

## 兴源环境科技股份有限公司

### 2015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”）2015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2016[1667]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2015年12月31日的合并及母公司财务状况以及2015年度的合并及母公司经营成果和现金流量。”

现将财务情况汇报如下：

#### 一、2015年度主要会计数据和财务指标

##### 1、主要会计数据

	2015年	2014年	本年比上年增减(%)	2013年
营业总收入(元)	884,348,298.34	749,763,108.21	17.95%	450,351,076.80
营业利润(元)	115,425,703.41	85,728,005.67	34.64%	37,498,500.79
利润总额(元)	124,502,928.09	93,348,379.16	33.37%	40,569,343.75
归属于上市公司股东的净利润(元)	101,864,963.46	63,542,498.71	60.31%	28,405,637.86
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	93,126,503.22	41,997,583.05	121.74%	19,184,496.46
经营活动产生的现金流量净额(元)	-40,911,495.40	91,745,196.16	-144.59%	22,241,537.91
	2015年	2014年	本年比上年增减(%)	2013年
资产总额(元)	1,883,000,982.29	1,508,687,961.34	24.81%	818,176,773.68
负债总额(元)	702,765,691.30	463,022,551.38	51.78%	199,698,073.98
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	1,138,406,069.94	1,028,640,396.53	10.67%	582,877,276.57
期末总股本(股)	414,012,247.00	165,129,162.00	150.72%	116,480,000.00

##### 2、主要财务指标

	2015年	2014年	本年比上年增减(%)	2013年
基本每股收益(元/股)	0.25	0.17	45.52%	0.22
稀释每股收益(元/股)	0.25	0.17	45.52%	0.22
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.22	0.11	93.66%	0.15
全面摊薄净资产收益率(%)	8.77%	6.18%	41.97%	4.87%
加权平均净资产收益率(%)	9.35%	7.17%	30.36%	4.97%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	8.02%	4.08%	96.57%	3.29%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	8.55%	4.98%	71.68%	3.57%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.10	0.22	-144.91%	0.19
		2014年末	本年末比上年末增减(%)	2013年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.75	6.22	-55.79%	5.00
资产负债率(%)	37.32%	30.69%	21.60%	24.41%

## 二、2015年度经营成果

单位：元

项目	2015年	2014年	2015年度较2014年度增减变动金额	2015年度较2014年度增减变动比例
营业收入	884,348,298.34	749,763,108.21	134,585,190.13	17.95%
营业成本	606,039,290.86	543,245,255.99	62,794,034.87	11.56%
营业税金及附加	16,269,350.57	10,699,489.32	5,569,861.25	52.06%
销售费用	33,962,803.27	24,296,081.64	9,666,721.63	39.79%
管理费用	95,408,894.05	67,305,648.64	28,103,245.41	41.75%
财务费用	3,937,256.28	1,261,284.77	2,675,971.51	212.16%
资产减值损失	13,770,210.23	17,546,446.72	-3,776,236.49	-21.52%
投资收益	465,210.33	319,104.54	146,105.79	45.79%
营业利润	115,425,703.41	85,728,005.67	29,697,697.74	34.64%
加：营业外收入	10,262,051.32	8,764,996.24	1,497,055.08	17.08%
减：营业外支出	1,184,826.64	1,144,622.75	40,203.89	3.51%
利润总额	124,502,928.09	93,348,379.16	31,154,548.93	33.37%
所得税费用	21,007,551.41	13,485,721.99	7,521,829.42	55.78%
归属上市公司股东净利润	101,864,963.46	63,542,498.71	38,322,464.75	60.31%

2015年度营业收入为88,434.83万元，较2014年度增加13,458.52万元，增加幅度为17.95%，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；

2015年度营业成本为60,603.93万元，较2014年度增加6,279.40万元，增加幅度为11.56%，系与收入增长基本保持同比。

2015年度营业税金及附加为1626.94万元，较2014年度增加556.99万元，增加幅度为52.06%，系公司环保领域工程项目收入增长所计提的营业税金增加所致。

2015年度销售费用为3,392.28万元，较2014年度增加966.67万元，增加幅度为39.79%，主要原因：（1）公司本期增加子公司纳入合并范围；（2）公司本期工程业务规模扩大；（3）提高职工薪酬。

2015年度管理费用为9,540.89万元，较2014年度增加2810.32万元，增长幅度为41.75%，主要原因：（1）公司本期工程业务规模扩大；（2）研发支出增加；（3）新建房屋建筑物投入使用计提折旧增加；（4）提高职工薪酬。

2015年度财务费用为393.73万元，较2014年度增加267.60万元，增长幅度为212.16%，主要是（1）公司本期工程业务规模扩大，对外融资增加使利息支出增加；（2）募集资金逐步支付，定期存款利息收入同比大幅减少。

2015年度资产减值损失1,377.02万元，较2014年度减少377.62万元，降幅21.52%，主要原因系坏账准备减少所致。

2015年度营业外收入1,026.20万元，较2014年度增加149.70万元，增幅17.08%，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增加所致。

2015年度营业外支出118.48万元，较2014年度增加4.02万元，主要系缴纳地方水利基金所致。

### 三、2015年末财务状况

#### （一）资产状况

单位：元

资产	2015年12月31日		2014年12月31日		增减变动比例
	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)	
货币资金	211,968,564.81	11.26%	156,026,418.24	10.34%	35.85%
应收票据	14,423,667.36	0.77%	13,398,321.50	0.89%	7.65%
应收账款	533,904,180.91	28.35%	386,654,691.80	25.63%	38.08%
预付账款	29,274,625.36	1.55%	9,608,156.86	0.64%	204.69%
应收利息	1,808.22	0.00%	190,305.52	0.01%	-99.05%
其他应收款	74,090,307.35	3.93%	48,961,886.00	0.01%	51.32%
存货	176,392,399.57	9.37%	143,372,265.80	0.01%	23.03%
其他流动资产	18,193,028.49	0.97%	16,600,563.53	1.10%	9.59%
<b>流动资产合计</b>	<b>1,058,248,582.07</b>	<b>56.20%</b>	<b>774,812,609.25</b>	<b>51.36%</b>	<b>36.58%</b>
长期股权投资	43,547,526.24	2.31%			
投资性房地产	84,121,283.29	4.47%	60,140,799.89	3.99%	39.87%
固定资产	418,118,695.63	22.20%	415,170,419.09	27.52%	0.71%
在建工程	14,448,996.62	0.77%	23,963,965.80	1.59%	-39.71%
无形资产	94,973,083.39	5.04%	95,283,619.80	6.32%	-0.33%
商誉	144,527,203.64	7.68%	124,212,382.58	8.23%	16.35%
长期待摊费用	220,319.77	0.01%			
递延所得税资产	18,969,188.61	1.01%	14,359,916.63	0.95%	32.10%
其他非流动资产	5,826,103.03	0.31%	744,248.30	0.05%	682.82%
<b>非流动资产合计</b>	<b>824,752,400.22</b>	<b>43.80%</b>	<b>733,875,352.09</b>	<b>48.64%</b>	<b>12.38%</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,883,000,982.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,508,687,961.34</b>	<b>100.00%</b>	<b>24.81%</b>

**货币资金：**货币资金年末金额为 21,196.86 万元，占资产总额的比重为 11.26%，较 2014 年末增加 35.85%，主要是公司本期对外融资增加及销售回款增加所致。

**应收票据：**应收票据年末金额 1,442.37 万元，占资产总额的比重为 0.77%，较 2014 年末增加 7.65%，主要是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 53,390.42 万元，占资产总额的比重为 28.35%，较 2014 年末增加 38.08%，主要系本期公司在环保领域工程业务规模扩大，应收款项增加所致。

**预付账款：**预付账款年末余额为 2,927.46 万元，较 2014 年末增加 204.69%，主要系本期公司在环保领域工程业务规模扩大，各类预付款项增加所致。

**应收利息：**应收利息年末余额 0.18 万元，较 2014 年末减少 99.05%，主要系募集资金本年支付，定期存款利息收入大幅减少所致。

**其他应收款：**其他应收款年末余额 7,409.03 万元，较 2014 年末增加 51.32%，主要系本期公司在环保领域工程业务规模扩大，各类投标及履约保证金增加所致。

**存货：**存货年末余额 17,639.24 万元，较 2014 年末增加 23.03%，主要系本期公司在环保领域工程业务规模扩大所致。

**其他流动资产：**其他流动资产年末余额 1,819.30 万元，较 2014 年度增加 9.59%，主要系期末待抵扣增值税进项税金挂账所致。

**长期股权投资：**长期股权投资年末余额 4,354.75 万元，主要系本期参股上海昊沧系统控制技术有限公司所致。

**投资性房地产：**投资性房地产年末余额 8,412.13 万元，主要系本期控股子公司浙江疏浚的湖州东部新区办公楼完工从在建工程结转所致。

**固定资产、在建工程：**固定资产年末账面余额 41,811.87 万元，占资产总额的比重为 22.20%，较 2014 年末增加 0.71%，主要系零星项目转固所致；在建工程年末余额 1,444.90 万元，较 2014 年末减少 39.71%，主要系本期控股子公司浙江疏浚的湖州东部新区办公楼完工转固所致。

**无形资产：**无形资产年末余额 9,497.31 万元，较 2014 年末减少 0.33%，主要系正常摊销所致。

**商誉：**商誉年末余额 14452.72 万元，较 2014 年末增加 16.35%，主要系非同一控制下合并银江环保新增商誉 2,009.77 万元所致。

**长期待摊费用：**长期待摊费用年末余额 22.03 万元，主要系本期新设全资子公司兴源环境科技湖州有限公司开办费所致。

**递延所得税资产：**递延所得税资产年末余额 1,896.92 万元，较 2014 年末增加 32.10%，主要系本期计提坏账准备所致。

**其他非流动资产：**其他非流动资产年末余额 582.61 万元，较 2014 年末增加 682.82%，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	2015年12月31日		2014年12月31日		增减变动 比例
	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)	
短期借款	127,400,000.00	6.77%	25,000,000.00	1.66%	409.60%
应付票据	7,831,550.00	0.42%	13,537,709.36	0.90%	-42.15%
应付账款	232,322,696.39	12.34%	204,218,435.28	13.54%	13.76%
预收款项	43,321,730.35	2.30%	39,769,627.42	2.64%	8.93%
应付职工薪酬	15,949,971.21	0.85%	16,782,824.72	1.11%	-4.96%
应交税费	39,625,947.33	2.10%	35,236,458.93	2.34%	12.46%
应付利息	232,570.37	0.01%	85,096.15	0.01%	173.30%
其他应付款	144,290,931.52	7.66%	35,282,155.80	2.34%	308.96%
一年内到期的非流动负债	14,332,393.00	0.76%	2,000,000.00	0.13%	616.62%
<b>流动负债合计</b>	<b>625,307,790.17</b>	<b>33.21%</b>	<b>371,912,307.66</b>	<b>24.65%</b>	<b>68.13%</b>
长期借款	28,106,824.50	1.49%	42,439,217.50	2.81%	-33.77%
长期应付款	9,804,571.12	0.52%	10,577,391.13	0.70%	-7.31%
递延收益	12,190,049.08	0.65%	9,196,372.92	0.61%	32.55%
递延所得税负债	27,356,456.43	1.45%	28,897,262.17	1.92%	-5.33%
<b>非流动负债合计</b>	<b>77,457,901.13</b>	<b>4.11%</b>	<b>91,110,243.72</b>	<b>6.04%</b>	<b>-14.98%</b>
<b>负债合计</b>	<b>702,765,691.30</b>	<b>37.32%</b>	<b>463,022,551.38</b>	<b>30.69%</b>	<b>51.78%</b>
股本	414,012,247.00	21.99%	165,129,162.00	10.95%	150.72%
资本公积	406,790,349.45	21.60%	641,029,107.87	42.49%	-36.54%
专项储备	9,392,647.06	0.50%	12,741,868.28	0.84%	-26.29%
盈余公积	21,353,765.71	1.13%	19,189,506.80	1.27%	11.28%
未分配利润	286,857,060.72	15.23%	190,550,751.58	12.63%	50.54%
少数股东权益	41,829,221.05	2.22%	17,025,013.43	1.13%	145.69%
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,180,235,290.99</b>	<b>62.68%</b>	<b>1,045,665,409.96</b>	<b>69.31%</b>	<b>12.87%</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>1,883,000,982.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,508,687,961.34</b>	<b>100.00%</b>	<b>24.81%</b>

**短期借款：**年末余额 12,740 万元，较 2014 年末增加 409.60%，主要系本期公司在环保领域工程业务规模扩大，对外融资增加所致。

**应付票据：**应付票据年末余额为 783.16 万元，较 2014 年末减少 42.15%，主要系设备及原材料、工程成本等通过银行承兑汇票结算减少所致。

**应付账款：**年末应付账款 23,232.27 万元，较 2014 年末增加 13.76%。主要系本期公司在环保领域工程业务规模扩大，各类应付款项增加所致。

**应付职工薪酬：**年末应付职工薪酬余额 1,594.99 万元，较 2014 年末减少 4.96%，基本持平。

**应交税费：**年末应交税费余额为 3,962.59 万元，较 2014 年末增加 12.46%，主要系本期公司环保领域工程项目收入增长所计提的营业税金增加所致。

**其他应付款：**年末其他应付款余额 14,429.09 万元，较 2014 年末增加 308.96%，主要系应付供应商押金保证金增加及应付兴源控股暂借款增加所致。

**一年内到期的非流动负债：**年末余额 1,433.24 万元，较 2014 年末增加 616.62%，主要系一年内到期的长期银行借款重分类至本科目所致。

**长期借款：**年末余额 2,810.68 万元，较 2014 年末减少 33.77%，主要系公司年产 2000 台压滤机建设项目贷款一年内到期的部分重分类所致。

**长期应付款：**年末长期应付款余额：980.46 万元，较 2014 年末减少 7.31%，主要系非同一控制下合并浙江疏浚提留的离退休人员经费正常支付所致。

**递延收益：**年末递延收益余额：1219 万元，较 2014 年末增加 32.55%，主要系本期公司收到与资产相关的政府补助增加所致。

**递延所得税负债：**年末递延所得税负债 2,735.65 万元，基本与同期持平。

**股本：**年末股本余额为 41,401.22 万元，较 2014 年末增加 150.72%，主要系

- 1) 经公司 2014 年度股东大会审议通过，2015 年 5 月 26 日公司以资本公积金向全体股东每 10 股转增 15 股，新增 248,407,348 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[2015]2433 号验资报告。公司已于 2015 年 6 月 8 日在浙江省工商行政管理局办妥工商变更登记手续。
- 2) 经公司 2014 年第二次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]1432 号文核准，公司发行股份购买资产交易同时非公开发行股份募集配套资金不超过 2,000 万元（2015 年向财通基金管理有限公司非公开发行人民币普通股(A 股)475,737 股），增加资本溢价 14,168,589.58 元；

**资本公积：**年末资本公积余额 40,679.03 万元，较 2014 年末减少 36.54%，主要系：1) 经公司 2014 年度股东大会审议通过，2015 年 5 月 26 日公司以资本公积金向全体股东每 10 股转增 15 股。2) 经公司 2014 年第二次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]1432 号文核准，公司发行股份购买资产交易同时非公开发行股份募集配套资金不超过 2,000 万元（2015 年向财通基金管理有限

公司非公开发行人民币普通股(A股)475,737股),增加资本溢价14,168,589.58元

**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216.43万元,其余部分转入未分配利润所致。

#### 四、2015年度现金流量情况

单位:元

项目	2015年度	2014年度	2015年度较2014年度增减变动金额	2015年度较2014年度增减变动比例
经营活动现金流入小计	714,285,369.43	818,886,950.79	-104,601,581.36	-12.77%
经营活动现金流出小计	755,196,864.83	727,141,754.63	28,055,110.20	3.86%
经营活动产生的现金流量净额	-40,911,495.40	91,745,196.16	-132,656,691.56	-144.59%
投资活动现金流入小计	47,406,876.81	3,902,656.92	43,504,219.89	1114.73%
投资活动现金流出小计	152,856,466.72	134,942,989.27	17,913,477.45	13.27%
投资活动产生的现金流量净额	-105,449,589.91	-131,040,332.35	25,590,742.44	-19.53%
筹资活动现金流入小计	268,542,629.24	156,335,207.36	112,207,421.88	71.77%
筹资活动现金流出小计	70,609,156.36	152,629,772.60	-82,020,616.24	-53.74%
筹资活动产生的现金流量净额	197,933,472.88	3,705,434.76	194,228,038.12	5241.71%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,130,221.35	-442,210.53	1,572,431.88	-355.58%
现金及现金等价物净增加额	52,702,608.92	-36,031,911.96	88,734,520.88	-246.27%

2015年经营活动产生的现金流量净额为-4,091.15万元,较2014年度减少144.59%。其中:经营活动现金流入为71,428.53万元,较2014年度减少12.77%;经营活动现金流出为75,519.69万元,较2014年度增加了3.86%。主要系本期公司在环保领域工程业务规模扩大所致。

2015年投资活动产生的现金流量净额为-10,544.96万元,较2014年度减少19.53%,其中:投资活动现金流入为4,740.69万元,较2014年度增加1114.73%,主要系本期合并范围内子公司浙江水美及银江环保收回理财资金所致。投资活动现金流出为15,285.65万元,较2014年增加13.27%,主要系公司在2015年度参股并增资上海昊沧系统控制技术有限公司支付投资款、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,浙江疏浚进口挖泥船支付设备款,银江环保购买银行理财产品等所致。

2015年筹资活动产生的现金流量净额为19,793.35万元,较2014年度增加

5241.71%，其中：筹资活动现金流入为 26,854.26 万元，较 2014 年同期增加 71.77%，主要系本期公司取得借款 24,740 万元及非公开发行股份募集配套资金 1464 万元所致；筹资活动现金流出为 7,060.91 万元，较 2014 年同期减少 53.74%，主要系偿还借款 4700 万元、支付利息 1762.97 万元、现金分红 331.21 万元所致。

兴源环境科技股份有限公司董事会

2016 年 4 月 25 日