

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2020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」或「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2020年12月31日止年度(「報告期內」)經審核綜合業績連同截至2019年12月31日止年度之比較數字如下：

(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。)

綜合全面收益表

截至2020年12月31日止年度

	附註	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元 (未經審核)
收益	4	3,315,021	3,458,591
銷售及服務成本		(2,183,947)	(2,210,633)
毛利		1,131,074	1,247,958
其他收入	6	153,439	210,612
銷售開支		(100,869)	(122,308)
行政開支		(361,726)	(365,569)
其他經營開支		(233,336)	(181,840)
貿易及其他應收項虧損撥備淨額		(45,095)	(75,870)
商譽減值虧損		(34,535)	(38,996)
財務成本		(127,066)	(155,506)
分佔聯營公司的業績		547	(933)
分佔合營企業的業績		19,287	6,857
除稅前溢利	5	401,720	524,405
所得稅開支	7	(68,225)	(57,687)
年內溢利		333,495	466,718
其他全面收益			
其後重新分類或可能重新分類至損益的項目			
換算海外業務的匯兌差額		408	74
其後不會重新分類至損益的項目			
物業、廠房及設備轉撥至投資物業時重估， 稅後淨額		393	—
年內除稅後其他全面收益		801	74
年內全面收益總額		334,296	466,792
以下人士應佔年內溢利：			
本公司權益持有人		303,162	423,930
非控股權益		30,333	42,788
年內溢利		333,495	466,718
以下人士應佔年內全面收益總額：			
本公司權益持有人		303,791	424,004
非控股權益		30,505	42,788
年內全面收益總額		334,296	466,792
		人民幣分	人民幣分
每股盈利			
基本及攤薄	8	34	48

綜合財務狀況表

於2020年12月31日

	附註	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 1月1日 人民幣千元 (未經審核)
非流動資產				
投資物業		449,741	433,545	423,599
物業、廠房及設備		3,231,707	2,853,281	2,296,647
在建工程		1,088,214	1,242,122	1,253,655
使用權資產		764,065	612,950	364,820
無形資產		675,323	524,996	549,016
商譽		1,229,438	1,287,973	1,213,138
於聯營公司的權益		196,978	166,881	216,950
於合營企業的權益		95,156	85,869	86,511
貿易應收款項及合同資產	11	9,058	8,962	48,736
其他非流動資產		76,786	114,757	196,753
遞延稅項資產		53,042	38,424	26,002
		<u>7,869,508</u>	<u>7,369,760</u>	<u>6,675,827</u>
流動資產				
存貨		267,105	299,713	299,706
應收貸款	10	125,724	160,230	372,628
按公允價值計入損益的金融資產		-	-	24,935
貿易應收款項及合同資產	11	1,145,209	1,085,211	851,585
預付款項、按金及其他				
應收款項	12	351,176	372,923	481,676
預付所得稅		3,775	2,834	3,458
現金及現金等價物		661,657	1,104,761	1,054,069
		<u>2,554,646</u>	<u>3,025,672</u>	<u>3,088,057</u>
流動負債				
貿易應付款項	13	729,967	786,251	708,358
合同負債		131,915	169,267	151,968
租賃負債		8,461	5,858	3,928
計息借款的即期部分		1,971,310	1,823,658	1,915,497
應付債券		12,800	863,584	358,922
應付關聯方款項		430,637	436,745	-
應付所得稅		33,068	33,068	38,787
其他應付款項	14	257,980	278,596	341,795
		<u>3,576,138</u>	<u>4,397,027</u>	<u>3,519,255</u>
流動負債淨額		<u>(1,021,492)</u>	<u>(1,371,355)</u>	<u>(431,198)</u>

	附註	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 1月1日 人民幣千元 (未經審核)
總資產減流動負債		6,848,016	5,998,405	6,244,629
非流動負債				
租賃負債		3,571	10,653	16,393
計息借款		661,588	769,659	435,799
應付債券		599,438	–	902,808
撥備		27,734	–	–
遞延收入		161,769	164,928	184,675
遞延稅項負債		19,939	15,364	14,359
其他應付款項	14	337	2,958	4,435
		1,474,376	963,562	1,558,469
淨資產		5,373,640	5,034,843	4,686,160
資本及儲備				
股本		879,267	879,267	887,100
儲備		3,660,297	3,465,364	3,154,831
本公司權益持有人應佔股權		4,539,564	4,344,631	4,041,931
非控股權益		834,076	690,212	644,229
權益總額		5,373,640	5,034,843	4,686,160

1. 公司資料

本公司為一間於2002年7月18日於中華人民共和國(「中國」)根據中國公司法(「公司法」)註冊成立的股份有限公司。本公司的註冊地址及主要營業地點為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。

本公司股份於深圳證券交易所(「深圳證券交易所」)(「A股」)及香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板(「H股」)上市。於2020年12月31日，本公司有679,129,602股A股及200,137,500股H股。

董事認為，本公司的最終控股方為於中國註冊成立的廣東省廣晟控股集團有限公司(「廣晟集團」)。

本公司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、提供環保系統及服務及化工產品貿易。本公司及其附屬公司在此統稱為「本集團」。

2. 編製基準

該等合併財務報表乃根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(該詞彙包括由國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的所有適用的國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)及香港法例第622章香港公司條例(「香港公司條例」)的披露規定及香港聯交所證券上市規則(「上市規則」)的適用披露規定編製。

除另有說明外，所有金額均四捨五入至最接近千位數。

由企業會計準則過渡至國際財務報告準則

本集團截至2019年12月31日止年度的合併財務報表乃根據中華人民共和國財政部頒佈企業會計準則(「企業會計準則」)編製。截至2020年12月31日止財政年度的合併財務報表為本集團第一套按照國際財務報告準則編製的合併財務報表。

採納國際財務報告準則對已確認的金額並無任何重大影響，且除重新分類外，概無就由企業會計準則過渡至國際財務報告準則作出任何調整。

本公司自2020年1月1日開始的財政期間起分別採用企業會計準則及國際財務報告準則編製A股及H股的合併財務報表。

國際財務報告準則的未來變動

於本公告日期，國際會計準則理事會已頒佈以下尚未於本年度生效的新訂／經修訂的國際財務報告準則，本集團並無提早採納該等準則。董事正在評估日後採納新訂／經修訂國際財務報告準則的可能影響，但尚未能合理估計其對綜合業績的影響。

持續經營

合併財務報表已按適用於持續經營基準之原則編製。鑑於流動負債超出流動資產，該等原則之適用程度視乎是否可持續獲得足夠融資或未來取得可獲利業務而定。於報告期末，本集團的流動負債超出流動資產約人民幣1,021,492,000元。

董事已評估所有可得的相關事實，認為在持續經營方面不存在問題。於2020年12月31日，本集團存放於銀行及其他金融機構的現金及定期存款約為人民幣653,579,000元。

儘管存在上述情況，合併財務報表已按持續經營基準編製，當中假設本集團能夠在可預見未來以持續經營的方式營運。本公司董事認為，經考慮本集團所採取的措施及安排後，本集團能夠在未來十二個月內履行其到期的財務責任。

3. 分部資料

報告分部乃根據內部組織架構、管理要求及報告制度而釐定。本集團的主要管理層(即主要經營決策者)定期檢討該等報告分部的經營業績，以決定資源分配及評估其表現。本集團各報告分部提供的主要產品及服務包括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、貿易及其他和家電拆解。

為評估經營分部的表現及分配分部之間的資源，執行董事根據年內溢利及除稅前溢利、分佔聯營公司及合營企業的業績評估報告分部的表現。

分部資產包括除於聯營公司及合營企業權益外的所有資產。分部負債包括所有負債。

分部間銷售按成本加利潤率定價。

本集團於年內按業務及地區分類的分部資料分析載列如下。

截至2020年12月31日止年度

	工業廢物 資源化 人民幣千元	工業廢物處理 處置服務 人民幣千元	市政廢物處理 處置服務 人民幣千元	再生能源利用 人民幣千元	環境工程及 服務 人民幣千元	貿易及其他 人民幣千元	家電拆解 人民幣千元	未分配金額 人民幣千元	對銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益	1,054,328	1,635,345	180,770	92,752	208,563	40,840	161,859	67,768	(127,204)	3,315,021
分部間收益	-	(35,836)	-	-	(23,600)	-	-	(67,768)	127,204	-
外部客戶收益	1,054,328	1,599,509	180,770	92,752	184,963	40,840	161,859	-	-	3,315,021
銷售成本	(843,407)	(814,550)	(191,090)	(66,179)	(143,105)	(11,995)	(113,621)	-	-	(2,183,947)
分部經營(成本)/收入	210,921 (65,520)	784,959 (480,155)	(10,320) (1,199)	26,573 (538)	41,858 (5,227)	28,845 (15,263)	48,238 (18,857)	- 135,506	- (297,935)	1,131,074 (749,188)
分部除稅前溢利	145,401	304,804	(11,519)	26,035	36,631	13,582	29,381	135,506	(297,935)	381,886
分佔聯營公司業績										547
分佔合營企業業績										19,287
所得稅開支										(68,225)
年內溢利										<u>333,495</u>
分部資產										
分部資產	2,709,835	3,486,426	531,810	262,489	578,396	881,130	592,906	4,940,836	(3,851,808)	10,132,020
於聯營公司的權益	-	-	-	-	-	-	-	196,978	-	196,978
於合營企業的權益	-	-	-	-	-	-	-	95,156	-	95,156
總資產										<u>10,424,154</u>
分部負債	306,991	2,091,752	160,275	35,446	297,453	82,190	297,184	2,330,018	(550,795)	5,050,514

截至2019年12月31日止年度(未經審核)

	工業廢物 資源化 人民幣千元	工業廢物處 理處置服務 人民幣千元	市政廢物處 理處置服務 人民幣千元	再生能源利 用 人民幣千元	環境工程及 服務 人民幣千元	貿易及其他 人民幣千元	家電拆解 人民幣千元	未分配金額 人民幣千元	對銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益	1,075,315	1,692,402	230,026	91,394	213,928	74,513	159,381	60,410	(138,778)	3,458,591
分部間收益	-	(25,370)	-	-	(37,498)	(15,500)	-	(60,410)	138,778	-
外部客戶收益	1,075,315	1,667,032	230,026	91,394	176,430	59,013	159,381	-	-	3,458,591
銷售成本	(826,061)	(827,643)	(218,488)	(62,165)	(152,354)	(13,831)	(110,091)	-	-	(2,210,633)
分部經營(成本)/收入	249,254 (96,178)	839,389 (476,224)	11,538 (8,291)	29,229 5,488	24,076 14,054	45,182 (3,783)	49,290 (26,433)	- 97,670	- (235,780)	1,247,958 (729,477)
分部除稅前溢利	153,076	363,165	3,247	34,717	38,130	41,399	22,857	97,670	(235,780)	518,481
分佔聯營公司的業績										(933)
分佔合營企業的業績										6,857
所得稅開支										(57,687)
年內溢利										466,718
分部資產	2,900,179	3,110,340	499,654	254,104	554,480	864,887	578,070	4,267,148	(2,886,180)	10,142,682
於聯營公司的權益										166,881
於合營企業的權益										85,869
總資產										10,395,432
分部負債	318,385	1,914,067	441,951	31,551	279,417	79,818	307,873	2,282,021	(294,494)	5,360,589

4. 收益

根據國際財務報告準則第15號，收入是指預期就轉讓貨品及服務轉讓收取的代價，租賃服務的租金收入和放款業務的應收貸款利息收入。年內確認的各主要收益類別的金額如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)
國際財務報告準則第15號內的客戶合同收益		
於某時間點確認	1,328,887	1,342,290
隨時間確認	1,965,242	2,073,488
	<u>3,294,129</u>	<u>3,415,778</u>
其他來源的收益		
租金收入	12,279	18,060
應收貸款的利息收入	8,613	24,753
	<u>20,892</u>	<u>42,813</u>
	<u>3,315,021</u>	<u>3,458,591</u>

5. 除稅前溢利

此乃經扣除(計入)以下項目後呈列：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)
員工成本(包括董事酬金)		
薪金、花紅及其他報酬	547,226	554,147
定額供款退休計劃供款**	47,372	71,922
	<hr/>	<hr/>
員工成本總額	594,598	626,069
	<hr/>	<hr/>
其他項目		
核數師酬金		
—核數服務	2,160	2,117
—其他服務	483	1,143
銷售成本	1,035,202	1,012,148
服務成本	1,148,745	1,198,485
折舊及攤銷		
—物業、廠房及設備*	391,792	328,853
—無形資產*	68,043	62,537
—使用權資產*	26,387	16,515
匯兌虧損淨額	1,884	520
研發開支	126,314	127,360
就以下項目(撥回)計提虧損撥備		
—貿易應收款項及合同資產	5,705	(1,317)
—其他應收款項	39,084	76,389
—應收貸款	306	798
商譽減值虧損	34,535	38,996
存貨減值淨虧損	121	1,784
物業、廠房及設備減值虧損回撥	(54)	-
無形資產減值損失調整回撥	(22)	-
出售物業、廠房及設備的收益	(19,338)	(661)
出售無形資產的虧損	-	112
非流動資產撤銷	24,500	-
產生租金收入的投資物業產生的直接經營開支	1,709	2,800
	<hr/>	<hr/>

* 該等項目計入合併損益表中的銷售成本、服務成本及行政開支。

** 截至2020年12月31日止年度，本集團獲得了中國政府為新冠疫情補貼，其形式為社會保障供款的減少，相關費用的減少視為補貼已發放。

6. 其他收入

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)
採用實際利率法計算的來自銀行及其他金融機構的		
利息收益	11,394	16,392
投資物業公允價值變動收益	13,547	8,894
出售物業、廠房及設備的收益	19,338	661
出售附屬公司的收益	—	141
取得控制權時按公允價值重新計量股權的收益	—	7,245
強制按公允價值計入損益的金融資產的公允價值收益淨額	—	65
遞延政府補助攤銷(附註)	15,009	36,421
政府補貼	35,702	23,493
增值稅退稅	52,256	104,323
雜項收入	6,193	12,977
	<u>153,439</u>	<u>210,612</u>

附註：該金額主要指從環保項目基金、節能減排補貼及資源回收補貼等收到的政府補助的攤銷。政府補助確認為遞延收入，並在相關資產的預期可使用年內計入當期損益。

7. 稅項

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項		
中國企業所得稅		
本年度	79,057	78,981
過往年度超額撥備	(658)	(14,047)
	<u>78,399</u>	<u>64,934</u>
遞延稅項抵免	<u>(10,174)</u>	<u>(7,247)</u>
年內稅項開支總額	<u>68,225</u>	<u>57,687</u>

適用稅率為集團實體經營所在地區現行稅率的加權平均數。

有關中國業務的所得稅撥備乃按本集團中國附屬公司的估計應課稅溢利按法定稅率25%計算，該等稅率乃根據中國現行法例、詮釋及慣例釐定，惟若干中國附屬公司除外。

8. 每股盈利

年內每股基本盈利乃基於本公司普通權益股東應佔溢利約人民幣303,162,000元(2019年(未經審核)：人民幣423,930,000元)及年內已發行股份加權平均數879,267,102股(2019年(未經審核)：881,059,752股)計算。

本集團於本年度及過往年度並無已發行之潛在攤薄普通股，因此，呈報年度之每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

9. 股息

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)
年內批准及派付的股息			
2019年末期股息每股普通股人民幣0.15元 (2018年：人民幣0.14元)	9(a)	<u>131,890</u>	<u>123,097</u>
報告期後建議股息			
2020年末期股息每股普通股人民幣0.11元 (2019年：人民幣0.15元)	9(b)	<u>96,719</u>	<u>131,890</u>

- (a) 根據2019年3月28日召開的董事會會議通過的決議案及2019年6月11日召開的2018年年度股東大會通過的股東決議案，2018年末期股息共計人民幣123,097,000元獲批准派付。此外，於2019年辭任的原激勵對象所持有的尚未解鎖的限制性股份的股息回撥人民幣321,000元，以及於2019年回購由激勵對象持有的已授出但未解鎖的限制性股份的股息回撥人民幣1,534,000元，均被截至2019年12月31日止年度的累計溢利分配抵銷。
- (b) 報告期後，董事會建議派發2020年末期股息每股普通股人民幣0.11元，總計人民幣96,719,000元。如於應屆股東大會上獲批准，該建議股息將作為截至2021年12月31日止年度的累計溢利分配入帳。

10. 應收貸款

	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 1月1日 人民幣千元 (未經審核)
放貸業務的應收貸款	128,290	162,490	374,090
減：虧損撥備	(2,566)	(2,260)	(1,462)
	<u>125,724</u>	<u>160,230</u>	<u>372,628</u>

應收貸款按發票日期的賬齡分析概述如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)
1年內	-	3,600
1至2年	2,600	72,800
2至3年	72,200	49,490
超過3年	53,490	36,600
	<u>128,290</u>	<u>162,490</u>

11. 貿易應收款項及合同資產

	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 1月1日 人民幣千元 (未經審核)
貿易應收款項			
來自第三方	423,513	319,846	334,160
來自政府	486,203	535,474	345,060
來自合營企業	43,294	28,911	10,992
來自聯營公司	6,929	27,701	69,240
來自關聯方	4,134	940	2,304
	<u>964,073</u>	<u>912,872</u>	<u>761,756</u>
減：虧損撥備	(25,250)	(18,936)	(19,248)
	<u>938,823</u>	<u>893,936</u>	<u>742,508</u>
減：貿易應收款項的非流動部分	(9,058)	(8,962)	(48,736)
	<u>929,765</u>	<u>884,974</u>	<u>693,772</u>
應收票據	<u>117,691</u>	<u>82,321</u>	<u>62,109</u>
合同資產			
政府建設項目	97,753	99,246	70,574
水處理項目	-	19,346	26,822
	<u>97,753</u>	<u>118,592</u>	<u>97,396</u>
減：虧損撥備	-	(676)	(1,692)
	<u>97,753</u>	<u>117,916</u>	<u>95,704</u>
	<u>1,145,209</u>	<u>1,085,211</u>	<u>851,585</u>

貿易應收款項按發票日期的賬齡分析概述如下：

	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元 (未經審核)
90天內	337,524	354,129
91至180天	111,416	49,689
181至365天	119,591	144,279
1至2年	183,069	145,247
2至3年	106,875	55,334
超過3年	105,598	164,194
	<u>964,073</u>	<u>912,872</u>

12. 預付款項、按金及其他應收款項

	於2020年12月31日 人民幣千元	於2019年12月31日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年1月1日 人民幣千元 (未經審核)
應收代價	138,468	138,468	137,218
預付款項、按金及其他應收款項			
來自第三方	188,623	209,236	226,764
來自政府	58,858	50,277	85,899
來自關聯方	780	10,934	8,339
其他應收稅項	160,331	120,934	103,867
	<u>547,060</u>	<u>529,849</u>	<u>562,087</u>
減：虧損撥備	(195,884)	(156,926)	(80,411)
	<u>351,176</u>	<u>372,923</u>	<u>481,676</u>

13. 貿易應付款項

	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 1月1日 人民幣千元 (未經審核)
貿易應付款項			
應付予第三方	715,651	677,027	557,985
應付予聯營公司	10,948	4,962	–
應付予合營企業	2,696	3,683	373
應付予關聯方	672	219	–
	<u>729,967</u>	<u>685,891</u>	<u>558,358</u>
應付票據	–	100,360	150,000
	<u>729,967</u>	<u>786,251</u>	<u>708,358</u>

貿易應付款項按發票日期的賬齡分析概述如下：

	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元 (未經審核)
90天內	542,471	443,765
91至180天	17,763	78,561
181至365天	79,637	80,189
1至2年	58,979	58,227
2至3年	11,884	19,293
超過3年	19,233	5,856
	<u>729,967</u>	<u>685,891</u>

14. 其他應付款項

	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 1月1日 人民幣千元 (未經審核)
已收按金	27,122	28,133	21,790
收購附屬公司應付代價	6,266	47,696	30,362
應計費用及其他應付款項	136,985	98,606	168,769
應付僱員福利	59,769	80,092	82,754
應付增值稅	19,171	18,069	30,744
其他應付稅項	9,004	8,958	11,711
	<u>258,317</u>	<u>281,554</u>	<u>346,130</u>
減：非流動部分	(337)	(2,958)	(4,335)
	<u>257,980</u>	<u>278,596</u>	<u>341,795</u>

經營情況討論與分析

2020年是「十三五」規劃的收官之年，是公司的深化改革、深入推進提質增效、高質量發展的關鍵一年。受疫情影響，全球經濟萎縮，危廢市場總量減少，公司直面挑戰，迎難而上，全體員工團結一致、眾志成城抗擊疫情，持續深化改革，積極應對市場變化，大力推進精細化規範化管理，有序開展生產運營，整體經營狀況保持平穩。

報告期內，公司全年實現營業收益人民幣331,502.10萬元，較上年同期下降4.15%，實現歸屬於本公司權益持有人的淨利潤人民幣30,316.20萬元，較上年同期下降28.49%。公司財務狀況保持穩健，2020年12月31日的總資產為人民幣1,042,415.40萬元，較期初增長0.28%，歸屬於本公司權益持有人的權益人民幣453,956.40萬元，較期初增長4.49%。報告期內，鑑於疫情對公司所處行業的不利影響以及經營環境的變化，同時考慮部分應收款項和法律案件的實際影響，基於謹慎性原則，公司合理計提商譽減值準備和應收款項減值準備，對公司的全年財務業績有一定的影響。公司經營管理及重點工作完成情況如下：

（一）抗擊疫情展現擔當

疫情期間，公司積極響應政府號召，全體員工提高站位，積極投身防疫前線，依託遍佈全國十餘省份的處置基地，積極處置各類醫療廢物。在確保包含湖北省8家子公司、373名員工在內的公司全體4,900餘名員工「零感染」的前提下，疫情期間公司共妥善處理疫情醫療廢物9,000餘噸，為各地的防疫復產貢獻了公司的力量。湖北天銀、廈門東江、南通東江、紹興華鑫、江西東江、新疆沃森等子公司作為當地醫療廢物應急處置單位，積極響應政府應急號召，圓滿完成疫情期間醫療廢物處置工作，受到相關主管部門的高度認可。

(二) 項目建設助推公司發展

公司加快項目建設及申辦資質，共完成6個項目的建設並取得危廢經營許可證，分別為韶關再生資源3.45萬噸／年填埋項目，福建綠洲2萬噸／年焚燒項目和4.5萬噸／年填埋項目，紹興華鑫2萬噸／年焚燒項目，南通東江1.49萬噸／年物化項目，唐山萬德斯1.97萬噸／年焚燒項目、1.7萬噸／年物化項目和2.12萬噸／年填埋項目，合計取得19.23萬噸／年的危廢經營許可資質。同時，結合行業和市場變化，公司採取技術改造、調整無效資質等方式優化資質結構，截至本公告日期，公司危廢處理處置資質總量超過200萬噸／年，其中綜合利用75萬噸／年，焚燒36萬噸／年，填埋28萬噸／年，物化63萬噸／年。

公司項目儲備豐富，目前有8個在建項目，分別是福建綠洲物化項目，富龍環保焚燒項目，綿陽東江一期項目、廈門東江焚燒項目、江蘇東江填埋項目，珠海東江項目和揭陽東江大南海項目，設計危廢處理處置能力合計超過40萬噸／年。同時，公司正在積極推進項目收購，拓展貴金屬回收利用細分市場，完善戰略佈局，增強產業協同，提升固廢危廢資源化綜合利用水準，打造新的盈利增長點，為公司高質量發展注入強大動力。

(三) 市場開拓穩中有進

報告期內，受疫情影響，市場前端原料收集量減少以及成本上升，面對經濟環境變化和激烈的市場競爭，公司進一步優化調整市場管理模式，對事業部充分授權，建立靈活定價機制，提高業務效率，加快業務拓展，快速應對市場形勢變化，有效保障公司市場份額。

工業廢物處理處置方面，公司制定靈活的市場價格體系，因地制宜設定攻守目標，狠抓廣東、江蘇等省的市場開發，大力拓展新客戶、積極維護老客戶，全年新簽多家知名電子電器製造企業為VIP客戶，確保重點區域業務量穩中有增。資源化產品銷售方面，公司緊跟市場需求變化，實現產品的快速銷售，報告期內資源化產品產銷率超過100%。進一步鞏固大客戶合作關係，大客戶銷售量約為整體銅鹽產品銷量的20%，同時加大高毛利率產品的市場拓展力度，二水氯化銅銷量同比增長超過60%，電鍍硫酸銅銷量同比增長超過25%。業務模式創新方面，南通東江率先探索「環保管家」商業模式，在解決客戶廢物處置問題的同時提供焚燒設施的受託運營服務，進一步提升服務品質和客戶黏性。

截至本報告期末，公司資質利用率分別約為資源化利用42.63%，焚燒60.16%，填埋67.50%，物化18.27%，整體資質利用率約為40.53%。整體資質利用率同比下降主要是公司新增資質為2020年第四季度取得，新建項目處於市場開拓和產能爬坡期。從整體來看，在疫情影響和激烈的市場競爭情況下，公司全年危廢處置總量仍有提升，業務拓展能力不斷增強。

(四) 精細化管理不斷深化

公司自主研發的「危廢運營管理資訊化平臺」已在7家子公司上線應用，通過平臺化管理，強化了危險廢物的全過程合規監管，進一步提升公司環保管理信息化和標準化水準。推進運營操作標準化，制定《焚燒處置標準化運營手冊》、《物化生化標準化運營手冊》，規範危廢從收運到處置的全過程運營操作，降低生產成本。針對市場需求推進技改，江門東江氨回收系統、惠州東江濕式催化氧化工藝等技改項目已產生明顯的經濟效益。著力開展「雙降」工作，加強資金管理，通過發行中期票據、置換高利率負債等措施，財務成本同比減少2,844萬元，有效降低了企業運營成本。完善制度建設，新增《風險管理台賬實施細則》《重大事項專項風險評估實施辦法》等，風控體系更加完善。

公司深入落實安全生產風險隱患雙重預防體系建設，促進各單位建立完善安全生產風險分級管控體系、隱患排查治理體系。一是結合公司安全環保工作實際，開展固廢危廢排查、安全生產領域專項整治等25個專項活動，培訓3867人次，開展應急演練305次和安全培訓923次。二是全面推進「平安東江」安全環保管理信息平臺的使用，及時傳遞安全環保管理信息，持續推動平臺的迭代升級，有效提升安全環保管理信息平臺的實用性和高效性，確保安環管理工作實現關口前移、精準監管、源頭治理、科學預防。報告期內，安全環保形勢平穩可控，事故發生率同比下降62.5%，全年無重大安全事故。

(五) 人才管理持續完善

公司深入推進「激勵、約束、容錯」綜合改革試點工作，報告期內通過修訂《薪酬標準方案》、出臺《員工職級晉升管理辦法》、優化考核激勵機制、啟動企業年金方案、提高公積金繳納比例等多種方式，建立健全具有市場競爭力的人才評價、考核和薪酬體系，切實將員工待遇和公司發展緊密結合起來，深入落實關愛職工、提高待遇和共同發展的人力資源發展理念，充分激活廣大員工幹事創業熱情。

(六) 科技創新成果豐碩

公司堅持創新驅動發展理念，以研究院為依託，狠抓科技創新不放鬆，報告期內，新增東莞恒建和華藤環境2家企業獲得高新技術企業認證，合計已有18家高新技術企業；參與制定《GB/T 39198-2020一般固體廢物分類與代碼》和《GB/T 39197-2020一般固體廢物物質流數據採集原則和要求》2項國家標準；共完成研發課題13項，實現產業化4項，其中提高海綿銅品質技術，有效提高了公司產品的銅品位和穩定性，增強了市場競爭力；新增專利申請數量63件、新增授權專利81件，2項成果被鑒定為國際領先水準，其中含銅危廢資源化利用領域中的碳化法生產城式碳酸銅工藝已申請國際專利；研究動力電池回收技術，緊跟未來產業發展趨勢，培育新業務能力。公司與清華大學共同申報國家重點研發計劃「固廢資源化」重點專項—典型行業高濃危廢無害化處理與資源化利用項目，該研究項目將為高濃危廢資源化和無害化處置提供實用化、工程化技術的新材料、新方法和新工藝，實現了公司在國家重點專項方面的新突破。

2021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，結合市場和業務拓展計劃，在公司預算基礎上，按合併報表的要求，依據2021年各業務模塊發展計劃、廢物處理處置計劃、資源化產品生產、銷售計劃等編製。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2020年經營情況和分析2021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2021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。
4. 公司生產經營業務涉及的信貸利率、稅收政策等將在正常範圍內波動。
5. 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。
6. 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、 2021年主要預算指標

2021年預計營業收入同比增長不低於20%。

2021年預計歸屬於母公司股東的淨利潤同比增長不低於10%。

四、 確保財務預算完成的措施

1. 抓好生產經營，提高管理水準，推動生產工藝的標準化運作和成本費用的管控，實現降本增效。
2. 加快重點項目建設，注重項目質量，降低建設成本，進一步擴大公司危廢運營資質規模，持續推進市場改革，提高市場佔有份額。
3. 優化戰略佈局及產業協同，投資並購優質資產，擴大營收規模，逐步優化和調整公司的業務結構。
4. 進一步強化財務管理，做好全面預算管理，加強對成本費用的監管，同時，提高直接融資比例，優化融資結構，降低財務成本，防止財務風險，保證各項財務指標的實現。

特別提示：本預算為公司2021年度經營計劃的內部管理控制指標，乃供本公司股東及潛在投資者作參考，不代表公司2021年度盈利預測，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及其他本公司無法控制的因素，請投資者注意投資風險。本公司股東及潛在投資者請勿過分依賴本預算，且於買賣本公司證券時請審慎行事。本公司並無義務公開更新或修訂本預算或任何前瞻性陳述，不論是否由於新資料、未來事件或其他原因。

財務回顧

營業總收益

截至2020年12月31日止年度，本集團的營業總收益較2019年下降4.15%至人民幣約3,315,021,000元(2019年：約人民幣3,458,591,000元)。營業總收益下降的原因主要是疫情影響，上下游工業企業開工減少，導致危廢處理處置量下降；且隨著行業內新增產能投入使用，行業競爭日趨激烈，資源化業務成本上升及無害化廢物市場收運價格有所下滑。其中，工業廢物處理處置營業收益較上年同期減少約4.05%至約人民幣1,599,509,000元(2019年：約人民幣1,667,032,000元)。工業資源化產品營業收益較上年同期減少1.95%至約人民幣1,054,328,000元(2019年：約人民幣1,075,315,000元)。市政廢物處理處置業收益較上年同期減少21.41%至約人民幣180,770,000(2019年：約人民幣230,026,000元)。

利潤

截至2020年12月31日止年度，本集團綜合毛利率為34.12%(2019年：36.08%)。綜合毛利率與上年有所下降，減少約1.96個百分點，主要是隨著行業內新增產能投入使用，行業競爭日趨激烈，資源化業務成本上升及無害化廢物市場收運價格有所下滑致使公司毛利率下降。

截至2020年12月31日止年度，實現歸屬於母公司權益持有人的淨利潤約人民幣303,162,000元(2019年：約人民幣423,930,000元)，較上年下降28.49%。主要原因是鑑於新冠疫情對公司所處行業的不利影響以及經營環境的變化，同時考慮部分應收款項和法律案件的實際影響，基於謹慎的考慮，公司合理地計提商譽減值準備和應收款項減值準備，對公司的全年財務業績有一定的影響。

銷售開支

截至2020年12月31日止年度，本集團的銷售開支約人民幣100,869,000元(2019年：約人民幣122,308,000元)，佔營業總收入的3.04%(2019年：3.54%)。銷售開支減少主要是業務開展受新冠疫情影響，營業規模下降，銷售開支隨之下降。

行政開支

截至2020年12月31日止年度，本集團的行政開支約人民幣約361,726,000元(2019年：約人民幣365,569,000元)，佔營業總收益10.91%(2019年：10.57%)。報告期內通過公司有效管控，行政開支有所下降。

財務成本

截至2020年12月31日止年度，本集團的財務成本約人民幣127,066,000元(2019年：約人民幣155,506,000元)，佔營業總收益3.83%(2019年：4.50%)。財務成本減少主要是報告期內公司發行中期票據，置換了高成本貸款，優化了債務結構所致。

所得稅開支

截至2020年12月31日止年度，本集團的所得稅開支約人民幣68,225,000元(2019年：約人民幣57,687,000元)，佔利潤總額的16.98%(2019年：11.00%)所得稅開支的增加，主要是本期部分子公司過往享受三免三減半所得稅優惠期間屆滿所致。

財務狀況及流動資金

於2020年12月31日，本集團的流動資產淨值為約人民幣-1,021,492,000元(2019年：約人民幣-1,371,355,000元)，包括現金及於銀行及其他金融機構的定期存款共約人民幣653,579,000元(2019年：約人民幣1,096,744,000元)。

於2020年12月31日，本集團的負債總額為約人民幣5,050,514,000元(2019年：約人民幣5,360,589,000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48.45%(2019年：51.57%)。本集團流動負債為約人民幣3,576,138,000元(2019年：約人民幣4,397,027,000元)。於2020年12月31日，本集團銀行及其他貸款約人民幣2,632,898,000元(2019年：約人民幣2,593,317,000元)。本公司董事認為，本集團可通過本集團隨時可動用的未使用銀行融資履行其財務責任。

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

於2020年1、2月，本公司支付了本公司擁有37.10%權益的聯營公司歐晟綠色燃料(揭陽)有限公司投資款人民幣18,550,000元。

於2020年3月，本公司支付了本公司擁有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人民幣35,000,000元。

於2020年3月，本公司支付了本公司擁有85%權益的附屬公司揭陽東江國業環保科技有限公司投資款人民幣63,750,000元。

於2020年4月，本公司支付了本公司擁有100%權益的附屬公司江蘇東江環境服務有限公司投資款人民幣50,000,000元。

於2020年4、5月，本公司支付了本公司擁有51%權益的附屬公司綿陽東江環保科技有限公司投資款人民幣53,550,000元。

於2020年6月，本公司支付了本公司擁有100%權益的附屬公司珠海市東江環保科技有限公司(「珠海東江」)投資款人民幣100,000,000元。截止至2020年12月31日，本公司擁有珠海東江74.31%的權益。

於2020年8月，本公司支付了本公司擁有20%權益的聯營公司東莞市豐業固體廢物處理有限公司投資款人民幣11,000,000元。

於2020年12月，本公司支付了本公司擁有100%權益的附屬公司仙桃東江環保科技有限公司投資款人民幣80,000,000元。

除於本公告披露者外，於報告期內，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，本集團概無其他未來重大投資或資本性計劃，惟資本承諾人民幣368,665,000元除外。

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，將會考慮採取其他必要的行動。

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，若幹銀行結餘貿易及其他應收款項及其他應付款項乃以人民幣以外的貨幣計值。本集團於中國以外的海外業務的支出也以外幣結算。

或然負債

於2019年12月9日，江蘇廣興集團有限公司以東恆環境未按合同支付工程款及投資回報款人民幣48.3百萬元為由，起訴至法院，作出法律申索要求東恆環境支付工程款、投資回報款、停工損失、窩工損失及逾期利息。對上述申索金額雙方存在不同意見，正在進行法律訴訟。

由於案件的複雜性，法律訴訟已兩次送呈法院，而鑑定工作仍在進行中。截至本綜合財務報表批准之日，無法可靠地估計潛在賠償的可能結果。

除上述的披露，截至2020年12月31日止年度，本集團無其他任何重大或然負債。

資本承諾

於2020年12月31日，本集團有以下的資本支出承諾：

項目	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
對外投資承諾	-	21,160
大額發包合同	338,433	144,557
購建長期資產承諾	30,232	42,427
合計	<u>368,665</u>	<u>208,144</u>

公司未來發展的展望

(一) 行業格局和趨勢

《第十四個五年規劃和2035年遠景目標綱要》明確提出，要堅持綠水青山就是金山銀山理念，通過提升生態系統質量和穩定性，完善生態文明領域統籌協調機制，持續改善環境質量，推動經濟社會發展全面綠色轉型，建設美麗中國。「十四五」期間，我國環境產業仍處於戰略發展機遇期，科技創新、產業變革、鄉村振興、綠色發展、區域合作升級等都將全面利好環境產業，環保投資有望繼續爆發式增長，市場前景廣闊。目前我國環保行業已經形成了充分競爭的市場格局，行業發展呈現以下特點：

一是污染防治攻堅戰已進入「深化」階段。十四五規劃提出，扎實做好碳達峰、碳中和各項工作，優化產業結構和能源結構，堅持源頭防治、綜合施策，強化多污染物協同控制和區域協同治理，以主要產業基地為重點佈局危險廢棄物集中利用處置設施，全面提升環境基礎設施水準。生態環境部提出，要著力構建源頭治理、系統治理、整體治理的生態環境保護工作格局，將更加注重源頭預防和源頭治理，更加突出精準治污、科學治污、依法治污。

二是行業競爭已進入白熱化階段。據《2020年全國大、中城市固體廢物污染環境防治年報》統計，截至2019年底，全國危險廢物許可證持證單位核准收集和利用處置能力達到1.29億噸／年，同比增長26%，實際收集和利用處置量為3,558萬噸，同比增長32%，實際產能利用率僅為27.5%，其中：資源化利用2,468萬噸，同比增長29%；填埋213萬噸，同比增長36%；焚燒247萬噸，同比增長36%；水泥窯協同處置179萬噸，同比增長77%。充分反映了當前危廢行業產能整體過剩，產能錯配現象普遍，出現低價競爭等情況，導致行業利潤率下滑。

三是綜合環境服務模式成為迫切需要，源頭治理需求凸顯。隨著綠色低碳循環發展、「無廢城市」等宏觀發展佈局不斷深入，我國將重點構建集污水、垃圾、固廢、危廢、醫廢處理處置設施和監測監管能力於一體的環境基礎設施體系，並推行生產企業「逆向回收」等模式，建立健全線上線下融合、流向可控的資源回收體系。尤其是源頭治理的主流需求將推動行業發生結構性變化，固廢危廢企業和產廢企業將持續加強在源頭實施減量化和資源化的業務比重和資源投入。

四是技術創新驅動和項目運營能力成為關鍵競爭力。當前環保行業正處於深度變革期，隨著監管趨嚴，行業標準提升，大批項目投入運營，行業競爭格局面臨重塑，從投建階段轉入運營階段以及競爭加劇都是環保行業發展的必然趨勢，給整個環保產業帶來多重挑戰，環保企業將逐步由投資型產業轉向技術型和運營型產業，技術驅動能力和項目運營能力將佔據更顯著的位置，堅持科技創新是環保企業未來發展的戰略關鍵舉措。

（二）公司重點工作

在「十四五」新的時代風口下，公司將堅持深入踐行習近平生態文明思想和兩會精神，推動堅持生態優先，落實碳達峰、碳中和等重大決策部署，繼續打好污染防治攻堅戰，自覺擔負新時代環保企業的使命與擔當，力爭在行業變革中尋求新的突破與發展，明確發展目標路徑，堅持「踐行生態文明，服務美麗中國」企業使命，奮力實現「做強做優做大」目標，勇當中國綜合環境服務先行示範者。

1、 提高管理水準，加快產業佈局

嚴格抓好生產經營，確保經營目標的實現，推動公司穩步發展。將「扭虧」作為重點工作，突出「一企一策」，集思廣益，多措並舉減少虧損企業。根據客戶需求，推進合作運營和實施委託運營的業務模式，保障公司業務的增長。加快推進雄風環保項目收購並做好企業整合工作，加快戰略佈局及產業協同，擴大營收規模，逐步優化和調整公司的業務結構，進一步提高公司的盈利能力。

抓好精細化管理，向管理要效率要效益。一是全力推動生產工藝的標準化運作，以及成本費用的標準化管控，實現降本增效。二是加快推進「智慧環保平臺」建設和推廣，著力提升公司的管理水準和智慧化水準。三是加強資本運作，提高融資能力。利用上市平台加快推進直接融資工作，為公司快速發展提供強有力的資金支持。

2、 狠抓項目和服務，築牢安環防線

全力推進江蘇東江、珠海東江、綿陽東江、揭陽大南海等重點項目建設進度，注重項目質量、降低建設成本，進一步擴大公司危廢運營資質規模，實現營收穩定增長。持續推進市場改革，提高市場佔有份額。公司將繼續為客戶提供一系列環保綜合服務，為重點客戶制定專項一體化綜合服務方案，提供差異化服務，提升客戶黏性。積極與各行業大型企業建立合作關係，最大化開發市場潛力。同時進一步拓寬銷售渠道，積極拓展國外市場，提升市場佔有率。

落實安全環保和消防安全主體責任，完善安全環保責任清單，進一步推進安全風險管控和隱患排查雙重預防機制建設，加強隱患排查治理、應急管理培訓、職業健康保障等工作，實現安全環保常態化管理。積極應用新技術、新工藝、新流程，加快推廣「平安東江」安環信息化管理系統，大力推進科技興安，提高企業安全裝備水準。通過加強檢查監督、抓細抓小抓實，促進員工安全環保意識全面提升，確保公司安全生產運營。

3、 堅持技術創新，打造核心驅動力

持續建立健全科技創新激勵、考核和成果轉化等機制，不斷完善科技創新管理制度和體系，提升公司創新效能。以公司研究院為主要載體，加快推進國家級、省級重點實驗室建設，努力打造高水準科技創新平臺。加大高層次人才引進力度，創新人才培養模式、激發人才創新活力，提升團隊整體研發水平。深度聚焦核心技術領域，加大技術成果轉化力度，加強與國內外著名高校和科研院所的合作，為公司發展提供強大的技術支撐。積極開發危廢資源化綜合利用技術，加大對高品質、高毛利資源化產品的開發，從技術上確保公司的龍頭地位。

4、 採取多種措施，打造人才隊伍

打造「引得進，育得好，用得活，留得住」的人才長效發展機制。進一步完善選人用人機制，拓展選人用人渠道，加大重點院校博士、碩士人才引進，加強應屆生、管培生引進，充實後備人才隊伍。進一步優化培訓體系，培養一批有潛質、有能力的複合型管理梯隊和技能儲備人才。加快建立骨幹員工輪崗交流等機制，積極選拔業務精湛的管理、技術人才充實到關鍵崗位，最大限度盤活人才資源。強化考核激勵作用，建立健全具有市場競爭力的人才評價、考核和薪酬體系，積極探索實施長效激勵計劃，為公司高質量發展提供堅實的人才保障。

(三) 可能面對的風險及應對措施

1. 行業發展變革的風險

近年來，環保產業經歷了快速擴張期，目前我國環保行業已經形成了充分競爭的市場格局，並且存在一定的產能錯配情況，環保產業已經由投資型產業轉向技術型和運營型產業。公司將持續加快項目建設進度，持續優化專業模塊化管理體系，提升運營管理水準，確保各大項目的運營資質的獲取及投產運營，加強技術驅動能力和項目運營能力建設。

同時，隨著綠色低碳循環發展、「無廢城市」等宏觀發展佈局不斷深入，未來環境保護的重點將從點狀的末端治理轉向源頭性、流域性、區域性的線狀綜合治理。在工業環境服務、城市生活垃圾、水處理等領域，將形成綜合環境服務模式，源頭治理的主流需求將推動行業發生結構性變化。公司將持續加強在源頭實施減量化和資源化的業務比重和資源投入，同時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，積極發展綜合環境服務模式。

2. 專業人才短缺風險

目前正處於環保產業蓬勃發展的時期，大量資本及企業湧入，環保行業的從業人員已遠遠不能滿足行業發展的需要，環保人才的爭奪日趨激烈。面對不斷升級的行業競爭，公司將要持續優化形成「引得進，育得好，用得活，留得住」的人才長效發展機制，打造高素質人才隊伍，積極探索股權激勵和員工持股等長效激勵方式，增強員工歸屬感，最大限度激發人才活力。

3. 安全環保生產的風險

近年來，隨著環保法律法規的不斷完善、環保督查常態化機制漸趨成熟，對企業安全環保生產提出更高要求。公司始終將安全環保生產作為發展的根本前提，持續完善安全責任體系，推動標準流程制度建設。但由於公司主營危廢業務存在高危險、難管理的行業特點，且公司經營品類較多、經營範圍較廣，安全環保生產管理壓力較大。公司將持續加強污染物治理設施管理，提高員工合規操作意識，全面提升安全保障能力，最大化降低安全環保生產的風險。

股息

董事會建議以本公司已發行股份879,267,102股為基數，於取得本公司股東於本公司擬召開之2020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0.11元（含稅）（2019年：人民幣0.15元），總計派發現金股利總額約為人民幣96,719,000元之末期股息，預期將於2021年8月22日或之前派付予本公司股東，且不送紅股，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寄發予各股東。

報告期內事項

有關股權轉讓協議之確認函相關事項

於2020年1月22日，本公司與桑德再生資源控股有限公司(現稱啟迪再生資源科技發展有限公司)、「啟迪」簽訂確認函，據此雙方一致同意，加速推進清遠東江恢復廢棄電器電子產品審核問題的解決。雙方也同意清遠市東江環保技術有限公司的具體損失若引起雙方的責任劃分，將根據2016年4月12日訂立的股權轉讓協議(「**股權轉讓協議**」)協商確定。

誠如本公司2020年12月4日的公告所披露，啟迪就與本公司發生的股份轉讓協議糾紛爭議向上海仲裁委提出仲裁申請(「**仲裁**」)，且上海仲裁委已受理此申請。啟迪尋求裁決支付債務抵銷後的損害賠償人民幣約28,973,000元及利息人民幣約7,243,000元、支付2014年度基金補貼款延遲收款的利息損失人民幣約1,633,000元、律師費人民幣700,000元及仲裁費用。仲裁尚未開庭審理，相關事項可能對本公司利潤造成一定影響，最終以仲裁的裁決結果為準。

有關詳情，請參閱本公司日期為2020年1月23日及2020年12月4日之公告。

提前終止「廣發恆進－廣晟東江環保虎門綠源PPP項目資產支持專項計劃」

為優化公司債務結構、降低融資成本，經公司審慎考慮，決定提前終止「廣發恆進－廣晟東江環保虎門綠源PPP項目資產支持專項計劃」。

有關詳情，請參閱本公司日期為2020年2月5日的公告。

修改公司章程

於2019年12月9日，本公司董事會通過了《關於修改〈公司章程〉的議案》，根據國務院《關於調整適用在境外上市公司召開股東大會通知期限等事項規定的批覆》(國函[2019]97號)等法規的相關規定，結合實際經營情況，建議對本公司章程進行若干修訂。關於修改公司章程的議案已於2020年2月11日於本公司2020年第一次臨時股東大會獲得本公司股東批准。

有關詳情，請參閱本公司日期為2020年1月21日之通函及日期為2020年2月11日的投票結果公告。

註冊發行中期票據

本公司擬向中國銀行間市場交易商協會(「**交易商協會**」)申請註冊並在銀行間債券市場發行中期票據，規模為不超過人民幣15億元(含)。有關註冊發行中期票據之議案已於本公司2020年第一次臨時股東大會獲審議通過，並且於2020年4月16日，本公司收到交易商協會出具的《接受註冊通知書》(中市協注[2020]MTN388號)，交易商協會決定接受公司中期票據的註冊。

本公司於2020年5月11日完成了第一期中期票據的發行工作，發行規模為人民幣6億元。

有關詳情，請參閱本公司日期為2019年12月26日、2020年4月20日及2020年5月13日的公告，日期為2020年1月21日之通函及日期為2020年2月11日之投票結果公告。

持續關連交易－工礦產品購銷協議

於2020年2月11日，本公司非全資附屬公司清遠市新綠環境技術有限公司(作為供方)與深圳市中金嶺南有色金屬股份有限公司丹霞冶煉廠(作為需方)訂立有關供應硫酸銅的工礦產品購銷協議，其根據上市規則構成本公司的持續關連交易。

有關詳情，請參閱本公司日期為2020年2月11日的公告。

持續關連交易－提供金融服務

本公司於2020年2月25日與廣東省廣晟財務有限公司(「**廣晟財務**」)訂立金融服務協議(「**金融服務協議**」)，內容有關廣晟財務為提供金融服務，期限由金融服務協議經過獨立股東通過後之一年。金融服務協議及其項下之關聯交易已於本公司日期為2020年5月12日舉行之2020年第二次臨時股東大會獲股東批准。

為滿足本集團經營業務發展需要及提高資金管理運用效率，於2020年8月14日，本公司與廣晟財務簽訂補充金融服務協議(「**補充金融服務協議**」)，以延長期限至兩年及修改存款服務之每日最高存款額為人民幣3.85億元。補充金融服務協議及期項下交易已於本公司日期為2020年10月13日之2020年第三次臨時股東大會獲股東批准。

有關詳情，請參閱本公司日期為2020年2月25日及2020年8月14日的公告，日期為2020年4月24日及2020年9月25日之通函及日期為2020年5月12日及2020年10月13日之投票結果公告。

建議公開發行公司債券

於2020年4月10日，董事會批准及決議向本公司股東提呈以供考慮及酌情通過批准本公司在中國境內向符合相關法律規定的專業投資者公開發行票面總額不超過人民幣15億元(含人民幣15億元)的公司債券(「**公司債券**」)。關於發行公司債券方案的議案已於本公司於2020年5月12日舉行之2020年第二次臨時股東大會上獲股東批准。

有關詳情，請參閱本公司日期為2020年4月13日的公告，日期為2020年4月24日之通函及日期為2020年5月12日之投票結果公告。

關連交易－視作出售事項

於2020年9月11日，韶關東江環保再生資源發展有限公司（「韶關再生資源」，本公司的附屬公司）與廣晟集團訂立債轉股協議（「債轉股協議」）。由於在執行轉股協議及其項下交易過程中還需履行相關國有資產程序，導致用以參考釐定債轉股協議項下增資價格的評估報告的評估結果超出有效使用期限，本公司、韶關再生資源及廣晟集團已於2020年12月11日簽署新債轉股協議，據此廣晟集團同意以人民幣1.29元／人民幣1元註冊資本的價格（合共人民幣6,266.87萬元）向韶關再生資源增資。增資後韶關再生資源將新增註冊資本人民幣4,841.24萬元，其餘人民幣1,425.63萬元計入資本公積。該出資額將以韶關再生資源結欠廣晟集團的人民幣6,266.87萬元無抵押債務抵消（「視作出售事項」）。債轉股協議已被終止及不再有效。由於廣晟集團為本公司之主要股東，視作出售事項構成本公司的關連交易。

有關詳情，請參閱本公司日期為2020年9月11日及2020年12月11日的公告。

持續關連交易－授信協議

於2020年10月22日，韶關再生資源（本公司直接非全資附屬公司）與廣晟財務訂立授信協議（「授信協議」），據此，廣晟財務同意向韶關再生資源提供本金總額最多為人民幣200,000,000元之融資，為期三年。廣晟財務為本公司主要股東廣晟集團的直接全資附屬公司，因此，授信協議及其項下的交易構成本公司的持續關連交易

有關詳情，請參閱本公司日期為2020年10月22日及2020年10月29日的公告。

關連交易－視作出售珠海東江

於2020年12月11日，本公司、珠海市東江環保科技有限公司（「珠海東江」，本公司的附屬公司）及廣晟集團訂立增資協議，據此廣晟集團已同意以人民幣7,017.85萬元向珠海東江增資。廣晟集團擬委託本公司向珠海東江支付出資額人民幣7,017.85萬元，而相應本公司不再向廣晟集團承擔清償在本公司欠的人民幣43,214萬元的專項環保無抵押貸款中的人民幣6,719萬元本金及298.85萬元利息的清償責任。

有關詳情，請參閱本公司日期為2020年12月11日的公告。

自2020年12月31日後發生的對本集團有重大影響的事件

註冊發行超短期融資券

本公司向交易商協會申請註冊發行規模為不超過人民幣15億元（含15億元）的超短期融資券（「超短期融資券」）。有關註冊發行超短期融資券之議案已於本公司於2020年10月13日舉行的2020年第三次臨時股東大會獲股東審議通過。本公司已收到交易商協會出具的《接受註冊通知書》，據此交易商協會決定接受超短期融資券的註冊。

有關詳情，請參閱本公司日期為2020年9月11日的海外監管公告，日期為2020年9月25日之通函、日期為2020年10月13日之投票結果公告及日期為2021年2月4日的公告。

籌劃重大資產重組

公司於2020年12月31日召開第七屆董事會第二次會議審議通過《關於籌劃重大資產重組暨簽署〈股權收購意向協議〉的議案》，同意公司與北京瀚豐聯合科技有限公司聯合簽訂《股權收購意向協議》，就收購其持有的郴州雄風環保科技有限公司70%股權事項明確相關事宜。截止至本公告日，該交易尚處於初步籌劃階段，具體交易方案仍需進一步論證協商。

有關詳情，請參閱本公司日期為2021年1月3日、2021年1月15日、2021年1月29日、2021年2月19日、2021年3月5日和2021年3月19日的海外監管公告。

變更核數師

由於信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)(「信永中和」)為已連續十五年為本公司提供審計服務，結合國有資產管理部門關於審計機構連續服務年限的相關要求，信永中和已在本公司於2020年6月29日舉行的股東週年大會結束後退任本公司核數師。信永中和已確認，彼等並無有關其退任本公司核數師之事項須敦請本公司股東垂注。

於本公司於2020年6月29日舉行之2019年度股東大會上，中審眾環為本公司境內核數師事務所及中審眾環(香港)為本公司境外核數師事務所的委任已獲股東批准。中審眾環(香港)將負責審計依據國際財務報告準則編製的本公司財務報表，中審眾環將負責審計依據中國企業會計準則編製的本公司財務報表。

購入、出售或贖回其上市證券

本公司於報告期內，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。

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。

除上市規則附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)之守則條文第A.2.1條規定外，本公司於報告期內一直遵守企業管治守則的守則條文。

根據企業管治守則守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁之角色應有區分，並不應由一人同時兼任。自2020年8月14日姚曙先先生辭任總裁起，本公司董事長譚侃先生兼任代理總裁，並且其後獲董事會任命為代理總裁，任期自2020年12月22日起，至本公司聘任新任總裁為止。董事會認為譚侃先生擔任代理總裁僅為前任總裁辭任後的過渡性安排。董事會亦相信及管理層的支持下，在過渡期內暫時由同一人兼任董事長及代理總裁無損權力與授權的制衡。董事會將不時檢討，儘快促進聘任新總裁的工作，並於適當時候考慮將兩個角色區分。

中審眾環(香港)會計師事務所有限公司的工作範圍

本公司首次根據《國際財務報告準則》編製本年度的合併財務報表，並據此重新呈列比較資料。本集團按照中華人民共和國(「中國」)財政部頒布的《企業會計準則》(「《企業會計準則》」)編製的截至2019年及2018年12月31日止年度合併財務報表已由另一家中國國內核數師審核，其分別於2020年4月22日及2019年3月28日對該等報表發表了無保留意見。於2019年1月1日及2019年12月31日的合併財務狀況表及截至2019年12月31日止年度的合併全面收益表以及根據《國際財務報告準則》呈列的相關附註均未經審核。

本集團之核數師中審眾環(香港)會計師事務所有限公司已就本集團本年度初步業績公告中所載數據與本集團截至2020年12月31日止年度的綜合財務報表所載金額核對一致。中審眾環(香港)會計師事務所有限公司就此進行的工作並不構成香港會計師公會頒布的香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港鑑證工作準則所規定的鑑證工作，因此，中審眾環(香港)會計師事務所有限公司並無就初步公告作出任何保證。

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，就外部審計機構的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序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李金惠先生、蕭志雄先生及郭素頤女士組成。蕭志雄先生已獲委任為審核委員會主席。審核委員會已審閱截至2020年12月31日止年度之經審核綜合業績及本公告。

承董事會命
東江環保股份有限公司
譚侃
董事長

中華人民共和國，廣東省深圳市
2021年3月29日

於本公告日期，本公司董事會由二位執行董事譚侃先生及林培鋒先生；三位非執行董事唐毅先生、單曉敏女士及晉永甫先生；及三位獨立非執行董事李金惠先生、蕭志雄先生及郭素頤女士組成。

* 僅供識別