅即征即退款	3,966,846.95	-	3,966,846.95	財政部、國家稅務總局(財稅[2008] 156號)
綜合利用迴圈經濟示範項目	1,300,000.00	-	1,300,000.00	深圳市發展和改革局(發改辦環資 [2008]889號)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

45. 營業外收入(續)

(2) 政府補助明細(續)

二零一零年(續)

項目	本年收到 金額	轉出與資產相 關的政府補助到遞 延收益 (附註VIII.28)	計入營業外 收入	來源和依據
政銀企合作項目貼息	650,000.00	-	650,000.00	翁源縣財政局(翁財企[2010]15號)
福田區科技發展資助	300,000.00	-	300,000.00	深圳市福田區總商會
技改項目補貼	200,000.00	-	200,000.00	昆山市科技局、昆山市財政局(昆 科字[2010]53、昆財字[2010] 237號)
更換環保車輛補貼	55,307.86	55,307.86	-	香港環境保護署《更換歐盟前期及 歐盟I期柴油商業車輛為新商業 車輛資助計畫》
環保應急處置設備和物資補助	1,440,000.00	1,440,000.00	-	深圳市環境保護局、深府[2006] 196號
資源節約和環境保護工程資金	4,500,000.00	4,500,000.00	-	國家發展和改革委員會辦公廳(發 改辦環資[2010]26號)

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

45. 營業外收入(續)

(2) 政府補助明細(續)

二零一零年(續)

項目	本年收到 金額	轉出與資產相 關的政府補助到遞 延收益 (附註VIII.28)	計入營業外 收入	來源和依據
其他	139,614.52	-	139,614.52	
小計	19,985,683.21	5,995,307.86	13,990,375.35	
與資產相關的政府補助攤銷(附註VIII.28)	-	-	2,333,591.79	
合計	19,985,683.21	5,995,307.86	16,323,967.14	

46. 營業外支出

項目	二零一一年	二零一零年	計入本年非經常性 損益的金額
固定資產處置損失	674,982.80	138,361.70	674,982.80
對外捐贈	828,000.00	1,906,500.00	828,000.00
其他	1,464,113.16	330,954.42	1,464,113.16
合計	2,967,095.96	2,375,816.12	2,967,095.96

47. 審計師酬金

本年度審計師酬金為800,000.00元(二零一零年：600,000.00元)。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

48. 董事、監事及僱員薪酬

(1) 董事及監事薪酬

	二零一一年	二零一零年
董事、監事袍金		
執行董事	-	-
非執行董事及獨立非執行 監事	396,000.00	396,000.00
	-	-
	396,000.00	396,000.00
執行董事的其他薪酬		
基本薪金及津貼	3,541,102.50	3,504,489.79
退休福利計畫供款	76,761.36	63,767.53
	3,617,863.86	3,568,257.32
監事		
基本薪金及津貼	169,344.34	140,854.00
退休福利計畫供款	20,109.00	15,768.00
	189,453.34	156,622.00
合計	4,203,317.20	4,120,879.32

年內，概無本公司的董事或監事放棄任何薪酬。

年內，本集團並無支付本公司董事或監事任何薪酬作為鼓勵加入或加入本集團後的離職補償。

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

48. 董事、監事及僱員薪酬(續)

(1) 董事及監事薪酬(續)

1) 董事及監事薪酬的明細如下：

2011

姓名	董事、監事 袍金	其他薪酬		總計
		基本薪金 及津貼	退休福利 計畫供款	
執行董事				
張維仰	-	1,598,770.75	25,587.12	1,624,357.87
陳曙生	-	952,547.00	25,587.12	978,134.12
李永鵬	-	989,784.75	25,587.12	1,015,371.87
小計	-	3,541,102.50	76,761.36	3,617,863.86
非執行董事				
馮濤	-	-	-	-
馮波	-	-	-	-
吳水清	-	-	-	-
孫集平	-	-	-	-
小計	-	-	-	-
獨立非執行董事				
葉如棠	132,000.00	-	-	132,000.00
郝吉明	132,000.00	-	-	132,000.00
劉雪生	66,000.00	-	-	66,000.00
王繼德	66,000.00	-	-	66,000.00
小計	396,000.00	-	-	396,000.00
監事				
袁桅	-	-	-	-
蔡文生	-	-	-	-
劉安	-	169,344.34	20,109.00	189,453.34
小計	-	169,344.34	20,109.00	189,453.34
合計	396,000.00	3,710,446.84	96,870.36	4,203,317.20

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

48. 董事、監事及僱員薪酬(續)

(1) 董事及監事薪酬(續)

1) 董事及監事薪酬的明細如下：(續)

2010

姓名	董事、監事 袍金	其他薪酬		總計
		基本薪金 及津貼	退休福利 計畫供款	
張維仰	-	1,877,287.41	21,356.76	1,898,644.17
陳曙生	-	1,090,868.03	21,356.76	1,112,224.79
李永鵬	-	536,334.35	21,054.01	557,388.36
小計	-	3,504,489.79	63,767.53	3,568,257.32
非執行董事				
馮濤	-	-	-	-
吳水清	-	-	-	-
孫集平	-	-	-	-
小計	-	-	-	-
獨立非執行董事				
葉如棠	132,000.00	-	-	132,000.00
郝吉明	132,000.00	-	-	132,000.00
劉雪生	132,000.00	-	-	132,000.00
小計	396,000.00	-	-	396,000.00
監事				
袁桅	-	-	-	-
蔡文生	-	-	-	-
劉安	-	140,854.00	15,768.00	156,622.00
小計	-	140,854.00	15,768.00	156,622.00
合計	396,000.00	3,645,343.79	79,535.53	4,120,879.32

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

48. 董事、監事及僱員薪酬(續)

(2) 五名最高薪酬人士

本年，五名最高薪酬人士中包括三名(上年：三名)董事，其餘兩名(上年：兩名)最高薪酬人士的薪酬如下：

項目	二零一一年	二零一零年
基本薪金及津貼	1,243,689.00	1,724,222.82
退休福利計畫供款	51,174.24	64,070.28
合計	1,294,863.24	1,788,293.10

年內，本集團並無支付本五名最高薪酬人士任何薪酬作為鼓勵加入或加入本集團後的離職補償。

項目	二零一一年	二零一零年
零至人民幣 1,000,000 元	3	3
人民幣 1,000,001 元至人民幣 1,500,000 元	1	1
人民幣 1,500,001 元至人民幣 2,000,000 元	1	1
合計	5	5

49. 所得稅費用

(1) 所得稅費用

項目	二零一一年	二零一零年
當年所得稅費用	35,355,304.89	33,068,906.50
遞延所得稅費用	2,113,149.31	(383,012.90)
合計	37,468,454.20	32,685,893.60

本集團享有的企業所得稅免稅、稅收優惠等政策詳見 VI。

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

49. 所得稅費用(續)

(2) 當年所得稅

項目	二零一一年	二零一零年
當年所得稅		
中國	35,355,304.89	37,122,778.65
香港	-	210,143.37
	35,355,304.89	37,332,922.02
以前年度多計		
中國	-	(4,264,015.52)
合計	35,355,304.89	33,068,906.50

(3) 合併利潤總額與當年所得稅的對賬如下：

項目	二零一一年	二零一零年
本年合併利潤總額	256,659,881.89	196,871,173.14
加：納稅調整增加額	33,996,567.27	21,849,387.10
減：納稅調整減少額	93,467,609.38	46,728,402.38
減：彌補以前年度虧損	4,525,850.14	2,913,054.79
加：子公司本年虧損額	-	47,220,405.60
本年應納稅所得額	192,662,989.64	216,299,508.67
法定所得稅稅率(25%)		
本年應納所得稅額	54,839,301.83	54,074,877.17
減：減免所得稅額	17,686,669.51	17,357,343.10
本年應納稅額	37,152,632.32	36,717,534.07
加：其他調整因素	(1,797,327.43)	(3,648,627.57)
當年所得稅	35,355,304.89	33,068,906.50

50. 其他綜合損失

項目	二零一一年	二零一零年
外幣財務報表折算差額	(988,426.38)	(141,430.99)
合計	(988,426.38)	(141,430.99)

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

51. 基本每股收益和攤薄每股收益的計算過程

項目	序號	二零一一年	二零一零年
歸屬於本公司股東的淨利潤	1	203,725,280.45	155,855,982.56
歸屬於本公司的非經常性損益	2	9,015,688.16	12,343,193.44
歸屬於本公司股東、扣除非經常性損益後的淨利潤	3=1-2	194,709,592.29	143,512,789.12
年初股份總數	4	1,254,763,744.00	627,381,872.00
公積金轉增股本或股票股利分配等增加股份數(I)	5	-	627,381,872.00
年後合併減少股份數	6	1,129,287,369.60	1,129,287,369.60
發行在外的普通股加權平均數	7=4+5-6	125,476,374.40	125,476,374.40
基本每股收益(I)	8=1÷7	1.62	1.24
基本每股收益(不包括非經常性損益)(II)	9=3÷7	1.56	1.14

二零一一年後，本公司進行股份合併，詳情參見附註VIII.29。計算每股收益所用的二零一零年度的股份數目已重新表述以反映該股份合併。

由於截至二零一一年十二月三十一日止兩年度概無攤薄事項存在，故此基本每股收益與稀釋每股收益一致。

52. 股息

項目	二零一一年	二零一零年
年內確認分派的股息		
2010年支付的2009年度末期股息，每股人民幣0.50元	-	31,369,093.60
合計	-	31,369,093.60

董事會本年度不建議派發任何股息(二零一零年：無)。

53. 合併現金流量表補充資料

(1) 收到其他與經營活動有關的現金

項目	二零一一年	二零一零年
政府補助	40,544,514.90	8,584,922.38
利息收入	7,131,134.44	3,909,568.24
單位及個人往來款	49,069,430.59	56,443,182.81
合計	96,745,079.93	68,937,673.43

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

53. 合併現金流量表補充資料(續)

(2) 支付其他與經營活動有關的現金

項目	二零一一年	二零一零年
單位及個人往來款	39,709,028.31	14,440,987.38
運輸費	24,416,558.21	13,777,921.22
辦公費	7,603,153.59	7,164,294.04
業務招待費	12,799,862.55	6,141,961.40
差旅費	6,240,328.01	4,952,391.95
房租	8,577,142.36	5,298,968.90
諮詢費	2,158,982.93	2,566,175.54
技術服務費	2,265,124.67	2,028,166.51
水電費	2,387,512.97	1,989,949.28
修理費	2,628,492.31	729,021.41
通訊費	1,482,405.61	984,223.68
保安服務費	2,274,555.82	496,410.38
聘請中介機構費	2,744,940.57	5,673,331.00
其他雜費	5,955,864.86	3,695,781.31
開辦費	622,869.50	1,328,879.41
研究費用	22,582,574.09	8,379,706.54
合計	144,449,396.36	79,648,169.95

(3) 收到其他與投資活動有關的現金

項目	二零一一年	二零一零年
收回墊付征地款	-	20,000,000.00
收回收購聯營企業意向金	-	2,380,000.00
合計	-	22,380,000.00

(4) 支付其他與投資活動有關的現金

項目	二零一一年	二零一零年
深圳萊索思不納入合併產生的現金淨流出	-	25,067,632.11
支付收購聯營企業意向金	-	2,380,000.00
支付投資保證金	-	200,000.00
合計	-	27,647,632.11

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

53. 合併現金流量表補充資料(續)

(5) 收到的其他與籌資活動有關的現金

項目	二零一一年	二零一零年
貸款保證金	2,700,000.00	-
合計	2,700,000.00	-

(6) 支付其他與籌資活動有關的現金

項目	二零一一年	二零一零年
歸還股東張維仰借款	-	3,209,788.40
貸款保證金	-	2,700,000.00
支付融資租賃相關款項	5,066,148.97	-
合計	5,066,148.97	5,909,788.40

(7) 將淨利潤調節為經營活動現金流量

項目	二零一一年	二零一零年
淨利潤	219,191,427.69	164,185,279.54
加：資產減值準備	25,795,514.72	(160,784.25)
固定資產折舊	53,322,981.73	38,065,622.63
無形資產攤銷	12,767,447.84	10,518,784.85
長期待攤費用攤銷	181,500.00	180,000.00
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失(收益)	129,546.02	(2,329,030.06)
固定資產報廢損失	(196,494.95)	19,294.08
公允價值變動收益	483,619.00	(2,388,466.04)
財務費用	26,202,527.92	25,738,147.82
投資損失(收益)	(10,531,756.89)	4,631,909.57
遞延所得稅資產的減少(增加)	926,624.84	(739,777.50)
遞延所得稅負債的增加	1,186,524.47	352,665.22
存貨的減少(增加)	57,328,845.09	(143,363,222.91)
經營性應收項目的減少(增加)	(69,953,828.56)	8,763,416.65
經營性應付項目的增加	83,897,826.57	80,123,487.20
經營活動產生的現金流量淨額	400,732,305.49	183,597,326.80

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

53. 合併現金流量表補充資料(續)

(8) 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動

項目	二零一一年	二零一零年
融資租入固定資產	11,941,611.00	1,766,598.00

(9) 現金及現金等價物淨變動情況

項目	二零一一年	二零一零年
現金及現金等價物的期末餘額	247,813,761.76	174,236,578.41
減：現金及現金等價物的期初餘額	174,236,578.41	197,611,550.70
現金及現金等價物淨變動	73,577,183.35	(23,374,972.29)

(10) 當年處置子公司的有關信息

項目	二零一一年	二零一零年
處置子公司的有關信息		
1. 處置子公司的價格	-	-
2. 處置子公司收到的現金和現金等價物	-	4,136,575.00
減：子公司持有的現金和現金等價物	-	-
3. 處置子公司收到的現金淨額	-	4,136,575.00
4. 被處置子公司的淨資產	-	-

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

VIII. 合併財務報表主要項目註釋(續)

53. 合併現金流量表補充資料(續)

(11) 現金和現金等價物

項目	二零一一年	二零一零年
庫存現金	354,376.95	174,743.72
可隨時用於支付的銀行存款	247,364,899.80	172,252,120.35
小計	247,719,276.75	172,426,864.07
其他貨幣資金	4,283,825.01	6,227,948.33
減：使用受限制的其他貨幣資金	(4,189,340.00)	(4,418,233.99)
可隨時用於支付的其他貨幣資金	94,485.01	1,809,714.34
期末現金和現金等價物餘額	247,813,761.76	174,236,578.41

註： 本集團內使用受限制的現金和現金等價物，為其他貨幣資金中期限較長的保證金。

IX. 關聯方及關聯交易

1. 關聯方關係

(1) 控股股東及最終控制方

張維仰先生為本公司之控股股東及最終控制方。

控股股東所持股份及其變化

	持股金額		持股比例(%)	
	二零一一年	二零一零年	二零一一年	二零一零年
張維仰	43,158,960.00	43,158,960.00	34.40%	34.40%

(2) 子公司

本集團子公司情況詳見VII。

(3) 合營企業及聯營企業

本集團合營企業及聯營企業情況詳見VIII 8。

IX. 關聯方及關聯交易(續)

1. 關聯方關係(續)

(4) 其他關聯方

關聯關係類型	關聯方名稱	主要交易內容	組織機構代碼
擁有本公司5%以上股權之股東	方元化工	房屋出租	27969305-0
擁有本公司5%以上股權之股東	李永鵬	往來	

2. 關聯交易

(1) 購買商品/接受服務

關聯方	關聯交易類型	關聯交易定價原則	二零一一年		二零一零年	
			金額	佔同類交易金額的比例(%)	金額	佔同類交易金額的比例(%)
合營及聯營企業						
東江威立雅	接受勞務	協議價	10,084,659.65	24.52	14,040,975.72	39.38
深圳微營養	接受勞務	協議價	1,086,709.78	2.99	965,255.00	1.27
深圳萊索思	購買商品	協議價	20,699.14	0.06	26,424.14	0.03
合計			11,192,068.57	27.57	15,032,654.86	40.68

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

IX. 關聯方及關聯交易(續)

2. 關聯交易(續)

(2) 銷售商品/提供服務

關聯方	關聯交易類型	關聯交易 定價原則	二零一一年		二零一零年	
			金額	佔同類交易 金額的比例(%)	金額	佔同類交易 金額的比例(%)
合營及聯營企業						
東江威立雅	提供勞務	協議價	3,764,825.39	2.53	3,169,302.20	2.41
東江威立雅	銷售商品	協議價	190,712.86	0.02	137,092.69	0.16
東江威立雅	提供勞務	協議價	2,008,160.35	0.19	1,182,499.80	1.40
深圳萊索思	銷售商品	協議價	55,508,205.09	5.30	5,985,290.42	7.09
深圳微營養	銷售商品	協議價	88,396,893.38	8.44	34,445,344.10	5.08
合計			149,868,797.07	16.48	44,919,529.21	16.14

(3) 出租情況(本集團作為出租方)

承租方 名稱	租賃資產種類	租賃 起始日	租賃 終止日	租賃收益 定價依據	本年確認的 租賃收益
深圳微營養	房屋	2009-10-14	2012-10-13	協議價	76,051.80

(4) 關聯擔保情況

1) 為合營公司提供擔保

本集團就合營公司東江威立雅的貸款融資向銀行提供於二零一一年十二月三十一日仍然生效的財務擔保共40,000,000元(二零一零年:31,400,000元)，年內的最高擔保金額為60,000,000元(二零一零年:33,900,000元)。擔保的明細如下：

擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 已經履行完畢
5,000,000.00	2007-12-24	2011-12-31	是
5,000,000.00	2008-1-25	2011-12-31	是
5,000,000.00	2008-3-13	2011-12-31	是
5,000,000.00	2008-5-13	2011-12-31	是
6,400,000.00	2009-12-22	2011-12-22	是
5,000,000.00	2010-7-8	2011-7-8	是
21,600,000.00	2011-12-30	2013-12-30	否
18,400,000.00	2011-11-30	2013-11-23	否

IX. 關聯方及關聯交易(續)

2. 關聯交易(續)

(4) 關聯擔保情況(續)

2) 接受控股股東的擔保

本公司股東張維仰向銀行提供於二零一一年十二月三十一日仍然生效的擔保共278,500,000元(二零一零年：585,000,000元)以使本公司及再生資源獲得銀行貨款，年內的最高擔保金額為675,000,000元(二零一零年：645,000,000元)明細如下：

擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 已經履行完畢
30,000,000.00	2010-3-8	2011-1-8	是
30,000,000.00	2010-3-16	2011-3-16	是
20,000,000.00	2010-3-25	2011-3-16	是
20,000,000.00	2010-5-18	2011-5-18	是
10,000,000.00	2010-6-24	2011-6-24	是
10,000,000.00	2010-1-19	2011-1-19	是
30,000,000.00	2010-3-4	2011-3-4	是
10,000,000.00	2010-9-21	2011-9-21	是
30,000,000.00	2010-6-7	2011-6-7	是
30,000,000.00	2010-2-9	2012-2-9	否
33,500,000.00	2009-10-25	2013-10-25	否
6,500,000.00	2009-10-25	2011-6-21	是
20,000,000.00	2010-11-23	2011-11-23	是
30,000,000.00	2010-11-26	2011-11-26	是
30,000,000.00	2011-2-24	2011-6-29	是
40,000,000.00	2011-6-1	2011-6-30	是
20,000,000.00	2011-6-1	2012-2-1	否
30,000,000.00	2011-2-28	2014-2-28	否
30,000,000.00	2010-9-13	2011-9-13	是
10,000,000.00	2011-5-27	2011-11-27	是
120,000,000.00	2010-3-31	2015-6-1	否
45,000,000.00	2011-6-27	2012-6-27	否
40,000,000.00	2007-12-24	2011-12-31	是

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

IX. 關聯方及關聯交易(續)

2. 關聯交易

(5) 關聯方資金拆借

關聯方名稱	拆借			於二零一一年
	原始金額	起始日	到期日	十二月三十一日 餘額
合營企業				
雙新水泥	1,575,000.00	二零零九年 十一月二十三日	二零一一年 十一月二十二日	-
雙新水泥	1,337,100.00	二零零九年 一月二十四日	二零一一年 一月二十三日	-
雙新水泥	331,000.00	二零零九年 一月二十七	二零一一年 一月二十六日	-
雙新水泥	4,000,000.00	二零零九年 十二月七日	二零一一年 十二月六日	-
雙新水泥	9,000,000.00	二零零九年 十二月二十一日	二零一一年 十二月二十日	-
雙新水泥	5,000,000.00	二零一零年 二月二十三日	二零一一年 二月二十二日	-
雙新水泥	5,000,000.00	二零一零年 三月二十五日	二零一一年 三月二十四日	-
聯營企業				
東江松藻(註)	10,040,880.00	二零一一年 一月三十一日	二零二三年 一月三十日	10,040,880.00

註： 本集團與東江松藻的資金拆借系本公司委託平安銀行股份有限公司深圳分行發放的流動資金周轉貸款，詳見附註VIII.16。

IX. 關聯方及關聯交易(續)

3. 關聯方往來餘額

(1) 關聯方應收賬款

關聯方	帳面餘額	二零一一年		帳面餘額	二零一零年	
		佔應收賬款 總額比例(%)	壞賬準備		佔應收賬款 總額比例(%)	壞賬準備
合營及聯營企業						
東江威立雅	6,858.00	0.00	-	2,228,562.00	1.30	-
深圳萊索思	481,060.94	0.25	-	4,433,701.60	2.58	-
深圳微營養	58,098,517.88	30.00	-	11,443,035.00	6.65	-
北京雙益	1,140,000.00	0.59	1,140,000.00	1,140,000.00	0.66	1,140,000.00
合計	59,726,436.82	30.84	1,140,000.00	19,245,298.60	11.19	1,140,000.00

(2) 關聯方其他應收款

關聯方	帳面餘額	二零一一年		帳面餘額	二零一零年	
		佔應收賬款 總額比例(%)	壞賬準備		佔應收賬款 總額比例(%)	壞賬準備
合營及聯營企業						
雙新水泥	-	-	-	29,524,126.48	35.15	-
東江威立雅	1,026,964.56	1.67	-	1,034,479.50	1.23	-
北京雙益	361,117.33	0.59	361,117.33	361,117.33	0.43	361,117.33
北京立升膜	120,000.00	0.20	120,000.00	120,000.00	0.14	120,000.00
浙江雙益	90,000.00	0.15	90,000.00	90,000.00	0.11	90,000.00
珠海清新	149,556.01	0.24	-	-	-	-
小計	1,747,637.90	2.84	571,117.33	31,129,723.31	37.06	571,117.33
其他關連方						
李永鵬	-	-	-	157,549.92	0.19	-
合計	1,747,637.90	2.84	571,117.33	31,287,273.23	37.25	571,117.33

李永鵬是本公司的董事，同時持有5.09%本公司已發行股本。應收李永鵬款項是日常業務備用金且沒有抵押，不計利息和沒有固定還款期。截至二零一一年十二月三十一日止年度中最高的餘額為157,549.92元(二零一零年：157,549.92元)。

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

IX. 關聯方及關聯交易(續)

3. 關聯方往來餘額(續)

(3) 關聯方應付帳款

關聯方(項目)	二零一一年	二零一零年
合營及聯營企業		
東江威立雅	1,986,910.10	8,116,106.32
深圳萊索思	22,000.00	4,870.00
合計	2,008,910.10	8,120,976.32

(4) 關聯方其他應付款

關聯方(項目)	二零一一年	二零一零年
合營企業及聯營企業		
深圳微營養	14,675.30	425,000.00
深圳萊索思	-	16,717.68
東江威立雅	4,840,000.00	-
合計	4,854,675.30	441,717.68

(5) 關聯方預收賬款

項目	二零一一年 十二月三十一日	二零一零年 十二月三十一日
合營企業及聯營企業		
東江威立雅	5,041,201.16	-
合計	5,041,201.16	-

X. 股份支付

本集團報告期內無重大股份支付。

XI. 或有事項

1. 對外提供擔保形成的或有負債

本集團對外擔保均為關聯方擔保，具體見IX2(4)。

2. 由於本集團採用的收集及處理工業廢料的現有方法，本集團自其成立以來尚未就環境修復而招致任何重大支出。然而，並無保證中國有關當局於未來不會實施嚴格環保政策或環境修復的準則，導致本集團採取環保措施。本集團的財務狀況可能因該等新環保政策及或準則規定的環保責任而受到不利影響。

3. 除存在上述或有事項外，於二零一一年十二月三十一日，本集團無其他重大或有事項。

XII. 承諾事項

重大資本支出承諾事項

	二零一一年	二零一零年
在建工程	21,723,299.66	28,335,880.38
無形資產 – BOT項目	21,189,110.00	88,809,004.20
無形資產 – 土地	31,146,659.00	–
小計	74,059,068.66	117,144,884.58
設備採購	17,354,389.66	26,617,102.60
合計	91,413,458.32	143,761,987.18

1. 資本承擔

(1) 於二零一一年十二月三十一日，本集團尚有已簽訂合同但未記錄的約定大額發包合同支出共計42,912,409.66元，具體情況如下：

項目名稱	合同金額	已付金額	已記錄負債	未記錄金額	預計投資期間
邵陽垃圾填埋場項目	110,000,000.00	96,289,667.52	13,710,332.48	–	2012年
湖南填埋場滲瀝液處理工程	20,970,000.00	8,450,300.00	–	12,519,700.00	2012年
湖南調節池加蓋工程	1,370,000.00	1,096,000.00	–	274,000.00	2012年
粵北危險廢物處置中心項目	132,527,468.60	120,337,511.96	–	12,189,956.64	2012年
龍崗區工業危險廢物處理基地項目	99,468,198.00	91,072,788.00	–	8,395,410.00	2012年
總部辦公研發大樓	23,689,409.00	18,791,608.14	4,897,800.86	–	2012年
東江利賽廠房建設	2,364,953.88	356,800.00	–	2,008,153.88	2012年

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

XII. 承諾事項(續)

1. 資本承擔(續)

- (1) 截至二零一一年十二月三十一日，本集團尚有已簽訂合同但未記錄的約定大額發包合同支出共計42,912,409.66元，具體情況如下：(續)

項目名稱	合同金額	已付金額	已記錄負債	未記錄金額	預計投資期間
處理二部廢水升級改造土建工程	7,520,000.00	7,144,000.00	-	376,000.00	2012年
雲南東江土方、詳勘、設計、環評工程	15,142,953.07	9,842,443.93	-	5,300,509.14	2012年
惠州東江改造工程	5,600,000.00	5,096,000.00	-	504,000.00	2012年
澳門項目移動設備組	890,000.00	845,500.00	-	44,500.00	2012年
沙一實驗室裝修工程	2,185,000.00	1,932,250.00	252,750.00	-	2012年
金蝶EAS系統	4,202,000.00	3,079,500.00	-	1,122,500.00	2012年
污泥福永處理場(一期)工程	4,000,000.00	3,200,000.00	800,000.00	-	2012年
廢線路板回收處理系統	1,060,000.00	954,000.00	-	106,000.00	2012年
離子交換柱安裝工程	774,200.00	702,520.00	-	71,680.00	2012年
合計	431,764,182.55	369,190,889.55	19,660,883.34	42,912,409.66	

- (2) 截至二零一一年十二月三十一日，本集團已簽訂的正在或準備履行但未確認的設備採購合同支出具體情況如下：

項目名稱	合同金額	累計已付 金額	已確認 負債金額	於二零一一年 十二月 三十一日		預計投資期間
				未確認金額		
粵北危險廢物處置中心項目設備購置	13,764,504.00	12,382,649.20	-	1,381,854.80		2012年
雲南東江振壓、破碎生產線	10,924,663.50	7,751,423.50	-	3,173,240.00		2012年
惠州東江設備	904,890.00	836,066.00	-	68,824.00		2012年
韶關東江設備採購	1,878,558.00	1,785,375.50	-	93,182.50		2012年
香港力信環保車輛購置	10,317,241.73	389,277.37	-	9,927,964.36		2012年
龍崗東江設備採購	5,387,480.00	2,874,156.00	-	2,513,324.00		2012年
氣質聯用儀/吹掃捕集儀/頂空進樣器	735,000.00	539,000.00	-	196,000.00		2012年
合計	43,912,337.23	26,557,947.57	-	17,354,389.66		

XII. 承諾事項(續)

2. 已簽訂的正在或準備履行的租賃合同及財務影響

於二零一一年十二月三十一日，本集團就辦公廠房、運輸工具等承租項目之不可撤銷經營租賃和融資租賃所需於下列期間承擔款項如下：

期間	經營租賃	融資租賃
1年以內	3,369,402.00	13,683,375.13
1-2年	3,021,189.45	12,966,589.86
2-3年	2,261,025.17	12,237,607.61
3年以後	2,524,209.00	16,117,010.07
合計	11,175,825.62	55,004,582.67

3. 除上述承諾事項外，截止二零一一年十二月三十一日，本集團無其他重大承諾事項。

XIII. 資產負債表日後事項

1. 擬發行A股

二零一零年十二月九日，本公司股東特別大會決議擬在中國深圳證券交易所向開設A股帳戶的自然人、法人及其它獲中國證監會認可的機構投資者發行不多於25,000,000股每股面值人民幣1.00元之A股，本次發行將通過網下按市場詢價向投資者配售及通過網上以發行價格認購的方式，或中國證監會批准的其它方式進行。募集資金擬用於申報的募投項目，估計總投資額約為人民幣440,835,000元。

中國證券監督管理委員會於二零一一年一月五日對本公司首次公開發行A股股票行政許可申請材料進行了受理審查，並發出行政許可申請受理通知書(號碼：102323)。

二零一一年十二月二十一日，中國證券監督管理委員會發行審核委員會2011年第282次會議審核通過了本公司首次公開發行A股的申請。目前，本公司擬發行A股之事項仍在正常進行中。

2. 除存在上述資產負債表日後事項本集團無其他重大資產負債表日後事項。

XIV. 分部資料

報告分部根據內部組織結構、管理要求及內部報告制度而確定。每個報告分部為單獨的業務分部，提供不同的產品和勞務，由於每個分部需要不同的技術及市場策略而需要進行單獨的管理。本集團的報告分部如下：

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

XIV. 分部資料(續)

業務分部	主要經營內容
工業廢物資源化利用	加工生產及銷售資源化利用產品
工業廢物處理處置	收集、加工及處理工業廢物
市政廢物處理處置	收集、加工及處理市政固化廢物
再生能源利用	經營沼氣發電
環境工程及服務	作為主承包商或分包商從事環境服務有關的合同工程， 例如設計及興建環保項目；運營環保設施及評估環境影響， 環境監測及諮詢
貿易及其他	銷售化工產品及租賃業務等

本集團管理層將會定期審閱不同分部的財務資料以決定向其配置資源、評價業績。

分部報告資料根據各分部向管理層報告時採用的會計政策及計量標準披露，這些計量基礎與編製財務報表時的會計政策與計量基礎保持一致。

分部間轉移價格參照向第三方銷售所採用的價格確定，間接歸屬於各分部的費用按照收入比例在分部之間進行分配。

報告分部的利潤或虧損、資產及負債

分部資產包括歸屬於各分部的所有的有形資產、無形資產、其他長期資產及應收款項等流動資產，但不包括遞延所得稅資產及其他未分配的總資產。分部負債包括歸屬於各分部的應付款、預付款及銀行借款等。

分部經營成果是指各個分部產生的總收入(包括對外交易收入及分部間的交易收入)，扣除各個分部發生的費用，歸屬於各分部的資產發生的折舊和攤銷及減值損失，直接歸屬於某一分部的銀行存款及銀行借款所產生的利息淨支出後的淨額。分部之間收入的轉移定價按照與其他對外交易相似的條款計算。本集團並沒有將營業外收支及所得稅費用分配給各分部。

下述披露的本集團各個報告分部的資料定期提供給本集團管理層，部分用於本集團管理層計量報告分部利潤(虧損)、資產和負債。

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

XIV. 分部資料(續)

二零一一年度報告分部

	工業廢物資 源化利用	工業廢物 處理處置	市政廢物 處理處置	再生能源利用	環境工程及服務	貿易及其他	未分配金額	抵銷	合計
對外交易收入	1,036,310,110.70	148,698,306.22	115,896,598.13	47,145,227.15	108,056,429.04	44,967,681.65	-	-	1,501,074,352.89
分部間交易收入	17,298,871.89	1,143,114.00	-	17,136.75	1,382,762.00	39,020,840.79	-	(58,862,725.43)	-
分部收入	1,053,608,982.59	149,841,420.22	115,896,598.13	47,162,363.90	109,439,191.04	83,988,522.44	-	(58,862,725.43)	1,501,074,352.89
費用	(854,127,170.89)	(62,993,449.25)	(102,112,517.11)	(40,419,147.60)	(104,319,125.64)	(75,643,706.57)	(71,616,530.50)	35,606,280.49	(1,275,625,367.07)
公允價值變動損失	-	-	-	-	-	-	(483,619.00)	-	(483,619.00)
投資收益	8,990.11	-	(61,352.45)	(704,290.82)	-	-	18,938,410.05	(7,650,000.00)	10,531,756.89
分部營業利潤	199,490,801.81	86,847,970.97	13,722,728.57	6,038,925.48	5,120,065.40	8,344,815.87	(53,161,739.45)	(30,906,444.94)	235,497,123.71
營業外收入	-	-	-	-	-	-	24,129,854.14	-	24,129,854.14
營業外支出	-	-	-	-	-	-	(2,967,095.96)	-	(2,967,095.96)
利潤總額	199,490,801.81	86,847,970.97	13,722,728.57	6,038,925.48	5,120,065.40	8,344,815.87	(31,998,981.27)	(30,906,444.94)	256,659,881.89
資產總額	1,601,843,450.73	201,402,131.25	229,793,057.72	219,565,151.11	145,076,138.04	37,754,532.25	1,065,623,604.09	(1,517,341,992.79)	1,983,716,072.40
負債總額	547,025,761.51	125,284,062.19	182,880,125.10	176,118,714.37	135,539,990.76	6,580,419.57	979,787,041.87	(1,219,183,249.60)	934,032,865.77
補充資料									
折舊和攤銷費用	24,298,123.58	8,258,227.98	14,552,722.84	14,624,946.29	918,187.61	236,920.95	2,220,336.95	-	65,109,466.20
資本性支出	57,970,658.04	105,199,471.75	163,126,556.09	23,063,730.47	1,382,032.61	337,557.49	30,489,738.43	-	381,569,744.88
資產減值	1,831,116.25	35,144.76	145,719.87	(849,793.10)	876,331.40	(74,662.90)	-	23,831,658.44	25,795,514.72

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

XIV. 分部資料(續)

二零一零年度分部報告

	工業廢物資 源化利用	工業廢物 處理處置	市政廢物 處理處置	再生能源利用	環境工程及服務	貿易及其他	未分配金額	抵銷	合計
對外交易收入	678,413,051.43	131,273,151.52	120,653,782.62	30,760,458.28	106,828,773.61	84,429,133.03	-	-	1,152,358,350.49
分部間交易收入	15,122,988.22	1,637,219.34	3,376,187.35	-	1,960,000.00	48,663,169.30	-	(70,759,564.21)	-
分部收入	693,536,039.65	132,910,370.86	124,029,969.97	30,760,458.28	108,788,773.61	133,092,302.33	-	(70,759,564.21)	1,152,358,350.49
費用	(569,488,268.47)	(59,555,568.20)	(101,390,194.42)	(20,151,639.61)	(95,173,634.49)	(125,788,994.40)	(68,630,484.21)	70,053,777.36	(970,125,006.44)
公允價值變動收益	-	-	-	-	-	-	2,388,466.04	-	2,388,466.04
投資收益	522,697.17	3,020.63	(127,561.23)	(64,584.26)	126,894.49	-	4,792,608.14	(9,884,984.51)	(4,631,909.57)
分部營業利潤	124,570,468.34	73,357,823.29	22,512,214.33	10,544,234.40	13,742,033.61	7,303,307.93	(61,449,410.03)	(10,590,771.35)	179,989,900.52
營業外收入	-	-	-	-	-	-	19,257,088.74	-	19,257,088.74
營業外支出	-	-	-	-	-	-	(2,375,816.12)	-	(2,375,816.12)
利潤總額	124,570,468.34	73,357,823.29	22,512,214.33	10,544,234.40	13,742,033.61	7,303,307.93	(44,568,137.41)	(10,590,771.34)	196,871,173.14
資產總額	944,836,625.51	103,658,378.80	90,597,682.52	174,572,164.66	106,161,950.65	92,250,308.43	953,340,597.30	(683,340,259.05)	1,782,077,448.82
負債總額	178,789,133.19	50,940,521.06	42,231,789.99	134,248,168.27	100,310,808.74	70,611,363.48	789,800,800.14	(423,685,341.37)	943,247,243.50
補充資料									
折舊和攤銷費用	3,719,945.14	16,793,962.15	18,294,463.54	7,042,161.05	615,410.33	177,871.43	1,940,593.84	-	48,584,407.48
資本性支出	135,901,814.97	48,723,554.00	3,413,459.43	48,247,585.35	1,134,543.00	499,809.70	6,507,597.88	-	244,428,364.33
資產減值	(1,110,459.21)	(720,301.53)	1,364,954.93	1,112,729.59	(1,076,631.54)	54,134.54	214,788.97	-	(160,784.25)

XV. 其他重要事項

1. 本集團本年無重大非貨幣資產交換(二零一零年：無)。
2. 本集團本年無重大債務重組(二零一零年：無)。
3. 租賃

(1) 融資租入的固定資產詳情參見附註VIII.10(7)。

(2) 於二零一一年十二月三十一日，融資租賃的最低租賃付款期如下：

剩餘租賃期	最低租賃付款額
1年以內	13,683,375.13
1-2年	12,966,589.86
2-3年	12,237,607.61
3年以上	16,117,010.07
合計	55,004,582.67

於二零一一年十二月三十一日，本集團未確認融資費用餘額為4,210,335.83元。

(3) 以經營租賃出租的資產

經營租賃租出資產類別	二零一一年	二零一零年
機器設備	-	169,589.63
運輸工具	798,004.02	235,922.98
投資性房地產	53,548,000.00	53,952,089.00
合計	54,346,004.02	54,357,601.61

4. 售後租回交易

二零一一年一月四日，子公司再生能源與招銀金融租賃有限公司簽訂《融資租賃合同》，合同主要條款：再生能源以49,261,949.30元出售其6台沼氣機組及相關設備給招銀金融租賃有限公司，然後，再生能源以融資租賃方式向招銀金融租賃有限公司租回該批資產。租賃期為5年，有效利率為1.3005%。

該批資產的原值為61,388,779.68元，於出售日的淨值為44,524,858.48元。扣除相關費用後，出售該批資產的利潤4,737,090.82元，作為遞延收益的未確認出售租回利潤記入其他非流動負債項下，並以直線法於租賃期間結轉到損益賬。於二零一一年十二月三十一日，未結轉的未確認收益為4,042,317.51元。(VIII.28)。

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

XV. 其他重要事項(續)

5. 以公允價值計量的資產和負債

項目	於二零一一年 一月一日	本年增加	本年公允價 值變動損益	於二零一一年 十二月三十一日
金融資產				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	4,511,646.00	(837,896.00)	(79,530.00)	3,594,220.00
其他資產				
投資性房地產	53,952,089.00	-	(404,089.00)	53,548,000.00
合計	58,463,735.00	(837,896.00)	(483,619.00)	57,142,220.00

6. 外幣金融資產和負債

項目	二零一一年結餘已計入：		本年公允價值 變動損益	權益的 累計公允 價值變動	減值準備
	二零一一年 十二月三十一日	二零一零年 十二月三十一日			
金融資產					
貸款和應收款項					
其中：現金和銀行存款	6,191,756.14	3,449,462.72	-	-	-
應收賬款	5,636,927.78	27,377,290.35	-	-	85,071.62
預付帳款	9,170,229.52	3,221,421.61	-	-	-
其他應收款	2,764,284.21	2,821,038.99	-	-	2,735,092.34
金融資產小計	23,763,197.65	36,869,213.67	-	-	2,820,163.96
金融負債					
應付帳款	871,016.40	666,446.04	-	-	-
其他應付款	22,882,168.92	1,170,838.03	-	-	-
應付融資租賃款	14,486,219.82	5,193,768.46	-	-	-
金融負債小計	38,239,405.14	7,031,052.53	-	-	-

XV. 其他重要事項(續)

7. 出售合營企業及聯營企業權益

(1) 出售合營企業雙新水泥的權益

經本公司第三屆董事會第十三次會議批准，本公司於二零一一年三月二十日與惠州市羅浮山水泥集團有限公司簽署《東江環保股份有限公司與惠州市羅浮山水泥集團有限公司關於轉讓惠州市惠陽雙新水泥有限公司50%股權股權轉讓協議》，以3,300萬元的價格轉讓本公司持有合營企業雙新水泥的全部股權。二零一一年五月七日，本公司與惠州市羅浮山水泥集團有限公司簽訂補充協議，約定轉讓日雙新水泥帳面所有的存貨及應收款項，按照處置收回的淨收益歸屬於本公司。

於售日，雙新水泥的淨值為32,483,305.94元，按照轉讓協議確認出售利潤為516,694.06元，確認已收到出售雙新水泥的存貨及應收款項共4,089,437.67元，處置雙新水泥的收益合共4,606,131.73元。

於二零一一年十二月三十一日，轉讓款已全部收到，轉讓手續業已辦理完畢。

(2) 出售聯營企業深圳萊索思部份權益

根據二零一零年八月十九日簽訂的框架協議：本公司將原持有深圳萊索思的50%股權中的1%股權轉讓給合作方，同時調整董事會人員結構，董事會7名董事中合作方有權提名4人，本公司有權提名3人，二零一零年九月一日，董事會進行了調整，本公司自此不再對萊索思實施控制，不再納入合併範圍，而改按權益法核算。

相關股權轉讓及工商變更手續已於二零一一年一月份完成，於股權轉讓日深圳萊索思的淨值為27,621,454.89元，轉讓虧損為5,535.10元。轉讓後，本公司持有深圳萊索思49%股權，表決權比例42.86%。

XVI. 金融工具及風險管理

本集團的主要金融工具包括貨幣資金、交易性金融資產、應收票據、應收賬款，其他應收款、借款、交易性金融負債、應付帳款、應付職工薪酬、其他應付款等，各項金融工具的詳細情況說明見附註VIII。與這些金融工具有關的風險，以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述。本集團管理層對這些風險敞口進行管理和監控以確保將上述風險控制在限定的範圍之內。

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

XVI. 金融工具及風險管理(續)

1. 風險管理目標和政策

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，將風險對本集團經營業績的負面影響降低到最低水準，使股東及其它權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本集團風險管理的基本策略是確定和分析本集團所面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線和進行風險管理，並及時可靠地對各種風險進行監督，將風險控制在限定的範圍之內。

(1) 市場風險

1) 外匯風險

外匯風險指因匯率變動產生損失的風險。本集團承受外匯風險主要與港元和美元有關，本集團除以港元和美元進行部份採購和銷售外，其他主要業務活動以人民幣計價結算。於二零一一年十二月三十一日，除下表所述資產及負債的港元餘額和零星的美元及歐元餘額外(二零一零年：港元和美元餘額和零星歐元餘額外)，本集團的資產及負債均為人民幣餘額。該等外幣餘額的資產和負債產生的外匯風險可能對本集團的經營業績產生影響。於二零一一年十二月三十一日，本集團的外幣金融資產和金融負債刊載於附註XV.6。

本集團密切關注匯率變動對本集團外匯風險的影響，本集團目前並未採取其他措施規避外匯風險。

2) 利率風險

現金流量變動風險本集團因利率變動引起金融工具現金流量變動的風險主要與浮動利率銀行借款(詳見附註VIII.16及24)有關。本集團的政策是保持這些借款的浮動利率，以消除利率變動的公允價值風險。

3) 其他價格風險

本集團的其他價格風險主要集中於在中國股票交易報價的為交易而持有的投資。管理層會監察價格風險並於有需要時採取適當措施。

XVI. 金融工具及風險管理(續)

1. 風險管理目標和政策(續)

(2) 信用風險

於二零一一年十二月三十一日，可能引起本集團財務損失的最大信用風險敞口主要來自於合同另一方未能履行義務而導致本集團金融資產產生的損失以及本集團承擔的財務擔保，具體包括：

合併資產負債表中已確認的金融資產的帳面金額；對於以公允價值計量的金融工具而言，帳面價值反映了其風險敞口，但並非最大風險敞口，其最大風險敞口將隨著未來公允價值的變化而改變。

為降低信用風險，本集團成立了一個小組負責確定信用額度、進行信用審批，並執行其他監控程序以確保採取必要的措施回收過期債權。此外，本集團於每個資產負債表日審核每一單項應收款的回收情況，以確保就無法回收的款項計提充分的壞賬準備。因此，本集團管理層認為本集團所承擔的信用風險已經大為降低。

本集團的流動資金存放在信用評級較高的銀行，故流動資金的信用風險較低。

由於本集團的風險敞口分佈在多個合同方和多個客戶，因此沒有重大的信用集中風險。

(3) 流動風險

管理流動風險時，本集團保持管理層認為充分的現金及現金等價物並對其進行監控，以滿足本集團經營需要，並降低現金流量波動的影響。本集團管理層對銀行借款的使用情況進行監控並確保遵守借款協議。

本集團將銀行借款作為主要資金來源。於二零一一年十二月三十一日，本集團尚未使用的銀行借款額度為3.42億元。(年初：3.39億元。)

本集團持有的金融資產和金融負債按未折現剩餘合同義務的到期期限分析如下：

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

XVI. 金融工具及風險管理(續)

1. 風險管理目標和政策(續)

(3) 流動風險(續)

項目	1個月以內	1-3個月	3-12個月	1-5年
金融資產				
貨幣資金	252,000,101.76	-	-	-
交易性金融資產	3,594,220.00	-	-	-
應收票據	9,801,244.00	12,394,473.52	726,396.70	-
應收賬款	-	127,352,312.92	36,577,212.76	16,327,141.95
其他應收款	16,805,863.14	7,719,205.81	17,208,324.36	-
金融資產合計	282,201,428.90	147,465,992.25	54,511,933.82	16,327,141.95
金融負債				
應付帳款	-	135,006,990.81	10,786,934.07	8,361,910.39
其他應付款	-	18,469,545.75	25,699,251.11	16,107,380.53
應付職工薪酬	-	24,877,711.68	-	-
借款	2,537,012.15	34,843,164.85	146,563,380.11	391,972,780.76
金融負債	2,537,012.15	213,197,413.09	183,049,565.29	416,442,071.68

2. 公允價值

(1) 金融資產和金融負債的公允價值按照下述方法確定：

- 按標準條款及條件於交投活躍且具流通性的市場交易的財務資產及財務負債的公允價值乃參照所報市場買入價及賣出價而釐定；
- 其他財務資產及財務負債的公允價值乃按貼現現金使用分析根據公認的定價模型或利用來自可觀察的現有市場交易的價格或費率及類似工具的經銷商報價而釐定；及
- 衍生工具的公允價值按採用報價而計算。

(2) 已於財務報表中確認的公允價值計量

下表提供按公允價值初步確認後計量的金融工具分析，其按可觀察公允價值程度分為一至三級。

- 第一級公允價值計量按自識別資產或負債的活躍市場中所報價格(未調整)得出。

XVI. 金融工具及風險管理(續)

2. 公允價值(續)

(2) 已於財務報表中確認的公允價值計量(續)

- 第二級公允價值計量按除計入第一級的報價外，自資產或負債可直接(即價格)或間接(自價格衍生)觀察輸入資料得出。
- 第三級公允價值計量按計入並非根據可觀察市場資料(無法觀察輸入資料)的資產或負債的估值技術得出。

二零一一年十二月三十一日	第一級	第二級	第三級	合計
金融資產：				
交易性金融資產	3,594,220.00	-	-	3,594,220.00
二零一零年十二月三十一日				
金融資產：				
交易性金融資產	4,511,646.00	-	-	4,511,646.00

(3) 本公司董事認為，按攤銷成本記入綜合財務報表的所有財務資產及財務負債的帳面值與其公允價值並無重大差異。

3. 敏感性分析

本集團採用敏感性分析技術分析風險變數的合理、可能變化對當期損益或所有者權益可能產生的影響。由於任何風險變數很少孤立的發生變化，而變數之間存在的相關性對某一風險變數的變化的最終影響金額將產生重大作用，因此下述內容是在假設每一變數的變化是獨立的情況下進行的。

(1) 外匯風險敏感性分析

若匯率變動5%，對當期損益和權益的稅後影響如下：

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

XVI. 金融工具及風險管理(續)

3. 敏感性分析

(1) 外匯風險敏感性分析(續)

外幣	匯率變動	二零一一年		二零一零年	
		淨利潤 增加(減少)	股東權益 增加(減少)	淨利潤 增加(減少)	股東權益 增加(減少)
美元	對人民幣升值5%	不適用	不適用	1,239,476.76	1,239,476.76
美元	對人民幣貶值5%	不適用	不適用	(1,239,476.76)	(1,239,476.76)
港幣	對人民幣升值5%	(90,458.95)	(90,458.95)	495,538.22	767,299.71
港幣	對人民幣貶值5%	90,458.95	90,458.95	(495,538.22)	(767,299.71)

(2) 利率風險敏感性分析

若利率變動1%，對當期損益和權益的稅後影響如下：

項目	利率變動	二零一一年		二零一零年	
		淨利潤 增加(減少)	股東權益 增加(減少)	淨利潤 增加(減少)	股東權益 增加(減少)
浮動利率借款	增加1%	(4,096,503.23)	(4,096,503.23)	(4,954,873.20)	(4,954,873.20)
浮動利率借款	減少1%	4,096,503.23	4,096,503.23	4,954,873.20	4,954,873.20

(3) 其他價格風險敏感性分析

交易性金融資產的交報價可能發生的合理變動對當期損益和權益的稅後影響如下：

項目	利率變動	二零一一年		二零一零年	
		淨利潤 增加(減少)	股東權益 增加(減少)	淨利潤 增加(減少)	股東權益 增加(減少)
股票交易報價	增加5%	179,711.00	179,711.00	225,582.00	225,582.00
股票交報價	減少5%	(179,711.00)	(179,711.00)	(225,582.00)	(225,582.00)

XVII. 本公司財務報表主要項目註釋

1. 前期差錯更正及影響

本公司發現本公司於二零一零年十二月三十日的資產負債表上有手文之誤，應付賬款低報了2,000,000元，未分配利潤高報了2,000,000元。本年度予以更正，重列本公司於二零一零年十二月三十一日的資產負債表，調增應付賬款2,000,000元由41,096,320.96元至43,096,320.96元，調減未分配利潤2,000,000元由570,376,996.99元至568,376,996.99元。更正這項錯誤並不影響截至二零一零年十二月三十一日止年度的利潤。

2. 應收賬款

	二零一一年	二零一零年
應收賬款	128,789,154.48	117,868,966.24
減：壞賬準備	(5,338,316.85)	(7,133,908.35)
	123,450,837.63	110,735,057.89

(1) 應收賬款按種類列示如下：

類別	二零一一年		壞賬準備	
	帳面餘額 金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-
按組合計提壞賬準備的應收賬款				
賬齡組合	87,151,775.42	67.67	4,401,989.05	5.05
關聯方組合	40,701,051.26	31.60	-	-
組合小計	127,852,826.68	99.27	4,401,989.05	3.44
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款	936,327.80	0.73	936,327.80	100.00
合計	128,789,154.48		5,338,316.85	

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

XVII. 本公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 應收賬款(續)

(1) 應收賬款按種類列示如下：(續)

類別	二零一零年			
	帳面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-
按組合計提壞賬準備的應收賬款				
賬齡組合	86,422,973.85	73.32	4,672,374.79	5.41
關聯方組合	28,968,458.83	24.58	-	-
組合小計	115,391,432.68	97.90	4,672,374.79	4.05
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款				
準備的應收賬款	2,477,533.56	2.10	2,461,533.56	99.35
合計	117,868,966.24		7,133,908.35	

本公司本年末應收賬款較上年末增加12,715,779.74元，增長11.48%，主要因為二零一一年受銅價上漲的影響，本公司銷售收入增長所致。

1) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款如下：

項目	二零一一年			二零一零年		
	金額	比例 (%)	壞賬準備	金額	比例 (%)	壞賬準備
0-90天	65,724,297.95	1.50	1,030,751.92	52,625,314.37	1.50	789,127.71
91-180天	6,325,412.83	3.00	189,765.40	16,129,712.99	3.00	483,891.39
181-365天	3,655,624.30	5.00	182,781.21	10,183,852.87	5.00	509,192.65
1-2年	9,397,708.24	20.00	1,881,730.89	4,778,479.24	20.00	955,695.84
2-3年	1,870,536.72	50.00	938,764.26	1,542,294.38	50.00	771,147.20
3年以上	178,195.38	100.00	178,195.37	1,163,320.00	100.00	1,163,320.00
合計	87,151,775.42		4,401,989.05	86,422,973.85		4,672,374.79

XVII. 本公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 應收賬款(續)

(1) 應收賬款按種類列示如下：(續)

2) 於二零一一年十二月三十一日，單項金額雖不重大但單獨計提壞賬準備的應收賬款

單位名稱	帳面餘額	壞賬金額	計提比例 (%)	計提原因
寶安區沙井沙頭寶訊電子廠	735,708.53	735,708.53	100.00	預計無法收回
其他小金額合計	200,619.27	200,619.27	100.00	預計無法收回
合計	936,327.80	936,327.80	100.00	

(2) 本年度壞賬準備轉回(或收回)情況

單位名稱	應收賬款 性質	核銷金額	核銷原因	是否因關聯 交易產生
世紀美富達電子(惠州)有限公司	工程款	635,446.19	企業已破產清算	否
深圳市寶安區城市管理辦公室垃圾 處理總站	工程款	574,000.00	決算核減	否
元大金屬實業(深圳)有限公司	處理費	140,651.00	無法收回	否
其他(五萬元以下)		663,171.01		
合計		2,013,268.20		

(3) 於二零一一年十二月三十一日，應收賬款中不含持本公司(或本集團)5%(含5%)以上表決權股份的股東單位欠款。

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

XVII. 本公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 應收賬款(續)

(4) 於二零一一年十二月三十一日，應收賬款金額前五名單位元的情況

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔應收賬款總額的比例(%)
深圳市財政局	協力廠商	18,713,390.11	0-90天	14.53
再生資源	子公司	18,049,488.41	0-180天	14.01
大冶市華晟礦業有限公司	協力廠商	8,865,987.24	0-90天	6.88
長沙興嘉生物工程股份有限公司	協力廠商	8,808,546.00	0-180天	6.84
微營養	聯營企業	8,793,630.00	0-90天	6.83
合計		63,231,041.76		49.09

(5) 於二零一一年十二月三十一日，應收關聯方賬款情況

單位名稱	與本公司關係	金額	佔應收賬款總額的比例(%)
東江華瑞	子公司	6,949,973.16	5.40
惠州東江	子公司	6,426,898.75	4.99
再生資源	子公司	18,049,488.41	14.01
微營養	聯營企業	8,793,630.00	6.83
萊索思	聯營企業	481,060.94	0.37
合計		40,701,051.26	31.60

XVII. 本公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 其他應收款

項目	二零一一年	二零一零年
其他應收款	472,336,559.33	377,130,312.61
減：壞賬準備	(7,505,296.85)	(7,533,153.86)
其他應收款淨值	464,832,262.48	369,597,158.75

(1) 其他應收款按種類列示如下：

類別	二零一一年		二零一零年	
	帳面餘額 金額	比例 (%)	帳面餘額 金額	壞賬準備 比例 (%)
單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款	5,000,000.00	1.33	5,000,000.00	100
按組合計提壞賬準備的其他應收款賬齡組合	8,196,180.93	1.74	1,216,804.27	12.05
關聯方組合	445,614,919.95	94.34	-	-
押金組合	12,172,845.87	2.58	-	-
組合小計	465,983,946.75	98.66	1,216,804.27	0.26
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款	1,352,612.58	0.36	1,288,492.58	95.26
合計	472,336,559.33		7,505,296.85	

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

XVII. 本公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 其他應收款(續)

(1) 其他應收款按種類列示如下：(續)

類別	金額	二零一零年		金額	比例(%)
		帳面餘額	壞賬準備		
單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款	5,000,000.00	1.33	5,000,000.00	100.00	
按組合計提壞賬準備的其他應收款					
賬齡組合	3,054,455.12	0.81	1,244,661.28	40.75	
關聯方組合	360,478,006.91	95.58	–	–	
押金組合	7,245,238.00	1.92	–	–	
組合小計	370,777,700.03	98.31	1,244,661.28	0.34	
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款	1,352,612.58	0.36	1,288,492.58	95.26	
合計	377,130,312.61		7,533,153.86		

1) 於二零一一年十二月三十一日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款

單位名稱	帳面餘額	壞賬金額	計提比例(%)	計提原因
汕頭建安(集團)公司 惠州分公司	5,000,000.00	5,000,000.00	100.00	項目糾紛
合計	5,000,000.00	5,000,000.00	100.00	

XVII. 本公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 其他應收款(續)

(1) 其他應收款按種類列示如下：(續)

2) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款

項目	二零一一年			二零一零年		
	金額	比例(%)	壞賬準備	金額	比例(%)	壞賬準備
0-90天	4,794,636.16	1.50	105,352.26	555,246.21	1.50	10,618.27
91-180天	1,390,401.54	3.00	41,916.67	547,478.97	3.00	15,890.57
181-365天	566,815.83	5.00	28,692.54	543,803.40	5.00	27,310.17
1-2年	250,096.29	20.00	58,141.23	161,555.34	20.00	32,311.07
2-3年	346,035.00	50.00	175,279.83	175,680.00	50.00	87,840.00
3年以上	848,196.11	100.00	807,421.74	1,070,691.20	100.00	1,070,691.20
合計	8,196,180.93		1,216,804.27	3,054,455.12		1,244,661.28

3) 於二零一一年十二月三十一日，單項金額雖不重大但單獨計提壞賬準備的其他應收款

單位名稱	帳面餘額	壞賬金額	計提比例(%)	計提原因
惠州市盛天瀚實業有限公司	500,000.00	500,000.00	100.00	無法收回
薛瑤春	300,000.00	300,000.00	100.00	無法收回
深圳市凱翔實業發展有限公司	300,000.00	300,000.00	100.00	無法收回
沙井共和發展公司	100,000.00	48,230.00	48.23	無法收回
其他小金額合計	152,612.58	140,262.58	91.91	無法收回
合計	1,352,612.58	1,288,492.58	95.26	

(2) 於二零一一年十二月三十一日，其他應收款中不含持本公司(或本集團)5%(含5%)以上表決權股份的股東單位欠款。

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

XVII. 本公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 其他應收款(續)

(3) 其他應收款金額前五名單位元的情況

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔其他應收款 總額的比例 (%)	性質或內容
湖南東江	子公司	94,350,479.00	3年以內	19.90	代付款
韶關綠然	子公司	60,629,613.28	1年以內	12.78	借款、往來款
清遠東江	子公司	55,809,329.13	3年以內	11.77	代付款
惠州東江	子公司	37,756,844.68	2年以內	7.96	借款、往來款
青島東江	子公司	32,633,398.30	3年以內	6.88	代付款
合計		281,179,664.39		59.29	

(4) 於二零一一年十二月三十一日，應收關聯方款項如下：

單位名稱	金額	佔其他應收款 總額的比例 (%)
子公司		
湖南東江	94,350,479.00	19.90
韶關綠然	60,629,613.28	12.78
清遠東江	55,809,329.13	11.77
惠州東江	37,756,844.68	7.96
青島東江	32,633,398.30	6.88
龍崗東江	32,145,800.00	6.78
再生資源	30,088,464.00	6.34
北京永新	22,319,972.81	4.71
韶關東江	16,188,927.86	3.41
香港東江	15,317,722.82	3.23
再生能源	14,159,793.00	2.99
雲南東江	11,548,059.50	2.44
東江利賽	9,477,050.00	2.00
成都東江	8,703,300.00	1.84
東江貿易	3,007,016.67	0.63
東江運輸	321,545.10	0.07
東江華瑞	130,639.24	0.03
子公司小計	444,587,955.39	93.76
合營公司		
東江威立雅	1,026,964.56	0.22
合營公司小計	1,026,964.56	0.22
合計	445,614,919.95	93.98

XVII. 本公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 其他應收款(續)

(5) 其他應收款中外幣餘額

外幣名稱	二零一一年			二零一零年		
	原幣	折算匯率	折合人民幣	原幣	折算匯率	折合人民幣
港幣	18,894,440.38	0.8107	15,317,722.82	18,768,395.73	0.8509	15,970,027.93
合計			15,317,722.82			15,970,027.93

4. 長期股權投資

(1) 長期股權投資分類

項目	二零一一年	二零一零年
按成本法核算		
子公司投資	263,394,422.58	244,594,422.58
其他長期股權投資	1,900,000.00	1,900,000.00
	265,294,422.58	246,494,422.58
按權益法核算		
合營企業及聯營企業投資	73,705,784.14	100,415,088.91
減：減值準備	529,649.00	529,649.00
合營企業及聯營企業投資價值	73,176,135.14	99,885,439.91
長期股權投資價值合計	338,470,557.72	346,379,862.49

(2) 按香港公司條例，子公司投資的詳情如下：

項目	二零一一年	二零一零年
投資成本	263,394,422.58	244,594,422.58
應收子公司款項	448,454,839.08	354,381,390.16
應付子公司款項	(128,979,083.81)	(141,014,429.70)
合計	582,870,177.85	457,961,383.04

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

XVII. 本公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 長期股權投資(續)

(3) 本年度子公司投資的變動

被投資單位名稱	持股比例(%)	表決權比例(%)	初始金額	二零一零年		二零一一年		本期現金紅利
				十二月三十一日	本年增加	本年減少	十二月三十一日	
成本法核算								
惠州東江	100	100	6,458,352.90	6,458,352.90	-	-	6,458,352.90	
成都危廢	100	100	6,400,000.00	6,105,461.13	-	-	6,105,461.13	
龍崗東江	51	51	2,550,000.00	2,550,000.00	-	-	2,550,000.00	
再生資源公司	100	100	2,093,966.50	2,093,966.50	-	-	2,093,966.50	
昆山昆鵬	51	51	3,438,970.01	3,438,970.01	-	-	3,438,970.01	765,000.00
東江華瑞	62	60	15,500,000.00	15,500,000.00	-	-	15,500,000.00	
千燈二廢	51	56	3,916,800.00	3,916,800.00	-	-	3,916,800.00	6,885,000.00
韶關東江	100	100	4,500,000.00	4,500,000.00	-	-	4,500,000.00	
香港東江	100	100	22,755,770.00	22,755,770.00	-	-	22,755,770.00	
再生能源公司	100	100	10,000,000.00	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	
清遠東江	100	100	18,800,000.00	2,000,000.00	16,800,000.00	-	18,800,000.00	
北京永新	55	55	220,000.00	220,000.00	-	-	220,000.00	
湖南東江	95	95	9,500,000.00	9,500,000.00	-	-	9,500,000.00	
韶關綠然	60	60	117,800,000.00	117,800,000.00	-	-	117,800,000.00	
東江利賽	80	80	11,255,102.04	11,255,102.04	-	-	11,255,102.04	
華保科技	100	100	500,000.00	500,000.00	-	-	500,000.00	
青島東江	100	100	15,000,000.00	15,000,000.00	-	-	15,000,000.00	
雲南東江	100	100	10,000,000.00	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	
東江物業	100	100	1,000,000.00	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00	
產品貿易公司	100	100	2,000,000.00	-	2,000,000.00	-	2,000,000.00	
合計			263,688,961.45	244,594,422.58	18,800,000.00	-	263,394,422.58	7,650,000.00

XVII. 本公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 長期股權投資(續)

(4) 本年度其他長期股權投資的變動

被投資單位名稱	持股比例(%)	表決權比例(%)	投資成本	於二零一一年		於二零一一年		本期現金紅利
				一月一日	本年增加	本年減少	十二月三十一日	
其他長期股權投資								
武漢雲峰	11.00	11.00	1,800,000.00	1,800,000.00	-	-	1,800,000.00	-
東江綠源	10.00	10.00	100,000.00	100,000.00	-	-	100,000.00	-
合計			1,900,000.00	1,900,000.00	-	-	1,900,000.00	-

(5) 本年度合營企業和聯營企業的變動

被投資單位名稱	持股比例(%)	表決權比例(%)	投資成本	於二零一一年		於二零一一年		本期現金紅利
				一月一日	本年增加	本年減少	十二月三十一日	
合營企業								
雙新水泥	50.00	50.00	43,900,000.00	34,066,215.50	-	34,066,215.50	-	-
東江威立雅	51.00	50.00	22,440,000.00	30,908,487.32	6,517,814.25	-	37,426,301.57	-
聯營企業								
深圳微營養	38.00	40.00	760,000.00	1,203,931.20	100,017.79	-	1,303,948.99	-
深圳萊索思	49.00	42.86	20,894,176.47	27,621,454.89	1,529,264.77	552,429.10	28,598,290.56	-
珠海清新	35.00	50.00	6,615,000.00	6,615,000.00	-	237,756.98	6,377,243.02	-
合計			94,609,176.47	100,415,088.91	8,147,096.81	34,856,401.58	73,705,784.14	-

(6) 長期股權投資減值準備

被投資單位名稱	於二零一一年		於二零一一年	
	一月一日	本年增加	本年減少	十二月三十一日
深圳微營養	529,649.00	-	-	529,649.00
合計	529,649.00	-	-	529,649.00

5. 淨流動資產

	二零一一年	二零一零年
流動資產	790,986,304.22	703,856,426.27
減：流動負債	364,290,675.18	469,385,673.56
淨流動資產	426,695,629.04	234,470,752.71

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

XVII. 本公司財務報表主要項目註釋(續)

6. 總資產減流動負債

	二零一一年	二零一零年
資產總計	1,387,694,868.17	1,311,415,767.87
減：流動負債	364,290,675.18	469,385,673.56
總資產減流動負債	1,023,404,192.99	842,030,094.31

7. 營業收入、營業成本

項目	二零一一年	二零一零年
主營業務收入	923,298,597.09	691,486,461.04
其他業務收入	-	-
合計	923,298,597.09	691,486,461.04
主營業務成本	618,268,754.27	450,257,571.15
其他業務成本	-	-
合計	618,268,754.27	450,257,571.15

(1) 營業收入、營業成本—按業務分類

產品名稱	二零一一年		二零一零年	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
工業廢物資源化利用	557,135,704.81	454,796,895.13	371,197,310.90	243,137,816.27
工業廢物處理處置	190,303,398.17	29,217,235.78	99,395,358.11	24,474,912.84
市政廢物處理處置	77,228,416.57	56,061,453.25	58,393,421.24	43,070,368.20
環境工程及服務	41,473,325.71	35,515,777.51	52,973,915.36	39,500,753.29
貿易及其他	57,157,751.83	42,677,392.60	109,526,455.43	100,073,720.55
合計	923,298,597.09	618,268,754.27	691,486,461.04	450,257,571.15

XVII. 本公司財務報表主要項目註釋(續)

7. 營業收入、營業成本(續)

(2) 2011年度公司前五名客戶銷售收入總額294,318,509.00元，佔本期全部銷售收入總額的31.88%。

客戶名稱	營業收入	佔全部營業 收入的比例(%)
江西新金葉實業有限公司	131,271,963.51	14.22%
深圳市萊索思環境技術有限公司	55,508,205.09	6.01%
市財政局	40,614,349.81	4.40%
下坪填埋場	35,704,910.50	3.87%
長沙興嘉生物工程股份有限公司	31,219,080.09	3.38%
合計	294,318,509.00	31.88%

8. 毛利

	二零一一年	二零一零年
營業總收入	923,298,597.09	691,486,461.04
減：營業成本	618,268,754.27	450,257,571.15
毛利	305,029,842.82	241,228,889.89

9. 投資收益

(1) 投資收益來源

項目	二零一一年	二零一零年
應佔合營公司和聯營公司利潤(損失)	6,326,430.27	(2,102,755.08)
其他投資收益		
收取子公司股息	7,650,000.00	7,730,000.00
處置長期股權投資產生的投資收益	4,600,596.63	-
持有交易性金融資產期間取得的投資收益	94,366.14	75,181.76
處置交易性金融資產取得的投資損失	(209,785.34)	(909,818.54)
委託貸款的投資收益	476,802.35	-
小計	12,611,979.78	6,895,363.22
合計	18,938,410.05	4,792,608.14

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

XVII. 本公司財務報表主要項目註釋(續)

9. 投資收益(續)

(1) 投資收益來源(續)

本公司二零一一年度投資收益較上年增加14,145,801.91元，變動率295.19%，主要來源系聯營企業威立雅的當期收益652萬元和深圳萊索思當期收益152萬元，轉讓雙新水泥50%股權取得轉讓收益461萬元。

本公司投資收益匯回不存在重大限制。

(2) 應佔合營公司和聯營公司利潤(損失)

項目	二零一一年	二零一零年	本年比上年 增減變動的原因
雙新水泥	(1,582,909.56)	(8,484,252.50)	本年中處置投資
深圳微營養	100,017.79	674,282.20	盈利能力下降
東江威立雅	6,517,814.25	3,613,865.92	盈利能力提高
深圳萊索思	1,529,264.77	2,093,349.30	本年中減持股份
珠海清新	(237,756.98)	-	經營虧損
合計	6,326,430.27	(2,102,755.08)	

(3) 收取子公司股息

項目	二零一一年	二零一零年	本年比上年 增減變動的原因
東江華瑞	-	6,200,000.00	本年未分配
千燈三廢	6,885,000.00	1,275,000.00	本年分紅
昆山昆鵬	765,000.00	255,000.00	本年分紅
合計	7,650,000.00	7,730,000.00	

XVII. 本公司財務報表主要項目註釋(續)

10. 本公司現金流量表補充資料

(1) 將淨利潤調節為經營活動現金流量

項目	二零一一年	二零一零年
淨利潤	195,297,517.07	141,150,813.62
加：資產減值準備	(384,180.31)	(4,050,463.33)
固定資產折舊、生產性生物資產折舊	17,241,124.28	13,645,554.54
無形資產攤銷	568,605.71	572,603.28
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的收益	(1,289,064.36)	(8,542.76)
固定資產報廢損失	4,254.14	71,401.58
公允價值變動損益(收益)	483,619.00	(2,388,466.04)
財務費用	13,521,240.66	18,406,589.16
投資收益	(18,938,410.05)	(4,792,608.14)
遞延所得稅資產的減少(增加)	819,494.96	(494,598.93)
遞延所得稅負債的增加	133,464.69	372,604.50
存貨的減少(增加)	46,556,778.42	(60,665,725.54)
經營性應收項目的增加	(70,867,632.96)	(25,262,400.88)
經營性應付項目的增加	39,343,824.68	82,963,981.03
經營活動產生的現金流量淨額	222,490,635.94	159,520,742.09

(2) 現金及現金等價物淨變動情況

項目	二零一一年	二零一零年
現金及現金等價物的期末餘額	125,568,274.93	84,954,056.48
減：現金及現金等價物的期初餘額	84,954,056.48	95,321,223.74
現金及現金等價物淨增加(減少)額	40,614,218.45	(10,367,167.26)

財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

XVIII. 補充資料

1. 本年非經常性損益表

按照中國證監會《公開發行證券的公司資訊披露解釋性公告第1號－非經常性損益(2008)》的要求，本集團非經常性損益如下：

項目	二零一一年	二零一零年
非流動資產處置損益	(129,546.02)	2,309,735.98
越權審批或無正式批准文件或偶發性的稅收返還、減免	664,972.65	3,140,451.78
計入當期損益的政府補助(但與公司業務密切相關， 按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外)	9,980,666.26	4,923,206.31
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	1,614,766.10	1,861,171.58
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外， 持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值變動 損益，以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和可供出售 金融資產取得的投資收益	(185,959.09)	(469,208.95)
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	579,024.50	4,489,844.12
對外委託貸款取得的損益	476,802.35	
採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益	(404,089.00)	2,484,030.00
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	(1,793,656.37)	(1,752,430.50)
小計	10,802,981.38	16,986,800.32
所得稅影響額	(855,394.26)	(2,575,170.76)
少數股東權益影響額(稅後)	(1,681,709.60)	(1,069,084.84)
合計	8,265,877.52	13,342,544.72

2. 淨資產收益率及每股收益

按照中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司資訊披露編報規則第9號－淨資產收益率和每股收益的計算及披露(2010年修訂)》的規定，本公司2011年度加權平均淨資產收益率、基本每股收益和稀釋每股收益如下：

XVIII. 補充資料(續)

2. 淨資產收益率及每股收益(續)

報告期利潤	加權平均淨 資產收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於母公司股東的淨利潤	24.11	1.62	1.62
扣除非經常性損益後歸屬於母公司股東的淨利潤	23.13	1.56	1.56

XIX. 財務報告批准

本財務報告於二〇一二年二月七日由本公司董事會批准報出。

東江環保股份有限公司
二〇一二年二月七日