

兴源环境科技股份有限公司

2014年度财务决算报告

兴源环境科技股份有限公司（以下简称“公司”或“兴源环境公司”）2014年财务报表已经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中汇会审 2015[1415]号标准无保留意见审计报告，会计师的审计意见是：“我们认为，兴源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，公允反映了兴源环境公司 2014年 12月 31日的财务状况以及 2014年度的经营成果和现金流量。”

现将财务情况汇报如下：

一、2014年度主要会计数据和财务指标

1、主要会计数据

	2014年	2013年	本年比上年增 减(%)	2012年
营业总收入（元）	749,763,108.21	450,351,076.80	66.48%	294,136,091.16
营业利润（元）	85,728,005.67	37,498,500.79	128.62%	34,069,517.82
利润总额（元）	93,348,379.16	40,569,343.75	130.10%	44,449,567.24
归属于上市公司股东的净利润 （元）	63,542,498.71	28,405,637.86	123.70%	38,660,748.42
归属于上市公司股东的扣除非经 常性损益的净利润（元）	41,997,583.05	19,184,534.71	118.91%	29,837,706.41
经营活动产生的现金流量净额 （元）	91,745,196.16	22,241,537.91	312.49%	28,026,683.57
	2014年末	2013年末	本年末比上年 末增减(%)	2012年末
资产总额（元）	1,508,687,961.34	818,176,773.68	84.40%	723,481,036.90
负债总额（元）	463,022,551.38	199,698,073.98	131.86%	192,987,716.03
归属于上市公司股东的所有者权 益（元）	1,028,640,396.53	582,877,276.57	76.48%	530,493,320.87
期末总股本（股）	165,129,162.00	116,480,000.00	41.77%	89,600,000.00

2、主要财务指标

	2014年	2013年	本年比上年增减(%)	2012年
基本每股收益(元/股)	0.43	0.22	93.75%	0.33
稀释每股收益(元/股)	0.43	0.22	93.75%	0.33
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.28	0.15	89.48%	0.26
全面摊薄净资产收益率(%)	6.18%	4.87%	1.30%	7.29%
加权平均净资产收益率(%)	7.17%	4.97%	2.20%	7.53%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	4.08%	3.29%	0.79%	5.62%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.98%	3.57%	1.41%	5.81%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.56	0.19	190.97%	0.31
	2014年末	2013年末	本年末比上年末增减(%)	2012年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	6.23	5.00	24.48%	5.92
资产负债率(%)	30.69%	24.41%	6.28%	26.67%

二、2014年度经营成果

单位：元

项目	2014年度	2013年度	2014年度较2013年度增减变动金额	2014年度较2013年度增减变动比例
营业收入	749,763,108.21	450,351,076.80	299,412,031.41	66.48%
营业成本	543,245,255.99	336,528,427.62	206,716,828.37	61.43%
营业税金及附加	10,699,489.32	2,656,105.46	8,043,383.86	302.83%
销售费用	24,296,081.64	22,541,147.66	1,754,933.98	7.79%
管理费用	67,305,648.64	49,201,432.12	18,104,216.52	36.80%
财务费用	1,261,284.77	-2,707,532.95	3,968,817.72	-146.58%
资产减值损失	17,546,446.72	4,754,232.55	12,792,214.17	269.07%
投资收益	319,104.54	121,236.45	197,868.09	163.21%
营业利润	85,728,005.67	37,498,500.79	48,229,504.88	128.62%
加：营业外收入	8,764,996.24	4,062,460.09	4,702,536.15	115.76%
减：营业外支出	1,144,622.75	991,617.13	153,005.62	15.43%
利润总额	93,348,379.16	40,569,343.75	52,779,035.41	130.10%
所得税费用	13,485,721.99	5,626,313.62	7,859,408.37	139.69%
归属上市公司股东净利润	63,542,498.71	28,405,637.86	35,136,860.85	123.70%

2014年营业收入为74,976.31万元，较2013年度增加29,941.20万元，增加幅度为66.48%，主要原因：（1）公司加强了销售渠道的建设，销售订单有所增长；（2）受国家环保政策的影响，公司产品在环保领域的销售收入持续增长；（3）非同一控制下合并浙江疏浚增加；（4）同一控制下合并浙江水美增加。

2014年营业成本为54,324.53万元，较2013年度增加2,0671.68万元，增加幅度为61.43%，系与收入增长保持同比。

2014年营业税金及附加为1069.95万元，较2013年增加804.34万元，增加幅度为302.83%，系非同一控制下合并浙江疏浚所致。

2014年度销售费用为2,429.61万元，较2013年度增加175.49万元，增加幅度为7.79%，主要原因系同一控制下合并浙江水美增加。

2014年度管理费用为6,730.56万元，较2013年度增加1810.42万元，增长幅度为36.80%，主要原因：（1）非同一控制下合并浙江疏浚，增幅26.31%；（2）资产增加新增折旧增幅2.72%；（3）新增土地增加相应的税金增幅1.23%。

2014年度财务费用为126.12万元，较2013年度增加396.88万元，增幅146.58%，主要是（1）非同一控制下合并浙江疏浚增加69.07%；（2）同一控制下合并浙江水美增加37.45%。（3）募集资金逐步支付，定期存款利息收入减少。

2014年资产减值损失1,754.64万元，较2013年度增加1,279.22万元，增幅269.07%，主要原因系非同一控制下合并浙江疏浚和同一控制下合并浙江水美增加所致。

2014年营业外收入876.50万元，较2013年度增加470.25万元，增幅115.76%，主要是公司本年度收到且计入当期损益的政府财政资助资金所致。

2014年营业外支出114.46万元，较2013年度增加15.30万元，主要系收入增加缴纳地方水利基金所致。

三、2014年末财务状况

（一）资产状况

单位：元

资产	2014年12月31日		2013年12月31日		增减变动比例
	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)	
货币资金	156,026,418.24	10.34%	172,909,622.12	21.13%	-9.76%
应收票据	13,398,321.50	0.89%	27,056,628.01	3.31%	-50.48%
应收账款	386,654,691.80	25.63%	141,768,542.89	17.33%	172.74%
预付账款	9,608,156.86	0.64%	5,317,261.29	0.65%	80.70%
应收利息	190,305.52	0.01%	1,152,253.85	0.14%	-83.48%
其他应收款	48,961,886.00	3.25%	6,452,205.78	0.79%	658.84%
存货	143,372,265.80	9.50%	90,654,773.22	11.08%	58.15%
其他流动资产	16,600,563.53	1.10%	1,500,000.00	0.18%	1006.70%
流动资产合计	774,812,609.25	51.36%	446,811,287.16	54.61%	73.41%
投资性房地产	60,140,799.89	3.99%	0.00	0.00%	100.00%
固定资产	415,170,419.09	27.52%	191,536,539.92	23.41%	116.76%
在建工程	23,963,965.80	1.59%	94,450,025.71	11.54%	-74.63%
无形资产	95,283,619.80	6.32%	72,917,449.87	8.91%	30.67%
商誉	124212382.6	8.23%	0	0.00%	100.00%
递延所得税资产	14,359,916.63	0.95%	2,000,114.02	0.24%	617.95%
其他非流动资产	744,248.30	0.05%	10,461,357.00	1.28%	-92.89%
非流动资产合计	733,875,352.09	48.64%	371,365,486.52	45.39%	97.62%
资产总计	1,508,687,961.34	100.00%	818,176,773.68	100.00%	84.40%

货币资金：货币资金年末金额为 15,602.64 万元，占资产总额的比重为 10.34%，较 2013 年末减少 9.67%，主要是公司增加投资支付所致。

应收票据：应收票据年末金额 1,339.83 万元，较 2013 年年减少 50.58%，主要原因公司采取银行承兑票据结算增加所致。

应收账款：应收账款年末账面价值为 38,665.47 万元，占资产总额的比重为 25.63%，较 2013 年末增加 172.74%，主要系非同一控制下合并浙江疏浚所致。

预付账款：预付账款年末余额为 960.82 万元，较 2013 年末增加 80.70%，主要

系同一控制下合并浙江水美所致。

应收利息：应收利息年末余额 19.05 万元，较 2013 年末减少 83.48%，主要系募集资金本年支付，定期存款利息收入减少。

其他应收款：其他应收款年末余额 4,896.19 万元，较 2013 年末增加 658.82%，主要系非同一控制下合并浙江疏浚所致。

存货：存货年末余额 14,337.23 万元，较 2013 年末增加 58.15%，主要系非同一控制下合并浙江疏浚所致。

其他流动资产：其他流动资产年末余额 1,660.56 万元，较 2013 年度增加 1006.76%，同一控制下合并浙江水美所致。

投资性房地产：投资性房地产年末余额 6,014.08 万元，系非同一控制下合并浙江疏浚所致。

固定资产、在建工程：固定资产年末账面余额 41517.04 万元，占资产总额的比重为 23.41%，较 2013 年末增加 116.76%，在建工程年末余额 2,396.40 万元，较 2013 年年末减少 74.63%，主要系年产 800 台大中型隔膜压滤机及技术研发中心建设项目，年产 2000 台压滤机建设项目本年转固所致。

无形资产：无形资产年末余额 9,528.36 万元，较 2013 年末增加 30.67%，主要系非同一控制下合并浙江疏浚评估增值所致。

商誉：商誉年末余额 12421.24 万元，主要系非同一控制下合并浙江疏浚所致。

递延所得税资产：递延所得税资产年末余额 1,435.99 万元，较 2013 年增加 617.95%，主要系非同一控制下合并浙江疏浚所致。

其他非流动资产：其他非流动资产年末余额 74.42 万元，较 2013 年减少 92.89%，主要系根据中国证监会《2012 年上市公司执行会计准则监管报告》的规定，将预付购买长期资产款重分类至其他非流动资产部分支付所致。

（二）负债与所有者权益状况

单位：元

负债和所有者权益	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		增减变动 比例
	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)	
短期借款	25,000,000.00	1.66%	25,000,000.00	3.06%	0.00%
应付票据	13,537,709.36	0.90%	7,131,384.00	0.87%	89.83%

应付账款	204,218,435.28	13.54%	59,638,889.29	7.29%	242.42%
预收款项	39,769,627.42	2.64%	33,028,596.33	4.04%	20.41%
应付职工薪酬	16,782,824.72	1.11%	5,250,753.87	0.64%	219.63%
应交税费	35,236,458.93	2.34%	7,497,260.53	0.92%	369.99%
应付利息	85,096.15	0.01%	127,336.38	0.02%	-33.17%
其他应付款	35,282,155.80	2.34%	14,028,497.82	1.71%	151.50%
一年内到期的非流动负债	2,000,000.00	0.13%		0.00%	100.00%
流动负债合计	371,912,307.66	24.65%	151,702,718.22	18.54%	145.16%
长期借款	42,439,217.50	2.81%	42,439,217.50	5.19%	0.00%
长期应付款	10,577,391.13	0.70%	0.00	0.00%	100.00%
递延收益	9,196,372.92	0.61%	3,060,000.00	0.37%	200.54%
递延所得税负债	28,897,262.17	1.92%	2,496,138.26	0.31%	1057.68%
非流动负债合计	91,110,243.72	6.04%	47,995,355.76	5.87%	89.83%
负债合计	463,022,551.38	30.69%	199,698,073.98	24.41%	131.86%
股本	165,129,162.00	10.95%	116,480,000.00	14.24%	41.77%
资本公积	641,029,107.87	42.49%	306,905,332.21	37.51%	108.87%
专项储备	12,741,868.28	0.84%	185,187.84	0.02%	6780.51%
盈余公积	19,189,506.80	1.27%	16,549,449.37	2.02%	15.95%
未分配利润	190,550,751.58	12.63%	142,757,307.15	17.45%	33.48%
少数股东权益	17,025,013.43	1.13%	35,601,423.13	4.35%	-52.18%
所有者权益合计	1,045,665,409.96	69.31%	618,478,699.70	75.59%	69.07%
负债和所有者权益总计	1,508,687,961.34	100.00%	818,176,773.68	100.00%	84.40%

短期借款：年末余额 2,500 万元，与 2013 年末持平。

应付票据：应付票据年末余额为 1,353.77 万元，较 2013 年末增加 242.42%，主要系设备及原材料采购通过银行承兑汇票结算增加所致。

应付账款：年末应付账款 20,421.84 万元，较 2013 年末增加 242.42%。主要系非同一控制下合并浙江疏浚所致。

应付职工薪酬：年末应付职工薪酬余额 1,678.28 万元，较 2013 年末增加 219.63%，主要系非同一控制下合并浙江疏浚所致。

应交税费：年末应交税费余额为 3,523.64 万元，较 2013 年末增加 369.99%，主要系非同一控制下合并浙江疏浚所致。

其他应付款：年末其他应付款余额 3,528.22 万元，较 2013 年末增加 151.50%，主要系应付浙江水美股权转让款所致。

长期应付款：年末长期应付款余额：1,057.74 万元，系非同一控制下合并浙江

疏浚提留的离退休人员经费所致。

长期借款：年末长期借款年末余额为 4,243.92 万元，主要系公司年产 2000 台压滤机建设项目贷款所致。

递延收益：年末递延收益余额：919.64 万元，较 2013 年末增加 200.54%，为公司收到与资产相关性的政府补助，主要系非同一控制下合并浙江疏浚所致。

递延所得税负债：年末递延所得税负债 2,889.73 万元，主要系合并浙江疏浚、浙江水美评估增值所致。

股本：年末股本余额为 16512.92 万元，较 2013 年末增加 41.77%，系经公司 2013 年第三次临时股东大会审议通过，公司以现金及发行股份购买资产，新增有限售条件股份 23,299,937 股，此次变更业经中汇会计师事务所(特殊普通合伙)审验，并出具中汇会验[2014]0540 号验资报告。公司已于 2014 年 1 月 30 日在浙江省工商行政管理局办妥工商变更登记手续。

经公司 2013 年度股东大会审议通过，2014 年 5 月 15 日公司以资本公积金向全体股东每 10 股转增 1 股，新增 13,977,993 股，其中新增有限售条件股份 13,977,993 股。上述资本公积转增股本业经中汇会计师事务所(特殊普通合伙)审验，并出具中汇会验[2014]2640 号验资报告。公司已于 2014 年 6 月 26 日在浙江省工商行政管理局办妥工商变更登记手续。

经公司 2014 年第二次临时股东大会通过，公司以现金及发行股份购买资产，新增有限售条件股份 11,371,232 股，此次变更业经中汇会计师事务所(特殊普通合伙)审验，并出具中汇会验[2014]3417 号验资报告。公司于 2015 年 1 月 30 日在浙江省工商行政管理局办妥工商变更登记手续。

资本公积：年末资本公余额 64,102.91 万元，较 2013 年末增加 108.87%，主要系收购浙江疏浚、浙江水美股权，定向发行股份所致。

盈余公积及未分配利润：年末盈余公积和未分配利润系根据公司法相关规定提取盈余公积 264.01 万元，其余部分转入未分配利润所致。

四、2014 年度现金流量情况

单位：元

项目	2014年度	2013年度	2014年度较2013年度增减变动金额	2014年度较2013年度增减变动比例
经营活动现金流入小计	818,886,950.79	484,093,389.99	334,793,560.80	69.16%
经营活动现金流出小计	727,141,754.63	461,851,852.08	265,289,902.55	57.44%
经营活动产生的现金流量净额	91,745,196.16	22,241,537.91	69,503,658.25	312.49%
投资活动现金流入小计	3,902,656.92	8,256,642.04	-4,353,985.12	-52.73%
投资活动现金流出小计	134,942,989.27	87,559,904.83	47,383,084.44	54.12%
投资活动产生的现金流量净额	-131,040,332.35	-79,303,262.79	-51,737,069.56	65.24%
筹资活动现金流入小计	156,335,207.36	175,829,937.18	-19,494,729.82	-11.09%
筹资活动现金流出小计	152,629,772.60	171,533,577.33	-18,903,804.73	-11.02%
筹资活动产生的现金流量净额	3,705,434.76	4,296,359.85	-590,925.09	-13.75%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-442,210.53	-333,430.16	-108,780.37	32.62%
现金及现金等价物净增加额	-36,031,911.96	-53,098,795.19	17,066,883.23	-32.14%

2014年经营活动产生的现金流量净额为9,174.52万元，较2013年度增加312.49%。其中经营活动现金流入为81,888.70万元，较2013年度增加69.16%；经营活动现金流出为72,714.18万元，较2013年度增加了57.44%。主要系本期非同一控制下合并浙江疏浚所致。

2014年投资活动产生的现金流量净额为-13,104.03万元，较2013年度增加54.12%，其中投资活动现金流入为390.27万元，较2013年度减少54.12%，主要系同一控制下合并浙江水美所致。投资活动现金流出为13,494.30万元，较2013年增加65.24%，主要系公司在2014年度收购浙江疏浚、浙江水美股权及为募投项目年产800台大中型隔膜压滤机及技术研发中心建设项目及年产2000台压滤机建设项目支付工程款和设备款所致。

2014年筹资活动产生的现金流量净额为370.54万元，较2013年度减少13.75%，其中筹资活动现金流入为15,633.52万元，较2013年同期减少11.09%，筹资活动现金流出为15,262.98万元，较2013年同期减少11.02%。

兴源环境科技股份有限公司董事会

2015年4月24日