

---

## 此乃要件 請即處理

---

閣下對本通函任何方面或應採取之行動如有任何疑問，應諮詢股票經紀或其他註冊證券商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已售出或轉讓所有名下之東江環保股份有限公司(「本公司」)之股份，應立即將本通函及隨附之回條及代表委任表格送交買主或承讓人或經手買賣或轉讓之銀行、股票經紀或其他代理人，以便轉交買主或承讓人。

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通函之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本通函全部或任何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。

本通函的資料乃遵照《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》而刊載，旨在提供有關本公司的資料；本公司的董事願就本通函的資料共同及個別地承擔全部責任。本公司各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本通函所載資料在各重要方面均準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令致本通函或其所載任何陳述產生誤導。

---



## 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)

**建議股息分配**  
**建議採納2018年度財務決算報告**  
**建議採納2019年度財務預算報告**  
**建議為公司董事、監事及高級管理人員購買責任保險**  
**建議限制性A股激勵計劃之股份回購及註銷**  
**建議減少註冊資本**  
**建議修改公司章程**  
**及**  
**召開年度股東大會及H股類別股東會通告**

---

謹訂於2019年6月11日(星期二)下午二時正、下午三時三十分(或緊隨年度股東大會結束或續會後)及下午四時正(或緊隨A股類別股東會結束或續會後)，假座中華人民共和國深圳市南山區朗山路9號東江環保大樓11樓分別舉行年度股東大會、A股類別股東會及H股類別股東會，召開上述會議之通告載於本通函第25頁至26頁及第27頁至28頁內。

無論閣下擬否出席年度股東大會或H股類別股東會，務請儘快將隨本函附上的回條和代表委任表格按其印列之指示填妥並在可行情況下儘快交回本公司之H股股份過戶處卓捷時有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓(就本公司H股持有人而言)，惟無論如何不得遲於2019年5月22日(星期三)將回條交回，及於年度股東大會或H股類別股東會或其任何續會(視情況而定)指定舉行時間24小時前交回代表委任表格。填妥及交回代表委任表格後，閣下屆時仍可按本身意願親身出席年度股東大會或H股類別股東會或其任何續會(視情況而定)，並於會上投票。

---

## 目 錄

---

	頁次
釋義 .....	1
預期時間表 .....	4
董事會函件 .....	6
附錄一 – 建議的財務決算報告 .....	13
附錄二 – 建議的財務預算報告 .....	23
年度股東大會通告 .....	25
H股類別股東會通告 .....	27

---

## 釋 義

---

於本通函內，除文義另有指明外，下列詞匯具有以下涵義：

「A股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元之A股，以人民幣認購，及在深圳證券交易所交易
「A股類別股東會」	指	於2019年6月11日(星期二)下午三時三十分(或緊隨年度股東大會結束或續會後)舉行的2019年第二次A股類別股東會或其任何續會
「年度股東大會」	指	於2019年6月11日(星期二)下午二時正舉行的本公司2018年度股東大會或其任何續會以尋求股東考慮並酌情通過(其中包括)建議股息分配、建議採納2018年度財務決算報告、建議採納2019年度財務預算報告、建議為公司董事、監事及高級管理人員購買責任保險、建議限制性A股激勵計劃之股份回購及註銷、建議減少註冊資本、建議修改公司章程
「年度股東大會通知」	指	召開年度股東大會之通告載於本通函第25頁至26頁內
「財務決算報告」	指	本公司建議於年度股東大會採納的2018年度財務決算報告，詳情載於本通函附錄一
「章程」	指	本公司之公司章程細則(經不時修訂)
「董事會」	指	本公司董事會
「類別股東會」	指	A股類別股東會及H股類別股東會
「緊密聯繫人」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「本公司」	指	東江環保股份有限公司，於中國註冊成立之股份有限公司，其H股及A股分別於聯交所及深圳證券交易所上市

---

## 釋 義

---

「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「董事」	指	本公司董事
「股息分配」	指	本公司於2018年12月31日的可分配利潤，向記錄日期名列股東名冊的本公司全體股東就每一股現有股份派發現金人民幣0.140元(含稅)，合計派發人民幣123,097,394.28元的股息
「財務預算報告」	指	本公司建議於年度股東大會採納的2019年度財務預算報告，詳情載於本通函附錄二
「代理人委任表格」	指	與本通函一併寄發予股東之年度股東大會及H股類別股東會代理人委任表格
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元之境外上市外資股，並以港元認購及在聯交所交易
「H股類別股東會」	指	於2019年6月11日(星期二)下午四時正(或緊隨A股類別股東會結束或續會後)舉行的2019年第二次H股類別股東會或其任何續會
「香港」	指	中國香港特別行政區
「最後實際可行日期」	指	2019年5月22日，即本通函付印前為確定當中所載資料的最後實際可行日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「會議」	指	年度股東大會及類別股東會
「記錄日期」	指	2019年7月9日(星期二)，為確定H股及A股持有人有權參與股息分配之記錄日期
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「中國」	指	中華人民共和國(就本通函而言，不包括香港、中華人民共和國澳門特別行政區及台灣)

---

## 釋 義

---

「股份」	指	本公司股份，除非另有所指，包括A股及H股
「股東」	指	本公司股東
「深圳證券交易所」	指	深圳證券交易所
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「監事」	指	本公司之監事
「監事會」	指	本公司監事會
「%」	指	百分比

含有單數意義的詞彙在適當情況下亦包括眾數，反之亦然。含有陽性意義的詞彙在適當情況下亦包括陰性及中性。有關人士的提述在適當情況下亦包括公司。

本通函中對任何法例執行的提述乃指當時修訂或重新執行的法例執行的提述。根據上市規則、證券及期貨條例或其任何修訂所界定以及本通函中所採用的任何詞彙，在適當情況下亦具有根據上市規則、證券及期貨條例或其任何修訂(視情況而定)所賦予該詞的涵義。

本通函內中國實體之英文名稱乃彼等中文名稱之翻譯，僅供識別。

## 預期時間表

**2019**  
**(附註)**

遞交H股過戶文件及股票辦理股份過戶 登記手續(以符合出席年度股東大會及 H股類別股東會並投票資格)的最後時限 .....	2019年5月9日(星期四) 下午四時三十分
暫停辦理H股股東登記手續(以符合出席 年度股東大會及H股類別股東會並股票的 資格).....	2019年5月10日(星期五) 至2019年6月11日(星期二) (首尾兩天包括在內)
遞交年度股東大會及H股類別股東會回條 的最後時限 .....	2019年5月22日(星期三)
交回年度股東大會代表委任表格的最後時限 .....	2019年6月10日(星期一) 下午二時正
交回H股類別會代表委任表格的最後時限.....	2019年6月10日(星期一) 下午四時正
年度股東大會 .....	2019年6月11日(星期二) 下午二時正
A股類別股東會 .....	2019年6月11日(星期二) 下午三時三十分(或緊隨年度股東大會 結束或續會後)
H股類別股東會 .....	2019年6月11日(星期二)下午四時正 (或緊隨A股類別股東會結束或續會後)
年度股東大會投票結果公告 .....	2019年6月11日(星期二)
A股類別股東會投票結果公告.....	2019年6月11日(星期二)
H股類別股東會投票結果公告.....	2019年6月11日(星期二)
遞交H股過戶文件及股票辦理股份過戶 登記手續(為H股持有人符合參與股息分配 的資格)的最後時限.....	2019年7月3日(星期三) 下午四時三十分

---

## 預期時間表

---

暫停辦理H股股東登記手續(為H股持有人  
符合參與股息分配的資格) ..... 2019年7月4日(星期四)至  
2019年7月9日(星期二)  
(首尾兩天包括在內)

記錄日期(為H股持有人符合參與股息分配的資格) ..... 2019年7月9日(星期二)

派發股息分配之支票的最後日期 ..... 2019年8月9日(星期五)

附註：本通函時間表列出有關股息分配時間因須經股東批准股息分配，因此日期或期限僅作參考，  
本公司可能進行更改。預期時間表如其後有任何變動，本公司將作公佈通知股東。

本通函提述的時間及日期均為香港時間及日期。



**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)

執行董事：  
譚侃先生(董事長)  
姚曙先生(總裁)

非執行董事：  
劉伯仁先生  
黃藝明先生  
陸備先生  
晉永甫先生

獨立非執行董事：  
黃顯榮先生  
曲久輝先生  
朱征夫先生

敬啟者：

註冊辦事處：  
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

香港主要營業地點：  
香港  
中環  
遮打道10號  
太子大廈  
13樓1309室

**建議股息分配**  
**建議採納2018年度財務決算報告**  
**建議採納2019年度財務預算報告**  
**建議為公司董事、監事及高級管理人員購買責任保險**  
**建議限制性A股激勵計劃之股份回購及註銷**  
**建議減少註冊資本**  
**建議修改公司章程**  
**及**  
**召開年度股東大會及H股類別股東會通告**

序言

本通函旨在向閣下提呈有關(i)建議股息分配；(ii)建議採納年度財務決算報告；(iii)建議採納年度財務預算報告；(iv)建議為公司董事、監事及高級管理人員購買責任保險；(v)建議限制性A股激勵計劃之股份回購及註銷；(vi)建議減少註冊資本；(vii)建議修改公司章程；(viii)年度股東大會通告；及(ix)H股類別股東會通告的資料。

\* 僅供識別



### 1. 建議股息分配

本公司將於年度股東大會上建議提呈普通決議案，酌情審議通過每股人民幣0.140元(含稅)的股息分配。

根據879,267,102股為基準(即按最後實際可行日期已發行股份總數885,962,102股(共200,137,500股H股及685,824,602股A股)扣除擬進行回購注銷的6,695,000股A股(詳情請參閱本通函有關建議限制性A股激勵計劃之股份回購及注銷議案))，並假設記錄日期前不會配發或發行新股份，於記錄日期的營業時間結束時，合共人民幣123,097,394.28元之股息將支付於全體股東。

股息分配的股息將派付予2019年7月9日(星期二)營業時間結束時名列H股股東名冊的H股股東。H股股份過戶登記手續將於2019年7月4日(星期四)至2019年7月9日(星期二)(首尾兩天包括在內)暫停辦理，以確定H股持有人符合參與股息分配的資格。為符合資格收取股息，有關H股的所有過戶文件須不遲於2019年7月3日(星期三)下午四時三十分前送達本公司H股股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。

根據中國證券登記結算有限責任深圳分所的相關規定，及按照有關A股股息分派所採納的市場慣例，本公司將於會議後另行刊登有關向A股持有人股息分配的公告，載列(其中包括)A股持有人記錄日期及除權日期。

根據日期為2011年6月28日國家稅務總局的《關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》(國稅函[2011]348號)，境外居民個人股東從境內非外商投資企業在香港發行的股票取得的股息紅利所得，應由扣繳義務人依法代扣代繳個人所得稅；但是，持有境內非外商投資企業在香港發行的股票的境外居民個人股東，可根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協議及中國內地和香港(和澳門)間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。

按照上述稅務法規，此次向於2019年7月9日(星期二)名列本公司H股股東登記名冊的H股股東派發股息，對於H股持有人的個人股東，本公司將按10%稅率代扣代繳股息的個人所得稅，但是，倘相關稅務法規及稅收協議另有規定，本公司將按照稅務機關的徵管要求具體辦理。

對於非居民企業H股股東，根據有關稅務法規，本公司仍按10%稅率代扣代繳其股息的企業所得稅。

---

## 董事會函件

---

如H股股東對上述安排有任何疑問，可向彼等的稅務顧問諮詢有關擁有及處置H股股份所涉及的中國內地、香港及其他國家(地區)稅務影響的意見。

請投資者注意，本公司無義務亦不會承擔確定任何股東身份的責任。本公司將依照稅務機關的徵管要求，依照於記錄日在H股股東名冊內所載資料代扣代繳有關所得稅。

所有根據股息分配擬分派之股息將以人民幣計算及宣派，並會以港幣派付予H股持有人。以港幣派付的股息價值須按中國人民銀行於本公司年度股東大會及類別股東會宣派股息之日前一個星期(包括年度股東大會及類別股東會當日)公佈之人民幣兌港幣中間價之平均基準匯率計算。待股息分配於年度股東大會及類別股東會獲批准後，預期不遲於2019年8月9日(星期五)派付。

### 買賣H股的風險提示

敬請H股股東注意：自2019年7月2日(星期二)開始，H股將按除權基準買賣。股息分配須經股東批准方可進行。凡於取得批准前按除權基準買賣H股的任何人士，將因而承受有關該等建議不能進行的風險。股東及投資者如對其本身情況有任何疑問，宜諮詢其本身的專業顧問。

### 2. 建議採納財務決算報告、財務預算報告

根據章程規定，本公司建議採納財務決算報告及財務預算報告。

有關建議財務決算報告及財務預算報告之詳情分別載列於本通函附錄一及附錄二。

### 3. 建議為公司董事、監事及高級管理人員購買責任保險

公司於2019年4月25日召開第六屆董事會第三十五次會議，會議審議通過了《關於為公司董事、監事及高級管理人員購買責任保險的議案》。為提升公司合規運作水平、完善公司風險管理體系，合理保障公司及董事、監事及高級管理人員的權益，公司擬為全體董事、監事及高級管理人員購買責任保險，具體內容如下：

1. 投保人：東江環保股份有限公司
2. 被保險人：公司全體董事、監事及高級管理人員
3. 保險費總額：不超過30萬元人民幣
4. 保險期限：12個月

董事會提請年度股東大會在上述權限內授權公司董事長或其授權人士辦理董事、監事及高級管理人員責任保險投保的相關事宜(包括但不限於確定其他相關責任人員；確定保險公司；確定保險金額、保險費及其他保險條款；選擇及聘任保險經紀公司或其他中介機構；簽署保險合同、相關法律文件及處理與投保相關的其他事項等)，以及在董事、監事及高級管理人員責任險保險合同期滿時或之前辦理與續保或重新投保等相關事宜。

該事項尚需提交年度股東大會審議及批准。

#### 4. 建議限制性A股激勵計劃之股份回購及註銷

鑒於《東江環保股份有限公司2016年限制性股票激勵計劃(草案修訂稿)》(以下簡稱「《激勵計劃》」)項下的激勵對象中，彭韜等12名激勵對象已與公司解除勞動合同關係，上述激勵對象已不符合《激勵計劃》對象資格。且根據信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)出具的審計報告，公司2018年經審計的扣除非經常性損益的淨利潤為389,631,686.44元，相對於2015年的增長率為30.89%；公司2018年度扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率為8.38%，未達到《激勵計劃》首次授予限制性股票(第三期)及預留部分限制性股票(第二期)的業績解鎖條件。本公司董事會同意根據激勵計劃的相關規定，《激勵計劃》項下首次授予及預留部分股權激勵對象所持已獲授但尚未解鎖的限制性股票合計6,695,000股分別以約人民幣8.71元/股與人民幣8.09元/股的價格予以回購註銷，應支付回購款為人民幣57,919,750元。

本次回購註銷完成後，《激勵計劃》項下首次授予及預留部分股權激勵對象所持已獲授但尚未解鎖的限制性股票將全部註銷完畢，《激勵計劃》相應終止。

待履行相關回購註銷及減資程序後，本公司總股本將相應減少。此建議已獲董事會批准，並須提呈年度股東大會及類別股東會審議及批准之特別決議案。

#### 5. 建議減少註冊資本

鑑於彭韜等12名激勵對象已與本公司解除勞動合同，上述激勵對象已不符合《激勵計劃》對象資格；且根據信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)出具的審計報告，公司2018年經審計的扣除非經常性損益的淨利潤為389,631,686.44元，相對於2015年的增長率為30.89%；公司2018年度扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率為8.38%，未達到《激勵計劃》首次授予限制性股票(第三期)及預留部分限制性股票(第二期)的業績解鎖條件。根據《激勵計劃》相關要求，董事會決定對《激勵計劃》項下首次授予及預留部分股權激勵對象持有的限制性股票共計6,695,000股A股由本公司回購註銷。根據《上市公司股權激勵管理辦法》規定，回購註銷《激勵計劃》項下的限制性股票尚需提交股東大會審議通過，減少公司註冊資本尚待該事項通過後方可實施。

以上回購註銷登記完成後，本公司總股本將由885,962,102股減至879,267,102股，本公司註冊資本將由人民幣885,962,102元減至人民幣879,267,102元，減少人民幣6,695,000元。

此建議已獲董事會批准，並須提呈年度股東大會及類別股東會審議及批准之特別決議案。

## 6. 建議修改公司章程

鑒於彭韜等12名激勵對象已與本公司解除勞動合同，已不符合《激勵計劃》對象資格；且根據信永中和會計師事務所(普通特殊合夥)(以下簡稱「信永中和」)出具的審計報告，公司2018年經審計的扣除非經常性損益的淨利潤較2015年增長率及扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率未能滿足《激勵計劃》有關首次授予限制性股票(第三期)及預留部分限制性股票(第二期)的業績解鎖條件。董事會決定對《激勵計劃》項下首次授予及預留部分股權激勵對象持有的限制性股票共計6,695,000股A股由本公司回購註銷，公司股本總數及註冊資本將相應發生變化，對此董事會擬對《公司章程》中關於公司股本及註冊資本條款進行修改，具體如下：

原條款	新條款
<p>第二十一條</p> <p>公司現時總股本為885,962,102股，均為普通股，每股面值人民幣1元，其中A股685,824,602股，佔公司總股本的77.41%，H股200,137,500股，佔公司總股本的22.59%。</p>	<p>第二十一條</p> <p>公司現時總股本為879,267,102股，均為普通股，每股面值人民幣1元，其中A股679,129,602股，佔公司總股本的77.24%，H股200,137,500股，佔公司總股本的22.76%。</p>
<p>第二十四條</p> <p>公司現時註冊資本為人民幣88,596.2102萬元。</p>	<p>第二十四條</p> <p>公司現時註冊資本為人民幣87,926.7102萬元。</p>

此建議已獲董事會批准，並須提呈年度股東大會審議及批准之特別決議案。本公司的香港法律及中國法律顧問分別確認修改《公司章程》建議符合上市規則及中國法律的規定。本公司亦確認，作為一所股份於香港聯交所上市的公司，修改《公司章程》建議概無任何不尋常之處。

### 會議及暫停辦理H股股東登記手續

本公司謹訂於2019年6月11日(星期二)假座中國深圳市南山區朗山路9號東江環保大樓11樓召開及舉行年度股東大會、A股類別股東會及H股類別股東會，時間分別為下午二時正，下午三時三十分(或緊隨股年度股東大會結束或續會後)及下午四時(或緊隨A股類別股東會結束或續會後)，大會通告載於本通函第25頁至26頁及第27頁至28頁內。

## 董事會函件

本公司將由2019年5月10日(星期五)至2019年6月11日(星期二)(首尾兩天包括在內)暫停辦理H股股東登記手續以確定有權出席年度股東大會及H股類別股東會及於會議上投票的股東，於該期間不會辦理股份過戶登記。為享有權利出席年度股東大會及H股類別股東會並於會上投票，股份過戶文件連同有關H股股票須於切實可行的情況下儘快且無論如何不得遲於2019年5月9日(星期四)下午四時三十分遞交本公司H股股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。於2019年5月9日(星期四)下午四時三十分名列本公司H股股東名冊的股東，將有權出席年度股東大會及H股類別股東會(就H股持有者而言)並於會上投票。

年度股東大會及H股類別股東會的回條和代表委任表格隨附於本通函。無論閣下擬否親身出席年度股東大會或H股類別股東會，務請儘快將回條及代表委任表格按其印列之指示填妥並在可行情況下儘快交回本公司H股股份登記處卓佳登捷時有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓(就H股持有人而言)，惟無論如何不得遲於2019年5月22日(星期三)將回條交回，及於年度股東大會或H股類別股東會或其任何續會(視情況而定)指定召開時間24小時前交回代表委任表格。填妥及交回代表委任表格後，閣下屆時仍可依願親身出席年度股東大會或H股類別股東會或其任何續會(視情況而定)，並於會上投票。

### 上市規則要求

根據上市規則規定，股東大會須以投票方式進行表決。因此，提呈會議表決之決議案將以投票方式進行。

### 推薦意見

經上述考慮本通函所載理由後，董事認為建議股息分配、建議採納年度財務決算報告、建議採納年度財務預算報告、建議為公司董事、監事及高級管理人員購買責任保險、建議限制性A股激勵計劃之股份回購及註銷、建議減少註冊資本、建議修改公司章程乃符合本公司及股東的整體最佳利益。因此，董事推薦建議股東投票贊成於會議上提呈之決議案。

列位股東 台照

承董事會命  
東江環保股份有限公司  
譚侃  
董事長

2019年5月27日

\* 僅供識別

建議於年度股東大會採納的年度財務決算報告載列如下：

## 東江環保股份有限公司 2018年度財務決算報告

### 一、2018年度公司財務報表的審計情況

1. 公司2018年度財務報表已經信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)審計，出具了編號為XYZH/2019GZA30074的標準無保留意見的審計報告。審計意見為：「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2018年12月31日的合併及母公司財務狀況以及2018年度合併及母公司的經營成果和現金流量。」

2. 主要財務數據和指標：

單位：人民幣萬元

項目	2018年 1-12月	2017年 1-12月	增減金額	同比 增減率
營業收入	328,408.07	309,965.86	18,442.21	5.95%
毛利潤	115,884.02	111,214.93	4,669.09	4.20%
毛利率	35.29%	35.88%		-0.59%
期間費用	69,865.12	58,258.57	11,606.55	19.92%
其中：銷售費用	9,852.33	6,863.05	2,989.28	43.56%
管理費用	37,445.48	35,058.23	2,387.25	6.81%
研發費用	9,154.92	6,469.63	2,685.30	41.51%
財務費用	13,412.39	9,867.67	3,544.72	35.92%
期間費用佔收入比	21.27%	18.80%		2.48%
淨利潤	47,411.72	55,335.60	-7,923.88	-14.32%
淨利潤率	14.44%	17.85%		-3.42%
歸屬於上市公司股東的 淨利潤	40,791.70	47,337.60	-6,545.90	-13.83%

項目	2018年 1-12月	2017年 1-12月	增減金額	同比 增減率
歸屬於上市公司股東的 扣除非經常性損益的 淨利潤	32,343.15	46,352.35	-14,009.20	-30.22%
加權平均淨資產收益率	10.57%	13.53%		-2.96%
加權平均淨資產收益率 (扣除非經常性 損益後)	8.38%	13.25%		-4.87%
基本每股收益(元/股)	0.47	0.55	-0.08	-14.55%
基本每股收益(元/股) (扣除非經常性 損益後)	0.37	0.54	-0.17	-31.48%
項目	2018年 12月31日	2017年 12月31日	與年初比 增減金額	增長率
總資產	974,445.77	920,204.34	54,241.43	5.89%
總負債	505,829.71	489,829.98	15,999.73	3.27%
歸屬於上市公司股東 的權益	404,193.21	371,099.15	33,094.07	8.92%
每股淨資產(元/股)	4.56	4.18	0.38	9.09%



## 二、財務狀況、經營成果和現金流量情況分析

## 1. 資產負債表變化較大的主要項目分析

單位：人民幣萬元

項目	2018年	2017年	增長額	增長率
交易性金融資產	2,493	1,343	1,150	85.64%
貸款	37,263	25,498	11,765	46.14%
合同資產	9,570	14,854	-5,284	-35.57%
一年內到期的非流動資產	297	1,108	-812	-73.25%
長期應收款	4,874	7,025	-2,151	-30.63%
投資性房地產	42,360	8,969	33,391	372.32%
固定資產	225,355	164,954	60,401	36.62%
開發支出	1,786	1,074	712	66.28%
長期待攤費用	4,445	1,998	2,447	122.48%
遞延所得稅資產	2,600	1,842	758	41.18%
應付職工薪酬	8,275	6,298	1,978	31.40%
應交稅費	8,124	6,181	1,943	31.44%
其他應付款	21,294	31,471	-10,177	-32.34%
一年內到期的非流動負債	44,098	613	43,485	7,091.87%
長期借款	43,580	29,255	14,324	48.96%
遞延所得稅負債	1,436	339	1,097	323.38%

**主要變動情況說明**

- (1) 交易性金融資產，較年初增加1,150萬元，主要是期末公允價值變動影響所致。
- (2) 貸款，較年初增加11,765萬元，主要是東江滙圓小貸公司年末對外發放的貸款餘額增加。
- (3) 合同資產，較年初減少5,284萬元，主要是報告期內環境工程建設項目回款所致。
- (4) 一年內到期的非流動資產，較年初減少812萬元，主要是一年內到期的長期應收工程款減少。
- (5) 長期應收款，較年初減少2,151萬元，主要是報告期內工程回款所致，以及公司根據會計準則等相關規定，基於謹慎性原則，對應收款項計提減值準備所致。
- (6) 投資性房地產，較年初增加33,391萬元，主要是湖北天銀、東恒環境增加出租性房產所致。
- (7) 固定資產，較年初增加60,401萬元，主要是報告期內公司建成項目較多並達到預計可使用狀態，在建工程轉固定資產所致。
- (8) 開發支出，較年初增加712萬元，主要是公司為應對危廢處置的市場需求，持續加大研發投入所致。
- (9) 長期待攤費用，較年初增加2,447萬元，主要是裝修費用以及設施改造費用增加所致。
- (10) 遞延所得稅資產，較年初增加758萬元，主要是報告期內計提資產減值損失所致。

- (11) 應付職工薪酬，較年初增加1,978萬元，主要是公司規模擴大，期末計提職工薪酬增加所致。
- (12) 應交稅費，較年初增加1,943萬元，主要是報告期末應交企業所得稅增加所致。
- (13) 其他應付款，較年初減少10,177萬元，主要是報告期內限制性股票激勵履行回購義務沖回應付款以及支付股轉款所致。
- (14) 一年內到期的非流動負債，較年初增加43,485萬元，主要報告期末一年內到期的應付債券、長期借款增加所致。
- (15) 長期借款，較年初增加14,324萬元，主要是報告期內長期資金需求量增加所致。
- (16) 遞延所得稅負債，較年初增加1,097萬元，主要是投資性房地產計稅基礎與賬面價值差異增加所致。

## 2. 經營情況

**營業額：**2018年度公司實現營業額328,408萬元(2017年：309,966萬元)，較上年增加18,442萬元，增幅為5.95%。增長的原因主要是公司經營中貫徹執行公司戰略，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及資源化生產業務市場份額。其中，工業廢物處理處置營業收入較上年同期增長10.22%至人民幣128,674萬元(2017年：116,744萬元)，資源化利用產品銷售業務營業收入較上年同期增長3.96%至約人民幣122,837萬元(2017年：118,153萬元)，廢舊家電拆解業務因廈門綠洲環保拆解量增加致使營業收入較上年同期增長140.27%至人民幣13,770萬元(2017年：5,731萬元)。

**淨利潤：**2018年實現歸屬於母公司股東的淨利潤40,791.70萬元(2017年：47,337.60萬元)，較上年下降13.83%，實現歸屬於母公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤32,343.15萬元(2017年：46,352.35萬元)，較上年下降30.22%。主要原因是為應對危廢處置的市場需求，公司加快項目建設進度，本年建成項目較多並達到預計可使用狀態，根據企業會計準則，在建工程轉固定資產後計提折舊金額及相應的財務費用亦有較大的增加；但部分建成項目處於產能爬坡階段，利潤貢獻較為緩慢。對於部分收購項目盈利不達預期及未來經營情況的分析預測，基於謹慎性原則，公司在年末計提相應的商譽減值準備；此外，在整體經濟形勢出現下行壓力情況下，根據會計準則等相關規定，基於謹慎性原則，公司對除商譽外的部分資產計提減值準備。

**每股收益：**2018年度每股收益為0.47元，較上年下降14.55%；扣除非經常性損益後的基本每股收益0.37元，較上年0.54元減少0.17元/股，下降31.48%，主要是報告期扣除非經常性損益後歸屬於上市公司股東的淨利潤同比下降30.22%所致。

## 3. 期間費用及所得稅費用

單位：人民幣萬元

項目	2018年 1-12月	2017年 1-12月	增長額	增長率
銷售費用	9,852	6,863	2,989	43.56%
管理費用	37,445	35,058	2,387	6.81%
研發費用	9,155	6,470	2,685	41.51%
財務費用	13,412	9,868	3,545	35.92%
合計	69,865	58,259	11,607	19.92%
期間費用佔收入比例	21.27%	18.80%	/	2.47%

- (1) 銷售費用9,852萬元，較上年度增長43.56%，佔收入的比例增長0.79個百分點。銷售費用增長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宣傳及管理，同時隨收入的增長而增加。
- (2) 管理費用37,445萬元，較上年增加6.81%，佔收入的比例與上年持平，報告期內公司通過加強管理，嚴控費用，管理費用得到較好的控制。
- (3) 研發費用9,155萬元，較上年度增長41.51%，主要是為應對環保產業快速的發展和激烈的競爭，公司持續加大研發投入，加快產品研發、技術和管理創新。
- (4) 財務費用較上年度增加3,545萬元，佔收入比例增長0.9個百分點，主要是隨著公司規模擴大，資金需求不斷增加，有息負債增加，利息支出增加。

## 4. 現金流量指標

單位：人民幣萬元

項目	2018年	2017年	增減額	增減率
經營活動現金淨流量	89,766	67,140	22,626	33.70%
投資活動現金淨流量	-95,478	-99,278	3,800	-3.83%
籌資活動現金淨流量	-13,606	40,415	-54,021	-133.67%
匯率變動對現金及 現金等價物的影響	24	-50	74	148.55%
現金及現金等價物淨 增加額	-19,294	8,227	-27,521	-334.52%
加：期初現金及現金 等價物餘額	122,193	113,966	8,227	7.22%
期末現金及現金等價物 餘額	102,899	122,193	-19,294	-15.79%
每股經營現金淨流量 (元/股)	1.01	0.76	0.25	33.15%
每股現金淨流量(元/股)	-0.22	0.09	-0.31	-341.66%

- (1) 2018年度公司經營性現金淨流量為89,766萬元，比上年增加22,626萬元，增長33.70%，主要是公司減少回款較慢的工程項目的承接，聚焦現金流較好的危廢業務。
- (2) 2018年度公司投資活動現金淨流量流出95,478萬元，較上年基本持平。
- (3) 2018年度公司籌資活動現金淨流量流出13,606萬元，較上年減少54,021萬元，主要系上年度為滿足資金需求，發行了綠色債券及ABS資產證券化所致。
- (4) 2018年度現金及現金等價物淨增加額較上年減少27,521萬元，主要系公司期內籌資活動淨現金流減少所致。

## 5. 其他重要項目

單位：人民幣萬元

項目	2018年	2017年	增長額	增長率
資產處置收益	6	-460	466	101.33%
其他收益	20,939	11,014	9,925	90.11%
資產減值損失	2,800	1,143	1,657	144.94%
信用減值損失	6,072			
投資收益	1,326	2,369	-1,043	-44.03%
營業外收入	382	2,319	-1,937	-83.54%
營業外支出	1,115	637	478	74.99%
所得稅費用	8,420	6,922	1,498	21.64%

- (1) 資產處置收益，較上期增加466萬元，主要是本期資產報廢損益增加所致。
- (2) 其他收益，較上期增加9,925萬元，主要為政府補助依據準則原規定在「營業外收入」科目中核算，現改為在「其他收益」科目中核算。
- (3) 資產減值損失，較上期增加1,657萬元，同比增長144.94%，主要為本期計提商譽減值準備所致。
- (4) 信用減值損失，為按照準則2018年新增報表科目，為原資產減值損失中應收款項壞賬計提損失內容。
- (5) 投資收益，較上期減少1,043萬元，主要是聯營公司深圳微營養註銷以及新增聯營公司仍在建設期導致虧損所致。
- (6) 營業外收入，較上期減少1,937萬元，主要為政府補助準則原規定在「營業外收入」科目中核算，現改為在「其他收益」科目中核算。
- (7) 營業外支出同比增加478萬元，主要是本期非流動資產毀損報廢損失增加所致。
- (8) 所得稅費用，較上期增加1,498萬元，主要是本期部分子公司享受環保所得稅優惠免稅期結束開始繳納所得稅所致。

## 三、總體財務指標

項目	財務指標	2018年	2017年	增減幅度
		12月31日	12月31日	
償債能力指標	流動比率	0.88	0.96	-0.08
	速動比率	0.79	0.86	-0.07
	資產負債率	51.91%	53.23%	-1.32%

項目	財務指標	2018年	2017年	增減幅度
		12月31日	1-12月	
資產管理指標	應收賬款周轉天數	76	69	7
	存貨周轉天數	53	53	0
	總資產周轉天數	1,053	1,012	41
盈利能力指標	總資產淨利率	5.00%	6.35%	-1.35%
	淨資產收益率	10.57%	13.53%	-2.96%
	淨資產收益率 (扣非後)	8.38%	13.25%	-4.87%

## (一) 償債能力

2018年末，公司相關償債能力指標仍保持較好水平，總體債務風險較小，報告期內長期借款較年初增加14,324萬元，短期借款較年初減少3,854萬元，公司債務結構更加優化。其中流動比率、速動比率較年初持平、資產負債率下降1.32個百分點。

## (二) 營運能力

2018年，公司應收賬款周轉天數較上年增加7天，主要是由於報告期公司應收拆解政府補貼款增加，且回收期較長。存貨周轉天數較上年持平，總資產周轉天數較上年增加41天，總體上看，運營效率略有下降。

## (三) 盈利能力

2018年，公司總資產淨利率為5.00%，較上年減少1.35個百分點，主要是公司規模擴大，在建項目資產增加暫未帶來收益。加權平均淨資產收益率(扣非後)為8.38%，較上年減少4.87個百分點，主要是報告期經營利潤減少所致。



建議於年度股東大會採納的年度財務預算報告載列如下：

## 東江環保股份有限公司 2019年度財務預算報告

### 2019年年度財務預算報告

#### 一、預算編製說明

本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畫，在公司預算基礎上，按合併報表的要求，依據2019年各業務模塊拓展計畫、廢物處理處置計畫、資源化產品生產、銷售計畫、沼氣發電計劃等編製。本預算報告的編製基礎是：假設公司經營計劃均能按時按量完成。

本預算報告是在總結2018年經營情況和分析2019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2019年度收集的廢物涉及的市場無重大變化。
5. 公司2019年度銷售的產品涉及的市場無重大變化。
6. 公司2019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、2019年預算報告情況說明

2019年預計營業收入同比增長不低於20%。

2019年預計歸屬於母公司股東的淨利潤同比增長不低於20%。

### 四、確保財務預算完成的措施

1. 加大研發、市場拓展及生產規模，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，合理安排資金，提高資金使用效率。
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，及時發現問題並改進，保證財務指標的實現。

**特別提示：**本預算報告為公司2019年度經營計劃的內部管理控制指標，不代表公司2019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。

該事項已經公司第六屆董事會第三十四次會議審議通過，尚需提交股東大會審議。



**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)

**2018年度股東大會通告**

茲通告東江環保股份有限公司(「本公司」)謹定於2019年6月11日(星期二)下午二時正於中華人民共和國(「中國」)深圳市南山區朗山路9號東江環保大樓11樓會議室召開2018年度股東大會(「股東大會」)，藉以審議及批准以下決議案：

**普通決議案**

1. 考慮及批准本公司2018年度報告及摘要；
2. 考慮及批准本公司2018年度董事會工作報告；
3. 考慮及批准本公司2018年度監事會工作報告；
4. 考慮及批准本公司2018年度財務決算報告；
5. 考慮及批准本公司2019年度財務預算報告；
6. 考慮及批准續聘信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司截至2019年12月31日止年度之核數師並授權本公司總裁釐定其酬金；
7. 「動議：

按本決議案獲批准日期已發行共879,267,102股份為基數，向全體股東每股派發現金人民幣0.140元(含稅)(2017年：0.161元)，總計派發現金股利總額為人民幣123,097,394.28元之末期股息。

授權本公司董事會就此採取適用法律及法規規定必需作出的行動；」

8. 關於為公司董事、監事及高級管理人員購買責任保險的議案；

# 年度股東大會通告

## 特別決議案

9. 關於回購註銷2016年限制性股票激勵計劃限制性股票的議案；
10. 關於減少公司註冊資本的議案；
11. 關於修改公司章程的議案。

承董事會命  
東江環保股份有限公司  
董事長  
譚侃

中國深圳市，2019年4月25日

附註：

1. 為符合資格股東出席年度股東大會及在會上投票，本公司將由2019年5月10日(星期五)至2019年6月11日(星期二)(首尾兩天包括在內)暫停辦理H股股東登記手續，期間將不會辦理股份過戶登記。為符合出席年度股東大會及在會上投票的資格，所有股份過戶文件連同有關股票，須於2019年5月9日(星期四)下午四時三十分前送交本公司香港H股股份過戶處卓佳登捷時有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓(H股持有人而言)。
2. 於2019年5月9日(星期四)下午四時三十分名列本公司H股股東名冊的H股持有人，均可出席年度股東大會及在會上投票。H股持有人須填妥及交回隨附的回條以出席年度股東大會並不遲於2019年5月22日(星期三)下午四時三十分交回本公司的H股股份過戶處卓佳登捷時有限公司(H股持有人而言)。
3. 股份持有人均可委派一名或以上代表代其出席年度股東大會及投票表決。受委代表毋須為本公司股東。
4. 隨函附奉大會適用的代表委任表格。如屬聯名持有人，代表委任表格可由任何一名聯名持有人簽署。但如超過一名聯名持有人親身或委派代表出席大會，則只可由在股東登記名冊內就有關聯名股權排名最先的聯名持有人投票。
5. 代表委任表格必須最遲於年度股東大會舉行時間24小時前，親自或以郵遞方式交回H股股份過戶處卓佳登捷時有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓(H股持有人而言)，方為有效。倘代表委任表格由授權代表簽署，則須於提呈上述代表委任表格之同時，提交經公證人簽署證明的授權書或授權文件副本。
6. 股東或其委任代表於出席年度股東大會時須提交身份證明文件。
7. 年度股東大會預期為時不會超過半天。出席大會之股東及受委任代表須自付旅費及住宿費。

\* 僅供識別



**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)

**2019年第二次H股類別股東會通告**

茲通告東江環保股份有限公司(「本公司」)謹定於2019年6月11日(星期二)下午四時(或緊隨本公司於同日舉行的2019年第二次A股類別股東會結束或續會後)，於中華人民共和國(「中國」)深圳市南山區朗山路9號東江環保大樓11樓會議室召開2019年第二次H股類別股東會通告(「H股類別股東會」)，藉以審議及批准以下決議案：

**特別決議案**

1. 關於回購註銷2016年限制性股票激勵計劃限制性股票的議案；
2. 關於減少公司註冊資本的議案。

承董事會命  
東江環保股份有限公司  
董事長  
譚侃

中國深圳市，2019年4月25日

---

## H股類別股東會通告

---

附註：

1. 為符合資格股東出席H股類別股東會及在會上投票，本公司將於2019年5月10日(星期五)至2019年6月11日(星期二)(首尾兩天包括在內)暫停辦理H股股東登記手續，於該期間不會辦理本公司H股股份過戶登記。

為符合資格出席H股類別股東會並於會上投票，股份過戶文件必須於2019年5月9日(星期四)下午四時三十分前遞交至本公司的H股股份過戶處卓佳登捷時有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓(H股持有人而言)。

2. 於2019年5月9日(星期四)下午四時三十分名列本公司股東名冊的H股持有人符合出席H股類別股東會並在會上投票之資格，H股持有人必須填妥H股類別股東會出席回條，並不得遲於2019年5月22日(星期三)下午四時三十分前交回本公司的H股股份過戶處卓佳登捷時有限公司。
3. H股持有人均有權以書面委任一名或多名受委代表代其出席H股類別股東會及投票。代表無須為本公司股東。
4. 隨函附奉大會適用的代表委任表格。如屬聯名持有人，代表委任表格可由任何一名聯名持有人簽署。但如超過一名聯名持有人親身或委派代表出席大會，則只可由在股東登記名冊內就有關聯名股權排名最先的聯名持有人投票。
5. 代表委任表格必須最遲於H股類別股東會舉行時間24小時前，親自或以郵遞方式交回H股股份過戶處卓佳登捷時有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓(H股持有人而言)，方為有效。倘代表委任表格由授權代表簽署，則須於提呈上述代表委任表格之同時，提交經公證人簽署證明的授權書或授權文件副本。
6. 股東或其委任代表於出席H股類別股東會時須提交身份證明文件。
7. 預期H股類別股東會約需三十分。出席H股類別股東會的股東及其代表需自理旅費及住宿費。

\* 僅供識別