

北京高能时代环境技术股份有限公司

2018 年年度股东大会

会议资料



二〇一九年四月二十五日

目 录

一、会议议程	2
二、会议须知	3
三、会议审议事项	5
议案一：《公司 2018 年年度报告（正文及其摘要）》	5
议案二：《公司 2018 年度利润分配预案》	6
议案三：《公司 2018 年度董事会工作报告》	7
议案四：《公司 2018 年度监事会工作报告》	28
议案五：《公司 2018 年度财务决算报告》	32
议案六：《关于续聘公司 2019 年度审计机构及内部控制审计机构的议案》	36
议案七：《关于 2019 年向银行申请综合授信的议案》	37
议案八：《关于 2019 年度对外担保预计的议案》	38
议案九：《关于日常关联交易预计的议案》	40

一、会议议程

1. 会议时间:

现场股东大会:2019 年 4 月 30 日(星期二)下午 14:30, 会期半天;

网络投票起止时间:自 2019 年 4 月 30 日至 2019 年 4 月 30 日

采用上海证券交易所网络投票系统,通过交易系统投票平台的投票时间为股东大会召开当日的交易时间段,即 9:15-9:25,9:30-11:30,13:00-15:00;通过互联网投票平台的投票时间为股东大会召开当日的 9:15-15:00。

2. 会议地点:

北京市海淀区秋枫路 36 号院 1 号楼高能环境大厦会议室

3. 会议召集人:

北京高能时代环境技术股份有限公司董事会

4. 会议表决方式:

现场投票和网络投票相结合

5. 会议内容:

(一) 主持人宣布会议开始,并说明本次股东会议的出席情况;

(二) 宣读会议议案:

1、《公司 2018 年年度报告(正文及其摘要)》;

2、《公司 2018 年度利润分配预案》;

3、《公司 2018 年度董事会工作报告》;

4、《公司 2018 年度监事会工作报告》;

5、《公司 2018 年度财务决算报告》;

6、《关于续聘公司 2019 年度审计机构及内部控制审计机构的议案》;

7、《关于 2019 年向银行申请综合授信的议案》;

8、《关于 2019 年度对外担保预计的议案》;

9、《关于日常关联交易预计的议案》。

(三) 股东发言、提问;

(四) 董事、监事、高级管理人员回答问题;

(五) 投票表决;

- (六) 统计各项议案的表决结果；
- (七) 将现场投票数据上传至信息网络公司；
- (八) 下载网络投票表决数据；
- (九) 汇总现场及网络投票表决结果；
- (十) 主持人宣布表决结果；
- (十一) 主持人宣读股东大会决议；
- (十二) 与会相关人员在会议记录、决议文件上签名；
- (十三) 大会见证律师宣读关于本次股东大会的法律意见书；
- (十四) 主持人宣布本次股东大会闭会。

二、会议须知

为了维护全体股东的合法权益，确保股东大会的正常秩序和议事效率，保证大会的顺利进行，根据法律法规和公司章程的相关规定，特制定本须知。

(一) 本公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司股东大会规则》及《公司章程》的规定，认真做好召开股东大会的各项工作；

(二) 董事会以维护股东的合法权益、确保大会正常秩序和议事效率为原则，认真履行《公司章程》中规定的职责；

(三) 股东要求在股东大会上发言，应在出席会议登记日向公司登记。登记发言的人数一般以 10 人为限，超过 10 人时优先安排持股数多的前 10 位股东依次发言；

(四) 股东发言时，应当首先报告其所持有的股份份额，每一股东发言不超过 2 次，每次发言一般不超过 3 分钟；

(五) 股东就有关问题提出质询的，应在出席会议登记日向公司登记。

公司董事、监事和高级管理人员应当认真负责、有针对性地集中回答股东的问题。全部回答问题的时间控制在 30 分钟之内。

(六) 为提高股东大会议事效率，在股东就本次大会议案相关的发言结束后，即可进行大会表决；

(七) 股东大会表决采用记名投票方式；

(八) 股东参加股东大会，应当认真履行其法定义务，不得侵犯其他股东的权益，不得扰乱大会的正常秩序；

（九）公司董事会聘请北京市中伦律师事务所执业律师出席本次股东大会，并出具法律意见。

三、会议审议事项

议案一：

《公司 2018 年年度报告（正文及其摘要）》

各位股东：

公司依据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号—〈年度报告的内容与格式〉》（2017 年修订）、《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定，编制了《公司 2018 年年度报告（正文及其摘要）》。按照上海证券交易所的相关规定，公司《2018 年年度报告》全文登载于上海证券交易所网站 www.sse.com.cn；公司《2018 年度报告摘要》披露在 2019 年 4 月 10 日的《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

以上议案请各位股东审议。

北京高能时代环境技术股份有限公司董事会

2019 年 4 月 25 日

议案二：

《公司 2018 年度利润分配预案》

各位股东：

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润 324,619,896.16 元。根据公司章程的规定，提取 10% 的法定盈余公积金 24,205,944.38 元（母公司），2018 年度可供股东分配的利润为 300,413,951.78 元，加上年初未分配利润 945,384,521.04 元，扣减 2018 年实际派发现金股利 19,865,728.62 元，截至 2018 年 12 月 31 日，公司可供股东分配的利润为 1,225,932,744.20 元。

根据《公司章程》、《公司未来三年股东分红回报规划》及《上海证券交易所上市公司现金分红指引》要求，结合公司的实际情况，拟定 2018 年度利润分配预案为：拟以实施利润分配方案时股权登记日的总股本为基数，向公司全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税），剩余未分配利润结转以后年度；不进行资本公积金转增股本，不送红股。

因公司目前处于可转换公司债券转股期间，公司最终实际现金分红总金额将根据实施利润分配方案时股权登记日总股本确定。

以上议案请各位股东审议。

北京高能时代环境技术股份有限公司董事会

2019 年 4 月 25 日

议案三：

《公司 2018 年度董事会工作报告》

各位股东：

根据《公司法》、《北京高能时代环境技术股份有限公司章程》的规定，公司编制了《公司 2018 年度董事会工作报告》，现请各位股东审议：

公司 2018 年度董事会工作报告

一、经营情况讨论与分析

2018 年，公司各业务板块实现全面增长，收入 376,225.03 万元，同比增长 63.20%，营业利润 45,705.87 万元，同比增长 62.34%，净利润 39,679.99 万元，同比增长 65.14%，归属于母公司所有者的净利润 32,461.99 万元，同比增长 69.12%。

1、环境修复板块

报告期内，环境修复板块成绩斐然，实现收入 129,520.41 万元，同比增长 68.55%。

该板块收入增长的主要原因为在手订单的有效执行，尤其是苏州溶剂厂原址北区污染场地土壤治理项目、江阴污染土壤风险管控治理项目、上海桃浦科技智慧城核心区场地污染土壤修复工程（613A（三维制药厂）地块）施工、钟祥市农田安全利用与污染治理工程、杭州南郊化学、电镀厂（A、B）地块土壤及地下水修复工程、宁波江东甬江东南岸区域修复项目等重点项目的顺利实施。

报告期内，环境修复板块新增订单 20.79 亿元，同比增长 98.95%，其中，5,000 万元以上金额较大的项目 12 个，合计金额 14.40 亿元，占订单总额的 69.26%。新增订单覆盖江苏、浙江、广东、山东等 13 个省。其中公司顺利中标金额为 3.96 亿元的“苏州溶剂厂原址南区地块污染土壤及地下水治理修复项目”（相关中标公告可见公司临时公告 2018-126），充分体现公司在该领域的竞争实力。

2、危废处理处置板块

报告期内，危废处理处置板块经营情况良好，实现收入 116,191.51 万元，同比增长 89.12%。

该板块收入增长主要来源于危废处理处置领域的运营收入增加。报告期，公司通过外延并购与投资自建相结合的方式，已运营项目形成超过 50 万吨/年的核准经营规模。公司现有运营的危

废处理处置项目 8 个，处理处置种类涵盖《国家危险废物名录》46 大类中的 33 类。报告期内，公司完成了对贵州宏达的并购；宁波大地提前完成三期 100 吨/日焚烧线并顺利投产，靖远宏达、中色东方二期也相继完成提标改造并运行。

报告期内，危废处理处置板块新增订单 14.07 亿元，主要为乐山高新区犍为新型工业基地静脉产业园固废项目（以下简称“乐山项目”）、四川省凉山州甘洛危废项目（以下简称“凉山州项目”）等两个新建综合处置项目。2019 年，乐山项目、凉山州项目、蒙西项目等新建项目将陆续进入建设阶段，滕州高能着手技改/扩产计划，上述项目投产后，将新增危废项目核准经营规模合计超过 30 万吨/年。

3、生活垃圾处理板块

报告期内，生活垃圾处理板块实现收入 94,825.82 万元，同比增长 154.53%。

该板块收入增长主要来源于生活垃圾焚烧发电项目建设收入和垃圾填埋场项目的工程收入。

报告期内，公司大力推进垃圾焚烧项目建设，泗洪县生活垃圾焚烧发电特许经营项目（一期）建成并投入运营，和田市生活垃圾焚烧发电项目、濮阳市静脉产业园综合垃圾处理项目、岳阳市生活垃圾焚烧发电项目、贺州市生活垃圾焚烧发电项目进入全面建设阶段；新沂市生活垃圾处理项目、临邑县生活垃圾处理项目处于前期审批手续办理阶段；此外，还取得北京顺义垃圾焚烧发电项目的托管运营权利。

报告期内，公司新增生活垃圾处理板块订单 38.17 亿元。其中，内江城乡生活垃圾处理项目合同金额 22.5 亿元，包含生活垃圾收集运输到焚烧填埋处置全过程，涉及转运站、填埋场、焚烧发电厂等十余个项目的建设实施，处置种类涵盖生活垃圾、餐厨垃圾、市政污泥等，是公司首个城乡一体化的生活垃圾处理项目。此外，新增荆门市中心城区生活垃圾焚烧处置项目、天津市静海区新能源环保发电项目（一期）等项目。报告期末公司在手垃圾焚烧发电项目处理规模已达 8,800 吨/日。。

4、资本运作方面

2018 年 7 月，公司成功发行总额 8.4 亿元可转换公司债券，完成了 2014 年上市以来首次再融资。2018 年 8 月，公司申请发行总额不超过 12 亿元绿色公司债券获得上交所核准；其中一期 6 亿元绿色公司债券已于 2019 年 3 月成功发行。

二、报告期内主要经营情况

2018 年，公司实现营业收入 376,225.03 万元，较 2017 年同期增长 63.20%；实现归属于上市公司

公司股东的净利润为 32,461.99 万元，较上年同期增长 69.12%；每股收益 0.498 元，扣除非经常性损益后的每股收益为 0.464 元。2018 年总资产为 848,580.10 万元，较期初增长 42.34%，归属于上市公司股东的所有者权益为 268,878.71 万元，较期初增长 22.92%。

（一） 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:万元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	376,225.03	230,524.01	63.20
营业成本	277,083.34	166,794.52	66.12
销售费用	8,131.81	6,078.04	33.79
管理费用	24,139.77	16,638.22	45.09
研发费用	11,674.34	6,909.71	68.96
财务费用	10,280.76	7,625.43	34.82
经营活动产生的现金流量净额	32,209.54	10,155.97	217.15
投资活动产生的现金流量净额	-139,750.22	-77,431.48	80.48
筹资活动产生的现金流量净额	126,447.97	67,560.53	87.16
税金及附加	1,680.44	937.34	79.28
资产减值损失	4,975.61	1,440.94	245.3
其他收益	1,813.40	1,023.58	77.16
投资收益	5,016.32	3,066.01	63.61
资产处置收益	617.20	-35.59	1,834.19
营业利润	45,705.87	28,153.81	62.34
营业外收入	135.35	30.81	339.31
营业外支出	259.42	758.64	-65.80
利润总额	45,581.80	27,425.98	66.20
所得税费用	5,901.81	3,397.90	73.69
净利润	39,679.99	24,028.08	65.14
归属于母公司所有者的净利润	32,461.99	19,194.58	69.12
少数股东损益	7,218.00	4,833.51	49.33

营业收入变动原因说明： 营业收入较上年同期增长 63.20%，见前述第四节 一、中关于各板块收入增长描述。

营业成本变动原因说明： 营业成本较上年同期增长 66.12%，主要是工程建设开工项目较多，工程量增加，相应工程成本增长，同时运营服务量增加导致运营成本相应增长。

销售费用变动原因说明： 销售费用较上年同期增长 33.79%，主要是公司加大市场开拓和订单激励的力度，销售人员薪酬增加；此外，投标项目较多，投标服务费及咨询费增加。

管理费用变动原因说明：管理费用较上年同期增长 45.09%，主要是公司管理人员薪酬增加。

研发费用变动原因说明：研发费用较上年同期增长 68.96%，主要是公司加大技术研发投入，研发项目增加，研发人员薪酬和材料费用增长较快。

财务费用变动原因说明：财务费用较上年同期增长 34.82%，主要是银行贷款融资成本上升，导致利息支出增加；此外报告期公司成功募集 8.4 亿元可转换公司债券，新增债券利息。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长 217.15%，主要是一方面公司加强了工程项目应收账款管理力度，回款比上年同期增长 77.90%；另一方面公司运营服务收入占比逐年提高，与工程项目相比运营服务类业务回款周期短且稳定，能够获得较稳定的现金流。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 80.48%，主要是一方面支付贵州宏达并购款，以及以前年度尚未支付的收购滕州高能、阳新鹏富、中色东方等公司的股权款；另一方面，新建运营类项目的建设投资支出增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增长 87.16%，主要是公司成功发行 8.4 亿元可转换公司债券并收到募集资金，此外还新增项目贷款和并购贷款。

税金及附加变动原因说明：税金及附加较上年同期增长 79.28%，主要是收入增长缴纳增值税附加税相应增加。

资产减值损失变动原因说明：资产减值损失较上年同期增长 245.30%，主要是对贵州宏达计提商誉减值损失 3,258.64 万元。

其他收益变动原因说明：其他收益较上年同期增长 77.16%，主要是本期收到补贴款增加。

投资收益变动原因说明：投资收益较上年同期增长 63.61%，主要是参股公司玉禾田环境发展集团股份有限公司和苏州市伏泰信息科技股份有限公司净利润增长及处置杭州新德环保科技有限公司 51%股权实现的投资收益。

资产处置收益变动原因说明：资产处置收益较上年同期增长 1,834.19%，主要是处置冀州市润泽污水处理厂项目，形成处置收益。

营业利润、利润总额、所得税费用、净利润、归属于母公司所有者的净利润变动原因说明：主要是由于报告期收入规模增加；同时，公司费用总体控制较好，增长比率低于收入增长比率。

1. 收入和成本分析

2018 年度，公司实现营业收入 376,225.03 万元，较上年同期增长 63.20%；营业成本

277,083.34 万元，较上年同期增长 66.12%。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:万元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
环境修复	129,520.41	90,412.16	30.19	68.55	62.75	增加 2.65 个百分点
固废处理处置						
其中： 生活垃圾处理	94,825.82	74,018.93	21.94	154.53	169.68	减少 4.38 个百分点
危废处理处置	116,191.51	80,684.18	30.56	89.12	98.18	减少 3.17 个百分点
一般工业固废处理	11,008.07	8,612.69	21.76	62.27	63.08	增加 1.73 个百分点
其他	24,679.21	23,355.38	5.36	4.40	18.98	减少 18.59 个百分点
合计	376,225.03	277,083.34	26.35	63.20	66.12	减少 1.29 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
工程建设	260,379.93	198,519.92	23.76	52.17	56.11	减少 1.93 个百分点
运营服务	115,845.10	78,563.42	32.18	95.00	98.26	减少 1.11 个百分点
合计	376,225.03	277,083.34	26.35	63.20	66.12	减少 1.29 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
华东地区	106,559.74	69,632.46	34.65	61.67	56.38	增加 2.21 个百分点
华南地区	42,601.39	32,884.14	22.81	123.80	117.63	增加 2.19 个百分点
华中地区	90,178.90	70,586.35	21.73	99.56	112.95	减少 4.92 个百分点

						个百分点
华北地区	14,707.88	11,143.59	24.23	74.82	91.39	减少 6.56 个百分点
西南地区	36,293.96	28,741.42	20.81	232.89	208.23	增加 6.33 个百分点
西北地区	79,618.93	58,714.37	26.26	45.05	46.56	减少 0.76 个百分点
东北地区	6,110.59	5,226.49	14.47	-67.07	-60.89	减少 13.52 个百分点
海外地区	153.63	154.52	-0.58	-97.98	-97.16	减少 29.25 个百分点
合计	376,225.03	277,083.34	26.35	63.20	66.12	减少 1.29 个百分点

(1) 分行业

收入增长原因可见前述“经营情况讨论与分析”部分的相关描述。

(2) 分产品

报告期内，工程建设和运营服务的收入和毛利额均有较大幅度增长。工程建设收入的增长主要来源于环境修复订单的快速落地实施和生活垃圾焚烧发电项目的建设投入增加；运营服务收入的增长主要来源于危废处理处置板块中新增并购子公司的收入并表，以及原有子公司的业绩提升。

(3) 分地区

公司营业收入主要来自工程建设收入，收入的地区分布情况与公司各年在各地区所承做的项目数量、项目规模和施工进度高度相关，公司各年度所承做的项目区域分布变动较大，因此公司各年度的营业收入区域分布也相应变动。随着公司运营项目逐年增加，将减少工程项目地区变动的的影响。

报告期内公司在西北、华东、华中地区的收入占总收入的比重较大。

公司主要收入来源为订单收入，以下为报告期内订单情况分析：

(1) 按行业分类，公司 2018 年度新增订单分类如下：

单位：亿元

订单类别	2018 年度	2017 年度	本期金额较上年同期 变动比例 (%)
环境修复	20.79	10.45	98.99
生活垃圾处理	38.17	10.37	268.17
危废处理处置	14.07	7.05	99.53
一般工业固废处理	3.05	2.16	40.91
其他	2.38	3.15	-24.68
合计	78.45	33.18	136.44

(2) 按经营模式划分, 公司 2018 年度新增订单分类如下:

单位: 亿元

项目	2018 年度	2017 年度	本期金额较上年同期 增长比例 (%)
工程承包类	29.02	19.35	49.97
投资运营类	49.43	13.83	257.41
合计	78.45	33.18	136.44

注: (1) 订单统计范围不包含运营类子公司日常运营订单;

(2) 本次报告调整了行业划分口径, 因此对 2017 年数据进行了追溯调整。

(2). 成本分析表

单位: 万元

分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
工程建设	材料成本	23,020.71	8.31	18,830.52	11.29	22.25	
	土建工程及分包	101,646.03	36.68	61,753.66	37.02	64.60	
	人工费	10,155.43	3.67	4,184.87	2.51	142.67	
	机械使用费	3,441.75	1.24	1,696.91	1.02	102.82	
	设备及安装	36,972.01	13.34	20,359.90	12.21	81.59	
	其他	22,178.97	8.00	13,462.38	8.07	64.75	
	小计	197,414.90	71.25	120,288.24	72.12	64.12	
运营服务	原材料	64,576.79	23.31	33,696.81	20.20	91.64	
	制造费用	13,376.79	4.83	11,806.01	7.08	13.30	
	摊销费	1,714.86	0.62	1,003.46	0.60	70.89	
	小计	79,668.44	28.75	46,506.28	27.88	71.31	
	合计	277,083.34	100.00	166,794.52	100.00	66.12	

成本分析其他情况说明

工程建设规模逐渐扩大, 因地制宜结合当地劳务支出增加, 同时为提高工作效率增加施工过程中机械使用范围, 导致机械费增加。

(3). 主要销售客户及主要供应商情况

前五名客户销售额 50,421.18 万元, 占年度销售总额 13.35%; 其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元, 占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 47,349.34 万元, 占年度采购总额 17.83%; 其中前五名供应商采购额中

关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

费用

单位：万元

项目	本期金额	上年同期金额	本期金额较上年同期变动比例 (%)
营业成本	277,083.34	166,794.52	66.12
税金及附加	1,680.44	937.34	79.28
销售费用	8,131.81	6,078.04	33.79
管理费用	24,139.77	16,638.22	45.09
研发费用	11,674.34	6,909.71	68.96
财务费用	10,280.76	7,625.43	34.82

详见利润表及现金流量表相关科目变动分析表。

2. 研发投入

研发投入情况表

单位：万元

本期费用化研发投入	116,743,449.32
本期资本化研发投入	933,593.19
研发投入合计	117,677,042.51
研发投入总额占营业收入比例 (%)	3.13
公司研发人员的数量	214
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	8.75
研发投入资本化的比重 (%)	0.79

情况说明

公司秉承“掌握核心技术、引领科技创新”的技术发展理念，促进企业可持续发展，通过技术研发实现成果转化，最终实现经济、品牌及社会效益。公司以技术引领核心竞争力，通过搭建产学研平台，增强技术创新能力；以研发为起点，提高技术服务附加值，满足市场需求；通过研发课题形成专利、商标、文章等自有知识产权，形成工艺包、设备等自有核心技术并通过项目实施研究成果转化。

报告期内，公司牵头/参与科技部土专项“场地污染成因与治理技术”项目中：复合有机污染场地土壤高效化学氧化/还原技术、制革类及铬化工类场地污染土壤风险管控与修复技术、长江三角洲农药污染场地修复及安全利用关键技术研究及集成示范等共计 6 个子课题；

参与省/市级、企业院校等研发项目及自主立项共计 60 多个，其中环境修复领域研发项目 22 个，固废处理处置领域研发项目 45 个；

目前研发成果转化：研发阶段 1 个、试验阶段 2 个、推广阶段 2 个、工程示范 9 个、工程应用 20 个、在多领域推动产业化升级。

未来公司仍将以技术创新为触点，提升市场及品牌影响，通过产学研联合等各种科技平台，进行具备高尖技术含量和深远社会影响的环境治理技术的研发，并努力实现其产业化。

3. 现金流

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	增长比率 (%)	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	32,209.54	10,155.97	217.15	
投资活动产生的现金流量净额	-139,750.22	-77,431.48	80.48	
筹资活动产生的现金流量净额	126,447.97	67,560.53	87.16	

(二) 资产、负债情况分析

1. 资产及负债状况

单位：万元

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上期期末数	上期期末数 占总资产的 比例 (%)	本期期末 金额较上 期期末变 动比例 (%)	情况 说明
货币资金	67,747.30	7.98	35,516.02	5.96	90.75	①
应收票据及应 收账款	27,805.37	3.28	14,510.94	2.43	91.62	②
预付款项	24,241.89	2.86	13,171.55	2.21	84.05	③
其他流动资产	7,030.22	0.83	3,056.60	0.51	130.00	④
可供出售金融 资产	1,978.00	0.23	814.00	0.14	143.00	⑤
固定资产	66,272.64	7.81	46,025.75	7.72	43.99	⑥
在建工程	5,940.31	0.70	11,461.95	1.92	-48.17	⑦
无形资产	240,023.90	28.29	117,462.68	19.70	104.34	⑧
商誉	57,084.92	6.73	37,801.53	6.34	51.01	⑨
长期待摊费用	288.66	0.03	167.59	0.03	72.24	⑩
应付票据及应 付账款	138,561.22	16.33	83,348.88	13.98	66.24	⑪
应付职工薪酬	4,972.97	0.59	2,453.72	0.41	102.67	⑫
应交税费	18,996.71	2.24	8,221.12	1.38	131.07	⑬
其他应付款	16,544.34	1.95	30,643.47	5.14	-46.01	⑭
长期借款	100,900.00	11.89	40,400.94	6.78	149.75	⑮
应付债券	66,497.76	7.84	-	-		⑯
长期应付款	3,148.63	0.37	5,035.68	0.84	-37.47	⑰
递延收益	1,437.33	0.17	321.74	0.05	346.74	⑱
递延所得税负 债	547.84	0.06	-	-	90.75	⑲

其他说明

- ① 货币资金变动原因说明：较年初增长 90.75%，主要是由于报告期内回款同比增长 77.90%，另外公司成功发行 8.4 亿元可转换公司债券，募集资金到位。
- ② 应收票据及应收账款变动原因说明：较年初增长 91.62%，主要是由于销售收入增长确认应收账款增加。
- ③ 预付款项原因说明：较年初增长 84.05%，主要是一方面公司开工的建设工程项目增加，设备预付款相应增加，另一方面，本期并表范围发生变化，新并购公司采购模式以预付形式进行。
- ④ 其他流动资产变动原因说明：较年初增长 130.00%，主要是已认证未抵扣进项税增加。
- ⑤ 可供出售金融资产变动原因说明：较年初增长 143.00%，主要是并购公司贵州宏达持有的贵州兴仁农村商业银行股份有限公司、安龙县麒麟典当有限责任公司按照可供出售金融资产核算。
- ⑥ 固定资产变动原因说明：较年初增长 43.99%，主要是公司新建办公大楼投入使用转为固定资产；另外宁波大地公司三期设备投产转为固定资产。
- ⑦ 在建工程变动原因说明：较年初下降 48.17%，主要由于公司新建办公大楼投入使用转为固定资产；另外宁波大地公司三期设备投产转为固定资产。
- ⑧ 无形资产变动原因说明：较年初增长 104.34%，主要原因是公司承接的 BOT、PPP 项目特许经营权形成了无形资产。
- ⑨ 商誉变动原因说明：较年初增长 51.01%，主要是报告期并购贵州宏达形成商誉所致。
- ⑩ 长期待摊费用变动原因说明：较年初增长 72.24%，主要是待摊销建设费及排污费等增加所致。
- ⑪ 应付票据及应付账款变动原因说明：较年初增长 66.24%，主要是一方面公司规模扩大，应付账款增加；另一方面，公司以应付票据支付分包及材料款。
- ⑫ 应付职工薪酬变动原因说明：较年初增长 102.67%，主要是报告期计提但未发放年终奖。
- ⑬ 应交税费变动原因说明：较年初增长 131.07%，主要是销售收入增长计提增值税增加。
- ⑭ 其他应付款变动原因说明：较年初下降 46.01%，主要是报告期支付并购滕州高能、阳新鹏富、中色东方等公司剩余股权款。
- ⑮ 长期借款变动原因说明：较年初增长 149.75%，主要是项目贷款增加。
- ⑯ 应付债券变动原因说明：主要是报告期公司成功发行可转换公司债券。
- ⑰ 长期应付款变动原因说明：较年初下降 37.47%，主要是报告期归还到期的融资租赁款。
- ⑱ 递延收益变动原因说明：较年初增长 346.74%，主要是收到政府补助增加。
- ⑲ 递延所得税负债变动原因说明：主要是非同一控制下合并评估增值导致。

(三) 行业经营性信息分析

环保行业经营性信息分析

1 固体废弃物处理

(1). 项目运营情况

类别	名称	资质类别	发证机关	有效期限	核准规模 (万吨/年)	主要废弃物类型	处理方式	处理后垃圾的处置情况
危险废弃	阳新鹏富	危险废物	湖北省环境保	2016年8月10日至	9.915	铜镍电镀污泥、含铜废	资源化	富集废物中金

物 处 理		经 营 许 证	护厅	2021年8月 9日		物、含镍废物		属资源 并进行 回收
	靖 远 宏达	危 险 废 物 经 营 许 证	甘 肃 省 环 境 保 护 厅	2017年5月 2日至2020 年5月1日	17.50	含铜废物、有 色金属冶炼 废物	资 源 化	富集废 物中金 属资源 并进行 回收
	滕 州 高能	危 险 废 物 经 营 许 证	山 东 省 环 境 保 护 厅	2018年8月 21日至 2021年8月 21日	5.20	焚 烧 危 险 废 物、有机溶剂 类废物、废矿 物油	资 源 化 / 少 量 无 害化	有 机 溶 剂 类 提 纯 后 卖 出 / 焚 烧 后 填 埋
	中 色 东方	危 险 废 物 经 营 许 证	甘 肃 省 环 境 保 护 厅	2017年12 月15日至 2020年12 月14日	1.72	含铜废物、含 镍废物、有色 金属冶炼废 物	资 源 化	富集废 物中金 属资源 并进行 回收
	贵 州 宏 达 及 子 公 司	危 险 废 物 经 营 许 证	贵 州 省 生 态 环 境 厅	2019年3月 18日至 2024年3月 17日	11.00	含 锌 废 物、有 色金属冶炼 废物	资 源 化	富集废 物中金 属资源 并进行 回收
	宁 波 大地	危 险 废 物 经 营 许 证	浙 江 省 生 态 环 境 厅	2018年12 月13日至 2023年12 月12日	4.60	医 药 废 物、废 有机溶剂与 含有机溶剂 废物、废矿物 油及含矿物 油废物	无 害 化	无 害 化 焚 烧 处 置 后 灰 渣 进 行 填 埋 处 置
	桂 林 高能	危 险 废 物 经 营 许 证	桂 林 市 环 境 保 护 局	2018年5月 4日至2019 年5月3日	0.438	医 疗 废 物	无 害 化	填 埋 处 理
	贺 州 高能	危 险 废 物 经 营 许 证	贺 州 市 环 境 保 护 局	2017年2月 15日至 2022年2月 14日	0.10	医 疗 废 物	无 害 化	焚 烧 后 填 埋
	合计					50.473		

报告期末运营项目相关关键财务指标

单位：元

类别	应收账款	无形资产	预计负债
生活垃圾焚烧发电	6,747,619.23	237,705,228.97	152,620.84
危险废弃物处理	110,025,155.42	90,324,660.28	1,178,865.91

2 环境修复业务

单位：元 币种：人民币

业务类型	报告期内确认的收入	占营业收入的比例 (%)
城市环境修复	985,627,205.41	26.20
矿山修复	27,003,371.74	0.72
耕地修复	107,752,698.63	2.86
河道、流域治理	174,385,599.47	4.64
其他	435,269.79	0.01

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

报告期内，公司股权投资总额为 8.16 亿元，其中，控股投资 7.67 亿元，参股投资 0.49 亿元，股权投资总额较上年同期增加 0.34 亿元。2018 年公司除新设立项目公司外，还投资并购贵州宏达、岳阳锦能。

(1) 重大的股权投资

被投资公司名称	主要业务	投资金额 (万元)	持股比例 (%)	资金来源	本期投资盈亏 (万元)	临时公告索引
贵州宏达环保科技有限公司	危险废物、一般工业固废回收利用，金属矿产品、非金属矿产品购销	29,618.76	97.281	自筹	869.29	详情请见公司分别于 2018 年 2 月 8 日、2019 年 1 月 31 日披露的《高能环境关于投资贵州宏达环保科技有限公司的公告》、《高能环境关于投资贵州宏达环保科技有限公司的进展公告》(公告编号：2018-021、2019-012)。

(五) 重大资产和股权出售

单次处置对子公司投资即丧失控制权

单位：万元

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例(%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
杭州新德环保科技有限公司	8,110.00	51.00	出售	2018 年 12 月 31 日	工商变更登记	509.53

(六) 主要控股参股公司分析

序号	公司名称	注册资本	持股比例	总资产	净资产	净利润
1	深圳市鑫卓泰投资管理有限公司	1,000.00	100.00%	10,314.42	10,314.24	3,515.37
2	靖远宏达	7,040.00	50.98%	27,238.26	16,766.07	4,581.73
3	阳新鹏富	3,807.55	60.00%	30,814.58	17,733.77	4,529.51
4	中色东方	2,934.28	51.00%	14,709.75	9,061.33	3,769.79
5	宁波大地	2,273.00	51.01%	14,844.02	7,731.81	3,666.91
6	滕州高能	10,000.00	100.00%	9,999.66	7,760.27	1,035.52
7	长春高能时代环境技术有限公司	5,000.00	100.00%	35,110.15	22,891.78	-276.40
8	吉林高能时代环境技术有限公司	5,000.00	100.00%	20,039.86	16,787.93	-277.45
9	和田高能新能源有限公司	16,499.24	94.73%	42,997.18	15,958.72	-18.19
10	泗洪高能	13,000.00	100.00%	37,590.26	12,879.64	106.35
11	岳阳高能时代环境技术有限公司	65,000.00	99.00%	30,362.17	12,390.92	-24.25

主要参股公司情况:

序号	公司名称	注册资本	持股比例	总资产	净资产	净利润
1	西宁湟水高能环境有限公司	8,804.36	45%	14,743.08	7,891.76	-719.14
2	玉禾田环境发展集团股份有限公司	10,380.00	19.27%	212,097.84	68,222.80	18,242.99
3	苏州市伏泰信息科技股份有限公司（以下简称“伏泰科技”）	3,838.33	11.79%	57,380.81	41,347.67	7,533.16

本年度取得和处置子公司情况:

序号	公司名称	取得/处置的目的	取得/处置的方式
1	山西高能时代环境技术有限公司	项目公司	投资设立
2	东莞莞邑高能环境技术有限公司	项目公司	投资设立

3	贵州宏达环保科技有限公司	项目投资	增资+受让股权
4	上海泰焱环境技术有限公司	项目公司	投资设立
5	浙江伽能环境工程有限责任公司	项目投资	投资设立
6	桃源县楚运环境科技有限公司	项目公司	投资设立
7	乐山高能时代环境技术有限公司	项目公司	投资设立
8	北京高能环顺环境工程有限公司	项目公司	投资设立
9	昌都高能时代环境技术有限公司	项目公司	投资设立
10	天津高能环保能源有限公司	项目公司	投资设立
11	杭州新德环保科技有限公司	出售股权	出售

对公司净利润影响达到 10%以上的子公司情况：

序号	公司名称	营业收入	营业利润	净利润	占公司净利润比重(%)
1	阳新鹏富矿业有限公司	29,620.05	4,822.19	4,529.51	11.42
2	靖远宏达矿业有限责任公司	20,866.57	4,631.73	4,581.73	11.55

单个子公司经营业绩同比大幅波动的原因分析：

单位：万元

序号	公司名称	指标	2018 年	2017 年	变动幅度	原因分析
1	滕州高能	营业收入	4,310.66	389.71	1006.13%	该公司 2017 年处于试生产阶段，营业收入较少
2	中色东方	营业收入	18,762.98	2,130.58	780.65%	2018 年落实生产、开拓危废市场，收入大幅度增长
3	宁波大地	营业收入	11,732.41	5,772.93	103.23%	报告期内扩建生产线并投产，产能提升

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

(1) 环境修复行业

2016 年,《土壤污染防治行动计划》出台,各省市陆续发布了“土十条”相关细则,明确了地方土壤修复的行动方向,土壤修复行业进入加速发展阶段。2017、2018 年,国家相继出台了《污染地块土壤环境管理办法(试行)》(20170701 施行)《农用地土壤环境管理办法(试行)》(20171101 施行)《工矿用地土壤环境管理办法(试行)》(20180801 施行)等管理办法,《污染地块调查评估系列导则》《农用地/建设用地污染风险管控与修复系列标准》等标准导则,法律法规标准更趋完善。2019 年 1 月 1 日,《中华人民共和国土壤污染防治法》正式实施,在立法的高度上对土壤污染的预防、风险评估、风险管控、修复、评估、后期管理等方面做出了明确规定,提出土壤污染责任人追究制,设立中央土壤污染防治专项资金和省级土壤污染防治基金,鼓励系统性修复工程。从法律责任和资金来源两方面建立土壤修复责任制度,推动行业进入快速发展期。

根据财政部 2019 年 3 月 5 日《关于 2018 年中央和地方预算执行情况与 2019 年中央和地方预算草案的报告》,2019 年中央财政将积极支持污染防治,支持全面落实土壤污染防治行动计划,土壤污染防治资金安排 50 亿元,增长 42.9%。除了国家资金投入之外,随着《中华人民共和国土壤污染防治法》等办法、政策的实施,地方和企业的投入也在增加。通过中国采购与招标网、中国采招网等公开途径不完全统计,2018 年我国公开招标的环境修复相关项目近 1300 项,场地调查与评价类项目金额约 15 亿元,各类修复类工程项目金额约 120 亿元。

公司在环境修复行业具备领先的技术研发能力、完备的核心技术体系、丰富成熟的项目实施经验,是国内环境修复行业的领军企业。未来公司将持续加大技术研发、人才培养、市场开拓的力度,进一步扩大市场份额。

(2) 危废处理处置行业

我国现阶段危废的产生量仍将持续增长,而实际处理处置能力整体供应短缺。根据《2018 年全国大、中城市固体废物污染环境防治年报》,2017 年全国危废经营许可证利用处置能力 8,178 万吨/年,实际利用处置量仅为 2,252 万吨,危废经营许可证存在结构性不足、地区分布不均、利用率低的特点。我国各地已根据实际需求规划新建危废处理处置设施,但考虑到项目选址、审批和建设,危废处理处置设施从立项到投产至少需要 2-4 年时间,产能提升慢于需求提升。因此,短期内我国危废的当期增量和历史存量将形成双重叠加,对危废处理处置形成较大压力,危废处理处置价格将维持较高水平。

报告期内,危废处理处置行业出台了多项相关法律法规。2018 年 7 月,生态环境部发布了《中华人民共和国固体废物污染环境防治法(修订草案)(征求意见稿)》,在第四章第七

十三条明确指出：“收集、贮存、运输、利用、处置危险废物的单位，应按照国家有关规定，参加环境污染强制责任保险。”2018年6月，生态环境部发函就《危险废物鉴别标准通则》和《危险废物鉴别技术规范》的修订征求意见，为危废的鉴别和监管提供有力支撑。

此外，随着国家环保督查成为常态，危废作为环保行业唯一处罚入刑的子板块，成为监管的重中之重。2018年5月9日，生态环境部启动了“打击固体废物环境违法行为专项行动”，即“清废行动2018”，对长江经济带固体废物倾废情况进行全面摸排核实和查处。5月22日，生态环境部印发《关于坚决遏制固体废物非法转移和倾废进一步加强危险废物全过程监管的通知》，危废排查范围由“清废2018”的长江沿线11个省扩展至全国。环保督查监管力度的加强进一步激发了危废处理处置需求的释放，行业进入高速发展时期。

公司目前拥有危废处理处置项目8个，合计核准经营规模超过50万吨/年，已位居行业前列。公司将继续通过并购、新建项目提升产能，同时对现有项目进行技术改造，提升产能利用率和盈利能力。

（3）生活垃圾处理行业

在国务院印发的《“十三五”生态环境保护规划》中提出，“十三五”大中型城市将重点发展生活垃圾焚烧发电技术，鼓励区域共建共享焚烧处理设施，到2020年，垃圾焚烧处理率达到40%。据国家统计局数据，2017年我国城镇生活垃圾清运总量达2.83亿吨，其中城市2.15亿吨，同比增长5.7%；县城0.67亿吨，同比增长1.2%。作为生活垃圾最清洁、最环保的处理方式，垃圾焚烧发电将成为城市生活垃圾处理的主要方式。“十三五”规划中，垃圾焚烧的规划产能也将从2015年的23.5万吨/日上升至59万吨/日，预计到2035年将达到124.55万吨/日，焚烧占比75%。产业进入产能加速扩张阶段。2017年初，生态环境部在垃圾焚烧发电行业开展了“装、树、联”工作，标志着垃圾焚烧的环境监管进入了新阶段。

公司进入生活垃圾焚烧发电行业较晚，但目前在手垃圾焚烧发电项目11个，日处理规模达到8,800吨/日；公司将持续开拓垃圾焚烧发电优质项目，同时提升与其他项目的协同发展，提高效率，降低成本。

（二） 公司发展战略

2019年，公司将执行“全面升级，坚持到底”的发展战略，在《国民经济和社会发展的第十三个五年规划纲要》、《国家环境保护“十三五”规划》等国家宏观政策及产业政策的指引下，继续聚焦环境服务行业，未来几年的重要发展方向以及产业化发展机遇，秉承“科技创新，服务利民”的企业宗旨，以环境修复、危废处理处置、生活垃圾焚烧为核心领域，实现全面均衡发展。通过全面升级经营质量、完善风险管控体系、加强市场化管理等方式，实现“品牌第一、速度第一、技术第一、工程第一、项目第一”的未来五年发展规划，使公司成为中国领先的环境系统服务提供商。

(三) 经营计划

2019 年，公司的经营战略是“全面升级，坚持到底”，体现在以下几个方面。

(1) 全面升级业务和风控体系，提高经营质量

全力推动以市场化为核心的营销体系升级，业务扩展紧紧围绕公司重点领域。同时，全面提升公司的风控体系，坚持推进“东进南下”的市场战略，逐渐摆脱低端市场。此外，系统确定项目投标的毛利率底线与红线，用一系列的硬指标约束订单质量、客户结构。统筹管理投标前、投标中和实施期等多阶段的风险因素，打通多阶段的风险管理。进一步加强回款，从而改善企业周转率。

(2) 全面升级项目建设运营，重点控制建设成本

公司 2019 年的开工项目数量将大幅增加，为确保年度建设产值目标顺利甚至超额完成，重点项目按时投入运营，公司将加强项目管理，确保不出现安全生产重大事故，质量优于同行业水平。在此基础上，合理加快重点工程项目的建设进度，控制建设成本。同时从工艺和设备着手，升级改造专用设备，提升工程装备水平，提升核心竞争能力。完善建设运营项目考核管理机制，引进和培养运营专业人才。

(3) 全面升级并购投后服务，持续资本运作

2019 年公司将重回内涵发展轨道，全面加大对已并购公司的支持力度，提升其并优化其产能，进而提升盈利能力。继续支持并购公司的内部协同，整合各自的资源优势。加强制度建设，严格财务、安全环保管理，确保子公司合法合规安全运营。全面升级管理体系，提高分子公司的信息化水平。精选优质公司，实施精品项目并购；提升公司资本市场形象，加强投资者沟通和服务，使资本市场合理反映公司内在价值。

(4) 全面升级人才激励机制，推动人力资本升级

公司将坚持“精英治高能”，全面完善人才激励机制。为营销人员，与营销相关的技术、审算、工程及其他职能人员打造立体的市场化激励体系，推出更符合实际的升级版薪酬激励政策。党政工团围绕环保行业和公司战略及经营目标，齐抓共管，弘扬正能量，宣传企业英雄和工匠精神，做好企业职工思想政治工作，广泛开展各种活动，增强广大职工主人翁意识和企业的凝聚力。

(5) 贯彻落地《高能环境约法》，打造行业价值观高地

从董事会成员到普通员工，一切经营依照《高能环境约法》，用两三年时间，在环保行业打造具有清晰价值观的企业，打造环保行业少有的甚至是唯一具有核心价值观高地的企业，把高能环境的文化软实力彰显出来，让高能环境的文化“软实力”率先成为公司业务发展的“硬支撑”，成为企业核心竞争优势，助力企业成为行业的领军者。

(四) 可能面对的风险

报告期内，公司在业务开展过程中面临来自行业、市场以及自身等方面的风险，相较之

前年度既有延续又有变化，具体分析如下：

1、宏观融资环境紧张的风险

环保行业是资金密集型行业，无论是项目的建设还是投资收购都需要大量资本开支。而由于中国宏观财政和货币政策仍处于“去杠杆-稳杠杆”阶段，环保行业资金趋紧，违约频现，资本市场对于环保行业整体信心仍然未出现明显的边际改善。因此很多环保公司出现了“资产端期限过长、负债端期限过短”的问题。鉴于报告期内，公司新增订单较多，新老订单的实施、投资项目的建设均有大量资金需求，公司仍然面临融资环境紧张的风险。

应对措施：一方面，公司通过提升新项目质量、加快老项目结算的方式加强工程项目的回款。另一方面，公司积极拓宽融资渠道，加大融资力度，在确保流动资金贷款兑付安全的基础上，增加项目贷款和并购贷款等中长期资金的融资配比，为投资建设项目和投资并购项目提供中长期资金规划。报告期，公司已完成总额 8.4 亿元可转换公司债券的发行，有效缓解公司资金紧张的局面，助推公司业务发展。同时，公司 12 亿元绿色公司债券的发行已进入落地期，其中第一期 6 亿元绿色公司债已于 2019 年 3 月发行完毕。各项融资逐步到位后，将为公司未来两年储备充足的发展资金。

2、行业竞争加剧的风险

目前，公司在环境修复、生活垃圾焚烧发电等各个细分领域均面临激烈的竞争形势。由于行业内细分领域的竞争对手众多，市场集中度较低，竞争对手在其各自擅长的领域谋求自身发展，不断地提升技术能力与管理水平，同时也在不断地拓展和延伸业务领域和市场空间。同时，随着国家对环保投入的不断加大，大型央企、地方国企、民间资本、产业资本等通过项目投资、合作经营、兼并收购等方式进入该领域，行业竞争将更加严峻。

应对措施：公司在环境修复和固废处理领域具备先发优势，已经确立了较强的市场地位和品牌知名度；公司也已通过投资和并购在危废处理处置和垃圾焚烧发电领域完成初步布局，未来将集中优势资源发展主业，继续巩固和拓展上述重点发展领域，增强竞争实力。此外，公司将持续通过投资、收购、合资等多种方式，快速切入新领域，完善产业链布局。

3、投资项目建设进度和盈利不及预期的风险

由于在手订单大幅增加，公司 2019 年投资建设项目的数量相比 2018 年将大幅增加，贺州、岳阳、濮阳、和田等垃圾焚烧发电项目计划 2019 年投产，天津、荆门、新沂、临邑等垃圾焚烧发电项目和乐山、凉山州、蒙西等危废处理处置项目也将相继进入建设阶段，时间紧任务重。同时，公司今年对投资建设项目的成本、进度、质量成本控制等方面提出了更高、更严的要求。然而项目建设审批环节较复杂，建设周期较长，由于审批效率和基础条件变更等前期无法预计的原因，可能致使建设手续办理时间较长，无法按时开工建设，项目建设进度不达预期。项目建设过程中由于管理不善，致使工期延误和投资成本增加，将对项目收益水平产生不利影响。

应对措施：公司已经严格实施项目进度节点管控，降低未批先建的法律风险；此外，加

大对未建项目审批节点的跟踪，及时解决问题，对于开工建设的项目要确保资金落实，提高建设效率；在此基础上，通过加强项目全生命周期管理、加强建设成本意识、控制工程分包结算等方式，降低建设成本。

4、应收款项的回收风险

随着公司收入规模的增长，应收账款金额相应增加；由于项目类型的变化，客户的构成也发生变化；此外，由于外部经济环境的影响，客户的支付能力也发生变化。若应收账款金额较大且无法按期回收，则可能降低公司资金周转速度与运营效率，存在流动性风险或坏账风险。

应对措施：应收账款管理既要解决历史问题，同时要防止产生新的疑难问题。公司系统整理了历史所有未完结项目收款地图，梳理了应收账款、收款责任人等详细信息，实现了在线运行管理。公司定期组织召开应收账款会议，强力推行应收回款的奖罚政策，激发回款积极性。另一方面，公司加强应收账款的风险防范管理，即通过穿透客户的资金来源、评估客户的信用等级，确保客户履约能力，提升订单质量。此外，进一步加强合同条款环节的风险防范措施。

5、危废项目经营的安环风险

危废处理处置的每个环节，包括收集、暂存、运输、贮存、处置环节都可能存在安环风险。当前危废处置市场景气度高，国家对危废运营中达标排放、安全生产、事故防范的要求也明显提高，过去没暴露的问题可能会集中出现，这对公司的安全生产管理提出很高的要求。

应对措施：高能环境高度重视安全环保，建立了危险废物的全过程管理系统，实现对危险废物从产生到处置的全过程跟踪管理。同时拥有一支专业化的项目运营团队，从危废收集、运输、检验、储存、焚烧处置、灰渣处置、废水处理等各个环节严格把控，确保危险废物达到无害化处置。

6、行业政策风险

公司所在的环保行业受行业政策和地方政策影响较大，行业的景气度和发展状况跟国家产业政策密切相关。如果国家对相关细分行业和领域的产业政策进行调整，将对公司在该领域的订单获取和实施产生重大影响。例如，目前我国正逐步取消风电、光伏发电、新能源汽车等领域的国家补贴，对于公司所从事的生活垃圾焚烧发电业务，国家或地方补贴标准将来是否会延续，具有一定程度的不确定性。

应对措施：公司将加强市场调研和行业研究工作，紧密追踪未来产业政策的变化，分析市场环境和空间的变化，及时适应并调整经营策略。公司部分特许经营项目是根据确定的收益率确定垃圾处理费价格，因此若补贴政策出现波动，可相应调整垃圾处理费价格，确保项目稳定收益。

四、董事会日常工作情况

（一）董事会会议情况及决议内容

报告期内，公司共召开 25 次董事会会议，通过议案共计 85 项，历次会议决议均以董事会决议公告形式发布。

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

2018 年，公司董事会根据《公司法》、《公司章程》及其他有关法律法规的要求，严格按照股东大会的决议及授权，认真执行股东大会通过的各项决议。

北京高能时代环境技术股份有限公司董事会

2019 年 4 月 25 日

议案四

《公司 2018 年度监事会工作报告》

各位股东：

根据《公司法》、《北京高能时代环境技术股份有限公司章程》的规定，公司编制了《公司 2018 年度监事会工作报告》，现请各位股东审议：

2018年度监事会工作报告

一、报告期内监事会的工作情况

报告期内，公司共召开 7 次监事会会议，通过议案共计 23 项。

1、2018 年 4 月 16 日，公司召开第三届监事会第十四次会议，分别审议通过了《关于接受公司控股股东无偿借款暨关联交易的议案》。

2、2018 年 4 月 24 日，公司召开第三届监事会第十五次会议，审议通过了：

议案 1-《公司 2017 年年度报告（正文及摘要）》

议案 2-《公司 2017 年度利润分配预案》

议案 3-《公司 2017 年度监事会工作报告》

议案 4-《公司 2017 年度财务决算报告》

议案 5-《2017 年内部控制评价报告》

议案 6-《关于 2018 年回购注销部分已授予但尚未解锁的限制性股票及调整回购价格的议案》

议案 7-《2017 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告》

议案 8-《关于续聘公司 2018 年度审计机构及内部控制审计机构的议案》

议案 9-《关于公司未来三年股东分红回报规划的议案》

议案 10-《关于公司 2016 年限制性股票激励计划首次授予的限制性股票第二个解锁期及预留授予的限制性股票第一个解锁期解锁的议案》

议案 11-《公司 2018 年第一季度报告》。

3、2018 年 7 月 27 日，公司召开第三届监事会第十六次会议，分别审议通过了《北京高能时代环境技术股份有限公司 2018 年股票期权激励计划（草案）

及摘要》、《北京高能时代环境技术股份有限公司 2018 年股票期权激励计划实施考核管理办法》、《关于核实〈北京高能时代环境技术股份有限公司 2018 年股票期权激励计划首次授予激励对象名单〉的议案》。

4、2018 年 8 月 3 日，公司召开 2018 年第三届监事会第十七次会议，审议通过了《关于使用募集资金向子公司提供无息借款实施募投项目的议案》、《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》和《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。

5、2018 年 8 月 9 日，公司召开 2018 年第三届监事会第十八次会议，审议通过了《公司 2018 年半年度报告（正文及摘要）》、《高能环境 2018 年上半年募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。

6、2018 年 9 月 17 日，公司召开 2018 年第三届监事会第十九次会议，审议通过了《关于对公司 2018 年股票期权激励计划激励对象名单、授予数量进行调整的议案》、《关于向公司 2018 年股票期权激励计划激励对象授予股票期权的议案》。

7、2018 年 10 月 17 日，公司召开 2018 年第三届监事会第二十次会议，审议通过了《公司 2018 年第三季度报告》。

二、监事会对报告期内公司有关情况发表的独立意见

（一）公司依法运作情况

报告期内监事会依法对公司依法运作情况进行了监督。

监事会认为：公司董事会能够严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及其他有关法律法规和制度的要求，依法经营。公司重大经营决策合理，其程序合法有效，为进一步规范运作，公司进一步建立健全了各项内部管理制度和内部控制机制；公司董事、高级管理人员在执行公司职务时，均能认真贯彻执行国家法律、法规、《公司章程》和股东大会、董事会决议，忠于职守、兢兢业业、开拓进取。未发现公司董事、高级管理人员在执行公司职务时违反法律、法规、公司章程或损害公司股东、公司利益的行为。

（二）检查公司财务情况

监事会认为：公司财务制度较健全、内控制度较完善，财务运作规范、财务状况良好。报告期内，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了无保留意见的 2018 年度审计报告，该审计报告真实、客观地反映了公司的财务状况和经营成果。

（三）对公司内部控制自我评价的意见

监事会认为：对董事会关于公司 2018 年度内部控制的自我评价报告、公司内部控制制度的建设和运行情况进行了审核，公司已建立了较为完善的内部控制制度体系并能得到有效的执行。公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运作情况。

（四）对公司募集资金存放与使用的意见

监事会认为：2018 年公司对募集资金的存放与使用符合《上市公司监管指引第 2 号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》、《北京高能时代环境技术股份有限公司募集资金使用管理办法》等有关规定，不存在募集资金存放和使用违规的情形。

（五）对公司关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的意见

监事会认为：公司使用闲置募集资金暂时补充流动资金，有利于提高募集资金使用效率，降低财务费用，募集资金的使用符合中国证监会《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》等相关法规的规定。不会影响募集资金投资项目的正常实施，不存在变相改变募集资金投向、损害股东利益的情况。

（六）对股权激励事宜的意见

监事会认为：公司在办理股权激励相关事宜的过程中，所有程序符合《公司法》、《证券法》、《上市公司股权激励管理办法》和其他有关法律、法规、规范性文件以及《公司章程》。

三、2019 年度工作计划

公司监事会将坚决贯彻公司既定的战略方针，更严格遵照国家法律法规和《公司章程》赋予监事会的职责，恪尽职守，督促公司规范运作，完善公司法人治理结构。2019 年的主要工作计划有：

2019 年度，监事会将继续履行《公司法》和《公司章程》赋予的职责，在依法独立履行职责的同时进一步加强监事会内部建设、落实监督机制、完善监事会工作制度，拓宽监督领域，强化监督能力，切实保障股东权利得到落实。此外，监事会还将进一步加强监督公司内部控制制度和内部审计制度的落实和完善，更好的履行对公司财务、风险控制和董事及高级管理人员行为的监督责任，进一步规范和完善监事会工作机制，切实维护公司全体投资者的合法利益，促进公司健康持续发展。

北京高能时代环境技术股份有限公司监事会

2019 年 4 月 25 日

议案五

《2018 年度财务决算报告》

各位股东：

根据《公司法》、《北京高能时代环境技术股份有限公司章程》的规定，公司编制了《2018 年度财务决算报告》，现提请各位股东审议：

北京高能时代环境技术股份有限公司 2018 年度财务决算报告

一、2018年度公司财务报表的审计情况

公司 2018 年财务报表已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了无保留意见审计报告。审计意见为：高能环境公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了高能环境公司 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、主要财务数据

天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，本公司报告期的主要财务数据及财务指标如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2018. 12. 31	2017. 12. 31
资产总计	848,580.10	596,153.45
其中：流动资产	353,215.17	250,457.12
非流动资产	495,364.94	345,696.33
负债总计	543,570.84	348,517.93
其中：流动负债	370,821.23	302,516.37
非流动负债	172,749.61	46,001.57
所有者权益	305,009.26	247,635.52
归属于母公司的所有者权益	268,878.71	218,738.68

2018 年末公司资产总额为 848,580.10 万元，较上年末增长了 42.34%，随着经营规模的扩大和资本实力的不断增强，公司的资产规模稳步增长，资产规模的

稳定增长反映了公司持续发展的态势。其中，流动资产比上年末增加 41.03%，主要原因是业务的快速增长致使存货的增加以及公司货币资金的增加；非流动资产较上年末增长 43.29%，主要体现为公司在 2018 年加大并购力度及原已中标的 PPP、BOT 项目进入建设期。

2018 年末公司负债总额为 543,570.84 万元，较上年末增长了 55.97%。其中，流动负债较上年末增长了 22.58%，一方面是由于业务快速的增长致使应付账款的增长；另一方面，体现为新增银行贷款的增加。2018 年末，非流动负债增长较多，主要原因是 2018 年新增长期借款 6.05 亿元以及发行可转换公司债券导致年末应付债券增加 6.65 亿元。

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2018 年度	2017 年度
营业收入	376,225.03	230,524.01
营业成本	277,083.34	166,794.52
营业利润	45,705.87	28,153.81
利润总额	45,581.80	27,425.98
净利润	39,679.99	24,028.08
其中：归属于母公司股东的净利润	32,461.99	19,194.58
扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润	30228.15	18,836.23

1、营业收入

2018 年度，公司营业收入为 376,225.03 万元，较上年度增长 63.20%，公司营业收入全部来自主营业务。

环境修复和固废处理处置是公司两大业务领域，形成了以环境修复、危废处理处置、生活垃圾处理、一般工业固废处理为核心的主要业务板块，2018 年公司 90% 以上的收入来自上述板块，且持续增长；随着国家对环境污染治理力度的加大，公司在环境修复、危废处理处置以及生活垃圾处理处置板块的投资力度逐渐增加，收入呈现逐年上升的趋势。

2、主营业务成本

公司营业成本全部来自主营业务成本，2018 年公司主营业务成本同比增长了 66.12%，主要原因是：工程建设开工项目较多，工程量增加，相应工程成本增长，同时运营服务量增加导致运营成本相应增长。

3、营业利润

2018 年公司营业利润为 45,705.87 万元，公司利润主要来源于主营业务，企业所得税对公司当年净利润存在一定影响，占利润总额的比重为 12.95%。

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项 目	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量净额	32,209.54	10,155.97
投资活动产生的现金流量净额	-139,750.22	-77,431.48
筹资活动产生的现金流量净额	126,447.97	67,560.53
汇率变动对现金及现金等价物的影响	71.04	0.52
现金及现金等价物净增加额	18,978.33	285.54

1、经营性现金流量

经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长 217.15%，主要是一方面公司加强了工程项目应收账款管理力度，回款比上年同期增长 77.90%；另一方面公司运营服务收入占比逐年提高，与工程项目相比运营服务类业务回款周期短且稳定，能够获得较稳定的现金流。

2、投资活动现金流量

投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 80.48%，主要是一方面支付贵州宏达并购款，以及以前年度尚未支付的收购滕州高能、阳新鹏富、中色东方等公司的股权款；另一方面，新建运营类项目的建设投资支出增加。

3、筹资活动现金流量

筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增长 87.16%，主要是公司成功发行 8.40 亿元可转换公司债券并收到募集资金，此外还新增项目贷款和并购贷款。

(四) 主要财务指标

财务指标	2018 年	2017 年
流动比率（倍）	0.95	0.83
速动比率（倍）	0.40	0.30
资产负债率	0.64	0.58
应收账款周转率	19.07	16.47
流动资产周转率	1.25	0.97

财务指标	2018 年	2017 年
存货周转率	1.52	1.11
总资产周转率	0.52	0.44
销售净利率	0.11	0.08
销售毛利率	0.26	0.28
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.49	0.15
归属于母公司股东的每股净资产（元）	4.07	3.30
无形资产占净资产的比例	0.79	0.47

北京高能时代环境技术股份有限公司董事会

2019 年 4 月 25 日

议案六

《关于续聘公司 2019 年度审计机构及内部控制审计机构的议案》

各位股东：

天健会计师事务所作为公司的审计服务机构，在 2018 年的审计服务过程中，遵循独立、客观、公正的职业准则，顺利地完成了公司各项专项审计及财务报表审计，较好地履行了合同所规定的责任和义务。公司拟继续聘任天健会计师事务所作为公司 2019 年度的财务审计机构及内部控制审计机构，2019 年度财务报告审计费用和内部控制审计费用预计不超过 80 万元。

以上议案请各位股东审议。

北京高能时代环境技术股份有限公司董事会

2019 年 4 月 25 日

议案七

《关于 2019 年向银行申请综合授信的议案》

各位股东：

为改善公司的资本结构，增强公司的资金实力，2019 年度公司拟向银行申请综合授信额度总计不超过 100 亿元，包括但不限于流动资金贷款、银行承兑汇票、授信开证、贸易融资、融资租赁、项目贷款、并购贷款等业务，根据相关金融机构要求，以公司合法拥有的财产作为上述融资的抵押物或质押物。

公司将根据实际资金需要选择申请融资的金融机构，在上述融资额度内，授权公司法定代表人可以调整金融机构间的额度，并全权委托公司法定代表人代表公司与银行等金融机构签署相关的法律文件，授权期限自股东大会审议通过之日起至下一年度股东大会召开之日止。以上事宜授权公司董事会责成专人办理相关手续。

以上议案请各位股东审议。

北京高能时代环境技术股份有限公司董事会

2019 年 4 月 25 日

议案八

《关于 2019 年度对外担保预计的议案》

各位股东：

公司 2019 年拟为控股子公司提供担保总额不超过 517,100 万元，期限为自 2018 年度股东大会审议通过之日起至 2019 年度股东大会召开之日。在上述担保额度内，办理每笔担保事宜不再单独召开董事会，并提请公司股东大会授权公司董事会及董事会授权人士在有关法律、法规及规范性文件范围内，从维护公司股东利益最大化的原则出发，全权办理相关担保事宜，包括但不限于：签署、更改相关协议，或办理与本担保事项相关的一切其他手续。

基本情况：

序号	担保方	被担保方	预计担保额度（万元）
1	北京高能时代环境技术股份有限公司	濮阳高能生物能源有限公司	不超过 50,000
2		和田高能新能源有限公司	不超过 40,000
3		新沂市高能生物能源有限公司	不超过 32,000
4		临邑高能环境生物能源有限公司	不超过 32,000
5		天津高能环保能源有限公司	不超过 63,200
6		内江高能环境技术有限公司	不超过 157,500
7		乐山高能时代环境技术有限公司	不超过 77,000
8		贵州宏达环保科技有限公司	不超过 10,000
9		甘肃中色东方工贸有限公司	不超过 12,000
10		荆门高能时代环境技术有限公司	不超过 36,400
11		高能时代环境（滕州）环保技术有限公司	不超过 7,000
合计			不超过 517,100

上述担保额度仅为可预计的担保额度，公司同意授权公司董事会及董事会授权人士根据公司实际经营需要，对上述第 1-11 项担保额度在公司其他资信良好的下属子公司范围内进行调剂。

在上述公司为下属子公司提供担保额度 517,100 万元全部实施的情况下，预计担保金额占公司最近一期经审计归属于上市公司股东净资产的 192.32%。

截至信息披露日，公司及控股子公司对外担保总额为 142,260 万元，均为公司对控股子公司提供的担保，上述数额占公司最近一期经审计归属于上市公司股东净资产的 52.91%。除上述事项之外，截至目前公司无其他对外担保行为及逾期担保情况。

以上议案请各位股东审议。

北京高能时代环境技术股份有限公司董事会

2019 年 4 月 25 日

议案九

《关于日常关联交易预计的议案》

各位股东：

根据上海证券交易所《股票上市规则》对上市公司日常关联交易的相关规定，结合自身业务特点及经营状况，为加强关联交易规范运作，提高决策管理效率，现对2019年北京高能时代环境技术股份有限公司及其控股子公司（以下合并简称“公司”）与多家关联方发生的日常关联交易金额预计如下：

一、预计 2019 年日常关联交易基本情况

关联交易类别	关联人	本次预计金额（万元）	本年年初至2019年3月28日与关联人累计已发生的交易金额（万元）
向关联人购买防水材料	天鼎丰控股有限公司	1,300.00	68.98
	小计	1,300.00	68.98
向关联人销售产品、商品	岳阳东方雨虹防水技术有限责任公司	100.00	0
	湖南德爱威云建材科技有限公司	140.00	0
	荆门东方雨虹建筑材料有限公司	140.00	0
	唐山东方雨虹防水技术有限责任公司	120.00	0
	小计	500.00	0
接受关联人提供防水工程服务	北京东方雨虹防水技术股份有限公司	200.00	0
	北京东方雨虹防水工程有限公司	250.00	104.21
	江苏卧牛山保温防水技术有限公司	150.00	62.46
	小计	600.00	166.67
合计		2,400.00	235.65

二、关联方介绍和关联关系

（一）关联方介绍

1、公司名称：天鼎丰控股有限公司

法定代表人：聂松林

企业类型：有限责任公司

注册地点：安徽省滁州市天鼎丰路3号

注册资本：50,000 万元人民币

经营范围：非织造布的研发、生产、深加工、销售及服务；非织造布相关原材料、土工布、排水板、土工合成材料的研发、生产、销售及服务；进出口业务（国家限定和禁止公司进出口的商品和技术除外）

2、公司名称：岳阳东方雨虹防水技术有限责任公司

法定代表人：向锋

企业类型：其他有限责任公司

注册地点：岳阳市云溪区工业园

注册资本：11,000 万元人民币

经营范围：防水材料、防腐材料、保温材料、外加剂、建筑涂料、预拌砂浆、建筑成套设备的技术开发、制造、销售、专业承包及其技术服务，经营本企业自产产品及技术出口业务，经营进料加工和“三来一补”业务。

3、公司名称：湖南德爱威云建材科技有限公司

法定代表人：熊俊

企业类型：有限责任公司

注册地点：岳阳经济技术开发区木里港大道（现代产业工业园研发楼三楼）

注册资本：5,000 万元人民币

经营范围：溶剂涂料和水性涂料的研发、生产，建材、装饰材料的销售，自营和代理各类商品及技术的进出口（国家限制经营或禁止进出口的商品和技术除外），企业管理服务，道路货物运输，室内装饰、设计，自有房屋租赁。

4、公司名称：荆门东方雨虹建筑材料有限公司

法定代表人：许朝晖

企业类型：有限责任公司

注册地点：荆门高新区掇刀区荆东大道 39 号五楼（荆门化工循环产业园）

注册资本：5,000 万元人民币

经营范围：防水材料、防腐材料、保温材料、湖沥青材料、砂浆材料及其他相关建筑材料（以上均不含危险品）、建筑成套设备的技术开发、制造、销售及技术服务；承接防水、防腐保温施工；经营本企业自产产品及技术的出口业务和

本企业生产所需要的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的项目、技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务。

5、公司名称：唐山东方雨虹防水技术有限责任公司

法定代表人：马到原

企业类型：有限责任公司

注册资本：30,000 万元

注册地址：唐山市丰南沿海工业区荣盛街 18 号

经营范围：各类防水材料、防腐材料、保温材料、湖沥青材料、砂浆材料及其他相关建筑材料和建筑成套设备的技术开发、制造、销售、技术服务；承接防水施工、防腐保温施工；经营本企业生产及配套产品与技术的进出口业务；本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务（排污证有效期至 2019 年 6 月 22 日）

6、公司名称：北京东方雨虹防水技术股份有限公司

法定代表人：李卫国

企业类型：股份有限公司

注册地点：北京市顺义区顺平路沙岭段甲 2 号

注册资本：149,208.252 万元人民币

经营范围：制造防水材料、防腐材料、保温材料、建筑成套设备；防水材料、防腐材料、保温材料、建筑成套设备的技术开发、销售、技术服务；经营本企业自产产品及技术出口业务；本企业和成员企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品除外）；经营进料加工和“三来一补”业务。

7、公司名称：北京东方雨虹防水工程有限公司

法定代表人：李卫国

企业类型：有限责任公司

注册资本：5,000 万元

注册地址：北京市顺义区顺平路沙岭段甲 2 号

经营范围：专业承包；销售建筑材料（不含砂石及其制品）、装饰材料、机械设备；技术开发、技术服务；货物进出口、代理进出口、技术进出口。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

8、公司名称：江苏卧牛山保温防水技术有限公司

法定代表人：刘志荣

公司类型：有限责任公司

注册资本：7,000 万元

注册地址：南京市江宁区秣陵街道秣周东路 12 号

经营范围：保温材料、砂浆材料、防水材料、防腐材料、涂料、密封粘结材料、橡胶制品、密封制品、建筑成套设备的技术开发、制造、销售、技术服务；幕墙工程设计、安装、施工；建筑装饰工程设计、施工；防腐保温施工、防水施工；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定经营或禁止进出口的商品和技术除外）；节能技术咨询服务；合同能源管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（二）关联关系说明

上述公司为北京东方雨虹防水技术股份有限公司及其控股子公司，是公司实际控制人李卫国直接及间接控制的法人，该关联人符合《上海证券交易所股票上市规则》第 10.1.3 条第（三）款规定的关联关系情形。

履约能力分析：以上关联方是依法存续的公司，生产经营情况正常，财务状况良好，具备良好的履约能力。

三、关联交易主要内容和定价政策

（一）公司与上述 1 公司的关联交易主要为公司向其采购工程施工所需的土工材料、环保材料等；公司与上述 2-5 公司的关联交易主要为公司为其提供污水处理设备；公司于上述 6-8 公司的关联交易主要为公司接受其提供的防水工程服务。

(二) 定价政策：采用市场化原则定价，由双方协商确定。

四、关联交易目的和对上市公司的影响

此关联交易行为为本公司 2019 年日常关联交易，符合公司日常经营以及对外发展的需要，有助于公司业务发展，提升公司市场竞争力。

关联交易遵循公平合理的定价原则，不存在损害公司及其他股东特别是中小股东利益的情形，公司对关联方也不会形成依赖，也不会影响公司的独立性。

以上议案请各位股东审议，关联股东李卫国回避表决。

北京高能时代环境技术股份有限公司董事会

2019 年 4 月 25 日