



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
2012



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	17
董事會工作報告	20
監事會工作報告	29
企業管治報告	30
審計報告	39
合併資產負債表	40
母公司資產負債表	42
合併利潤表	44
母公司利潤表	45
合併現金流量表	46
母公司現金流量表	48
合併股東權益變動表	50
母公司股東權益變動表	52
財務報表附註	54

執行董事

張維仰(董事長)
陳曙生(總裁)
李永鵬(副總裁)

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(於2012年12月17日辭任)
王恬(於2012年12月17日任命)

審核委員會

王繼德(主席)
葉如棠
郝吉明

薪酬與考核委員會

葉如棠(主席)
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(於2012年12月17日辭任)
王恬(於2012年12月17日任命)

股份代號

A股：002672
H股：00895

接收傳票及通告的授權代表

龍炳坤、楊永安律師行

核數師

信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)

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H股股份過戶

卓佳登捷時有限公司
香港
灣仔
皇后大道東28號
金鐘匯中心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>

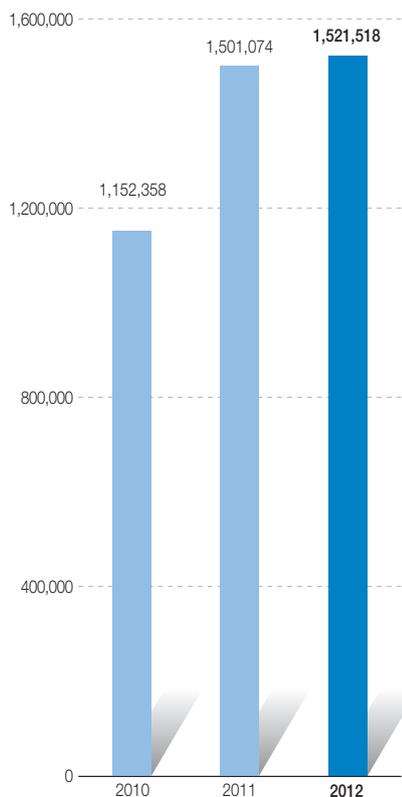
香港主要營業地點

香港
中環康樂廣場一號
怡和大廈20樓2001-2005室

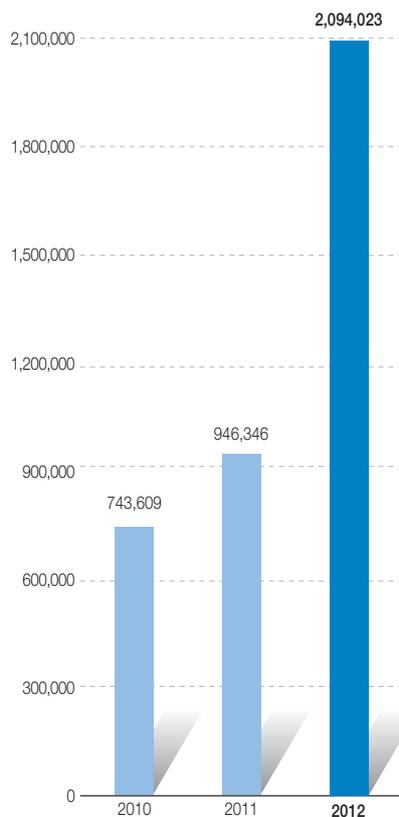
財務概要

	2012年	2011年	2010年	2009年 (重新表述)	2008年 (重新表述)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
業績					
營業總收入	1,521,518	1,501,074	1,152,358	834,989	731,440
毛利	561,703	522,685	402,322	290,059	321,809
毛利率	36.92%	34.82%	34.91%	34.74%	44.00%
本公司股東應佔淨利潤	266,706	203,725	155,856	108,315	114,442
財務狀況					
資產總額	3,109,606	1,983,716	1,782,077	1,537,059	1,016,631
負債總額	836,660	934,033	943,247	776,223	371,680
少數股東權益	178,923	103,338	95,221	133,419	125,842
本公司股東應佔的權益	2,094,023	946,346	743,609	627,416	519,109

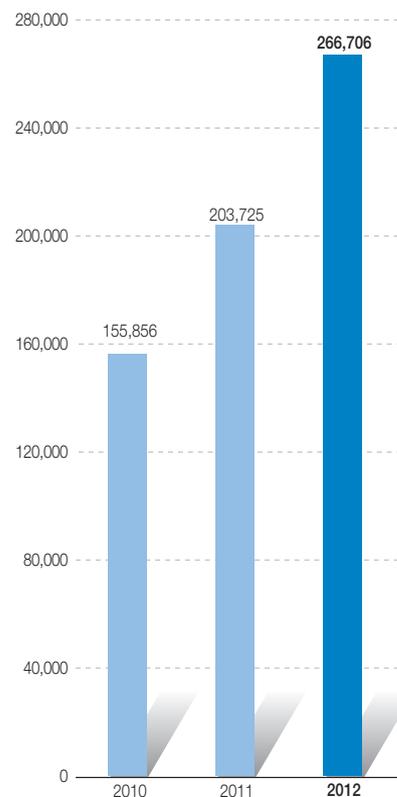
營業總收入
(人民幣千元)



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)



(於12月31日)

本人謹代表東江環保股份有限公司(「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2012年12月31日止年度之經審核綜合業績。

回顧

2012年是機遇及挑戰並存的一年。2012年，國家密集出臺一系列環保產業專項規劃和配套政策，包括《「十二五」危險廢物污染防治規劃》、《「十二五」節能環保產業發展規劃》等政策，為本集團發展提供良好的政策機遇，但同時2012年受歐債危機和國內需求不足的共同影響，中國經濟下行壓力增大。對此本集團通過採取積極拓展業務市場、實施產品結構調整戰略、推進成本費用管控及內控體系建設專項工作等措施，保持了良好的發展態勢，實現了經營業績和管理水平的穩步提升。

截至2012年12月31日止年度，本集團營業總收入為人民幣1,521,517,728.17元，較2011年增長約1.36%，本公司股東應佔淨利潤為人民幣266,705,803.99元，較2011年增長約30.91%。

2012年4月，本集團成功發行A股股票並在深圳證券交易所中小企業板挂牌上市，為本公司業務經營提供強大的資金支持和融資保障的同時實現品牌效應的提升。作為境內外兩地上市公司，本公司更加重視廣大股東的投資回報，制定了持續、穩定的利潤分配方案及股東回報規劃。為回饋股東，本公司於2012年年內派發及支付了中期股息每股人民幣0.5元，總計現金股利人民幣75,238,187元。董事會亦建議派發期末股息每股人民幣0.4元(含稅)及以資本公積金每10股股份獲轉增5股股份，惟須獲本公司股東於即將召開的年度股東大會及類別股東會上批准，方可作實。

2012年，本集團仍以工業廢物處理業務為發展主軸，全面推行挖潛增效、開源節流及加大市場拓展力度，通過推進成熟業務標準化工作，持續優化本集團在資質、處置能力及運營管理等方面的整體協同能力，進一步發揮廢物「減量化、無害化、資源化」的完善業務鏈優勢，穩固了工業廢物處理業務的主導地位。其中憑藉成熟運營體系及有效的資源整合，本集團現有廢物處理基地運營良好。在市場拓展方面，本集團以成熟的市場競爭策略，大力推進工業廢物處理業務的服務網絡布局及拓寬業務領域。2012年度，本集團成功進入珠海、茂名、江門等地區市場，同時提升長江三角洲服務網絡及能力，將其輻射至浙江省嘉興市，為本集團在長江三角洲的各類業務協同發展奠定有力基礎。同時本集團在廢催化劑、廢線路板、生活垃圾焚燒等較新介入的業務領域取得可喜成績，業務結構日益優化。

本集團一貫注重業務可持續發展，並制定科學可行的項目布局規劃。2012年本集團成功獲得東江環保(江門)工業廢物處理建設項目環評批復，該項目為本集團在危險廢物處理處置領域取得的又一重大項目。該項目位於廣東省江門市，建成投產後，可處理廢礦物油、廢乳化液等工業危險廢物共19.85萬噸/年，將有力增強本集團在珠江三角洲的市場優勢及鞏固本集團環保業務鏈。

董事長報告

2012年，本集團的市政固廢處理業務保持穩定並多元化發展。憑藉豐富的生活垃圾填埋場及市政污泥的運營經驗，本集團繼續運營深圳市下坪填埋場二期填埋運營項目及承擔深圳市河道淤泥福永處理廠二期工程-污泥固化填埋區工程項目BOT建設及運營。與此同時，本集團抓住深圳市出臺關於餐廚垃圾政策機遇，於2012年12月成功中標深圳市羅湖區餐廚垃圾資源化項目。該項目採用特許經營權方式經營，特許經營期限為10年(不含建設期)，設計處理能力不低於300噸/日，主要對深圳市羅湖區餐廚垃圾產生單位產生的食物殘餘、食品加工廢料、過期食品 and 廢棄食用油脂進行統一收運、無害化處理和資源化利用。此次項目的成功中標及實施，作為本集團進入深圳市乃至全國餐廚垃圾市場的切入點，有利於本集團在餐廚垃圾技術研究方面的深化及發展，為本集團未來在餐廚垃圾領域的發展及成功複製發揮試驗田作用。再生能源利用方面，本集團三個填埋氣發電項目維持正常運營，2012年實現營業收入約人民幣5,700.65萬元。

總體而言，本集團秉承「立足於工業廢物處理業務，積極拓展市政廢物處理業務，配套發展環境工程及服務和貿易及其他等增值性業務」的經營方向，已建立起針對小到一個企業、大到一個城市的廢物「減量化、無害化、資源化」處理的完善業務鏈；同時本集團通過全方位的廢物處理服務平臺，以綜合快捷的一站式服務，最大程度滿足客戶需求，符合環保產業「整體解決方案」服務模式的發展趨勢，保障了本集團業務的穩健發展。

展望

2013年作為「十二五」規劃中期，同時基於十八大「新型城鎮化」及「美麗中國」戰略對環保的高度重視，其產業投資有望加速，環保投資的迅速增加勢必推動環保行業的發展。

本集團將以此為契機，通過業務拓展及內部管理作為首要工作推進，加強自身技術研究，提升業務協同性，靈活運用橫向收購等資本運作手段，實現業務範圍跨區經營，以擴大規模進入新的市場領域，保持本集團經營穩步提升，以促進本集團多元化發展，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

2013年3月27日

* 僅供識別

業務回顧

2012年，受歐債危機和國內需求不足的共同影響，中國經濟下行壓力增大。在此宏觀環境下，本集團通過採取積極拓展業務市場、實施產品結構調整戰略、推進成本費用管控及內控體系建設專項工作等措施，保持了良好的發展態勢，實現了經營業績和管理水準的穩步提升。

報告期內(合併報表)，本集團實現營業收入約人民幣152,151.77萬元，較2011年增長約1.36%；實現利潤總額約人民幣33,272.82萬元，較2011年增長約29.64%；實現歸屬於母公司股東淨利潤約人民幣26,670.58萬元，較2011年增長約30.91%。於2012年12月31日，本集團總資產約為人民幣310,960.60萬元，同比增長了約56.76%；歸屬於母公司股東權益約為人民幣209,402.30萬元，同比增長了約121.27%；每股淨資產為人民幣13.92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。2012年，面對嚴峻複雜的宏觀經濟和金融形勢以及日趨激烈的市場競爭環境，本集團全面推行挖潛增效、開源節流及加大市場拓展力度，通過推進成熟業務標準化工作，持續優化本集團在資質、處置能力及運營管理等方面的整體協同能力，進一步發揮廢物「減量化、無害化、資源化」的完善業務鏈優勢，穩固了工業廢物處理業務的主導地位。報告期內，工業廢物處理業務實現營業收入約人民幣113,899.44萬元，較2011年下降約3.88%，其中資源化利用產品銷售收入約人民幣93,859.58萬元，較2011年下降約9.43%，工業廢物處理處置服務收入約人民幣20,039.85萬元，較2011年增長約34.77%。

報告期內，本集團現有廢物處理基地運營良好。沙井處理基地、惠州處理基地及昆山處理基地憑藉成熟運營體系及有效的資源整合，已逐漸形成廢物處理業務及增值性服務協同發展的完善業務鏈條，其中昆山處理基地報告期內獲批江蘇省「城市礦產」示範試點企業，成為江蘇省首批11家示範試點企業之一。

為配合本集團未來戰略布局規劃及利潤增長需求，本集團加大推進工業廢物處理業務的服務網路布局及拓寬業務領域，憑藉成熟有效的客戶管理及服務體系，報告期內成功進入珠海、茂名、江門等地區市場，簽約客戶增加1000餘家，較2011年同比增長約28%，續簽率較2011年同比提升約12%，同時，以昆山處理基地為發展中心的服務網路已輻射至浙江省嘉興市，為本集團在長江三角洲的各類業務協同發展奠定有力基礎。

管理層討論與分析

報告期內，本集團新項目拓展進展順利。粵北危險廢物處理處置中心一期工程氧化鋅項目及深圳市龍崗工業危險廢物處理基地項目均已試運行，預計2013年上半年均能正式投產運營；此外，為完善在粵西地區的業務布局及滿足產能擴張需求，本集團投資建設東江環保(江門)工業廢物處理建設項目，於報告期內項目已獲得環評批復，預計2013年底主體工程建設完成。該項目建成投產後，可處理廢礦物油、廢乳化液等工業危險廢物共19.85萬噸/年，將有力增強本集團在珠三角的市場優勢及鞏固本集團環保業務鏈。為實施本集團對長江三角洲的戰略布局及注入新的利潤增長點，本集團收購嘉興德達股權進入浙江危廢市場，並立即開展嘉興德達擴建資源循環利用技改項目，項目完成後，其處理能力將由原來的0.9萬噸/年擴大至6萬噸/年。

市政廢物處理

市政廢物處理是本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。報告期內，市政廢物處理業務實現營業收入約人民幣18,341.96萬元，較2011年上升約12.50%，其中市政固廢處置業務實現營業收入約人民幣12,641.31萬元，較2011年增長約9.07%，再生能源業務實現營業收入約人民幣5,700.65萬元，較2011年增長20.92%。

市政固廢處理處置方面，報告期內本集團成功中標深圳市下坪填埋場二期填埋運營項目和深圳市羅湖區餐廚垃圾資源化項目，進一步鞏固本集團在深圳市市政固廢市場的領先地位；湖南邵陽生活垃圾填埋場順利通過環保驗收，並被推薦為湖南同行業示範單位；此外，雲南建築垃圾項目順利通過環保驗收進入正式投產運營，主要生產再生骨料、標磚、砌塊、路面磚等，並成功註冊了「源朔」商標，為提升產品知名度及市場競爭能力奠定基礎。

再生能源利用方面，本集團通過推行填埋氣發電標準化工作，推行填埋氣發電精細化管理，實現發電生產可控及生產過程可追溯性，填埋氣發電項目運行穩定，其中深圳市下坪場填埋氣發電項目於報告期內新增兩台發電機組已經過環保驗收，共有8台發電機組投入使用。2012年本集團三個填埋氣發電項目實現發電約11,450萬度，較2011年增加約18.80%，實現營業收入約人民幣5,700.65萬元。

環境工程及服務

本集團環境工程及服務主要包括環境保護設施工程的技術諮詢、設計、建設、運營管理，以及環境影響評價和環境監測等。借助於良好的政策氛圍及產業結構支援，本集團環保服務業務以「創新運營模式、創建優勢品牌」為宗旨，加強環保工程的服務業務開拓及注重技術及運營模式創新，報告期內，環保工程及服務業務實現營業收入約人民幣16,574.60萬元，較2011年大幅增長約53.39%。

報告期內，本集團大力拓展環保工程服務新業務，創新業務模式。面對線路板及電鍍產業的產業轉移及升級的現狀及發展趨勢，本集團積極開展昆山地區及廣東地區的線路板蝕刻廢液的線上回收業務，環保工程業務逐漸向江蘇、江西、安徽、湖北、重慶等內陸地區發展。工業廢水運營業務亦拓展至昆山，並取得較好成效。

2012年，本集團對檢測服務業務採取「整合資源，統一管理」，以追求檢測品質，樹立品牌為重點，進一步提升和增強檢測能力。報告期內，本集團通過了國家CMA和CNAS檢測項目擴項認證，完成檢測總量65125個，較2011年增長30%。

研究與發展(「研究與發展」)

2012年，憑藉趨於完善的技術人才激勵機制和科技成果管理體系，本集團實驗室研究取得突破性進展，完成廢電子元器件資源化利用、非金屬材料資源化利用和聚氨酯泡沫減容及資源化利用等課題獲實驗室突破，申請專利2項獲得授權。同時，市政污泥改性調理深度脫水項目中試研究及餐廚垃圾厭氧消化制氣中試項目亦取得可喜成績，為本集團市政業務多元化發展提供技術保障。此外，本集團持續加強產學研合作，本集團牽頭組織，與天津大學等高校合作，以「南方城市污泥厭氧消化技術研究與集成示範」申報的科技部863計劃項目獲得立項；以「深圳市河道淤泥福永處理場二期污泥處置工程」為基礎申報的深圳市人居環境委員會環保專項資金項目獲得批准，以「線路板廠含銅廢物回收製備高端銅鹽產品技術研究」申報的深圳市人居環境委員會環境科研課題獲得立項。

本集團技術研發團隊一直專注於主營業務的關鍵技術研究。報告期內本集團獲得授權專利22項，發明專利7項，部分發明專利技術已實施應用，在優化產品品質、實現產品精細化方面發揮了關鍵性作用；獲得授權實用新型專利15項，為穩定生產工藝、實現節能減排目標發揮了重要作用。

企業發展

報告期內，本集團成功進入國內資本市場，拓展融資渠道。2012年4月，本集團首次公開發行2,500萬股A股股票並成功於深圳證券交易所中小企業板掛牌上市，此次發行股票共募集資金人民幣101,222.58萬元，為本集團業務經營提供強大的資金支持和融資保障，提升品牌效應，亦為本集團實現外延式擴張，進入新領域、新區域市場打好基礎。

核心競爭力分析

環保產業具有入行壁壘高的特點，本集團作為國內工業廢物處理處置領域的先行者，經過多年的發展已經形成危廢領域的行業經驗和品牌資質優勢，這是本集團核心競爭力的最主要體現。本集團基於十餘年來的項目運營經驗的積累，已逐步發展成為國內規模較大、資質較全和業務覆蓋範圍較廣的綜合性危險廢物處理環保服務商。報告期內，本集團已經擁有危險廢物經營、污染治理、環境工程、環境監測、廢棄電器電子產品處理等資質證書60多項，2012年新增資質證書19項。

整合產業資源、完善產業鏈是本集團核心競爭力的另一表現。本集團業務橫跨工業和市政兩大領域，已建立起了針對小到一個企業、大到一個城市的廢物「減量化、無害化、資源化」處理的完善業務鏈；同時本集團通過全方位的廢物處理服務平臺，以綜合快捷的一站式服務，最大程度滿足客戶需求，符合環保產業「整體解決方案」服務模式的發展趨勢。2012年，在資質資源的有力保障下，本集團加大深圳及昆山周邊地區的業務拓展，新增客戶1000多家；同時通過對韶關綠然、清遠新綠、寶安東江、嘉興德達、珠海清新等企業的股權收購，擴大集團經營規模，提高市場份額，進而提升行業戰略地位。

技術創新是引領本集團未來發展的核心動力，對此本集團重視技術創新，設立了技術研發部以及獨立的研發中心，已建成重金屬資源回收實驗室、工業廢物處理及回收實驗室等多個實驗室，配備一系列專業檢測儀器；亦將國內外技術交流與合作、強化產學研結合作為本集團提升自主創新能力的重要手段。研發中心自設立以來已實施研究項目100餘項，取得專利約40項。

財務回顧

營業總收入

截至2012年12月31日止年度，本集團的營業總收入較2011年上升約1.36%至人民幣1,521,517,728元(2011年：人民幣1,501,074,353元)。增長的主要原因是本公司在國內金屬價格下降的情況下，積極拓展市場，本年度除了資源化利用產品銷售收入下降約9.43%、貿易及其他收入下降約25.82%，本集團其他各項業務營業總收入較2011年均有增長。尤其是工業廢物處理處置營業總收入較上年增長約34.77%至人民幣200,398,517元(2011年：人民幣148,698,306元)，環境工程及服務營業總收入較上年增長約53.39%至人民幣165,745,982元(2011年：人民幣108,056,429元)。

利潤

截至2012年12月31日止年度，本集團的毛利增加約7.46%至人民幣561,703,255元(2011年：人民幣522,684,920元)，其中環境工程及服務業務毛利較2011年增長約102.82%至人民幣51,870,121元(2011年：人民幣25,574,648元)，市政固廢處理處置業務毛利較上年同期增長約68.09%至人民幣30,773,595元(2011年：人民幣18,307,807元)，工業廢物處理處置業務毛利較上年同期增長約29.56%至人民幣139,369,720元(2011年：人民幣107,568,846元)，再生能源及CDM交易業務毛利較上年同期增長約23.94%至人民幣21,886,883元(2011年：人民幣17,659,127元)，但廢物資源化利用產品業務毛利較上年同期降低約12.14%至人民幣303,127,240元(2011年：人民幣344,993,351元)。

截至2012年12月31日止年度，本集團的綜合毛利率約為36.92%(2011年：約34.82%)。綜合毛利率較2011年增長約2.10個百分點。

截至2012年12月31日止年度，母公司股東應佔淨利潤為人民幣266,705,804元(2011年：人民幣203,725,280元)，較2011年增長約30.91%。增長的主要原因是本集團在積極拓展市場的前提下，通過內部管理提升與工藝技術的優化，有效地降低了生產成本，以及通過強化資產管理、加快資金周轉及年內募集資金到位，有效地降低了財務費用所致。

銷售費用

截至2012年12月31日止年度，本集團的銷售費用人民幣34,011,656元(2011年：人民幣56,397,850元)，約佔營業總收入的2.24%(2011年：約3.76%)。銷售費用的減少首先主要是由於本集團在國內整體經濟形勢不如預期的情況下，加強了對費用的控制，尤其是加強了對運輸車輛的管理、合理調度運輸車輛有效地降低了單位運輸費用；其次是由於根據自身發展及市場變化情況，為加強市場管理，進一步完善公司內控體系，使部門職責更加清晰，將工業固廢業務開拓部門並入市場管理部門以及重新規劃了化工產品貿易業務，精簡了部分人員，降低了人工成本及化工產品運輸費所致。

管理費用

截至2012年12月31日止年度，本集團的管理費用人民幣207,692,583元(2011年：人民幣179,152,888元)，佔營業總收入約13.65%(2011年：約11.93%)。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，公司A股上市增加了路演宣傳費及為加強市場管理，進一步完善公司內控體系，將工業固廢業務開拓部門並入市場管理部門以及期內附屬公司增加所致。

財務費用

截至2012年12月31日止年度，本集團的財務費用人民幣3,192,383元(2011年：人民幣19,641,288元)，佔營業總收入約0.21%(2011年：約1.31%)。財務費用的減少主要是A股募集資金到位，銀行貸款減少所致。

所得稅費用

截至2012年12月31日止年度，本集團的所得稅費用人民幣38,711,279元(2011年：人民幣37,468,454元)，約佔利潤總額的11.63%(2011年：約14.60%)。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2012年12月31日，本集團的流動資產淨值為人民幣1,143,202,211元(2011年：人民幣371,384,090元)，包括現金及現金等價物共人民幣1,016,889,376元(2011年：人民幣247,813,761元)。

於2012年12月31日，本集團的負債總額為人民幣836,659,992元(2011年：人民幣934,032,866元)。根據本集團的總負債及總資產計算，本集團資產負債率約為26.91%(2011年：約47.09%)。本集團流動負債約為人民幣623,416,644元(2011年：約人民幣501,942,283元)。於2012年12月31日，本集團銀行貸款約人民幣295,505,249元(2011年：約人民幣512,071,445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。

重大投資、收購及出售附屬公司及聯營公司

本公司於2012年1月簽訂有關增資協議，以現金向清遠市新綠環境技術有限公司(「清遠新綠」)增資人民幣22,000,000元以取得其20%股權。

於2012年2月，本公司投資人民幣10,000,000元註冊成立本公司擁有100%權益的附屬公司湖北東江環保有限公司。

於2012年3月，本公司投資人民幣18,000,000元增資擁有60%權益的附屬公司韶關綠然再生資源發展有限公司(「韶關綠然」)。

2012年5月，本公司用A股發行募集資金人民幣153,669,500元增資本公司擁有100%權益的附屬公司清遠市東江環保技術有限公司。

2012年5月，本公司用A股發行募集資金人民幣80,324,500元增資本公司擁有100%權益的附屬公司深圳市東江環保再生能源有限公司。

本公司於2012年6月簽訂有關增資及收購協議，本公司同意以現金向清遠新綠增資人民幣33,000,000元以取得其30%股權；於此增資完成後，以價格人民幣13,750,000元收購清遠新綠12.5%股權。交易完成後，本公司持有清遠新綠62.5%股權。連同本公司於2012年1月收購清遠新綠20%股權，該等交易構成本公司須予披露交易。詳情請參閱本公司日期為2012年6月8日之公告。

本公司於2012年6月簽訂有關股權收購協議，以現金12,000,000元收購擁有35%權益的附屬公司珠海市清新工業環保有限公司(「珠海清新」)40%的股權。交易完成後，本公司持有珠海清新75%股權。

本公司於2012年6月簽訂有關股權收購協議，以現金5,975,000元收購深圳寶安東江環保再生能源有限公司(「寶安東江」)20%的股權，收購前寶安東江為本公司持有其80%股權的附屬公司。

於2012年7月，本公司投資人民幣5,000,000元增資擁有100%權益的附屬公司深圳市華保科技有限公司。

本公司於2012年8月簽訂有關增資協議，以現金向嘉興德達資源循環利用有限公司增資人民幣30,183,600元以取得其51%股權。

2012年10月，本公司使用A股發行募集資金人民幣43,800,000元增資本公司擁有51%權益的附屬公司深圳市龍崗區東江工業廢物處置有限公司(「龍崗東江」)，增資後本公司擁有龍崗東江54%的權益。

本公司於2012年11月用A股發行募集資金人民幣50,000,000元註冊成立本公司擁有100%權益的附屬公司江門市東江環保技術有限公司。

本公司於2012年11月簽訂有關股權收購協議，以現金人民幣95,000,000元收購擁有60%權益的附屬公司韶關綠然40%的股權，收購完成後其將成為公司的全資附屬公司。詳情請參閱本報告中的董事會工作報告段落標題為「收購韶關綠然其餘股權」。

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

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，本集團現時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布之基準利率的波動。

管理層討論與分析

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2012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：

	2012年	2011年
固定資產	6,100,812	7,100,006
貨幣資金	10,925,180	4,189,340
合計	17,025,992	11,289,346

此外，本集團質押了附屬公司寶安東江之80%股權及寶安東江的CDM項目沼氣發電上網售電收益權作為銀行借款的質押擔保物。

僱員資料及薪酬政策

於2012年12月31日全職僱員人數為2,530(2011年：2,209)，而於截至2012年12月31日止年度的員工成本總額為人民幣161,191,364元(2011年：人民幣132,700,064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。

本集團員工薪酬政策根據當期經濟效益及可持續發展狀況決定薪酬水平，以本集團經濟效益為出發點，根據年度經營計劃和經營任務指標，進行綜合績效考核，確定員工的年度薪酬分配。同時制定並實施薪酬制度評價機制，使得薪資制度得到定期評估，確保其合理且執行有效。本集團員工的薪酬、福利水平根據本集團的經營效益狀況和地區生活水平、物價指數的變化進行適當調整。薪酬分配的依據是：貢獻、能力和責任，遵循按勞分配、效率優先、兼顧公平及可持續發展的原則，使員工能夠與本集團一同分享公司發展所帶來的收益，把短期收益、中期收益與長期收益有效結合起來。

或然負債

本集團就合營企業東江威立雅的貸款融資向銀行提供於2012年12月31日仍然生效的財務擔保共40,000,000.00元(2011年：40,000,000.00元)，截至2012年12月31日止年度的最高擔保金額為40,000,000.00元(2011年：60,000,000.00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2011及2012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2012年12月31日，本集團有以下的資本支出承諾：

項目	2012年	2011年
已簽約但尚未於財務報表中確認的資本性支出		
— 在建工程	21,408,671.43	42,912,409.66
— 購買土地使用權	—	31,146,659.00
— 購買機器設備	14,879,563.00	17,354,389.66
合計	36,288,234.43	91,413,458.32

未來展望

(一) 行業競爭格局和發展趨勢

2012年環保行業政策持續出臺，但投資規模尚未大規模啟動，中央經濟工作會議提出2013年將繼續保持積極的財政政策和穩健的貨幣政策，作為公共投資的環保產業必將受益於積極的財政政策。2013年作為「十二五」規劃中期，同時基於十八大「新型城鎮化」及「美麗中國」戰略對於環保的高度重視，其產業投資有望加速，勢必推動環保行業的發展。

1. 從發展趨勢來看，中國環保產業起步較晚，核心技術及核心環保設備及產品主要掌握在國外企業中，在此階段加大技術研發，攻克共性技術，著重發展高端精細化環保產品尤其高附加值的環保產品將有利於競爭地位的提升；另外，環保產業進入快速增長期，產業領域詳細劃分，各細分領域在新環境中必將有不同的發展前景，作為剛起步的工業固廢處理行業，具有行業壁壘高、廢物處理過程冗長而複雜，項目前期投資規模大且投資回收周期長等特徵，具有豐富經營管理經驗及雄厚資金實力並已躋身行業前列的企業必將承借利好政策不斷擴張規模。
2. 從行業競爭格局來看，工業固廢處理行業尚處於初期階段，產業化程度和市場集中程度較低，企業規模偏小，行業競爭格局尚不明晰，市場競爭處於無序狀態，優勢競爭者數量也有限。工業固廢處理領域，除本集團外，深圳市危險廢物處理站有限公司、廣州市廢棄物安全處置中心等國有企業及桑德環境資源股份有限公司、深圳市格林美高新技術股份有限公司等民營上市企業佔據較大市場份額；市政工程方面，上海環境集團有限公司和中國光大國際有限公司是本集團強有力的競爭對手。

(二) 主要風險因素及應對措施

1. 政策風險：作為傳統環保產業領域的工業固廢處理行業亦或作為環保產業衍生的戰略性新興產業的環保服務行業均處於初步發展階段，受政策影響較大，國家政策成為其發展的主要驅動力之一。報告期內環保產業政策密集出臺，但受宏觀經濟影響，產業投資低於預期，且具體執行未必到位。因此，在環保設備過渡到項目投資及工程建設及運營的現階段，借力政策資源，把握市場機遇是提升本集團競爭優勢的一個重要途徑。
2. 宏觀經濟持續低迷的風險：歐債危機對過去幾年全球經濟造成了重大衝擊，短期內經濟快速復蘇的可能性較小，本集團業務將可能面臨上游企業開工率低導致廢物收集量下降的風險。對此，本集團對外將加強客戶關係管理、穩定現有客戶的同時加強新市場的開拓及新業務的開展，對內規範內部管理，尤其加強財務管理，降低營業成本。
3. 有色金屬價格波動，有價廢物市場競爭激烈的風險：報告期內歐債危機反復、產能過剩、消費疲弱，制約了有色金屬走勢，同時，諸多行業企業看好國家環保產業利好政策機遇，紛紛投入工業固廢處理行業。此外，政府推進產業升級轉型、推行清潔生產，廢物由集中處理逐漸轉向線上處理／現場處理的模式，市場競爭日趨激烈。在此形勢下，本集團以市場為導向及時優化調整產品結構，通過建立原材料集中採購平臺以降低採購成本，提升廢物資源化利用率，以規避有色金屬價格下跌帶來的風險。同時，創新業務模式，提高環保工程服務業務份額，大力拓展線上回收／現場回收業務。
4. 快速發展帶來的管理、技術及人才缺失風險：本集團分附屬公司已經發展到30餘家，業務區域覆蓋廣東省、江蘇昆山、浙江嘉興、山東青島、雲南昆明、湖南邵陽、湖北武漢以及北京、香港等地，管理水準及技術、人才儲備已不能滿足本集團業務規模快速擴張的需要。針對快速發展的現狀，本集團推進內部控制體系建立工作，規範內部管理的同時提高企業效率；建立內部人才市場，為本集團可持續發展提供充足的人力儲備；創新技術水準、提高技術、生產、市場聯動性的同時積極推進產學研結合研究，借力高校、科研院所的技術實力推進本集團技術發展。

(三) 集團發展戰略及年度經營計劃

2013年，本集團仍將業務拓展及內部管理作為首要工作推進，同時加強自身技術研究的基礎上提升業務協同性，靈活運用橫向收並購等資本運作手段，實現業務範圍跨區域經營，以擴大規模進入新的市場領域，以保持本集團經營穩步提升。

1. 項目建設及新項目拓展方面，著眼本集團戰略性目標，大力推進在建項目建設，儘快獲取新的經營資質以滿足業務規模不斷擴大的需求。
2. 業務拓展方面，抓住政策利好機遇，提升環保工程服務和市政工程業務份額，創新業務模式。環保工程服務方面，推進廢水線上回收／現場回收業務，市政固廢處理方面，拓寬服務範圍的同時延長產業鏈，服務範圍由填埋氣發電拓寬至污泥處理、餐廚處理，並以餐廚項目為典範逐步建立從收運到處理處置的完善產業鏈；推進昆山地區業務模式多元化，穩固昆山基地業務競爭地位，為以昆山基地為中心的長三角地區業務發展打下堅實基礎。
3. 技術研究與開發方面，提升科技創新水準，發揮技術對市場的驅動作用。2013年，本集團將建立技術與市場、生產的聯動機制列為本集團十大重點工作首位，借此契機，提升技術、生產及市場之間的緊密度，同時推進精細化產品的研究開發，提升產品的技術附加值，為本集團業務創造更大的升值空間。
4. 內部管理方面，推進內控體系及企業文化體系的建立，提升戰略管理地位的同時提升企業文化的導向作用及凝聚作用，同時加強人力資源管理及全面預算管理，以規範內部管理、提升管理效率以及降低管理成本為目標。

管理層簡介

執行董事

張維仰先生，48歲，董事長、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。張先生為本公司戰略發展委員會主席，本公司提名委員會成員，亦是本公司授權代表。

陳曙生先生，47歲，執行董事及本公司總裁(自2012年10月25日生效)。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，陳先生於2005年6月2日被任命為執行董事。2012年10月被任命為本公司總裁，負責本集團經營管理工作。

李永鵬先生，38歲，執行董事及本公司副總裁(自2012年10月25日生效)。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。李先生於2012年10月被任命為本公司副總裁，負責管理本集團市場運營工作。李先生為董事長、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，46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。馮先生為本公司戰略發展委員會的成員。

馮波先生，44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日前曾任北京啟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。

孫集平女士，57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))董事。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，73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。葉先生為本公司薪酬與考核委員會的主席，亦分別為本公司審核委員會、提名委員會及戰略發展委員會的成員。

郝吉明先生，67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。郝先生為本公司提名委員會的主席，亦分別為本公司審核委員會及薪酬與考核委員會的成員。

王繼德先生，63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。王先生為本公司審核委員會的主席，亦是本公司薪酬與考核委員會的成員。

管理層簡介

監事

袁桅女士，43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，47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，41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，49歲，本公司之公司秘書(於2012年12月17日辭任)。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。於2012年12月17日，盧先生辭任本公司公司秘書及本公司授權代表。

王恬女士，37歲，董事會秘書及自2012年12月17日為本公司之公司秘書及授權代表。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。王女士具有十年以上的投資及管理經驗。於2012年12月17日，王女士被委任為本公司公司秘書及授權代表。

高級管理人員

曹庭武先生，47歲，本集團副總裁兼財務總監，主要負責本集團財務管理等工作。曹先生於1989年畢業於江西財經大學統計學專業，並取得香港中文大學金融財務MBA學位。曹先生於2007年3月加入本集團工作。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，54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，37歲，董事會秘書及本公司公司秘書及授權代表。王女士之簡介請參閱上述標題為「公司秘書」。

董事謹提呈本年報及本集團截至2012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V.1。於截至2012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2012年12月31日止年度業績載於本報告第44頁之合併利潤表。

股息

本公司已於2012年年內派發及支付中期股息每股人民幣0.5元，總計派發現金股利為人民幣75,238,187元。

董事會建議以本公司截至2012年12月31日已發行總股本150,476,374股股份為基數，於取得本公司股東於本公司擬召開之年度股東大會及分別於A股及H股類別股東會批准後，向全體股東派發每股現金股利人民幣0.4元(含稅)(2011年：無)，總計派發現金股利總額為人民幣60,190,549.60元之末期股息，同時董事會建議以截至2012年12月31日已發行總股本150,476,374股為基數，以資本公積金向全體股東以每10股本公司已發行股份轉增5股股份，合計轉增股本75,238,187股(包括17,790,000股H股及57,448,187股A股)。本次轉增股本后，公司的總股本為225,714,561股(包括53,370,000股H股及172,344,561股A股)。有關事宜需待(其中包括)本公司股東分別於本公司擬召開之年度股東大會、H股類別股東大會及A股類別股東大會上批准，及聯交所批准按此發行之本公司H股共17,790,000股於聯交所主板上市及買賣後，方可作實。本公司將於確定有權獲分配末期股息及參與資本公積金轉增股本之H股股東及A股股東之記錄日期確立後按香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)刊發公告。

載有有關股息分配及資本公積金轉增股本事宜之通函，連同年度股東大會通告、H股類別股東大會通告及A股類別股東大會通告隨本報告一同刊登並寄發予本公司各股東。

完成發行A股

於2010年9月20日，本公司宣布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、及本公司須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。

股東批准建議發行A股的有效期限經本公司於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。

於2012年4月5日，本公司已獲得中國證監會就發行A股的正式書面批准。發行A股將包含配發及發行不超過25,000,000股A股予於深圳證券交易所開立A股股票賬戶的自然人、法人或中國證監會認可的其他機構投資者（中國法律、法規及本公司須遵守的其他監管要求所禁止者除外）。並於2012年4月9日至2012年4月12日期間在中國境內向符合中國法律規定的合資格機構進行初步詢價。

於2012年4月26日，根據發行A股，本公司按發行價每股股份人民幣43元發行25,000,000股A股。本公司的A股在深圳證券交易所上市及開始買賣。有關A股上市的部分重要資料如下：

上市地點	:	深圳證券交易所
上市日期	:	二零一二年四月二十六日
證券簡稱	:	東江環保
證券代碼	:	002672
發行A股後本公司已發行股份總數	:	150,476,374股（包括35,580,000股H股及114,896,374股A股）

於2012年5月21日，董事會已就完成發行A股向深圳市市場監督管理局完成辦理工商登記手續，並已完成就完成發行A股而對本公司章程作出相關修訂的工商備案。

中期股息分配計劃及建議修訂公司章程及採納股東回報規劃

於2012年9月24日本公司舉行的2012年第一次臨時股東大會(「臨時股東大會」)審議通過以本公司2012年6月30日總股本150,476,374股為基數，向全體股東派發截至2012年6月30日止6個月現金股利每10股人民幣5.00元(含稅)，總計人民幣75,238,187.00元之中期股息分配計劃

鑒於中國證券監督管理委員會對中國上市公司關於利潤分配的要求，臨時股東大會亦審議通過修訂本公司的公司章程及採納未來三年(2012-2014)股東回報規劃。

變更總裁及任命副總裁

考慮本公司未來發展的需要，為進一步完善公司治理，實現董事長和總裁分設，執行董事陳曙生先生已替代張維仰先生被任命為本公司新總裁，生效時間為2012年10月25日。張維仰先生繼續擔任董事長及執行董事。

執行董事李永鵬先生已被任命為本公司副總裁，生效時間為2012年10月25日。

變更公司秘書及授權代表及變更香港主要營業地點

於2012年12月17日，盧華威先生辭任本公司公司秘書及終止擔任按上市規則下的本公司授權代表。於盧華威先生辭任後，王恬女士已被委任為本公司公司秘書及按上市規則下的授權代表，自2012年12月17日生效。

自2013年1月31日起，本公司的香港主要營業地點變更為香港中環康樂廣場一號怡和大廈20樓2001-2005室。

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本報告第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VI.13。

董事會工作報告

股本

本公司之股本變動詳情載於財務報表附註VI.32。

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2012年12月31日止年度之儲備變動詳情載於本報告第50頁至51頁之財務報表的合併股東權益變動表中。

可分派儲備

於2012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919,750,287.90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2012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約25.61%，其中最大客戶之銷售額約佔8.39%，本集團五大供應商之採購額佔本年度總採購額約19.46%。本集團最大供應商之採購額佔本年度採購額約4.53%。

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2012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、馮波先生及孫集平女士；獨立非執行董事葉如棠先生、郝吉明先生及王繼德先生。

截至2012年12月31日止年度及本報告日期本公司監事(「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 17 至 19 頁。

董事及監事服務合約

各董事(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出作賠償(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 2012 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 2012 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 VII.2.(6)。

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 2012 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 A 股	28.68%/37.56%
李永鵬	實益擁有人	6,385,155 股 A 股	4.24%/5.56%
陳曙生	實益擁有人	3,256,299 股 A 股	2.16%/2.83%

董事會工作報告

除上文披露者外，於2012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2012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 A股	8.18%/10.72%
蔡虹	實益擁有人	5,646,437 A股	3.75%/4.91%
中信證券國際投資管理(香港)有限公司	投資管理人	3,898,400 H股	2.59%/10.96%
China Alpha Fund Management Limited	投資管理人	3,201,700 H股	2.13%/9.00%
Wang Jun Yan	實益擁有人	3,201,700 H股	2.13%/9.00%
Edmond de Rothschild Asset Management Hong Kong Limited	投資管理人	2,843,400 H股	1.89%/7.99%
Edmond de Rothschild Asset Management	投資管理人	2,843,400 H股	1.89%/7.99%

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。

除上文披露者外，於2012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

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2012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：

張維仰先生，董事長、執行董事及本集團創始人，於2012年10月25日辭任本公司行政總裁職務。

陳曙生先生，執行董事、本公司行政總裁。陳先生於2012年10月25日被任命為本公司行政總裁，負責本集團經營管理工作。

李永鵬先生，執行董事及本公司副總裁。李先生於2012年10月25日被任命為本公司副總裁，負責管理本集團市場運營工作。

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2012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1」），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。

由於銷售協議1於2012年11月30日到期，本公司與華瑞東江微營養添加劑（深圳）有限公司（「深圳微營養」）（一家由華瑞公司持有其62%股權及本公司持有其38%股權的公司）訂立一項銷售協議（「銷售協議2」），據此，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，建議上限為自2012年12月1日至2013年3月31日人民幣47,000,000元。

華瑞公司持有本公司擁有62%權益之附屬公司深圳東江華瑞科技有限公司(「東江華瑞」)38%股權，因此為東江華瑞之主要股東，因此，華瑞公司深圳微營養為本公司關連人士。銷售協議1及2構成本公司持續關連交易。

銷售協議1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。有關銷售協議1之詳情已刊登於本公司日期為2009年9月29日之公告、2009年10月20日之通函內。

因東江華瑞於最近三個財政年度每年總資產、盈利及收益相關比率均低於10%，根據上市規則第14A.33(4)條規定，於銷售協議2項下的此次交易豁免申報、年度審核、公告及獨立股東批准規定。

截至2012年12月31日止年度，於銷售協議1及2項下華瑞集團支付本集團總計人民幣127,586,497元。

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2012年12月31日止相關協議下的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。

關聯交易

收購韶關綠然其餘股權

於2012年11月21日本公司與張國顏先生(「張先生」)訂立股權轉讓協議(「股權轉讓協議」)，按此本公司同意購買、出售方同意出售韶關綠然再生資源發展有限公司(「韶關綠然」)其餘40%股權，收購代價為人民幣95,000,000元。

於收購之前韶關綠然60%股權由本公司持有，上述收購完成後其將成為本公司的全資附屬公司。張先生為韶關綠然(作為本公司附屬公司)的董事及持有40%股權股東。因此張先生為本公司的關連人士，股權轉讓協議構成本公司一項關連交易。由於股權轉讓協議項下適用百分比率均低於5%，上述收購及股權轉讓協議項下預期的交易須遵守上市規則第14A章下申報及公告要求，但獲豁免遵守獨立股東批准要求。

有關股權轉讓協議的進一步詳情亦請參閱本公司於2012年11月21日披露之公告。

於上述披露者外，披露於本公司財務報表附註VII.2之截至2012年12月31日止年度本集團所有關聯方交易均不構成本公司任何需上市規則第14A章申報、公告及獨立股東批准要求的關連交易或持續關連交易。

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，截至2012年12月31日止年度及截至本報告日期，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接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2009年12月31日止年度本公司核數師為信永中和(香港)會計師事務所有限公司。經本公司2011年3月1日舉行的第一次臨時股東大會批准，解聘信永中和(香港)會計師事務所有限公司，信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)成為本公司唯一審計本集團截至2010年12月31日止年度的綜合財務報表的核數師。

本公司現任核數師為信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)，並將於擬舉行的本公司年度股東大會上提呈有關續聘信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司核數師之決議案。

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
2013年3月27日

監事會工作報告

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。

2013年3月27日監事會召開會議，審議通過了本集團2012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項決議，未發現有違反法律、法規、公司章程的行為。

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

2013年3月27日

企業管治

本公司矢志不移地通過不斷完善企業管理常規及程序，致力達到並維持企業管治的整體高水平，且一向深諳責任承擔及與股東溝通的重要性，通過建立完善及有效的董事會、綜合內部監控系統及穩定的企業架構，本公司致力於完整及具透明度地披露資料、提升營運穩健度，並鞏固及增加股東價值及利潤。

本公司回顧期內已應用上市規則附錄 14 所載的《企業管治常規守則》（「守則」）（生效期至 2012 年 3 月 31 日）及《企業管治守則》（自 2012 年 4 月 1 日生效）（「修訂守則」）的原則，除守則條文第 A.2.1 條關於分設主席及行政總裁職責因下文標題為「董事長及行政總裁」所述張維仰先生同時兼任本公司主席及行政總裁職責存在偏離情況，緊隨總裁於 2012 年 10 月變更後，本公司一直遵守守則條文。

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 2012 年 12 月 31 日止年度（「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

董事會對本公司股東負責，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 17 頁至第 19 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本公司高級管理人員處理，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。

本公司日常管理、行政及運作均由行政總裁及高級管理層負責，包括編製年度及中期報告供董事會批准以向公眾發表；實施董事會批准之各項策略；實施內部監控程序，以及確保遵守按照有關法律規定及其他法規及規則。

本公司已就其董事及高級管理人員可能面對的法律訴訟安排適當的投保，並將每年檢討該等保險。

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天前提交呈董事傳閱。

於年內董事會舉行了26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)	26/26
陳曙生先生(行政總裁)	26/26
李永鵬先生(副總裁)	26/26
非執行董事	
馮濤先生(副董事長)	26/26
馮波先生	26/26
孫集平女士	26/26
獨立非執行董事	
葉如棠先生	26/26
郝吉明先生	26/26
王繼德先生	26/26
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。

董事長及行政總裁

本公司董事長及行政總裁職責分設已清晰載於本公司公司章程。

根據守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁不應由一人同時兼任。考慮張維仰先生於本公司之創始人及其於環保行業內的專業知識及卓越洞察力，於2012年10月25日之前，董事會認為現階段為了更有效地制定及落實目標及策略，確保本公司營運及發展順暢，本公司主席與行政總裁均由張維仰先生擔任。

鑒於本公司未來發展需要及實現董事長及行政總裁職責分設將完善本公司公司治理，執行董事陳曙生先生替代張維仰先生被任命為新行政總裁，生效時間為2012年10月25日。張維仰先生繼續擔任董事長。

執行董事李永鵬先生亦被任命為本公司副總裁，生效時間為2012年10月25日。

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。

董事持續專業發展

根據企業管治要求及關於本公司上市之相關規則及法規要求，董事已參與持續專業發展計劃，以發展及更新彼等知識及技能。以下列載每位董事培訓詳情：

董事姓名	參與培訓／簡介會	閱讀材料
執行董事		
張維仰先生(董事長)	√	√
陳曙生先生(行政總裁)	√	√
李永鵬先生(副總裁)	√	√
非執行董事		
馮濤先生(副董事長)	√	√
馮波先生	√	√
孫集平女士	√	√
獨立非執行董事		
葉如棠先生	√	√
郝吉明先生	√	√
王繼德先生	√	√

截至2012年12月31日止年度每一位董事已就其接受的相關培訓信息記錄提供至公司。

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本公司股東大會選舉，以普通決議案批准通過。

本公司提名委員會通過搜尋董事，並形成書面材料，召開會議對初選人員進行資格審查及向董事會推薦候選人以填補董事會成員空缺。

董事會對董事候選人資格審查的依據為：1) 履行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。

股東大會

截至2012年12月31日止年度本公司共舉行2次股東大會。以下列載各董事在該等會議的出席記錄：

董事姓名	出席率
執行董事	
張維仰先生(董事長)	1/2
陳曙生先生(行政總裁)	2/2
李永鵬先生(副總裁)	2/2
非執行董事	
馮濤先生(副董事長)	1/2
馮波先生	1/2
孫集平女士	1/2
獨立非執行董事	
葉如棠先生	1/2
郝吉明先生	1/2
王繼德先生	1/2
平均出席率	61.11%

審核委員會

本公司已於2003年1月14日設有具有特定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2012年12月31日止年度之財務報告及本報告。

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. 審閱及監查本集團的財務報告程序及內部控制制度。

截至2012年12月31日止年度，審核委員會已舉行6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	6/6
郝吉明先生	6/6
王繼德先生	6/6
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。於2012年3月29日前，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。張先生曾獲委任為薪酬與考核委員會主席。

為遵守自2012年4月1日生效之上市規則企業管治修訂，薪酬與考核委員會構成改變，獨立非執行董事葉如棠先生獲委任接任執行董事張維仰先生薪酬與考核委員會主席一職，獨立非執行董事郝吉明先生及王繼德先生仍繼續擔任薪酬與考核委員會成員。

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，及向董事會建議個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇，以及董事會指示的其他有關薪酬事宜。

向董事會建議個別執行董事及高級管理成員的薪酬待遇之模式已被採納。

截至2012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(於2012年3月29日辭任)	1/1
葉如棠先生	1/1
郝吉明先生	1/1
王繼德先生	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2012年12月31日止年度，提名委員會舉行2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	2/2
郝吉明先生	2/2
葉如棠先生	2/2
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2012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

截至2012年12月31日止年度，本公司支付予核數師信永中和的酬金共人民幣800,000元。

公司秘書

服務期限自2012年1月1日至2012年12月17日作為本公司公司秘書，截至2012年12月31日止年度期間盧華威先生已接受不少於15小時的相關專業培訓。服務期限自2012年12月17日至2012年12月31日作為本公司公司秘書，截至2012年12月31日止年度期間王恬女士亦已接受不少於15小時的相關專業培訓。

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。董事會盡力參加股東大會以接受股東問詢。

股東任何時候可通過當面遞交、傳真、電子郵件、特快專遞、掛號空郵等途徑以書面形式將其問詢及關注寄至董事會，連絡人信息如下：

收件人： 王娜女士
 地址： 中國深圳市南山區科技園北區朗山路9號東江環保大樓11樓
 電子郵件： ir@dongjiang.com.cn
 電話： 86 (755) 86676092
 傳真： 86 (755) 86676002

或於本公司網站<http://www.dongjiang.com.cn>標題為「投資者關係」欄目下留言。

於股東大會提案

根據本公司章程細則規定，單獨或合計持有公司有表決權的股份總額3%以上的股東，有權以書面形式向本公司提出新的提案，本公司應當將提案中屬於股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程。

修訂本公司章程

本公司完成發行A股股票並於2012年4月26日於深圳證券交易所A股股票上市後，根據適用的中國法律、法規及相關深圳證券交易所規則要求修訂有關發行A股的公司章程已生效。與完成發行A股相應的章程亦已於2012年5月完成相關修訂。根據完成發行A股修訂章程細則之詳情請參閱本公司日期為2010年10月13日之通函及本公司日期為2012年5月21日之公告。

2012年8月，鑒於中國證監會對中國上市公司有關利潤分配的要求，本公司建議對公司章程進行若干修訂。此次章程修訂已經本公司於2012年9月24日舉行的2012年第一次臨時股東大會批准。有關此次修訂的詳情請參閱本公司日期為2012年8月9日之通函。

除上述披露者外，截至2012年12月31日止年度本公司憲章文件無實質更改。

高級管理人員薪酬

截至2012年12月31日止年度本集團高級管理人員的薪酬支付情況載於本報告之財務報表附註VII.2(6)。

企業管治職能

董事會負責履行修訂守則所載守則條文第D3.1條企業管治職責。於本報告日期，董事會已審閱及監控(a)本公司企業管治政策及常規；(b)董事及高級管理人員培訓及持續專業發展；(c)政策及監管規定合規本公司的政策及常規；(d)本公司行為守則；及(e)本公司對修訂守則披露要求的合規情況。

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。2012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39頁審計報告內。

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)合併及母公司財務報表，包括2012年12月31日的合併及母公司資產負債表，2012年度的合併及母公司利潤表及合併及母公司現金流量表、合併及母公司股東權益變動表及財務報表附註。

一、管理層對財務報表的責任

編製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製財務報表，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。

二、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準則要求我們遵守職業道德守則，計劃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製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。

三、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製，公允反映了東江環保公司2012年12月31日的合併及母公司財務狀況以及2012年度合併及母公司的經營成果和現金流量。

信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)

中國註冊會計師
郭晉龍

中國註冊會計師
邱樂群

中國 北京
二〇一三年三月二十七日

合併資產負債表

2012年12月31日

單位：人民幣元

項目	附註	2012年12月31日	2011年12月31日
流動資產：			
貨幣資金	VI.1	1,027,814,556.38	252,003,101.76
交易性金融資產	VI.2	3,748,980.00	3,594,220.00
應收票據	VI.3	31,778,542.16	22,922,114.22
應收賬款	VI.4	207,393,388.94	180,256,667.63
預付款項	VI.5	164,693,996.63	147,663,844.20
應收利息			
應收股利			
其他應收款	VI.6	43,961,746.66	41,733,393.31
存貨	VI.7	258,488,536.56	225,153,031.61
一年內到期的非流動資產	VI.8	28,680,000.00	–
其他流動資產	VI.9	59,108.33	–
流動資產合計		1,766,618,855.66	873,326,372.73
非流動資產：			
可供出售金融資產			
持有至到期投資			
長期應收款	VI.10	44,815,000.00	–
長期股權投資	VI.11	81,255,271.82	91,016,769.82
投資性房地產	VI.12	53,630,900.00	53,548,000.00
固定資產	VI.13	572,193,605.20	473,101,766.87
在建工程	VI.14	239,146,012.43	300,798,350.44
工程物資			
固定資產清理			
無形資產	VI.15	298,560,475.42	169,684,002.97
開發支出			
商譽	VI.16	42,789,715.19	3,052,019.14
長期待攤費用	VI.17	1,152,733.51	–
遞延所得稅資產	VI.18	9,443,444.07	9,147,910.43
其他非流動資產	VI.19	–	10,040,880.00
非流動資產合計		1,342,987,157.64	1,110,389,699.67
資產總計		3,109,606,013.30	1,983,716,072.40
流動負債：			
短期借款	VI.21	38,109,000.00	128,107,000.00
交易性金融負債			
應付票據			
應付賬款	VI.22	209,740,096.74	154,155,835.27
預收款項	VI.23	58,671,791.40	86,559,820.11
應付職工薪酬	VI.24	24,454,789.68	24,877,711.68
應交稅費	VI.25	13,538,793.58	(11,020,968.97)

合併資產負債表

2012年12月31日

單位：人民幣元

項目	附註	2012年12月31日	2011年12月31日
應付利息			
應付股利			
其他應付款	VI.26	114,873,450.85	60,540,177.39
一年內到期的非流動負債	VI.27	160,371,838.90	55,065,824.12
其他流動負債	VI.28	3,656,883.08	3,656,883.08
流動負債合計		623,416,644.23	501,942,282.68
非流動負債：			
長期借款	VI.29	110,996,248.67	341,964,445.00
應付債券			
長期應付款	VI.30	30,947,203.20	36,195,090.57
專項應付款			
預計負債			
遞延所得稅負債	VI.18	1,870,895.79	2,590,371.17
其他非流動負債	VI.31	69,428,999.87	51,340,676.35
非流動負債合計		213,243,347.53	432,090,583.09
負債合計		836,659,991.76	934,032,865.77
股東權益：			
股本	VI.32	150,476,374.40	125,476,374.40
資本公積	VI.33	930,603,520.07	
減：庫存股			
專項儲備			
盈餘公積	VI.34	93,173,237.74	70,754,552.84
一般風險準備			
未分配利潤	VI.35	919,750,287.90	750,701,355.81
外幣報表折算差額		19,556.79	(586,590.15)
歸屬於母公司股東權益合計		2,094,022,976.90	946,345,692.90
少數股東權益	VI.36	178,923,044.64	103,337,513.73
股東權益合計		2,272,946,021.54	1,049,683,206.63
負債和股東權益總計		3,109,606,013.30	1,983,716,072.40
流動資產淨值		1,143,202,211.43	371,384,090.65
總資產減流動負債		2,486,189,369.07	1,481,773,789.72

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

母公司資產負債表

2012年12月31日

單位：人民幣元

項目	附註	2012年12月31日	2011年12月31日
流動資產：			
貨幣資金	XV.1	676,513,377.95	126,607,614.93
交易性金融資產	XV.2	3,748,980.00	3,594,220.00
應收票據	XV.3	18,342,900.60	11,828,526.34
應收賬款	XV.4	105,183,188.07	123,450,837.63
預付款項	XV.5	30,194,171.97	37,395,176.17
應收利息			
應收股利			
其他應收款	XV.6	333,526,402.95	464,831,262.48
存貨	XV.7	21,528,222.81	23,278,666.67
一年內到期的非流動資產	XV.8	28,680,000.00	—
其他流動資產			
流動資產合計		1,217,717,244.35	790,986,304.22
非流動資產：			
可供出售金融資產			
持有至到期投資			
長期應收款	XV.9	44,815,000.00	—
長期股權投資	XV.10	933,829,998.04	338,470,557.72
投資性房地產	XV.11	53,630,900.00	53,548,000.00
固定資產	XV.12	167,147,809.08	164,791,468.83
在建工程	XV.13	29,186,984.71	9,870,898.20
工程物資			
固定資產清理			
無形資產	XV.14	12,512,091.17	12,906,468.53
開發支出			
商譽			
長期待攤費用			
遞延所得稅資產	XV.15	7,066,721.32	7,080,290.67
其他非流動資產	XV.16	9,036,792.00	10,040,880.00
非流動資產合計		1,257,226,296.32	596,708,563.95
資產總計		2,474,943,540.67	1,387,694,868.17

母公司資產負債表

2012年12月31日

單位：人民幣元

項目	附註	2012年12月31日	2011年12月31日
流動負債：			
短期借款	XV.17	-	80,000,000.00
交易性金融負債			
應付票據			
應付賬款	XV.18	121,152,254.22	91,459,014.66
預收款項	XV.19	11,358,905.81	21,514,852.98
應付職工薪酬	XV.20	16,181,026.05	16,653,657.58
應交稅費	XV.21	24,690,660.01	6,392,915.91
應付利息			
應付股利			
其他應付款	XV.22	150,423,632.80	115,763,350.97
一年內到期的非流動負債	XV.23	14,000,000.00	30,000,000.00
其他流動負債	XV.24	2,506,883.08	2,506,883.08
流動負債合計		340,313,361.97	364,290,675.18
非流動負債：			
長期借款	XV.25	-	55,000,000.00
應付債券			
長期應付款			
專項應付款			
預計負債			
遞延所得稅負債	XV.14	782,481.48	964,124.52
其他非流動負債	XV.26	22,706,032.28	17,472,915.36
非流動負債合計		23,488,513.76	73,437,039.88
負債合計		363,801,875.73	437,727,715.06
股東權益：			
股本		150,476,374.40	125,476,374.40
資本公積		991,333,316.79	4,107,466.93
減：庫存股			
專項儲備			
盈餘公積		79,127,482.62	56,708,797.72
一般風險準備			
未分配利潤		890,204,491.13	763,674,514.06
股東權益合計		2,111,141,664.94	949,967,153.11
負債和股東權益總計		2,474,943,540.67	1,387,694,868.17

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

2012年度

單位：人民幣元

項目	附註	2012 年度	2011 年度
一、營業總收入		1,521,517,728.17	1,501,074,352.89
其中：營業收入	VI.40	1,521,517,728.17	1,501,074,352.89
二、營業總成本		1,217,647,208.58	1,275,625,367.07
其中：營業成本	VI.40	959,814,473.64	978,389,432.53
營業税金及附加	VI.42	14,873,057.13	16,248,393.53
銷售費用	VI.43	34,011,655.63	56,397,849.69
管理費用	VI.44	207,692,583.06	179,152,888.47
財務費用	VI.45	3,192,383.07	19,641,288.13
資產減值損失	VI.46	(1,936,943.95)	25,795,514.72
加：公允價值變動收益(損失以“-”號填列)	VI.47	237,660.00	(483,619.00)
投資收益(損失以“-”號填列)	VI.48	11,671,538.33	10,531,756.89
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		11,562,993.33	5,560,783.98
匯兌收益(損失以“-”號填列)			
三、營業利潤(虧損以“-”號填列)		315,779,717.92	235,497,123.71
加：營業外收入	VI.49	19,255,546.88	24,129,854.14
減：營業外支出	VI.50	2,307,017.56	2,967,095.96
其中：非流動資產處置損失		1,099,770.97	674,982.80
四、利潤總額(虧損總額以“-”號填列)		332,728,247.24	256,659,881.89
減：所得稅費用	VI.52	38,711,278.72	37,468,454.20
五、淨利潤(淨虧損以“-”號填列)		294,016,968.52	219,191,427.69
歸屬於母公司股東的淨利潤		266,705,803.99	203,725,280.45
少數股東損益		27,311,164.53	15,466,147.24
六、每股收益：			
(一)基本每股收益	VI.54	1.88	1.62
(二)稀釋每股收益	VI.54	1.88	1.62
七、其他綜合收益	VI.53	606,146.94	(988,426.38)
八、綜合收益總額		294,623,115.46	218,203,001.31
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		267,311,950.93	202,736,854.07
歸屬於少數股東的綜合收益總額		27,311,164.53	15,466,147.24

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

母公司利潤表

2012年度

單位：人民幣元

項目	附註	2012年度	2011年度
一、營業收入	XV.30	842,244,292.45	923,298,597.09
減：營業成本	XV.30	512,122,127.19	618,268,754.27
營業稅金及附加	XV.32	7,589,647.65	3,590,558.24
銷售費用	XV.33	3,957,424.27	11,333,482.69
管理費用	XV.34	106,117,043.57	89,802,291.28
財務費用	XV.35	(12,757,693.89)	6,441,966.54
資產減值損失	XV.36	(4,257,061.50)	(384,180.31)
加：公允價值變動收益(損失以“-”號填列)	XV.37	237,660.00	(483,619.00)
投資收益(損失以“-”號填列)	XV.38	21,545,385.32	18,938,410.05
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		12,256,840.32	6,326,430.27
二、營業利潤(虧損以“-”號填列)		251,255,850.48	212,700,515.43
加：營業外收入	XV.39	4,468,207.77	6,059,027.44
減：營業外支出	XV.40	1,598,698.80	1,404,139.11
其中：非流動資產處置損失		575,141.04	30,899.26
三、利潤總額(虧損總額以“-”號填列)		254,125,359.45	217,355,403.76
減：所得稅費用	XV.41	29,938,510.48	22,057,886.69
四、淨利潤(淨虧損以“-”號填列)		224,186,848.97	195,297,517.07
五、每股收益：			
(一)基本每股收益			
(二)稀釋每股收益			
六、其他綜合收益			
七、綜合收益總額		224,186,848.97	195,297,517.07

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

合併現金流量表

2012年度

單位：人民幣元

項目	附註	2012 年度	2011 年度
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		1,573,402,425.13	1,719,790,809.50
收到的稅費返還		7,444,054.08	13,105,294.31
收到其他與經營活動有關的現金	VI.56	55,911,124.27	96,745,079.93
經營活動現金流入小計		1,636,757,603.48	1,829,641,183.74
購買商品、接受勞務支付的現金		877,799,252.97	998,169,349.70
支付給職工以及為職工支付的現金		166,909,333.85	125,286,990.10
支付的各項稅費		132,326,428.87	161,003,142.09
支付其他與經營活動有關的現金	VI.56	147,936,737.58	144,449,396.36
經營活動現金流出小計		1,324,971,753.27	1,428,908,878.25
經營活動產生的現金流量淨額		311,785,850.21	400,732,305.49
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		100,000.00	628,110.66
取得投資收益收到的現金		248,522.82	580,161.62
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額		504,676.36	821,798.54
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		-	37,065,401.18
收到其他與投資活動有關的現金			
投資活動現金流入小計		853,199.18	39,095,472.00
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金		190,564,485.69	212,907,024.57
投資支付的現金		-	10,040,880.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		66,168,591.79	-
支付其他與投資活動有關的現金			
投資活動現金流出小計		256,733,077.48	222,947,904.57
投資活動產生的現金流量淨額		(255,879,878.30)	(183,852,432.57)

合併現金流量表

2012年度

單位：人民幣元

項目	附註	2012年度	2011年度
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		1,061,200,000.00	12,000,000.00
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		36,200,000.00	12,000,000.00
取得借款所收到的現金		196,877,132.20	407,084,125.00
發行債券收到的現金			
收到其他與籌資活動有關的現金	VI.56	824,340.00	2,700,000.00
籌資活動現金流入小計		1,258,901,472.20	421,784,125.00
償還債務所支付的現金		408,617,011.33	525,479,711.30
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		104,623,957.14	31,864,483.06
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		8,820,000.00	7,350,000.00
支付其他與籌資活動有關的現金	VI.56	33,097,007.86	5,066,148.97
籌資活動現金流出小計		546,337,976.33	562,410,343.33
籌資活動產生的現金流量淨額		712,563,495.87	(140,626,218.33)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		606,146.94	(2,676,471.24)
五、現金及現金等價物淨增加額		769,075,614.72	73,577,183.35
加：期初現金及現金等價物餘額		247,813,761.76	174,236,578.41
六、期末現金及現金等價物餘額		1,016,889,376.48	247,813,761.76

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

母公司現金流量表

2012年度

單位：人民幣元

項目	附註	2012年度	2011年度
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		859,065,506.96	1,006,706,150.04
收到的稅費返還			
收到其他與經營活動有關的現金		148,865,820.20	51,704,484.42
經營活動現金流入小計		1,007,931,327.16	1,058,410,634.46
購買商品、接受勞務支付的現金		479,996,004.92	580,000,146.72
支付給職工以及為職工支付的現金		83,754,612.52	53,487,264.33
支付的各項稅費		57,228,626.21	54,241,810.98
支付其他與經營活動有關的現金		101,221,911.22	148,190,776.50
經營活動現金流出小計		722,201,154.87	835,919,998.52
經營活動產生的現金流量淨額		285,730,172.29	222,490,635.94
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		1,104,088.00	628,110.66
取得投資收益收到的現金		9,686,124.78	8,230,161.62
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產所收回的現金淨額		410,000.00	115,578.92
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		-	37,065,401.18
收到其他與投資活動有關的現金			
投資活動現金流入小計		11,200,212.78	46,039,252.38
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產所支付的現金		49,416,518.93	37,531,935.32
投資支付的現金		-	33,800,880.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		482,582,600.00	-
支付其他與投資活動有關的現金			
投資活動現金流出小計		531,999,118.93	71,332,815.32
投資活動產生的現金流量淨額		(520,798,906.15)	(25,293,562.94)

母公司現金流量表

2012年度

單位：人民幣元

項目	附註	2012年度	2011年度
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		1,025,000,000.00	-
取得借款收到的現金		40,000,000.00	210,000,000.00
發行債券收到的現金			
收到其他與籌資活動有關的現金		824,340.00	2,700,000.00
籌資活動現金流入小計		1,065,824,340.00	212,700,000.00
償還債務支付的現金		191,000,000.00	355,000,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		80,165,607.33	13,514,724.84
支付其他與籌資活動有關的現金		17,613,900.00	-
籌資活動現金流出小計		288,779,507.33	368,514,724.84
籌資活動產生的現金流量淨額		777,044,832.67	(155,814,724.84)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		193,824.31	(768,129.70)
五、現金及現金等價物淨增加額		542,169,923.12	40,614,218.45
加：期初現金及現金等價物餘額		125,568,274.93	84,954,056.48
六、期末現金及現金等價物餘額		667,738,198.05	125,568,274.93

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

合併股東權益變動表

2012年度

單位：人民幣元

項目	本年年金額									
	歸屬於母公司股東權益					一般		少數		股東
	股本	資本公積	減：庫存股	專項儲備	盈餘公積	風險準備	未分配利潤	其他	股東權益	權益合計
一、 上年年末餘額	125,476,374.40	-	-	-	70,754,552.84	-	750,701,355.81	(586,590.15)	103,337,513.73	1,049,683,206.63
加：會計政策變更										
前期差錯更正										
其他										
二、 本年年初餘額	125,476,374.40	-	-	-	70,754,552.84	-	750,701,355.81	(586,590.15)	103,337,513.73	1,049,683,206.63
三、 本年增減變動金額(減少以“-”號填列)	25,000.00	930,603,520.07	-	-	22,418,684.90	-	169,048,932.09	606,146.94	75,585,530.91	1,223,262,814.91
(一)淨利潤	-	-	-	-	-	-	266,705,803.99	-	27,311,164.53	294,016,968.52
(二)其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	-	606,146.94	-	606,146.94
上述(一)和(二)小計	-	-	-	-	-	-	266,705,803.99	606,146.94	27,311,164.53	294,623,115.46
(三)股東投入和減少資本	25,000.00	930,603,520.07	-	-	-	-	-	-	57,094,366.38	1,012,697,886.45
1. 股東投入資本	25,000.00	987,225,849.86	-	-	-	-	-	-	48,800.00	1,061,025,849.86
2. 股份支付計入股東權益的金額										
3. 其他	-	(56,622,329.79)	-	-	-	-	-	-	8,294,366.38	(48,327,963.41)
(四)利潤分配	-	-	-	-	22,418,684.90	-	(97,656,871.90)	-	(8,820.00)	(84,058,187.00)
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	22,418,684.90	-	(22,418,684.90)	-	-	-
2. 提取一般風險準備										
3. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	(75,238,187.00)	-	(8,820.00)	(84,058,187.00)
4. 其他										
(五) 股東權益內部結轉										
1. 資本公積轉增股本										
2. 盈餘公積轉增股本										
3. 盈餘公積彌補虧損										
4. 其他										
(六) 專項儲備										
1. 本年提取										
2. 本年使用										
(七) 其他										
四、 本年年末餘額	150,476,374.40	930,603,520.07	-	-	93,173,237.74	-	919,750,287.90	19,556.79	178,923,044.64	2,272,946,021.54

合併股東權益變動表

2012 年度

單位：人民幣元

項目	上年金額									
	股本	資本公積	減：庫存股	專項儲備	盈餘公積	一般 風險準備	未分配利潤	其他	少數 股東權益	股東 權益合計
一、上年年末餘額	125,476,374.40	-	-	-	70,754,552.84	-	546,976,075.36	401,836.23	95,221,366.49	838,830,205.32
加：會計政策變更										
前期差錯更正										
其他										
二、本年初餘額	125,476,374.40	-	-	-	70,754,552.84	-	546,976,075.36	401,836.23	95,221,366.49	838,830,205.32
三、本年增減變動金額(減少以“-”號填列)	-	-	-	-	-	-	203,725,280.45	(988,426.38)	8,116,147.24	210,853,001.31
(一)淨利潤	-	-	-	-	-	-	203,725,280.45	-	15,466,147.24	219,191,427.69
(二)其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	-	(988,426.38)	-	(988,426.38)
上述(一)和(二)小計	-	-	-	-	-	-	203,725,280.45	(988,426.38)	15,466,147.24	218,203,001.31
(三)股東投入和減少資本										
1.股東投入資本										
2.股份支付計入股東權益的金額										
3.其他										
(四)利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,350.00)	(7,350.00)
1.提取盈餘公積										
2.提取一般風險準備										
3.對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,350.00)	(7,350.00)
4.其他										
(五)股東權益內部結轉										
1.資本公積轉增股本										
2.盈餘公積轉增股本										
3.盈餘公積彌補虧損										
4.其他										
(六)專項儲備										
1.本年提取										
2.本年使用										
(七)其他										
四、本年年末餘額	125,476,374.40	-	-	-	70,754,552.84	-	750,701,355.81	(586,590.15)	103,337,513.73	1,049,683,206.63

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

母公司股東權益變動表

2012 年度

單位：人民幣元

項目	本年金額							
	股本	資本公積	減：庫存股	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	股東權益合計
一、上年年末餘額	125,476,374.40	4,107,466.93	-	-	56,708,797.72	-	763,674,514.06	949,967,153.11
加：會計政策變更								
前期差錯更正								
其他								
二、本年年初餘額	125,476,374.40	4,107,466.93	-	-	56,708,797.72	-	763,674,514.06	949,967,153.11
三、本年增減變動金額(減少以“-”號填列)	25,000.00	987,225,849.86	-	-	22,418,684.90	-	126,529,977.07	1,161,174,511.83
(一)淨利潤	-	-	-	-	-	-	224,186,848.97	224,186,848.97
(二)其他綜合收益								
上述(一)和(二)小計	-	-	-	-	-	-	224,186,848.97	224,186,848.97
(三)股東投入和減少資本	25,000.00	987,225,849.86	-	-	-	-	-1,012,225,849.86	
1.股東投入資本	25,000.00	987,225,849.86	-	-	-	-	-1,012,225,849.86	
2.股份支付計入股東權益的金額								
3.其他								
(四)利潤分配	-	-	-	-	22,418,684.90	-	(97,656,871.90)	(75,238,187.00)
1.提取盈餘公積	-	-	-	-	22,418,684.90	-	(22,418,684.90)	-
2.提取一般風險準備								
3.對股東的分配	-	-	-	-	-	-	(75,238,187.00)	(75,238,187.00)
4.其他								
(五)股東權益內部結轉								
1.資本公積轉增股本								
2.盈餘公積轉增股本								
3.盈餘公積彌補虧損								
4.其他								
(六)專項儲備								
1.本年提取								
2.本年使用								
(七)其他								
四、本年年末餘額	150,476,374.40	991,333,316.79	-	-	79,127,482.62	-	890,204,491.13	2,111,141,664.94

母公司股東權益變動表

2012年度

單位：人民幣元

項目	股本	資本公積	減：庫存股	上年金額			未分配利潤	股東權益合計
				專項儲備	盈餘公積	一般風險準備		
一、上年年末餘額	125,476,374.40	4,107,466.93	-	-	56,708,797.72	-	568,376,996.99	754,669,636.04
加：會計政策變更								
前期差錯更正								
其他								
二、本年初餘額	125,476,374.40	4,107,466.93	-	-	56,708,797.72	-	568,376,996.99	754,669,636.04
三、本年增減變動金額(減少以“-”號填列)	-	-	-	-	-	-	195,297,517.07	195,297,517.07
(一)淨利潤	-	-	-	-	-	-	195,297,517.07	195,297,517.07
(二)其他綜合收益								
上述(一)和(二)小計	-	-	-	-	-	-	195,297,517.07	195,297,517.07
(三)股東投入和減少資本								
1.股東投入資本								
2.股份支付計入股東權益的金額								
3.其他								
(四)利潤分配								
1.提取盈餘公積								
2.提取一般風險準備								
3.對股東的分配								
4.其他								
(五)股東權益內部結轉								
1.資本公積轉增股本								
2.盈餘公積轉增股本								
3.盈餘公積彌補虧損								
4.其他								
(六)專項儲備								
1.本年提取								
2.本年使用								
(七)其他								
四、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

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

財務報表附註

2012年1月1日至2012年12月31日
(本財務報表除特別註明外，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」)，是根據《中華人民共和國公司法》(以下簡稱公司法)於2002年7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440301103492937，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、上海聯創創業投資有限公司、深圳市文英貿易有限公司、深圳市方元化工實業有限公司、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2002年3月31日之淨資產46,565,460.00元，按1:1的比例折成本公司的股本，即每股1.00元的股份共計46,565,460股。2002年7月18日，本公司領取營業執照，註冊資本為46,565,460.00元。

本公司於2003年1月28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(其中包括計劃發行的新股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2003年6月2日辦理了工商註冊變更登記，變更後的股本為62,738,187.20元。

2010年5月31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2007年12月31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2007年12月31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2010年8月9日和2010年9月16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。2010年9月28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板挂牌上市，股票代碼00895。

本公司於2010年12月10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，公司名稱變更為東江環保股份有限公司。

2012年3月26日，經中國證券監督管理委員會「證監許可[2014]413號」文核准，本公司公開發行人民幣普通股2,500萬股並於2012年4月26日在深圳證券交易所中小板市場上市，股票代碼：002672。上述變更後本公司註冊資本為人民幣150,476,374.40元，本次增資業經信永中和會計師事務所有限公司於2012年4月20日出具XYZH/2009SZA1057-11號驗資報告驗證，公司於2012年5月16日完成工商變更登記。

財務報表附註

2012年1月1日至2012年12月31日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

I. 公司的基本情況(續)

於2012年12月31日，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	43,158,964.40	28.68
上海聯創創業投資有限公司	12,313,311.00	8.18
李永鵬	6,385,155.00	4.24
蔡虹	5,646,437.00	3.75
賀建軍	4,246,770.00	2.82
中國風險投資有限公司	3,725,236.00	2.48
金石投資有限公司	3,571,429.00	2.37
陳曙生	3,256,299.00	2.17
深圳市龍笛投資發展有限公司	2,000,000.00	1.33
江陰鑫源投資有限公司	2,000,000.00	1.33
其他內資股(89位自然人)	3,592,773.00	2.39
境外上市外資股	35,580,000.00	23.65
境內上市普通股	25,000,000.00	16.61
合計	150,476,374.40	100.00

於2012年12月31日，本公司總股本為15,048萬股，其中流通6,058萬股，佔總股本的40.26%；非流通8,990萬股，佔總股本的59.74%。

本公司及子公司(以下統稱「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。本公司下設環保服務事業部、工業固廢華南事業部、工業固廢華東事業部、市政固廢事業部、總裁辦、財務管理部、投資管理部、法務部、人力資源部、審計監察部、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V.1)。

II. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法

1. 財務報表的編製基礎

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，按照中國財政部於2006年2月15日頒布的《企業會計準則——基本準則》和38項具體會計準則、其後頒布的企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋以及其他相關規定(以下合稱「企業會計準則」)編製。

此外，本財務報表同時符合中國證券監督管理委員會2010年修訂的《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號——財務報告的一般規定》、《香港公司條例》以及香港交易所《證券上市規則》有關財務報表及其附註的披露要求。

2. 遵循企業會計準則的聲明

本公司編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團於2012年12月31日的財務狀況、經營成果和現金流量等有關信息。

3. 會計期間

本集團的會計期間為公曆1月1日至12月31日。

4. 記帳本位幣

本公司以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。

本集團編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

5. 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，除交易性金融資產及投資性房地產以公允價值計量外，以歷史成本為計價原則。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

6. 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。

財務報表附註

2012年1月1日至2012年12月31日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

II. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

6. 企業合併(續)

(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賬面價值計量，取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。

(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。

7. 合併財務報表的編製方法

(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製，合併時合併範圍內的所有重大內部交易和往來業已抵銷。

子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，在編製合併財務報表時，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，在編製合併財務報表時，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，按原賬面價值納入合併財務報表。

通過多次交易分步實現非同一控制企業合併時，對於購買日之前持有的被購買方的股權，本集團會按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期投資收益。購買日之前持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益的，與其相關的其他綜合收益轉為購買日所屬當期投資收益。

II. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

7. 合併財務報表的編製方法(續)

(2) 合併財務報表所採用的會計方法(續)

子公司少數股東應佔的權益和損益分別在合併資產負債表的股東權益中和合併利潤表的淨利潤項目後單獨列示。

如果子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額的，其餘額仍沖減少數股東權益。

本公司因購買少數股權新取得的長期股權投資成本與按照新增持股比例計算應享有子公司的可辨認淨資產份額之間的差額，以及在不喪失控制權的情況下因部分處置對子公司的股權投資而取得的處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司淨資產的差額，均調整合併資產負債表中的資本公積(股本溢價)，資本公積(股本溢價)不足沖減的，調整未分配利潤。

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權時，本集團終止確認與該子公司相關的資產、負債、少數股東權益以及權益中的其他相關項目。對於處置後的剩餘股權投資，本集團按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量，由此產生的任何收益或損失，計入喪失控制權當期的投資收益。

8. 現金及現金等價物

現金及現金等價物是指庫存現金，可以隨時用於支付的存款，以及持有期限不超過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。

9. 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。

財務報表附註

2012年1月1日至2012年12月31日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

II. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

9. 外幣業務和外幣財務報表折算(續)

(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。匯率變動對現金及現金等價物的影響額，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。

10. 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。

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。

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。

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。

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。

II. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

10. 金融資產和金融負債(續)

(1) 金融資產(續)

2) 金融資產確認與計量(續)

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，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賬面價值進行檢查，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)現值低於賬面價值的差額，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。

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。

財務報表附註

2012年1月1日至2012年12月31日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

II. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

10. 金融資產和金融負債(續)

(1) 金融資產(續)

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：①收取該金融資產現金流量的合同權利終止；②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；③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平。

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賬面價值，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賬面價值，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，與分攤的前述賬面金額的差額計入當期損益。

(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。

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。

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。終止確認部分的賬面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。

II. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

10. 金融資產和金融負債(續)

(3) 金融資產和金融負債的公允價值確定方法

- 1) 金融工具存在活躍市場的，活躍市場中的市場報價用於確定其公允價值。在活躍市場上，本集團已持有的金融資產或擬承擔的金融負債以現行出價作為相應資產或負債的公允價值；本集團擬購入的金融資產或已承擔的金融負債以現行要價作為相應資產或負債的公允價值。金融資產或金融負債沒有現行出價和要價，但最近交易日後經濟環境沒有發生重大變化的，則採用最近交易的市場報價確定該金融資產或金融負債的公允價值。最近交易日後經濟環境發生了重大變化時，參考類似金融資產或金融負債的現行價格或利率，調整最近交易的市場報價，以確定該金融資產或金融負債的公允價值。本集團有足夠的證據表明最近交易的市場報價不是公允價值的，對最近交易的市場報價作出適當調整，以確定該金融資產或金融負債的公允價值。
- 2) 金融工具不存在活躍市場的，採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融資產的當前公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。

(4) 金融資產和金融負債的互相抵銷

當依法有權抵銷債權債務且交易雙方準備按淨額進行結算，或同時結清資產和負債時(除淨額結算協議外)，金融資產和負債以抵銷後的淨額在資產負債表中列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵消。

(5) 權益工具

權益工具是指能證明擁有本公司在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。

本公司發行權益工具收到的對價扣除交易費用後增加股東權益。

回購本公司權益工具支付的對價和交易費用減少股東權益。

財務報表附註

2012年1月1日至2012年12月31日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

II. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

10. 金融資產和金融負債(續)

(5) 權益工具(續)

本公司對權益工具持有方的各種分配(不包括股票股利)，減少股東權益。本公司不確認權益工具的公允價值變動額。

11. 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，經本集團按規定程序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

將單項金額超過500萬元的應收款項視為重大應收款項

單項金額重大並單項計提壞賬準備的計提方法

根據其未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，計提壞賬準備

(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

II. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

11. 應收款項壞賬準備(續)

(2) 按組合計提壞賬準備應收款項(續)

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賬面價值的差額很小，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賬面價值的差額很小，一般不計提壞賬準備

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賬面價值的差額，計提壞賬準備

12. 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。

財務報表附註

2012年1月1日至2012年12月31日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

II. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

12. 存貨(續)

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。

13. 長期股權投資

長期股權投資主要包括本集團持有的能夠对被投資單位實施控制、共同控制或重大影響的權益性投資，以及对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。

子公司是指本公司能夠對其實施控制的被投資單位；合營企業是指本集團能夠與其他方對其實施共同控制的被投資單位；聯營企業是指本集團能夠對其財務和經營決策具有重大影響的被投資單位。

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。

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賬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，按照投資合同或協議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。

II. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

13. 長期股權投資(續)

本集團對子公司投資採用成本法核算，編製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，其賬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。

14. 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。

財務報表附註

2012年1月1日至2012年12月31日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

II. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

14. 投資性房地產(續)

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，以轉換前的賬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賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

15. 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，終止確認其賬面價值；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：

II. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

15. 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賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

16. 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。

17. 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。

財務報表附註

2012年1月1日至2012年12月31日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

II. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

17. 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。

18. 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，在建造期不確認建造服務收入，按照建造過程中支付的工程價款等合同規定在在建工程核算。完工後，BOT項目所建造的基礎設施按其建造成本轉入無形資產作為BOT項目運營權處理。

19. 無形資產

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。

無形資產按取得時的實際成本作初始計量。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。

攤銷金額按其受益對象計入相關資產成本和當期損益。

於每年年度終了，本集團對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法進行覆核，如發生改變，則作為會計估計變更處理。

II. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

19. 無形資產(續)

對使用壽命不確定的無形資產不予攤銷，期末進行減值測試。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。

20. 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持，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。

21. 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賬面價值中。

22. 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

2012年1月1日至2012年12月31日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

II. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

23. 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、商譽等項目進行檢查，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。

減值測試後，若該資產的賬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、終止使用或者計劃提前處置；
- (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。

24. 職工薪酬

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。

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對象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。

II. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

24. 職工薪酬(續)

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劃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劃或裁減建議的，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。

25. 預計負債

當與或有事項相關的義務是本集團承擔的現時義務，且履行該義務很可能導致經濟利益流出，以及該義務的金額能夠可靠地計量，則確認為預計負債。

在資產負債表日，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，按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數對預計負債進行計量。如果貨幣時間價值影響重大，則以預計未來現金流出折現後的金額確定最佳估計數。

如果清償預計負債所需支出全部或部分預期由第三方補償的，補償金額在基本確定能夠收到時，作為資產單獨確認，且確認的補償金額不超過預計負債的賬面金額。

26. 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。

(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。

財務報表附註

2012年1月1日至2012年12月31日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

II. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

26. 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)(續)

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

讓渡資產使用權而產生的使用費收入按照有關合同或協議規定的收費時間和收費方法計算確定，並當與交易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II.27。

27. 建造合同

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。

28. 政府補助

政府補助是指本集團從政府無償取得貨幣性資產和非貨幣性資產。但不包括政府以投資者身份向本集團投入的資本，政府投入的投資補助等專項撥款中，國家相關文件規定作為資本公積處理的，也屬於資本性投入性質，不屬於政府補助。

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。

II. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

28. 政府補助(續)

政府補助為貨幣性資產的，按照實際收到或應收的金額計量。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。

已確認的政府補助需要返還時，存在相關遞延收益餘額的，沖減相關遞延收益賬面餘額，超出部分計入當期損益；不存在相關遞延收益的，直接計入當期損益。

29. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

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賬面價值的差額(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。對於商譽的初始確認產生的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅負債。對於既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)的非企業合併的交易中產生的資產或負債的初始確認形成的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。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賬面價值。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。

對與子公司及聯營企業、合營企業投資相關的應納稅暫時性差異，確認遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制該暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對與子公司及聯營企業、合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，當該暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，確認遞延所得稅資產。

財務報表附註

2012年1月1日至2012年12月31日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

II. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

29. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

- (1) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債與同一稅收征管部門對本集團內同一納稅主體徵收的所得稅相關；
- (2) 本集團內該納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利。

30. 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，經營租賃是指除融資租賃以外的其他租賃。

(1) 融資租賃租入資產

於租賃開始日，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，作為融資租入資產的入帳價值，租入資產的入帳價值與最低租賃付款額之間的差額作為未確認融資費用，在租賃期內按實際利率法攤銷。最低租賃付款額扣除未確認融資費用後的餘額分別以長期負債和一年內到期的長期負債列示。

能夠合理確定租賃屆滿時取得租入資產所有權的，租入資產在使用壽命內計提折舊。否則，租賃資產在租賃期與租賃資產使用壽命兩者中較短的期間內計提折舊。

(2) 經營租賃租入資產

經營租賃租入資產的租金費用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。初始直接費用計入當期損益。或有租金於實際發生時計入當期損益。

(3) 經營租賃租出資產

經營租賃租出資產的租金收入在租賃期內的各個期間按直線法確認為收入。經營租賃租出資產發生的初始直接費用，金額較大的予以資本化，在整個租賃期間內按照與確認租金收入相同的基礎分期計入當期損益；金額較小的直接計入當期損益。或有租金於實際發生時計入當期損益。

II. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

31. 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賬面價值外，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。

32. 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並披露分布信息。

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料。如果兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，則合併為一個經營分部。

分部間轉移價格參照市場價格確定，共同費用除無法合理分配的部分外按照收入比例在不同的分部之間分配。

33. 重要會計估計

編製財務報表時，本集團管理層需要運用估計和假設，這些估計和假設會對會計政策的應用及資產、負債、收入及費用的金額產生影響。實際情況可能與這些估計不同。本集團管理層對估計涉及的關鍵假設和不確定性因素的判斷進行持續評估。會計估計變更的影響在變更當期和未來期間予以確認。

下列會計估計及關鍵假設存在導致未來期間的資產及負債賬面值發生重大調整的重要風險。

財務報表附註

2012年1月1日至2012年12月31日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

II. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

33. 重要會計估計(續)

(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製的預算，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製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) 固定資產和無形資產的折舊或攤銷

固定資產和無形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或攤銷。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和無形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或攤銷和估計對更改將來期間估計。

(3) 固定資產、土地使用權、專利權以及BOT項目營運權的減值

本集團在資產負債表日對存在減值跡象的固定資產、土地使用權、專利權以及BOT項目營運權進行減值測試。固定資產、土地使用權、專利權以及BOT項目營運權的可收回金額為其預計未來現金流量的現值和資產的公允價值減去處置費用後的淨額中較高者，其計算需要採用會計估計。

如果管理層對資產組和資產組組合未來現金流量計算中採用的毛利率進行修訂，修訂後的毛利率低於目前採用的毛利率，本集團需對固定資產、土地使用權、專利權以及BOT項目營運權增加計提減值準備。

如果管理層對應用於現金流量折現的稅前折現率進行重新修訂，修訂後的稅前折現率高於目前採用的折現率，本集團需對固定資產、土地使用權、專利權以及BOT項目營運權增加計提減值準備。

如果實際毛利率或稅前折現率高於或低於管理層估計，本集團不能轉回原已計提的固定資產、土地使用權、專利權以及BOT項目營運權減值準備。

II. 重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

33. 重要會計估計(續)

(4) 商譽的減值

本集團每年對商譽進行減值測試。包含商譽的資產組和資產組組合的可收回金額為其預計未來現金流量的現值，其計算需要採用會計估計。

如果管理層對資產組和資產組組合未來現金流量計算中採用的毛利率進行修訂，修訂後的毛利率低於目前採用的毛利率，本集團需對商譽增加計提減值準備。

如果管理層對應用於現金流量折現的稅前折現率進行重新修訂，修訂後的稅前折現率高於目前採用的折現率，本集團需對商譽增加計提減值準備。

如果實際毛利率或稅前折現率高於或低於管理層的估計，本集團不能轉回原已計提的商譽減值損失。

(5) 應收款項減值

本集團在資產負債表日按攤餘成本計量的應收款項，以評估是否出現減值情況，並在出現減值情況時評估減值損失的具體金額。減值的客觀證據包括顯示個別或組合應收款項預計未來現金流量出現大幅下降的可判斷數據，顯示個別或組合應收款項中債務人的財務狀況出現重大負面的可判斷數據等事項。如果有證據表明該應收款項價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，則將原確認的減值損失予以轉回。

(6) 存貨減值準備

本集團定期估計存貨的可變現淨值，並對存貨成本高於可變現淨值的差額確認存貨跌價損失。本集團在估計存貨的可變現淨值時，以同類貨物的預計售價減去完工時將要發生的成本、銷售費用以及相關稅費後的金額確定。當實際售價或成本費用與以前估計不同時，管理層將會對可變現淨值進行相應的調整。因此根據現有經驗進行估計的結果可能會與之後實際結果有所不同，可能導致對資產負債表中的存貨賬面價值的調整。因此存貨跌價準備的金額可能會隨上述原因而發生變化。對存貨跌價準備的調整將影響估計變更當期的損益。

(7) 遞延所得稅資產的確認

遞延所得稅資產的估計需要對未來各個年度的應納稅所得額及適用的稅率進行估計，遞延所得稅資產的實現取決於集團未來是否很可能獲得足夠的應納稅所得額。未來稅率的變化和暫時性差異的轉回時間也可能影響所得稅費用(收益)以及遞延所得稅的餘額。上述估計的變化可能導致對遞延所得稅的重要調整。

財務報表附註

2012年1月1日至2012年12月31日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

III. 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。

IV. 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V.1)

公司名稱	2012年 所在地	實際執行稅率		享受所得稅優惠政策
	法定稅率	2012年	2011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%	25%	24%	
東江華瑞	25%	15%	24%	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。

IV. 稅項(續)

1. 企業所得稅(續)

公司名稱	2012年 所在地 法定稅率	實際執行稅率		享受所得稅優惠政策
		2012年	2011年	
龍崗東江	25%	—	24%	享受從事符合條件的環境保護、節能節水項目的所得稅優惠，2012年至2014年免徵企業所得稅，2015年至2017年減半徵收企業所得稅。
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。
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%	25%	24%	
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%	

財務報表附註

2012年1月1日至2012年12月31日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

IV. 稅項(續)

1. 企業所得稅(續)

公司名稱	2012年 所在地	實際執行稅率		享受所得稅優惠政策
	法定稅率	2012年	2011年	
再生能源公司	25%	12.5%	12%	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%	
寶安東江	25%	25%	24%	
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%	25%	
東江運輸	25%	25%	25%	
東江松藻	25%	25%	25%	
珠海清新	25%	25%	25%	
湖北東江	25%	25%		
清遠新綠	25%	25%	25%	
嘉興德達	25%	25%	25%	
江門東江	25%	25%		

IV. 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%。

華保科技適用於營業稅改增值稅試點企業，2012年11月起提供的勞務收入按照3%計繳增值稅。

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。

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)，自建成或購置之日起免納房產稅三年。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%

財務報表附註

2012年1月1日至2012年12月31日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

V. 企業合併及合併財務報表

1. 子公司

公司名稱	註冊地 及營業地	業務性質	註冊資本/ 實收資本	經營範圍	於2012年 12月31日 實際出資額	實質上構成 對子公司淨 投資的其他 項目餘額	組織 機構代碼	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	是否 納入合併	期末少數 股東權益	人民幣萬元
												少數股東權益 中用於沖減 少數股東 損益的全額
通過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	-	700007035	55.00	55.00	是	(744.09)	-
華保科技	深圳市	服務	550.00	從事環保檢測技術諮詢； 實驗室檢測	550.00	-	783926298	100.00	100.00	是	-	-
韶關綠然	韶關市	工業	11,000.00	含鋅、含鉛、含銅尾礦的處置 及銷售	18,330.00	-	79299871X	100.00	100.00	是	-	-
力信服務	香港	服務	港幣1,000.00萬元	市政廢物收集業務	港幣1,000.00萬元	-	不適用	100.00	100.00	是	-	-
東江松藻	重慶市	工業	3,281.20	城建、管理和運營松藻VAM項目	1,679.69	-	696596868	93.86	80.00	是	97.43	-
珠海清新	珠海市	工業	900.00	環保設備的批發、零售； 處理危險廢物	1,810.46	-	732179587	75.00	75.00	是	197.49	-
清遠新綠	清遠市	工業	5,216.00	廢物回收處理綜合利用、環保工程、 污水處理；銷售；化工產品	5,431.00	-	768417348	62.50	62.50	是	3,291.54	-
嘉興德達	嘉善縣	工業	1,836.73	線路板蝕刻液、電鍍廢液、染料、 塗料廢物等危險廢物的收集、 貯存、利用；生產銷售： 氯化銅，硫酸銅，氫氧化錫	2,000.36	-	254836027	51.00	51.00	是	2,116.10	-
亞洲氣候	香港	控股	港幣946.14萬元	投資控股	美元1.00萬元	-	不適用	100.00	100.00	是	-	-

V. 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/ 實收資本	經營範圍	於2012年 12月31日 實際出資額	實質上構成 對子公司淨 投資的其他 項目餘額	組織 機構代碼	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	是否 納入合併	期末少數 股東權益	人民幣萬元
												少數股東權益 中用於沖減 少數股東 損益的金額
通過通過設立或投資方式取得的子公司												
再生資源公司	深圳市	工業	100.00	工業廢水(液)的回收、銷售	209.40	-	755694530	100.00	100.00	是	-	-
東江華瑞	深圳市	工業	2,500.00	生產經營二碱基氯化銅、 添加劑預混合飼料、新鮮 蝕刻劑及相關產品的開發	1,550.00	-	755672809	62.00	60.00	是	2,450.46	-
龍崗東江	深圳市	工業	10,000.00	工業廢物的收集、處置及綜合利用	4,635.00	-	750498397	54.00	54.00	是	6,619.68	-
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	-	738594407	100.00	100.00	是	-	-
千層三廠	昆山市	工業	3,000.00	工業廢物的收集、處置及綜合利用	391.68	-	762827004	51.00	56.00	是	3,010.24	-
昆山昆麟	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	-	725182702	51.00	51.00	是	804.26	-
清遠東江	清遠市	工業	17,246.95	工業廢物綜合處理	17,246.95	-	664960362	100.00	100.00	是	-	-
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	-	67528718	100.00	100.00	是	-	-
湖南東江	邵陽市	工業	1,000.00	環保實業及綜合利用	950.00	-	668585045	95.00	95.00	是	49.19	-
成都危廢	成都市	工業	1,000.00	廢物處理、技術諮詢	610.55	-	728085895	100.00	100.00	是	-	-
再生能源公司	深圳市	工業	9,032.45	利用填埋氣體發電	9,032.45	-	786560404	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	-	782025746	100.00	100.00	是	-	-

財務報表附註

2012年1月1日至2012年12月31日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

V. 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/ 實收資本	經營範圍	於2012年 12月31日 實際出資額	實質上構成 對子公司淨 投資的其他 項目餘額	組織 機構代碼	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	是否 納入合併	期末少數 股東權益	人民幣萬元
												少數股東權益 中用於沖減 少數股東 損益的全額
寶安東江	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	1,723.01	-	67483974	100.00	100.00	是	-	-
香港東江	香港	服務	港幣2,470.00萬元	環保及國際貿易	港幣2,470.00萬元	-	不適用	100.00	100.00	是	-	-
東江物業	深圳市	服務	100.00	物業管理	100.00	-	699086185	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	-	560058446	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	-	688636380	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	-	582711805	100.00	100.00	是	-	-
湖北東江	湖北孝昌縣	工業	1,000.00	資源化產品的生產與銷售； 工業廢物的處置與綜合利用	1,000.00	-	58824921-X	100.00	100.00	是	-	-
江門東江	江門市	工業	5,000.00	環保技術的研究及推廣、污水處理	5,000.00	-	05683160-4	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) 除力信服務、亞洲氣候和香港東江的股份類別為普通股外，其他子公司的股份類別均為註冊資本。
- 3) 本公司的子公司本年度均未發行任何債務券，於2012年12月31日也未結存任何已發行債務券。

V. 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1994年7月1日由北京市工商行政管理局批准成立，註冊號110000410133241，曾用名稱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3,000萬元，法人代表張維仰。2007年，本公司出資22萬元收購其55%股權。截至2012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2006年1月9日由深圳市工商行政管理局批准成立，註冊號440306103720849，註冊資本50萬元，法人代表姚瓊。2008年1月1日本公司出資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。2012年7月本公司對華保科技增資500萬元，華保科技註冊資本由50萬元增加到550萬元，並於2012年7月9日完成工商登記變更。截至2012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2006年9月30日由韶關市工商行政管理局批准成立，註冊號440229000001506，原註冊資本為1,388萬元。2008年1月1日本公司投資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4,000萬元；2008年12月，各股東再次增資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議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

2012年1月1日至2012年12月31日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

V. 企業合併及合併財務報表(續)

1. 子公司(續)

(3) 韶關綠然(續)

2009年12月11日，本公司與唐孝觀簽訂股權轉讓協議，本公司以1,780萬元的價格受讓股東方唐孝觀10%的股份。

2012年2月8日韶關綠然自然人股東張國顏與唐孝觀簽訂股權轉讓協議唐孝觀將其持有的韶關綠然10%的股權全部轉讓給張國顏，至此韶關綠然股東為本公司持股60%，張國顏持股40%。

2012年4月韶關綠然增加註冊資本3,000萬元，由本公司出資1,800萬和張國顏出資1,200萬元，韶關綠然註冊資本由8,000萬元增加到11,000萬元，並於2012年4月27日完成公司登記變更。

2012年11月本公司與張國顏簽訂股權轉讓協議，張國顏將其持有韶關綠然40%的股權以9,500萬元的價格轉讓給本公司，上述股權變更已於2012年12月13日完成股權變更工商登記，同時將韶關綠然法人代表變更為：陳曙生。截至2012年12月31日止，本公司持有韶關綠然100%股權。

(4) 力信服務

全稱：力信服務有限公司

力信服務系1998年12月11日在香港註冊成立的有限公司，註冊股本港幣1萬元，2008年12月19日，香港東江以人民幣360萬元向獨立股東第三方收購其100%股權，同時注資港幣999萬元，力信服務註冊股本變更為港幣1,000萬元。截至2011年12月31日止，本公司間接持有其100%股權。

(5) 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2010年1月20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，註冊號500000400046128註冊資本3,321.04萬元，持股比例分別50.39%、43.47%、6.14%。法人代表：謝亨華。主營承建、管理和運營松藻VAM項目。

東江松藻原為本公司的聯營公司，以權益法核算。

V. 企業合併及合併財務報表(續)

1. 子公司(續)

(5) 東江松藻(續)

2012年7月本公司之全資子公司香港東江與亞洲氣候策略有限公司之控股母公司AES CC&T international Ltd簽訂股權轉讓協議，香港東江以1萬美元的價格收購其持有的亞洲氣候策略有限公司100%股權，並於2012年9月完成股權轉讓事宜，自2012年10月將其納入本集團合併範圍，截至2012年12月31日止，本公司通過全資子公司香港東江和再生能源公司間接持有東江松藻93.86%的股權。

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，亞洲氣候公司委任2名，松藻委任1名，因此，本集團擁有80%的表決權。

(6) 珠海清新

全稱：珠海市清新工業環保有限公司

珠海清新系2001年10月8日成立，註冊資本900萬元，註冊號440400000119362。法人代表：刁偉華。2010年10月，本公司以661.5萬元收購珠海清新35%的股權。

珠海清新原為本公司的聯營公司，以權益法核算。

2012年6月12日本公司與珠海清新自然人股東陳惠根簽訂股權轉讓協議，本公司以1200萬元受讓陳惠根所持有珠海清新的全部40%股權，並於2012年7月3日完成工商登記變更，截至2012年12月31日止，本公司持有珠海清新75%的股權，納入集團合併範圍。

(7) 清遠新綠

全稱：清遠市新綠環境技術有限公司

清遠新綠系2004年10月28日經清新縣工商行政管理局批准成立，註冊號441827000006424，法人代表：陳曙生。

2012年1月本公司與清遠新綠股東簽訂關於清遠新綠增資協議，本公司對清遠新綠增資2200萬元，其中652萬元計入清遠新綠註冊資本，其餘金額計入清遠新綠資本公積，增資後清遠新綠註冊資本由2,608萬元增加至3,260萬元，本公司持有清遠新綠20%股權。

財務報表附註

2012年1月1日至2012年12月31日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

V. 企業合併及合併財務報表(續)

1. 子公司(續)

(7) 清遠新綠(續)

2012年6月本公司與清遠新綠股東簽訂關於清遠新綠增資協議，本公司對清遠新綠增資3300萬元，其中1,956萬元計入清遠新綠註冊資本，其餘部分計入清遠新綠資本公積，增資後本公司持有清遠新綠50%股權，同時與清遠新綠自然人股東方亞飛簽訂股權轉讓協議，以1,375萬元購入其持有清遠新綠的全部12.5%的股權。

上述增資及股權受讓後清遠東江於2012年7月5日完成工商登記變更後，本公司持有清遠新綠62.5%股權，納入本集團合併範圍。

截止2012年12月31日清遠新綠註冊資本為：5,216萬元，股東持股比例分別為：本公司持股62.5%，郭百新持股12.5%，尚素棠持股12.5%，謝獎明持股10%，張勇持股2.5%。

(8) 嘉興德達

全稱：嘉興德達資源循環利用有限公司

嘉興德達系1997年3月31日經浙江省嘉善縣工商行政管理局批准成立，註冊號330421000042207，法人代表：鄒鴻圖。

2012年8月本公司與嘉興德達自然股東簽訂了關於嘉興德達增資協議，本公司對嘉興德達增資3,018.36萬元，其中936.73萬元計入註冊資本，剩餘部分計入資本公積。嘉興德達於2012年8月20日進行工商登記變更，變更後嘉興德達註冊資本由900萬元增加到1,836.73萬元，本公司持有其51%的股權，納入本集團合併範圍。

截至2012年12月31日嘉興德達註冊資本1,836.73萬元本公司持股51%，金正新持股4.9%，陶偉勝持股4.9%，沈璐婷持股9.8%，阮玉根持股14.7%，鄭峰持股14.7%。

(9) 亞洲氣候

全稱：Climate Solutions(Asia) Ltd(亞洲氣候策略有限公司)

亞洲氣候系AES CC&T Internation Ltd在香港成立的用於專門控股東江松藻股份的控股項目公司，2012年香港東江以1萬美元的價格受讓AES CC&T Internation Ltd持有的亞洲氣候策略有限公司100%股權，至此亞洲氣候納入集團合併範圍。

V. 企業合併及合併財務報表(續)

1. 子公司(續)

(10) 再生資源

全稱：深圳市東江環保再生資源有限公司

再生資源於2003年11月19日經深圳市工商行政管理局批准成立，註冊號440301103644517，註冊資本100萬元，法人代表為陳曙生。截至2012年12月31日止，本公司持有100%股權。

(11) 東江華瑞

全稱：深圳東江華瑞科技有限公司

東江華瑞於2004年3月16日由深圳市工商行政管理局批准成立，註冊號440306501133460，註冊資本2,500萬元，法人代表為張維仰。截至2012年12月31日止，本公司持有62%股權，Heritage Technolongies Asia, LLC持有38%股權。

東江華瑞董事會由五名董事組成，本公司委任3名，Heritage Technolongies Asia, LLC委任2名，因此，本公司擁有60%的表決權。

(12) 龍崗東江

全稱：深圳市龍崗區東江工業廢物處置有限公司

龍崗東江於2003年7月2日經深圳市工商行政管理局批准成立，註冊號440307103656838，註冊資本2,000萬元，法人代表廖若岸。本公司持有51%股權。

2012年12月龍崗東江申請增加註冊資本8,000萬元，由本公司增資4,380萬元，深圳市美大地環境工程有限公司增資750萬元，深圳市龍崗區環保科技服務中心增資920萬元，莊梔花增資1,250萬元，林利民增資700萬元，並於2012年12月18日完成工商登記變更。

截至2012年12月31日止，註冊資本10,000萬元，本公司持有龍崗東江54%股權，深圳市美大地環境工程有限公司持有13.5%股權，深圳市龍崗區環保科技服務中心持有13%股權，莊梔花持有12.5%股權，林利民持有7%股權。

財務報表附註

2012年1月1日至2012年12月31日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

V. 企業合併及合併財務報表(續)

1. 子公司(續)

(13) 惠州東江

全稱：惠州市東江環保技術有限公司

惠州東江於2002年5月22日由惠州市工商行政管理局批准成立，註冊號4413002002604，註冊資本500萬元，法人代表刁偉華。截至2012年12月31日止，本公司持有100%的股權。

(14) 千燈三廢

全稱：昆山市千燈三廢淨化有限公司

千燈三廢於2004年6月16日由蘇州市昆山工商行政管理局批准成立，註冊號320583000010561，註冊資本3,000萬元，法人代表陳曙生。截至2012年12月31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。

千燈三廢董事會由9名董事組成，其中本公司委任5名，其餘股東委任4名，因此，本公司擁有56%的表決權。

(15) 昆山昆鵬

全稱：昆山市昆鵬環境技術有限公司

昆山昆鵬於2000年12月18日由蘇州市昆山工商行政管理局批准成立，註冊號320583000035525，註冊資本660萬元，法人代表為陳曙生。截至2012年12月31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。

(16) 清遠東江

全稱：清遠市東江環保技術有限公司

清遠東江於2007年7月12日由清遠市工商行政管理局批准成立，註冊號441800000000590，註冊資本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，法人代表為覃銳。

V. 企業合併及合併財務報表(續)

1. 子公司(續)

(16) 清遠東江(續)

2010年6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的10%股權。

2011年11月，本公司以現金376萬元、土地使用權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。2012年5月本公司以現金15,366.95萬元增資清遠東江。增資後清遠東江註冊資本變更為17,246.95萬元。截至2012年12月31日止，本公司持有清遠東江100%股權。

(17) 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2008年6月13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370214020000235，註冊資本1,500萬元。法人代表為謝亨華。截至2012年12月31日止，本公司持有100%股權。

(18) 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2007年12月6日由湖南省工商行政管理局批准成立，註冊號430000000016917，註冊資本1,000萬元，法人代表張維仰。截至2012年12月31日止，本公司持有95%股權，袁宇持有5%股權。

(19) 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2001年6月25日由成都市工商行政管理局批准成立，公司註冊號5101001809268，註冊資本1,000萬元，法人代表李永鵬。2007年5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2012年12月31日止，本公司持有100%股權。

財務報表附註

2012年1月1日至2012年12月31日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

V. 企業合併及合併財務報表(續)

1. 子公司(續)

(20) 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2006年3月23日由深圳市工商行政管理局批准成立，註冊號440301102885046，註冊資本1,000萬元，法人代表李永鵬。

2012年6月，本公司以現金8,032.45萬元增資再生能源公司，增資後再生能源公司註冊資本變更為9,032.45萬元。截至2012年12月31日止，本公司持有100%股權。

(21) 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2005年10月27日由韶關市工商行政管理局批准成立，註冊號440200000006382，註冊資本500萬元，法人代表陳曙生。截至2012年12月31日止，本公司持有100%股權。

(22) 寶安東江

全稱：深圳寶安東江環保再生能源有限公司(原名：深圳市東江利賽再生能源有限公司)

寶安東江系於2008年5月14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440306103351553，註冊資本1,000萬元，法人代表為謝亨華。截至2012年12月31日止，本公司持有寶安東江100%股權。

於2012年12月31日，本公司持有寶安東江的80%股權已抵押予銀行作為銀行借款的擔保。(附註VI.29(2))

(23) 香港東江

全稱：東江環保(香港)有限公司

香港東江系於2005年10月5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2012年12月31日止，本公司持有100%股權。

V. 企業合併及合併財務報表(續)

1. 子公司(續)

(24) 東江物業

全稱：深圳市東江環保物業公司

東江物業系於2009年12月25日由本公司投資設立的全資子公司，註冊號440301104434566，註冊資本100萬元，法人代表蘭永輝。截至2012年12月31日止，本公司持有100%股權。

(25) 雲南東江

全稱：雲南東江環保技術有限公司

雲南東江系2010年8月16日由本公司投資設立的全資子公司，註冊號530102000007511，註冊資本1,000萬元，法人代表謝亨華。截至2012年12月31日止，本公司持有100%股權。

(26) 東江運輸

全稱：惠州市東江運輸有限公司

東江運輸系2009年4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。2010年6月，股東同比例增資，註冊資本變更為1,000萬元。法人代表：李永鵬。2012年12月本公司受讓惠州東江、再生資源公司持有的東江運輸全部股權。截至2012年12月31日止，本公司持有其100%股權。

(27) 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2011年9月7日在深圳註冊成立的有限責任公司，註冊資本200萬元，法人代表李永鵬。截至2012年12月31日止，本公司直接持有其100%股權。

(28) 湖北東江

全稱：湖北東江環保有限公司

湖北東江系於2012年3月1日由孝昌縣工商行政管理局批准成立，註冊號420921000011999，註冊資本1,000萬元，法人代表陳曙生。截至2012年12月31日止，本公司直接持有其100%股權。

財務報表附註

2012年1月1日至2012年12月31日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

V. 企業合併及合併財務報表(續)

1. 子公司(續)

(29) 江門東江

全稱：江門市東江環保技術有限公司

江門東江系於2012年11月19日由鶴山市工商行政管理局批准成立，註冊號：440784000045816，註冊資本5,000萬元，法人代表李永鵬。截至2012年12月31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

單位：人民幣萬元

公司名稱	新納入合併範圍的原因	持股比例(%)	於2012年12月31日淨資產	本年淨利潤
東江松藻	非同一控制下控股合併	93.86	1,586.88	(82.60)
珠海清新	非同一控制下控股合併	75.00	789.97	122.81
清遠新綠	非同一控制下控股合併	62.50	8,777.45	583.66
嘉興德達	非同一控制下控股合併	51.00	4,318.57	184.13
亞洲氣候	非同一控制下控股合併	100.00	1萬美元	-
湖北東江	新設成立	100.00	943.34	(56.66)
江門東江	新設成立	100.00	5,001.46	1.46

V. 企業合併及合併財務報表(續)

3. 本年發生的企業合併

(1) 通過非同一控制下企業合併取得的子公司的情況

單位：人民幣萬元

序號	公司名稱	註冊地	註冊資本	投資金額	持股比例(%)	經營範圍
1	東江松藻	重慶市	3,281.20	1,679.69	93.86	見V.1
2	珠海清新	珠海市	900.00	1,810.46	75.00	見V.1
3	清遠新綠	清遠市	5,216.00	5,431.00	62.50	見V.1
4	嘉興德達	嘉善縣	1,836.73	2,000.36	51.00	見V.1
5	亞洲氣候	香港	港幣946.14萬元	美元1萬元	100.00	見V.1

1、東江松藻

- (1) 東江松藻合併前原為本公司聯營企業按權益法核算，本年納入合併情況詳見附註V.1(5)。
- (2) 購買日為2012年9月30日，確定依據為：
 - 1) 參與合併各方已辦理了股權交接手續；
 - 2) 已支付了全部購買價款；
 - 3) 本集團實際上已經控制了東江松藻的財務和經營政策，並享有相應的收益和風險。
- (3) 東江松藻於購買日的可辨認資產負債情況(單位：人民幣萬元)

項目	2012年9月30日(購買日)	
	賬面價值	公允價值
資產總額	3,110.47	3,110.47
負債總額	1,440.98	1,440.98
淨資產	1,669.49	1,669.49

- (4) 合併成本包括合併前作為聯營企業的賬面價值及香港東江購買亞洲氣候股權投資成本；本集團合併東江松藻的合併成本小於其在合併日可辨認淨資產公允價值的份額，確認為合併當期營業外收入486,508.23元。

財務報表附註

2012年1月1日至2012年12月31日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

V. 企業合併及合併財務報表(續)

3. 本年發生的企業合併(續)

(1) 通過非同一控制下企業合併取得的子公司的情況(續)

1、 東江松藻(續)

(5) 東江松藻購買日後的經營情況(單位：人民幣萬元)

項目	2012年9月30日(購買日)	
	—2012年12月31日	
營業收入		-
淨利潤		(82.60)
經營活動現金流量淨額		(58.25)
淨現金流量		(170.16)

2、 珠海清新

(1) 珠海清新合併前原為本公司聯營企業按權益法核算，本年納入合併情況詳見附註V.1(6)。

(2) 購買日為2012年6月30日，確定依據為：

- 1) 參與合併各方已辦理了股權交接手續；
- 2) 已支付了全部購買價款；
- 3) 本公司實際上已經控制了珠海清新的財務和經營政策，並享有相應的收益和風險。

(3) 珠海清新於購買日的可辨認資產負債情況(單位：人民幣萬元)

項目	2012年6月30日(購買日)	
	賬面價值	公允價值
資產總額	871.47	871.47
負債總額	204.32	204.32
淨資產	667.16	667.16

(4) 合併成本包括合併前作為聯營企業的賬面價值及受讓股權投資成本；本公司合併珠海清新的合併成本大於其在合併日可辨認淨資產公允價值的份額，確認合併商譽13,100,912.02元。

V. 企業合併及合併財務報表(續)

3. 本年發生的企業合併(續)

(1) 通過非同一控制下企業合併取得的子公司的情況(續)

2、 珠海清新(續)

(5) 珠海清新購買日後的經營情況(單位：人民幣萬元)

項目	2012年6月30日(購買日)	
	- 2012年12月31日	
營業收入		300.67
淨利潤		122.81
經營活動現金流量淨額		(144.40)
淨現金流量		(144.75)

3、 清遠新綠

(1) 清遠新綠納入合併情況詳見附註V.1(7)。

(2) 購買日為2012年6月30日，確定依據為：

- 1) 參與合併各方已辦理了股權交接手續；
- 2) 已支付了購買價款的79%，且有能力支付剩餘款項；
- 3) 本公司實際上已經控制了清遠新綠的財務和經營政策，並享有相應的收益和風險。

(3) 清遠新綠於購買日的可辨認資產負債情況(單位：人民幣萬元)

項目	2012年6月30日(購買日)	
	賬面價值	公允價值
資產總額	10,749.68	10,749.68
負債總額	2,555.89	2,555.89
淨資產	8,193.79	8,193.79

(4) 合併成本為注資及購買價款；本公司合併清遠新綠的合併成本大於其在合併日可辨認淨資產公允價值的份額，確認合併商譽17,538,809.93元。

財務報表附註

2012年1月1日至2012年12月31日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

V. 企業合併及合併財務報表(續)

3. 本年發生的企業合併(續)

(1) 通過非同一控制下企業合併取得的子公司的情況(續)

3、 清遠新綠(續)

(5) 清遠新綠購買日後的經營情況(單位：人民幣萬元)

項目	2012年6月30日(購買日)	
	—2012年12月31日	
營業收入		10,072.37
淨利潤		583.66
經營活動現金流量淨額		0.41
淨現金流量		(140.72)

4、 嘉興德達

(1) 嘉興德達納入合併情況詳見附註V.1(8)。

(2) 購買日為2012年8月31日，確定依據為：

- 1) 參與合併各方已辦理了股權交接手續；
- 2) 已支付了購買價款的66.27%，且有能力支付剩餘款項；
- 3) 本公司實際上已經控制了嘉興德達的財務和經營政策，並享有相應的收益和風險。

(3) 嘉興德達於購買日的可辨認資產負債情況(單位：人民幣萬元)

項目	2012年8月31日(購買日)	
	賬面價值	公允價值
資產總額	4,638.38	4,638.38
負債總額	503.94	503.94
淨資產	4,134.44	4,134.44

(4) 合併成本為注資價款；本公司合併嘉興德達的合併成本大於其在合併日可辨認淨資產公允價值的份額，確認合併商譽9,097,974.10元。

V. 企業合併及合併財務報表(續)

3. 本年發生的企業合併(續)

(1) 通過非同一控制下企業合併取得的子公司的情況(續)

4. 嘉興德達(續)

(5) 嘉興德達購買日後的經營情況(單位：人民幣萬元)

項目	2012年8月31日(購買日)	
	— 2012年12月31日	
營業收入	1,239.90	
淨利潤	184.13	
經營活動現金流量淨額	776.00	
淨現金流量	758.68	

5. 亞洲氣候

(1) 亞洲氣候納入合併情況詳見附註V.1(9)

(2) 購買日為2012年9月30日，確定依據為：

- 1) 參與合併各方已辦理了股權交接手續；
- 2) 已支付全部購買價款；
- 3) 本集團實際上已經控制了亞洲氣候的財務和經營政策，並享有相應的收益和風險。

(3) 被購買方可辨認資產負債情況(單位：人民幣元)

項目	2012年9月30日(購買日)	
	賬面價值	公允價值
資產總額	63,410.00	63,410.00
負債總額	-	-
淨資產	63,410.00	63,410.00

(4) 合併成本為股權受讓款；合併亞洲氣候的合併成本與其合併日可辨認淨資產公允價值份額相等，不產生合併商譽。

(5) 亞洲氣候購買日後未發生具體經營業務。

財務報表附註

2012年1月1日至2012年12月31日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

V. 企業合併及合併財務報表(續)

4. 外幣報表折算

本集團合併報表中包含香港東江、力信服務和亞洲氣候，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=1：0.8109)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=1：0.8110)折算。

VI. 合併財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

項目	2012年			2011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	243,036.13	1.0000	243,036.13	309,788.45	1.0000	309,788.45
港幣	133,000.00	0.8109	107,849.70	55,000.00	0.8107	44,588.50
小計			350,885.83			354,376.95
銀行存款						
人民幣	1,010,746,239.13	1.0000	1,010,746,239.13	241,217,732.16	1.0000	241,217,732.16
港幣	6,813,019.39	0.8109	5,524,677.42	7,582,543.04	0.8107	6,147,167.64
美元	10,220.04	6.2855	64,238.06	-	-	-
小計			1,016,335,154.61			247,364,899.80
其他貨幣 資金						
人民幣	11,128,515.94	1.0000	11,128,515.94	4,283,825.01	1.0000	4,283,825.01
合計			1,027,814,556.38			252,003,101.76

於2012年末，本集團使用受限制的貨幣資金為10,925,179.90元(2011年：4,189,340元)，主要系其他貨幣資金中質押給銀行用以開具銀行承兌匯票的保證金存款。

2. 交易性金融資產

項目	2012年	2011年
交易性權益性工具，公允值	3,748,980.00	3,594,220.00

權益性工具投資是在中國上海證券交易所上市的股權投資。

於2012年末，上市投資的市值為3,748,980.00元(2011年：3,594,220.00元)。

上述交易性金融資產投資變現不存在重大限制。

VI. 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	2012年	2011年
銀行承兌匯票	31,778,542.16	22,877,520.22
商業承兌匯票	-	44,594.00
合計	31,778,542.16	22,922,114.22

本集團所有應收票據的賬齡均為1年以內。

(2) 於2012年末，已經背書給他方作為支付費用但尚未到期的票據金額前五名單位如下：

票據種類	出票單位	出票日期	到期日	金額
銀行承兌匯票	長沙興嘉生物工程股份有限公司	2012-10-30	2013-1-30	6,889,800.00
銀行承兌匯票	長沙興嘉生物工程股份有限公司	2012-11-27	2013-2-27	4,340,320.00
銀行承兌匯票	廣東光華科技股份有限公司	2012-11-12	2013-2-12	3,200,000.00
銀行承兌匯票	長沙興嘉生物工程股份有限公司	2012-10-30	2013-1-30	2,771,200.00
銀行承兌匯票	廣東光華科技股份有限公司	2012-11-12	2013-2-12	1,787,820.00
合計				18,989,140.00

本公司管理層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。

(3) 於2012年末，應收票據中無應收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位款項。

4. 應收賬款

	2012年	2011年
應收賬款	225,191,559.54	193,676,124.25
減：壞賬準備	17,798,170.60	13,419,456.62
合計	207,393,388.94	180,256,667.63

財務報表附註

2012年1月1日至2012年12月31日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(1) 應收賬款的賬齡分析如下

在接納新客戶之前，本集團應用內部信用評估政策來評估潛在客戶的信用質量並制定信用額度。除新客戶通常需預先付款外，本集團區別客戶制定不同的信用政策。信用期一般為三個月，而主要客戶可延長至六個月。對於銷售，本集團以產品出庫驗收作為應收賬款及營業收入的確認時點，並開始計算帳齡。應收賬款按入帳日期(已扣除壞賬準備)的賬齡分析如下：

項目	2012年	2011年
0-90天	145,044,585.87	130,348,121.04
91-180天	28,506,013.00	22,736,319.97
181-365天	17,343,548.09	11,177,337.96
1-2年	13,212,542.88	14,967,920.70
2-3年	3,267,469.10	1,026,941.96
3年以上	19,230.00	26.00
合計	207,393,388.94	180,256,667.63

(2) 應收賬款按種類列示如下：

類別	賬面餘額		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	151,016,510.85	67.06	9,404,322.65	6.23
關聯方組合	66,921,200.74	29.72	1,140,000.00	1.70
組合小計	217,937,711.59	96.78	10,544,322.65	4.84
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款	7,253,847.95	3.22	7,253,847.95	100.00
合計	225,191,559.54		17,798,170.60	

VI. 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	賬面餘額		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	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 計提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	

1) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款

項目	2012年			2011年		
	金額	比例(%)	壞賬準備	金額	比例(%)	壞賬準備
0-90天	106,872,122.94	1.50	1,582,387.81	88,086,286.61	1.50	1,364,850.32
91-180天	15,712,467.01	3.00	471,374.00	8,147,900.28	3.00	251,572.39
181-365天	4,843,524.31	5.00	242,176.22	11,637,762.06	5.00	581,888.10
1-2年	16,515,678.59	20.00	3,303,135.72	18,754,582.43	20.00	3,753,105.73
2-3年	6,534,938.20	50.00	3,267,469.10	1,997,223.72	50.00	1,002,107.76
3年以上	537,779.80	100.00	537,779.80	986,029.38	100.00	986,029.37
合計	151,016,510.85		9,404,322.65	129,609,784.48		7,939,553.67

財務報表附註

2012年1月1日至2012年12月31日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

VI. 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2012年末，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	賬面餘額	壞賬金額	計提比例(%)	計提原因
山西汾西礦業(集團) 有限責任公司新柳煤礦	2,360,000.00	2,360,000.00	100.00	無法收回
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
富士康精密電子(太原)有限公司	238,425.00	238,425.00	100.00	無法收回
蛟河市城市管理局	220,000.00	220,000.00	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
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
密雲縣高嶺鎮人民政府	115,000.00	115,000.00	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
安徽瑞福祥食品有限公司	100,000.00	100,000.00	100.00	無法收回
其他(十萬元以下)	908,452.27	908,452.27	100.00	無法收回
合計	7,253,847.95	7,253,847.95		

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(3) 本年壞賬準備轉回(或收回)情況

債務單位	應收賬款餘額	計提比例	計提壞賬 準備金額	本年轉回金額	原估計壞賬 準備及本年 轉回原因
其他(十萬元以下)	85,380.00	100.00	85,380.00	85,380.00	本期收回

(4) 2012年本集團無核銷的應收賬款。

(5) 資產負債表日已逾期但未減值的款項的期限分析：

項目	2012年	2011年
0-90天	38,582,399.14	58,540,921.82
91-180天	14,456,601.60	45,515.00
181-365天	12,742,200.00	-
合計	65,781,200.74	58,586,436.82

已逾期但未減值的應收賬款與關聯方有關，該等賬戶在本集團內有良好的信用記錄。根據過往經驗，本公司管理層認為無需就該等結餘計提減值準備，皆因信貸品質並無太大的轉變而結餘被認為依然可以全數收回。

(6) 於2012年末，應收賬款中不含持本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位欠款。

(7) 於2012年末，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(%)
深圳微營養	聯營公司	60,403,505.66	1年以內	29.13
深圳市財政局	獨立第三方	8,620,990.90	0-90天	3.83
土默特左旗誠聯建築 有限責任公司	獨立第三方	7,752,229.00	1-2年	3.44
Food and Environmental Hygiene	獨立第三方	5,944,499.07	0-90天	2.64
東江威立雅	合營公司	5,356,238.45	1年以內	2.58
合計		88,077,463.08		41.62

財務報表附註

2012年1月1日至2012年12月31日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(8) 於2012年末，應收關聯的金額為66,921,200.74元，佔總額29.72% (2011年：59,726,436.82元佔總額30.84%)。詳見附註VII.3(1)。

(9) 應收賬款中外幣餘額

外幣名稱	2012年			2011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	8,594,328.00	0.8109	6,969,140.58	6,953,161.19	0.8107	5,636,927.78

5. 預付款項

	2012年	2011年
預付款項	165,178,226.06	148,148,073.63
減：壞賬準備	484,229.43	484,229.43
合計	164,693,996.63	147,663,844.20

(1) 預付款項賬齡分析如下

項目	2012年		2011年	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	137,903,299.17	83.73	142,866,553.36	96.75
1-2年	25,883,163.67	15.72	1,281,888.29	0.87
2-3年	404,697.11	0.24	1,551,550.23	1.05
3年以上	502,836.68	0.31	1,963,852.32	1.33
合計	164,693,996.63	100.00	147,663,844.20	100.00

(2) 於2012年末，計提壞賬準備的預付款項如下：

單位名稱	賬面餘額	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

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元，剩餘部分已按沖抵應付材料款後的餘額計提壞賬準備。

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 預付款項(續)

(3) 於2012年末，預付款項金額前五名單位如下：

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	未結算原因
韶關冶煉廠	獨立第三方	18,000,000.00	1年以內	按照合同支付
銅陵市興鵬環保設備工程 有限責任公司	獨立第三方	10,580,000.00	1年以內	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	9,450,000.00	1-2年	按照合同支付
惠州潼湖橋場建築工程公司	獨立第三方	8,900,000.00	1年以內	按照合同支付
江蘇天目建設集團有限公司	獨立第三方	7,500,000.00	1年以內	按照合同支付
合計		54,430,000.00		

(4) 於2012年末，預付款項中不含持本公司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	原幣	2012年		原幣	2011年	
		折算匯率	折合人民幣		折算匯率	折合人民幣
港幣	9,890,732.43	0.8109	8,020,394.93	11,311,495.65	0.8107	9,170,229.52

6. 其他應收款

項目	2012年	2011年
其他應收款	54,500,372.25	58,408,011.95
減：壞賬準備	10,538,625.59	16,674,618.64
合計	43,961,746.66	41,733,393.31

財務報表附註

2012年1月1日至2012年12月31日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

VI. 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

類別	2012年			
	賬面餘額		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	-	-	-	-
按組合計提壞賬準備的其他應收款				
賬齡組合	11,339,697.83	20.81	5,801,663.93	51.16
關聯方組合	640,511.09	1.17	571,117.32	89.17
押金組合	38,302,548.99	70.28	-	-
組合小計	50,282,757.91	92.26	6,372,781.25	12.67
單項金額雖不重大但單項 計提壞賬準備的其他應收款	4,217,614.34	7.74	4,165,844.34	98.77
合計	54,500,372.25		10,538,625.59	

類別	2011年			
	賬面餘額		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	8.56	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	33.17	6,827,560.64	35.25
關聯方組合	1,747,637.90	2.99	571,117.32	32.68
押金組合	27,948,822.43	47.85	-	-
組合小計	49,067,951.27	84.01	7,398,677.96	15.08
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	7.43	4,275,940.68	98.52
合計	58,408,011.95		16,674,618.64	

VI. 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)

1) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款

項目	金額	2012年		金額	2011年	
		比例(%)	壞賬準備		比例(%)	壞賬準備
0-90天	4,255,784.40	1.50	63,844.05	8,416,128.21	1.50	159,429.06
91-180天	73,093.84	3.00	2,192.82	1,975,743.98	3.00	59,476.94
181-365天	18,859.50	5.00	942.98	1,349,161.76	5.00	66,009.84
1-2年	1,535,727.51	20.00	307,145.50	974,723.92	20.00	211,280.55
2-3年	57,388.00	50.00	28,694.00	584,703.61	50.00	301,859.16
3年以上	5,398,844.58	100.00	5,398,844.58	6,071,029.46	100.00	6,029,505.09
合計	11,339,697.83		5,801,663.93	19,371,490.94		6,827,560.64

2) 於2012年末，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	賬面餘額	壞賬金額	計提比例(%)	計提原因
CB(Holding)公司	1,616,660.82	1,616,660.82	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)	1,500,953.52	1,449,183.52	96.55	無法收回
合計	4,217,614.34	4,165,844.34		

(2) 本年度壞賬準備轉回金額明細

債務單位	其他應收款餘額	計提比例	計提壞賬準備金額	本年轉回金額	原估計壞賬準備及本年轉回原因
汕頭建安(集團)公司 惠州分公司	5,000,000.00	100%	5,000,000.00	5,000,000.00	以前年度發生項目糾紛， 本年全額收回

財務報表附註

2012年1月1日至2012年12月31日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

(3) 本年度實際核銷的其他應收款

單位名稱	其他應收款性質	核銷金額	核銷原因	是否因 關聯交易產生
小單位合計	押金	279,592.32	已無法收回	否

(4) 他應收款中不含持本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位欠款。

(5) 於2012年末，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	獨立第三方	6,000,000.00	1-2年	11.01	履約保證金
鶴山市土地交易服務中心	獨立第三方	3,480,000.00	0-90天	6.39	履約保證金
武漢碧藍環境工程有限公司	獨立第三方	3,000,000.00	1年以內	5.50	履約保證金
競陸電子(昆山)有限公司	獨立第三方	2,180,000.00	0-90天	4.00	履約保證金
欣強電子(清遠)有限公司	獨立第三方	2,000,000.00	3年以上	3.67	履約保證金
合計		16,660,000.00		30.57	

(6) 於2012年末，應收關聯方的金額為640,511.09元，佔總額1.17%(2011年：1,747,637.90元，佔總額2.99%)。詳見附註VII.3.(2)。

(7) 其他應收款中外幣餘額

外幣名稱	原幣	2012年		原幣	2011年	
		折算匯率	折合人民幣		折算匯率	折合人民幣
港幣	3,409,149.80	0.8109	2,764,479.57	1,754,335.38	0.8107	1,422,239.69
歐元	-	-	-	153,379.83	8.7498	1,342,044.52
合計			2,764,479.57			2,764,284.21

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨

(1) 存貨分類

項目	賬面餘額	2012年	
		跌價準備	賬面價值
原材料	176,868,977.55	46,922.67	176,823,627.52
在產品	46,607,092.07	-	46,607,092.07
庫存商品	25,612,434.95	-	25,610,862.31
低值易耗品	9,182,646.40	-	9,182,646.40
發出商品	264,308.26	-	264,308.26
合計	258,535,459.23	46,922.67	258,488,536.56

項目	賬面餘額	2011年	
		跌價準備	賬面價值
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

(2) 2012年存貨跌價準備的變動情況如下：

項目	於2012年 1月1日	本年計提	本年減少		於2012年 12月31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	-	458,564.36	-	46,922.67

庫存商品跌價準備轉回系期末庫存商品價格回升引起。

(3) 2012年已確認為費用的存貨成本為959,814,473.64元(2011年：978,389,432.53元)。

8. 一年內到期的非流動資產

項目	2012年	2011年
一年內到期的長期應收款(M.10)	28,680,000.00	-

財務報表附註

2012年1月1日至2012年12月31日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

9. 其他流動資產

項目	2012年	2011年
預付房租	59,108.33	—

10. 長期應收款

項目	2012年	2011年
分期收取的提供勞務款	73,495,000.00	—
減：一年內到期並列示為一年內到期的非流動資產的部分(附註VI.8)	28,680,000.00	—
一年後到期的分期收取提供勞務款	44,815,000.00	—

(1) 長期應收款的賬齡分析

項目	2012年	2011年
0-90天	73,495,000.00	—

(2) 長期應收款的賬戶名稱為江門崇達電路技術有限公司。

(3) 於2012年末，應收賬款中不含持本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位欠款。

11. 長期股權投資

(1) 長期股權投資的種類

項目	2012年	2011年
合營企業及聯營企業投資—按權益法核算	79,984,920.82	89,646,418.82
減：減值準備	529,649.00	529,649.00
合營企業及聯營企業投資價值	79,455,271.82	89,116,769.82
其他長期股權投資—按成本法核算	1,800,000.00	1,900,000.00
合計	81,255,271.82	91,016,769.82

項目	2012年	2011年
非上市長期股權投資	81,255,271.82	91,016,769.82

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 長期股權投資(續)

(2) 合營企業及聯營企業投資

被投資單位名稱	於2012年12月31日			本年變動			於2012年 12月31日	本期現金紅利
	持股比例(%)	表決權比例(%)	投資成本	2012年 1月1日	應佔本年度 利潤(虧損)	轉出		
合營企業								
東江威立雅	51.00	50.00	22,440,000.00	37,426,301.57	10,357,933.36	-	47,784,234.93	-
聯營企業								
東江松藻*	-	-	-	15,813,740.19	(693,846.99)	(15,119,893.20)	-	-
深圳微營養	38.00	40.00	760,000.00	1,303,948.99	831,203.51	-	2,135,152.50	-
深圳萊索思	49.00	42.86	21,312,060.00	28,598,290.56	1,340,348.34	-	29,938,638.90	-
珠海清新*	-	-	-	6,377,243.02	(272,644.89)	(6,104,598.13)	-	-
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			48,112,060.00	89,646,418.82	11,562,993.33	(21,224,491.33)	79,984,920.82	

合營企業及聯營企業的全稱參見附註VI.11(3)。

* 本年內，本集團增加對東江松藻及珠海清新的投資，他們已轉為子公司，納入合併範圍。

(3) 於2012年末的合營企業、聯營企業投資清單

被投資單位名稱	持股比例(%)	表決權比例(%)	註冊地/營業地	業務性質	法人代表	註冊資本	組織機構代碼
合營企業							
東江威立雅	51.00	50.00	惠州市	工業	張維仰	6,000萬元	774022166
聯營企業							
深圳萊索思	49.00	42.86	深圳市	工業	陳曙生	3,500萬元	723030633
深圳微營養	38.00	40.00	深圳市	貿易服務	Frederick A.Steward	200萬元	755672745
北京立升膜	45.00	33.33	北京市	已停業	陳良剛	100萬元	78779638X
浙江雙益	30.00	30.00	杭州市	已停業	張依	50萬元	
北京雙益	50.00	50.00	北京市	已停業	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。

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6,000萬元，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

財務報表附註

2012年1月1日至2012年12月31日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 長期股權投資(續)

(3) 於2012年末的合營企業、聯營企業投資清單(續)

1) 東江威立雅(續)

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，因此分類為合營企業並按權益法核算。

2) 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。

根據2010年8月19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，本公司有權提名3人。相關股權轉讓及工商變更手續已於2011年1月份完成。截至2012年12月31日，本公司持有深圳萊索思49%股權，表決權比例42.86%。

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、許可證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)。

4) 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。目前該公司已經停業。

5) 浙江雙益

全稱：浙江永新雙益環保工程有限公司

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 長期股權投資(續)

(3) 於2012年末的合營企業、聯營企業投資清單(續)

5) 浙江雙益(續)

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30%，由於長期虧損，淨資產已為負數，長期股權投資賬面餘額已減計為零，目前該公司已經停業。

6) 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50%，由於長期虧損，淨資產已為負數，長期股權投資賬面餘額已減計為零，目前該公司已經停業。

(4) 合營企業及聯營企業的主要財務資料如下：

被投資單位名稱	於2012年12月31日			2012年	
	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	205,566,726.71	111,455,262.95	94,111,463.76	112,342,971.16	20,309,673.26
聯營企業					
深圳萊索思	69,734,784.72	8,950,551.18	60,784,233.54	68,640,323.43	2,735,404.77
深圳微營養	66,029,904.61	61,483,963.27	4,545,941.34	158,989,968.26	2,187,377.66
北京立升膜	631,936.31	355,078.85	276,857.46	-	-
合計	341,963,352.35	182,244,856.25	159,718,496.10	339,973,262.85	25,232,455.69

合營企業及聯營企業所採用的主要會計政策與本集團的一致。

(5) 合營企業及聯營企業投資減值準備

被投資單位名稱	於2012年			於2012年	
	1月1日	本年增加	本年減少	12月31日	計提原因
深圳微營養	529,649.00	-	-	529,649.00	業績不佳

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

2012年1月1日至2012年12月31日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 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2012年	本年增加	本年減少	於2012年
				1月1日			12月31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	-	100,000.00	1,800,000.00

本年未從被投資單位獲取現金紅利。

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，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。

1) 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2005年11月23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。

2) 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。2012年5月30日本公司與王棟華簽訂股權轉讓協議，本公司將所持東江綠源的股權以人民幣10萬元的價格全部轉讓。

(7) 本集團於2012年末持有的長期股權投資的被投資單位向本集團轉移資金的能力未受到限制。

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 投資性房地產

(1) 按公允價值計量的投資性房地產

項目	於2012年 1月1日 公允價值	本年增加 購置	公允價值 變動損益	本年減少	於2012年 12月31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	5,133,643.18	-	82,900.00	-	5,216,543.18
賬面價值					
房屋、建築物	53,548,000.00	-	82,900.00	-	53,630,900.00

於2012年末，投資性房地產由深圳市鵬信資產評估土地房地估價有限公司按公開市價重估。

- (2) 2012年末不存在未辦妥產權證書的投資性房地產。
- (3) 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。
- (4) 2012年來自投資性房地產的租金為8,669,158.65元(2011年：7,800,382.75元)。
- (5) 投資性房地產詳情如下：

序號	地址	用途
1	深圳市福田區福田新區景田3號	辦公場所
2	深圳市南山區朗山路南側	辦公場所

財務報表附註

2012年1月1日至2012年12月31日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 固定資產

(1) 固定資產變動情況

項目	於2012年 1月1日	本年增加	本年減少	於2012年 12月31日
原價				
房屋建築物	310,620,787.17	45,876,078.26	519,448.22	355,977,417.21
機器設備	225,873,734.01	105,302,899.83	3,314,542.03	327,862,091.81
運輸設備	78,436,282.15	17,721,269.53	1,399,080.59	94,758,471.09
辦公設備	17,489,054.34	4,628,729.74	380,259.65	21,737,524.43
其他	32,201,236.67	23,073,513.74	2,767,135.55	52,507,614.86
原值合計	664,621,094.34	196,602,491.10	8,380,466.04	852,843,119.40
累計折舊				
房屋建築物	36,582,192.02	19,452,385.76	159,765.41	55,874,812.37
機器設備	67,717,134.57	38,081,530.05	2,502,942.21	103,295,722.41
運輸設備	36,170,678.02	12,976,186.87	1,505,868.67	47,640,996.22
辦公設備	9,489,991.02	3,706,713.26	1,385,069.60	11,811,634.68
其他	16,585,702.13	5,581,581.05	162,856.27	22,004,426.91
累計折舊合計	166,545,697.76	79,798,396.99	5,716,502.16	240,627,592.59
賬面淨值				
房屋建築物	274,038,595.15			300,102,604.84
機器設備	158,156,599.45			224,566,369.40
運輸設備	42,265,604.13			47,117,474.87
辦公設備	7,999,063.32			9,925,889.75
其他	15,615,534.53			30,503,187.95
賬面淨值合計	498,075,396.58			612,215,526.81
減值準備				
房屋建築物	12,232,059.91	3,847,265.95	-	16,079,325.86
機器設備	10,349,306.02	11,589,747.51	164,980.86	21,774,072.67
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	-	223,740.70	886,416.23
減值準備合計	24,973,629.71	15,437,013.46	388,721.56	40,021,921.61
賬面價值				
房屋建築物	261,806,535.24			284,023,278.98
機器設備	147,807,293.43			202,792,296.73
運輸設備	40,992,301.95			45,844,172.69
辦公設備	7,990,258.65			9,917,085.08
其他	14,505,377.60			29,616,771.72
賬面價值合計	473,101,766.87			572,193,605.20

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 固定資產(續)

- (2) 固定資產減值準備一經確認，在以後年度不予以轉回。本年增加的固定資產減值準備系企業合併產生的。本年減少系由於本年處置相關資產所致。
- (3) 2012年由在建工程轉入固定資產的金額為67,302,363.64元。
- (4) 累計折舊本年增加中，本年計提並在利潤表內確認的固資產折舊為63,782,505.49元(2011年：53,322,981.73元)。
- (5) 本年確認在利潤表內的處置固定資產損失為623,199.29元(2011年：134,266.02元)。
- (6) 房屋建築物位於中國，並以下列契約持有：

項目	2012年	2011年
短期租約(少於10年)	1,338,944.60	1,493,388.88
中期租約(少於50年但不少於10年)	282,684,334.38	260,313,146.36
合計	284,023,278.98	261,806,535.24

- (7) 固定資產抵押擔保情況：

2011年6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6,000萬元人民幣長期借款，借款期限為60個月。(於2012年末借款餘額為12,697,674.00元，附註VI.29(2))該借款由再生能源公司的部分機器設備做為抵押擔保，於2012年末抵押機器設備原值1,649.75萬元，淨值610.08萬元。

- (8) 於2012年末，本集團無暫時閑置的固定資產。

財務報表附註

2012年1月1日至2012年12月31日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 固定資產(續)

(9) 通過融資租賃租入的固定資產情況如下：

項目	2012年	2011年
原價		
機器設備	50,619,022.15	51,243,627.40
運輸設備	24,283,065.84	22,716,430.94
原價合計	74,902,087.99	73,960,058.34
累計折舊		
機器設備	12,690,712.08	6,555,872.98
運輸設備	8,752,188.96	5,549,605.46
累計折舊合計	21,442,901.04	12,105,478.44
賬面淨值		
機器設備	37,928,310.07	44,687,754.42
運輸設備	15,530,876.88	17,166,825.48
賬面淨值合計	53,459,186.95	61,854,579.90

通過融資租賃租入的機器設備系子公司再生能源於2011年1月4日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—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利潤表。於2012年12月31日，未結轉的未確認收益為3,284,382.99元。

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。

(10) 於2012年末，本集團無通過經營租賃租出的固定資產。

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 固定資產(續)

(11) 於2012年末，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125.84萬元)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2,594.74萬元)的房產證正在辦理之中；另部分堆場(原值519.10萬元，期末淨值273.90萬元)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1,510.26萬元)房產證尚在辦理之中。
- 4) 子公司再生能源公司於2005年5月30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議》，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360.37萬元)無需辦理房產證。
- 5) 子公司青島東江於2008年6月3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151.56萬元)無需辦理房產證。
- 6) 子公司寶安東江於2007年11月8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項目合作協議》，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。寶安東江在該土地上建造的廠房(原值1,384.71萬元，期末淨值1,256.08萬元)無需辦理房產證。

財務報表附註

2012年1月1日至2012年12月31日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 在建工程

(1) 在建工程明細表

項目	2012年			2011年		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
粵北危險廢物處置中心園區建設	128,501,408.26	-	128,501,408.26	118,303,542.51	-	118,303,542.51
江門廠區	24,897,809.38	-	24,897,809.38	-	-	-
福永污泥項目	18,211,057.08	-	18,211,057.08	3,367,137.08	-	3,367,137.08
韶關綠然危廢填埋項目	15,619,697.49	-	15,619,697.49	15,619,697.49	-	15,619,697.49
廠房建設	14,928,443.91	-	14,928,443.91	201,200.12	-	201,200.12
污水處理項目	2,117,717.85	-	2,117,717.85	841,961.16	-	841,961.16
辦公樓	4,195,056.78	-	4,195,056.78	234,970.00	-	234,970.00
三效蒸發系統工程	3,614,234.76	-	3,614,234.76	-	-	-
填埋場二期啟動區防滲工程	3,171,080.00	-	3,171,080.00	-	-	-
餐廚垃圾項目	3,010,041.00	-	3,010,041.00	3,010,041.00	-	3,010,041.00
危險廢物運輸系統項目	2,737,680.00	-	2,737,680.00	-	-	-
金蝶ERP系統	2,632,051.29	-	2,632,051.29	2,724,970.09	-	2,724,970.09
沙一實驗室工程	2,341,220.50	-	2,341,220.50	1,967,470.50	-	1,967,470.50
水淬渣項目	2,055,984.23	-	2,055,984.23	2,818,817.23	-	2,818,817.23
填埋場二期啟動區土建工程	1,797,500.00	-	1,797,500.00	-	-	-
金蝶EAS企業管理軟件	1,491,199.36	-	1,491,199.36	-	-	-
車間改造工程	1,444,047.58	-	1,444,047.58	422,232.18	-	422,232.18
昆明市建築廢棄物資源化						
處理示範項目	1,090,000.00	-	1,090,000.00	11,704,281.49	-	11,704,281.49
廢線路板回收處理	890,139.32	-	890,139.32	1,004,615.39	-	1,004,615.39
廢舊家電拆解項目	712,500.00	-	712,500.00	-	-	-
金灣區三灶鎮廠房	711,951.40	-	711,951.40	-	-	-
B廠區建設	611,480.00	-	611,480.00	-	-	-
中聯重科股份有限公司餐廚垃圾車	427,500.00	-	427,500.00	-	-	-
大修理工程	421,276.13	-	421,276.13	-	-	-
德達新廠建設	314,247.00	-	314,247.00	-	-	-
富頓鍋爐燃燒機	223,854.79	-	223,854.79	-	-	-
填埋場二期庫區工程監理	220,500.00	-	220,500.00	-	-	-
百斯特滲濾液工程監理	220,000.00	-	220,000.00	-	-	-
餐廚垃圾中試項目	181,363.64	-	181,363.64	-	-	-
東江大樓12-13樓裝修工程	163,662.40	-	163,662.40	-	-	-
藍德信諾深信服模塊	111,111.12	-	111,111.12	-	-	-

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 在建工程(續)

(1) 在建工程明細表(續)

項目	2012年			2011年		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
大舜新廠	60,035.40	-	60,035.40	-	-	-
技術改造工程	20,161.76	-	20,161.76	-	-	-
深圳市龍崗區工業危險廢物處理基地	-	-	-	102,402,172.04	-	102,402,172.04
韶關綠然氧化鋅項目	-	-	-	27,712,746.27	-	27,712,746.27
預處理車間	-	-	-	6,873,954.09	-	6,873,954.09
澳門項目設備組	-	-	-	806,705.14	-	806,705.14
離子交換柱安裝工程	-	-	-	661,709.40	-	661,709.40
沼氣收集系統	-	-	-	120,127.26	-	120,127.26
合計	239,146,012.43	-	239,146,012.43	300,798,350.44	-	300,798,350.44

(2) 重大在建工程項目 2012 年的變動情況

工程名稱	於2012年		本年減少		於2012年		工程投入佔 預算數	工程投入佔 預算比例(%)	工程進度(%)	利息資本化 累計金額	其中：本年 利息資本化金額	資金來源
	1月1日	本年增加	轉入固定資產	其他減少	12月31日	預算數						
粵北危險廢物處置中心圍區建設	118,303,500	10,197,900	-	-	128,501,400	145,000,000	95	88.62	30,597,000	9,511,100	借款	
江門廠區	-	24,897,800	-	-	24,897,800	24,897,800	99	99	-	-	自籌	
福永污泥項目	3,367,100	14,843,900	-	-	18,211,000	70,000,000	26	40	-	-	自籌	
韶關綠然危廢填埋項目	15,619,700	-	-	-	15,619,700	30,000,000	52	52	-	-	自籌	
清遠廠房建設	201,200	17,166,100	2,132,400	306,400	14,928,400	32,610,400	98	98	-	-	自籌	
污水處理項目	842,000	1,275,700	-	-	2,117,700	20,660,000	54.94	90	-	-	自籌	
辦公樓	235,000	3,960,100	-	-	4,195,100	6,000,000	70	100	-	-	自籌	
三效蒸發系統工程	-	3,614,200	-	-	3,614,200	3,800,000	95	95	-	-	自籌	
填埋場二期啟動區防滲工程	-	3,171,100	-	-	3,171,100	6,776,300	46.8	-	-	-	自籌	
危險廢物運輸系統項目	-	2,737,700	-	-	2,737,700	9,125,600	30	30	-	-	自籌	
金蝶ERP系統	2,725,000	-	-	92,900	2,632,100	-	-	-	-	-	自籌	
沙一實驗室工程	1,967,500	373,800	-	-	2,341,200	50,000,000	5	35	-	-	自籌	
水淬渣項目	2,818,800	-	-	762,800	2,056,000	2,300,000	95	89.39	-	-	自籌	
填埋場二期啟動區土建工程	-	1,797,500	-	-	1,797,500	359.50	100	50	-	-	自籌	
昆明市建築廢棄物資源化處理示範項目	11,704,300	11,731,300	22,345,600	-	1,090,000	-	-	-	-	-	自籌	
深圳市龍崗區工業危險廢物處理基地	102,402,200	25,170,500	-	127,572,700	-	-	-	-	-	-	自籌	
韶關綠然氧化鋅項目	27,712,700	2,220,300	29,933,000	-	-	-	-	-	-	-	自籌	
合計	287,899,000	123,157,900	54,411,000	128,734,800	227,910,900							

財務報表附註

2012年1月1日至2012年12月31日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 在建工程(續)

(2) 重大在建工程項目2012年的變動情況(續)

1) 2012年BOT項目完工後轉入無形資產作為BOT運營權核算的金額為127,819,542.50元。

15. 無形資產

(1) 無形資產變動情況

項目	於2012年			於2012年
	1月1日	本年增加	本年減少	12月31日
原價				
土地使用權	68,357,631.28	16,359,563.06	4,375,971.80	80,341,222.54
專利權	670,760.00	40,905.10	-	711,665.10
計算機軟件	601,210.34	27,427.86	-	628,638.20
BOT運營權	135,052,057.07	127,819,542.50	-	262,871,599.57
原價合計	204,681,658.69	144,247,438.52	4,375,971.80	344,553,125.41
累計攤銷				
土地使用權	5,734,921.98	3,489,833.06	-	9,224,755.04
專利權	365,289.77	82,030.77	-	447,320.54
計算機軟件	91,154.47	103,278.79	-	194,433.26
BOT運營權	28,806,289.50	7,319,851.65	-	36,126,141.15
累計攤銷合計	34,997,655.72	10,994,994.27	-	45,992,649.99
賬面價值				
土地使用權	62,622,709.30			71,116,467.50
專利權	305,470.23			264,344.56
計算機軟件	510,055.87			434,204.94
BOT運營權	106,245,767.57			226,745,458.42
賬面價值合計	169,684,002.97			298,560,475.42

(2) 累計攤銷本年增加中，本年計提並在利潤表內確認的攤銷為10,578,484.87元(2011年：12,767,447.84元)。

(3) 土地使用權是位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2012年末，無形資產沒有抵押情況。

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

16. 商譽

(1) 商譽的明細如下：

項目	於2012年 1月1日	本年增加	本年減少	於2012年 12月31日
商譽				
韶關綠然	30,831,658.44	-	-	30,831,658.44
北京永新	4,746,912.09	-	-	4,746,912.09
成都危廢	2,045,010.07	-	-	2,045,010.07
力信服務	3,052,019.14	-	-	3,052,019.14
珠海清新	-	13,100,912.02	-	13,100,912.02
清遠新綠	-	17,538,809.93	-	17,538,809.93
嘉興德達	-	9,097,974.10	-	9,097,974.10
商譽合計	40,675,599.74	39,737,696.05	-	80,413,295.79
減值準備				
韶關綠然	30,831,658.44	-	-	30,831,658.44
北京永新	4,746,912.09	-	-	4,746,912.09
成都危廢	2,045,010.07	-	-	2,045,010.07
力信服務	-	-	-	-
珠海清新	-	-	-	-
清遠新綠	-	-	-	-
嘉興德達	-	-	-	-
減值準備合計	37,623,580.60	-	-	37,623,580.60
賬面價值				
韶關綠然	-	-	-	-
北京永新	-	-	-	-
成都危廢	-	-	-	-
力信服務	3,052,019.14	-	-	3,052,019.14
珠海清新	-	-	-	13,100,912.02
清遠新綠	-	-	-	17,538,809.93
嘉興德達	-	-	-	9,097,974.10
賬面價值合計	3,052,019.14	-	-	42,789,715.19

商譽是通過非同一控制企業合併所形成的。

本集團以商譽資產組未來現金淨流量的現值與該資產組的賬面價值之差額，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。

財務報表附註

2012年1月1日至2012年12月31日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

16. 商譽(續)

(2) 減值測試

力信服務

為了減值測試，商譽已分配至相關的資產組，即本集團子公司力信服務。本資產組的可收回金額採用管理層批核的10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。推斷兩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。於2012年末管理層認為無需計提減值準備。

珠海清新、清遠新綠、嘉興德達

為了減值測試，商譽已分配至相關的資產組，即本集團子公司珠海清新、清遠新綠、嘉興德達。本資產組的可收回金額採用管理層批核的10年期財務預算為基礎編製的現金流量預測以貼現率15.5%計算。推斷六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。於2012年末管理層認為無需計提減值準備。

17. 長期待攤費用

項目	於2012年			於2012年
	1月1日	本年增加	本年減少	12月31日
北京挪華威DOE審核費	-	433,015.88	20,952.36	412,063.52
生產工具	-	585,953.21	337,313.20	248,640.01
愛地英PDD編製費	-	225,688.38	10,928.52	214,759.86
其他	-	548,802.23	271,532.11	277,270.12
合計	-	1,793,459.70	640,726.19	1,152,733.51

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 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	2012年	2011年
遞延所得稅資產		
資產減值準備	3,736,660.79	4,172,556.79
固定資產折舊差異	880,972.72	1,218,811.25
交易性金融資產公允價值變動	640,962.60	664,176.60
遞延收益	3,781,937.30	3,036,569.77
未實現內部銷售損益	402,910.66	55,796.02
合計	9,443,444.07	9,147,910.43
遞延所得稅負債		
固定資產折舊差異	1,088,414.31	1,626,246.65
長期股權投資減值差異	-	194,078.04
投資性房地產公允價值變動	782,481.48	770,046.48
合計	1,870,895.79	2,590,371.17

(2) 可抵扣暫時性差異和應納稅暫時性差異項目的明細如下：

項目	2012年	2011年
可抵扣暫時性差異項目		
資產減值準備	25,518,719.42	28,399,644.90
固定資產折舊差異	3,523,890.89	4,875,245.04
交易性金融資產公允價值變動	4,273,084.00	4,427,844.00
遞延收益	25,212,915.36	20,243,798.44
未實現內部銷售損益	2,686,071.06	371,973.50
合計	61,214,680.73	58,318,505.88
應納暫時性稅差異項目		
固定資產折舊差異	6,596,450.34	10,841,644.33
長期股權投資減值差異	-	1,293,853.61
投資性房地產公允價值變動	5,216,543.18	5,133,643.18
合計	11,812,993.52	17,269,141.12

財務報表附註

2012年1月1日至2012年12月31日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(3) 未確認遞延所得稅資產之可抵扣暫時性差異明細

確認的遞延所得稅資產僅限於有關之稅前利益有可能透過未來足夠的應納稅所得額用以抵扣實現的部分。年末，本公司未確認的遞延所得稅資產如下：

項目	2012年	2011年
可抵扣暫時性差異	48,329,304.61	27,865,724.20
可抵扣虧損	89,703,661.33	81,673,358.57
合計	138,032,965.94	109,539,082.77

本集團預期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的利益，因此不確認該等可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損為遞延所得稅資產。

(4) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

項目	2012年	2011年
2012年	-	1,877,308.60
2013年	18,405,563.42	18,440,552.84
2014年	15,035,312.12	14,639,623.31
2015年	25,988,618.89	24,885,816.06
2016年	28,224,140.37	21,830,087.73
2017年	26,704,118.03	-
合計	114,357,752.83	81,673,388.54

19. 其他非流動資產

項目	2012年	2011年
委托貸款	-	10,040,880.00

2011年委托貸款系本公司委托平安銀行股份有限公司深圳分行向東江松藻發放的流動資金周轉貸款，2012年東江松藻納入本集團合併範圍，在編製合併財務報表時予以抵消。

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

20. 資產減值準備明細表

項目	於 2012 年	本年增加	本年減少		於 2012 年
	1 月 1 日		轉回	其他轉出	12 月 31 日
壞賬減值準備(註1)	30,578,304.69	3,607,000.41	5,085,380.00	278,899.47	28,821,025.63
存貨減值準備	505,487.03	-	458,564.36	-	46,922.67
長期股權投資減值準備	529,649.00	-	-	-	529,649.00
固定資產減值準備	24,973,629.71	15,437,013.46	-	388,721.56	40,021,921.61
商譽減值準備	37,623,580.60	-	-	-	37,623,580.60
合計	94,210,651.03	19,044,013.87	5,543,944.36	667,621.03	107,043,099.51

註1：壞賬減值準備的其他轉出主要系核銷的其應收賬款壞賬準備。

21. 短期借款

(1) 短期借款的種類

種類	2012 年	2011 年
銀行借款	38,109,000.00	128,107,000.00

(2) 短期借款分類

借款類別	2012 年	2011 年
保證借款	30,000,000.00	68,107,000.00
信用借款	8,109,000.00	60,000,000.00
合計	38,109,000.00	128,107,000.00

短期借款的利率為 1.75%-6.60% (2011 年：1.75%-6.56%)。

保證借款是由公司股東張維仰向銀行提供擔保。

(3) 本集團無已到期未償還短期借款。

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

22. 應付賬款

(1) 應付賬款按入帳日期的賬齡分析如下：

	2012年	2011年
90天以內	131,809,808.75	135,006,990.81
91-180天	16,138,764.91	6,089,706.30
181-365天	45,249,625.15	4,697,227.77
1年以上	16,541,897.93	8,361,910.39
合計	209,740,096.74	154,155,835.27

賬齡超過1年的大額應付賬款主要系工程施工及設備的質保押金。截至本財務報表批准日，該等款項已支付3,597,123.65元，其餘款項尚未支付。

- (2) 於2012年末，應付賬款中不含應付持本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項。
- (3) 於2012年末，應付關聯方的金額為64,616,107.11元，佔總額30.81%(2011年:2,008,910.10元，佔總額1.30%)。詳情參見附註VII.3.(4)。
- (4) 應付賬款中外幣餘額

外幣名稱	原幣	2012年		原幣	2011年	
		折算匯率	折合人民幣		折算匯率	折合人民幣
港幣	2,031,786.58	0.8109	1,647,575.74	1,074,400.39	0.8107	871,016.40

23. 預收款項

項目	2012年	2011年
1年以內	53,901,346.81	55,404,227.53
1年以上	4,770,444.59	31,155,592.58
合計	58,671,791.40	86,559,820.11

- (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。截至本財務報表批准日，該等款項尚未支付。
- (2) 於2012年末，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的款項。

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

23. 預收款項(續)

(3) 於2012年末，無預收關聯方款項(2011年：5,041,201.16元，佔總額5.82%)。詳見附註VII.3.(5)。

24. 應付職工薪酬

項目	於2012年 1月1日	本年增加	本年減少	於2012年 12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	23,636,020.59	134,171,392.11	133,491,707.73	24,315,704.97
職工福利費	1,241,001.00	9,508,564.81	10,611,876.93	137,688.88
社會保險費	(3,317.61)	12,007,335.15	12,007,731.61	(3,714.07)
其中：醫療保險費	-	2,633,944.05	2,634,340.51	(396.46)
基本養老保險費	(3,317.61)	8,194,658.01	8,194,658.01	(3,317.61)
失業保險費	-	482,505.32	482,505.32	-
工傷保險費	-	491,714.31	491,714.31	-
生育保險費	-	204,513.46	204,513.46	-
住房公積金	2,584.42	4,461,345.15	4,462,530.15	1,399.42
工會經費及職工教育經費	1,423.28	759,203.59	756,916.39	3,710.48
其他	-	283,523.14	283,523.14	-
合計	24,877,711.68	161,191,363.95	161,614,285.95	24,454,789.68

負數結餘是預付下一年度的費用。

(1) 本集團應付職工薪酬2012年末金額中有提取未發放的工資、獎金、補貼等2,432萬元，截止本財務報告批准報出口已全部發放完畢。

(2) 於2012年末，應付職工薪酬中沒有屬於拖欠性質的應付款。

25. 應交稅費

項目	2012年	2011年
增值稅	(14,040,306.62)	(20,024,350.64)
企業所得稅	21,178,990.09	7,048,439.39
營業稅	4,389,933.78	739,001.31
個人所得稅	106,908.31	425,767.03
城市建設維護稅	855,207.23	301,915.41
教育費附加	680,860.15	339,720.05
土地使用稅	15,961.92	107,244.78
房產稅	279,043.58	35,351.21
印花稅	21,329.75	5,549.40
其他	50,865.39	393.09
合計	13,538,793.58	(11,020,968.97)

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

26. 其他應付款

項目	2012年	2011年
1年以內	92,965,401.13	44,432,796.86
1年以上	21,908,049.72	16,107,380.53
合計	114,873,450.85	60,540,177.39

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。截至本財務報表批准日，該等款項尚未支付。

(1) 於2012年末，大額其他應付款如下：

項目	金額	賬齡	性質或內容
北京國環建邦環保科技有限公司	28,970,000.00	90天以內	預收工程款
龍源水泥廠	6,000,000.00	1-2年	押金
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	2-3年	技術服務費
C&L企業有限公司	2,214,830.16	1年以內	借款
合計	44,084,830.16		

(2) 於2012年末，其他應付款中含應付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的款項。

單位名稱	2012年	2011年
張維仰	1,621,800.00	-

(3) 於2012年末，應付關聯方的金額為69,393.77元，佔總額0.06%(2011年：4,854,675.30元，佔總額8.02%)。詳見附註VII.3.(4)。

(4) 其他應付款中外幣餘額

外幣名稱	原幣	2012年		原幣	2011年	
		折算匯率	折合人民幣		折算匯率	折合人民幣
港幣	5,942,707.49	0.8109	4,818,941.50	28,225,199.11	0.8107	22,882,168.92

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

27. 一年內到期的非流動負債

項目	2012年	2011年
一年內到期的長期借款(VI.29)	146,400,000.00	42,000,000.00
一年內到期的應付融資租賃款(VI.30)	13,971,838.90	13,065,824.12
合計	160,371,838.90	55,065,824.12

28. 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(附註VI.31)

項目	2012年	2011年
環境保護專項基金	2,086,883.08	2,086,883.08
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	850,000.00
合計	3,656,883.08	3,656,883.08

29. 長期借款

項目	2012年	2011年
長期銀行借款	257,396,248.67	383,964,445.00
減：一年內到期並列為一年內到期的非流動負債的部分(附註VI.27)	146,400,000.00	42,000,000.00
一年以後到期的長期借款	110,996,248.67	341,964,445.00

(1) 長期借款的還款期如下

項目	2012年	2011年
不超過一年	146,400,000.00	30,000,000.00
超過一年但不多於兩年	91,676,248.67	27,000,000.00
超過兩年但不多於五年	19,320,000.00	276,400,000.00
超過五年	-	50,564,445.00
合計	257,396,248.67	383,964,445.00

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

29. 長期借款(續)

2) 長期銀行借款分類

借款種類	2012年	2011年
質押借款(註1)	21,000,000.00	29,400,000.00
抵押借款(註2)	12,697,674.00	54,000,000.00
保證借款(註3)	199,000,000.00	195,000,000.00
信用借款	24,698,574.67	105,564,445.00
合計	257,396,248.67	383,964,445.00

註1：質押借款是以本公司持有寶安東江之80%的股權及寶安東江的CDM項目沼氣發電上網售電收益權作為質押擔保。

註2：抵押借款是子公司再生能源公司以部分機器設備作為抵押擔保，該等機器設備的原價為16,497,500元和賬面淨值為6,108,000元，詳見附註VI.13(7)。

註3：保證借款是由本公司股東張維仰向銀行提供擔保。

(3) 金額前五名的長期銀行借款如下：

貸款單位	借款 起始日	借款 終止日	利率(%)	2012年	2011年
中國銀行深圳市分行	2009/6/1	2014/12/31	浮動利率	90,000,000.00	165,000,000.00
招商銀行深圳分行景田支行	2012/3/30	2013/11/23	浮動利率	49,000,000.00	—
平安銀行深圳紅樹灣支行	2012/6/29	2017/6/29	浮動利率	60,000,000.00	—
平安銀行深圳五洲支行	2010/4/30	2015/4/28	浮動利率	21,000,000.00	29,400,000.00
興業銀行股份有限公司 深圳高新區支行	2009/11/11	2013/11/11	浮動利率	14,000,000.00	27,000,000.00
合計				234,000,000.00	221,400,000.00

(4) 長期銀行借款的利率為5.76%-7.21%。

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

30. 長期應付款

項目	2012年	2011年
應付融資租賃款	44,033,082.10	49,260,914.69
減：一年內到期的部份(附註VI.24)	13,971,838.90	13,065,824.12
一年後到期的部份	30,061,243.20	36,195,090.57
其他	885,960.00	—
合計	30,947,203.20	36,195,090.57

(1) 應付融資租賃款的明細

應付融資租賃款為融資租賃的最低租賃付款經扣除未確認融資費用的淨額，明細如下：

單位名稱	2012年		2011年	
	外幣(港幣) (匯率0.8109)	人民幣金額	外幣(港幣) (匯率0.8107)	人民幣金額
招銀金融租賃有限公司	—	27,157,949.90	—	34,774,694.87
中國建設銀行(亞洲)股份有限公司	7,094,292.59	5,752,761.86	6,897,364.57	5,591,693.46
東亞銀行有限公司	7,436,033.18	6,029,879.31	6,691,980.24	5,425,188.38
永亨財務有限公司	948,033.09	768,760.03	1,816,569.82	1,472,693.15
永亨銀行有限公司	4,364,801.94	3,539,417.89	2,462,865.22	1,996,644.83
永隆銀行有限公司	967,213.11	784,313.11	—	—
合計		44,033,082.10		49,260,914.69

(2) 本集團對該等長期應付款採用實際利率法，按攤餘成本計量。

(3) 於2012年末，融資租賃的最低租賃付款期如下：

	2012年	2011年
1年以內	14,658,271.72	13,683,375.13
1-2年	13,964,908.43	12,966,589.86
2-3年	13,735,282.63	12,237,607.61
3年以上	5,748,275.21	16,117,010.07
小計	48,106,737.99	55,004,582.67
減：未確認融資費用	4,073,655.89	4,210,335.83
合計	44,033,082.10	50,794,246.84

本集團對未確認融資費用採用實際利率法在租賃期內各個期間進行分攤，並按照借款費用的原則處理。

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

31. 其他非流動負債

項目	2012年	2011年
與政府補助相關的遞延收益	69,801,499.96	50,955,241.92
減：一年內結轉並列示為流動負債部份(附註VI.28)	3,656,883.08	3,656,883.08
一年後結轉的遞延收益金額	66,144,616.88	47,298,358.84
未實現的出售後以融資租賃租回收益	3,284,382.99	4,042,317.51
合計	69,428,999.87	51,340,676.35

(1) 本年度與政府補助相關的遞延收益的變動如下：

政府補助種類	於2012年 1月1日	本年收到與 資產相關 的政府補助 (附註VI.49)	本年攤銷 (計入 營業外收入)	匯兌調整	於2012年 12月31日
國家發改委專項建設資金	-	9,000,000.00	525,000.00	-	8,475,000.00
清遠東江資源節約和環境保護工程資金	10,000,000.00	-	2,000,000.04	-	7,999,999.96
本部中央環境保護專項基金	8,278,931.76	-	356,083.08	-	7,922,848.68
再生能源資源節約和環境保護工程資金	7,983,333.33	-	1,387,499.91	-	6,595,833.42
本部廢水處理改造工程項目	7,064,200.00	-	1,830,800.00	-	5,233,400.00
園區開發補助資金	-	5,053,019.00	-	-	5,053,019.00
粵北污水處理專項補貼款	5,000,000.00	-	-	-	5,000,000.00
深圳市河道淤泥福永處理場二期污泥處置工程	-	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
粵北代建項目	4,636,000.00	-	-	-	4,636,000.00
人委居撥款	-	4,000,000.00	-	-	4,000,000.00
南方城市污泥厭氧消化與安全運行技術與裝備	-	3,350,000.00	-	-	3,350,000.00
寶安東江中央環境保護專項資金	2,725,000.00	-	300,000.00	-	2,425,000.00
本部節能減排補貼款	2,280,000.01	-	720,000.00	-	1,560,000.01

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

31. 其他非流動負債(續)

(1) 本年度與政府補助相關的遞延收益的變動如下：(續)

政府補助種類	於2012年 1月1日	本年收到與 資產相關 的政府補助 (附註VI.49)	本年攤銷 (計入 營業外收入)	匯兌調整	於2012年 12月31日
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	190,000.00	-	-	940,000.00
本部含銅污泥項目	1,266,666.67	-	400,000.00	-	866,666.67
香港政府環保車輛購置補貼款	631,110.15	-	168,456.44	(58,921.49)	403,732.22
本部環保應急處置設備和物資設備專項補助	340,000.00	-	-	-	340,000.00
合計	50,955,241.92	26,593,019.00	7,687,839.47	(58,921.49)	69,801,499.96

2012年及2011年沒有返還政府補助情況。

32. 股本

2012年

	於2012年1月1日		本年變動 發行新股	於2012年12月31日	
	金額	比例(%)		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	22.44
境內自然人持股	56,123,660.00	44.72	-	56,123,660.00	37.30
小計	89,896,374.40	71.64	-	89,896,374.40	59.74
無限售條件股份					
境外上市外資股(H股)	35,580,000.00	28.36	-	35,580,000.00	23.64
人民幣普通股(A股)	-	-	25,000,000.00	25,000,000.00	16.61
小計	35,580,000.00	28.36	25,000,000.00	60,580,000.00	40.26
股份總額	125,476,374.40	100.00	25,000,000.00	150,476,374.40	100.00

2012年3月26日，經中國證券監督管理委員會「證監許可[2014]413號」文核准，本公司公開發行人民幣普通股2,500萬股，每股面值1元。

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

32. 股本(續)

2011年

	於2011年1月1日		本年變動	於2011年12月31日	
	金額	比例(%)	發行新股	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
小計	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(H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

33. 資本公積

項目	於2012年		於2012年	
	1月1日	本年增加	本年減少	12月31日
股本溢價	-	987,225,849.86	56,622,329.79	930,603,520.07

本年資本公積增加系發行A股獲得的股本溢價。

本年資本公積減少系收購子公司少數股東權益的投資成本大於收購日享有子公司賬面淨資產份額部分沖減本公司資本公積。

2011年，本集團沒有資本公積結餘。

34. 盈餘公積

2012年

項目	於2012年		於2012年	
	1月1日	本年增加	本年減少	12月31日
法定盈餘公積	70,754,552.84	22,418,684.90	-	93,173,237.74

2011年

項目	於2011年		於2011年	
	1月1日	本年增加	本年減少	12月31日
法定盈餘公積	70,754,552.84	-	-	70,754,552.84

根據中國法規及本公司的公司章程，本集團各子公司每年須按稅後盈利的10%計提法定盈餘公積，直至結餘達註冊資本的50%。盈餘公積可用以抵消日後產生的任何虧損及增加股本。除用作減少虧損外，任何其他用途均不得使盈餘公積結餘低於註冊股本的25%。

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

35. 未分配利潤

項目	2012年	2011年
本年年初金額	750,701,355.81	546,976,075.36
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	266,705,803.99	203,725,280.45
減：提取法定盈餘公積	22,418,684.90	—
支付2012年中期普通股股利	75,238,187.00	—
本年年末金額	919,750,287.90	750,701,355.81

2012年9月24日本公司舉行的2012年第一次臨時股東大會審議通過以本公司2012年6月30日總股本150,476,374股為基數，向全體股東派發截至2012年6月30日止6個月現金股利每10股人民幣5.00元(含稅)，總計人民幣75,238,187.00元。

36. 少數股東權益

歸屬於各子公司少數股東的少數股東權益

子公司名稱	2012年	2011年
北京永新	(7,440,856.77)	(8,024,496.17)
東江松藻	974,347.38	—
珠海清新	1,974,929.56	—
清遠新綠	32,915,449.44	—
嘉興德達	21,160,976.65	—
東江華瑞	24,504,568.08	18,639,491.43
龍崗東江	66,196,801.40	22,810,728.33
千燈三廢	30,102,361.94	25,419,338.27
昆山昆鵬	8,042,580.93	7,261,527.15
湖南東江	491,886.03	292,239.44
韶關綠然	—	35,965,732.88
寶安東江	—	972,952.40
合計	178,923,044.64	103,337,513.73

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

37. 淨流動資產

	2012年	2011年
流動資產	1,766,618,855.66	873,326,372.73
減：流動負債	623,416,644.23	501,942,282.68
淨流動資產	1,143,202,211.43	371,384,090.05

38. 總資產減流動負債

	2012年	2011年
資產總計	3,109,606,013.30	1,983,716,072.40
減：流動負債	623,416,644.23	501,942,282.68
總資產減流動負債	2,486,189,369.07	1,481,773,789.72

39. 借貸

按香港公司條例，本集團借貸匯總如下：

項目	2012年	2011年
短期銀行借款	38,109,000.00	128,107,000.00
長期借款	257,396,248.67	383,964,445.00
融資租賃款	44,033,082.10	49,260,914.69
合計	339,538,330.77	561,332,359.69

項目	2012年	2011年
銀行借款		
須在五年內償還	295,505,248.67	461,507,000.00
須在五年後償還	-	50,564,445.00
小計	295,505,248.67	512,071,445.00
融資租賃款	44,033,082.10	49,260,914.69
合計	339,538,330.77	561,332,359.69

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

40. 營業收入、營業成本

項目	2012年	2011年
主營業務收入	1,521,517,728.17	1,501,074,352.89
其他業務收入	-	-
合計	1,521,517,728.17	1,501,074,352.89
主營業務成本	959,814,473.64	978,389,432.53
其他業務成本	-	-
合計	959,814,473.64	978,389,432.53

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。

(1) 主營業務—按業務分類

產品名稱	2012年		2011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	938,595,848.97	635,468,608.69	1,036,310,110.70	691,316,759.53
工業廢物處理處理	200,398,516.89	61,028,796.84	148,698,306.22	41,129,459.82
市政廢物處理處理	126,413,101.88	95,639,506.68	115,896,598.13	97,588,791.53
再生能源利用	57,006,523.65	35,119,640.26	47,145,227.15	29,486,100.39
環境工程及服務	165,745,981.99	113,875,861.44	108,056,429.04	82,481,781.08
貿易及其他	33,357,754.79	18,682,059.73	44,967,681.65	36,386,540.18
合計	1,521,517,728.17	959,814,473.64	1,501,074,352.89	978,389,432.53

(2) 主營業務—按地區分類

地區名稱	2012年		2011年	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
深圳	374,669,495.69	252,085,079.21	357,565,472.93	261,358,483.16
珠三角其他地區	174,627,638.81	87,583,933.58	120,728,588.01	67,537,584.60
廣東其他地區	143,914,286.32	95,461,334.95	141,826,404.36	97,150,960.42
廣東省外地區	790,038,927.12	489,509,162.10	807,599,233.89	487,605,900.32
境外地區	38,267,380.23	35,174,963.80	73,354,652.70	64,736,504.03
合計	1,521,517,728.17	959,814,473.64	1,501,074,352.89	978,389,432.53

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

40. 營業收入、營業成本(續)

(3) 2012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(%)
華瑞東江微營養添加劑(深圳)有限公司	127,680,837.24	8.39
江西新金葉實業有限公司	96,285,353.21	6.33
江門崇達電路技術有限公司	73,495,000.00	4.83
深圳市下坪固體廢棄物填埋場	47,789,233.57	3.14
深圳供電局有限公司	44,419,454.57	2.92
合計	389,669,878.59	25.61

41. 毛利

項目	2012年	2011年
營業收入	1,521,517,728.17	1,501,074,352.89
減：營業成本	959,814,473.64	978,389,432.53
毛利	561,703,254.53	522,684,920.36

42. 營業稅金及附加

項目	2012年	2011年
營業稅	5,136,558.50	4,557,731.23
城市維護建設稅	5,510,822.04	6,850,458.78
教育費附加	4,218,224.42	4,836,675.32
其他	7,452.17	3,528.20
合計	14,873,057.13	16,248,393.53

43. 銷售費用

項目	2012年	2011年
合計	34,011,655.63	56,397,849.69
其中：		
工資	9,479,328.66	14,801,802.04
運輸費	8,221,123.38	18,530,784.29
租賃費	1,455,952.87	2,040,147.64
勞動保險費	1,186,745.72	1,597,848.42

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

44. 管理費用

項目	2012年	2011年
合計	207,692,583.06	179,152,888.47
其中：		
工資	56,710,162.16	55,266,867.13
研究費用	29,527,209.99	27,015,278.70
折舊費用	19,412,895.94	15,648,964.93
業務招待費	10,159,103.16	11,303,529.70
福利費	10,084,474.35	7,407,267.84
辦公費	6,771,644.13	6,630,031.40
勞動保險	6,311,755.91	5,023,108.33
房租	3,777,953.10	4,825,331.33
差旅費	3,585,310.81	11,089,380.43
中介服務費	1,944,680.20	1,614,307.87

45. 財務費用

(1) 財務費用明細

項目	2012年	2011年
利息支出	20,164,822.45	24,514,483.06
減：利息收入	17,362,467.16	7,131,134.44
加：匯兌損失	(192,810.31)	1,688,044.86
加：其他支出	582,838.09	569,894.65
合計	3,192,383.07	19,641,288.13

(2) 利息支出包括

項目	2012年	2011年
利息：		
須於五年內全數償還的銀行借款	26,576,665.32	32,938,308.30
融資租賃費用	3,099,244.67	2,010,837.07
減：資本化金額	9,511,087.54	10,434,662.31
合計	20,164,822.45	24,514,483.06

本年度的資本化的借貸費用是以用於合資格資產的開支按資本化年率6.72%(2011: 6.30%)計算。

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

46. 資產減值損失

項目	2012年	2011年
壞賬損失(撥回)	(1,478,379.59)	1,963,856.28
存貨跌價損失	(458,564.36)	—
商譽減值損失	—	23,831,658.44
合計	(1,936,943.95)	25,795,514.72

47. 公允價值變動收益(損失)

項目	2012年	2011年
交易性金融資產	154,760.00	(79,530.00)
按公允價值計量的投資性房地產	82,900.00	(404,089.00)
合計	237,660.00	(483,619.00)

48. 投資收益(損失)

(1) 投資收益(損失)的明細

項目	2012年	2011年
權益法核算的長期股權投資收益—應佔合營企業和聯營企業利潤	11,562,993.33	5,560,783.98
處置其他長期股權投資收益	—	4,600,596.63
持有交易性金融資產期間取得的收益	108,545.00	103,359.27
處置交易性金融資產損失	—	(209,785.34)
委托貸款的投資收益	—	476,802.35
合計	11,671,538.33	10,531,756.89

來自上市股權投資的收益為108,545.00元(2011年：損失106,429.09元)。

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

48. 投資收益(損失)(續)

(2) 權益法核算的長期股權投資收益－應佔合營企業和聯營企業利潤(損失)

項目	2012年	2011年	本年比上年 增減變動的原因
雙新水泥	-	(1,582,909.56)	2011年中已處置
東江威立雅	10,357,933.36	6,517,814.25	盈利能力提高
深圳微營養	831,203.51	100,017.79	盈利能力提高
深圳萊索思	1,340,348.34	1,529,264.77	盈利能力下降
珠海清新	(272,644.89)	(237,756.98)	2012年7月成為子公司
東江松藻	(693,846.99)	(765,646.29)	2012年10月成為子公司
合計	11,562,993.33	5,560,783.98	

本集團投資收益匯回不存在重大限制。

49. 營業外收入

(1) 營業外收入明細

項目	2012年	2011年	計入本年非經 常性損益的金額
固定資產處置收益	476,571.68	540,716.78	476,571.68
無形資產處置收益	-	4,720.00	-
非流動資產處置收益	476,571.68	545,436.78	476,571.68
政府補助	14,876,810.33	23,085,960.57	10,778,182.92
取得子公司投資成本小於取得時應享有的 可辨認淨資產公允價值份額產生的收益	486,508.23	-	486,508.23
其他	3,415,656.64	498,456.79	3,415,653.77
合計	19,255,546.88	24,129,854.14	15,156,916.60

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

49. 營業外收入(續)

(2) 政府補助明細

2012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VI.31)	計入 營業外收入	來源和依據
稅款獎勵	4,098,627.41	-	4,098,627.41	財政部、國家稅務總局 (財稅[2008]157號)
貼息補貼	1,570,000.00	-	1,570,000.00	韶財工(2012)80號
財政款	1,000,000.00	-	1,000,000.00	韶財工(2012)160號
國家發改委專項建設資金	9,000,000.00	9,000,000.00	-	五華區財政專項資金 使用責任書2012022
納稅大戶獎勵	200,000.00	-	200,000.00	昆政發[2012]45號
高新技術企業補貼	100,000.00	-	100,000.00	
惠州仲愷高新技術產業開 發區財政局撥款	80,000.00	-	80,000.00	惠仲經發[2011]125號
千燈鎮納稅大戶	50,000.00	-	50,000.00	千政發[2012]3號

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

49. 營業外收入(續)

(2) 政府補助明細(續)

2012(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VI.31)	計入 營業外收入	來源和依據
深圳人居環境委員會獎勵 鵬城減廢獎	40,000.00	-	40,000.00	
銷售大戶獎勵	20,000.00	-	20,000.00	
勞動就業補貼	7,143.45	-	7,143.45	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
專利申請資助周轉金撥款	6,000.00	-	6,000.00	深圳市專利申請資助 管理辦法
專利申請資助周轉金撥款	6,000.00	-	6,000.00	深圳市專利申請資助 管理辦法
專利補助	5,000.00	-	5,000.00	昆知發[2012]13號
專利申請資助周轉金撥款	3,800.00	-	3,800.00	深圳市專利申請資助 管理辦法
南山區高層次创新型人才 實訓津貼	2400.00	-	2400.00	
園區開發補助資金	5,053,019.00	5,053,019.00	-	

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

49. 營業外收入(續)

(2) 政府補助明細(續)

2012(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VI.31)	計入 營業外收入	來源和依據
深圳市河道淤泥福永處理 場二期污泥處置工程	5,000,000.00	5,000,000.00	-	深圳市環境保護專項 資金使用合同書
龍崗區東江工業廢物處理 基地建設補助	4,000,000.00	4,000,000.00	-	深圳市環境保護專項資金 使用合同書
南方城市污泥厭氧消化與 安全運行技術與裝備	3,350,000.00	3,350,000.00	-	國家高技術研究發展計劃 (863計劃)課題任務書
廢舊印刷線路板资源化利 用關鍵技術研究及集成 示範項目	190,000.00	190,000.00	-	深圳市科技研發資金項目 合同書
小計	33,781,989.86	26,593,019.00	7,188,970.86	
與資產相關的政府補助攤 銷由其他非流動負債轉 入(附註VI.31)			7,687,839.47	
合計	33,781,989.86	26,593,019.00	14,876,810.33	

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

49. 營業外收入(續)

(2) 政府補助明細(續)

2011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VI.31)	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	韶關市財政局文件(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
再生能源增值稅即徵即退 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	韶關市財政局文件(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
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)

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

49. 營業外收入(續)

(2) 政府補助明細(續)

2011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VI.31)	計入 營業外收入	來源和依據
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文 件(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劃 的通知
深圳市市場監督管理局專 利資助款	27,400.00	—	27,400.00	深圳市知識產權局(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年度鵬程減廢獎勵	20,000.00	—	20,000.00	昆山市千燈鎮(千政發 [2011]5號)

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

49. 營業外收入(續)

(2) 政府補助明細(續)

2011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VI.31)	計入 營業外收入	來源和依據
勞動就業補貼	6,405.87	-	6,405.87	深圳市勞動就業服務中心文件(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
2011年專利申請與授權 資金	2,500.00	-	2,500.00	昆山市知識產權局、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
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

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

49. 營業外收入(續)

(2) 政府補助明細(續)

2011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VI.31)	計入 營業外收入	來源和依據
粵北污水處理專項補貼款	5,000,000.00	5,000,000.00	-	翁源縣財政局文件(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	
與資產相關的政府補助攤 銷由其他非流動負債轉 入(附註VI.31)			4,574,360.39	
合計	49,697,600.18	31,186,000.00	23,085,960.57	

50. 營業外支出

項目	2012年	2011年	計入本年非經常性 損益的金額
固定資產處置損失	1,099,770.97	674,982.80	1,099,770.97
對外捐贈	846,000.00	828,000.00	846,000.00
其他	361,246.59	1,464,113.16	361,246.59
合計	2,307,017.56	2,967,095.96	2,307,017.56

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

51. 審計師酬金

2012年審計師酬金為800,000.00元(2011年：800,000.00元)。

52. 所得稅費用

(1) 所得稅費用

項目	2012年	2011年
按稅法及相關規定計算的當年所得稅	39,726,287.74	35,355,304.89
遞延所得稅的變動	(1,015,009.02)	2,113,149.31
合計	38,711,278.72	37,468,454.20

(2) 當年所得稅

項目	2012年	2011年
當年所得稅		
中國	42,691,769.39	35,355,304.89
香港	173,476.80	—
小計	42,865,246.19	35,355,304.89
以前年度多計		
中國	3,138,958.45	—
合計	39,726,287.74	35,355,304.89

(3) 所得稅費用與會計利潤的調節表如下：

項目	2012年	2011年
利潤總額	332,728,247.24	256,659,881.89
按適用稅率計算的所得稅(15%)	49,909,237.09	38,498,982.28
免稅收入的納稅影響	(9,000,923.91)	(12,762,986.12)
不可抵扣費用的納稅影響	1,393,428.55	6,579,538.85
研發費用加計扣除	(1,382,311.14)	(1,257,155.28)
特殊稅收豁免納稅影響	(2,811,747.69)	—
公司稅率不一致的納稅影響	1,320,563.08	2,899,106.41
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異的納稅影響	(2,544,339.09)	(1,006,694.75)
當期末確認可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的納稅影響	4,966,330.29	4,517,662.81
上年度多提提所得稅	(3,138,958.45)	—
所得稅費用	38,711,278.72	37,468,454.20

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

53. 其他綜合收益(損失)

項目	2012年	2011年
外幣財務報表折算差額	606,146.94	(988,426.38)

54. 基本每股收益和攤薄每股收益的計算過程

項目	序號	2012年	2011年
歸屬於本公司股東的淨利潤	1	266,705,803.99	203,725,280.45
歸屬於本公司的非經常性損益	2	17,773,187.08	9,015,688.16
歸屬於本公司股東、扣除非經常性損益後的淨利潤	3=1-2	248,932,616.91	194,709,592.29
年初股份總數	4	125,476,374.40	1,254,763,744.00
發行新股或債轉股等增加股份數(I)	5	25,000,000.00	—
增加股份(I)下一月份起至期末的累計月數	6	8	—
報告期月份數	7	12	—
年後合併減少股份數	8	—	1,129,287,369.60
發行在外的普通股加權平均數	9=4+5×6 ÷7-8	142,143,041.07	125,476,374.40
基本每股收益(I)	10=1÷9	1.88	1.62
基本每股收益(不包括非經常性損益)(II)	11=3÷9	1.75	1.56

由於截至2012年12月31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。

55. 股息

應屬本年度股息如下：

項目	2012年	2011年
已宣布派發及支付中期股息每股人民幣0.50元(2011年：無)	75,238,187.00	—
擬於結算日期後派發末期股息每股人民幣0.40元(2011年：無)	60,190,549.60	—
合計	135,428,736.60	—

本公司已於2012年年內派發及支付中期股息每股0.5元，總計派發現金股利為75,238,187元。

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

55. 股息(續)

董事會建議以本公司截至2012年12月31日已發行總股本150,476,374股股份為基數，於取得本公司股東於本公司擬召開之2012年度股東大會批准後，向全體股東派發每股現金股利0.4元(含稅)(2011年：無)，總計派發現金股利總額為60,190,549.60元之末期股息，同時董事會建議以截至2012年12月31日已發行總股本150,476,374股為基數，以資本公積金向全體股東以每10股本公司已發行股份轉增5股股份，合計轉增股本75,238,187股(包括17,790,000股H股及57,448,187股A股)。

本次轉增股本後，公司的總股本為225,714,561股(包括53,370,000股H股及172,344,561股A股)。有關事宜需待(其中包括)本公司股東分別於本公司擬召開之年度股東大會、H股類別股東大會及A股類別股東大會上批准，及聯交所批准按此發行之本公司H股共17,790,000股於聯交所主板上市及買賣後，方可作實。

56. 合併現金流量表補充數據

(1) 收到其他與經營活動有關的現金

項目	2012年	2011年
政府補助	29,683,362.45	40,544,514.90
利息收入	17,362,467.16	7,131,134.44
單位及個人往來款	8,865,294.66	49,069,430.59
合計	55,911,124.27	96,745,079.93

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

56. 合併現金流量表補充數據(續)

(2) 支付其他與經營活動有關的現金

項目	2012年	2011年
運輸費	31,593,786.85	24,416,558.21
研究費用	29,527,209.99	22,582,574.09
單位及個人往來款	26,681,674.20	39,709,028.31
其他雜費	11,931,437.37	6,578,734.36
業務招待費	10,968,462.36	12,799,862.55
辦公費	7,292,106.76	7,603,153.59
房租	5,233,905.97	8,577,142.36
差旅費	3,872,859.19	6,240,328.01
上市費用	3,425,645.96	—
水電費	3,412,171.21	2,387,512.97
保安服務費	3,395,764.05	2,274,555.82
諮詢費	3,283,989.34	2,158,982.93
廣告宣傳費	2,613,068.15	—
聘請中介機構費	1,944,680.20	2,744,940.57
修理費	1,512,335.42	2,628,492.31
通訊費	1,029,990.56	1,482,405.61
技術服務費	217,650.00	2,265,124.67
合計	147,936,737.58	144,449,396.36

(3) 收到的其他與籌資活動有關的現金

項目	2012年	2011年
貸款保證金	824,340.00	2,700,000.00

(4) 支付其他與籌資活動有關的現金

項目	2012年	2011年
發行股票中介機構費用	9,053,900.00	—
保證金	8,560,000.00	—
支付融資租賃相關款項	15,483,107.86	5,066,148.97
合計	33,097,007.86	5,066,148.97

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

56. 合併現金流量表補充數據(續)

(5) 將淨利潤調節為經營活動現金流量

項目	2012年	2011年
淨利潤	294,016,968.52	219,191,427.69
加：資產減值準備	(1,936,943.95)	25,795,514.72
固定資產折舊	63,782,505.49	53,322,981.73
無形資產攤銷	10,578,484.87	12,767,447.84
長期待攤費用攤銷	640,726.19	181,500.00
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失(收益)	623,199.29	129,546.02
固定資產報廢損失	-	(196,494.95)
公允價值變動收益	(237,660.00)	483,619.00
財務費用	2,802,355.29	26,202,527.92
投資損失(收益)	(11,671,538.33)	(10,531,756.89)
遞延所得稅資產的減少(增加)	(295,533.64)	926,624.84
遞延所得稅負債的增加	(719,475.38)	1,186,524.47
存貨的減少(增加)	(15,439,110.68)	57,328,845.09
經營性應收項目的減少(增加)	(97,346,987.56)	(69,953,828.56)
經營性應付項目的增加	66,988,860.10	83,897,826.57
經營活動產生的現金流量淨額	311,785,850.21	400,732,305.49

(6) 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動

項目	2012年	2011年
融資租入固定資產	5,909,958.81	11,941,611.00

(7) 現金及現金等價物淨變動情況

項目	2012年	2011年
現金及現金等價物的年末餘額	1,016,889,376.48	247,813,761.76
減：現金及現金等價物的年初餘額	247,813,761.76	174,236,578.41
現金及現金等價物淨變動	769,075,614.72	73,577,183.35

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

VI. 合併財務報表主要項目註釋(續)

56. 合併現金流量表補充數據(續)

(8) 當年取得或處置子公司及其他營業單位的有關信息

項目	2012年
取得子公司及其他營業單位的有關信息	
1. 取得子公司及其他營業單位的價格	110,997,010.00
2. 取得子公司及其他營業單位支付的現金和現金等價物	86,377,010.00
減：子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物	69,708,418.21
3. 取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	16,668,591.79
4. 取得子公司的淨資產	
流動資產	123,740,996.01
非流動資產	69,960,118.61
流動負債	24,075,633.49
非流動負債	22,975,655.00

(9) 現金和現金等價物

項目	2012年	2011年
庫存現金	350,885.83	354,376.95
可隨時用於支付的銀行存款	1,016,335,154.61	247,364,899.80
可隨時用於支付的其他貨幣資金	203,336.04	94,485.01
年末現金和現金等價物餘額	1,016,889,376.48	247,813,761.76

VII. 關聯方及關聯交易

1. 關聯方關係

(1) 本公司的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 (%)	
	2012年	2011年	2012年	2011年
張維仰	43,158,960.00	43,158,960.00	28.68	34.40

(2) 本集團的子公司

本集團的子公司情況詳見附註V。

(3) 本集團的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附註VI.11。

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

VII. 關聯方及關聯交易 (續)

2. 關聯交易

(1) 購買商品/接受服務

合併

關聯方	關聯 交易類型	關聯交易 定價原則 及決策程序	2012年		2011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	協議價及董事會 批准	8,829,110.53	14.47	10,084,659.65	24.52
深圳萊索思	購買商品	協議價及董事會 批准	3,920,178.52	0.62	20,699.14	0.06
深圳微營養	接受勞務	協議價及董事會 批准	-	-	1,086,709.78	2.99
合計			12,749,289.05		11,192,068.57	

母公司

關聯方	關聯 交易類型	關聯交易 定價原則 及決策程序	2012年		2011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	接受服務	協議價及董事會 批准	2,773,912.31	6.57	1,969,596.11	6.74
深圳萊索思	購買商品	協議價及董事會 批准	-	-	16,947.01	0.03
深圳微營養	接受服務	協議價及董事會 批准	-	-	225,000.00	0.77
合計			2,773,912.31		2,211,541.12	

VII. 關聯方及關聯交易 (續)

2. 關聯交易 (續)

(2) 銷售商品/提供服務

合併

關聯方	關聯 交易類型	關聯交易 定價原則 及決策程序	2012年		2011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	銷售商品	協議價及董事會 批准	1,545,798.00	0.17	190,712.86	0.02
東江威立雅	提供勞務	協議價及董事會 批准	5,816,378.07	2.90	3,764,825.39	2.53
東江威立雅	提供勞務	協議價及董事會 批准	-	-	2,008,160.35	0.19
深圳微營養	銷售商品	協議價及董事會 批准	127,586,497.32	13.59	88,396,893.38	8.44
深圳萊索思	銷售商品	協議價及董事會 批准	586,950.09	1.76	55,508,205.09	5.30
合計			135,535,623.48		149,868,797.07	

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

VII. 關聯方及關聯交易(續)

2. 關聯交易(續)

(2) 銷售商品/提供服務(續)

母公司

關聯方	關聯 交易類型	關聯交易 定價原則 及決策程序	2012年		2011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						
深圳微營養	銷售商品	協議價及董事會 批准	18,414,307.70	3.77	7,477,021.34	1.37
東江威立雅	銷售商品	協議價及董事會 批准	4,437,025.17	0.91	3,893,390.56	0.71
深圳萊索思	銷售商品	協議價及董事會 批准	-	-	55,965,832.03	10.25
深圳萊索思	銷售商品	協議價及董事會 批准	-	-	3,034,755.62	4.44
合計			22,851,332.87		70,370,999.55	

(3) 出租情況(本集團及本公司作為出租方)

合併及母公司

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	94,339.92

VII. 關聯方及關聯交易(續)

2. 關聯交易(續)

(4) 關聯擔保情況

1) 為合營企業提供擔保

合併及母公司

本集團及本公司就合營企業東江威立雅的貸款融資向銀行提供於2012年12月31日仍然生效的財務擔保共40,000,000.00元(2011年：40,000,000.00元)，年內的最高擔保金額為40,000,000.00元(2011年：60,000,000.00元)。擔保的明細如下：

擔保方名稱	被擔保方名稱	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 已經履行完畢
本公司	東江威立雅	21,600,000.00	2011-12-30	2013-12-30	否
本公司	東江威立雅	18,400,000.00	2011-11-30	2013-11-23	否

2) 接受控股股東的擔保

合併及母公司

本公司股東張維仰向銀行提供於2012年12月31日仍然生效的擔保共304,468,059.00元(2011年：278,500,000.00元)以使本公司及子公司獲得銀行借款，年內的最高擔保金額為429,468,059.00元(2011年：675,000,000.00元)明細如下：

擔保方名稱	被擔保方名稱	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 已經履行完畢
本公司，張維仰	韶關綠然	75,000,000.00	2009-04-29	2012-12-21	是
本公司，張維仰	韶關綠然	90,000,000.00	2009-04-29	2015-04-29	否
本公司，張維仰	韶關綠然	60,000,000.00	2012-06-27	2017-06-27	否
本公司，張維仰	韶關綠然	30,000,000.00	2012-03-30	2013-11-23	否
本公司，張維仰	韶關綠然	20,000,000.00	2012-06-29	2013-11-23	否
本公司，張維仰	韶關綠然	30,000,000.00	2012-5-31	2013-5-31	否
張維仰	香港力信	4,468,059.00	2011-06-20	2017-04-16	否
張維仰	本公司	40,000,000.00	2009-11-11	2013-11-11	否
張維仰	本公司	30,000,000.00	2010-02-09	2012-02-09	是
張維仰	本公司	20,000,000.00	2011-06-01	2012-02-01	是
張維仰	本公司	30,000,000.00	2011-02-28	2014-02-28	否

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

VII. 關聯方及關聯交易(續)

2. 關聯交易(續)

(4) 關聯擔保情況(續)

3) 子公司提供的擔保

合併

本公司子公司香港東江向銀行提供於2012年12月31日仍然生效的擔保共13,274,433.00元(2011年：13,013,500.00元)以使子公司香港力信獲得銀行借款，年內的最高擔保金額為13,274,433.00元(2011年：17,176,100.00元)明細如下：

擔保方名稱	被擔保方名稱	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經履行完畢
香港東江	香港力信	13,274,433.00	2009-08-01	2017-10-17	否

4) 為子公司提供擔保

母公司

本公司向銀行提供於2012年12月31日仍然生效的擔保共401,481,611.00元，其中275,000,000.00與張維仰聯合擔保(2011年：383,318,800.00元)以使子公司獲得銀行借款，年內的最高擔保金額為613,917,166.00元(2011年：459,007,300.00)明細如下：

擔保方名稱	被擔保方名稱	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經履行完畢
本公司	龍崗東江	50,564,445.00	2011-12-12	2019-12-12	否
本公司，張維仰	韶關綠然	75,000,000.00	2009-04-29	2012-12-21	是
本公司，張維仰	韶關綠然	90,000,000.00	2009-04-29	2015-04-29	否
本公司，張維仰	韶關綠然	60,000,000.00	2012-06-27	2017-06-27	否
本公司，張維仰	韶關綠然	30,000,000.00	2012-03-30	2013-11-23	否
本公司，張維仰	韶關綠然	20,000,000.00	2012-06-29	2013-11-23	否
本公司	韶關綠然	35,000,000.00	2010-04-30	2015-04-30	否
本公司	再生能源	60,000,000.00	2011-06-2	2016-06-2	否
本公司	再生能源	40,000,000.00	2011-01-04	2016-01-04	否
本公司	香港力信	8,019,000.00	2011-06-14	2013-06-14	否
本公司	香港力信	7,898,166.00	2008-05-01	2013-05-01	否

VII. 關聯方及關聯交易(續)

2. 關聯交易(續)

(5) 關聯方資金拆借

母公司

關聯方名稱	拆借原始金額	起始日	到期日	於2012年 12月31日
東江松藻	10,040,880.00	2011-01-31	2023-01-30	9,036,792.00
東江威立雅	1,026,964.56	2012-01-01	2012-12-31	69,393.77
合計	11,067,844.56			9,106,185.77

註：本公司與東江松藻的資金拆借系本公司委托平安銀行深圳分行發放的流動資金周轉貸款，詳見附註(XV.16)。

(6) 董事、監事及僱員薪酬

合併及母公司

1) 董事及監事薪酬

	2012年	2011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
小計	396,000.00	396,000.00
執行董事的其他薪酬		
基本薪金及津貼	2,895,122.96	3,541,102.50
退休福利計劃供款	84,621.96	76,761.36
小計	2,979,744.92	3,617,863.86
監事的其他薪酬		
基本薪金及津貼	241,322.00	169,344.34
退休福利計劃供款	24,000.00	20,109.00
小計	265,322.00	189,453.34
合計	3,641,066.92	4,203,317.20

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獎勵或作為離職補償。

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

VII. 關聯方及關聯交易(續)

2. 關聯交易(續)

(6) 董事、監事及僱員薪酬(續)

1) 董事及監事薪酬(續)

i) 董事及監事薪酬的明細如下：

2012年

姓名	董事、監事 袍金	其他薪酬		合計
		基本薪金 及津貼	退休福利 計劃供款	
執行董事				
張維仰	-	1,408,374.32	28,207.32	1,436,581.64
陳曙生	-	918,374.32	28,207.32	946,581.64
李永鵬	-	568,374.32	28,207.32	596,581.64
小計	-	2,895,122.96	84,621.96	2,979,744.92
非執行董事				
馮濤	-	-	-	-
馮波	-	-	-	-
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
王繼德	132,000.00	-	-	132,000.00
小計	396,000.00	-	-	396,000.00
監事				
袁旻	-	-	-	-
蔡文生	-	-	-	-
劉安	-	241,322.00	24,000.00	265,322.00
小計	-	241,322.00	24,000.00	265,322.00
合計	396,000.00	3,136,444.96	108,621.96	3,641,066.92

VII. 關聯方及關聯交易(續)

2. 關聯交易(續)

(6) 董事、監事及僱員薪酬(續)

1) 董事及監事薪酬(續)

i) 董事及監事薪酬的明細如下：(續)

2011年

姓名	董事、監事 袍金	其他薪酬		合計
		基本薪金 及津貼	退休福利 計劃供款	
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	-	-	-	-
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

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

VII. 關聯方及關聯交易(續)

2. 關聯交易(續)

(6) 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(2011年：三名)董事，其餘兩名(2011年：兩名)最高薪酬人士的薪酬如下：

項目	2012年	2011年
基本薪金及津貼	1,376,748.64	1,243,689.00
退休福利計劃供款	56,414.64	51,174.24
合計	1,433,163.28	1,294,863.24

i) 上述兩名最高薪酬人士按薪酬組別歸類如下：

項目	2012年 (人數)	2011年 (人數)
零至人民幣405,450元(港幣500,000元)	-	-
人民幣405,451元至人民幣810,900元 (港幣500,001元至1,000,000元)	2	2
合計	2	2

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獎勵或作為離職補償。

3) 高級管理人員薪酬按薪酬組別歸類如下：

項目	2012年 (人數)	2011年 (人數)
零至人民幣405,450元(港幣500,000元)	-	1
人民幣405,451元至人民幣810,900元 (港幣500,001元至1,000,000元)	3	2
合計	3	3

VII. 關聯方及關聯交易 (續)

3. 關聯方往來餘額

合併

(1) 關聯方應收賬款

關聯方	賬面餘額	2012年		賬面餘額	2011年	
		估應收 賬款總額 比例 (%)	壞賬準備		估應收 賬款總額 比例 (%)	壞賬準備
合營及聯營企業						
東江威立雅	5,356,238.45	2.38	-	6,858.00	0.00	-
深圳萊索思	21,456.63	0.01	-	481,060.94	0.25	-
深圳微營養	60,403,505.66	26.82	-	58,098,517.88	30.00	-
北京雙益	1,140,000.00	0.51	1,140,000.00	1,140,000.00	0.59	1,140,000.00
合計	66,921,200.74	29.72	1,140,000.00	59,726,436.82	30.84	1,140,000.00

(2) 關聯方其他應收款

關聯方	賬面餘額	2012年		賬面餘額	2011年	
		估其他應 收賬款總額 比例 (%)	壞賬準備		估其他應 收賬款總額 比例 (%)	壞賬準備
合營及聯營企業						
東江威立雅	69,393.77	0.13	-	1,026,964.56	1.76	-
北京雙益	361,117.32	0.65	361,117.32	361,117.33	0.62	361,117.33
北京立升膜	120,000.00	0.22	120,000.00	120,000.00	0.21	120,000.00
浙江雙益	90,000.00	0.17	90,000.00	90,000.00	0.15	90,000.00
珠海清新	-	-	-	149,556.01	0.26	-
合計	640,511.09	1.17	571,117.32	1,747,637.90	2.99	571,117.33

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

VII. 關聯方及關聯交易(續)

3. 關聯方往來餘額(續)

合併(續)

(3) 關聯方應付賬款

關聯方	2012年	2011年
合營及聯營企業		
東江威立雅	4,174,235.45	1,986,910.10
深圳微營養	60,403,505.66	–
深圳萊索思	38,366.00	22,000.00
合計	64,616,107.11	2,008,910.10

(4) 關聯方其他應付款

關聯方	2012年	2011年
本公司控股股東及最終控制方		
張維仰	1,621,800.00	–
合營企業及聯營企業		
深圳微營養	–	14,675.30
東江威立雅	69,393.77	4,840,000.00
合計	1,691,193.77	4,854,675.30

(5) 關聯方預收賬款

項目	2012年	2011年
東江威立雅	–	5,041,201.16

VII. 關聯方及關聯交易(續)

3. 關聯方往來餘額(續)

母公司

(1) 關聯方應收賬款

關聯方	賬面餘額	2012年		壞賬準備	賬面餘額	2011年	
		估應收 賬款總額	比例(%)			估應收 賬款總額	比例(%)
子公司							
惠州東江	17,759,881.08	15.86	-	6,426,898.75	4.99	-	
清遠東江	8,352,804.50	7.47	-	-	-	-	
龍崗東江	4,772,558.45	4.27	-	-	-	-	
韶關東江	1,282,291.96	1.15	-	-	-	-	
清遠新綠	506,180.03	0.45	-	-	-	-	
韶關綠然	50,923.19	0.05	-	-	-	-	
再生資源	-	-	-	18,049,488.41	14.01	-	
東江華瑞	-	-	-	6,949,973.16	5.04	-	
小計	32,724,639.22	29.25	-	31,426,360.32	24.04	-	
聯營公司							
深圳微營養	5,770,080.00	5.16	-	8,793,630.00	6.83	-	
東江威立雅	3,752,667.75	3.35	-	-	-	-	
深圳萊索思	21,456.63	0.02	-	481,060.94	0.37	-	
小計	9,544,204.38	8.53	-	9,274,691.94	7.2	-	
合計	42,268,843.59	37.78	-	40,701,051.26	31.24	-	

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

VII. 關聯方及關聯交易 (續)

3. 關聯方往來餘額 (續)

母公司 (續)

(2) 關聯方其他應收款

關聯方	賬面餘額	2012年		賬面餘額	2011年	
		佔其他應收賬款總額比例 (%)	壞賬準備		佔其他應收賬款總額比例 (%)	壞賬準備
子公司						
湖南東江	101,350,479.00	30.20	-	94,350,479.00	19.90	-
韶關綠然	54,889,061.13	16.36	-	60,629,613.28	12.78	-
青島東江	30,061,750.00	8.96	-	32,633,398.30	6.88	-
惠州東江	27,222,514.45	8.11	-	37,756,844.68	7.96	-
北京永新	23,487,322.85	7.00	-	22,319,972.81	4.71	-
韶關東江	16,179,600.86	4.82	-	16,188,927.86	3.41	-
香港東江	15,109,659.60	4.50	-	15,317,722.82	3.23	-
雲南東江	14,685,059.50	4.38	-	11,548,059.50	2.44	-
寶安東江	12,566,730.00	3.74	-	9,477,050.00	2.00	-
成都危廢	8,803,300.00	2.62	-	8,703,300.00	1.84	-
江門東江	6,113,450.87	1.82	-	-	-	-
產品貿易	5,005,689.98	1.49	-	3,007,016.67	0.63	-
惠州運輸	2,348,426.83	0.70	-	321,545.10	0.07	-
再生資源公司	1,128,464.00	0.34	-	30,088,464.00	6.34	-
東江物業	804,783.72	0.24	-	-	-	-
東江華瑞	124,138.34	0.04	-	130,639.24	0.03	-
龍崗東江	-	-	-	32,145,800.00	6.78	-
再生能源	-	-	-	14,159,793.00	2.99	-
清遠東江	-	-	-	55,809,329.13	11.77	-
小計	319,880,431.13	95.31	-	444,587,955.39	93.76	-
合營公司						
東江威立雅	69,393.77	0.02	-	1,026,964.56	0.22	-
合計	319,949,824.90	95.33	-	445,614,919.95	93.98	-

VII. 關聯方及關聯交易(續)

3. 關聯方往來餘額(續)

母公司(續)

(3) 關聯方預付賬款

關聯方	賬面餘額	2012年		壞賬準備	賬面餘額	2011年	
		估應收 賬款總額	比例(%)			估應收 賬款總額	比例(%)
子公司							
惠州東江	3,000,000.00		9.94	-	3,000,000.00		8.02

(4) 關聯方應付賬款

關聯方	2012年	2011年
子公司		
再生資源公司	36,180,049.99	49,716,372.46
龍崗東江	622,389.35	-
惠州東江	555,213.76	-
華保科技	(2,500.00)	-
清遠東江	35,150.00	4,250.00
韶關東江	(279,127.78)	224,379.04
運輸公司	5,052,059.82	-
產品貿易	2,721,779.29	3,624,943.50
珠海清新	1,110,000.00	-
小計	45,995,014.43	53,569,945.00
合營企業		
東江威立雅	1,194,014.45	-
合計	47,189,028.88	53,569,945.00

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

VII. 關聯方及關聯交易(續)

3. 關聯方往來餘額(續)

母公司(續)

(5) 關聯方其他應付款

關聯方	2012年	2011年
子公司		
再生資源公司	22,265,557.11	38,218,537.92
龍崗東江	19,806.87	—
惠州東江	58,550.00	16,778.04
華保科技	5,976,236.72	303,809.17
清遠東江	6,285,312.26	—
再生能源	31,246,319.52	61,172,319.51
東江物業	—	416,193.03
湖北東江	4,950,000.00	—
清遠新綠	14,440,000.00	—
嘉興德達	10,180,000.00	—
小計	95,421,782.48	100,127,637.67
聯營企業		
深圳微營養	14,835.30	14,835.30
合計	95,436,617.78	100,142,472.97

(6) 關聯方預收賬款

項目	2012年	2011年
子公司		
東江華瑞	1,047,138.48	126,000.00

VIII. 股份支付

本集團報告期內無重大股份支付。

IX. 或有事項

1. 對外提供擔保形成的或有負債

於2012年末，本集團及本公司有就為合營企業對外提供擔保形成或有負債，具體的擔保情況分別見(附註VII. 2(4))。

IX. 或有事項(續)

- 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準則規定的環保責任而受到不利影響。
- 除存在上述或有事項外，於2012年12月31日，本集團及本公司無其他重大或有事項。

X. 承諾事項

合併

1. 重大資本支出承諾事項

項目	2012年	2011年
已簽約但尚未於財務報表中確認的資本性支出		
— 在建工程	21,408,671.43	42,912,409.66
— 購買土地使用權	—	31,146,659.00
— 購買機器設備	14,879,563.00	17,354,389.66
合計	36,288,234.43	91,413,458.32

(1) 於2012年末，本集團尚有已簽訂合同但未記錄的約定大額在建工程發包合同支出共計21,408,671.43元，具體情況如下：

項目名稱	合同金額	已付金額	已記錄負債	於2012年	預計 投資期間
				12月31日 未記錄金額	
邵陽垃圾填埋場項目	24,082,727.48	15,971,790.00	431,467.48	7,679,470.00	2013年
韶關綠然污水車間工程	17,272,924.43	10,888,483.00	—	6,384,441.43	2013年
龍崗東江鋼結構工程	6,070,000.00	4,249,000.00	—	1,821,000.00	2013年
清遠東江倉庫、灌區、廠房改建工程	5,673,900.00	3,404,340.00	—	2,269,560.00	2013年
ERP項目	4,815,400.00	4,010,600.00	6,500.00	798,300.00	2013年
惠州東江物化車間廢水蒸發濃縮系統工程	3,080,000.00	924,000.00	4,600.00	2,151,400.00	2013年
湖南東江調節池加蓋工程	1,370,000.00	1,301,500.00	—	68,500.00	2013年
湖北東江改造工程	810,000.00	574,000.00	—	236,000.00	2013年
合計	63,174,951.91	41,323,713.00	442,567.48	21,408,671.43	

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

X. 承諾事項(續)

合併(續)

1. 重大資本支出承諾事項(續)

(2) 於2012年末，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共計14,879,563.00元，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2012年	
				12月31日 未確認金額	預計 投資期間
惠州運輸車輛購置	9,125,600.00	2,554,100.00	-	6,571,500.00	2013年
大連利浦環境能源工程技術有限公司	7,426,208.00	3,499,520.00	-	3,926,688.00	2013年
千燈二廠設備採購	4,744,000.00	1,442,600.00	-	3,301,400.00	2013年
本部設備採購	1,714,250.00	815,875.00	-	898,375.00	2013年
惠州東江設備採購	642,000.00	460,400.00	-	181,600.00	2013年
合計	23,652,058.00	8,772,495.00	-	14,879,563.00	

2. 已簽訂的正在或準備履行的租賃合同及財務影響

(1) 於2012年末，本集團作為承租人就辦公廠房、運輸工具等承租項目之不可撤銷經營租賃所需於下列期間的未來最低應支付租金匯總承擔款項如下：

期間	2012年	2011年
1年以內	4,061,900.00	3,369,402.00
1-2年	1,983,390.00	3,021,189.45
2-3年	1,983,390.00	2,261,025.17
3年以後	3,904,000.00	2,524,209.00
合計	11,932,680.00	11,175,825.62

(2) 於2012年末，本集團作為出租人就辦公廠房承租項目之不可撤銷經營租賃於下列期間的未來最低應收取租金匯總如下：

期間	2012年	2011年
1年以內	8,663,566.42	7,253,864.34
1-2年	8,054,613.65	7,536,308.32
2-3年	2,527,301.88	7,125,058.33
3年以後	14,485,109.68	15,942,726.88
合計	33,730,591.63	37,857,957.87

X. 承諾事項(續)

合併(續)

2. 已簽訂的正在或準備履行的租賃合同及財務影響(續)

(3) 於2012年末，本集團作為承租人就運輸設備等項目之不可撤銷融資租賃於下列期間的未來最低應支付租金匯總如下：

期間	2012年	2011年
1年以內	14,658,271.72	13,683,375.13
1-2年	13,964,908.43	12,966,589.86
2-3年	13,735,282.63	12,237,607.61
3年以後	5,748,275.21	16,117,010.07
合計	48,106,737.99	55,004,582.67

3. 除上述承諾事項外，於2012年末，本集團無其他重大承諾事項。

母公司

1. 重大資本支出承諾事項

	2012年	2011年
已簽約但尚未於財務報表中確認的資本性支出		
— 在建工程	798,300.00	6,020,300.86
— 購買機器設備	898,375.00	—
合計	1,696,675.00	6,020,300.86

(1) 於2012年末，本公司尚有已簽訂合同但未記錄的約定大額在建工程發包合同支出共計798,300.00元，具體情況如下：

項目名稱	合同金額	已付金額	已記錄負債	於2012年	預計 投資期間
				12月31日 未記錄金額	
ERP項目	4,815,400.00	4,010,600.00	6,500.00	798,300.00	2013

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

X. 承諾事項(續)

母公司(續)

1. 重大資本支出承諾事項(續)

(2) 於2012年末，本公司已簽訂的正在或準備履行但未確認的設備採購合同支出共計898,375.00元，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	於2012年 12月31日 未確認金額	預計 投資期間
本部設備採購	1,714,250.00	815,875.00	-	898,375.00	2013

2. 已簽訂的正在或準備履行的租賃合同及財務影響

(1) 於年2012年末，本公司作為承租人就辦公廠房、運輸工具等承租項目之不可撤銷經營租賃所需於下列期間的未來最低應支付租金匯總承擔款項如下：

期間	2012年	2011年
1年以內	1,707,390.00	1,707,390.00
1-2年	1,707,390.00	1,707,390.00
2-3年	1,707,390.00	1,707,390.00
3年以後	2,736,000.00	4,443,390.00
合計	7,858,170.00	9,565,560.00

(2) 於2012年末，本公司作為出租人就辦公廠房承租項目之不可撤銷經營租賃於下列期間的未來最低應收取租金匯總如下：

期間	2012年	2011年
1年以內	8,663,566.42	7,253,864.34
1-2年	8,054,613.65	7,536,308.32
2-3年	2,527,301.88	7,125,058.33
3年以後	14,485,109.68	15,942,726.88
合計	33,730,591.63	37,857,957.87

3. 除上述承諾事項外，於2012年末，本公司無其他重大承諾事項。

XI. 資產負債表日後事項**1. 股利分配**

2012年度歸屬於母公司淨利潤為266,705,803.99元，提取10%法定盈餘公積金22,418,684.90元；加上年初未分配利潤750,701,355.81元，扣除本年度發放現金股利75,238,187.00元，2012年末可供分配的利潤為919,750,287.90元。公司擬以2012年末總股本150,476,374股為基數，向全體股東每股派現0.4元人民幣(含稅)，共計派發現金60,190,549.60元，同時以2012年末總股本150,476,374股為基數，以資本公積向全體股東每10股轉增5股，合計轉增股本75,238,187股，本次轉增股本後，公司總股本為225,714,561股。

2. 轉讓子公司

本公司2013年1月24日第四屆董事會第四十次會議決議，將本公司持有的北京永新55%的股權以人民幣330萬元的價格轉讓給自然人牛京軍。

本公司已與牛京軍簽訂股權轉讓協議，並已收到牛京軍支付的股權轉讓款330萬元。根據股權轉讓協議約定北京永新需償還所有欠本公司的借款後，本公司方可辦理股權轉讓手續，截止財務報告批准報出日，北京永新已償還本公司1000萬元借款，尚有13,487,322.85元借款及其利息未歸還，故上述股權轉讓事宜尚未辦理完畢，本公司仍對其擁有控制權。

3. 資產負債表日後已償還金額

項目	償還金額
賬齡超過1年的大額應付賬款	3,597,123.65

4. 除存在上述資產負債表日後事項本集團及公司無其他重大資產負債表日後事項。

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

XII. 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：

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數據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數據為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。

XII. 分部資料(續)

報告分部的利潤或虧損、資產及負債(續)

2012年度報告分部

項目	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	分部間抵消	合計
對外交易收入	938,595,848.97	200,398,516.89	126,413,101.88	57,006,523.65	165,745,981.99	33,357,754.79	-	-	1,521,517,728.17
分部間交易收入	34,857,467.05	4,913,259.92	-	-	5,981,371.45	40,147,169.48	-	(85,899,267.90)	-
分部收入	973,453,316.02	205,311,776.81	126,413,101.88	57,006,523.65	171,727,353.44	73,504,924.27	-	(85,899,267.90)	1,521,517,728.17
營業總成本	(816,120,891.74)	(80,715,690.14)	(107,599,829.03)	(48,390,823.52)	(146,215,415.70)	(56,388,108.28)	(45,801,620.50)	83,585,170.33	(1,217,647,208.58)
公允價值變動收益	-	-	-	-	-	-	237,660.00	-	237,660.00
投資收益	-	-	(3,336.39)	(690,510.60)	-	-	21,545,385.32	(9,180,000.00)	11,671,538.33
分部營業利潤	157,332,424.28	124,596,086.67	18,809,936.46	7,925,189.53	25,511,937.74	17,116,815.99	(24,018,575.18)	(11,494,097.57)	315,779,717.92
營業外收入	-	-	-	-	-	-	19,255,546.88	-	19,255,546.88
營業外支出	-	-	-	-	-	-	(2,307,017.56)	-	(2,307,017.56)
利潤總額	157,332,424.28	124,596,086.67	18,809,936.46	7,925,189.53	25,511,937.74	17,116,815.99	(7,070,045.86)	(11,494,097.57)	332,728,247.24
資產總額	2,159,920,281.94	246,821,137.83	226,083,704.46	253,033,421.88	227,063,662.35	33,912,963.62	2,095,243,449.72	(2,132,472,608.50)	3,109,606,013.30
負債總額	479,358,830.20	73,187,766.34	194,486,494.50	117,801,597.52	187,932,263.60	8,629,030.90	1,060,063,252.46	(1,284,799,243.76)	836,659,991.76
補充信息									
折舊和攤銷費用	49,901,371.17	9,066,565.52	10,252,380.61	15,503,392.20	1,036,017.47	259,415.41	5,473,062.72	-	91,492,205.10
資本性支出	175,884,205.24	48,614,892.81	26,562,656.25	3,629,733.73	768,973.00	722,084.24	29,905,460.81	-	286,088,006.08
資產減值	(2,287,764.54)	(368,455.62)	324,011.15	(11,808.19)	4,949,009.72	(4,541,936.47)	-	-	(1,936,943.95)

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

XII. 分部資料(續)

報告分部的利潤或虧損、資產及負債(續)

2011年度報告分部

項目	工業廢物 资源化利用	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	分部間抵消	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
營業總成本	(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)
公允價值變動收益	-	-	-	-	-	-	(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
補充信息									
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

XIII. 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、應付賬款、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VI)。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。

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平，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2012年12月31日，除部分美元和港元，本集團的資產及負債均為人民幣餘額。該等美元和港元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2012年12月31日，本集團的外幣金融資產和金融負債刊載於附註XIV.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VI.29及30)有關。本集團現無採用利率對沖政策以對沖該等變動風險。然而，管理層密切監控利率風險及於風險上升時考慮對沖重大利率風險。

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。

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

XIII. 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2012年12月31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賬面金額；對於以公允價值計量的金融工具而言，賬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布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2012年末，本集團尚未使用的銀行借款額度為3.56億元。(2011年：3.42億元。)

本集團持有的金融資產和金融負債按剩餘合同義務的到期期限分析如下：

XIII. 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	未折現金額				合計	賬面價值
	1個月以內	1-3個月	3-12個月	1-5年		
金融資產						
貨幣資金	1,027,814,556.38	-	-	-	1,027,814,556.38	1,027,814,556.38
交易性金融資產	3,748,980.00	-	-	-	3,748,980.00	3,748,980.00
應收票據	13,070,400.00	15,260,511.33	3,447,630.23	-	31,778,541.56	31,778,541.56
應收賬款	-	207,393,388.94	-	-	207,393,388.94	207,393,388.94
其他應收款	-	43,961,746.66	-	-	43,961,746.66	43,961,746.66
長期應收款	2,390,000.00	7,170,000.00	19,120,000.00	44,815,000.00	73,495,000.00	73,495,000.00
金融資產合計	1,047,023,936.38	273,785,646.93	22,567,630.23	44,815,000.00	1,388,192,213.54	1,388,192,213.54
金融負債						
應付賬款	-	209,740,096.74	-	-	209,740,096.74	209,740,096.74
其他應付款	-	89,284,382.84	3,681,018.29	21,908,049.72	114,873,450.85	114,873,450.85
應付職工薪酬	-	24,454,789.68	-	-	24,454,789.68	24,454,789.68
借款	2,644,955.33	42,776,427.77	168,400,855.07	145,586,651.76	359,408,889.93	340,424,290.77
金融負債合計	2,644,955.33	366,255,697.03	172,081,873.36	167,494,701.48	708,477,227.20	689,492,628.04

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；
- 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。

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

XIII. 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)觀察輸入數據得出。
- 第三級公允價值計量按計入並非根據可觀察市場數據(無法觀察輸入數據)的資產或負債的估值技術得出。

2012年	第一級	第二級	第三級	合計
金融資產				
交易性金融資產	3,748,980.00	-	-	3,748,980.00
2011年				
金融資產				
交易性金融資產	3,594,220.00	-	-	3,594,220.00

(3) 本公司董事認為，按攤銷成本記入合併財務報表的所有財務資產及財務負債的賬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量的合理、可能變化對當期損益或所有者權益可能產生的影響。由於任何風險變量很少孤立的發生變化，而變量之間存在的相關性對某一風險變量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量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：

外幣	匯率變動	2012年		2011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%	2,730.12	2,730.12	不適用	不適用
美元	對人民幣貶值5%	(2,730.12)	(2,730.12)	不適用	不適用
港幣	對人民幣升值5%	(388,704.14)	(388,704.14)	(90,458.95)	(90,458.95)
港幣	對人民幣貶值5%	388,704.14	388,704.14	90,458.95	90,458.95

XIII. 會計政策、會計估計變更和前期差錯更正(續)

3. 敏感性分析(續)

(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：

外幣	匯率變動	2012年		2011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%	(2,113,558.34)	(2,113,558.34)	(4,096,503.23)	(4,096,503.23)
浮動利率借款	減少1%	2,113,558.34	2,113,558.34	4,096,503.23	4,096,503.23

(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	2012年		2011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%	187,449.00	187,449.00	179,711.00	179,711.00
股票交易報價	減少5%	(187,449.00)	(187,449.00)	(179,711.00)	(179,711.00)

XIV. 其他重要事項

1. 本集團本年無重大非貨幣資產交換(2011年：無)。

2. 本集團本年無重大債務重組(2011年：無)。

3. 租賃

(1) 融資租入的固定資產詳情參見附註VI.13(9)。

(2) 於2012年年末，融資租賃的最低租賃付款期詳情參見附註VI.30(3)。

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

XIV. 其他重要事項(續)

3. 租賃(續)

(3) 於2012年年末，通過經營租賃租出的固定資產情況如下：

經營租賃租出資產類別	2012年	2011年
運輸工具	-	798,004.02
投資性房地產	53,630,900.00	53,548,000.00
合計	53,630,900.00	54,346,004.02

4. 以公允價值計量的資產和負債

項目	於2012年 1月1日	本年增加 (減少)	本年公允 價值變動損益	於2012年 12月31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				
	3,594,220.00	-	154,760.00	3,748,980.00
其他資產				
投資性房地產				
	53,548,000.00	-	82,900.00	53,630,900.00
合計	57,142,220.00	-	237,660.00	57,379,880.00

5. 外幣金融資產和負債

項目	於2011年 12月31日	本年公允 價值變動損益	計入權益的累計 公允價值變動	本年 計提的減值	於2012年 12月31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	-	-	-	5,696,765.18
應收賬款	5,636,927.78	-	-	-	6,969,140.58
預付賬款	9,170,229.52	-	-	-	8,020,394.93
其他應收款	2,764,284.21	-	-	-	8,503,465.73
金融資產小計	23,763,197.65	-	-	-	29,189,766.42
金融負債					
應付賬款					
	871,016.40	-	-	-	1,647,575.74
其他應付款	22,882,168.92	-	-	-	25,670,603.37
應付融資租賃款	14,486,219.82	-	-	-	1,647,575.74
金融負債小計	38,239,405.14	-	-	-	28,965,754.85

XV. 母公司財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

項目	2012年			2011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	922.26	1.0000	922.26	33,179.61	1.0000	33,179.61
銀行存款						
人民幣	667,533,246.41	1.0000	667,533,246.41	125,440,729.18	1.0000	125,440,729.18
港幣	570.32	0.8109	462.47	-	-	-
美元	36.73	6.2856	230.87	-	-	-
小計			667,533,939.75			125,440,729.18
其他貨幣資金						
人民幣	8,978,515.94	1.0000	8,978,515.94	1,133,706.14	1.0000	1,133,706.14
合計			676,513,377.95			126,607,614.93

於2012年末，本公司使用受限制的貨幣資金為8,775,179.90元(2011年：1,039,340.00元)，主要系其他貨幣資金中的履約保證金。

2. 交易性金融資產

項目	2012年	2011年
交易性權益性工具，公允值	3,748,980.00	3,594,220.00

權益性工具投資是在中國上海證券交易所上市的股權投資。

於2012年末，上市投資的市值為3,748,980.00元(2011年：3,594,220.00元)。

上述交易性金融資產投資變現不存在重大限制。

3. 應收票據

(1) 應收票據種類

票據種類	2012年	2011年
銀行承兌匯票	18,342,900.60	11,828,526.34

本公司所有應收票據的賬齡均為1年以內。

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

XV. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收票據(續)

(2) 於2012年末，已經背書給他方作為支付費用但尚未到期的票據金額前五名單位如下：

票據種類	出票單位	出票日期	到期日	金額
銀行承兌匯票	長沙興嘉生物工程股份有限公司	2012-10-30	2013-1-30	6,889,800.00
銀行承兌匯票	長沙興嘉生物工程股份有限公司	2012-11-27	2013-2-27	4,340,320.00
銀行承兌匯票	廣東光華科技股份有限公司	2012-11-12	2013-2-12	3,200,000.00
銀行承兌匯票	長沙興嘉生物工程股份有限公司	2012-10-30	2013-1-30	2,771,200.00
銀行承兌匯票	廣東光華科技股份有限公司	2012-11-12	2013-2-12	1,787,820.00
合計				18,989,140.00

本公司管理層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。

(3) 於2012年末應收票據中無應收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位款項。

4. 應收賬款

	2012年	2011年
應收賬款	111,870,351.91	128,789,154.48
減：壞賬準備	6,687,163.84	5,338,316.85
合計	105,183,188.07	123,450,837.63

XV. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(1) 應收賬款按種類列示如下：

類別	2012年			
	賬面餘額		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	68,665,180.52	61.38	5,750,836.04	8.38
關聯方組合	42,268,843.59	37.78	-	-
組合小計	110,934,024.11	88.16	5,750,836.04	3.12
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	0.51	936,327.80	100.00
合計	111,870,351.91		6,687,163.84	

類別	2011年			
	賬面餘額		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	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

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

XV. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(1) 應收賬款按種類列示如下：(續)

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	2012年			2011年		
	金額	比例(%)	壞賬準備	金額	比例(%)	壞賬準備
0-90天	45,884,062.87	1.50	688,260.94	65,724,297.95	1.50	1,030,751.92
91-180天	7,507,997.58	3.00	225,239.93	6,325,412.83	3.00	189,765.40
181-365天	3,293,840.81	5.00	164,692.04	3,655,624.30	5.00	182,781.21
1-2年	5,107,970.51	20.00	1,021,594.10	9,397,708.24	20.00	1,881,730.89
2-3年	6,440,519.45	50.00	3,220,259.73	1,870,536.72	50.00	938,764.26
3年以上	430,789.30	100.00	430,789.30	178,195.38	100.00	178,195.37
合計	68,665,180.52		5,750,836.04	87,151,775.42		4,401,989.05

2) 於2012年末，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	賬面餘額	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	無法收回
其他(十萬元以下)	200,619.27	200,619.27	100.00	無法收回
合計	936,327.80	936,327.80		

(2) 本年壞賬準備轉回(或收回)情況

債務單位	應收賬款餘額	計提比例	計提壞賬準備金額	本年轉回金額	原估計壞賬準備及本年轉回原因
其他小金額	36,000.00	100.00	36,000.00	36,000.00	本年收回

(3) 2012年本公司無核銷的應收賬款。

XV. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(4) 資產負債表日已逾期但未減值的款項的期限分析：

項目	2012年	2011年
0-90天	35,061,150.69	40,701,051.26
91-180天	4,142,643.90	—
181-365天	3,065,049.00	—
合計	42,268,843.59	40,701,051.26

已逾期但未減值的應收賬款與關聯方有關，該等賬戶在本公司內有良好的信用記錄。根據過往經驗，本公司管理層認為無需就該等結餘計提減值準備，皆因信貸質量並無太大的轉變而結餘被認為依然可以全數收回。

(5) 於2012年末，應收賬款中不含持本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位欠款。

(6) 於2012年末，應收賬款金額前五名單位的情況

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔應收賬款總額的比例 (%)
惠州東江	子公司	17,759,881.08	0-90天	15.88
市財政局	獨立第三方	8,620,990.90	0-90天	7.71
清遠東江	子公司	8,352,804.50	1年以內	7.47
深圳微營養	聯營公司	5,770,080.00	0-90天	5.16
科榮線路板(深圳)有限公司	獨立第三方	340,179.86	1年以內	0.3
		687,365.08	1-2年	0.61
		4,311,221.30	2-3年	3.85
小計		5,338,766.24		4.76
合計		45,842,522.72		40.98

(7) 於2012年末，應收關聯方的金額為42,268,843.59元，佔總額37.78% (2011年：40,701,051.26元，佔總額31.60%)。詳見附註VII.3(1)。

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

XV. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(8) 應收賬款中外幣餘額

外幣名稱	2012年			2011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	-	-	-	6,953,161.19	0.8107	5,636,927.78

5. 預付款項

(1) 預付款項賬齡

項目	2012年		2011年	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	27,995,584.38	92.72	37,236,818.62	99.57
1-2年	2,016,672.35	6.68	36,375.55	0.10
2-3年	59,933.24	0.20	121,982.00	0.33
3年以上	121,982.00	0.40	-	-
合計	30,194,171.97	100.00	37,395,176.17	100.00

(2) 於2012年末，預付款項金額前五名單位如下：

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	未結算原因
開平依利安達電子第三有限公司	獨立第三方	6,279,636.40	0-90天	根據合同付款
東莞美維電路有限公司	獨立第三方	5,030,815.18	0-90天	根據合同付款
珠海紫翔電子科技有限公司	獨立第三方	3,622,708.66	0-90天	根據合同付款
惠州惠菱化成有限公司	獨立第三方	2,339,709.40	0-90天	根據合同付款
南亞電子材料(惠州)有限公司	獨立第三方	1,426,198.20	0-90天	根據合同付款
合計		18,699,067.84		

(3) 於2012年末，預付款項中不含持本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位欠款。

XV. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

5. 預付款項(續)

(4) 於2012年末，預付關聯方的金額為3,000,000.00元，佔總額9.94% (2011年：3,000,000.00元，佔總額8.02%)。詳見附註VII.3.(3)。

(5) 於2012年末，預付款項年末無外幣餘額。

6. 其他應收款

項目	2012年	2011年
其他應收款	335,608,153.36	472,336,559.33
減：壞賬準備	2,081,750.41	7,505,296.85
合計	333,526,402.95	464,831,262.48

(1) 其他應收款按種類列示如下：

類別	2012年		壞賬準備	
	賬面餘額 金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款	-	-	-	-
按組合計提壞賬準備的 其他應收款				
賬齡組合	6,215,748.42	1.85	933,520.41	15.02
關聯方組合	319,949,824.90	95.33	-	-
押金組合	8,242,580.04	2.46	-	-
組合小計	334,408,153.36	99.64	933,520.41	0.28
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款	1,200,000.00	0.36	1,148,230.00	95.69
合計	335,608,153.36		2,081,750.41	

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

XV. 母公司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如下：(續)

類別	2011年		2011年	
	賬面餘額 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	1.05	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	8,196,180.93	1.74	1,216,804.27	14.85
關聯方組合	445,614,919.95	93.98		
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	0.29	1,288,492.58	95.26
合計	472,336,559.33		7,505,296.85	

- 1) 於2012年末，本公司無單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款。
- 2) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款

項目	2012年			2011年		
	金額	比例(%)	壞賬準備	金額	比例(%)	壞賬準備
0-90天	4,236,812.31	1.50	63,552.18	4,794,636.16	1.50	105,352.26
91-180天	71,029.64	3.00	2,130.89	1,390,401.54	3.00	41,916.67
181-365天				566,815.83	5.00	28,692.54
1-2年	1,264,218.91	20.00	252,843.78	250,096.29	20.00	58,141.23
2-3年	57,388.00	50.00	28,694.00	346,035.00	50.00	175,279.83
3年以上	586,299.56	100.00	586,299.56	848,196.11	100.00	807,421.74
合計	6,215,748.42		933,520.41	8,196,180.93		1,216,804.27

XV. 母公司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如下：(續)

3) 於2012年末，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	賬面餘額	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
合計	1,200,000.00	1,148,230.00	95.69	

(2) 本年度壞賬準備轉回金額明細

債務單位	其他應收款餘額	計提比例	計提壞賬 準備金額	本年轉回金額	原估計壞賬準備 及本年轉回原因
汕頭建安(集團)公司惠州分公司	5,000,000.00	100%	5,000,000.00	5,000,000.00	以前年度發生項目糾紛， 本年全額收回

(3) 本年度實際核銷的其他應收款

單位名稱	其他應收款性質	核銷金額	核銷原因	是否因 關聯交易產生
小單位合計	押金	279,592.32	已無法收回	否

(4) 於2012年末，其他應收款中不含持本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位欠款。

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

XV. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

(5) 其他應收款金額前五名單位的情況

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	其他應收款 佔總額的比例(%)	性質或內容
湖南東江	子公司	101,350,479.00	2年以內	30.2	借款
韶關綠然	子公司	54,889,061.13	180天以內	16.36	借款
青島東江	子公司	30,061,750.00	1-2年	8.96	借款
惠州東江	子公司	27,222,514.45	90天以內	8.11	借款
北京永新	子公司	23,487,322.85	2年以內	7.00	借款
合計		237,011,127.43		70.63	

(6) 於2012年末，應收關聯的金額為319,949,824.90元，佔總額95.33% (2011年：445,614,919.95元，佔總額93.98%)。詳見附註VII.3(2)。

(7) 其他應收款中外幣餘額

外幣名稱	2012年			2011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

7. 存貨

(1) 存貨分類

項目	賬面餘額	2012年	
		跌價準備	賬面價值
原材料	11,968,237.89	-	11,968,237.89
在產品	25,349.00	-	25,349.00
庫存商品	9,498,005.81	-	9,498,005.81
低值易耗品	36,630.11	-	36,630.11
合計	21,528,222.81	-	21,528,222.81

XV. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨(續)

(1) 存貨分類(續)

項目	賬面餘額	2011年	
		跌價準備	賬面價值
原材料	11,104,344.78	-	11,104,344.78
在產品	1,413,647.04	-	1,413,647.04
庫存商品	10,774,517.22	458,564.36	10,315,952.86
低值易耗品	444,721.99	-	444,721.99
合計	23,737,231.03	458,564.36	23,278,666.67

(2) 2012年存貨跌價準備的變動情況如下：

項目	於2012年		本年減少		於2012年 12月31日
	1月1日	本年計提	轉回	其他轉出	
庫存商品	458,564.36	-	458,564.36	-	-

(3) 2012年已確認為費用的存貨成本為512,122,127.19元(2011年：618,268,754.27元)。

8. 一年內到期的非流動資產

項目	2012年	2011年
一年內到期的長期應收款(M.9)	28,680,000.00	-

9. 長期應收款

項目	2012年	2011年
分期收取的提供勞務款	73,495,000.00	-
減：一年內到期並以一年內到期的非流動資產列示的部份(附註XV.8)	28,680,000.00	-
一年後到期的分期收取提供勞務款	44,815,000.00	-

(1) 長期應收款的賬齡分析

項目	2012年	2011年
0-90天	73,495,000.00	-

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

XV. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

9. 長期應收款(續)

(2) 長期應收款的賬戶名稱為江門崇達電路技術有限公司。

(3) 於2012年末，長期應收款中不含持本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位欠款。

10. 長期股權投資

(1) 長期股權投資分類

項目	2012年	2011年
按成本法核算		
子公司投資	852,701,620.71	263,394,422.58
其他長期股權投資	1,800,000.00	1,900,000.00
小計	854,501,620.71	265,294,422.58
按權益法核算		
合營企業及聯營企業投資	79,858,026.33	73,705,784.14
減：減值準備	529,649.00	529,649.00
合營企業及聯營企業投資價值	79,328,377.33	73,176,135.14
長期股權投資價值合計	933,829,998.04	338,470,557.72

項目	2012年	2011年
非上市長期股權投資	933,829,998.04	338,470,557.72

(2) 按香港公司條例，子公司投資的詳情如下：

項目	2012年	2011年
投資成本	852,701,620.71	263,394,422.58
應收子公司款項	361,641,861.84	448,454,839.08
應付子公司款項	(139,463,935.39)	(128,979,083.81)
合計	1,074,879,547.16	582,870,177.85

XV. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

10. 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	2012年				
				2012年1月1日	本年增加	本年減少	12月31日	本期現金紅利
成本法核算								
惠州東江	100.00	100.00	6,458,352.90	6,458,352.90	-	-	6,458,352.90	-
成都危廢	100.00	100.00	6,400,000.00	6,105,461.13	-	-	6,105,461.13	-
龍崗東江	54.00	54.00	2,550,000.00	2,550,000.00	43,800,000.00	-	46,350,000.00	-
再生資源公司	100.00	100.00	2,093,966.50	2,093,966.50	-	-	2,093,966.50	-
昆山昆鵬	51.00	51.00	3,438,970.01	3,438,970.01	-	-	3,438,970.01	255,000.00
東江華瑞	62.00	60.00	15,500,000.00	15,500,000.00	-	-	15,500,000.00	-
千燈三廢	51.00	56.00	3,916,800.00	3,916,800.00	-	-	3,916,800.00	8,925,000.00
韶關東江	100.00	100.00	4,500,000.00	4,500,000.00	500,000.00	-	5,000,000.00	-
香港東江	100.00	100.00	22,755,770.00	22,755,770.00	-	-	22,755,770.00	-
再生能源公司	100.00	100.00	10,000,000.00	10,000,000.00	80,324,500.00	-	90,324,500.00	-
清遠東江	100.00	100.00	18,800,000.00	18,800,000.00	153,669,500.00	-	172,469,500.00	-
北京永新	55.00	55.00	220,000.00	220,000.00	-	-	220,000.00	-
湖南東江	95.00	95.00	9,500,000.00	9,500,000.00	-	-	9,500,000.00	-
韶關綠然	100.00	100.00	117,800,000.00	117,800,000.00	113,000,000.00	-	230,800,000.00	-
寶安東江	100.00	100.00	11,255,102.04	11,255,102.04	5,975,000.00	-	17,230,102.04	-
華保科技	100.00	100.00	500,000.00	500,000.00	5,000,000.00	-	5,500,000.00	-
青島東江	100.00	100.00	15,000,000.00	15,000,000.00	-	-	15,000,000.00	-
雲南東江	100.00	100.00	10,000,000.00	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	-
東江物業	100.00	100.00	1,000,000.00	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00	-
產品貿易公司	100.00	100.00	2,000,000.00	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00	-
東江運輸	100.00	100.00	10,000,000.00	-	10,000,000.00	-	10,000,000.00	-
湖北東江	100.00	100.00	10,000,000.00	-	10,000,000.00	-	10,000,000.00	-
清遠新綠	62.50	62.50	54,310,000.00	-	68,750,000.00	-	68,750,000.00	-
珠海清新	75.00	75.00	6,615,000.00	-	18,104,598.13	-	18,104,598.13	-
嘉興德達	51.00	51.00	9,367,300.00	-	30,183,600.00	-	30,183,600.00	-
江門東江	100.00	100.00	50,000,000.00	-	50,000,000.00	-	50,000,000.00	-
合計			403,981,261.45	263,394,422.58	589,307,198.13	-	852,701,620.71	9,180,000.00

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

XV. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

10. 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2012年			於2012年	
				1月1日	本年增加	本年減少	12月31日	本期現金紅利
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	-	100,000.00	1,800,000.00	-

(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2012年			於2012年	
				1月1日	本年增加	本年減少	12月31日	本期現金紅利
合營企業								
東江威立雅	51.00	50.00	22,440,000.00	37,426,301.57	10,357,933.36	-	47,784,234.93	-
聯營企業								
深圳微營養	38.00	40.00	760,000.00	1,303,948.99	831,203.51	-	2,135,152.50	-
深圳萊索思	49.00	42.86	20,894,176.47	28,598,290.56	1,340,348.34	-	29,938,638.90	-
珠海清新	75.00	75.00	6,615,000.00	6,377,243.02	(272,644.89)	6,104,598.13	-	-
合計			50,709,176.47	73,705,784.14	12,256,840.32	6,104,598.13	79,858,026.33	-

(6) 長期股權投資減值準備

被投資單位名稱	於2012年			於2012年
	1月1日	本年增加	本年減少	12月31日
深圳微營養	529,649.00	-	-	529,649.00

XV. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

11. 投資性房地產

(1) 按公允價值計量的投資性房地產

項目	於2012年 1月1日 公允價值	本年增加			於2012年 12月31日 公允價值
		購置	公允價值 變動損益	本年減少	
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	5,133,643.18	-	82,900.00	-	5,216,543.18
賬面價值					
房屋、建築物	53,548,000.00	-	82,900.00	-	53,630,900.00

於2012年末，投資性房地產由深圳市鵬信資產評估土地房地估價有限公司按公開市價重估。

- (2) 於2012年末，不存在未辦妥產權證書的投資性房地產。
- (3) 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。
- (4) 2012年來自投資性房地產的租金為8,669,158.65元(2011年：7,800,382.75元)。
- (5) 投資性房地產詳情如下：

序號	地址	用途
1	深圳市福田區福田新區景田3號	辦公場所
2	深圳市南山區朗山路南側	辦公場所

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

XV. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

12. 固定資產

(1) 固定資產變動情況

項目	於2012年 1月1日	本年增加	本年減少	於2012年 12月31日
原價				
房屋建築物	147,336,609.63	792,979.31	519,448.22	147,610,140.72
機器設備	38,096,521.81	4,679,552.63	1,772,986.16	41,003,088.28
運輸設備	20,848,953.33	6,137,558.50	1,043,597.59	25,942,914.24
辦公設備	7,624,284.87	2,088,627.17	359,706.26	9,353,205.78
其他	25,663,723.63	9,497,562.60	2,237,624.73	32,923,661.50
原價合計	239,570,093.27	23,196,280.21	5,933,362.96	256,833,010.52
累計折舊				
房屋建築物	16,640,865.49	6,406,569.03	159,765.41	22,887,669.11
機器設備	16,300,114.55	7,335,126.03	1,575,507.10	22,059,733.48
運輸設備	15,872,705.03	2,151,602.18	1,335,902.03	16,688,405.18
辦公設備	4,120,236.63	1,453,636.11	1,366,180.41	4,207,692.33
其他	13,146,234.43	2,398,959.12	30,405.07	15,514,788.48
累計折舊合計	66,080,156.13	19,745,892.47	4,467,760.02	81,358,288.58
賬面淨值				
房屋建築物	130,695,744.14			124,722,471.61
機器設備	21,796,407.26			18,943,354.80
運輸設備	4,976,248.30			9,254,509.06
辦公設備	3,504,048.24			5,145,513.45
其他	12,517,489.20			17,408,873.02
賬面淨值合計	173,489,937.14			175,474,721.94
減值準備				
房屋建築物	3,312,605.26	-	-	3,312,605.26
機器設備	3,353,369.03	-	152,013.41	3,201,355.62
運輸設備	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00
辦公設備	8,804.67	-	-	8,804.67
其他	1,023,689.35	-	219,542.04	804,147.31
減值準備合計	8,698,468.31	-	371,555.45	8,326,912.86
賬面價值				
房屋建築物	127,383,138.88			121,409,866.35
機器設備	18,443,038.23			15,741,999.18
運輸設備	3,976,248.30			8,254,509.06
辦公設備	3,495,243.57			5,136,708.78
其他	11,493,799.85			16,604,725.71
賬面價值合計	164,791,468.83			167,147,809.08

XV. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

12. 固定資產(續)

- (2) 固定資產減值準備一經確認，在以後年度不予以轉回。本年減值準備減少是由於處置相關資產所致。
- (3) 2012年由在建工程轉入固定資產的金額為1,553,663.11元。
- (4) 累計折舊本年增加中，本年計提並在利潤表內確認的固資產折舊為19,745,892.47元(2011年：17,241,124.28元)。
- (5) 本年確認為在利潤表內的處置固定資產損失為203,245.72元(2011年：收益29,448.85元)。
- (6) 房屋建築物位於中國，並以中期租約(少於50年但不少於10年)持有。
- (7) 於2012年末，本公司無固定資產抵押擔保情況。
- (8) 於2012年末，本公司無暫時閑置的固定資產。
- (9) 於2012年末，本公司無通過融資租賃租入的固定資產。
- (10) 於2012年末，本公司無通過經營租賃租出的固定資產。
- (11) 於2012年末，未辦妥產權證書的固定資產

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2,549.74萬元)的房產證正在辦理之中；另部分堆場(原值519.10萬元，期末淨值273.90萬元)系建築在租用的土地上，無法辦理房產證。

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

XV. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

13. 在建工程

(1) 在建工程明細表

項目	2012年			2011年		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
福永污泥項目	18,126,057.08	-	18,126,057.08	3,333,137.08	-	3,333,137.08
危險廢物運輸系統項目	2,737,680.00	-	2,737,680.00	-	-	-
金蝶ERP系統	2,632,051.29	-	2,632,051.29	2,724,970.09	-	2,724,970.09
沙一實驗室工程	2,341,220.50	-	2,341,220.50	1,967,470.50	-	1,967,470.50
金蝶EAS企業管理軟件	1,491,199.36	-	1,491,199.36	-	-	-
廢線路板回收處理	890,139.32	-	890,139.32	1,004,615.39	-	1,004,615.39
中聯重科股份有限公司餐廚 垃圾車(餐廚垃圾項目)	427,500.00	-	427,500.00	-	-	-
餐廚垃圾中試項目	181,363.64	-	181,363.64	-	-	-
東江大樓12-13樓裝修工程	163,662.40	-	163,662.40	-	-	-
藍德信諾深信服模塊	111,111.12	-	111,111.12	-	-	-
污泥制磚項目	85,000.00	-	85,000.00	34,000.00	-	34,000.00
澳門項目設備組	-	-	-	806,705.14	-	806,705.14
合計	29,186,984.71	-	29,186,984.71	9,870,898.20	-	9,870,898.20

(2) 重大在建工程項目2012年的變動情況

工程名稱	於2012年		本年減少		於2012年		工程投入佔		利息資本		其中： 本年利息 資本化金額	資金來源
	1月1日	本年增加	轉入 固定資產	其他減少	12月31日	預算數	預算比例(%)	工程進度(%)	化累計金額	資本化金額		
福永污泥項目	3,333,137.08	14,792,920.00	-	-	18,126,057.08	70,000,000.00	26	40	-	-	自籌	
危險廢物運輸系統項目	-	2,737,680.00	-	-	2,737,680.00	9,125,600.00	30	30	-	-	自籌	
金蝶ERP系統	2,724,970.09	-	-	92,918.80	2,632,051.29	-	-	-	-	-	自籌	
沙一實驗室工程	1,967,470.50	373,750.00	-	-	2,341,220.50	50,000,000.00	5	35	-	-	自籌	
金蝶EAS企業管理軟件	-	1,491,199.36	-	-	1,491,199.36	10,000,000.00	15	38	-	-	自籌	
廢線路板回收處理	1,004,615.39	-	-	114,476.07	890,139.32	-	-	-	-	-	自籌	
中聯重科股份有限公司 餐廚垃圾車(餐廚垃圾項目)	-	427,500.00	-	-	427,500.00	1,546,790.00	28	30	-	-	自籌	
合計	9,030,193.06	19,823,049.36	-	207,394.87	28,645,847.55							

XV. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

14. 無形資產

(1) 無形資產變動情況

項目	於2012年 1月1日	本年增加	本年減少	於2012年 12月31日
原價				
土地使用權	14,985,483.39	-	-	14,985,483.39
專利權	105,400.00	-	-	105,400.00
計算機軟件	411,965.81	-	-	411,965.81
原價合計	15,502,849.20	-	-	15,502,849.20
累計攤銷				
土地使用權	2,524,203.59	290,904.95	-	2,815,108.54
專利權	54,456.45	21,079.93	-	75,536.38
計算機軟件	17,720.63	82,392.48	-	100,113.11
累計攤銷合計	2,596,380.67	394,377.36	-	2,990,758.03
賬面價值				
土地使用權	12,461,279.80			12,170,374.85
專利權	50,943.55			29,863.62
計算機軟件	394,245.18			311,852.70
賬面價值合計	12,906,468.53			12,512,091.17

(2) 累計攤銷本年增加中，本年計提並在利潤表內確認的攤銷為394,377.36元(2011年：568,605.71元)。

(3) 土地使用權是位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2012年末，無形資產沒有抵押情況。

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

XV. 母公司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

(1) 已確認遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

項目	2012年	2011年
遞延所得稅資產		
資產減值準備	2,643,821.42	3,379,544.30
交易性金融資產公允價值變動	640,962.60	664,176.60
遞延收益	3,781,937.30	3,036,569.77
合計	7,066,721.32	7,080,290.67
遞延所得稅負債		
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	782,481.48	770,046.48
合計	782,481.48	964,124.52

(2) 可抵扣暫時性差異項目和應納稅暫時性差異的明細如下：

項目	2012年	2011年
可抵扣暫時性差異項目		
資產減值準備	17,625,476.11	22,530,295.37
交易性金融資產公允價值變動	4,273,084.00	4,427,844.00
遞延收益	25,212,915.36	20,243,798.44
可抵扣暫時性差異項目合計	47,111,475.47	47,201,937.81
應納暫時性稅差異項目		
長期股權投資損益調整	-	1,293,853.61
投資性房地產公允價值變動	5,216,543.18	5,133,643.18
應納暫時性稅差異項目合計	5,216,543.18	6,427,496.79

16. 其他非流動資產

項目	2012年	2011年
委托貸款	9,036,792.00	10,040,880.00

委托貸款系本公司委托平安銀行股份有限公司深圳分行向子公司東江松藻發放的流動資金周轉貸款，貸款起始日為2011年1月30日，貸款期限132個月，貸款利率5.26%。

XV. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

17. 短期借款

(1) 短期借款的種類

種類	2012年	2011年
銀行借款	-	80,000,000.00

(2) 短期借款分類

借款類別	2012年	2011年
保證借款	-	20,000,000.00
信用借款	-	60,000,000.00
合計	-	80,000,000.00

(3) 本公司無已到期未償還短期借款。

18. 應付賬款

(1) 應付賬款按入帳日期的賬齡分析如下：

	2012年	2011年
90天以內	101,685,283.28	83,339,088.41
91至180天	660,358.09	1,688,227.75
181至365天	18,310,065.65	2,193,760.48
1年以上	496,547.20	4,237,938.02
合計	121,152,254.22	91,459,014.66

(2) 於2012年末，應付賬款中不含應付持本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項。

(3) 於2012年末，應付關聯方的金額為47,189,028.88元，佔總額38.95%(2011年：53,569,945.00元，佔總額58.57%)。詳見附註VII.3.(4)。

(4) 於2012年末，應付賬款中無外幣餘額。

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

XV. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

19. 預收款項

項目	2012年	2011年
1年以內	9,108,105.58	18,874,195.37
1年以上	2,250,800.23	2,640,657.61
合計	11,358,905.81	21,514,852.98

- (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。截至本財務報表批准日，該等款項尚未支付。
- (2) 於2012年末，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的款項。
- (3) 於2012年末，預收關聯方的金額為1,047,138.48元，佔總額9.22%(2011年：126,000.00元，佔總額0.59%)。詳見附註VII.3.(6)。

20. 應付職工薪酬

項目	於2012年			於2012年
	1月1日	本年增加	本年減少	12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	15,412,656.58	69,372,592.90	68,734,712.31	16,050,537.17
職工福利費	1,241,001.00	5,112,710.37	6,223,222.49	130,488.88
社會保險費	-	4,873,569.74	4,873,569.74	-
其中：醫療保險費	-	943,764.07	943,764.07	-
基本養老保險費	-	3,424,125.67	3,424,125.67	-
失業保險費	-	183,081.58	183,081.58	-
工傷保險費	-	236,765.90	236,765.90	-
生育保險費	-	85,832.52	85,832.52	-
住房公積金	-	2,132,303.85	2,132,303.85	-
工會經費及職工教育經費	-	665,937.94	665,937.94	-
其他	-	189,069.00	189,069.00	-
合計	16,653,657.58	82,346,183.80	82,818,815.33	16,181,026.05

- (1) 本公司應付職工薪酬2012年末金額中有提取未發放的工資、獎金、補貼等1,605萬元，截止本財務報告報出日已全部支付。
- (2) 於2012年末，應付職工薪酬中沒有屬於拖欠性質的應付款。

XV. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

21. 應交稅費

項目	2012年	2011年
增值稅	2,798,392.09	(305,830.49)
企業所得稅	17,087,098.45	5,348,938.66
營業稅	3,496,873.66	924,728.68
個人所得稅	180,988.41	272,508.22
城市建設維護稅	484,076.28	7,573.31
教育費附加	380,030.89	33,873.05
土地使用稅	12,961.95	104,994.78
房產稅	249,566.18	6,110.21
其他	672.10	19.49
合計	24,690,660.01	6,392,915.91

22. 其他應付款

項目	2012年	2011年
1年以內	147,766,454.15	112,651,688.01
1年以上	2,657,178.65	3,111,662.96
合計	150,423,632.80	115,763,350.97

本公司賬齡超過1年的大額其他應付款主要系押金。截至本財務報表批准日，該等款項尚未支付。

- (1) 於2012年末，大額其他應付款主要系關聯方往來款。
- (2) 於2012年末，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。
- (3) 於2012年末，應付關聯方的金額為95,436,617.78元，佔總額63.45% (2011年：100,142,472.97元，佔總額86.51%)。詳見附註VII.3.(5)。
- (4) 於2012年末，其他應付款中無外幣餘額。

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

XV. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

23. 一年內到期的非流動負債

項目	2012年	2011年
一年內到期的長期借款(附註XV.25)	14,000,000.00	30,000,000.00

24. 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(附註XV.26)。

項目	2012年	2011年
環境保護專項基金	2,086,883.08	2,086,883.08
節能減排補貼款	420,000.00	420,000.00
合計	2,506,883.08	2,506,883.08

25. 長期借款

項目	2012年	2011年
長期銀行借款	14,000,000.00	85,000,000.00
減：一年內到期並列為一年內到期的非流動負債的部分(附註XV.23)	14,000,000.00	30,000,000.00
一年以後到期的長期借款	-	55,000,000.00

(1) 銀行借款的還款期如下：

項目	2012年	2011年
不超過一年	14,000,000.00	110,000,000.00
超過一年但不多於兩年	-	27,000,000.00
超過兩年但不多於五年	-	28,000,000.00
合計	14,000,000.00	165,000,000.00

(2) 長期銀行借款分類

借款類別	2012年	2011年
信用借款	14,000,000.00	85,000,000.00

XV. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

25. 長期借款(續)

(3) 金額前五名的長期銀行借款如下：

貸款單位	借款起始日	借款終止日	利率(%)	2012年	2011年
興業銀行股份有限公司深圳高新區支行	2009-11-11	2013-11-11	浮動利率	14,000,000.00	27,000,000.00
深圳發展銀行股份有限公司總行營業部	2010-2-9	2012年-2-9	浮動利率	-	30,000,000.00
中信銀行西鄉支行	2011-2-28	2014-2-28	浮動利率	-	28,000,000.00

26. 其他非流動負債

項目	2012年	2011年
與政府補助相關的遞延收益	25,212,915.36	19,979,798.44
減：一年內結轉並列示為流動負債部分(附註XV.24)	2,506,883.08	2,506,883.08
一年後結轉的遞延收益金額	22,706,032.28	17,472,915.36

(1) 本年度與政府補助相關的遞延收益的變動如下：

政府補助種類	於2012年 1月1日	本年收到與資產 相關的政府補助		本年攤銷 (計入營業外收入)	匯兌調整	於2012年 12月31日
		(附註XV.39)				
含銅污泥項目	1,266,666.67	-	400,000.00	-	-	866,666.67
中央環境保護專項基金	8,278,931.76	-	356,083.08	-	-	7,922,848.68
節能減排補貼款	2,280,000.01	-	720,000.00	-	-	1,560,000.01
廢水處理改造工程項目	7,064,200.00	-	1,830,800.00	-	-	5,233,400.00
環保應急處置設備和物資設備	340,000.00	-	-	-	-	340,000.00
廢舊印刷線路板資源化利用	750,000.00	190,000.00	-	-	-	940,000.00
南方城市污泥厭氧消化與安全運行技術與裝備	-	3,350,000.00	-	-	-	3,350,000.00
深圳市河道淤泥福永處理場二期污泥處置工程	-	5,000,000.00	-	-	-	5,000,000.00
合計	19,979,798.44	8,540,000.00	3,306,883.08	-	-	25,212,915.36

本年沒有返還政府補助情況(2011年：無)。

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

XV. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

27. 淨流動資產

項目	2012年	2011年
流動資產	1,217,717,244.35	790,986,304.22
減：流動負債	340,313,361.97	364,290,675.18
淨流動資產	877,403,882.38	426,695,629.04

28. 總資產減流動負債

項目	2012年	2011年
資產總計	2,474,943,540.67	1,387,694,868.17
減：流動負債	(340,313,361.97)	(364,290,675.18)
總資產減流動負債	2,134,630,178.70	1,023,404,192.99

29. 借貸

按香港公司條例，本公司借貸匯總如下：

項目	2012年	2011年
短期銀行借款	—	80,000,000.00
長期借款	14,000,000.00	85,000,000.00
合計	14,000,000.00	165,000,000.00

(1) 借貸的分析

項目	2012年	2011年
銀行借款		
— 須在五年內償還	14,000,000.00	165,000,000.00

XV. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

30. 營業收入、營業成本

項目	2012年	2011年
主營業務收入	842,244,292.45	923,298,597.09
其他業務收入	-	-
合計	842,244,292.45	923,298,597.09
主營業務成本	512,122,127.19	618,268,754.27
其他業務成本	-	-
合計	512,122,127.19	618,268,754.27

(1) 營業收入、營業成本—按業務分類

產品名稱	2012年		2011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	488,950,255.41	331,460,633.71	545,994,883.53	444,005,960.93
工業廢物處理處置	153,668,829.91	42,245,731.86	190,303,398.17	29,217,235.78
市政廢物處理處置	63,587,968.75	43,171,585.27	77,228,416.57	56,061,453.25
環境工程及服務	125,079,315.79	93,784,612.57	41,473,325.71	35,515,777.51
貿易及其他	10,957,922.59	1,459,563.78	68,298,573.11	53,468,326.80
合計	842,244,292.45	512,122,127.19	923,298,597.09	618,268,754.27

(2) 主營業務—按地區分類

地區名稱	2012年		2011年	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
深圳	382,088,532.71	214,605,788.31	429,020,296.00	278,133,971.26
珠三角其它地區	196,704,095.66	106,931,410.06	157,668,361.70	86,032,758.32
廣東其它地區	112,223,111.61	88,939,633.45	151,999,254.37	107,104,979.15
廣東省外地區	151,228,552.47	101,645,295.37	184,610,685.02	146,997,045.54
合計	842,244,292.45	512,122,127.19	923,298,597.09	618,268,754.27

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

XV. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

30. 營業收入、營業成本(續)

(3) 本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(%)
江門崇達電路技術有限公司	73,495,000.00	8.73
深圳市下坪固體廢棄填埋場	47,789,233.57	5.67
江西新金葉實業有限公司	43,902,455.97	5.21
廣東光華科技股份有限公司	31,389,341.46	3.73
住友電工電子製品(深圳)有限公司	19,053,629.15	2.260
合計	215,629,660.15	25.60

31. 毛利

項目	2012年	2011年
營業總收入	842,244,292.45	923,298,597.09
減：營業成本	512,122,127.19	618,268,754.27
毛利	330,122,165.26	305,029,842.82

32. 營業稅金及附加

項目	2012年	2011年
營業稅	3,259,994.75	637,364.41
城市維護建設稅	2,525,411.11	1,727,519.08
教育費附加	1,804,241.79	1,192,554.04
合計	7,589,647.65	3,590,558.24

33. 銷售費用

項目	2012年	2011年
合計	3,957,424.27	11,333,482.69
其中：		
廣告宣傳費	246,266.34	933,832.09
工資	744,144.21	3,051,990.37
運輸費	2,589,174.26	1,880,220.72

XV. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

34. 管理費用

項目	2012年	2011年
合計	106,117,043.57	89,802,291.28
其中：		
工資	28,654,018.45	28,630,624.99
折舊費用	8,961,205.59	7,987,978.96
研究費用	15,276,819.95	16,182,070.38
業務招待費	4,792,247.10	5,593,301.10
辦公費	4,170,073.91	3,308,585.04
房租	2,971,174.53	4,053,392.86
差旅費	2,364,262.94	3,005,383.74
勞動保險	2,438,185.18	1,688,291.79
福利費	2,537,184.16	3,268,895.96
中介服務費	1,599,936.80	22,600.00

35. 財務費用

(1) 財務費用明細

項目	2012年	2011年
利息支出	4,927,420.33	13,514,724.84
減：利息收入	17,845,197.69	8,264,636.43
加：匯兌損失	(193,824.31)	768,129.70
加：其他支出	353,907.78	423,748.43
合計	(12,757,693.89)	6,441,966.54

(2) 利息支出包括

項目	2012年	2011年
利息：		
須於五年內全數償還的銀行借款	4,927,420.33	13,514,724.84

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

XV. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

36. 資產減值損失

項目	2012年	2011年
壞賬損失(撥回)	(3,798,497.14)	(384,180.31)
存貨跌價損失(撥回)	(458,564.36)	—
合計	(4,257,061.50)	(384,180.31)

37. 公允價值變動損益(損失)

項目	2012年	2011年
交易性金融資產	154,760.00	(79,530.00)
按公允價值計量的投資性房地產	82,900.00	(404,089.00)
合計	237,660.00	(483,619.00)

38. 投資收益(損失)

(1) 投資收益來源

項目	2012年	2011年
權益法核算的長期股權投資收益—應佔合營企業和聯營企業利潤	12,256,840.32	6,326,430.27
收取子公司股息	9,180,000.00	7,650,000.00
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	108,545.00	94,366.14
處置交易性金融資產取得的投資損失	—	(209,785.34)
委托貸款的投資收益	—	476,802.35
合計	21,545,385.32	18,938,410.05

來自上市股權投資的收益為108,545.00元(2011年：損失115,419.20元)。

本公司投資收益匯回不存在重大限制。

XV. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

38. 投資收益(損失)(續)

(2) 權益法核算的長期股權投資收益—應佔合營企業和聯營企業利潤(損失)

項目	2012年	2011年	本年比上年 增減變動的原因
雙新水泥	-	(1,582,909.56)	上年中處置投資
深圳微營養	831,203.51	100,017.79	盈利能力提高
東江威立雅	10,357,933.36	6,517,814.25	盈利能力提高
深圳萊索思	1,340,348.34	1,529,264.77	盈利能力下降
珠海清新	(272,644.89)	(237,756.98)	本年中成為子公司
合計	12,256,840.32	6,326,430.27	

(3) 收取子公司股息

項目	2012年	2011年	本年比上年 增減變動的原因
千燈三廢	8,925,000.00	6,885,000.00	盈利能力增加
昆山昆鵬	255,000.00	765,000.00	盈利能力增加
合計	9,180,000.00	7,650,000.00	

39. 營業外收入

(1) 營業外收入明細

項目	2012年	2011年	計入本年 非經常性 損益的金額
固定資產處置利得	371,895.32	60,348.11	371,895.32
無形資產處置利得	-	1,230,011.87	-
非流動資產處置利得	371,895.32	1,290,359.98	371,895.32
政府補助(註2)	3,325,083.08	4,454,283.08	3,325,083.08
其他	771,229.37	314,384.38	771,229.37
合計	4,468,207.77	6,059,027.44	4,468,207.77

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

XV. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

39. 營業外收入(續)

(2) 政府補助明細

2012年

項目	本年收到金額	轉出與資產	計入	來源和依據
		相關的政府補助 到遞延收益 (附註 XV.26)		
深圳市市場監督管理局專利資助款	15,800.00	-	15,800.00	深圳市專利申請資助管理辦法
南山區高層次創新型人才實訓津貼	2,400.00	-	2,400.00	南山區高層次創新型人才實訓基地管理辦法
廢舊印刷線路板資源化利用	190,000.00	190,000.00	-	深圳市科技研發資金項目合同書
南方城市污泥厭氧消化與安全運行技術與裝備	3,350,000.00	3,350,000.00	-	國家高技術研究發展計劃(863計劃) 課題任務書
深圳市河道淤泥福永處理場二期污泥處置工程	5,000,000.00	5,000,000.00	-	深圳市環境保護專項資金使用合同書
小計	8,558,200.00	8,540,000.00	18,200.00	
與資產相關的政府補助攤銷由其他非流動負債轉入(附註 XV.26)			3,306,883.08	
合計	8,558,200.00	8,540,000.00	3,325,083.08	

XV. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

39. 營業外收入(續)

(2) 政府補助明細(續)

2011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XV.26)	計入 營業外收入	來源和依據
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
深圳市市場監督管理局專利資助款	27,400.00	-	27,400.00	深圳市知識產權局(深財企[2005]37號)
2009年度騰程減廢獎勵	20,000.00	-	20,000.00	深圳市人居環境委員文件(深人環[2010]193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
寶安東江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》
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	8,397,400.00	7,550,000.00	847,400.00	
與資產相關的政府補助攤銷由其他非流動負債轉入(附註XV.26)			3,606,883.08	
合計	8,397,400.00	7,550,000.00	4,454,283.08	

40. 營業外支出

項目	2012年	2011年	計入本年 非經常性 損益的金額
固定資產處置損失	575,141.04	30,899.26	575,141.04
對外捐贈	800,000.00	800,000.00	800,000.00
其他	223,557.76	573,239.85	223,557.76
合計	1,598,698.80	1,404,139.11	1,598,698.80

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

XV. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

41. 所得稅費用

(1) 所得稅費用

項目	2012年	2011年
按稅法及相關規定計算的當年所得稅	30,106,584.17	21,104,927.04
遞延所得稅的變動	(168,073.69)	952,959.65
合計	29,938,510.48	22,057,886.69

(2) 當年所得稅

項目	2012年	2011年
當年所得稅	29,188,628.89	21,104,927.04
以前年度少計	917,955.28	–
合計	30,106,584.17	21,104,927.04

(3) 所得稅費用與會計利潤的調節表如下：

項目	2012年	2011年
利潤總額	254,125,359.45	217,355,403.76
按適用稅率計算的所得稅(15%)	38,118,803.92	32,603,310.56
免稅收入的納稅影響	(7,570,050.47)	(11,254,960.40)
不可抵扣費用的納稅影響	(382,436.75)	1,966,691.81
研發費用加計扣除	(1,145,761.50)	(1,257,155.28)
上年度少計提所得稅	917,955.28	–
所得稅費用	29,938,510.48	22,057,886.69

XV. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

42. 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	2012年	2011年
淨利潤	224,186,848.97	195,297,517.07
加：資產減值準備	(4,257,061.50)	(384,180.31)
固定資產折舊、生產性生物資產折舊	19,745,892.47	17,241,124.28
無形資產攤銷	394,377.36	568,605.71
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的收益	203,245.72	(1,289,064.36)
固定資產報廢損失	-	4,254.14
公允價值變動損益(收益)	(237,660.00)	483,619.00
財務費用	4,733,596.02	13,521,240.66
投資收益	(21,545,385.32)	(18,938,410.05)
遞延所得稅資產的減少(增加)	13,569.35	819,494.96
遞延所得稅負債的增加	(181,643.04)	133,464.69
存貨的減少(增加)	2,209,008.22	46,556,778.42
經營性應收項目的增加	52,022,697.25	(70,867,632.96)
經營性應付項目的增加	8,442,686.79	39,343,824.68
經營活動產生的現金流量淨額	285,730,172.29	222,490,635.94

2) 現金及現金等價物淨變動情況

項目	2012年	2011年
現金及現金等價物的期末餘額	667,738,198.05	125,568,274.93
減：現金及現金等價物的期初餘額	125,568,274.93	84,954,056.48
現金及現金等價物淨增加(減少)額	542,169,923.12	40,614,218.45

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

XVI. 補充資料

1. 本年非經營性損益表

按照中國證監會《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第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	2012年	2011年
非流動資產處置損益	(623,199.29)	(129,546.02)
越權審批或無正式批准文件或偶發性的稅收返還、減免	1,027,193.76	664,972.65
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)	10,778,182.92	9,980,666.26
企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資時 應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益	486,508.23	—
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
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	263,305.00	(185,959.09)
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	5,085,380.00	579,024.50
對外委托貸款取得的損益	264,074.52	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	82,900.00	(404,089.00)
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	2,208,410.05	(1,793,656.37)
小計	19,572,755.19	10,802,981.38
所得稅影響額	(1,566,658.66)	(855,394.26)
少數股東權益影響額(稅後)	(232,909.45)	(1,681,709.60)
合計	17,773,187.08	8,265,877.52

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信息披露編報規則第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2012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：

XVI. 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	15.37	1.88	1.88
扣除非經常性損益後歸屬於母公司股東的淨利潤	14.34	1.75	1.75

3. 主要合併報表項目的異常情況及原因說明

會計報表變動幅度達30%(含30%)以上，或佔本集團2012年12月31日資產總額5%(含5%)或佔本集團2012年度利潤總額10%(含10%)以上的重要項目分析如下：

資產類	註釋索引	期末數	期初數	單位：人民幣萬元	
				變動額	變動幅度(%)
貨幣資金	註1	102,781.46	25,200.31	77,581.15	307.86
應收票據	註2	3,177.85	2,292.21	885.64	38.64
應收賬款	註3	20,739.34	18,025.67	2,713.67	15.05
預付款項	註4	16,469.40	14,766.38	1,703.02	11.53
一年內到期的非流動資產	註5	2,868.00	–	2,868.00	–
存貨	註6	25,848.85	22,515.30	3,333.55	14.81
長期應收款	註5	4,481.50	–	4,481.50	–
固定資產	註7	57,219.36	47,310.18	9,909.18	20.95
在建工程	註8	23,914.60	30,079.84	(6,165.23)	(20.50)
無形資產	註9	29,856.05	16,968.40	12,887.65	75.95
商譽	註10	4,278.97	305.20	3,973.77	1,302.01

註1： 發行A股，募集資金到位；

註2： 本期資源化產品採取應收票據形式銷售增加，但都為銀行承兌匯票；

註3： 市政固廢、環境工程收入增加、收款周期在4個月左右；

註4： 在建工程項目款未結算引起；

註5： 環境工程施工形成的分期收款勞務收入；

註6： 環境工程施工成本未結算以及新增子公司嘉興德達、清遠新綠所致；

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日

(本財務報表除特別註明外，均以人民幣元列示)

XVI. 補充資料(續)

3. 主要合併報表項目的異常情況及原因說明(續)

註7： 投資項目達到預計可使用狀態轉固定資產以及子公司增加所致；

註8： 投資項目達到預計可使用狀態轉固定資產；

註9： 投資項目達到預計可使用狀態轉無形資產；

註10： 本期收購子公司嘉興德達、清遠新綠、珠海清新所產生的合併商譽。

單位：人民幣萬元

負債及權益類	註釋索引	期末數	期初數	變動額	變動幅度(%)
短期借款	註1	3,810.90	12,810.70	(8,999.80)	(70.25)
應付賬款	註2	20,974.01	15,415.58	5,558.43	36.06
預收款項	註3	5,867.18	8,655.98	(2,788.80)	(32.22)
應交稅費	註4	1,353.88	(1,102.10)	2,455.98	(222.85)
其他應付款	註5	11,487.35	6,054.02	5,433.33	89.75
一年內到期的非流動負債	註6	15,281.18	5,506.58	9,774.60	177.51
長期借款	註7	11,855.62	34,196.44	(22,340.82)	(65.33)
其他非流動負債	註8	6,942.90	5,134.07	1,808.83	35.23
非流動負債合計	註9	22,080.33	43,209.06	(21,128.72)	(48.90)
盈餘公積	註10	9,317.32	7,075.46	2,241.87	31.69
未分配利潤	註11	91,975.03	75,070.14	16,904.89	22.52
外幣報表折算差額	註12	1.96	(58.66)	60.61	(103.33)
少數股東權益	註13	17,892.30	10,333.75	7,558.55	73.14

註1： 借款到期還款；

註2： 生產規模擴大後相應的採購金額增加；

註3： 因金屬價格下降採用預收貨款銷售減少；

註4： 所得稅增加及進項減少所致；

註5： 應付收購少數股東股權款增加所致；

註6： 長期借款一年內到期還款金額增加；

註7： 到期還款；

註8： 與資產相關的政府補助增加；

註9： 長期借款到期還款及融資租賃減少；

註10： 本期計提法定盈餘公積；

註11： 本期利潤轉入及期內分配股利；

XVI. 補充資料(續)

3. 主要合併報表項目的異常情況及原因說明(續)

註12： 匯率變動產生；

註13： 子公司增加及本期少數股東收益轉入。

單位：人民幣萬元

損益類	註釋索引	期末數	期初數	變動額	變動幅度(%)
營業總收入	註1	152,151.77	150,107.44	2,044.34	1.36
營業成本	註2	95,981.45	97,838.94	(1,857.50)	(1.90)
銷售費用	註3	3,401.17	5,639.78	(2,238.62)	(39.69)
管理費用	註4	20,769.26	17,915.29	2,853.97	15.93
財務費用	註5	319.24	1,964.13	(1,644.89)	(83.75)
資產減值損失	註6	(193.69)	2,579.55	(2,773.25)	(107.51)
公允價值變動收益	註7	23.77	(48.36)	72.13	(149.14)
所得稅費用	註8	3,871.13	3,746.85	124.28	3.32
其他綜合收益	註9	60.61	(98.84)	159.46	(161.32)

註1： 拓展市場，環境工程及服務、工業廢物處理處置等業務收入增加；

註2： 內部管理提升及工藝技術的優化，有效地控制了生產成本；

註3： 因合理調度車輛、加強對司機檢修技術培訓，運輸費用減少，另外因市場變化情況，精簡了產品貿易公司人員及業務員提成減少而導致人工成本降低；

註4： 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，公司A股上市增加了路演宣傳費及為加強市場管理，進一步完善公司內控體系，將工業固廢業務開拓部門並入市場管理部門以及子公司增加等；

註5： 銀行借款減少；

註6： 本期收回前期確認壞賬金額500萬元，上年同期計提了商譽減值2383萬元；

註7： 投資性房地產評估價格變動所致；

註8： 本期利潤增加所致；

註9： 因匯率變動導致合併報表折算差額變化。

XVII. 財務報告批准

本財務報告於2013年3月27日由本公司董事會批准報出。

東江環保股份有限公司
2013年3月27日