

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## 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)

### 截至2016年12月31日止年度 業績公佈

#### 全年業績

東江環保股份有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)於截至2016年12月31日止年度經審核綜合業績連同截至2015年12月31日止年度(「報告期內」)之比較數字如下：

(除特別註明外，於本公告中，本集團的財務資料均以人民幣(「人民幣」)元列示。)

#### 合併利潤表

截止2016年12月31日止年度

項目	附註	2016	2015
營業總收入	3	2,617,076,763.36	2,402,986,382.18
營業總成本		2,212,750,690.89	2,070,161,725.91
其中：營業成本		1,671,757,249.99	1,624,259,009.25
手續費及佣金支出		4,248.41	20,175.96
稅金及附加		38,107,000.05	17,381,387.31
銷售費用		57,847,413.77	53,479,226.74
管理費用		339,798,493.78	298,298,983.15
財務費用	7	96,085,768.38	64,511,336.58
資產減值損失		9,150,516.51	12,211,606.92
加：公允價值變動收益		1,144,046.00	(507,510.00)
投資收益		178,841,427.09	29,653,709.13
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		16,085,160.64	28,489,687.90

項目	附註	2016	2015
營業利潤		<b>584,311,545.56</b>	361,970,855.40
加：營業外收入		<b>117,687,247.43</b>	92,155,412.99
其中：非流動資產處置利得		<b>320,941.33</b>	200,277.98
減：營業外支出		<b>28,293,377.31</b>	4,773,213.68
其中：非流動資產處置損失		<b>17,654,295.28</b>	1,134,330.53
<b>利潤總額</b>		<b>673,705,415.68</b>	449,353,054.71
減：所得稅費用	8	<b>96,569,564.69</b>	64,178,987.43
<b>淨利潤</b>		<b>577,135,850.99</b>	385,174,067.28
歸屬於母公司所有者的淨利潤		<b>533,813,817.46</b>	332,534,009.33
少數股東損益		<b>43,322,033.53</b>	52,640,057.95
<b>每股收益：</b>	9		
基本每股收益		<b>0.62</b>	0.39
稀釋每股收益		<b>0.62</b>	0.39
<b>其他綜合收益</b>		<b>4,024,656.12</b>	(225,541.66)
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		<b>4,024,656.12</b>	(225,541.66)
以後將重分類進損益的其他綜合收益		<b>4,024,656.12</b>	(225,541.66)
外幣財務報表折算差額		<b>514,954.92</b>	(225,541.66)
其他		<b>3,509,701.20</b>	-
<b>綜合收益總額</b>		<b>581,160,507.11</b>	384,948,525.62
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		<b>537,838,473.58</b>	332,308,467.67
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<b>43,322,033.53</b>	52,640,057.95

## 合併資產負債表

於2016年12月31日

項目	附註	2016	2015
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金		<b>1,160,073,128.47</b>	857,729,303.89
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產		<b>1,667,820.00</b>	1,546,950.00
應收票據	11	<b>43,826,934.87</b>	37,323,244.22
應收賬款	11	<b>493,350,206.69</b>	708,871,228.45
預付款項	11	<b>58,626,629.51</b>	72,927,079.31
應收利息		<b>612,851.17</b>	7,360,824.92
其他應收款	11	<b>250,742,693.80</b>	111,520,062.60
貸款		<b>274,275,000.00</b>	164,909,000.00
存貨		<b>267,170,579.55</b>	269,269,500.71
一年內到期的非流動資產		<b>16,930,533.96</b>	29,880,000.00
其他流動資產		<b>144,416,881.51</b>	61,480,719.63
<b>流動資產合計</b>		<b>2,711,693,259.53</b>	2,322,817,913.73
<b>非流動資產：</b>			
可供出售金融資產		<b>14,931,700.00</b>	14,431,700.00
長期應收款		<b>225,111,058.25</b>	178,451,741.32
長期股權投資		<b>138,075,173.33</b>	135,103,824.53
投資性房地產		<b>66,388,962.20</b>	53,870,800.00
固定資產		<b>1,397,225,395.38</b>	1,300,163,729.23
在建工程		<b>1,455,607,111.76</b>	920,813,006.28
無形資產		<b>828,345,528.78</b>	734,909,614.71
開發支出		<b>9,887,422.97</b>	-
商譽		<b>1,118,860,359.88</b>	678,249,563.02
長期待攤費用		<b>5,027,895.31</b>	4,526,303.98
遞延所得稅資產		<b>20,565,246.42</b>	16,869,453.90
其他非流動資產		<b>197,429,402.27</b>	325,009,553.84
<b>非流動資產合計</b>		<b>5,477,455,256.55</b>	4,362,399,290.81
<b>資產總計</b>		<b>8,189,148,516.08</b>	6,685,217,204.54

項目	附註	2016	2015
<b>流動負債：</b>			
短期借款		<b>1,735,862,188.25</b>	1,271,195,143.96
應付賬款	12	<b>713,257,454.13</b>	446,944,120.12
預收款項	12	<b>122,667,701.18</b>	78,560,760.37
應付職工薪酬		<b>49,024,619.72</b>	43,408,407.97
應交稅費		<b>94,270,901.66</b>	52,059,636.23
應付利息		<b>492,344.62</b>	4,549,891.86
應付股利		<b>2,240,850.00</b>	8,199,300.00
其他應付款	12	<b>386,376,361.66</b>	313,756,577.15
一年內到期的非流動負債		<b>296,546,305.45</b>	358,101,112.94
其他流動負債		<b>7,063,249.92</b>	15,991,266.68
<b>流動負債合計</b>		<b><u>3,407,801,976.59</u></b>	<u>2,592,766,217.28</u>
<b>非流動負債：</b>			
長期借款		<b>397,910,986.99</b>	378,612,454.33
應付債券		<b>357,165,749.95</b>	356,373,249.26
長期應付款		<b>2,047,313.05</b>	4,349,002.35
遞延收益		<b>152,709,774.72</b>	124,524,127.11
遞延所得稅負債		<b>3,005,865.08</b>	2,227,324.26
其他非流動負債		<b>2,813,900.00</b>	6,829,288.18
<b>非流動負債合計</b>		<b><u>915,653,589.79</u></b>	<u>872,915,445.49</u>
<b>負債合計</b>		<b><u>4,323,455,566.38</u></b>	<u>3,465,681,662.77</u>
<b>所有者權益：</b>			
股本		<b>887,152,102.40</b>	869,382,102.40
資本公積		<b>518,915,703.92</b>	360,917,434.35
減：庫存股		<b>210,095,760.00</b>	99,934,300.00
其他綜合收益		<b>3,060,802.36</b>	(963,853.76)
專項儲備		<b>1,912,526.46</b>	146,004.53
盈餘公積		<b>190,854,508.48</b>	153,885,483.70
一般風險準備		<b>4,114,125.00</b>	2,473,635.00
未分配利潤		<b>1,892,980,408.00</b>	1,467,253,273.48
<b>歸屬於母公司所有者權益合計</b>		<b><u>3,288,894,416.62</u></b>	<u>2,753,159,779.70</u>
少數股東權益		<b>576,798,533.08</b>	466,375,762.07
<b>所有者權益合計</b>		<b><u>3,865,692,949.70</u></b>	<u>3,219,535,541.77</u>
<b>負債和所有者權益總計</b>		<b><u>8,189,148,516.08</u></b>	<u>6,685,217,204.54</u>
<b>淨流動資產</b>	13	<b><u>(696,108,717.06)</u></b>	<u>(269,948,303.55)</u>
<b>總資產減流動負債</b>	14	<b><u>4,781,346,539.49</u></b>	<u>4,092,450,987.26</u>

# 合併所有者權益變動表

## 截至2016年12月31日止年度

項目	2016									
	歸屬於母公司股東權益									
	股本	資本公積	減：庫存股	其他 綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般 風險準備	未分配利潤	少數 股東權益	所有者 權益合計
I. 上年期末餘額	869,382,102.40	360,917,434.35	99,934,300.00	(963,853.76)	146,004.53	153,885,483.70	2,473,635.00	1,467,253,273.48	466,375,762.07	3,219,535,541.77
II. 本年期初餘額	869,382,102.40	360,917,434.35	99,934,300.00	(963,853.76)	146,004.53	153,885,483.70	2,473,635.00	1,467,253,273.48	466,375,762.07	3,219,535,541.77
III. 本期增減變動金額										
(減少以[-]號填列)	17,770,000.00	157,998,269.57	110,161,460.00	4,024,656.12	1,766,521.93	36,969,024.78	1,640,490.00	425,727,134.52	110,422,771.01	646,157,407.93
(一) 綜合收益總額				4,024,656.12				533,813,817.46	43,322,033.53	581,160,507.11
(二) 所有者投入和減少										
資本	17,770,000.00	157,998,269.57	110,161,460.00						81,646,727.52	147,253,537.09
1. 股份支付計入 所有者權益的 金額	17,770,000.00	145,920,662.06	110,161,460.00							53,529,202.06
2. 其他		12,077,607.51							81,646,727.52	93,724,335.03
(三) 利潤分配						36,969,024.78	1,640,490.00	(108,086,682.94)	(14,545,990.04)	(84,023,158.20)
1. 提取盈餘公積						36,969,024.78		(36,969,024.78)		
2. 提取一般風險準備							1,640,490.00	(1,640,490.00)		
3. 對所有者(或股東) 的分配								(69,477,168.16)	(14,545,990.04)	(84,023,158.20)
(四) 專項儲備					1,766,521.93					1,766,521.93
1. 本期提取					2,609,474.34					2,609,474.34
2. 本期使用					842,952.41					842,952.41
(五) 其他										
IV. 本期末餘額	887,152,102.40	518,915,703.92	210,095,760.00	3,060,802.36	1,912,526.46	190,854,508.48	4,114,125.00	1,892,980,408.00	576,798,533.08	3,865,692,949.70

截至2015年12月31日止年度

2015

	歸屬於母公司股東權益									
	股本	資本公積	減：庫存股	其他 綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般 風險準備	未分配 利潤	少數 股東權益	所有者 權益合計
I. 上年年末餘額	347,836,841.40	874,710,682.20	122,701,500.00	(738,312.10)		133,231,913.01		1,209,998,595.99	396,237,728.13	2,838,575,948.63
II. 本年年初餘額	347,836,841.40	874,710,682.20	122,701,500.00	(738,312.10)		133,231,913.01		1,209,998,595.99	396,237,728.13	2,838,575,948.63
III. 本年增減變動金額	521,545,261.00	(513,793,247.85)	(22,767,200.00)	(225,541.66)	146,004.53	20,653,570.69	2,473,635.00	257,254,677.49	70,138,033.92	380,959,593.12
1. 綜合收益總額				(225,541.66)				332,534,009.33	52,640,057.95	384,948,525.62
2. 股東投入和減少資本	(165,000.00)	7,917,013.15	(22,767,200.00)						62,214,257.26	92,733,470.41
1) 股東投入普通股									8,480,000.00	8,480,000.00
2) 股份支付計入股東權益的金額	(165,000.00)	7,917,013.15	(22,767,200.00)							30,519,213.15
3) 其他									53,734,257.26	53,734,257.26
3. 利潤分配						20,653,570.69	2,473,635.00	(75,279,331.84)	(44,716,281.27)	(96,868,407.42)
1) 提取盈餘公積						20,653,570.69		(20,653,570.69)		
2) 提取一般風險準備							2,473,635.00	(2,473,635.00)		
3) 對所有者(或股東)的分配								(52,152,126.15)	(44,716,281.27)	(96,868,407.42)
4) 其他										
4. 股東權益內部結轉	521,710,261.00	(521,710,261.00)								
1) 資本公積轉增股本	521,710,261.00	(521,710,261.00)								
2) 盈餘公積轉增股本										
3) 盈餘公積彌補虧損										
4) 其他										
5. 專項儲備					146,004.53					146,004.53
1) 本年提取					619,267.34					619,267.34
2) 本年使用					473,262.81					473,262.81
IV. 本年年末餘額	<u>869,382,102.40</u>	<u>360,917,434.35</u>	<u>99,934,300.00</u>	<u>(963,853.76)</u>	<u>146,004.53</u>	<u>153,885,483.70</u>	<u>2,473,635.00</u>	<u>1,467,253,273.48</u>	<u>466,375,762.07</u>	<u>3,219,535,541.77</u>

# 合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

## 1. 一般資料

本公司是一家於中華人民共和國(「中國」)註冊成立的股份有限公司。本公司的H股及A股分別在香港聯合交易所有限公司及中國深圳交易所上市。本公司註冊辦公地址及主要營業地點於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。

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。本綜合財務報表以人民幣呈列。

本公司及其附屬公司(以下統稱「本集團」)屬於環保行業，其經營範圍主要包括：從事工業廢物的收集、處置及綜合利用；廢水、廢氣、廢渣的治理；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。

## 2. 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，按照中國財政部頒佈的《企業會計準則及相關規定》(以下合稱「企業會計準則」)，以及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15號－財務報告的一般規定》(2014年修訂)、《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》、香港《公司條例》的披露規定、並基於本集團所適用的會計政策及會計估計編製。

## 3. 營業總收入

營業總收入(本集團的營業額)指報告期內本集團向外界客戶銷售產品和提供服務扣除商業折扣已收和應收的款項淨值。

	2016年	2015年
<b>分行業</b>		
資源化利用產品銷售收入	<b>791,230,577.75</b>	773,145,779.59
工業廢物處理處置服務收入	<b>843,267,265.74</b>	587,023,548.96
市政廢物處理處置服務收入	<b>305,774,583.08</b>	272,621,970.68
再生能源利用	<b>91,864,323.28</b>	89,188,869.37
環境工程及服務收入	<b>245,432,137.01</b>	199,958,027.09
貿易及其他收入	<b>118,872,828.69</b>	86,268,948.11
電子廢棄物拆解	<b>220,635,047.81</b>	394,779,238.38
	<hr/>	<hr/>
合計	<b>2,617,076,763.36</b>	2,402,986,382.18

#### 4. 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，提供不同的產品和服務，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：

報告分部	主要活動
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
家電拆解	廢舊家電回收、拆解、處理、再資源化

本集團管理層將會定期審閱不同分部的財務資料以決定向其配置資源、評價業績。

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

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

#### 報告分部的利潤或虧損、資產及負債

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

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

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



2016年度報告分部

單位：元

項目	工業 廢物資源化 產品利用	工業 廢物處理 處置服務	市政 廢物處理 處置服務	再生 能源利用	環境工程 及服務	貿易 及其他	家電拆解	未分配金額	分部間抵銷	合計
營業收入	791,230,577.75	853,769,649.82	305,774,583.08	91,864,323.28	310,557,158.52	176,612,988.97	220,635,047.81	35,903,556.17	(169,271,122.04)	2,617,076,763.36
其中：對外交易收入	791,230,577.75	843,267,265.74	305,774,583.08	91,864,323.28	245,432,137.01	118,872,828.69	220,635,047.81	-	-	2,617,076,763.36
分部間交易收入	-	10,502,384.08	-	-	65,125,021.51	57,740,160.28	-	35,903,556.17	(169,271,122.04)	-
營業成本	531,562,961.60	434,845,961.30	250,507,159.06	59,889,550.32	236,691,252.37	90,208,670.18	209,663,090.58	1,994,038.64	(105,494,185.60)	1,709,868,498.45
期間費用	164,045,616.58	143,400,760.45	39,838,812.87	7,255,529.00	12,802,168.93	26,910,789.91	18,901,605.20	130,739,727.66	(50,163,334.67)	493,731,675.93
分部利潤總額	109,581,667.22	316,112,622.95	23,290,084.99	34,808,953.09	63,838,560.46	70,335,805.22	(4,956,693.39)	228,090,844.52	(167,396,429.38)	673,705,415.68
資產總額	2,305,642,930.91	2,005,046,511.27	413,920,780.84	243,044,843.88	478,398,873.96	964,649,383.65	365,521,124.77	3,792,790,929.32	(2,379,866,862.52)	8,189,148,516.08
負債總額	371,857,568.69	818,103,031.23	106,634,778.46	47,988,782.31	294,829,606.42	379,564,088.65	145,822,593.27	2,301,971,149.00	(143,316,031.65)	4,323,455,566.38
資本性支出	181,416,949.50	805,164,385.19	25,508,326.56	12,890,489.19	13,775,643.37	123,719,917.86	9,918,770.75	-	-	1,172,394,482.42
當期確認的減值損失	1,765,953.90	5,535,744.61	(759,793.99)	(515.08)	891,325.93	69,456.17	84,966.36	1,563,378.61	-	9,150,516.51
折舊和攤銷費用	63,406,407.61	91,072,754.99	57,928,596.95	31,265,865.78	16,561,603.88	9,757,361.33	16,288,847.83	-	-	286,281,438.37
減值損失、折舊和攤銷 以外的非現金費用	1,018,121.20	2,649,355.63	557,685.69	-	400,000.00	605,516.69	-	-	-	5,230,679.21

2015年度報告分部

單位：元

項目	工業 廢物資源化 產品利用	工業 廢物處理 處置服務	市政 廢物處理 處置服務	再生 能源利用	環境工程 及服務	產品貿易 及其他	家電拆解	未分配金額	抵消	合計
營業收入	855,674,562.49	590,911,679.59	272,621,970.68	89,188,869.37	205,775,237.01	118,460,509.53	394,779,238.38	-	(124,425,684.87)	2,402,986,382.18
其中：對外交易收入	773,145,779.59	587,023,548.96	272,621,970.68	89,188,869.37	199,958,027.09	86,268,948.11	394,779,238.38	-	-	2,402,986,382.18
分部間交易收入	82,528,782.90	3,888,130.63	-	-	5,817,209.92	32,191,561.42	-	-	(124,425,684.87)	-
營業成本	605,606,746.69	267,219,688.14	224,835,302.68	67,194,538.97	156,233,267.55	58,775,791.18	340,009,503.34	-	(78,214,266.03)	1,641,660,572.52
期間費用	144,569,219.02	83,659,269.55	32,588,246.03	10,468,269.98	11,512,532.51	28,791,450.33	17,823,037.06	89,409,172.11	(2,531,650.12)	416,289,546.47
分部利潤總額(虧損總額)	133,482,942.71	256,801,656.33	17,983,020.25	26,547,394.16	37,778,628.16	40,003,616.43	41,774,718.11	(6,106,401.39)	(98,912,520.05)	449,353,054.71
資產總額	3,943,363,224.75	1,212,224,392.17	736,290,089.57	312,926,770.35	304,666,209.27	797,075,140.62	806,022,488.39	2,880,573,161.75	(4,307,924,272.35)	6,685,217,204.52
負債總額	169,625,263.23	419,655,364.07	427,817,082.23	101,263,668.34	149,851,265.58	378,916,548.62	371,276,449.29	3,847,764,985.19	(2,400,488,963.78)	3,465,681,662.77
資本性支出	181,404,408.78	265,387,526.22	54,835,608.48	25,479,889.44	2,350,574.47	55,916,811.55	87,949,645.15	-	-	673,324,464.09
當期確認的減值損失	1,185,646.20	920,078.45	18,601.14	(2,201,777.86)	1,611,426.92	10,684,131.03	33,456.86	(39,955.82)	-	12,211,606.92
其中：商譽減值分攤	-	-	-	-	-	10,598,716.99	-	-	-	10,598,716.99
折舊和攤銷費用	48,209,258.40	57,894,494.31	43,939,835.24	30,510,567.47	1,235,978.26	10,646,836.43	16,859,340.53	-	-	209,296,310.64
減值損失、折舊和攤銷 以外的非現金費用	1,148,089.64	965,161.40	587,670.95	15,218.00	-	5,719,446.84	354,898.31	-	-	8,790,485.14

## 5. 毛利

	2016	2015
營業總收入	<b>2,617,076,763.36</b>	2,402,986,382.18
減：營業成本	<b>1,671,757,249.99</b>	1,624,259,009.25
	<b>945,319,513.37</b>	778,727,372.93

## 6. 利潤總額

	2016	2015
<b>利潤總額已扣除／(計入)下列項目：</b>		
員工成本(包括董事薪酬)		
– 工資、薪金及其他福利	<b>383,382,464.51</b>	324,707,166.91
– 退休福利計劃供款	<b>26,224,263.64</b>	16,818,727.66
總員工成本	<b>409,606,728.15</b>	341,525,894.57
無形資產攤銷	<b>107,737,514.34</b>	63,711,660.95
核數師酬金	<b>1,250,000.00</b>	1,200,000.00
確認為費用的存貨成本	<b>1,671,757,249.99</b>	1,624,259,009.25
固定資產折舊	<b>175,363,546.31</b>	143,263,126.73
應收款項壞賬損失(撥回)	<b>9,150,516.51</b>	1,138,907.31
存貨跌價損失	–	473,982.62
商譽減值損失	–	10,598,716.99
有關辦公室、廠房及員工宿舍的經營租賃最低租金	<b>16,690,198.94</b>	23,066,615.32
研究及開發成本	<b>37,668,604.08</b>	36,450,207.36
固定資產處置損失，淨額	<b>17,333,353.95</b>	934,052.55
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的 投資公平值(增加)減少	<b>(120,870.00)</b>	507,510.00
投資性房地產公平值(增加)減少	<b>(1,023,176.00)</b>	–
政府補助	<b>122,895,656.28</b>	72,174,352.14

## 7. 財務費用

	2016	2015
利息支出	<b>102,061,330.71</b>	80,785,635.94
減：利息收入	<b>8,334,989.24</b>	19,501,936.84
加：匯兌損失	<b>721,234.08</b>	262,723.41
加：其他支出	<b>1,638,192.83</b>	2,964,914.07
合計	<b>96,085,768.38</b>	64,511,336.58

利息支出包括：

	2016	2015
須於五年內全數償還的銀行借款利息	113,651,129.79	113,189,441.87
按實際利率計提的債券利息	23,542,500.69	23,490,694.11
融資租賃費用	229,424.58	760,473.15
	<u>137,423,055.06</u>	<u>137,440,609.13</u>
減：資本化利息	<u>35,361,724.35</u>	<u>56,654,973.19</u>
合計	<u><u>102,061,330.71</u></u>	<u><u>80,785,635.94</u></u>

截至2016年12月31日止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5.36% (2015：5.79%) 計算。

## 8. 所得稅

### (1) 所得稅費用

	2016	2015
當期所得稅費用	98,056,297.59	63,800,448.24
遞延所得稅費用	<u>(1,486,732.90)</u>	<u>378,539.19</u>
合計	<u><u>96,569,564.69</u></u>	<u><u>64,178,987.43</u></u>

### (2) 當年所得稅

	2016	2015
當期所得稅費用		
– 中國	102,213,894.85	64,303,232.13
– 香港	-	-
以前年度多計		
– 中國	<u>(4,157,597.26)</u>	<u>(502,783.89)</u>
合計	<u><u>98,056,297.59</u></u>	<u><u>63,800,448.24</u></u>

本公司、惠州市東江環保技術有限公司(「惠州東江」)、昆山市千燈三廢淨化有限公司(「千燈三廢」)、清遠市新綠環境技術有限公司(「清遠新綠」)、清遠市東江環保技術有限公司(「清遠東江」)、深圳東江華瑞科技有限公司(「東江華瑞」)、嘉興德達資源循環利用有限公司(「嘉興德達」)、鹽城市沿海固體廢料處置有限公司(「沿海固廢」)列為高新科技企業，按中國所得稅稅率15%繳納中國企業所得稅；同時本公司、清遠新綠、清遠東江、寶安東江及惠州東江的資源化利用收入享受按90%計入收入總額計繳企業所得稅優惠；本公司、清遠新綠、清遠東江、東江華瑞、寶安東江及惠州東江研發費用按50%在企業所得稅稅前加計扣除。

深圳市龍崗區東江工業廢物處置有限公司(「龍崗東江」、清遠市東江環保技術有限公司(「清遠東江」、湖南東江環保投資發展有限公司(「湖南東江」、江西東江環保技術有限公司(「江西東江」、江門市東江環保技術有限公司(「江門東江」、克拉瑪依沃森環保科技有限公司(「沃森環保」、南通惠天然固體廢物填埋有限公司(「南通惠天然」、廈門綠洲環保產業股份有限公司之全資子公司福建綠洲固體廢物處置有限公司(「福建綠洲固廢」、龍岩綠洲環境科技有限公司(「龍岩綠洲環境」)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。

龍崗東江從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。

清遠東江廢家電項目從2013年至2015年免徵企業所得稅，2016年至2018年減半徵收企業所得稅；線路板處理項目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。

湖南東江從2011年至2013年免徵企業所得稅，2014年至2016年減半徵收企業所得稅。

江西東江從2016年至2018年免徵企業所得稅，2019年至2021年減半徵收企業所得稅。

江門東江從2015年至2017年免徵企業所得稅，2018年至2020年減半徵收企業所得稅。

沃森環保從2015年至2017年免徵企業所得稅，2018年至2020年減半徵收企業所得稅。

南通惠天然從2016年至2018年免徵企業所得稅，2019年至2021年減半徵收企業所得稅。

福建綠洲固廢從2014年至2016年免徵企業所得稅，2017年至2019年減半徵收企業所得稅。

龍岩綠洲環境從2011年至2013年免徵企業所得稅，2014年至2016年減半徵收企業所得稅。

深圳市東江物業服務有限公司(「東江物業」)屬小型微利企業，其所得減按50%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅。

於中國大陸成立及營運的附屬公司按企業所得稅率25%計繳企業所得稅。在香港成立的附屬公司按稅率16.5%計繳香港利得稅。

## 9. 每股收益

截至2016年12月31日止年度每股基本收益是根據年內本公司股東應佔的淨利潤人民幣533,813,817.46元(2015年：人民幣332,534,009.33元)及於2016年12月31日止年度內已發行普通股加權平均數約858,305,019股(2015年：850,503,269股)計算。

由於截至2016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。

## 10. 股息

應屬本年度股息如下：

	2016	2015
已宣佈派發及支付中期股息每股人民幣0元(2015年：0元)	-	-
擬於結算日期後派發末期股息每股人民幣0.121元 (2015年：0.08元)	<u>107,309,709.34</u>	<u>69,550,568.16</u>
合計	<u><b>107,309,709.34</b></u>	<u><b>69,550,568.16</b></u>

董事會建議以886,857,102股為基數(即按目前已發行887,152,102股扣除擬進行回購註銷的295,000股)，於取得本公司股東於本公司擬召開之2016年度股東大會(「年度股東大會」)批准後，向全體股東派發每股現金股利0.121元(含稅)(2015年：0.08元)，總計派發現金股利總額為107,309,709.34元之末期股息，不送紅股，不以資本公積金轉增股本。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上批准。本公司將於確定有權獲分配末期股息之H股股東及A股股東之記錄日期確立後按上市規則刊發公告。

載有有關股息分配事宜之通函，連同年度股東大會通告將於適當時候刊登並寄發予各股東。

## 11. 貿易及其他應收款

	2016	2015
應收賬款	<b>510,979,845.03</b>	726,651,054.71
減：應收賬款呆壞賬準備	<u>17,629,638.34</u>	<u>17,779,826.26</u>
	<b>493,350,206.69</b>	708,871,228.45
應收票據	<b>43,826,934.87</b>	37,323,244.22
預付款項	<b>58,626,629.51</b>	72,927,079.31
其他應收款項	<b>260,166,909.36</b>	119,516,863.91
減：其他應收款呆壞賬準備	<b>9,424,215.56</b>	7,996,801.31
長期應收賬款	<u>242,041,592.21</u>	<u>208,331,741.32</u>
合計	<u><b>1,088,588,057.08</b></u>	<u><b>1,138,973,355.90</b></u>

在接納新客戶之前，本集團應用內部信貸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，並開始計算賬齡。本集團對於貿易應收款並沒有持有抵押品。應收賬款按確認日期(已扣除壞賬準備)的賬齡分析如下：

	2016	2015
賬齡		
90天以內	<b>327,893,784.81</b>	365,028,152.86
91至180天	<b>28,891,692.23</b>	123,326,366.48
181至365天	<b>25,416,046.24</b>	191,975,425.70
1-2年	<b>107,795,487.03</b>	27,876,763.72
2-3年	<b>3,353,196.38</b>	664,519.69
3年以上	-	-
合計	<u><b>493,350,206.69</b></u>	<u><b>708,871,228.45</b></u>

## 12. 貿易及其他應付款

根據入賬日期，報告期末應付帳款的賬齡分析如下：

	2016	2015
<b>賬齡</b>		
90天以內	502,093,003.85	249,270,602.41
91至180天	34,813,625.89	29,663,005.53
181至365天	17,598,104.95	119,855,422.05
1年以上	158,752,719.44	48,155,090.13
應付賬款	713,257,454.13	446,944,120.12
預收賬款	122,667,701.18	78,560,760.37
其他應付帳款	386,376,361.66	313,756,577.15
<b>合計</b>	<b>1,222,301,516.97</b>	<b>839,261,457.64</b>

## 13. 淨流動資產

	2016	2015
流動資產	2,711,693,259.53	2,322,817,913.73
減：流動負債	3,407,801,976.59	2,592,766,217.28
淨流動資產	(696,108,717.06)	(269,948,303.55)

## 14. 總資產減流動負債

	2016	2015
資產總計	8,189,148,516.08	6,685,217,204.54
減：流動負債	3,407,801,976.59	2,592,766,217.28
總資產減流動負債	4,781,346,539.49	4,092,450,987.26

## 15. 租賃承諾

於2016年12月31日，本集團作為承租者就辦公樓、廠房、機器設備、運輸工具等承租項目之不可撤銷經營租賃和融資租賃所需於下列期間承擔最少租金款項如下：

	經營租賃	融資租賃
1年以內	1,312,421.67	4,235,765.34
1-2年	1,211,097.52	1,345,557.52
2-3年	945,557.52	345,557.52
3年以後	6,184,938.02	5,701,699.08
<b>合計</b>	<b>9,654,014.73</b>	<b>11,628,579.46</b>

## 管理層討論與分析

### 概述

2016年是國家「十三五規劃」的開局之年，《「十三五」生態環境保護規劃》、《「十三五」國家戰略性新興產業發展規劃》和《「十三五」節能環保產業發展規劃》相繼出台，我國將加快形成有利於環保產業發展的制度政策體系，突出以環境質量改善為核心，大力推進實施水、大氣、土壤污染防治行動計劃，推動區域與流域污染防治整體聯動，加強先進適用環保技術裝備推廣應用和集成創新，全面提升環保產業發展水平，「十三五」環保投資總額預計有望超十萬億，為「十二五」期間環保投資的三倍。與此同時，《國家危險廢物名錄(2016年版)》、《土壤污染防治行動計劃》、《關於辦理環境污染刑事案件適用法律若干問題的解釋》等法規、標準陸續出台並推行，進一步催化了工業廢物處理行業發展機遇和競爭。

在此大環境下，公司繼續發揮危廢行業龍頭的領先地位和優勢，緊抓產業契機，砥礪前行，以持續鞏固危廢業務核心競爭力為目標，順應國家大力推進PPP模式的新趨勢，通過併購擴張、新項目建設、新區域佈局及技術創新等手段，大力提升工業廢物無害化處理能力，降低處置成本和提升產品附加值，實現業務結構的優化升級，保障公司利潤的穩健增長。

2016年度實現營業收入261,708萬元，較2015年同期增長8.91%；實現歸屬於上市公司股東的淨利潤約為人民幣53,381萬元，較上年同期增長約60.53%，扣除非經常性損益影響，歸屬於上市公司股東的淨利潤約為人民幣37,923萬元，較去年同期增長約27.39%。2016年末總資產約為人民幣818,915萬元，較期初增長約22.50%，歸屬於上市公司股東的所有者權益約為人民幣328,889萬元，較期初增長約19.46%。



## **(一) 廣晟公司成為控股股東，開創發展新局面**

2016年10月，公司第一大股東變更為廣東省廣晟資產經營有限公司（「廣晟公司」），其實際控制人變更為廣東省國資委，形成了以國有資本為主導，以民營資本為助力的資本結構，在投融資、運營管理、人才梯隊建設等方面實現優勢互補，形成股東結構多元、股東行為規範、內部約束有效、高效靈活的經營管理機制，保障公司的決策質量和效率。在廣晟公司的大力支持下，公司根據多年來的發展優勢及經驗，結合未來環保產業發展態勢，明確了「以技術創新為導向、以危廢為基礎的中國領先一站式綜合環保服務提供商」的發展戰略，制訂了戰略實施路徑，明確了進一步落實市場業務戰略、技術戰略、人才戰略等分項職能戰略任務。

## **(二) 重點發展危廢業務，提高核心競爭力**

公司近年來緊抓契機，持續加快佈局市場前景較好的焚燒、填埋、物化等危廢無害化業務，從處理能力建設、資質總量擴增、資質結構優化、處理技術能力提升等多方面入手，綜合提升公司整體盈利能力。公司已擁有國家危險廢物名錄中46大類中的44類危廢經營資質，已取得工業危險廢物資質近150萬噸／年，產能結構持續優化。

項目建設方面，公司新建工業廢物無害化項目產能釋放取得較大成果。東江威立雅焚燒擴建項目2萬噸／年、沿海固廢2.69萬噸／年焚燒項目及南通惠天然2萬噸／噸危廢填埋項目於報告期內相繼正式投產運營，江西省工業固體廢物處置中心項目一期無害化項目8.6萬噸／年、如東大恒1.9萬噸／年焚燒項目、珠海永興盛1萬噸／年焚燒項目及湖北天銀2萬噸／年焚燒項目均進入試運行階段。此外，濰坊東江獲得包括6萬噸／年危廢焚燒項目在內的近20萬噸處置項目環評批覆，泉州PPP項目亦預計於2017年底建成，優良的項目儲備為公司未來產能釋放及業績增長提供保障。

報告期內，得益於沿海固廢、如東大恒等無害化項目相繼投產運營，無害化業務較2015年有較大增幅，特別是危廢焚燒項目，收集量及處置量同比均有較大增幅，同時公司將成熟的市場管理模式覆製至華中、華北等區域，新投產項目運行良好。報告期內公司工業廢物無害化業務收入84,327萬元，較2015年同期增長43.65%，佔總收入比為32.22%，已成為公司最主要的效益貢獻業務。其次，報告期內新投產項目增加資源化利用產能提升，同時公司加大自有品牌「百年樹」、「東維」資源化產品的市場推廣力度，海外市場拓展亦初見成效，取得了部分海外商標註冊及自由銷售證書，資源化利用產品銷售較去年上漲2.34%，銷售收入79,123萬元，佔總收入比為30.23%。此外，為進一步聚焦公司主業危廢處理業務，公司於報告期內通過轉讓清遠東江及湖北東江100%股權方式剝離了部分家電拆解資產，並取得投資收益。

### **(三) 積極打造綜合環保服務平台，實現多業務協同、高效發展**

為打造公司成為「以技術創新為導向，以危廢為基礎的中國領先的一站式綜合環保服務提供商」，落實實施公司戰略發展規劃，公司積極打造綜合環保服務平台，拓展多種業態實現多種業務形式的協同、高效發展，提高行業整合和統籌能力。

報告期內，公司進一步提升高水平的廢水處理工藝技術能力和客戶服務水準，穩步推進工業廢水、市政生活廢水處理工程的拓展。公司新簽約環保工程項目14個，合同金額22,084萬元，成功承接湖北江陵污水處理廠項目、陽新項目等一批工業和市政污水處理工程新項目。公司經過不斷實踐和積累，在危廢行業EPC總包項目建設能力方面有了較大提升；此外，通過拓寬市場區域和行業業務範圍，不斷優化提升了廢水處理工藝技術，進一步提升公司環保服務水平。報告期內環境工程及服務收入實現營業收入24,543萬元，較去年同期增長22.74%。

市政廢物處理處置及再生能源利用業務方面，公司繼續採用外部先進技術吸收引進、內部工藝技術持續優化提升的模式。報告期內，公司市政廢物處理處置及再生能源利用業務保持平穩發展，實現營業收入39,764萬元，較去年同期增長9.90%。業績增長主要來源於市政污水處理、生活垃圾填埋及發電等項目穩步運行，其中報告期內羅湖餐廚垃圾項目投入運營，日均餐廚垃圾收運量為120噸，處理能力逐步上升，進一步完善公司綜合處置能力。

#### **(四) 以技術創新引領公司發展**

公司堅持以技術創新引領發展為原則，在開放式研發平台建設、海內外技術合作與交流、產學研合作、政府科研課題承接與科技獎項申報、知識產權管理等領域開展系列重要工作，並取得了較為顯著的成績。

- (1) 根據公司業務發展需要，建立了現代企業研發管理平台，初步形成多平台研發體系。其中，組建中澳海綿城市研究中心；並相繼與日本綜合地球環境學研究所、日本國立環境研究所、日本滋賀縣立琵琶湖博物館建立了中日聯合湖泊流域綜合治理技術合作平台；與中科院生態環境研究中心在河道流域治理及概念水廠建設領域開展深入的合作；與華中科技大學共建湖北省院士工作站；與南方科技大學建立河道污染綜合治理與生態修復工程研發中心；依託2015年成功申報的省級工程技術中心，申報國家環保部危險廢物工程技術中心。
- (2) 擴大了海內外技術合作與交流。圍繞公司戰略發展需求，引進了具有國際先進水平的危廢處置技術，包括等離子體技術、超臨界水氧化技術等。在水泥窯協同處理、污泥減量化、城市水環境管理等領域與華中科技大學、中科院生態中心、上海交通大學等國內外知名企業與科研院所開展技術合作與交流。

- (3) 積極申報政府科技獎項、承接政府科研課題。報告期內「城市循環經濟發展共性技術開發與應用研究」獲得2016年度國家科技進步二等獎，係公司首次獲得國家級研究獎項，體現公司強大的研究實力；同時承接國家「十三五」重點研發項目「東部河網地區農村供排水一體化技術及應用」等科研項目。
- (4) 高度重視知識產權管理，提升公司軟實力。2016年公司及子公司獲得專利共30項，其中發明專利4項，實用新型26項。截止報告期末，公司及子公司累積獲得專利114項，為公司生產經營及國內外市場拓展提供了技術保障。

#### **(五) 完善業務佈局，創新項目合作模式**

近年來，公司不斷完善產業鏈及市場網絡，佈局以江蘇、浙江為主的華東區域，在江蘇完成了南通焚燒項目的改造和填埋場建設工作，為公司完善華東廢物處置產業鏈奠定了基礎；沿海固廢二期焚燒項目建成，提升了公司在蘇北的處理能力和行業地位；收購紹興華鑫公司，在浙江形成了多點佈局；山東濰坊6萬噸焚燒項目實施，奠定了高標準起步基礎；控股河北衡水睿韜，結合山東項目的佈點，形成了環渤海灣的初步佈局。

在大力拓展項目的同時，公司還積極創新合作模式，聯合中標泉州工業廢物處置中心PPP項目，將與公司在福建省其餘危廢處理基地形成業務、市場資源等方面的協同效應，為後續拓展福建省危廢市場打下基礎。同時，作為全國危廢行業的首個PPP模式的項目，此舉既樹立了公司的品牌形象，又進一步鞏固了公司工業危廢處理領域的龍頭地位。此外，公司還中標湖北江陵污水處理廠等一批工業和市政污水處理BOT項目。

此外，公司經過多年的發展和經驗積累，結合行業發展趨勢和自身技術優勢，逐漸轉變項目拓展思路，與各地政府加強合作，建立綜合環保產業園，促進地方產業集群發展。

## (六) 資本市場助力企業發展

### (1) 綠色公司債券成功發行

在第一大股東廣晟公司的全力支持下，公司第一時間響應政府戰略政策，成功發行綠色公司債券「17東江G1」。首期發行規模為6億元，佔核准債券發行規模六成，發行票面利率為4.9%。公司成為首家在深交所公開發行綠色債券並上市的企業，充分體現公司的創新型融資能力，並有助於公司優化資本結構，降低融資成本，進一步為後續項目運營及拓展提供強有力的資金保障。

### (2) 2016年股權激勵計劃限制性股票首期成功授予

行業的發展離不開人才，本公司更是將人才的儲備和培養視為公司發展的重中之重。2016年11月8日公司完成了股權激勵的首期授予，授予價格為8.71元，發行數量為1,814萬股，授予人數為332名核心骨幹員工，有利於穩定公司現有經營團隊，助力公司持續發展。

報告期內，公司獲得資本市場的投資者的充分認可，相繼榮獲「第七屆天馬獎優秀董秘」、「第十二屆新財富金牌董秘」、「2016年最受投資者歡迎百佳董秘」、「金治理·信息披露公司董秘獎」等獎項，公司企業形象及品牌知名度得到進一步提升。

## 2017年年度財務預算報告

### 一、 預算編製說明

本預算報告(「預算報告」)是公司本著謹慎性原則，結合市場需求和業務拓展計劃，在公司的預算基礎上，按合併報表的要求，依據2017年預算的廢物收集量、處理量、銷售量、品種等業務拓展計劃、生產計劃及銷售價格編製。本預算報告的編製基礎是：假設公司簽訂的供銷合同均能按時按計劃履行。

本預算報告在總結2016年經營情況和分析2017年經營形勢的基礎上，結合公司發展戰略，充分考慮了市場環境、業務拓展、銷售價格等因素對預算期的影響。本預算報告包括母公司及下屬控股子公司、分公司。

## 二、基本假設

- 1、 公司所遵循的國家和地方的現行有關法律、法規和制度無重大變化。
- 2、 公司主要經營所在地及業務涉及地區的社會經濟環境無重大變化。
- 3、 公司所處行業形勢及市場行情無重大變化。
- 4、 公司2017年度收集的廢物涉及的市場無重大變化。
- 5、 公司2017年度銷售的產品涉及的市場無重大變化。
- 6、 公司2017年度生產經營運作不會受諸如交通、電信、水電和原材料的嚴重短缺和成本等客觀因素的巨大變動而產生的不利影響。
- 7、 公司生產經營業務涉及的信貸利率、稅收政策以及外匯市場價將在正常範圍內波動。
- 8、 公司現行的生產組織結構無重大變化，計劃的投資項目能如期完成並投入生產。
- 9、 無其他不可抗力及不可預見因素對本公司造成的重大不利影響。

## 三、2017年預算報告情況說明

隨著國家環保產業相關計劃、標準陸續出台並推行，國家對環保產業的重視和投入也日漸加強，由此進一步催化了行業發展機遇和競爭。在此大環境下，公司堅持發展戰略，緊抓產業契機，持續鞏固發展危廢業務，同時順應國家大力推進PPP模式的新趨勢，通過併購擴張、新項目建設和拓展、新區域拓展及技術創新等手段，大力提升工業廢物無害化處理能力，降低處置成本和提升產品附加值，實現業務結構的優化升級，保障公司利潤的穩健增長。預計2017年全年實現營業總收入400,000萬元，淨利潤53,475萬元，歸屬於母公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤47,000萬元。

#### 四、利潤表主要項目預算如下

單位：人民幣元

項目	2017年預算數	2016年實際 (審定數)	增減額	增減比例
一、營業收入	<b>4,000,000,000</b>	2,617,076,763	1,382,923,237	52.84%
二、營業總成本	<b>3,531,768,423</b>	2,032,765,218	1,499,003,205	73.74%
三、營業利潤	<b>468,231,577</b>	584,311,546	-116,079,969	-19.87%
四、利潤總額	<b>624,225,673</b>	673,705,416	-49,479,742	-7.34%
五、淨利潤	<b>534,748,581</b>	577,135,851	-42,387,270	-7.34%
歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>470,000,000</b>	533,813,817	-63,813,817	-11.95%
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	<b>470,000,000</b>	379,234,585	90,765,415	23.93%
少數股東損益	<b>64,748,581</b>	43,322,034	21,426,548	49.46%

剔除2016年出售子公司股權獲得投資收益及其他非經常性損益的影響，同口徑相比，營業總收入較2016年增加138,292萬元，增長52.84%；淨利潤較2016年增加7,824萬元，增長17.14%；歸屬母公司扣非經常性損益的淨利潤較2016年增加9,077萬元，增長23.93%。

預算依據：營業收入依據公司銷售部門預測的2017年產品銷售計劃，市場部市場拓展計劃以及工程中心承建工程項目計劃，營業成本依據公司產品品種及業務類別的不同毛利率測算，稅金及附加、銷售費用、管理費用依據公司2016年費用率，及適當考慮2017年管理控制目標測算，財務費用根據公司資金需求計劃及資金使用成本預計，企業所得稅按各公司實際執行稅率測算。

## 五、確保財務預算完成的措施

- 1、 加大研發、市場拓展、生產力度，實現營業收入穩步增長。
- 2、 實施全面預算管理，建立和完善全員成本控制體系和制度。
- 3、 以經濟效益為中心，挖潛降耗，把降低成本作為首要目標。
- 4、 增強資金成本意識，合理安排使用資金，提高資金利用率。
- 5、 強化財務管理，加強預算執行、成本費用控制、資金運行情況監管等方面的工作，建立預算預警機制，降低財務風險，及時發現問題和持續改進，保證財務指標的實現。

**特別提示：**本預算報告為公司2017年度經營計劃的內部管理控制指標，不代表公司2017年度盈利預測，預算報告能否實現取決於市場狀況變化、經營團隊的努力程度等多種因素，存在很大的不確定性，請投資者特別注意。

## 財務回顧

### 營業總收入

截至2016年12月31日，本集團的營業總收入較2015年上升8.91%至人民幣約2,617,076,763元(2015年：人民幣2,402,986,382元)。營業總收入增長幅度不大的主要原因為公司經營中貫徹執行公司發展戰備，聚焦工業危險廢物主業，調整了業務結構，報告期內轉讓了全資子公司清遠東江及湖北東江廢舊家電業務全部股權，導致廢舊家電業務營業收入較上年同期減少約174,144,191元，下降約44.11%，但公司通過調整業務結構，積極開拓市場，增加了工業固體廢物無害化處理、環境工程及服務以及市政廢物處理處置業務市場份額，確保了期內營業總收入較上年同期增長約8.91%，其中，工業廢物處理處置營業收入較上年同期增長約43.65%至人民幣843,267,266元(2015年：約587,023,549元)，環境工程及服務業務營業收入較上年同期增長約22.74%至人民幣245,432,137元(2015年：約199,958,027元)、市政廢物處理處置業務營業收入較上年同期增長約12.16%至人民幣305,774,583元(2015年：約272,621,971元)。



## 利潤

截至2016年12月31日止年度，本集團的毛利上升約21.39%至人民幣約945,319,513元(2015年：778,727,373元)。報告期內除因調整業務結構，轉讓全資子公司清遠東江及湖北東江廢舊家電全部股權，導致廢舊家電拆解業務毛利較上年同期減少約43,807,489元，下降75.31%外，本集團通過開展節能降耗生產活動，加強成本費用的管控、強化全面預算管理等措施，其他業務毛利都較上年同期增長，其中工業固體廢物處理處置業務毛利較上年同期增長約39.21%至人民幣421,460,470元(2015年：302,755,801元)、資源綜合利用業務毛利較上年同期增長約10.69%至人民幣260,459,051元(2015年：235,303,933元)、環境工程及服務業務毛利較上年同期增長約20.87%至人民幣58,931,633元(2015年：48,756,351元)。

截至2016年12月31日止年度，本集團的綜合毛利率為36.12%(2015年：32.41%)。綜合毛利率較上年度上升約3.71個百分點。

截至2016年12月31日止年度，母公司股東應佔淨利潤為約人民幣533,813,817元(2015年：332,534,009元)，較2015年上升約60.53%。上升的主要因為報告期內業務規模擴大，市場份額增加繼續加大，對成本費用的控制，推行全面預算管理，並積極開展節能、節耗等生產活動，有效地控制了成本費用。其次本集團為貫徹執行公司發展戰備，聚焦工業危險廢物主業，調整了業務結構，報告期內轉讓了全資子公司清遠東江及湖北東江廢舊家電拆解業務全部股權，取得了投資收益所致。

## 銷售費用

截至2016年12月31日止年度，本集團的銷售費用約人民幣57,847,414元(2015年：人民幣53,479,227元)，佔營業總收入的2.21%(2015年：2.23%)。銷售費用的增加主要是報告期內加大了市場開拓力度，加強了公司業務品牌管理，同時相對於上年同期，合併範圍發生改變，子公司增加所致。

## 管理費用

截至2016年12月31日止年度，本集團的管理費用約人民幣約339,798,494元(2015年：人民幣298,298,983元)，佔營業總收入12.98%(2015年：12.41%)。管理費用增加的主要原因是報告期內公司繼續加大了研發投入；其次，相對於上年同期，本期公司規模擴大，子公司增加以及國內最低用工成本不斷提升所致。

## 財務費用

截至2016年12月31日止年度，本集團的財務費用約人民幣96,085,768元(2015年：約人民幣64,511,337元)，佔營業總收入3.67%(2015年：2.68%)。財務費用的增加主要是隨著公司規模擴大，資金需求不斷增加，發行公司債券及銀行貸款增加，從而導致利息支出增加所致。

## 所得稅費用

截至2016年12月31日止年度，本集團的所得稅費用約人民幣96,569,565元(2015年：人民幣64,178,987元)，佔利潤總額的14.33%(2015年：14.28%)。所得稅費用的增加，主要因為本集團利潤總額增加所致。

## 財務狀況及流動資金

於2016年12月31日，本集團的流動資產淨值為人民幣約-696,108,717元(2015年：人民幣-269,948,304元)，包括現金及現金等價物共人民幣1,139,658,567元(2015年：人民幣815,961,535元)。

於2016年12月31日，本集團的負債總額為人民幣4,323,455,566元(2015年：人民幣3,465,681,663元)。根據本集團的總負債及總資產計算，本集團資產負債率為52.79%(2015年：51.84%)。本集團流動負債為人民幣3,407,801,977元(2015年：人民幣2,592,766,217元)。於2016年12月31日，本集團銀行貸款人民幣2,428,564,236.99元(2015年：人民幣2,001,992,965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

本公司已於2015年7月份簽訂相關股權轉讓協議，以現金人民幣85,000,000元成功收購衡水睿韜環保技術有限公司85%的股權。於2016年4月，本公司支付部分股權轉讓款人民幣46,500,000元。

本公司已於2015年11月份簽訂相關股權轉讓協議，以現金人民幣150,000,000元收購南通惠天然固體廢物填埋有限公司100%股權。於2016年4月，本公司支付部分股權轉讓款人民幣112,500,000元。

於2016年4月，本公司簽訂有關股權轉讓協議，以現金人民幣64,000,000元收購濰坊東江環保藍海環境保護有限公司(「濰坊東江」)，本交易完成後，本公司持有濰坊東江70%的股權。期內本公司已支付人民幣61,300,000元股權轉讓款。

本公司已於2015年11份簽訂相關股權轉讓協議，以現金人民幣75,558,000元成功收購浙江江聯環保投資有限公司60%的股權。於2016年5月，本公司支付部分股權轉讓款人民幣52,890,600元。

於2016年6月，本公司投資人民幣1,200,000元註冊成立本公司持有60%權益的附屬公司鎮江東江環保技術開發有限公司。期內已付投資款人民幣600,000元。

於2016年6月，本公司出資人民幣500,000元對參股公司深圳市華藤環境信息科技有限公司(「華藤環境」)增資，增資完成後，本公司持有華藤環境10%的權益。

於2016年6月，本公司支付了本公司持有100%權益的附屬公司深圳市前海東江環保科技服務有限公司投資款3,000,000元。

於2016年6月，本公司投資人民幣60,000,000元註冊成立本公司持有100%權益的附屬公司深圳市寶安東江環保技術有限公司。期內已支付投資款人民幣60,000,000元。

於2016年9月，本公司出資人民幣132,000,000元對全資子公司東江環保(香港)有限公司(「香港東江」)增資。

於2016年9月，本公司持有100%權益的附屬公司東江環保(香港)有限公司出資20,000,000美元註冊成立了南通東江環保技術有限公司(「南通東江」)，南通東江註冊成立後，公司間接持有其100%的權益。

於2016年9月，本公司附屬公司深圳市恒建通達投資管理有限公司簽訂有關股權轉讓協議，以現金人民幣21,200,000元轉讓東莞市虎門綠源水務有限公司(「虎門綠源」)10%的股權，公司間接持有虎門綠源90%的權益。

於2016年6月，本公司附屬公司深圳市東江環保再生資源有限公司簽訂有關股權轉讓協議，以現金人民幣50,000元轉讓重慶東江松藻再生能源開發有限公司全部的93.86%股權，上述股權轉讓已完成。

於2016年4月，本公司簽訂有關股權轉讓協議，以現金人民幣365,525,600元轉讓附屬公司清遠市東江環保技術有限公司及湖北東江環保有限公司100%的權益，上述股權轉讓已完成。

除於本公告披露者外，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**

除於本公告內披露者外，本集團概無其它未來重大投資或資本性計劃。

## 利率及外匯風險

### 利率風險

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

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

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

### 外匯風險

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

### 抵押資產

於2016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：

	2016年	2015年
固定資產	<b>132,774,970.72</b>	175,300,121.09
貨幣資金	<b>20,414,561.53</b>	41,767,769.31
無形資產	<b>85,352,623.39</b>	109,718,571.27
在建工程	<b>223,717,414.88</b>	143,088,288.75

### 僱員資料及薪酬政策

於2016年12月31日全職僱員人數為3,945 (2015年：3,927)，而於截至2016年12月31日止年度的員工成本總額約為人民幣383,382,464.51 (2015年：324,707,166.91元)。本集團向僱員提供持續培訓、薪酬組合及一系列額外福利，包括退休福利、房屋津貼及醫療保險。

### 或然負債

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2016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2016年12月31日，本集團有以下的資本支出承諾：

項目	2016年	2015年
已簽約但尚未於財務報表中確認的資本性支出		
對外投資	<b>46,119,999.00</b>	287,770,205.00
– 在建工程	<b>373,885,193.52</b>	269,059,919.77
– 購買機器設備	<b>54,710,871.60</b>	<u>143,815,792.00</u>
合計	<b><u>474,716,064.12</u></b>	<u>700,645,916.77</u>

## 公司未來發展的展望

### 1、 行業發展趨勢

隨著政府加大對環境保護重視和社會環保意識提高，危廢處理行業迎來了產業政策及資金雙重支持。據預測，在「十三五」時期，危廢處理行業仍將維持高景氣，保持中高速增長，未來五年複合增長率達15%以上，預計到2020年，危廢處理市場空間將超過1,800億元。

### 2、 2017年度經營計劃

2017年，本公司將圍繞「專業運作，創新驅動，產融結合，整合資源，跨越發展」的總體經營方針，持續提高專業運營能力，加大投融資力度，整合資源，拓展市場，加快產品研發、技術創新和管理創新的步伐，繼續鞏固行業龍頭地位，實現快速發展。

## (1) 聚焦危廢，優化產業結構和區域佈局

堅持把工業廢物處理業務作為公司的立身之本，繼續深化廣東市場領先地位，深耕華東區域市場和環渤海市場，重點拓展江西省、福建省、湖北省等，實現公司夯實珠三角、做大長三角、謀篇京津冀環渤海、佈局中西部市場的區域拓展戰略。為了鞏固龍頭地位，堅持創新驅動，在擴大危廢處置能力同時，積極拓展多種業態，特別是投資環保PPP項目，主要包括市政固廢處理(填埋、焚燒)、污水處理、流域治理、土壤修復、環保檢測等業務，結合環境產業園，打造綜合協同發展之路，實施標準化和模塊化運營，提高行業整合和統籌能力。同時加快培養綜合治理能力，集合政府、合作企業等各方資源，整合利用公司的技術，全方位多層次地為企業和城市提供一體化環保服務，結合環境產業園創新業務模式，打造新的盈利增長點。

2017年將加快推進各新建項目建設、提高落地項目達產率，其中包括完成東莞恒建、衡水睿濤、山東濰坊、湖北仙桃等項目的建設；其次，推進江西東江資源化項目主體建設，加快推進江陵污水處理廠的建設，並按PPP項目管理要求推進泉州項目合法化及建設；此外，持續提高專業化運營能力，確保江西東江、沿海固廢、珠海永興盛、如東大恒、華鑫環保、湖北天銀等的焚燒設施穩態運行，提高產能利用率。同時加快推進江門東江、寶安東江、龍崗處置、華鑫環保、沿海固廢等基地的擴改建及優化升級工作，充分匹配市場需求，發揮資質最大效能。

**(2) 以環保科技為抓手之一，打造創新型領導企業**

科技是第一生產力，科技優勢是公司持續保持核心競爭力的關鍵。公司將在內部形成良好的創新機制及創新驅動力，加強創新能力建設，提高科研水平和產業科技含量。一是深入實施技術創新工程，提高技術研究院研發能力，對公司的產業結構進行戰略性、結構性、創新性進行調整，提升產品和服務在環保價值鏈中的位置；二是繼續深化與高校、科研院所的合作，建立專業化、市場化的科研機構，加快科技成果限時轉化制度；三是研發水治理、大氣治理、土壤污染防治和環境監測等領先技術，積極參與區域與流域污染防治行動。2016年公司獲得了國家科學技術進步二等獎，公司將以此為契機，加快對環保科技的投入，成立環保研究院、工程技術中心、重點實驗室和院士工作站等一批科研機構，助推公司環保科技的進步。

**(3) 加強資本運營，「產融結合」助力公司發展**

充分利用上市平台，通過多種方式籌集資本金；利用金融市場發行綠色債、資產證券化、短融等方式籌集公司流動資金；積極開展併購，擴大公司的危廢業務規模，優化產業結構，增強業務間協同效應；發起設立環保產業基金，加快區域佈局，搶佔資源，為公司培育優質項目；加強投資和資本運營隊伍建設，不斷豐富經驗，形成快速的市場反應能力。

**(4) 以環保互聯網為抓手之三，實現公司業務模式的創新。**

公司要不斷實現業務模式的創新，利用「互聯網技術+環保」，將廢物的收集、分類、運輸、歸納、處理等環節實現扁平化和精細化。優化廢物收儲的各環節，並形成一個收儲閉環，利用這個閉環，實現廢物收運和資源回收渠道的高度整合。目前公司已成功將「互聯網技術+環保」應用到深圳羅湖區餐廚垃圾回收處理項目，未來公司將進一步運用到危廢行業，甚至城市整體的廢物處置體系，為構築環保領域智慧城市作出貢獻。

**(5) 抓好安環管理，構建安全生產體系**

安全環保是公司發展的首要前提。公司主營危險廢物無害化處置和資源化利用，環保和安全的壓力非常大。針對這一狀況，公司一是加快推進公司運營監控系統建設，加強內部監控，實施排放指標信息公開；二是識別環境風險，加強風險管控，勇於承擔環境治理的社會責任，保障員工安全健康；三是提升應急反應能力，建立快速反應機制；四是規範焚燒、填埋、水處理及資源化產品生產的工藝流程，推進工藝、設備標準化，推進工藝管理的標準化體系建設。

**(6) 堅持人才興業，激發工作活力和發展動力**

(一) 加強團隊建設，優化管理機制。建立環境服務、工程技術與各區域事業部網格化管理體系、協同機制及利益分享機制。培養一批懂專業、懂技術、懂管理的分子公司總經理層級的複合型管理團隊，同時也要加快培養綜合治理能力，為公司在全國各地的項目開拓及產業升級打下堅實的人才和管理基礎。

(二) 加強人力資本投入，有針對性地解決束縛人力資源效率的關鍵問題，加快推進人才發展戰略和體制創新，建立健全符合行業和公司特點的人才使用、流動、評價、激勵體系，積極探索在國有控股的體系下的有效激勵方式，確保以市場價值回報人才價值，全面激發人才的工作動力和活力。

**(7) 落實黨建工作，指導企業經營發展**

堅持黨的基本路線，把全面從嚴治黨要求體現在工作中，把認識、把握新常態作為當前和今後做好工作的大邏輯，貫徹穩中求進工作總基調，強調要保持戰略定力，堅持問題導向、底線思維，把落實黨中央經濟決策部署作為政治責任，深入調研，加強學習，提高本領，充分調動東江環保全體上下幹事創業的積極性，形成推動科學發展的合力。



### 3、 風險與對策

#### (1) 市場競爭風險

在國家對工業廢物處理環保行業大力扶持的政策驅動下，環保產業正在步入快速發展期，大量的潛在競爭者通過項目投資、兼併收購、尋求合作聯營等途徑進入此領域，從而進一步加劇行業競爭，公司將面臨更加嚴峻的行業競爭格局。公司將會持續加強項目及市場拓展，加大投融資和資本運作，積極拓展市場，深入與各地市的合作。在持續鞏固危廢核心主業的基礎上，公司積極拓展環境工程運營、市政、環境修復等綜合環境服務業務。

#### (2) 人才短缺風險

由於環保行業的快速發展，競爭加劇，新併購項目增多等，人才缺口已成為公司發展的瓶頸。公司不僅推出股權激勵計劃，還將積極增加員工福利，加快內部人才培養，進行模塊化的培訓，快速儲備、招聘人才。

#### (3) 項目進展不達預期的風險

公司不斷的加快項目建設進度，但由於環保政策的趨嚴，項目的審批速度在一定程度上會受到影響。公司將會推進專業模塊化管理體系建立，提升運營管理水平，確保各大項目的運營資質的獲取及投產運營。

### 股息

董事會建議以886,857,102股為基數(即按目前已發行887,152,102股扣除擬進行回購注銷的295,000股)，於取得本公司股東於本公司擬召開之2016年度股東大會(「年度股東大會」)批准後，向全體股東派發每股現金股利人民幣0.121元(含稅)(2015年：0.08元)，總計派發現金股利總額為人民幣107,309,709.34元之末期股息，不送紅股，不以資本公積金轉增股本。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上批准。本公司將於確定有權獲分配末期股息之H股股東及A股股東之記錄日期確立後按上市規則刊發公告。

## 其他期內事項

### 根據2013年之限制性A股激勵計劃授予之限制性A股達到解鎖期之解鎖條件

於2016年1月5日，董事會決議就於2014年1月23日批准的限制性A股激勵計劃(按本公司日期為2013年11月28日之通函所定義)授予之預留部分限制性A股之第一個解鎖期之解鎖條件已獲達成。於通過上述決議案後，第一個解鎖期將自預留部分限制性A股授予日起12個月後第一個交易日起至預留部分限制性A股授予日起24個月內之最後一個交易日當日止。獲授預留部分限制性A股總數之20%股份將獲解鎖及可供相關激勵對象(按本公司日期為2013年11月28日之通函所定義)於解鎖期內申請。合共63名激勵對象已申請解鎖合共425,000股限制性A股，相當於本公司當時股本總額的0.05%。已解鎖限制性A股已於2016年1月14日在深圳證券交易所上市。

於2016年3月24日，董事會審議通過一項決議案，就於2014年1月23日批准的限制性A股激勵計劃(按本公司日期為2013年11月28日之通函所定義)授予之首次授予限制性A股第二個解鎖期解鎖條件已獲達成。於通過上述決議案後，第二個解鎖期將自首次授予限制性A股授予日起24個月後第一個交易日起至首次授予限制性A股授予日起36個月內之最後一個交易日當日止。合計98個股份激勵對象已申請解鎖合共8,325,000股限制性股份，相當於本公司當時股本總額約0.96%。已解鎖限制性股份已於2016年4月6日在深圳證券交易所上市。

於2016年1月6日及於2016年12月30日，董事會分別審議通過一項決議案。根據限制性A股激勵計劃授予之預留部分限制性A股之第一個解鎖期及第二個解鎖期之解鎖條件已獲達成。分別合計63名及60名激勵對象已申請解鎖分別合共425,000股及800,000股A股限制性股份，相當於本公司當時股本總額約0.05%及0.09%。已解鎖限制性股份已分別於2016年1月4日及2017年1月12日在深圳證券交易所上市。

有關詳情，請參閱本公司日期為2016年1月5日、2016年1月11日、2016年3月24日、2016年3月31日、2016年12月30日及2017年1月10日的公告。

## 2016年限制性股票激勵計劃

於2016年7月14日，董事會審議及批准採納2016年限制性股票激勵計劃及建議授予之提案。

2016年限制性股票激勵計劃之股票激勵對象為本公司實施限制性A股激勵計劃時本集團任職的董事、高級管理人員和核心骨幹員工。

根據2016年限制性A股激勵計劃，可授予限制性A股之總數不得超過2,000萬股A股份。限制性A股激勵計劃將於授出限制性股份日期起48個月內生效。

建議採納2016年限制性A股激勵計劃已於本公司於2016年10月11日舉行之臨時股東大會、於2016年10月11日舉行之H股類別股東會及A股類別股東會上獲股東批准。

於2016年11月8日，董事會審議通過了2016年限制性A股激勵計劃項下之激勵對象為332人，授予限制性股票數量為1,814萬股。董事會同時審議及批准首次授予（「首次授予」），合共18,140,000股A股已根據2016年限制性A股激勵計劃以價格每股人民幣8.71元發行及授予股票激勵對象。

於2016年11月16日，2016年限制性A股激勵計劃首次授予的所有相關程式（包括認購資金的驗資）已按照深圳證券交易所和中國證券登記結算有限責任公司的要求完成。

有關2016年限制性A股激勵計劃及歷次授予之詳情，請參閱本公司日期為2016年7月14日、2016年11月8日、2016年11月11日之公告，以及本公司日期為2016年8月28日之通函。

## 2015年之非公開發行新A股

於2015年4月26日，董事會建議召開臨時股東大會及類別股東會，以尋求股東批准授出特別授權非公開發行不超過57,860,000股新A股。

於2015年6月12日，建議非公開發行新A股於本公司在2015年6月12日舉行之臨時股東大會、A股類別股東會及H股類別股東會上獲股東批准。

於2015年7月2日，中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）受理本公司提交的《上市公司非公開發行股票》申請。

於2016年3月1日，本公司董事會及監事會分別同意終止非公開發行A股，而中國證監會已根據《中國證券監督管理委員會行政許可實施程序規定》第二十條，決定終止本公司非公開發行新A股的申請。

有關2015年之非公開發行新A股之詳情，請參閱本公司日期為2015年4月26日、2015年6月12日、2015年7月2日、2016年2月16日、2016年3月1日及2016年3月15日的公告；及日期為2015年5月14日的通函。

### **2016年之非公開發行新A股及與廣晟公司簽訂之A股認購協議**

於2016年7月14日，董事會建議召開臨時股東大會及類別股東會，以尋求股東批准授出特別授權非公開發行不超過150,000,000股新A股，及與廣晟公司簽訂之A股認購協議。

於2016年8月11日，董事會次非公開發行A股方案進行修訂，及與廣晟公司簽訂之A股認購協議之補充協議。

於2016年12月30日，因香港證監會視張維仰先生及廣晟公司為一致行動人士，於A股認購完成後廣晟公司需根據《公司收購、合併及股份回購守則》作出全面收購要約，本公司經與廣晟公司友好協商，雙方同意終止本次非公開發行A股事宜。

有關2016年之非公開發行新A股及與廣晟公司簽訂之A股認購協議之詳情，請參閱本公司日期為2016年7月14日、2016年8月11日、2016年9月1日、2016年10月31日及2016年12月30日之公告。

### **出售湖北東江、清遠東江及廈門綠洲股權**

於2016年4月12日，本公司與桑德(天津)再生資源投資控股有限公司(「**桑德天津**」)及本公司之全資附屬公司湖北東江環保有限公司(「**湖北東江**」)及清遠市東江環保技術有限公司(「**清遠東江**」)訂立股權轉讓協議，據此本公司同意出售而桑德天津同意收購湖北東江及清遠東江分別之100%股權，合計代價為人民幣380,000,000元。

同日，本公司與桑德天津、北京新易資源科技有限公司(「**北京新易**」)、本公司之60%附屬公司廈門綠洲環保產業股份有限公司(「**廈門綠洲**」)及廈門綠洲之其他股東訂立股權轉讓協議，據此本公司及廈門綠洲之其他股東同意將廈門綠洲的非標的業務透過分立新公司的方式從廈門綠洲中剝離，然後按總代價人民幣320,000,000元(暫定)出售而桑德天津及北京新易同意收購廈門綠洲(分立後)100%股權，而其中本公司出售廈門綠洲(分立後)60%股權的代價為人民幣192,000,000元(暫定)。

有關詳情，請參閱本公司日期為2016年4月12日的公告。

## 主要股東出售股份

本公司於2016年6月15日獲本公司之主要股東張維仰先生(「張先生」)告知，於2016年6月15日，彼與廣晟公司簽署了股權轉讓協議，據此，張先生同意以代價人民幣1,342,669,200元(即每股作價人民幣22.126元)轉讓60,682,871股本公司A股(「標的股份」)予廣晟公司，相當於本公司當時全部已發行股本約6.98%，(「出售事項」)。於2016年7月13日，張先生取得了《中國證券登記結算有限責任公司過戶登記確認書》，而出售事項亦告完成。另外，2016年7月13日，張先生承諾將其持有的61,030,624股股票表決權完全按照廣晟公司的指示投票並將上述61,030,624股股份質押予廣晟公司(「指示投票承諾」)，廣晟公司成為可實際支配公司最大單一表決權的股東。

廣晟公司與張維仰先生於2017年1月18日簽署了《關於東江環保股份有限公司6.88%股權之轉讓協議》，張維仰先生同意以代價人民幣1,350,363,600元(即每股作價人民幣22.126元)將其持有的公司61,030,624股股份(佔公司當時股本總額的6.88%)協議轉讓給廣晟公司。2017年2月7日，張先生取得了《中國證券登記結算有限責任公司過戶登記確認書》，張先生將其持有的公司61,030,624股股份已過戶至廣晟公司名下，至此張先生與廣晟公司協議轉讓該部分公司股份的股權過戶已完成。廣晟公司成為公司最大單一表決權的股東。同時，該指示投票承諾亦終止履行。

## 公開發行綠色公司債券

於2016年9月13日，董事會批准及決議向股東提呈以供考慮及酌情通過批准本公司在中國境內公開發行面值總額不超過人民幣10億元(含人民幣10億元)的綠色公司債券。

建議公開發行綠色公司債券已於本公司於2016年10月11日舉行之臨時股東大會獲股東批准。

於2016年12月14日，本公司收到中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)出具的《關於核准東江環保股份有限公司向合格投資者公開發行綠色公司債券的批覆》，核准本公司向合格投資者公開發行綠色公司債券。

有關詳情，請參閱本公司日期為2016年9月13日、2016年12月14日的公告及2016年9月21日之通函。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於2016年12月21日，本公司按每股A股約人民幣5.1653元之價格購回合共270,000股其本身之每股人民幣1.00元之限制性A股股份，購買價合共約為人民幣1,394,640元。同時，本公司按每股A股約人民幣6.5560元之價格購回合共100,000股其本身之每股人民幣1.00元之限制性A股股份，購買價合共約為人民幣655,600元，以上370,000 A股股份其後已於2016年12月23日註銷。

有關詳情，請參閱日期為2016年12月23日之公告。

除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司於報告期間內概無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

## 董事／監事證券買賣

本公司已採納上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易之標準守則》（「標準守則」），所載的標準則作為董事及監事進行證券交易的行為準則。經本公司向全體董事及監事作出具體查詢後，彼等已確認於報告期內，彼等均遵守標準守則所載的規定。

## 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。

本公司截至2016年12月31日全年及截至本公告之日一直遵守上市規則附錄14所載的《企業管治守則》條文。

## 信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)的工作範圍

本集團之核數師信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)已就本公告中本集團本年度的數據與本集團截至2016年12月31日止年度的財務報表所載數據核對一致。信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)就此執行的工作不構成根據中國財政部頒佈的中國審計準則而進行的核證聘用，因此信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)並無對本公告發出任何核證。

## 審核委員會

本公司已於2003年1月14日設有具有特定成文職權範圍的本公司審核委員會(「**審核委員會**」)以審核及監督外部審計機構是否獨立客觀及審核程序是否有效，就外部審計機構提供非審計服務制定政策及執行，審核本公司的財務資料及其披露，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式及本公司內部控制制度。

審核委員會由三名獨立非執行董事黃顯榮先生、曲久輝先生及朱征夫先生組成。黃顯榮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2016年12月31日止年度之財務報告及本公告。

承董事會命  
東江環保股份有限公司  
劉韜  
董事長

中華人民共和國  
深圳市  
2017年3月29日

於本公告日期，本公司董事會由三位執行董事劉韜先生、陳曙生先生及李永鵬先生；三位非執行董事劉伯仁先生、鄧謙先生及黃藝明先生；及三位獨立非執行董事黃顯榮先生、曲久輝先生及朱征夫先生組成。

\* 僅供識別