

## 兴源环境科技股份有限公司

### 2016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”）2016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 2017[2001]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 2016年 12月 31日的合并及母公司财务状况以及 2016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、2016年度主要会计数据和财务指标

##### 1、主要会计数据

	2016年	2015年	本年比上年增减(%)	2014年
营业总收入(元)	2,102,752,601.82	884,348,298.34	137.77%	749,763,108.21
营业利润(元)	224,969,664.98	115,425,703.41	94.90%	85,728,005.67
利润总额(元)	238,189,178.65	124,502,928.09	91.31%	93,348,379.16
归属于上市公司股东的净利润(元)	185,781,672.68	101,864,963.46	82.38%	63,542,498.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	179,606,333.90	93,126,503.22	92.86%	41,997,583.05
经营活动产生的现金流量净额(元)	-44,180,143.57	-40,911,495.40	7.99%	91,745,196.16
	2016年	2015年	本年比上年增减(%)	2014年
资产总额(元)	6,028,814,464.47	1,883,000,982.29	220.17%	1,508,687,961.34
负债总额(元)	3,041,850,134.89	702,765,691.30	332.84%	463,022,551.38
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	2,887,217,109.74	1,138,406,069.94	153.62%	1,028,640,396.53
期末总股本(股)	508,560,160.00	414,012,247.00	22.84%	165,129,162.00

## 2、主要财务指标

	2016年	2015年	本年比上年增减	2014年
基本每股收益（元/股）	0.37	0.22	68.18%	0.17
稀释每股收益（元/股）	0.37	0.22	68.18%	0.17
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.36	0.19	89.47%	0.11
全面摊薄净资产收益率（%）	6.43%	8.77%	-2.34%	6.18%
加权平均净资产收益率（%）	8.28%	9.35%	-1.07%	7.17%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率（%）	6.22%	8.02%	-1.80%	4.08%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	8.01%	8.55%	-0.54%	4.98%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.09	-0.10	-12.04%	0.22
	2016年末	2015年末	本年末比上年末增减	2014年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	5.68	2.75	106.44%	6.22
资产负债率（%）	50.46%	37.32%	13.14%	30.69%

## 二、2016年度经营成果

单位：元

项目	2016年	2015年	2016年度较2015年度 增减变动金额	2016年度较2015年度 增减变动比例
营业收入	2,102,752,601.82	884,348,298.34	1,218,404,303.48	137.77%
营业成本	1,591,647,577.76	606,039,290.86	985,608,286.90	162.63%
营业税金及附加	10,257,006.53	16,269,350.57	-6,012,344.04	-36.96%
销售费用	40,334,158.59	33,962,803.27	6,371,355.32	18.76%
管理费用	169,014,189.03	95,408,894.05	73,605,294.98	77.15%
财务费用	14,879,145.13	3,937,256.28	10,941,888.85	277.91%
资产减值损失	48,552,961.84	13,770,210.23	34,782,751.61	252.59%
公允价值变动收益	-6,295,747.43		-6,295,747.43	
投资收益	3,197,849.47	465,210.33	2,732,639.14	587.40%
营业利润	224,969,664.98	115,425,703.41	109,543,961.57	94.90%
加：营业外收入	14,698,791.19	10,262,051.32	4,436,739.87	43.23%
减：营业外支出	1,479,277.52	1,184,826.64	294,450.88	24.85%
利润总额	238,189,178.65	124,502,928.09	113,686,250.56	91.31%
所得税费用	51,214,210.28	21,007,551.41	30,206,658.87	143.79%
归属上市公司股东净利润	185,781,672.68	101,864,963.46	83,916,709.22	82.38%

2016年度营业收入为210,275.26万元，较2015年度增加121,840.43万元，增加幅

度为137.77%，主要原因：（1）公司加强了业务渠道的建设，业务订单有所增长；（2）受国家环保政策的积极影响，公司主要业务在环保领域的营业收入持续增长；（3）非同一控制下合并中艺生态增加。

2016年度营业成本为159,164.76万元，较2015年度增加98,560.83万元，增加幅度为162.63%，系非同一控制下合并中艺生态增加。

2016年度营业税金及附加为1025.70万元，较2015年度减少601.23万元，减少幅度为36.96%，系2016年国家实行“营改增”后，公司进行相应的账务调整所致。

2016年度销售费用为4,033.42万元，较2015年度增加637.13万元，增加幅度为18.76%，主要原因：（1）公司本期工程业务规模扩大；（2）提高销售人员薪酬。

2016年度管理费用为16,901.42万元，较2015年度增加7360.53万元，增加幅度为77.15%，主要原因：（1）非同一控制下合并中艺生态增加；（2）研发支出增加；（3）提高职工薪酬。

2016年度财务费用为1,487.91万元，较2015年度增加1,094.19万元，增加幅度为277.91%，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）非同一控制下合并中艺生态增加。

2016年度资产减值损失4,855.30万元，较2015年度增加3,478.28万元，，主要原因：（1）非同一控制下合并中艺生态增加；（2）应收款项的坏账准备计提增加；（3）计提鸿海环保商誉减值增加。

2016年度公允价值变动收益为-629.57万元，系根据公司与吴劼等14名自然人及法人签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》，中艺生态2015至2017年各年度经审计实际归属于母公司的净利润合计超过该协议承诺的2015至2017年度经审计归属于母公司的净利润累积数额的，超额部分的30%作为奖励归中艺生态原股东享有，但实现的扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润扣除奖励金额后不应低于承诺净利润数。按该协议，累积计算的中艺生态原股东享有的累计超额奖励合计为6,295,747.43元，本期确认为费用所致。

2016年度营业外收入1,469.88万元，较2015年度增加443.67万元，增幅43.23%，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。

2016年度营业外支出147.93万元，较2015年度增加29.44万元，主要系非同一控制下合并中艺生态增加所致。

2016年度所得税费用5,121.42万元，较2015年度增加3,020.66万元，增幅143.79%，主要系：1) 非同一控制下合并中艺生态增加；2) 子公司净利润增长相应计提所得税增加所致。

### 三、2016年末财务状况

#### (一) 资产状况

单位：元

资产	2016年12月31日		2015年12月31日		增减变动比例
	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)	
货币资金	882,485,283.75	14.64%	211,968,564.81	10.34%	316.33%
应收票据	38,611,976.62	0.64%	14,423,667.36	0.89%	167.70%
应收账款	991,362,843.91	16.44%	533,904,180.91	25.63%	85.68%
预付账款	49,091,624.68	0.81%	29,274,625.36	0.64%	67.69%
应收利息	53,628.93		1,808.22	0.01%	2865.84%
其他应收款	195,781,424.11	3.25%	74,090,307.35	0.01%	164.25%
存货	1,787,218,197.79	29.64%	176,392,399.57	0.01%	913.21%
划分为持有待售的资产	32,491,131.49	0.54%			
其他流动资产	79,239,132.79	1.31%	18,193,028.49	1.10%	335.55%
<b>流动资产合计</b>	<b>4,056,335,244.07</b>	<b>67.28%</b>	<b>1,058,248,582.07</b>	<b>51.36%</b>	<b>283.31%</b>
可供出售金融资产	50,000,000.00	0.83%			
长期应收款	225,400,837.00	3.74%			
长期股权投资	81,578,178.73	1.35%	43,547,526.24	2.31%	87.33%
投资性房地产	64,187,758.87	1.06%	84,121,283.29	4.47%	-23.70%
固定资产	425,024,067.59	7.05%	418,118,695.63	22.20%	1.65%
在建工程	77,084.86		14,448,996.62	0.77%	-99.47%
无形资产	174,813,290.06	2.90%	94,973,083.39	5.04%	84.07%
商誉	877,419,777.07	14.55%	144,527,203.64	7.68%	507.10%
长期待摊费用	3,913,411.96	0.06%	220,319.77	0.01%	1676.24%
递延所得税资产	28,596,255.87	0.47%	18,969,188.61	1.01%	50.75%
其他非流动资产	41,468,558.39	0.69%	5,826,103.03	0.31%	611.77%
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,972,479,220.40</b>	<b>32.72%</b>	<b>824,752,400.22</b>	<b>43.80%</b>	<b>139.16%</b>
<b>资产总计</b>	<b>6,028,814,464.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,883,000,982.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>220.17%</b>

**货币资金：**货币资金年末金额为 88,248.53 万元，占资产总额的比重为 14.64%，

较 2015 年末增加 316.33%，主要系公司本期对外融资增加及非同一控制下合并中艺生态所致。

**应收票据：**应收票据年末金额 3,861.20 万元，占资产总额的比重为 0.64%，较 2015 年末增加 167.70%，主要系公司采取银行承兑票据结算增加及非同一控制下合并中艺生态所致。

**应收账款：**应收账款年末账面价值为 99,136.28 万元，占资产总额的比重为 16.45%，较 2015 年末增加 85.68%，主要系本期公司在环保领域工程业务规模扩大使应收款项增加及非同一控制下合并中艺生态所致。

**预付账款：**预付账款年末余额为 4,909.16 万元，较 2015 年末增加 67.69%，主要系本期非同一控制下合并中艺生态所致。

**应收利息：**应收利息年末余额 5.36 万元，较 2015 年末增加 2865.84%，主要系银行存款利息增加所致。

**其他应收款：**其他应收款年末余额 19,578.14 万元，较 2015 年末增加 164.25%，主要系本期非同一控制下合并中艺生态及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 178,721.82 万元，较 2015 年末增加 913.21%，主要系本期非同一控制下合并中艺生态所致。

**划分为持有待售的资产：**划分为持有待售的资产年末余额 3,249.11 万元，主要系子公司浙江疏浚于 2017 年 2 月与湖州吴兴南太湖资产管理有限公司签订房屋买卖合同，将公司持有的投资性房地产中的东部新区房屋及其土地使用权转让，转让价款合计为 33,155,750.00 元，该投资性房地产账面原值为 33,541,904.21 元，账面净值为 32,491,131.49 元。截止财务报告批准报出日，相关房屋及土地使用权产权转移已完成。财务报告进行科目重分类列示所致。

**其他流动资产：**其他流动资产年末余额 7,923.91 万元，较 2015 年度增加 335.43%，主要系本期非同一控制下合并中艺生态所致。

**可供出售金融资产：**可供出售金融资产年末余额 5,000.00 万元，较 2015 年度增加 5,000.00 万元，主要系本期转让持有的兴源聚金基金份额后，重分类至按成本计量的可供出售权益工具科目所致。

**长期应收款：**长期应收款年末余额 22,540.08 万元，较 2015 年度增加 22,540.08

万元，主要系本期非同一控制下合并中艺生态所致。

**长期股权投资：**长期股权投资年末余额 8,157.82 万元，较 2015 年度增加 87.33%，主要系本期非同一控制下合并中艺生态增加、转让杭州银江环保股权减少、转让兴源聚金基金份额后进行科目重分类减少所致。

**投资性房地产：**投资性房地产年末余额 6,418.78 万元，较 2015 年度减少 23.70%，主要系本期子公司浙江疏浚转让投资性房地产中的东部新区房屋及其土地使用权进行科目重分类及公司本级出租良渚老厂区厂房从固定资产重分类至本科目所致。

**固定资产、在建工程：**固定资产年末账面余额 42,502.41 万元，占资产总额的比重为 7.05%，较 2015 年末增加 1.65%，主要系本期非同一控制下合并中艺生态所致；在建工程年末余额 7.71 万元，较 2015 年末减少 99.47%，主要系本期全资 PPP 项目子公司兴源湖州公司的吴兴区污水管网提升改造工程项目部分完工结转所致。

**无形资产：**无形资产年末余额 17,481.33 万元，较 2015 年末增加 84.07%，主要系本期非同一控制下合并中艺生态所致。

**商誉：**商誉年末余额 87,741.98 万元，较 2015 年末增加 507.10%，主要系本期非同一控制下合并中艺生态新增商誉所致。

**长期待摊费用：**长期待摊费用年末余额 391.34 万元，主要系本期新设子公司购入办公停车位摊销所致。

**递延所得税资产：**递延所得税资产年末余额 2,859.63 万元，较 2015 年末增加 50.75%，主要系本期非同一控制下合并中艺生态所致。

**其他非流动资产：**其他非流动资产年末余额 4,146.86 万元，较 2015 年末增加 611.77%，主要系鸿海环保业绩补偿款挂账及预付大型工程设备款增加所致。

## （二）负债与所有者权益状况

单位：元



负债和所有者权益	2016年12月31日		2015年12月31日		增减变动
	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)	比例
短期借款	652,310,000.00	10.82%	127,400,000.00	6.77%	412.02%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	6,295,747.43	0.10%			
应付票据	6,924,338.00	0.11%	7,831,550.00	0.42%	-11.58%
应付账款	1,473,568,011.68	24.44%	232,322,696.39	12.34%	534.28%
预收款项	101,908,976.17	1.69%	43,321,730.35	2.30%	135.24%
应付职工薪酬	27,304,180.63	0.45%	15,949,971.21	0.85%	71.19%
应交税费	127,195,899.83	2.11%	39,625,947.33	2.10%	220.99%
应付利息	1,943,893.45	0.03%	232,570.37	0.01%	735.83%
其他应付款	198,371,737.56	3.29%	144,290,931.52	7.66%	37.48%
一年内到期的非流动负债		0.00%	14,332,393.00	0.76%	-100.00%
其他流动负债	293,446,155.19	4.87%		0.00%	#DIV/0!
<b>流动负债合计</b>	<b>2,889,268,939.94</b>	<b>47.92%</b>	<b>625,307,790.17</b>	<b>33.21%</b>	<b>362.06%</b>
长期借款	101,650,000.00	1.69%	28,106,824.50	1.49%	261.66%
长期应付款	8,868,043.59	0.15%	9,804,571.12	0.52%	-9.55%
递延收益	11,120,225.25	0.18%	12,190,049.08	0.65%	-8.78%
递延所得税负债	30,942,926.11	0.51%	27,356,456.43	1.45%	13.11%
<b>非流动负债合计</b>	<b>152,581,194.95</b>	<b>2.53%</b>	<b>77,457,901.13</b>	<b>4.11%</b>	<b>96.99%</b>
<b>负债合计</b>	<b>3,041,850,134.89</b>	<b>50.46%</b>	<b>702,765,691.30</b>	<b>37.32%</b>	<b>332.84%</b>
股本	508,560,160.00	8.44%	414,012,247.00	21.99%	22.84%
资本公积	1,886,314,117.78	31.29%	406,790,349.45	21.60%	363.71%
专项储备	7,596,881.23	0.13%	9,392,647.06	0.50%	-19.12%
盈余公积	22,919,457.17	0.38%	21,353,765.71	1.13%	7.33%
未分配利润	461,826,493.56	7.66%	286,857,060.72	15.23%	61.00%
少数股东权益	99,747,219.84	1.65%	41,829,221.05	2.22%	138.46%
<b>所有者权益合计</b>	<b>2,986,964,329.58</b>	<b>49.54%</b>	<b>1,180,235,290.99</b>	<b>62.68%</b>	<b>153.08%</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>6,028,814,464.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,883,000,982.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>220.17%</b>

**短期借款：**年末余额为65,231万元，较2015年末增加412.02%，主要系本期公司工程业务规模扩大，对外融资增加及本期非同一控制下合并中艺生态所致。

**以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：**年末余额为629.57万元，主要系根据公司与吴劼等14名自然人及法人签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》，中艺生态2015至2017年各年度经审计实际归属于母公司的净利润合计超过该协议承诺的2015至2017年度经审计归属于母公司的净利润累积数额的，超额部分的30%作为奖励归中艺生态原股东享有，但实现的扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润扣除奖励金额后不应低于承诺净利润数。按该协议，累积计算的中艺生

态原股东享有的累计超额奖励合计为 6,295,747.43 元，本期确认为金融负债所致。

**应付票据：**应付票据年末余额为 692.43 万元，较 2015 年末减少 11.58%，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：**年末应付账款余额为 147,356.80 万元，较 2015 年末增加 534.28%。主要系本期非同一控制下合并中艺生态所致。

**预收款项：**年末预收款项余额为 10,190.90 万元，较 2015 年末增加 135.24%。主要系本期非同一控制下合并中艺生态所致。

**应付职工薪酬：**年末应付职工薪酬余额为 2,730.42 万元，较 2015 年末增加 71.19%，主要系本期非同一控制下合并中艺生态所致。

**应交税费：**年末应交税费余额为 12,719.59 万元，较 2015 年末增加 220.99%，主要系本期非同一控制下合并中艺生态所致。

**应付利息：**年末应付利息余额为 194.39 万元，较 2015 年末增加 735.83%，主要系本期对外融资增加计提利息及非同一控制下合并中艺生态所致。

**其他应付款：**年末其他应付款余额 19,837.17 万元，较 2015 年末增加 37.48%，主要系本期归还供应商押金保证金及兴源控股暂借款减少，及转让兴源聚金基金份额收到的转让款暂挂增加所致。

**一年内到期的非流动负债：**年末余额 0 万元，较 2015 年末减少 100%，主要系归还上年末列示的重分类至本科目的一年内到期的长期银行借款所致。

**其他流动负债：**年末余额 29,344.61 万元，主要系公司发行第二期非公开定向债务融资工具（PPN）25,000.00 万元所致。

**长期借款：**年末余额 10,165.00 万元，较 2015 年末增加 261.66%，主要系本期非同一控制下合并中艺生态所致。

**长期应付款：**年末长期应付款余额：886.80 万元，较 2015 年末减少 9.55%，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：1,112.02 万元，较 2015 年末减少 8.78%，主要系本期按受益年度确认以前年度收到的与资产相关的政府补助所致。

**递延所得税负债：**年末递延所得税负债 3,094.29 万元，较 2015 年末增加 13.11%，主要系本期非同一控制下合并中艺生态所致。

**股本：**年末股本余额为 50,856.02 万元，较 2015 年末增加 22.84%，主要系：



1) 经公司 2015 年年度股东大会审议通过, 2016 年 5 月 31 日公司以资本公积金向全体股东每 10 股转增 1 股, 新增 46,232,741 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[2016]3242 号验资报告。公司已于 2016 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 2015 年第二次临时股东大会决议和修改后的章程规定, 并经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]122 号文核准, 公司向交易对方吴劼等 14 人定向发行人民币普通股(A股)合计 29,109,375 股, 向华安未来资产管理(上海)有限公司和长安基金管理有限公司非公开发行人民币普通股(A股)合计 19,205,797 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[2016]2091 号验资报告。公司已于 2016 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。

**资本公积:** 年末资本公积余额 188,631.41 万元, 较 2015 年末增加 363.71%, 主要系:

1) 经公司 2015 年年度股东大会审议通过, 2016 年 5 月 31 日公司以资本公积金向全体股东每 10 股转增 1 股。减少资本公积 46,232,741 元;

2) 经公司 2015 年第二次临时股东大会决议和修改后的章程规定, 并经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]122 号文核准, 公司向交易对方吴劼等 14 人定向发行人民币普通股(A股)合计 29,109,375 股, 增加资本溢价 902,390,625.00 元; 向华安未来资产管理(上海)有限公司和长安基金管理有限公司非公开发行人民币普通股(A股)合计 19,205,797 股, 增加资本溢价 623,365,884.33 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及公司章程相关规定提取盈余公积 156.60 万元, 其余部分转入未分配利润所致。

#### 四、2016 年度现金流量情况

单位: 元

项目	2016年度	2015年度	2016年度较2015年度 增减变动金额	2016年度较2015年度 增减变动比例
经营活动现金流入小计	1,496,439,702.78	714,285,369.43	782,154,333.35	109.50%
经营活动现金流出小计	1,540,619,846.35	755,196,864.83	785,422,981.52	104.00%
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-44,180,143.57</b>	<b>-40,911,495.40</b>	<b>-3,268,648.17</b>	<b>7.99%</b>
投资活动现金流入小计	563,613,605.04	47,406,876.81	516,206,728.23	1088.89%
投资活动现金流出小计	1,109,539,593.97	152,856,466.72	956,683,127.25	625.87%
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-545,925,988.93</b>	<b>-105,449,589.91</b>	<b>-440,476,399.02</b>	<b>417.71%</b>
筹资活动现金流入小计	2,120,915,162.50	268,542,629.24	1,852,372,533.26	689.79%
筹资活动现金流出小计	871,361,778.58	70,609,156.36	800,752,622.22	1134.06%
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,249,553,383.92</b>	<b>197,933,472.88</b>	<b>1,051,619,911.04</b>	<b>531.30%</b>
汇率变动对现金及现金等价物的影响	538,744.18	1,130,221.35	-591,477.17	-52.33%
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>659,985,995.60</b>	<b>52,702,608.92</b>	<b>607,283,386.68</b>	<b>1152.28%</b>

2016年经营活动产生的现金流量净额为-4,418.01万元,较2015年度增加7.99%,其中:经营活动现金流入为149,643.97万元,较2015年度增加109.50%;经营活动现金流出为154,061.98万元,较2015年度增加了104.00%,主要系本期非同一控制下合并中艺生态所致。

2016年投资活动产生的现金流量净额为-54,592.60万元,较2015年度增加417.71%,其中:投资活动现金流入为56,361.36万元,较2015年度增加1088.89%,主要系收到兴源聚金基金份额转让款及子公司收回银行理财资金。投资活动现金流出为110,953.96万元,较2015年增加625.87%,主要系在2016年度支付中艺生态股权转让款(现金部分)、控股并增资河北鸿海环保科技股份有限公司、控股增资上海三乘三备环保工程有限公司、参股华永环境新能源有限公司及子公司银行理财等。

2016年筹资活动产生的现金流量净额为124,955.34万元,较2015年度增加531.30%,其中:筹资活动现金流入为212,091.52万元,较2015年同期增加689.79%,主要系本期公司取得借款138,896.00万元及非公开发行股份募集配套资金66,000万元及收回银行承兑汇票保证金3,721.32万元所致;筹资活动现金流出为87,136.18万元,较2015年同期增加1,134.06%,主要系偿还债务80,699.92万元及支付重大资产重组发行费2,002.83万元及支付债务利息和向股东现金分红所致。

兴源环境科技股份有限公司董事会

2017年4月24日