

中国节能环保集团有限公司

公司债券年度报告

(2019 年)

二〇二〇年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

重大风险提示

请投资者在评价和购买公司债券时，认真考虑各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

本报告所提示的风险因素与中国节能环保集团有限公司公司债券 2018 年年度报告所提示的风险因素无重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
（一） 公司基本信息.....	7
（二） 信息披露事务负责人.....	7
（三） 信息披露网址及置备地.....	7
（四） 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
（五） 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
（六） 中介机构情况.....	8
（八） 中介机构变更情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	8
一、 债券基本信息.....	8
二、 募集资金使用情况.....	11
三、 报告期内资信评级情况.....	12
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况	12
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	12
六、 受托管理人履职情况.....	12
第三节 业务经营和公司治理情况	12
一、 公司业务和经营情况.....	12
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	14
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	14
四、 公司治理情况.....	14
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	15
第四节 财务情况.....	15
一、 财务报告审计情况.....	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	15
三、 主要会计数据和财务指标.....	19
四、 资产情况.....	21
五、 负债情况.....	22
六、 利润及其他损益来源情况.....	24
七、 对外担保情况.....	24

第五节	重大事项	24
一、	关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	24
二、	关于破产相关事项	25
三、	关于司法机关调查事项	25
四、	其他重大事项的信息披露	25
第六节	特定品种债券应当披露的其他事项	25
一、	发行人为可交换债券发行人	25
二、	发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人	25
三、	发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人	25
四、	发行人为永续期公司债券发行人	26
五、	其他特定品种债券事项	26
第七节	发行人认为应当披露的其他事项	26
第八节	备查文件目录	27
	财务报表	29
附件一：	发行人财务报表	29
	担保人财务报表	42

释义

发行人、公司、本公司、本集团、集团公司、中节能、中国节能	指	中国节能环保集团有限公司
本次债券	指	根据发行人 2016 年 4 月 13 日召开的第一届董事会第四十一次会议作出的有关决定，经中国证券监督管理委员会核准，在境内分期公开发行的本金总额不超过 50 亿元人民币的公司债券
募集说明书	指	发行人根据有关法律法规为发行本次债券而制作的《中国节能环保集团公司公开发行 2016 年绿色公司债券募集说明书（面向合格投资者）》
债券受托管理人	指	中国国际金融股份有限公司
评级机构、资信评级机构	指	大公国际资信评估有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《公司章程》	指	《中国节能环保集团有限公司章程》
近三年	指	2017 年、2018 年、2019 年
报告期内	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
报告日、报告期末	指	2019 年 12 月 31 日
元、千元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、千元、万元、亿元

第一节 公司及相关中介机构简介

（一） 公司基本信息

中文名称	中国节能环保集团有限公司
中文简称	中国节能
外文名称（如有）	China Energy Conservation and Environmental Protection Group
外文缩写（如有）	CECEP
法定代表人	宋鑫
注册地址	北京市 海淀区西直门北大街 42 号节能大厦
办公地址	北京市 海淀区西直门北大街 42 号节能大厦
办公地址的邮政编码	100082
公司网址	www.cecic.com.cn
电子信箱	lijiafeng@cecep.com

（二） 信息披露事务负责人

姓名	李佳峰
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	财务管理部资金处副处长
联系地址	北京市海淀区西直门北大街 42 号节能大厦
电话	010-62248531
传真	010-83496188
电子信箱	lijiafeng@cecep.cn

（三） 信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）
年度报告备置地	中国节能环保集团有限公司

（四）报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

无变化

（五）报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

☒ 发生变更 ☐ 未发生变更

2019 年 4 月，蒋开喜不再担任中国节能环保集团有限公司外部董事；2019 年 6 月，安宜不再担任中国节能环保集团有限公司副总经理；2019 年 11 月，刘大山不再担任中国节能环保集团有限公司董事长、党委书记，宋鑫担任中国节能环保集团有限公司董事长、党委书记。

（六）中介机构情况**（七）公司聘请的会计师事务所**

☒ 适用 ☐ 不适用

名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市朝阳区工体北路甲 2 号盈科中心 A 栋 25 层
签字会计师姓名（如有）	吴玉光、梁莉

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136626、136714、136715
债券简称	G16 节能 2、G16 节能 3、G16 节能 4
名称	中国国际金融股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层
联系人	徐晔、杜锡铭
联系电话	010-65051166

（三）资信评级机构

债券代码	136626、136714、136715
债券简称	G16 节能 2、G16 节能 3、G16 节能 4
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 2901

（八）中介机构变更情况

中介机构无变更。

第二节 公司债券事项**一、债券基本信息**

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	136626
2、债券简称	G16 节能 2
3、债券名称	中国节能环保集团公司 2016 年绿色公司债券（第一期）（品种二）
4、发行日	2016 年 8 月 16 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 8 月 18 日
7、到期日	2023 年 8 月 18 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.13
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券为 7 年期，附第 5 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权，尚未到票面利率调整和回售选择期，未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券为 7 年期，附第 5 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权，尚未到票面利率调整和回售选择期，未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	136714
2、债券简称	G16 节能 3
3、债券名称	中国节能环保集团公司 2016 年绿色公司债券（第二期）（品种一）
4、发行日	2016 年 9 月 22 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 9 月 26 日
7、到期日	2023 年 9 月 26 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.11
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所

12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券为 7 年期，附第 5 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权，尚未到票面利率调整和回售选择期，未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券为 7 年期，附第 5 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权，尚未到票面利率调整和回售选择期，未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	136715
2、债券简称	G16 节能 4
3、债券名称	中国节能环保集团公司 2016 年绿色公司债券（第二期）（品种二）
4、发行日	2016 年 9 月 22 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2026 年 9 月 26 日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.55
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136626

债券简称	G16 节能 2
募集资金专项账户运作情况	本期公司债券扣除承销费用等发行费用之后的净募集资金已于 2016 年 8 月 19 日汇入公司在中国工商银行股份有限公司北京翠微路支行开设的专项账户。该账户运作正常。
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2019 年 12 月 31 日，本期公司债券本品种已使用募集资金 20.00 亿元，募集资金余额 0.00 亿元。本期债券合计募集资金 30.00 亿元，募集资金余额 0.00 亿元，其中 15.11 亿元已用于绿色项目建设，14.89 亿元已用于偿还银行贷款。募集资金使用已经履行了本公司资金审批流程。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136714、136715

债券简称	G16 节能 3、G16 节能 4
募集资金专项账户运作情况	本期公司债券扣除承销费用等发行费用之后的净募集资金已于 2016 年 9 月 27 日汇入公司在中国工商银行股份有限公司北京翠微路支行开设的专项账户。该账户运作正常。
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0.30
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2019 年 12 月 31 日，本期公司债券已使用募集资金 19.70 亿元，募集资金余额 0.30 亿元。其中 15.99 亿元已用于绿色项目建设，3.71 亿元已用于偿还银行贷款。募集资金使用已经履行了本公司资金审批流程。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如	不适用

有)	
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	136626、136714、136715
债券简称	G16 节能 2、G16 节能 3、G16 节能 4
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 24 日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果无差异，对投资者权益无影响

（二）主体评级差异

□适用 √不适用

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施无变更/变化，并得到有效实施。

五、报告期内持有人会议召开情况

不适用

六、受托管理人履职情况

中金公司作为 G16 节能 2、G16 节能 3、G16 节能 4 的受托管理人，于报告期内严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行了债券受托管理人各项职责。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

1、公司业务情况简介

中国节能是经国务院批准，由中国节能投资公司和中国新时代控股（集团）公司于 2010 年联合重组成立的中央企业。

中国节能是以节能环保为主业的中央企业。中国节能以生态文明建设为己任，长期致力于让天更蓝、山更绿、水更清，让生活更美好。经过多年发展，中国节能已构建起以节能、环保、清洁能源、健康和节能环保综合服务为主业的 4+1 产业格局，成为我国节能环保和健康领域规模大、实力强、专业覆盖面广、产业链完整的旗舰企业。

目前，中国节能拥有 500 余家下属企业，其中二级公司 26 家，上市公司 5 家，业务分布在国内各省市及境外约 110 个国家和地区。

2、主要产品及其用途

中国节能主业涉及节能、环保、健康、清洁能源及节能环保综合服务（包括相关监测评价、规划咨询、设计建造、工程总承包、运营服务、技术研发、装备制造和产融结合）。目前，中国节能在工业节能、建筑节能、固废处理、污水处理、烟气治理、环境监测、土壤修复、重金属治理、风电、太阳能、新材料、健康产业等多项细分业务领域，规模和实力国内领先。

3、主要业务经营情况

中国节能各板块业务经营情况如下表所示：

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）
主营业务								
风电板块	24.80	11.77	52.54%	5.49%	23.70	11.05	53.38%	5.07%
太阳能板块	48.36	24.37	49.62%	10.72%	49.30	29.24	40.69%	10.54%
工业节能板块	3.91	2.85	27.23%	0.87%	3.26	2.37	27.36%	0.70%
新材料板块	5.72	3.97	30.53%	1.27%	5.46	3.90	28.60%	1.17%
再生资源回收利用板块	0.04	0.04	1.33%	0.01%	2.12	1.93	8.89%	0.45%
水处理板块	33.26	16.29	51.02%	7.37%	28.69	20.42	28.81%	6.14%
健康产业板块	48.91	10.99	77.53%	10.84%	77.97	9.15	88.26%	16.68%
绿色建筑板块	33.91	24.68	27.22%	7.51%	40.82	31.75	22.22%	8.73%
建筑节能板块	8.16	6.05	25.89%	1.81%	5.63	5.78	-2.68%	1.20%
固废处理板块	68.57	49.66	27.59%	15.19%	65.68	45.43	30.83%	14.05%
设计建造与工程总承包板块	168.04	147.40	12.28%	37.23%	155.21	136.40	12.12%	33.20%
监测评价与规划咨询板块	2.09	1.04	50.33%	0.46%	3.82	1.63	57.42%	0.82%
产融结合板块	0.28	0.00	100.00%	0.06%	0.99	0.36	63.76%	0.21%
其他业务								
本部房租及其他收入	0.04	0.04	-0.78%	0.01%	0.24	0.04	82.53%	0.05%
风电板块	0.06	0.05	11.87%	0.01%	0.05	0.03	34.84%	0.01%
太阳能板块	1.75	1.61	7.87%	0.39%	1.01	1.01	0.64%	0.22%
工业节能板块	0.05	0.01	77.91%	0.01%	0.03	0.00	83.72%	0.01%
新材料板块	0.01	0.01	4.07%	0.00%	0.00	0.00	-8.23%	0.00%
再生资源回收利用板块	0.38	0.29	22.41%	0.08%	0.21	0.09	58.55%	0.05%
水处理板块	0.63	0.42	32.99%	0.14%	0.72	0.45	37.05%	0.15%

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）
健康产业板块	0.67	0.25	62.31%	0.15%	0.36	0.12	66.00%	0.08%
绿色建筑板块	0.01	0.01	36.75%	0.00%	0.92	0.59	36.43%	0.20%
建筑节能板块	0.08	0.05	42.66%	0.02%	0.11	0.09	22.51%	0.02%
固废处理板块	1.27	0.57	54.95%	0.28%	0.91	0.51	44.37%	0.19%
设计建造与工程总承包板块	0.32	0.15	53.58%	0.07%	0.33	0.16	50.31%	0.07%
监测评价与规划咨询板块	0.01	0.01	1.01%	0.00%	0.01	0.00	100.00%	0.00%
合计	451.33	302.57	32.96%	-	467.56	302.50	35.30%	-

（二） 公司未来展望

中国节能以建成中国节能环保领域最优最强的投资控股集团为战略目标，战略定位于“一个平台，四项功能”。打造成为国有资本出资、政府指导、效益为先的节能减排产业化平台，落实政府产业政策意图，具备四项基本功能：节能减排领域先进适用的国际技术转移合作的功能，国内创新技术孵化、示范、推广的功能，吸引、引导、带动国际国内各种资金进入节能减排产业的融资功能，为高能耗、高污染区域经济和行业企业转变增长方式提供节能减排一体化服务的功能。中国节能的发展目标是成为中国节能减排和环境保护领域最强最大的产业集团和集成服务运营的旗舰企业。

二、公司本年度新增重大投资状况

☐适用 ☒不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

☐适用 ☒不适用

四、公司治理情况

（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

☐是 ☒否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

- 1、业务独立性：公司具有独立的企业法人资格，拥有独立、完整的产、供、销体系业务结构，自主经营、独立核算、自负盈亏，具有独立的自主经营能力，可以完全自主做出业务经营、战略规划和投资等决策。
- 2、人员独立性：公司各组织机构的劳动、人事及工资管理完全独立，公司总经理、其他高级管理人员和主要员工均在公司工作并领取报酬。
- 3、资产独立性：公司产权关系明晰，拥有独立的生产设施和配套设施，资产完整，不存在权益纠纷。
- 4、机构独立性：公司各机构均独立运作，公司建立了完全独立的组织结构，拥有独立的职能管理部门。
- 5、财务独立性：公司设有独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理体系，独立在银行开户，单独进行税务登记，独立纳税。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

☐是 ☒否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

☐是 ☒否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

☐是 ☒否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

☐是 ☒否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

☒标准无保留意见 ☐其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☒适用 ☐不适用

（一）会计政策变更

1、因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

本集团所属中节能太阳能股份有限公司、中节能风力发电股份有限公司、中节能万润股份有限公司、中节能环保装备股份有限公司经各自董事会决议通过，于 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。变更后的会计政策参见本附注四“重要会计政策和会计估计”相关部分。上述公司以下分别简称“自 2019 年度起执行新金融工具准则的公司”。

（1）执行新金融工具准则导致的会计政策变更

自 2019 年度起执行新金融工具准则的公司追溯应用新金融工具准则，对于分类和计量（含减值）涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的，这些公司选择重述。因此，对于首次执行该准则的累积影响数，自 2019 年度起执行新金融工具准则的公司调整 2019 年年初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额。

执行新金融工具准则的主要变化和影响如下：

——中节能风力发电股份有限公司、中节能太阳能科技有限公司、中节能环保装备股份有限公司于 2019 年 1 月 1 日及以后将持有的部分非交易性股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列报为其他权益工具投资。

——中节能万润股份有限公司持有的某些理财产品、信托产品、股权收益权及资产管

理计划等，其收益取决于标的资产的收益率，原分类为可供出售金融资产。由于其合同现金流量不仅仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付，中节能万润股份有限公司在 2019 年 1 月 1 日及以后将其重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列报为交易性金融资产。

——中节能太阳能股份有限公司在日常资金管理中将部分银行承兑汇票背书或贴现，既以收取合同现金流量又以出售金融资产为目标，因此，中节能太阳能股份有限公司在 2019 年 1 月 1 日及以后将该等应收票据重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益金融资产类别，列报为应收款项融资。

①首次执行日前后金融资产分类和计量对比表

单位：元

2018 年 12 月 31 日（变更前）			2019 年 1 月 1 日（变更后）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
其它流动资产	摊余成本	284,000,000.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	284,000,000.00
应收票据	摊余成本	798,524,260.65	应收票据	摊余成本	673,691,163.51
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	124,833,097.14
应收账款	摊余成本	18,402,618,974.50	应收账款	摊余成本	18,426,215,740.10
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
其他应收款	摊余成本	5,015,097,227.14	其他应收款	摊余成本	5,015,585,981.83
递延所得税资产	摊余成本	923,872,687.28	递延所得税资产	摊余成本	920,147,808.92
可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（债务工具）		其他债权投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	4,474,798,166.60
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（权益工具）	4,502,277,128.10	交易性金融资产/其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
	以成本计量（权益工具）		其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	27,440,723.46

②首次执行日，原金融资产账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产账面价值的调节表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日（变更前）	重分类	重新计量	2019 年 1 月 1 日（变更后）
摊余成本：				
交易性金融资产				

项目	2018 年 12 月 31 日（变更前）	重分类	重新计量	2019 年 1 月 1 日（变更后）
加：自其他流动资产转入		284,000,000.00		
按新金融工具准则列示的余额				284,000,000.00
应收票据	798,524,260.65			
减：转出至应收款项融资		249,666,194.28		
按新金融工具准则列示的余额				673,691,163.51
应收账款	18,402,618,974.50			
减：重新计量：预计信用损失准备			23,596,765.60	
按新金融工具准则列示的余额				18,426,215,740.10
应收款项融资				
加：自应收票据转入		124,833,097.14		
按新金融工具准则列示的余额				124,833,097.14
其他应收款	5,046,727,543.81			
减：重新计量：预计信用损失准备			488,754.70	
按新金融工具准则列示的余额				5,046,238,789.11
其他流动资产：	2,322,937,017.11			
减：转出至交易性金融资产		284,000,000.00		
按新金融工具准则列示的余额				2,038,937,017.11
可供出售金融资产	4,502,277,128.10			
减：转出至其他权益工具投资		27,440,723.46		
减：会计差错调整		38,238.04		
按新金融工具准则列示的余额				4,474,798,166.60
其他权益工具投资				
加：自可供出售金融资产转入		27,440,723.46		
按新金融工具准则列示的余额				27,440,723.46
递延所得税资产	916,422,930.52			
减：重新计量：预计信用损失准备			3,724,878.40	
按新金融工具准则列示的余额				920,147,808.92

③首次执行日，金融资产减值准备调节表

单位：元

计量类别	2018 年 12 月 31 日（变更前）	重分类	重新计量	2019 年 1 月 1 日（变更后）
摊余成本：				
应收账款减值准备	3,495,151,391.47		23,596,765.60	3,471,554,625.87
其他应收款减值准备	2,438,840,350.15		-488,754.70	2,438,351,595.45

④对 2018 年 12 月 31 日留存收益和其他综合收益的影响

单位：元

项目	合并未分配利润	合并少数股东权益	合并其他综合收益
摊余成本：			
2018 年 12 月 31 日	3,713,218,046.00	28,974,478,806.89	-403,224,944.64
应收款项减值的重新计量	19,459,308.90	901,333.10	
2019 年 1 月 1 日	3,732,677,354.90	28,975,380,139.99	-403,224,944.64

2、财务报表格式变更

财政部于2019年4月份、9月份分别发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）、《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会[2019]16号），对一般企业财务报表、合并财务报表格式作出了修订，本公司已根据其要求按照一般企业财务报表格式、合并财务报表格式编制财务报表。主要变化如下：

A、将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”行项目及“应收账款”行项目；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”行项目及“应付账款”行项目；B、新增“应收款项融资”行项目；C、列报于“其他应收款”或“其他应付款”行项目的应收利息或应付利息，仅反映相关金融工具已到期可收取或应支付，但于资产负债表日尚未收到或支付的利息；基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中；D、明确“递延收益”行项目中摊销期限只剩一年或不足一年的，或预计在一年内（含一年）进行摊销的部分，不得归类为流动负债，仍在该项目中填列，不转入“一年内到期的非流动负债”行项目；E、将“资产减值损失”、“信用减值损失”行项目自“其他收益”行项目前下移至“公允价值变动收益”行项目后，并将“信用减值损失”行项目列于“资产减值损失”行项目之前；F、“投资收益”行项目的其中项新增“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”行项目。本集团根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。

单位：元

调整前		调整后	
合并报表项目	金额	把柄报表项目	金额
应收票据及应收账款	19,099,906,903.61	应收票据	673,691,163.51
		应收账款	18,426,215,740.10
应收款项融资		应收款项融资	124,833,097.14
应付票据及应付账款	13,730,344,534.22	应付票据	1,241,876,111.45
		应付账款	12,488,468,422.77
资产减值损失	1,632,959,864.84	资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,632,959,864.84

3、其他会计政策变更

（1）2019年5月9日，财政部发布了《关于印发修订<企业会计准则第7号——非货币性资产交换>的通知》（财会〔2019〕8号）。修订后的准则自2019年6月10日起施行，对2019

年1月1日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据本准则进行调整，对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。

（2）2019年5月16日，财政部发布了《关于印发修订<企业会计准则第12号——债务重组>的通知》（财会〔2019〕9号）。修订后的准则自2019年6月17日起施行。对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据本准则进行调整；对2019年1月1日之前发生的债务重组，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。

（二）会计估计变更

无

（三）重要前期差错更正

中节能环保装备股份有限公司（以下简称“公司”）于2019年8月27日召开第六届董事会第二十八次会议，审议通过了《关于前期会计差错更正的议案》。根据《企业会计准则第28号——会计政策、会计估计变更和差错更正》、《公开发行证券的公司信息披露编报规则第19号——财务信息的更正及相关披露》的相关规定，对公司前期会计差错进行更正。

上述会计政策变更对2019年1月1日合并财务报表的影响

单位：元

报表项目	2018年12月31日（变更前）金额		2019年1月1日（变更后）金额	
	合并报表	公司报表	合并报表	公司报表
存货	13,349,386,034.01	1,214,391,763.46	13,360,963,606.43	1,225,969,335.88
可供出售金融资产	4,502,277,128.10	500,000.00	4,502,238,890.06	461,761.96
长期股权投资	6,044,633,043.52	36,291,159.24	6,044,662,416.25	36,320,531.97
固定资产	72,057,428,140.77	438,010,128.84	72,136,251,931.95	516,833,920.02
投资性房地产	3,931,223,769.08	51,088,019.14	3,890,707,670.87	10,571,920.93
无形资产	9,936,585,601.32	148,124,788.07	9,966,766,370.84	178,305,557.59
商誉	2,227,705,120.47	359,649,389.00	2,160,214,297.95	292,158,566.48
递延所得税负债	161,198,754.30		173,207,329.74	12,008,575.44
少数股东权益	28,973,921,035.29	185,102,447.57	28,974,478,806.93	185,660,219.21

三、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	1,725.80	1,563.91	10.35%	
2	总负债	1,194.76	1,087.50	9.86%	

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
3	净资产	531.04	476.42	11.47%	
4	归属母公司股东的净资产	198.09	186.66	6.12%	
5	资产负债率 (%)	69.23%	69.54%	-0.44%	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	75.89%	75.38%	0.68%	
7	流动比率	1.46	1.18	23.55%	
8	速动比率	1.18	0.90	30.50%	一年内到期的长 期借款减少较多
9	期末现金及现金等价物余 额	107.43	101.85	5.49%	

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业收入	451.33	467.56	-3.47%	
2	营业成本	302.57	302.50	0.02%	
3	利润总额	32.29	34.02	-5.07%	
4	净利润	20.02	21.40	-6.49%	
5	扣除非经常性损益后净利 润	18.84	19.81	-4.90%	
6	归属母公司股东的净利润	0.52	3.01	-82.65%	部分全资公司利 润下滑
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	122.16	108.35	12.75%	
8	经营活动产生的现金流净 额	57.31	55.51	3.24%	
9	投资活动产生的现金流净 额	-148.18	-77.48	91.25%	主要由于公司新 增投资项目较多
10	筹资活动产生的现金流净 额	96.52	43.63	121.24%	主要由于公司取 得借款收到的现 金增加
11	应收账款周转率	2.33	2.73	-14.55%	
12	存货周转率	2.38	2.36	0.85%	
13	EBITDA 全部债务比	17.56%	17.24%	1.82%	
14	利息保障倍数	1.87	2.00	-6.92%	
15	现金利息保障倍数	1.54	1.64	-6.28%	
16	EBITDA 利息倍数	3.27	3.20	2.35%	
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用 + 摊销费用

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

1. 速动比率：同比增长 30.50%，主要是由于一年内到期的长期借款减少较多；
2. 归属母公司股东的净利润：同比降低 82.65%，主要是由于部分全资子公司利润下滑；
3. 投资活动产生的现金流净额：同比增长 91.25%，主要是由于部分全资子公司利润下滑；
4. 筹资活动产生的现金流净额：同比上升 121.24%，主要是由于主要由于公司取得借款收到的现金增加。

四、资产情况**（一） 主要资产情况及其变动原因****1.主要资产情况**

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	122.15	116.92	4.47%	
交易性金融资产	1.77	2.84	-37.68%	处置部分短线投资金融资产
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	13.84	10.62	30.25%	增加短线投资股票
应收票据	6.01	6.74	-10.86%	
应收账款	202.61	184.26	9.96%	
应收款项融资	0.89	1.25	-28.38%	
预付款项	75.65	26.47	185.83%	工程项目大量开工，提前支付款项
其他应收款	54.86	50.46	8.72%	
存货	120.29	133.61	-9.97%	
持有待售资产	0.00		-	
一年内到期的非流动资产	2.65	1.75	51.31%	长期应收款一年内到期增加
其他流动资产	21.29	20.39	4.39%	
可供出售金融资产	40.54	44.75	-9.41%	
长期应收款	17.11	16.05	6.56%	
长期股权投资	63.55	60.45	5.14%	
其他权益工具投资	0.28	0.27	3.18%	
投资性房地产	37.62	38.91	-3.30%	
固定资产	587.77	544.26	7.99%	
在建工程	151.95	124.25	22.30%	
生产性生物资产	0.03	0.03	-2.85%	
无形资产	133.18	99.67	33.62%	因项目完工增加的特许经营权
开发支出	1.71	1.75	-2.68%	
商誉	18.38	21.60	-14.90%	
长期待摊费用	5.06	3.66	38.07%	固定资产修理支出、租入固定资产的改良支出较多
递延所得税资产	8.63	9.20	-6.17%	

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
其他非流动资产	38.01	33.75	12.61%	

2.主要资产变动的原因

- （1）交易性金融资产：同比降低 37.68%，主要是由于公司处置部分短线投资金融资产；
- （2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：同比增加 30.25%，主要是由于公司增加短线投资股票；
- （3）预付款项：同比增加 185.83%，主要是由于公司工程项目大量开工，提前支付款项；
- （4）一年内到期的非流动资产：同比增加 51.31%，主要是由于公司长期应收款一年内到期增加；
- （5）无形资产：同比增加 33.62%，主要是由于因项目完工增加的特许经营权增加；
- （6）长期待摊费用：同比增加 38.07%，主要是由于公司固定资产修理支出、租入固定资产的改良支出较多。

（九）资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：208.99 亿元

截至报告期末，公司主要资产所有权或使用权受到限制的资产账面价值 208.99 亿元。

受限资产具体情况如下：

单位：亿元

受限资产	受限资产账面价值	受限原因	其他事项
货币资金	15.33	其中：61,017,792.91 元为白石风电场现金保证金及资产抵押，其他受限货币资金主要为银行承兑汇票、信用证、履约保证金及用于担保的存款等	
应收票据	0.01	票据质押	
应收账款	61.12	应收账款质押、借款抵押	
存货	1.51	长期借款抵押	
固定资产	56.81	抵押借款	
固定资产	1.41	未办妥产权证房产	
无形资产	2.49	抵押借款	
在建工程	4.47	抵押借款	
其他	65.86	抵押借款、境外长期股权投资	
合计	208.99		

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	56.90	59.24	-3.94%	
衍生金融负债	0.49	0.19	166.80%	开展利率掉期业务

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
应付票据	15.90	12.42	28.02%	
应付账款	128.80	124.88	3.13%	
预收款项	40.77	45.71	-10.81%	
应付职工薪酬	5.44	4.88	11.47%	
应交税费	15.04	17.25	-12.81%	
其他应付款	69.32	73.98	-6.30%	
一年内到期的非流动负债	70.32	102.05	-31.10%	2020 年到期的债券较少
其他流动负债	23.99	38.84	-38.24%	超短融存量规模减少
长期借款	438.66	329.62	33.08%	新投项目开展项目贷款增加
应付债券	130.00	137.55	-5.49%	
长期应付款	31.65	36.85	-14.11%	
长期应付职工薪酬	0.03	0.02	44.94%	增加了部分员工长期福利
预计负债	3.87	3.62	6.93%	
递延收益	12.01	11.63	3.32%	
递延所得税负债	2.54	1.73	46.82%	计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动增加
其他非流动负债	149.04	87.04	71.23%	中期票据发行规模较大

2.主要负债变动的原因

- （1）衍生金融负债：同比增加 166.80%，主要是由于公司开展利率掉期业务；
- （2）一年内到期的非流动负债：同比下降 31.10%，主要是由于公司 2020 年到期的债券较少；
- （3）其他流动负债：同比下降 38.24%，主要是因为公司超短融存量规模减少；
- （4）长期借款：同比增加 33.08%，主要是由于公司新投项目开展项目贷款增加；
- （5）长期应付职工薪酬：同比增加 44.94%，主要是由于公司增加了部分员工长期福利；
- （6）递延所得税负债：同比增加 46.82%，主要是由于计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动增加；
- （7）其他非流动负债：同比增加 71.23%，主要是由于公司中期票据发行规模较大。

3.发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

☐适用 ☒不适用

（二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

☐是 ☒否

（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

不适用

（五） 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
国家开发银行	800.00	175.80	624.20
工商银行	196.27	55.50	140.77
进出口银行	320.00	82.48	237.52
中国银行	208.76	8.84	199.92
建设银行	275.00	79.86	195.14
农业银行	78.54	16.36	62.18
浦发银行	77.00	1.75	75.25
交通银行	80.00	30.63	49.37
华夏银行	55.00	4.10	50.90
中信银行	140.00	1.19	138.81
汇丰银行北京分行	0.54	-	0.54
汇丰银行香港分行	9.00	0.13	8.87
北京银行	40.00	9.44	30.56
民生银行	100.00	9.36	90.64
北京农商银行	20.00	10.17	9.83
邮储银行	119.00	5.74	113.26
平安银行	20.00	10.48	9.52
招商银行	80.00	3.95	76.05
兴业银行	80.00	3.73	76.27
广发银行	40.00	1.06	38.94
宁波银行	30.00	-	30.00
合计	2,769.11	-	2,258.54

上年末银行授信总额度：2,570.81 亿元，本报告期末银行授信总额度 2,769.11 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：198.30 亿元

六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：1.18 亿元

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

☐适用 ☒不适用

七、对外担保情况

报告期末对外担保的余额：3.02 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：2.96 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：☐是 ☒否

第五节 重大事项**一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项**

☐适用 ☒不适用

二、关于破产相关事项☐适用 ☒不适用**三、关于司法机关调查事项**☐适用 ☒不适用**四、其他重大事项的信息披露**

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等要求披露而未披露的事项。

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
中国节能环保集团有限公司关于董事长、法人变动的公告	上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn ）	2019 年 12 月 13 日	已披露	无

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项**一、发行人为可交换债券发行人**☐适用 ☒不适用**二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人**☐适用 ☒不适用**三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人**☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

专项债券类型：绿色专项债

债券代码	136626、136714、136715
债券简称	G16 节能 2、G16 节能 3、G16 节能 4
债券余额	40.00
募集资金使用的具体领域	本次债券的发行募集资金投入的绿色产业项目分别属于《绿色债券支持项目目录（2015 年版）》中的节能、资源节约与循环利用、清洁能源项目。
项目进展情况及效益	截至 2019 年 12 月 31 日，中国节能 2016 年绿色公司债券募集资金累计投向 27 个绿色产业项目。截至 2019 年 12 月 31 日，本次绿色债券已投放金额共计 49.7 亿元，已投放资金支持绿色产业项目预计带来如下环境效益：已运营的 26 个项目在 2019 年产生环境效益如下：替代化石能源量 822,367tce/a、二氧化碳减排量 2,526,581t/a、二氧化硫减排量 16,881t/a、氮氧化物减排量 6,995t/a。

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

不适用

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为中国节能环保集团有限公司 2019 年公司债券年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：中国节能环保集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	12,215,068,816.73	11,692,463,966.01
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	177,000,000.00	284,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,383,753,952.80	1,062,407,805.49
衍生金融资产		
应收票据	600,541,501.32	673,691,163.51
应收账款	20,260,728,660.48	18,426,215,740.10
应收款项融资	89,399,771.59	124,833,097.14
预付款项	7,564,643,986.56	2,646,567,247.86
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,486,094,511.71	5,046,238,789.11
其中：应收利息	2,197,448.77	5,918,221.42
应收股利	27,495,385.86	24,734,585.86
买入返售金融资产		1,000,000,000.00
存货	12,028,818,717.48	13,360,963,606.43
合同资产		
持有待售资产	122,944.75	
一年内到期的非流动资产	264,688,424.07	174,933,428.40
其他流动资产	2,128,535,614.49	2,038,937,017.11
流动资产合计	62,199,396,901.98	56,531,251,861.16
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	4,053,613,170.07	4,474,798,166.60
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	1,710,727,871.80	1,605,474,193.89
长期股权投资	6,355,163,283.22	6,044,662,416.25

其他权益工具投资	28,314,416.63	27,440,723.46
其他非流动金融资产		
投资性房地产	3,762,453,853.22	3,890,707,670.87
固定资产	58,776,621,977.90	54,425,666,712.31
在建工程	15,194,722,790.20	12,424,642,006.79
生产性生物资产	2,779,246.41	2,860,824.29
油气资产		
使用权资产		
无形资产	13,317,639,080.84	9,966,766,370.84
开发支出	170,578,185.26	175,268,593.30
商誉	1,838,262,373.89	2,160,214,297.95
长期待摊费用	505,731,361.73	366,288,011.44
递延所得税资产	863,386,215.37	920,147,808.92
其他非流动资产	3,800,865,591.43	3,375,141,137.16
非流动资产合计	110,380,859,417.97	99,860,078,934.07
资产总计	172,580,256,319.95	156,391,330,795.23
流动负债：		
短期借款	5,690,292,015.72	5,923,897,856.63
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债	49,391,725.07	18,512,733.80
应付票据	1,589,804,438.63	1,241,876,111.45
应付账款	12,879,814,963.72	12,488,468,422.77
预收款项	4,076,615,318.60	4,570,805,841.15
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	544,281,293.37	488,255,298.87
应交税费	1,503,702,066.78	1,724,680,574.50
其他应付款	6,931,963,628.83	7,397,873,310.50
其中：应付利息	79,832,687.02	126,072,610.87
应付股利	831,487,808.48	698,163,567.19
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	7,031,843,522.18	10,205,250,259.43
其他流动负债	2,398,748,412.12	3,883,870,740.02

流动负债合计	42,696,457,385.02	47,943,491,149.12
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	43,865,575,516.10	32,962,425,169.07
应付债券	13,000,000,000.00	13,754,789,483.71
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	3,165,385,519.66	3,685,227,150.22
长期应付职工薪酬	2,878,677.31	1,986,100.27
预计负债	387,154,711.20	362,075,000.24
递延收益	1,201,154,699.62	1,162,528,301.88
递延所得税负债	254,294,978.04	173,207,329.74
其他非流动负债	14,903,567,225.58	8,704,045,045.53
非流动负债合计	76,780,011,327.51	60,806,283,580.66
负债合计	119,476,468,712.53	108,749,774,729.78
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	8,100,000,000.00	7,700,000,000.00
其他权益工具	4,926,300,000.00	4,926,300,000.00
其中：优先股		
永续债	4,926,300,000.00	4,926,300,000.00
资本公积	3,154,925,604.81	2,294,330,194.97
减：库存股		
其他综合收益	-66,389.69	-403,224,944.64
专项储备	121,185,384.80	101,229,564.08
盈余公积	53,153,150.74	53,153,150.74
一般风险准备	264,603,461.44	261,710,605.41
未分配利润	3,189,135,232.74	3,732,677,354.90
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	19,809,236,444.84	18,666,175,925.46
少数股东权益	33,294,551,162.58	28,975,380,139.99
所有者权益（或股东权益）合计	53,103,787,607.42	47,641,556,065.45
负债和所有者权益（或股东权益）总计	172,580,256,319.95	156,391,330,795.23

法定代表人：宋鑫 主管会计工作负责人：解国光 会计机构负责人：杜乐

母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：中国节能环保集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

流动资产：		
货币资金	3,118,454,023.49	395,659,333.44
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	721,003.20	721,003.20
其他应收款	9,350,865,866.20	6,748,516,519.13
其中：应收利息	71,453,678.36	
应收股利	640,743,356.72	605,263,787.17
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,385,873.84	
流动资产合计	12,472,426,766.73	7,144,896,855.77
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	943,910,575.35	193,670,575.35
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	5,936,680,487.55	2,373,595,424.34
长期股权投资	31,815,304,521.93	30,498,215,726.65
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	86,955,029.84	91,184,238.44
固定资产	191,555,037.03	196,998,158.45
在建工程	19,863,977.76	19,689,931.54
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	9,830,128.10	9,887,287.91
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	39,004,099,757.56	33,383,241,342.68
资产总计	51,476,526,524.29	40,528,138,198.45

流动负债：		
短期借款	950,000,000.00	1,000,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	73,440.65	115,116.90
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	8,853,750.98	6,767,113.86
应交税费	3,574,159.98	905,621.75
其他应付款	5,287,897,607.86	190,302,017.46
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,877,930,460.08	4,026,298,354.10
其他流动负债	2,022,620,433.81	3,601,111,111.11
流动负债合计	11,150,949,853.36	8,825,499,335.18
非流动负债：		
长期借款	6,375,255,391.09	1,793,349,799.96
应付债券	11,500,000,000.00	12,754,789,483.71
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	30,023,461.81	30,511,507.12
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	14,900,000,000.00	8,685,046,777.90
非流动负债合计	32,805,278,852.90	23,263,697,568.69
负债合计	43,956,228,706.26	32,089,196,903.87
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	8,100,000,000.00	7,700,000,000.00
其他权益工具	4,926,300,000.00	4,926,300,000.00
其中：优先股		
永续债	4,926,300,000.00	4,926,300,000.00
资本公积	706,777,395.28	975,823,685.92
减：库存股		
其他综合收益	-26,456,893.93	-26,696,893.93
专项储备		

盈余公积	53,153,150.74	53,153,150.74
未分配利润	-6,239,475,834.06	-5,189,638,648.15
所有者权益（或股东权益）合计	7,520,297,818.03	8,438,941,294.58
负债和所有者权益（或股东权益）总计	51,476,526,524.29	40,528,138,198.45

法定代表人：宋鑫 主管会计工作负责人：解国光 会计机构负责人：杜乐

合并利润表
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	45,229,961,263.37	46,839,568,238.12
其中：营业收入	45,132,826,008.66	46,756,425,998.08
利息收入	91,604,046.96	78,787,209.87
已赚保费		
手续费及佣金收入	5,531,207.75	4,355,030.17
二、营业总成本	42,325,281,176.38	43,545,774,324.86
其中：营业成本	30,256,871,998.83	30,250,289,865.20
利息支出		1,324,008.44
手续费及佣金支出	83,628.69	318,511.46
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	667,659,570.56	648,393,292.18
销售费用	3,525,406,957.18	5,392,044,423.91
管理费用	3,186,222,541.17	3,123,020,713.41
研发费用	944,979,252.76	841,775,274.38
财务费用	3,744,057,227.19	3,288,608,235.88
其中：利息费用	3,733,171,265.40	3,389,037,386.86
利息收入	123,359,433.66	166,130,148.05
加：其他收益	471,967,565.95	488,489,252.72
投资收益（损失以“－”号填列）	531,610,381.45	1,065,615,222.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	326,167,552.97	301,406,878.18
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）	492.30	

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	117,540,468.65	30,291,433.27
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-248,540,599.47	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-720,847,509.25	-1,632,959,864.84
资产处置收益（损失以“-”号填列）	118,476,329.94	-2,881,323.41
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,174,887,216.56	3,242,348,633.04
加：营业外收入	355,990,614.38	491,144,851.20
减：营业外支出	301,599,897.52	331,679,354.07
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,229,277,933.42	3,401,814,130.17
减：所得税费用	1,227,681,859.39	1,261,343,187.60
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,001,596,074.03	2,140,470,942.57
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,002,747,046.37	2,140,025,293.32
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,150,972.34	445,649.25
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	52,261,945.00	301,262,248.47
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	1,949,334,129.03	1,839,208,694.10
六、其他综合收益的税后净额	424,429,816.55	-782,672,427.44
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	403,158,554.95	-733,120,573.84
1.不能重分类进损益的其他综合收益	140,313.74	-9,546,800.02
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动	140,313.74	
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
（5）其他		-9,546,800.02
2.将重分类进损益的其他综合收益	403,018,241.21	-723,573,773.82

(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	-2,865,982.42	-32,538,263.69
(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益	416,600,391.30	-660,404,644.33
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)	-5,507,568.81	-6,139,667.13
(8) 外币财务报表折算差额	-5,208,598.86	-24,491,198.67
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	21,271,261.60	-49,551,853.60
七、综合收益总额	2,426,025,890.58	1,357,798,515.13
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	455,420,499.95	-431,858,325.37
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	1,970,605,390.63	1,789,656,840.50
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

法定代表人: 宋鑫 主管会计工作负责人: 解国光 会计机构负责人: 杜乐

母公司利润表
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	23,086,186.40	28,050,276.17
减: 营业成本	4,264,663.14	4,227,622.76
税金及附加	8,116,100.00	5,923,135.20
销售费用		
管理费用	223,087,259.19	253,833,527.32
研发费用		1,713,265.97
财务费用	1,211,772,753.08	1,135,832,576.71
其中: 利息费用	1,531,171,736.15	1,380,473,430.78
利息收入	408,926,661.36	294,378,790.65
加: 其他收益		
投资收益(损失以“—”号填列)	982,625,185.20	1,036,903,291.20

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5,957,110.14	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		1,712,432.74
资产处置收益（损失以“-”号填列）	790.10	25,005.26
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-441,528,613.71	-334,839,122.59
加：营业外收入	353,355.00	25,554,208.65
减：营业外支出	15,750,716.07	3,634,091.11
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-456,925,974.78	-312,919,005.05
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-456,925,974.78	-312,919,005.05
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-456,925,974.78	-312,919,005.05
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	240,000.00	-13,680,000.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	240,000.00	-13,680,000.00
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	240,000.00	-13,680,000.00
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出		

售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	-456,685,974.78	-326,599,005.05
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：宋鑫 主管会计工作负责人：解国光 会计机构负责人：杜乐

合并现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	43,498,312,874.59	43,955,743,510.87
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	100,926,385.01	82,937,209.87
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额	1,000,000,000.00	623,550,000.00
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	467,887,282.92	358,759,115.43
收到其他与经营活动有关的现金	5,992,884,235.48	3,670,408,945.76
经营活动现金流入小计	51,060,010,778.00	48,691,398,781.93
购买商品、接受劳务支付的现金	26,412,304,110.76	24,319,777,251.63
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额	-16,651,758.94	50,487,533.22
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	342,891.74	1,643,951.13
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	4,968,180,938.58	4,802,691,065.48
支付的各项税费	3,516,405,995.94	4,112,370,341.60

支付其他与经营活动有关的现金	10,448,498,492.05	9,853,439,130.25
经营活动现金流出小计	45,329,080,670.13	43,140,409,273.31
经营活动产生的现金流量净额	5,730,930,107.87	5,550,989,508.62
二、投资活动产生的现金流量：	—	—
收回投资收到的现金	122,622,054,451.37	97,201,402,230.33
取得投资收益收到的现金	286,451,523.99	382,383,241.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	635,691,121.79	250,563,187.62
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,656,478,614.62	393,832,994.93
收到其他与投资活动有关的现金	1,280,425,206.04	1,251,102,256.02
投资活动现金流入小计	126,481,100,917.81	99,479,283,909.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,814,957,823.49	7,778,502,507.87
投资支付的现金	123,027,046,196.01	97,967,368,114.79
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	467,747,521.97	225,802,566.40
支付其他与投资活动有关的现金	989,146,661.15	1,255,435,158.68
投资活动现金流出小计	141,298,898,202.62	107,227,108,347.74
投资活动产生的现金流量净额	-14,817,797,284.81	-7,747,824,437.84
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,095,584,179.63	403,058,494.20
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	4,737,584,179.63	403,058,494.20
取得借款收到的现金	131,954,998,796.50	89,686,715,596.65
发行债券收到的现金		695,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	410,641,737.07	2,977,133,760.14
筹资活动现金流入小计	137,461,224,713.20	93,762,707,850.99
偿还债务支付的现金	117,995,760,525.80	82,552,037,187.70
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,482,838,374.59	4,485,681,643.77
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	903,379,868.94	1,105,559,411.32
支付其他与筹资活动有关的现金	4,330,730,412.74	2,362,447,851.98
筹资活动现金流出小计	127,809,329,313.13	89,400,166,683.45
筹资活动产生的现金流量净额	9,651,895,400.07	4,362,541,167.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-6,397,928.59	-38,432,310.98
五、现金及现金等价物净增加额	558,630,294.54	2,127,273,927.34
加：期初现金及现金等价物余额	10,184,600,389.71	8,057,326,462.37

六、期末现金及现金等价物余额	10,743,230,684.25	10,184,600,389.71
----------------	-------------------	-------------------

法定代表人：宋鑫 主管会计工作负责人：解国光 会计机构负责人：杜乐

母公司现金流量表

2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	632,816,294.89	1,344,394,748.55
经营活动现金流入小计	632,816,294.89	1,344,394,748.55
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	82,773,638.80	85,184,407.55
支付的各项税费	23,472,233.35	26,538,352.83
支付其他与经营活动有关的现金	2,269,808,186.30	798,438,138.77
经营活动现金流出小计	2,376,054,058.45	910,160,899.15
经营活动产生的现金流量净额	-1,743,237,763.56	434,233,849.40
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		37,150,885.20
取得投资收益收到的现金	937,845,536.00	787,543,939.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	49,685.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	8,161,695,270.05	1,028,025,599.39
投资活动现金流入小计	9,099,590,491.05	1,852,720,424.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	51,485,735.87	5,874,930.88
投资支付的现金	2,036,177,975.78	931,566,293.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	6,288,243,680.58	2,785,828,500.00
投资活动现金流出小计	8,375,907,392.23	3,723,269,723.88
投资活动产生的现金流量净额	723,683,098.82	-1,870,549,299.32
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	400,000,000.00	
取得借款收到的现金	24,691,088,327.31	7,500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		18,781,520.53
筹资活动现金流入小计	25,091,088,327.31	7,518,781,520.53
偿还债务支付的现金	16,246,137,285.09	5,465,555,693.45

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,274,022,826.95	1,536,819,908.53
支付其他与筹资活动有关的现金	2,828,578,860.48	79,259,149.25
筹资活动现金流出小计	21,348,738,972.52	7,081,634,751.23
筹资活动产生的现金流量净额	3,742,349,354.79	437,146,769.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	2,722,794,690.05	-999,168,680.62
加：期初现金及现金等价物余额	395,659,333.44	1,394,828,014.06
六、期末现金及现金等价物余额	3,118,454,023.49	395,659,333.44

法定代表人：宋鑫 主管会计工作负责人：解国光 会计机构负责人：杜乐

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用

