

董事会工作报告

一、管理层讨论与分析

报告期内，公司按照董事会制定的年度经营计划，坚持“诚信为基、创新为力、追求完美、成就卓越”的立业方针，秉承“传承社会责任、建设生态文明”的企业精神，以创新为基础，以市场需求为导向，紧紧抓住十九大已将生态环境建设立为我国发展的基本国策和优先任务，并加强建设绿水青山、强化污染防治、加强生态环境建设、践行乡村振兴等战略部署，结合国家新《环境保护法》和《水污染防治行动计划》的出台、供给侧改革和水处理标准即将提升、发展生态与循环经济等政策、国家实行“河长制”和加快水污染控制与治理和加快水污染控制与治理、解决水资源短缺与饮用水不安全问题、京津冀一体化与雄安新区建设等的良好机遇，特别是抓住我国多地区对高品质水环境与再生水有刚性需求、区域性污水排放标准提高、国家开始实施消灭黑臭水体及劣V类水体战略思想指导、雄安新区水环境治理与生态建设以及公司上市后实力大增的难得机会，公司继续专注于主营业务的发展，深化和巩固公司在水处理与膜技术领域的行业领先地位，积极拓展市场，加大技术创新研发投入，扩大产能和服务规模，丰富公司业务产业链，提升现有产品的品质与技术服务水平，进一步增强产品和服务的竞争力，通过国家引领的PPP模式合作，取得了较好的经营成果。特别是公司不仅可以将污水再生为地表水IV类，而且在DF膜开发后，可以将污水通过“MBR+DF”工艺直接处理并达到地表水II类或III类，为国家在京津冀地区的新区建设提供解决水危机的技术支撑。

2017年，公司实现营业收入13,767,286,079.82元，同比增长54.82%；实现利润总额3,130,430,806.71元，同比增长40.07%；实现归属于母公司的净利润2,509,383,855.02元，同比增长35.95%，取得了较好的业绩增长，完成了董事会年初制定的发展目标。上述指标增长的主要原因是国家加强中央环保督察污染防治力度、改善生态环境质量加强生态文明建设的大环境下，国家环保政策开始稳步实施，国家《水污染防治行动计划》、《“十三五”生态环境保护规划》的大力推行及环境税征收等，使得我国开始采取更强治污手段、更严格排放标准、污水再生、零排放等成为国家治理水污染的发展方向。公司利用自身创新的理念、技术及商业模式与经营实力的优势实现了业务的不断扩大，特别是形成了多个核心区域市场并几乎覆盖全国，遍布近二百多个城市，与自身固有的发展模式以及核心技术产品大规模生产的有效结合；

同时合理地控制成本与费用，使公司整体经营业绩持续增长。在目前国家开始实施更严格的环境保护政策与较好的市场环境下，膜技术已经成为解决我国水脏、水少、饮水不安全问题的主流技术，并进一步在市场上得到认可，特别是成为了部分缺水地区的关键技术。

在市场方面，公司抓住了国家提出的生态环境保护为基本国策及优先工作，打好污染防治攻坚战、建设绿水青山、加强生态文明建设、做好节能减排、水资源严格管理、《水污染防治行动计划》消灭劣V类水体、《“十三五”生态环境保护规划》加强保护未被污染的III类以上水体，进一步加强治理黑臭水体及供给侧改革等政策利好落实的大好机会，通过碧水源的独特市场与商业模式，推动膜技术成为我国解决水污染、水资源短缺、饮水不安全问题的核心技术，并在我国多个地区与行业的全面大规模应用，特别是在北京地区、环太湖地区、环滇池地区、海河流域与京津冀地区、南水北调、华南经济发达地区、华中地区、华北地区、华东发达地区、新疆地区及西北部缺水地区等我国水环境敏感地区的污水处理厂提标升级与新建扩容改造、污水资源化与循环工程中成为了骨干力量，并进一步巩固了公司在国内膜技术领域及污水资源化领域的领军者地位。特别是近年来碧水源已连续建成多个地下式MBR再生水厂后，在中心城市建设地下式再生水厂已成为国内一些主要城市的重要选择，并成为国内许多城市建设再生水厂的发展趋势，为碧水源增添了更多的商机，此外，随着国家乡村振兴工作的开展，碧水源CWT与惠民水站的推广亦为我国农村水环境治理与健康饮水提供智能化一站式解决方案。同时，公司生产的DF膜也开始规模化生产，将DF膜应用于供水，以及将MBR+DF技术用于实现污水变成地表水II类或III类水的高品质资源化，随着国家新区的建设，将成为未来又一潜在的增长引擎。

公司务实且稳健耕耘，在北京、云南、浙江、江苏、湖北、湖南、内蒙古、新疆、天津、河北、河南、山东、山西、广东、广西、贵州、陕西、宁夏、安徽、四川、福建等已有市场的基础上，2017年以来又通过PPP模式几乎覆盖了全国的主要地区近二百个城市，继续延续独特的混合所有制与国家提倡的PPP模式，推动公司膜技术进入了新的区域水务市场，大大增加了公司的市场份额，为公司未来的快速发展奠定了坚实基础，同时MBR+DF双膜技术在全国范围内得到进一步推广应用；在研发与自主创新方面，公司在超/微滤及DF膜制造技术、膜组器设备技术、MBR与CMF应用工艺技术、MBR+DF联合新水源工艺技术、工业污水处理工艺技术、工业零排放技术等以膜技术为核心的技术开发领域进一步取得进展与突破，形成了覆盖面广、产业链完整、多系列、多类别的高品质产品与技术服务体系，并始终处于行业领先地位。超低压选择性纳滤DF膜生产技术完成大规模生产，新一代中衬超/微滤膜、脉冲曝气技术、新一代超级纳滤机D601系列、D668系列等智能纳滤净水机、高效高级氧化催化技术等创新产品与技术的研发

均取得了升级并投放市场，特别是公司利用自身开发的技术在工业污水处理、垃圾渗透液处理、固废处理、农村治污等领域均取得市场突破，为公司在各领域的全面发展奠定了良好基础。2017年刚刚并入的良业环境公司，领军国内的光环境产业，并取得了优异的成绩。未来该领域业务可期，将进一步为国家发展作出贡献。

同时，公司还作为牵头单位承担了国家科技重大专项水专项、“863计划”、“国家科技支撑计划”等国家课题，公司建有“院士专家工作站”、“博士后工作站”、“国际院士-David Waite教授工作站”、“李锁定创新工作室”、“国家工程技术中心”，并先后与清华大学、浙江大学、澳大利亚新南威尔士大学等成立联合研发中心，落户中国境外首个火炬创新园区——澳大利亚新南威尔士大学火炬创新园，并牵头组建了膜生物反应器（MBR）产业技术创新战略联盟、水处理膜材料及装备产业技术创新战略联盟等，成功实现了公司研发方向与国家科研规划的完全融合；在膜材料与核心设备生产方面，公司在北京怀柔建有国际一流的膜研发、制造基地，年产能为微滤膜和超滤膜1,000万m²、纳滤膜和反渗透膜600万m²，进一步降低了产品成本，成为目前全球领先的能生产全系列产品的膜产品生产商和先进的环保设备制造商，也是世界上少数拥有MF、UF、DF及RO产品全系列生产技术（世界上仅苏伊士与碧水源）与生产线的公司之一及全球膜产能最大的公司之一；另外，旗下的净水公司生产的净水器系列产品预计来年将实现较大规模的增长，并成为净水器行业的领先品牌与最多创新产品提供者。同时，公司在管理、品牌、人力资源等领域均取得进展，各种成熟的激励机制不断形成，使得公司的管理水平不断增强，员工数量与素质大幅提升，公司品牌已成为中关村及环保行业内的著名品牌及创新引领者，并取得了社会一致认可。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

（1）营业收入构成

单位：元

	2017年	2016年	同比增减
--	-------	-------	------

	金额	占营业收入 比重	金额	占营业收入 比重	
营业收入合计	13,767,286,079.82	100%	8,892,285,137.71	100%	54.82%
分行业					
环保行业（水处理、固废及水生态）	9,056,155,774.96	65.78%	4,729,797,138.05	53.19%	91.47%
市政行业（市政与给排水、城市光环境）	4,711,130,304.86	34.22%	4,162,487,999.66	46.81%	13.18%
分产品					
环保整体解决方案	8,802,970,408.63	63.94%	4,497,251,284.88	50.57%	95.74%
净水器销售	253,185,366.33	1.84%	232,545,853.17	2.62%	8.88%
城市光环境解决方案	1,101,724,066.19	8.00%	-	-	-
市政工程	3,609,406,238.67	26.22%	4,162,487,999.66	46.81%	-13.29%
分地区					
北京地区	854,437,849.79	6.21%	1,390,935,642.56	15.64%	-38.57%
外埠地区	12,912,848,230.03	93.79%	7,501,349,495.15	84.36%	72.14%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上 年同期增减	营业成本比上 年同期增减	毛利率比上 年同期增减
分行业						
环保行业（水处理、固废及水生态）	9,056,155,774.96	5,918,148,081.53	34.65%	91.47%	138.79%	-12.95%
市政行业（市政与给排水、城市光环境）	4,711,130,304.86	3,861,598,179.50	18.03%	13.18%	6.59%	5.07%
分产品						
环保整体解决方案	8,802,970,408.63	5,787,000,167.27	34.26%	95.74%	145.42%	-13.31%
净水器销售	253,185,366.33	131,147,914.26	48.20%	8.88%	8.94%	-0.03%
城市光环境解决方案	1,101,724,066.19	551,066,988.72	49.98%			49.98%
市政与给排水	3,609,406,238.67	3,310,531,190.78	8.28%	-13.29%	-8.62%	-4.69%
分地区						
北京地区	854,437,849.79	521,117,436.50	39.01%	-38.57%	-47.61%	10.52%
外埠地区	12,912,848,230.03	9,258,628,824.53	28.30%	72.14%	81.31%	-3.63%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

□ 适用 √ 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

报告期内节能环保工程类订单新增及执行情况										
业务类型	新增订单						确认收入订单		期末在手订单	
	数量	金额(万元)	已签订合同		尚未签订合同		数量	金额(万元)	数量	未确认收入(万元)
			数量	金额(万元)	数量	金额(万元)				
EPC	176	3,209,863.78	166	2,990,241.77	10	219,622.01	211	1,463,539.09	207	2,217,450.24
合计	176	3,209,863.78	166	2,990,241.77	10	219,622.01	211	1,463,539.09	207	2,217,450.24

报告期内节能环保特许经营类订单新增及执行情况													
业务类型	新增订单						尚未执行订单		处于施工期订单		处于运营期订单		
	数量	投资金额(万元)	已签订合同		尚未签订合同		数量	投资金额(万元)	数量	本期完成的投资金额(万元)	未完成投资金额(万元)	数量	运营收入(万元)
			数量	投资金额(万元)	数量	投资金额(万元)							
TOT	3	234,355	3	234,355	-	-	-	-	3	42,347.8	192,007.2	-	-
BOT	67	3,560,597	58	3,029,833.92	9	530,763	9	530,763	112	831,659.39	3,752,714.4	26	57,667.62
合计	70	3,794,952	61	3,264,188.92	9	530,763	9	530,763	115	874,007.19	3,944,721.6	26	57,667.62

(5) 营业成本构成

单位：元

行业分类	项目	2017年		2016年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
环保行业(水处理、固废及水生态)	主营业务成本	5,918,148,081.53	60.51%	2,478,346,789.08	40.62%	138.79%
市政行业(市政与给排水、城市光环境)	主营业务成本	3,861,598,179.50	39.49%	3,622,771,050.74	59.38%	6.59%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

本公司因新设吉林市碧水源环保科技有限公司、弥勒碧水源环保科技有限公司、精河县碧水源水务有限公司、古浪县清源环境有限公司、九江碧水源环保科技有限公司、恩平市碧水源水务有限公司、内蒙古碧水惠源水务有限公司、商洛市商丹



园区工业污水处理有限责任公司、彭阳碧水源生态环境科技有限公司、陕西三原碧水环境科技有限公司、南县碧水源水务有限公司、哈巴河碧水源水务有限公司、阳春市碧源春环保科技有限公司、阿鲁科尔沁旗碧水源水务有限公司、邵阳经开碧水源水务有限公司、洪湖市碧水源环境科技有限公司、砀山清源环境科技有限公司、定远碧水源环保科技有限公司、中宁县碧水源水务有限公司、洱源碧海环保科技有限公司、浙江碧水源环境科技有限公司、邯郸市肥乡区碧久市政工程有限责任公司、林州碧水源环境科技有限公司、汾阳市碧水源市政工程有限公司、汾阳市碧水源水务有限公司、山东碧水源投资有限公司、北京碧水源燕龙水务有限公司、伊宁市碧水源环境科技有限公司、平遥碧水源水务有限公司、长泰碧水源环保科技有限公司、宝丰县碧水源水处理有限公司、天津蓟源水处理有限公司、漾濞碧水源环保科技有限公司、成都碧水源江环保科技有限公司、永清碧水源污水处理有限公司、滦平碧水源水务有限公司、恩施碧源环保科技有限公司、通化市碧水源环境科技有限公司、平顶山市豫源水务科技有限公司、深圳碧汇源环保科技有限公司、林州碧水源水处理有限公司、巩留县碧水源环境科技有限公司、西咸新区沣西新城碧源环保科技有限公司、普格碧水源环保市政工程有限责任公司、沁阳市沁水源生态科技有限公司、舞阳县碧水源水务科技有限公司、宝丰碧水源林业科技发展有限公司、额敏县碧水源水务有限公司、额敏县碧水源环卫有限公司、额敏县新水源再生水有限公司、六安碧水源德诚水环境治理有限公司、泰顺碧源环境科技科技有限公司、德令哈新水源水务有限公司、天门开源环境科技有限公司、公安县碧水源环保有限公司、宜都碧水源水务科技有限公司、哈巴河碧水源生态发展投资公司、双河市昆仑碧水源环境工程有限公司、美菇碧水源环境科技有限公司、陕西三原碧水环境科技有限公司以及股权收购北京良业环境技术有限公司、定州市冀环危险废物治理有限公司、定州京城环保科技有限公司、河南碧水源水处理有限公司、聊城市创联环保科技有限公司等二级子公司导致合并范围增加，泰安市博泰环境科技有限公司、上海碧源环境科技有限公司因注销以及丰县碧水水务有限责任公司因股权转让期末不再纳入合并范围。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	1,931,021,888.89
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	14.03%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	8.97%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	宝丰碧水源林业科技发展有限公司	548,241,441.44	3.98%
2	江苏惠民水务有限公司	360,658,909.26	2.62%
3	龙翔投资控股集团有限公司	348,317,163.32	2.53%
4	贵州兴义阳光资产管理集团有限公司	348,041,570.97	2.53%
5	大理州良业环境有限公司	325,762,803.90	2.37%
合计	--	1,931,021,888.89	14.03%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	1,603,591,692.15
-----------------	------------------

前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	16.40%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	2.46%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	北京临源兴业建筑工程有限公司	429,299,161.47	4.39%
2	北京市建雄建筑集团有限公司	362,702,702.70	3.71%
3	阔扬科技集团有限公司	324,632,584.23	3.32%
4	中北华宇建筑工程公司	246,491,891.89	2.52%
5	吉林碧水源水务科技有限公司	240,465,351.86	2.46%
合计	--	1,603,591,692.15	16.40%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2017 年	2016 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	231,155,752.29	147,035,197.52	57.21%	主要为报告期内公司业务快速拓展，人员成本及相应费用增加及新增北京良业等导致合并范围增加所致，其中北京良业增加 5,062.24 万元，扣除良业后增长率为 22.78%
管理费用	546,036,412.58	409,109,027.57	33.47%	主要为报告期内公司业务快速拓展，人员成本及相应费用增加及新增北京良业等导致合并范围增加所致
财务费用	363,403,517.89	84,346,129.04	330.85%	主要为报告期内公 PPP 司业务增加，导致投资资金需求增加，本期新增银行借款及债券利息费用增加所致
所得税费用	539,065,857.17	385,252,764.91	39.93%	报告期公司业务增加，税前利润增加，所得税费用同比增加

4、研发投入

适用 不适用

公司继续加大对膜技术的研发，主要是膜材料的制造技术、膜组器设备加工制造技术、水处理工艺技术以及民商用净水器的设计制造技术。公司还承担了国家课题、与外部单位联合研发等业务，以确保公司在行业处于领先地位。本期研发费总投入为27,841.15万元，其中资本化占比13.53%，公司的大部分研发都取得了专利并实行了成果转化。

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2017 年	2016 年	2015 年
研发人员数量（人）	416	396	322
研发人员数量占比	15.22%	19.06%	15.80%
研发投入金额（元）	278,411,541.28	202,603,838.89	154,001,557.12
研发投入占营业收入比例	2.02%	2.28%	2.95%
研发支出资本化的金额（元）	37,679,299.62	16,676,505.67	2,349,713.44
资本化研发支出占研发投入的比例	13.53%	8.23%	1.53%
资本化研发支出占当期净利润的比重	1.45%	0.90%	0.17%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

2017年研发项目取得阶段性成果，达到资本化条件。

5、现金流

单位：元

项目	2017 年	2016 年	同比增减
经营活动现金流入小计	11,505,420,910.12	6,669,974,625.44	72.50%
经营活动现金流出小计	8,991,478,196.78	5,918,144,566.93	51.93%
经营活动产生的现金流量净额	2,513,942,713.34	751,830,058.51	234.38%
投资活动现金流入小计	2,745,340,804.09	559,458,411.49	390.71%
投资活动现金流出小计	13,811,556,461.87	5,397,495,985.84	155.89%
投资活动产生的现金流量净额	-11,066,215,657.78	-4,838,037,574.35	128.73%
筹资活动现金流入小计	15,923,909,923.71	9,680,944,976.30	64.49%
筹资活动现金流出小计	8,801,145,520.18	3,345,924,195.91	163.04%
筹资活动产生的现金流量净额	7,122,764,403.53	6,335,020,780.39	12.43%
现金及现金等价物净增加额	-1,452,188,861.63	2,261,927,392.93	-164.20%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

1、公司经营活动产生的现金流量净额较上年增加17.62亿元，同比增长234.38%，增加的主要原因为报告期内公司加强应收款管理及项目决算力度，且公司本年大力拓展PPP项目，付款掌控力增强，另新增较多下游合作伙伴，对下游占款能力增强所致。

2、投资活动产生的现金流量净额较上年增加62.28亿元，主要为公司本年大量拓展PPP项目，新投资公司增加，且PPP项目建设投资增加；投资北京中关村银行股份有限公司；参股山

东水发水务有限公司；收购北京良业环境科技有限公司等投资行为所致。

3、筹资活动产生的现金流量较上年增加主要为本报告期内公司PPP项目增加，银行贷款及债券增加所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

三、非主营业务情况

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	450,113,121.64	14.38%	权益法核算的长期股权投资收益、可供出售金融资产持有期间投资分红、BT项目投资收益	处置盈德气体投资收益1.76亿不具备持续性
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值	142,942,509.96	4.57%	由应收款项计提坏账准备形成	是
营业外收入	19,566,505.77	0.63%	由政府补助形成	是
营业外支出	10,352,212.86	0.33%	由捐赠及其他支出等形成	否

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2017年末		2016年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	6,131,682,319.16	13.44%	9,056,188,390.02	28.47%	-15.03%	主要是报告期内PPP项目投资增加，公司收购北京良业、投资中关村银行等所致
应收账款	4,580,346,112.49	10.04%	4,231,548,424.52	13.30%	-3.26%	公司项目增加，应收随主营业务增长总额增加所致
存货	1,284,642,657.73	2.81%	430,751,350.25	1.35%	1.46%	主要为报告期内收购北京良业，本期合并范围增加，良业城市光环境业务未结算工程增加6.86亿所致
长期股权投资	5,010,099,899.22	10.98%	2,337,684,248.27	7.35%	3.63%	主要为报告期内拓展外延业务，投资中关村银行、参股山东水发收购北京良业等所致

固定资产	519,322,691.29	1.14%	400,884,240.02	1.26%	-0.12%	主要为收购良业、定州危废、秦皇岛供水等导致合并范围增加所致
在建工程	222,181,316.50	0.49%	93,818,905.18	0.29%	0.20%	主要为收购定州危废导致合并范围增加及新建反渗透第二次生产线及新建超微滤膜项目项目所致
短期借款	3,924,999,994.27	8.60%	2,478,665,000.00	7.79%	0.81%	主要为报告期内公司业务增长,需求的营运资金增加所致
长期借款	3,677,785,924.85	8.06%	1,466,951,039.77	4.61%	3.45%	主要为报告期内 PPP 项目公司新增借款合并所致
预付款项	702,735,124.49	1.54%	404,026,770.63	1.27%	0.27%	报告期内项目增加,工程及采购支出同比增长所致
其他应收款	1,061,968,506.48	2.33%	569,864,537.45	1.79%	0.54%	主要为报告期内投标类保证金大量增加及单位往来增加所致
其他流动资产	1,329,680,567.38	2.91%	682,870,884.50	2.15%	0.76%	主要由于建安行业营改增导致期末待抵扣进项税大量增加,以及本期新增 PPP 项目基本都处于建设期,采购产生大量的进项税金,但尚未产生对应的销项税金所致。
可供出售金融资产	604,116,750.52	1.32%	937,414,695.79	2.95%	-1.63%	主要为报告期内处置盈德气体所致
长期应收款	1,680,476,186.31	3.68%	2,508,667,640.05	7.89%	-4.21%	主要为报告期内收回前期 BT 项目投资款所致
无形资产	20,755,928,760.36	45.48%	9,933,413,702.78	31.23%	14.25%	主要为本报告期内 PPP 项目增加,建设中形成的无形资产增加所致
商誉	818,740,583.87	1.79%	20,791,387.85	0.07%	1.72%	主要为报告期内收购北京良业所致
其他非流动资产	655,755,486.04	1.44%	27,912,594.54	0.09%	1.35%	主要为报告期内 TOT 项目正在办理经营权移交手续所致
应付账款	8,302,395,874.93	18.19%	4,946,204,256.59	15.55%	2.64%	主要为报告期内项目增加,应付随主营业务增长所致
其他应付款	602,062,316.60	1.32%	426,157,417.40	1.34%	-0.02%	主要为报告期内计提收购北京良业尚未支付的股权对价所致
一年内到期的非流动负债	500,000.00	0.00%	913,500,000.00	2.87%	-2.87%	主要为报告期内偿还到期债券所致
其他流动负债	2,655,936,219.37	5.82%	3,572,849,184.26	11.23%	-5.41%	主要为报告期短融等金额变化所致

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
可供出售金融资产	756,464,695.79	-65,440,221.97	23,498,711.17	-	-	254,925,765.25	436,098,708.57
上述合计	756,464,695.79	-65,440,221.97	23,498,711.17	-	-	254,925,765.25	436,098,708.57

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

本期末其他货币资金中受限金额25,296,972.60元，系保函保证金。

五、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
13,811,556,461.87	5,397,495,985.84	155.89%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
北京良业环境技术有限公司	城市照明节能技术、水务、园林、机电、环境保护及节能领域建设及管理的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；销售照明灯具、机械设备、电子产品、电线电缆、五金交电；专业承包；照明工程设计；货物进出口、技术进出口、代理进出口。	收购	970,494,857.14	70.00%	自有资金	不适用	长期	投资管理	165,000,000.00	349,637,354.87	否	2017年6月7日	巨潮资讯网
合计	--	--	970,494,857.14	--	--	--	--	--	165,000,000.00	349,637,354.87	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

5、募集资金使用情况

适用 不适用

I. 首次公开发行新股募集资金

(1) 募集资金总体使用情况

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2010	首次公开发行	244,427.8	12,145.2	255,636.25	11,000	11,000	4.50%	0	无	0
合计	--	244,427.8	12,145.2	255,636.25	11,000	11,000	4.50%	0	--	0
募集资金总体使用情况说明										
<p>募集资金净额为人民币 244,427.80 万元，其中超募资金金额为 187,814.80 万元。截至 2017 年 12 月 31 日，公司已累计投入募集资金 255,636.25 万元，募集资金已使用完毕。其中膜组器扩大生产及其研发、技术服务与运营支持中心项目累计投入 21,861.69 万元，超/微滤膜系列产品生产线累计投入 28,010.63 万元，取得宝丰县污水处理厂 PPP 项目特许经营权累计投入 11,000.00 万元，超募资金累计投入 194,763.93 万元。</p>										

(2) 募集资金承诺项目情况

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										

膜组器扩大生产及其研发、技术服务与运营支持中心	是	29,554	21,778.77	1,145.2	21,861.69	100.00%	2010年06月30日	20,951.99	是	否
超/微滤膜系列产品生产线	否	27,059	27,059	0	28,010.63	103.52%	2010年06月30日	13,662.23	是	否
宝丰县污水处理厂 PPP 项目	是	0	11,000	11,000	11,000	100.00%	2017年11月01日		是	否
承诺投资项目小计	--	56,613	59,837.77	12,145.2	60,872.32	--	--	34,614.22	--	--
超募资金投向										
对外投资成立云南水务产业投资发展有限公司	否	60,000	60,000	0	60,000	100.00%	2011年06月21日	7,583.62	是	否
对外投资成立湖南碧水源环保科技有限公司	否	1,152	1,152	0	1,152	100.00%	2011年09月08日	-107.25	否	否
对外投资成立无锡碧水源丽阳膜科技有限公司	否	2,215.2	2,215.2	0	2,215.2	100.00%	2011年10月18日	-424.03	否	否
对外投资成立武汉武钢碧水源环保科技有限公司 ¹	否	5,880	5,880	0	5,880	100.00%	2012年01月13日	-5.8 ²	否	否
对外投资成立北京北排水务投资有限公司	否	10,000	10,000	0	10,000	100.00%	2013年06月30日	685.7	是	否
对外投资成立山西太钢碧水源环保科技有限公司	否	8,820	8,820	0	8,820	100.00%	2013年12月01日	427.51	是	否
归还银行贷款（如有）	--				2,000		--	--	--	--
补充流动资金（如有）	--				104,696.73		--	--	--	--
超募资金投向小计	--	88,067.2	88,067.2	0	194,763.93	--	--	8,159.75	--	--

¹ 武汉武钢碧水源环保科技有限公司已于 2016 年变更公司名称为武汉碧水源环保科技有限公司

² 武汉碧水源环保科技有限公司已 100% 持股，募集资金投资占比 49%，其余为自有资金投资。本年度实现的效益按照募投资金比例 49% 计算。

合计	--	144,680.2	147,904.97	12,145.2	255,636.25	--	--	42,773.97	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)	湖南碧水源环保科技有限公司及武汉碧水源环保科技有限公司部分项目尚未落地,因而本年度收益未达预期。无锡碧水源丽阳膜科技有限公司产品市场竞争力不高导致收益低于预期。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	项目可行性未发生重大变化。									
超募资金的金额、用	适用									

<p>途及使用进展情况</p>	<p>公司实际募集资金净额为人民币 244,427.80 万元，其中超募资金金额为 187,814.80 万元。</p> <p>2010 年 5 月 16 日，公司第一届董事会第三十一次会议审议通过了《关于公司首次公开发行股票募集资金中其他与主营业务相关的营运资金使用计划的议案》，同意公司使用该募集资金 2,000 万元偿还银行贷款。</p> <p>2010 年 11 月 3 日，公司第二届董事会第五次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用超募资金 16,000.00 万元用于暂时补充流动资金，使用期限不超过董事会批准之日起 6 个月，到期将归还至募集资金专户。</p> <p>2011 年 4 月 25 日，公司第二届董事会第十四次会议审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，同意使用超募资金 35,000 万元用于永久补充流动资金。其中 16,000 万元为公司前次使用超募资金暂时补充流动资金之资金，本次会议决定将该 16,000 万元暂时补充流动资金变更为永久补充流动资金。</p> <p>2011 年 5 月 13 日，公司第二届董事会第十六次会议审议通过了《关于使用部分超募资金投资成立合资公司“云南水务产业发展有限责任公司”的议案》，同意使用超募资金 60,000 万元与云南省水务产业投资有限公司合资设立云南水务产业发展有限责任公司。</p> <p>2011 年 6 月 17 日，公司第二届董事会第十七次会议审议通过了《关于使用部分超募资金投资成立合资公司“湖南碧水源科技有限公司”的议案》，同意使用超募资金 5,760 万元与益阳城市建设投资开发有限公司共同设立湖南碧水源科技有限公司。</p> <p>2011 年 7 月 6 日，公司第二届董事会第二十次会议审议通过了《关于使用部分超募资金投资成立合资公司“无锡碧水源丽阳膜科技有限公司”的议案》，同意使用超募资金 2,215.20 万元与控股公司江苏碧水源环境科技有限责任公司、日本三菱丽阳株式会社共同投资设立无锡碧水源丽阳膜科技有限公司。</p> <p>2011 年 9 月 1 日，公司第二届董事会第二十四次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》，同意使用超募资金 40,000 万元用于暂时补充流动资金，使用期限不超过董事会批准之日起 6 个月，到期将归还至募集资金专户。</p> <p>2011 年 11 月 15 日，公司第二届董事会第二十六次会议审议通过了《关于使用部分超募资金投资成立合资公司“内蒙古东源水务科技发展有限公司”的议案》，同意使用 4,900 万元超募资金，与内蒙古东源宇龙王实业（集团）有限责任公司共同投资设立内蒙古东源水务科技发展有限公司。</p> <p>2011 年 12 月 6 日，公司第二届董事会第二十七次会议审议通过了《关于使用部分超募资金投资成立合资公司“武汉武钢碧水源环保技术有限公司”的议案》，同意使用 14,700 万元超募资金，与武汉钢铁工程技术集团有限责任公司共同投资设立武汉武钢碧水源环保技术有限公司。</p> <p>2012 年 2 月 28 日，公司将第二届董事会第二十四次会议批准的暂时补充流动资金的超募资金人民币 40,000 万元归还至公司募集资金专户，使用期限未超过董事会批准之日起 6 个月，并已及时将情况通知了保荐机构及保荐代表人。</p> <p>2012 年 3 月 8 日，第二届董事会第三十次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》。全体董事同意使用部分超募资金 15,000 万元暂时补充流动资金。</p> <p>2012 年 4 月 26 日，公司第二届董事会第三十三次会议审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，同意使用超募资金 37,000 万元用于永久补充流动资金。</p> <p>2012 年 8 月 22 日，公司将第二届董事会第三十次会议批准的暂时补充流动资金的超募资金人民币 15,000 万元归还至公司募集资金专户，使用期限未超过董事会批准之日起 6 个月，并已及时将情况通知了保荐机构及保荐代表人。</p> <p>2012 年 8 月 29 日，公司第二届董事会第三十九次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》。全体董事同意使用部分超募资金 18,000 万元暂时补充流动资金。</p>
-----------------	---

	<p>2012年11月16日，第二届董事会第四十六次会议审议通过了《关于调整“内蒙古东源水务科技发展有限公司”投资资金的议案》。同意将使用4,900万元超募资金投资设立内蒙古东源水务科技发展有限公司，变更为使用4,900万元自有资金投资设立内蒙古东源水务科技发展有限公司。</p> <p>2013年2月27日，公司将第二届董事会第三十九次会议批准的暂时补充流动资金的超募资金人民币18,000万元归还至公司募集资金专户，使用期限未超过董事会批准之日起6个月，并已及时将情况通知了保荐机构及保荐代表人。</p> <p>2013年3月5日，第二届董事会第五十次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》。全体董事同意使用部分超募资金18,000万元暂时补充流动资金。时间自董事会批准之日起不超过6个月，并在到期之前归还至募集资金专户。</p> <p>2013年4月26日，第二届董事会第五十六次会议审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，同意使用超募资金31,139.60万元用于永久补充流动资金。其中18,000万元为公司前次使用超募资金暂时补充流动资金之资金，本次会议决定将该18,000万元暂时补充流动资金变更为永久补充流动资金。</p> <p>2013年6月24日，第二届董事会第五十九次会议审议通过了《关于调整“湖南碧水源环保科技有限公司”投资资金的议案》。同意将使用5,760万元超募资金投资设立湖南碧水源环保科技有限公司，变更为使用1,152万元超募资金及4,608万元自有资金投资设立湖南碧水源环保科技有限公司。该笔投资第一期出资1,152万元已经支付完成。</p> <p>2013年6月24日，第二届董事会第五十九次会议审议通过了《关于使用部分超募资金对北京京建水务投资有限责任公司增资的议案》。同意使用10,000万元超募资金对北京京建水务投资有限责任公司增资，增资后公司持有北京京建水务投资有限责任公司20.82%的股权。</p> <p>2013年7月29日，第二届董事会第六十次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》。全体董事同意使用部分超募资金1,406.16万元暂时补充流动资金。时间自董事会批准之日起不超过6个月，并在到期之前归还至募集资金专户。</p> <p>2013年10月28日，第二届董事会第六十四次会议审议通过了《关于调整“武汉武钢碧水源环保技术有限公司”投资资金的议案》，同意将使用14,700万元超募资金投资设立武汉武钢碧水源环保技术有限公司，变更为使用5,880万元超募资金及8,820万元自有资金投资设立武汉武钢碧水源环保技术有限公司。该笔投资第一期出资5,880万元已经支付完成。</p> <p>2013年10月28日，第二届董事会第六十四次会议审议通过了《关于调整“山西太钢碧水源环保科技有限公司”投资资金及投资合作主体的议案》，同意将使用9,000万元自有资金投资设立山西太钢碧水源环保科技有限公司，变更为使用8,820万元超募资金及180万元自有资金投资设立山西太钢碧水源环保科技有限公司；同意将与太原钢铁(集团)有限公司共同投资设立山西太钢碧水源环保科技有限公司，变更为与山西太钢工程技术有限公司共同投资设立山西太钢碧水源环保科技有限公司。</p> <p>2014年1月24日，公司将第二届董事会第六十次会议批准的暂时补充流动资金的超募资金人民币1,406.16万元归还至公司募集资金专户，使用期限未超过董事会批准之日起6个月，并已及时将情况通知了保荐机构及保荐代表人。</p> <p>2014年12月1日，第三届董事会第十四次会议审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，同意使用超募资金1,552.26万元及其截止划拨之日的全部利息用于永久补充流动资金。</p>
募集资金投资项目实	适用
施地点变更情况	报告期内发生

	<p>公司技术与生产效率的提升,公司目前的生产能力已可以满足公司近年的生产经营活动,随着公司订单量的增多,为进一步提高募集资金的使用效率,公司拟对该项目尚未使用募集资金部分进行变更,投能最快发挥募集资金使用效率的项目。</p>
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用
	报告期内发生
	<p>公司技术与生产效率的提升,公司目前的生产能力已可以满足公司近年的生产经营活动,随着公司订单量的增多,为进一步提高募集资金的使用效率,公司拟对该项目尚未使用募集资金部分进行变更,投能最快发挥募集资金使用效率的项目。</p>
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用
	<p>经公司召开的第一届董事会第三十一次会议审议通过用募集资金置换预先已投入募集资金项目的自筹资金 14,416.43 万元,该事项已经大信会计师事务所有限公司进行审计并出具了大信专审字【2010】第 1-1201 号《关于北京碧水源科技股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况的审核报告》,公司按照有关规定履行了审批程序和信息披露义务。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用
	<p>经公司召开的第二届董事会第五次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》,同意公司使用超募资金 16,000 万元用于暂时补充流动资金。</p>
	<p>经公司召开的第二届董事会第三十次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》,全体董事同意使用部分超募资金 15,000 万元暂时补充流动资金。</p>
	<p>经第二届董事会第三十九次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》。全体董事同意使用部分超募资金 18,000 万元暂时补充流动资金。</p>
	<p>经第二届董事会第五十次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》。全体董事同意使用部分超募资金 18,000 万元暂时补充流动资金。</p>
	<p>经第二届董事会第六十次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》。全体董事同意使用部分超募资金 1,406.16 万元暂时补充流动资金。</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	不适用
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	公司募集资金的使用合理、规范,募集资金的使用披露及时、真实、准确、完整。

(3) 募集资金变更项目情况

单位: 万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
宝丰县污水处理厂 PPP 项目	膜组器扩大生产及其研发、技术服务与运营支持中心	11,000	11,000	11,000	100.00%	2017年11月01日	0	是	否
合计	--	11,000	11,000	11,000	--	--	0	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)		<p>一、变更原因</p> <p>因公司技术与生产效率的提升，公司目前的生产能力已可以满足公司近年的生产经营活动，随着公司订单量的增多，为进一步提高募集资金的使用效率，公司拟对该项目尚未使用募集资金部分进行变更，改投能最快发挥募集资金使用效率的项目。</p> <p>鉴于上述原因，经公司董事会综合评估后认为，将募集资金投向从“膜组器扩大生产及其研发、技术服务与运营中心”变更为“宝丰县污水处理厂 PPP 项目”，更加有利于为维护公司股东利益。本次募投项目变更后，将充分发挥募集资金的作用，有利于提高募集资金的使用效率，尽快推进项目建设，提高公司的整体盈利水平，为公司业绩持续增长提供强有力保障，从而实现全体股东利益的最大化。</p> <p>二、决策程序及信息披露情况说明</p> <p>本次变更募集资金投资项目已经公司第三届董事会第六十六次会议审议通过，并于2017年9月30日发布了《关于变更首次公开发行部分募投项目的公告》。上述变更募投事项已经公司经公司2017年第二次临时股东大会审议通过。</p>							
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)		不适用							
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明		不适用							

II. 非公开发行股份募集资金

(1) 募集资金总体使用情况

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2015	非公开发行	618,696.96	140,467.84	594,996.74	111,808.99	172,699.42	27.91%	27,913.74	存放于公司募集资金专户	0
合计	--	618,696.96	140,467.84	594,996.74	111,808.99	172,699.42	27.91%	27,913.74	--	0

募集资金总体使用情况说明

公司实际募集资金净额为人民币 618,696.96 万元，截至 2017 年 12 月 31 日，公司已累计投入募集资金 594,996.74 万元。

(2) 募集资金承诺项目情况

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
珠海市全市污水管网建设工程项目(第一批)	是	72,059.9	32,561.09	7,451.09	32,561.09	100.00%	2018年12月31日	1,412.22	是	是
甘泉堡工业园区污水处理工程项目	否	36,208.58	36,208.58	8,000	34,367.44	94.92%	2016年06月30日	339.73	是	否
吉林市污水处理厂(一期)提标改造工程	是	32,400	27,344.44	2,007	27,344.44	100.00%	2017年09月30日		是	是
烟台市套子湾污水处理厂二期工程项目	否	14,957.72	14,957.72		14,957.72	100.00%	2017年07月31日		是	否
沙湾县第三水源地工程、沙湾县翠山生态绿化供水工程项目	是	21,230	21,230		21,000	98.92%	2018年06月30日		是	否
北京市门头沟区第二再生水厂工程项目	否	58,020.42	58,020.42	6,141.23	56,764.57	97.84%	2017年12月31日		是	否
北京市密云新城再生水厂(一期)工程项目	否	29,561.86	29,561.86	3,871.91	28,471.06	96.31%	2018年03月31日		是	否
顺义区镇级再生水厂建设运营项目(北小营镇、北石槽镇、李遂镇)	是	9,843.65	7,662.95	2,238.33	8,016.05	104.61%	2018年06月30日		是	是
汕头市潮南区陈店镇、陇田镇、司马浦镇3座污水处理厂PPP项目	是	67,970	39,660.44		39,660.44	100.00%	2017年12月31日	327.79	是	是
太原市晋阳污水处理厂及配套管网一期工程项目	否	109,600	109,600	5,360.63	109,600	100.00%	2017年12月31日		是	否
正定新区污水处理厂(一期)工程项目	否	22,463	22,463	2,633.96	12,633.96	56.24%	2018年06月30日		是	否
丰县地面水厂一期工程特许经营项目(原水工程项目)	是	4,613.84	1,384.15		1,384.15	100.00%	2017年12月31日		是	是

丰县地面水厂一期工程特许经营项目(净水工程项目)	是	43,179.2	12,956		12,956	100.00%	2017年12月31日		是	是
南阳高新区光电产业园污水处理厂项目	否	17,762.7	17,762.7	4,378.67	18,068.71	101.72%	2017年12月31日		是	否
蓟州区城区污水处理厂特许经营项目	是		21,778.02	21,778.02	21,778.02	100.00%	2017年09月16日	48.9	是	否
阿鲁科尔沁旗天山城区城市水系建设PPP项目	是		4,523.76	3,000	3,000	66.32%	2019年05月31日		是	否
鲁山县将相河水污染治理及湿地建设工程项目	是		7,217.09	7,217.09	7,217.09	100.00%	2019年11月01日		是	否
云南省大理州漾濞县雪山河滨河公园景观建设项目	是		27,806.64	21,385	21,385	76.91%	2019年06月30日		是	否
海盐县城乡污水处理厂(一期)PPP项目	是		18,021.82	15,317.31	15,317.31	84.99%	2018年06月30日		是	否
长泰县农村污水处理设施建设工程项目	是		8,776.76	7,324.76	7,324.76	83.46%	2020年09月30日		是	否
伊宁市伊犁河南岸新区排水工程项目	是		4,484.89	4,484.89	4,484.89	100.00%	2018年10月31日		是	否
内蒙古自治区兴安盟经济技术开发区工业供水工程项目	是		11,000	9,777.95	9,777.95	88.89%	2019年09月30日		是	否
河北邯郸肥乡区正义街景观水系工程	是		8,200	8,100	8,100	98.78%	2019年12月31日		是	否
补充流动资金	否	78,826.09	78,826.09		78,826.09	100.00%	2015年08月04日		不适用	否
承诺投资项目小计	--	618,696.96	622,008.42	140,467.84	594,996.74	--	--	2,128.64	--	--
超募资金投向										
不适用										
归还银行贷款(如有)	--						--	--	--	--
补充流动资金(如有)	--						--	--	--	--
超募资金投向小计	--					--	--		--	--
合计	--	618,696.96	622,008.42	140,467.84	594,996.74	--	--	2,128.64	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	不适用									

<p>项目可行性发生重大变化的情况说明</p>	<p>南郑县人民政府得到上级政府资助，改变南郑县云河水利水电枢纽工程 BT 项目的投资方式，改由政府出资建设该项目，该项目仍由公司控股子公司北京久安建设投资集团有限公司进行建设；乌苏水源建设项目延期，可能会对公司收益产生影响，为提高募集资金使用效率，公司计划将募集资金改投能最快发挥募集资金使用效率的项目。经公司董事会综合评估后认为，将募集资金投向从“南郑县云河水利水电枢纽工程 BT 项目”与“乌苏水源建设项目”变更为“汕头市潮南区陈店镇、陇田镇、司马浦镇 3 座污水处理厂 PPP 项目”与“沙湾县第三水源地工程、沙湾县翠山生态绿化供水工程项目”，更加有利于维护公司股东利益。募投项目变更后，将充分发挥募集资金的作用，有利于提高募集资金的使用效率，尽快推进项目建设，提高公司的整体盈利水平，为公司业绩持续增长提供强有力保障，从而实现全体股东利益的最大化。</p> <p>珠海市全市污水管网建设工程项目（第一批）项目由于项目对方业主变更投资方式，改由政府出资建设该项目，为更好利用募集资金使用效率，经公司董事会综合评估后认为，改投能最快发挥募集资金使用效率的项目。</p> <p>吉林市污水处理厂（一期）提标改造工程由于项目对方业主变更投资方式，改由政府出资建设该项目，为更好利用募集资金使用效率，经公司董事会综合评估后认为，改投能最快发挥募集资金使用效率的项目。</p> <p>顺义区镇级再生水厂建设运营项目（北小营镇、北石槽镇、李遂镇）由于项目工程进度较预期放缓，其延期因素具有一定不确定性，经公司董事会综合评估后认为，公司拟对该募投项目进行变更，改投能最快发挥募集资金使用效率的项目。</p> <p>汕头市潮南区陈店镇、陇田镇、司马浦镇 3 座污水处理厂 PPP 项目由于项目建设规模减少，投资规模较之前有所减少，为更好利用募集资金使用效率，经公司董事会综合评估后认为，改投能最快发挥募集资金使用效率的项目。</p> <p>丰县地面水厂一期工程特许经营项目（原水工程项目）由于项目进行转让，公司无更多后续投入，为更好利用募集资金使用效率，经公司董事会综合评估后认为，改投能最快发挥募集资金使用效率的项目。</p> <p>丰县地面水厂一期工程特许经营项目（净水工程项目）由于对方业主对项目进行回购，公司无更多后续投入，为更好利用募集资金使用效率，经公司董事会综合评估后认为，改投能最快发挥募集资金使用效率的项目。</p>
<p>超募资金的金额、用途及使用进展情况</p>	<p>不适用</p>
<p>募集资金投资项目实施地点变更情况</p>	<p>适用</p> <p>报告期内发生</p> <p>将募集资金投向从“珠海市全市污水管网建设工程项目（第一批）”、“吉林市污水处理厂（一期）提标改造工程”、“顺义区镇级再生水厂建设运营项目（北小营镇、北石槽镇、李遂镇）”、“汕头市潮南区陈店镇、陇田镇、司马浦镇 3 座污水处理厂 PPP 项目”、“丰县地面水厂一期工程特许经营项目（原水工程项目）”和“丰县地面水厂一期工程特许经营项目（净水工程项目）”等六个项目变更为“蓟州区城区污水处理厂特许经营项目”、“阿鲁科尔沁旗天山城区城市水系建设 PPP 项目”、“鲁山县将相河水污染治理及湿地建设工程项目”、“云南省大理州漾濞县雪山河滨河公园景观建设工程项目”、“海盐县城乡污水处理厂（一期）PPP 项目”、“长泰县农村污水处理设施建设工程项目”、“伊宁市伊犁河南岸新区排水工程项目”、“内蒙古自治区兴安盟经济技术开发区工业供水工程项目”和“河北邯郸肥乡区正义街景观水系工程”等九个项目。</p>
<p>募集资金投资项目</p>	<p>适用</p>

实施方式调整情况	<p>报告期内发生</p> <p>将募集资金投向从“珠海市全市污水管网建设工程项目（第一批）”、“吉林市污水处理厂（一期）提标改造工程”、“顺义区镇级再生水厂建设运营项目（北小营镇、北石槽镇、李遂镇）”、“汕头市潮南区陈店镇、陇田镇、司马浦镇 3 座污水处理厂 PPP 项目”、“丰县地面水厂一期工程特许经营项目(原水工程项目)”和“丰县地面水厂一期工程特许经营项目（净水工程项目）”等六个项目变更为“蓟州区城区污水处理厂特许经营项目”、“阿鲁科尔沁旗天山城区城市水系建设 PPP 项目”、“鲁山县将相河水污染治理及湿地建设工程项目”、“云南省大理州漾濞县雪山河滨河公园景观建设工程项目”、“海盐县城乡污水处理厂（一期）PPP 项目”、“长泰县农村污水处理设施建设工程项目”、“伊宁市伊犁河南岸新区排水工程项目”、“内蒙古自治区兴安盟经济技术开发区工业供水工程项目”和“河北邯郸肥乡区正义街景观水系工程”等九个项目。</p>
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>2015 年 8 月 21 日，公司第三届董事会第二十八次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的议案》，同意以本次募集资金 131,171.05 万元置换公司预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>适用</p> <p>2015 年 9 月 23 日，公司第三届董事会第三十二次会议及第三届监事会第二十次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司使用闲置募集资金 100,000.00 万元用于临时补充流动资金，使用期限不超过董事会批准之日起十二个月，到期归还至募集资金专户。</p> <p>2016 年 9 月 21 日，公司第三届董事会第五十一次会议及第三届监事会第二十九次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司使用闲置募集资金不超过人民币 100,000.00 万元用于补充流动资金，使用期限不超过董事会批准之日起十二个月，到期归还至募集资金专户。</p> <p>2017 年 9 月 14 日，公司第三届董事会第六十五次会议及第三届监事会第三十六次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司使用闲置募集资金不超过人民币 120,000.00 万元用于补充流动资金，使用期限不超过董事会批准之日起十二个月，到期归还至募集资金专户。</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	不适用
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	公司募集资金的使用合理、规范，募集资金的使用披露及时、真实、准确、完整。

(3) 募集资金变更项目情况

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
公司首次变更募投									
沙湾县第三水源地工程、沙湾县翠山生态绿化供水工程项目	南郑县云河水利水电枢纽工程 BT 项目	21,230	0	21,000	98.92%	2018年06月30日	0	是	否
汕头市潮南区陈店镇、陇田镇、司马浦镇3座污水处理厂PPP项目	乌苏水源建设项目	39,660.44	0	39,660.44	100.00%	2017年12月31日	0	是	是 ³
公司第二次变更募投									
蓟州区城区污水处理厂特许经营项目	“珠海市全市污水管网建设工程项目（第一批）”、“吉林市污水处理厂（一期）提标改造工程”、“顺义区镇级再生水厂建设运营项目（北小营镇、北石槽镇、李遂镇）”、“汕头市潮南区陈店镇、陇田镇、司马浦镇3座污水处理厂PPP项目”、“丰县地面水厂一期工程特许经营项目（原水工程项目）”和“丰县地面水厂一期工程特许经营项目（净水工程项目）”	21,778.02	21,778.02	21,778.02	100.00%	2017年09月16日	48.9	是	否
阿鲁科尔沁旗天山区城市水系建设PPP项目	“珠海市全市污水管网建设工程项目（第一批）”、“吉林市污水处理厂（一期）提标改造工程”、“顺义区镇级再生水厂建设运营项目（北小营镇、北石槽镇、李遂镇）”、“汕头市潮南区陈店镇、陇田镇、司马浦镇3座污水处理厂PPP项目”、“丰县地面水厂一期工程特许经营项目（原水工程项目）”和“丰县地面水厂一期工程特许经营项目（净水工程项目）”	4,523.76	3,000	3,000	66.32%	2019年05月31日		是	否
鲁山县将相河水污染治理及湿地建设工程项目	“珠海市全市污水管网建设工程项目（第一批）”、“吉林市污水处理厂（一期）提标改造工程”、“顺义区镇级再生水厂建设运营项目（北小营镇、北石槽镇、李遂镇）”、“汕头市潮南区陈店镇、陇田	7,217.09	7,217.09	7,217.09	100.00%	2019年11月01日		是	否

³ “汕头市潮南区陈店镇、陇田镇、司马浦镇3座污水处理厂PPP项目”已于2017年9月30日经公司第三届董事会第六十六次会议审议通过同意变更，因此该项目的可行性变化发生变化。

	镇、司马浦镇 3 座污水处理厂 PPP 项目”、“丰县地面水厂一期工程特许经营项目(原水工程项目)”和“丰县地面水厂一期工程特许经营项目(净水工程项目)								
云南省大理州漾濞县雪山河滨河公园景观建设项目	“珠海市全市污水管网建设工程项目(第一批)”、“吉林市污水处理厂(一期)提标改造工程”、“顺义区镇级再生水厂建设运营项目(北小营镇、北石槽镇、李遂镇)”、“汕头市潮南区陈店镇、陇田镇、司马浦镇 3 座污水处理厂 PPP 项目”、“丰县地面水厂一期工程特许经营项目(原水工程项目)”和“丰县地面水厂一期工程特许经营项目(净水工程项目)	27,806.64	21,385	21,385	76.91%	2019 年 06 月 30 日		是	否
海盐县城乡污水处理厂(一期) PPP 项目	“珠海市全市污水管网建设工程项目(第一批)”、“吉林市污水处理厂(一期)提标改造工程”、“顺义区镇级再生水厂建设运营项目(北小营镇、北石槽镇、李遂镇)”、“汕头市潮南区陈店镇、陇田镇、司马浦镇 3 座污水处理厂 PPP 项目”、“丰县地面水厂一期工程特许经营项目(原水工程项目)”和“丰县地面水厂一期工程特许经营项目(净水工程项目)	18,021.82	15,317.31	15,317.31	84.99%	2018 年 06 月 30 日		是	否
长泰县农村污水处理设施建设工程项目	“珠海市全市污水管网建设工程项目(第一批)”、“吉林市污水处理厂(一期)提标改造工程”、“顺义区镇级再生水厂建设运营项目(北小营镇、北石槽镇、李遂镇)”、“汕头市潮南区陈店镇、陇田镇、司马浦镇 3 座污水处理厂 PPP 项目”、“丰县地面水厂一期工程特许经营项目(原水工程项目)”和“丰县地面水厂一期工程特许经营项目(净水工程项目)	8,776.76	7,324.76	7,324.76	83.46%	2020 年 09 月 30 日		是	否

伊宁市伊犁河南岸新区排水工程项目	“珠海市全市污水管网建设工程项目（第一批）”、“吉林市污水处理厂（一期）提标改造工程”、“顺义区镇级再生水厂建设运营项目（北小营镇、北石槽镇、李遂镇）”、“汕头市潮南区陈店镇、陇田镇、司马浦镇 3 座污水处理厂 PPP 项目”、“丰县地面水厂一期工程特许经营项目(原水工程项目)”和“丰县地面水厂一期工程特许经营项目（净水工程项目）”	4,484.89	4,484.89	4,484.89	100.00%	2018 年 10 月 31 日		是	否
内蒙古自治区兴安盟经济技术开发区工业供水工程项目	“珠海市全市污水管网建设工程项目（第一批）”、“吉林市污水处理厂（一期）提标改造工程”、“顺义区镇级再生水厂建设运营项目（北小营镇、北石槽镇、李遂镇）”、“汕头市潮南区陈店镇、陇田镇、司马浦镇 3 座污水处理厂 PPP 项目”、“丰县地面水厂一期工程特许经营项目(原水工程项目)”和“丰县地面水厂一期工程特许经营项目（净水工程项目）”	11,000	9,777.95	9,777.95	88.89%	2019 年 09 月 30 日		是	否
河北邯郸肥乡区正义街景观水系工程	“珠海市全市污水管网建设工程项目（第一批）”、“吉林市污水处理厂（一期）提标改造工程”、“顺义区镇级再生水厂建设运营项目（北小营镇、北石槽镇、李遂镇）”、“汕头市潮南区陈店镇、陇田镇、司马浦镇 3 座污水处理厂 PPP 项目”、“丰县地面水厂一期工程特许经营项目(原水工程项目)”和“丰县地面水厂一期工程特许经营项目（净水工程项目）”	8,200	8,100	8,100	98.78%	2019 年 12 月 31 日		是	否
合计	--	172,699.42	98,385.02	159,045.46	--	--	48.9	--	--

<p>变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)</p>	<p>一、变更原因</p> <p>南郑县人民政府得到上级政府资助，改变南郑县云河水利水电枢纽工程 BT 项目的投资方式，改由政府出资建设该项目，该项目仍由公司控股子公司北京久安建设投资集团有限公司进行建设；乌苏水源建设项目延期，可能会对公司收益产生影响，为提高募集资金使用效率，公司计划将募集资金改投能最快发挥募集资金使用效率的项目。</p> <p>珠海市全市污水管网建设工程项目（第一批）项目由于项目对方业主变更投资方式，改由政府出资建设该项目，为更好利用募集资金使用效率，经公司董事会综合评估后认为，改投能最快发挥募集资金使用效率的项目。</p> <p>吉林市污水处理厂（一期）提标改造工程由于项目对方业主变更投资方式，改由政府出资建设该项目，为更好利用募集资金使用效率，经公司董事会综合评估后认为，改投能最快发挥募集资金使用效率的项目。</p> <p>顺义区镇级再生水厂建设运营项目（北小营镇、北石槽镇、李遂镇）由于项目工程进度较预期放缓，其延期因素具有一定不确定性，经公司董事会综合评估后认为，公司拟对该募投项目进行变更，改投能最快发挥募集资金使用效率的项目。</p> <p>汕头市潮南区陈店镇、陇田镇、司马浦镇 3 座污水处理厂 PPP 项目由于项目建设规模减少，投资规模较之前有所减少，为更好利用募集资金使用效率，经公司董事会综合评估后认为，改投能最快发挥募集资金使用效率的项目。</p> <p>丰县地面水厂一期工程特许经营项目(原水工程项目)由于项目进行转让，公司无更多后续投入，为更好利用募集资金使用效率，经公司董事会综合评估后认为，改投能最快发挥募集资金使用效率的项目。</p> <p>丰县地面水厂一期工程特许经营项目（净水工程项目）由于对方业主对项目进行回购，公司无更多后续投入，为更好利用募集资金使用效率，经公司董事会综合评估后认为，改投能最快发挥募集资金使用效率的项目。</p> <p>二、决策程序及信息披露情况说明</p> <p>首次变更募集资金投资项目已经公司第三届董事会第三十七次会议审议通过，并于 2015 年 11 月 7 日发布了《关于变更募投项目的公告》。上述变更募投事项已经公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过。</p> <p>第二次变更募集资金投资项目已经公司第三届董事会第六十六次会议审议通过，并于 2017 年 9 月 30 日发布了《关于变更非公开发行部分募投项目的公告》。上述变更募投事项已经公司经公司 2017 年第二次临时股东大会审议通过。</p>
<p>未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)</p>	<p>不适用</p>
<p>变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明</p>	<p>汕头市潮南区陈店镇、陇田镇、司马浦镇 3 座污水处理厂 PPP 项目由于项目建设规模减少，投资规模较之前有所减少，为更好利用募集资金使用效率，经公司董事会综合评估后认为，改投能最快发挥募集资金使用效率的项目。</p>

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
北京碧水源净水科技有限公司	子公司	净水技术开发和服务	13,652,000.00	359,926,890.08	289,972,816.28	253,185,366.33	25,617,262.54	23,823,637.86
北京碧水源膜科技有限公司	子公司	膜生产和销售	20,000,000.00	1,272,680,931.98	772,055,368.40	506,768,500.68	119,511,875.01	107,232,688.46
北京碧水源生态环境科技有限公司	子公司	技术推广、技术服务、技术咨询；水土保持及保护	20,000,000.00	494,733,749.27	69,215,560.65	284,957,837.84	61,361,759.41	52,150,608.53
北京碧海环境科技有限公司	子公司	技术开发、技术服务、技术咨询；水污染治理	106,000,000.00	369,712,727.69	157,265,738.03	79,601,818.31	37,829,656.27	32,191,068.73
北京久安建设投资集团有限公司	子公司	施工总承包	208,000,000.00	12,144,799,005.89	3,493,214,833.11	9,696,693,788.94	859,204,795.42	657,264,135.36
碧水源香港环保有限公司	子公司	销售环境污染处理专用设备及材料、膜、膜组件、膜设备、给排水设备及配套产品；	10000 美元	158,278,080.54	158,111,178.54		162,375,602.46	162,375,602.46

北京良业环境技术有限公司	子公司	城市照明节能技术、水务、园林、机电、环境保护及节能领域建设及管理的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；销售照明灯具、机械设备、电子产品、电线电缆、五金交电；专业承包；照明工程设计；货物进出口、技术进出口、代理进出口。	120,443,600.00	1,434,748,054.88	596,826,511.26	1,101,724,066.19	414,461,878.12	349,637,354.87
云南水务投资股份有限公司	参股公司	城市供水、污水处理设施及固体废弃物无害化处理的开发、设计、建设、营运、维护及设备销售	1,193,213,457.00	26,859,325,237.00	6,496,458,085.00	3,198,714,996.00	571,174,194.00	436,909,962.00

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
吉林市碧水源环保科技有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
弥勒碧水源环保科技有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
精河县碧水源水务有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
古浪县清源环境有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
九江碧水源环保科技有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
恩平市碧水源水务有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
内蒙古碧水惠源水务有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
商洛市商丹园区工业污水处理有限责任公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
彭阳碧水源生态环境科技有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
陕西三原碧水环境科技有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
南县碧水源水务有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
哈巴河碧水源水务有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
阳春市碧源春环保科技有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
阿鲁科尔沁旗碧水源水务有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
邵阳经开碧水源水务有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
洪湖市碧水源环境科技有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
砀山清源环境科技有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响

定远碧水源环保科技有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
中宁县碧水源水务有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
洱源碧海环保科技有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
浙江碧水源环境科技有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
邯郸市肥乡区碧久市政工程有限责任公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
林州碧水源环境科技有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
汾阳市碧水源市政工程有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
汾阳市碧水源水务有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
山东碧水源投资有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
北京碧水源燕龙水务有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
伊宁市碧水源环境科技有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
平遥碧水源水务有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
长泰碧水源环保科技有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
宝丰县碧水源水处理有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
漾濞碧水源环保科技有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
永清碧水源污水处理有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
滦平碧水源水务有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
恩施碧源环保科技有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
通化市碧水源环保科技有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
平顶山市豫源水务科技有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
深圳碧汇源环保科技有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
林州碧水源水处理有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
巩留县碧水源环境科技有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
西咸新区沣西新城碧源环保科技有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
普格碧水源环保市政工程有限责任公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
沁阳市沁水源生态科技有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
舞阳县碧水源水务科技有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
聊城市创联环保科技有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
宝丰碧水源林业科技发展有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
额敏县碧水源水务有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
额敏县碧水源环卫有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
额敏县新水源再生水有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
六安碧水源德城水环境治理有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
泰顺碧源环境科技科技有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响

德令哈新水源水务有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
天门开源环境科技有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
公安县碧水源环保有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
宜都碧水源水务科技有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
哈巴河碧水源生态发展投资公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
双河市昆仑碧水源环境工程有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
美姑碧水源环境科技有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
三原碧水环境科技有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
成都碧水源江环保科技有限公司	设立公司	对整体生产和业绩无明显影响
河南碧水源水处理有限公司	股权收购	对整体生产和业绩无明显影响
定州市冀环危险废物治理有限公司	股权收购	对整体生产和业绩无明显影响
北京良业环境技术有限公司	股权收购	对整体生产和业绩无明显影响
定州京城环保科技有限公司	股权收购	对整体生产和业绩无明显影响
天津蓟源水处理有限公司	股权收购	对整体生产和业绩无明显影响
丰县碧水水务有限责任公司	公司注销	对整体生产和业绩无明显影响
泰安市博泰环境科技有限公司	公司注销	对整体生产和业绩无明显影响
山东碧水源水务有限公司	公司注销	对整体生产和业绩无明显影响
上海碧涓环境科技有限公司	公司注销	对整体生产和业绩无明显影响

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、公司未来发展的展望

1、国家政策有利于水处理行业发展

根据十九大提出生态环境建设为国家长期的基本国策，且放在政府优先工作任务的指示精神，加快生态文明制度建设，“水十条”的推出以及国家“十三五”规划的制定、“河长制”的逐渐推行、国家节能减排政策的进一步推进，及十九大后强调打好污染防治攻坚战，建设青山绿水加强生态环境建设等要求为水处理行业包括是污水资源化行业带来了难得的发展机遇，特别是国家实施京津冀一体化战略，宣布建立雄安新区，将对华北水危机的解决提供新的思路，也为公司的技术提供了巨大的应用前景。

水污染治理要求迫切，污水处理与污水资源化市场巨大，我国水污染治理水平还较为落后，治理任务仍相当艰巨，加快水污染治理的需求依然十分迫切。另外，我国开始实施严格的水资

源管理，北方的资源性缺水与南方的水质性缺水推动了我国对高品质再生水的刚性需求，推动了膜技术的多区域大规模应用。据国家环保总局环境规划院、国家信息中心的分析预测，在处理水平正常提高的情况下，“十三五”期间我国废水治理投入（含治理投资和运行费用）合计将达到13,922亿元，其中用于工业和城镇生活污水的治理投资将达到4,590亿元。未来十年，用于水污染治理的投资仍将保持较快的增长，水污染治理行业的发展空间巨大。另外，国家将自来水标准由35项提高到106项，在国务院《关于加强城市基础设施建设的意见》（国发〔2013〕36号）中明确要加快污水和垃圾处理设施建设，并优先升级改造落后设施，确保城市污水处理厂出水达到国家新的环保排放要求或地表水IV类标准。在此背景下，公司对中国未来的环保产业与水处事业充满期待和希望。

2、国家政策有利于膜技术产业发展

国务院公布的《七大战略新兴产业规划》中，膜生物反应器技术及膜材料制造技术分别列入了节能环保产业及新材料产业发展的规划中，为膜技术与膜产业的发展奠定了良好的基础。国务院印发的《“十三五”国家科技创新规划》中也明确提出要大力发展含高性能膜材料的新材料技术，把握科技创新发展新态势，不断加强战略高新技术的发展突破。同时国家还推出了系列支持战略新兴产业发展的具体政策，包括拉动新技术应用政策与税收优惠政策等，结合供给侧改革的政策，都为环保及创新的快速发展增加了动力，催生和刺激环保行业与膜技术的快速发展，为公司业务提供了广阔发展空间。

3、行业自身发展趋势

膜生物反应器是当今世界最为先进的污水处理技术，它可以一步到位地将污水处理成高品质再生水，同时解决水污染与水资源短缺问题，带来了污水处理技术的一场革命。膜生物反应器技术自2006年在我国正式运行第一个万吨级以上大规模项目以来，该技术在我国市政与工业领域得到了广泛的应用，十万吨级以上规模的数量已超过上百个，且覆盖江苏、北京、广东、内蒙等我国数十个省市，在我国水环境敏感地区的污水处理厂提标升级改造中承担着中坚角色，可见膜技术在我国的应用规模与应用范围越来越广，并随我国环保排放标准的进一步提高而呈快速发展趋势。随着公司在2015年建成的年处理量2万吨/天，使用自主研发的“MBR+DF”技术与自己产品项目的落成与长期稳定运行，开创了我国将污水直接处理成地表水II类或III类新水源标准，为我国破解华北地区的缺水危机提供了坚强的技术支撑。另外，公司正在研发“未来水工厂”，以推动用创新手段来解决国家的环保问题。

在膜材料制造领域，我国的膜产业发展迅速。过去我国MBR技术用膜基本依赖进口，但经

过过去十几年的发展，该领域已取得较大的进展。用于MBR的PVDF中空纤维微滤膜领域，国内企业已具有与国外膜厂家抗衡的实力；用于给水及污水资源化的超滤膜领域，国内已有几家公司具有较强的竞争实力，并在国内市场占有较大份额。另外，根据中国实际情况，在世界上首发推出了DF膜技术，在全面去除有机污染物的前提下，可调节脱盐率从0-99%，为污水资源化提供了战略选择，给中国解决缺水问题带来了巨大突破，充分体现了中国企业在全球膜技术研发中的领先地位和重要角色。总之，我国膜产业发展迅速，随着膜技术的广泛应用，中国的膜制造产业将呈现良好快速发展态势。

（二）公司未来发展战略规划

1、公司发展目标

MBR技术是当今世界公认的最先进的污水资源化技术，可以同时解决水污染与水资源短缺问题。在水环境日益恶化和水资源短缺日益严重的双重压力下，我国政府加大了“节能减排”和“生态建设”力度，并将进一步提高污水排放标准，推动更多再生水厂建设，为MBR技术及DF技术在我国的大规模普及应用提供了千载难逢的机会。同时，公司将力推“MBR+DF”技术，为未来破解华北缺水危机及建设新区提供强有力的技术支撑。

公司将抓住国家深化实施节能减排、发展循环经济等政策的良好机遇，发挥公司在核心技术和市场方面地位的领先优势，将公司发展成为一家具有国际竞争实力的膜技术高科技环保企业，全面参与全球水处理技术市场的竞争，并成为我国解决水污染与水资源短缺和提供饮用水安全保障的可依靠力量。

2、公司发展规划

根据公司发展规划，公司将分三个阶段实现上述整体发展目标。第一阶段成为国内一流污水处理与污水资源化整体解决方案提供商；第二阶段成为国内外知名的污水处理与污水资源化整体解决方案和饮用水安全解决方案提供商与大规模膜产品生产商；第三阶段成为具有国际竞争实力的水处理与污水资源化整体解决方案提供商、大规模膜产品生产商及水务运营商，并做大做强企业。

目前，公司已成为国内膜技术污水处理领域一家知名上市公司，是知名的污水处理与污水资源化整体解决方案提供商及膜产品生产商，基本实现了公司发展的第二阶段。公司计划未来用三至五年的时间完成公司第三阶段任务。采取主要措施如下：

- （1）加大研发投入，完善创新体制和机制，保持公司技术领先地位；
- （2）通过产品的深化、产业链的完善、业务领域的延伸，提升公司整体的业务能力；

(3) 通过对公司自身探索出的市场开发模式的完善和复制，进一步加大市场开拓力度，并覆盖中国绝大部分地区；

(4) 加强公司管理和技术团队的建设工作，确保公司管理适应快速发展的需要；

(5) 通过多种方式实施公司的国际化战略，推动公司成为一家具有全球影响力的环境技术服务公司。

3、公司2018年经营计划

2018年公司将通过以下经营计划来完成公司发展目标：

(1) 继续强化自主创新，增强核心竞争力

膜技术是一项新型水处理技术，尽管膜技术相对传统污水处理技术在污水处理中具有出水水质好、占地省、污泥少、运行简便等优点，但仍存在投资与运行费用偏高的弱点，因此该技术存在降低成本、增加功能与稳定性、进一步完善性能与优化系统、与其它技术结合等多方面研究与开发的提升空间。同时，进一步推行“MBR+DF”的大规模工程应用，积累更多工程技术与经验，为未来雄安新区建设打下坚实技术基础。

2018年，公司将继续加大产品与技术的研发投入，从海内外引进更多高层次人才，拓宽产业与技术领域并结合国家重大研究课题，确保公司的技术与产品在行业内处于领先地位，特别是改善该技术在投资与运行费用方面偏高的弱点，使公司技术与产品不仅在膜行业内更具强势的竞争力，而且在水处理与固废行业的高端市场领域更具竞争力，以推动公司快速而健康发展，为公司的可持续性快速发展奠定坚实基础。

(2) 进一步开拓市场，丰富并完善业务模式

目前膜技术在整个水处理行业的比重超过14%。随着“十三五”规划中更加强调推进资源节约集约利用及加大环境综合治理力度，国家提倡全面推进节水型社会建设、建立健全资源高效利用机制，通过大力推进污染物达标排放和总量减排改革环境治理基础制度等一系列具体要求，结合“水十条”的具体规划，全国的政策环境为公司的技术与产品带来了难得机遇，也为膜技术在整个水处理行业的大力推广提供有力支撑。2018年，公司将根据国家政策调整，进一步完善混合所有制及PPP模式，进军国内更多的地区与领域，提升公司在水处理领域的市场规模与份额，并同时固废领域形成自己的特色。

同时，公司将利用上市后具有的资金优势，推动多种业务模式的市场开拓工作，包括：与地方政府建立合资企业来承担污水处理厂的提标升级改造与扩容工作，同时开展项目的PPP、与已有地方国有水务上市企业合作、水务产业基金等多种新业务模式，以植入与扩大公司膜技

术与产品应用市场，为今后大规模发展打下坚实基础。

另外，公司将加大对DF膜应用的推广，增加DF膜在污水深度再处理领域、地表II类至III类水体的应用及净水领域的相关拓展，为未来在雄安新区的大规模应用奠定坚实技术基础。

同时，公司将加强在家用及商用净水领域的开拓和发展，大力推动针对个人消费者的净水器业务快速成长，力争使该业务成为公司业绩快速增长的另一个引擎。

（3）扩大与优化产能、延伸产业链

公司将根据市场需求，在自主创新的基础上稳步推动公司膜丝、膜设备的生产能力，工程设计与运营服务的技术服务能力，工程建设与服务的实施能力可以与公司市场需求相匹配。2014年，公司在稳定超/微滤膜生产的基础上，已建成年产300万平方米的超低压选择性纳滤DF膜，并成为世界少数拥有全系列膜研发和生产能力的公司之一，全面参与多领域的水处理工程与产品服务。

（4）优化人力资源，培养更多人才

企业的竞争是人才的竞争，公司将在2018年进一步强化人力资源工作，通过外部引进、内部培养相结合的方式组建一支更强的人才队伍，以适应公司业务快速增长的需要。同时，公司将不断完善和优化用人机制，吸纳优秀经营管理人才、营销人才和科技人才，建立科学的人力资源管理体系，进一步增强公司持续发展能力。公司将全面推进绩效管理工作，不仅重视绩效的奖惩激励作用，更重要的是落实工作目标的设立和分解，关注绩效管理过程中的沟通与反馈，通过过程管理发挥绩效目标的引导作用，促进工作目标的完成。

公司坚持创建学习型组织，在公司内部建立起完善的学习机制，形成“学习—持续改进—建立竞争优势”的良性循环；改善现有的各层级的员工培训机制；逐步建立员工职业生涯档案，对员工进行职业生涯辅导，激发员工的工作热情，使员工与企业共同发展；加深员工对公司的归属感并合理控制员工的流失率；根据公司发展战略，确定薪酬与激励水平，实施公司期权激励计划与核心员工合伙计划，以吸引更多的优秀人才，不断增强企业的核心竞争优势。

（5）下属公司管理

公司与合作方以碧水源模式成立了许多合资公司，若不加强管理将为公司带来经营风险。公司将形成一整套成熟的下属公司管理办法，包括管理者选聘、企业文化传播、制度设计、法人治理结构执行、业绩考核、技术支撑、财务管理与监控等，使合资公司成为总公司集群中的一员，形成母公司与子公司同时步入快速发展轨道。

（6）提升投资者关系工作

2018年，公司将进一步完善公司的法人治理结构，建立和健全投资者沟通平台，规范公司投资者关系管理工作，提升公司信息披露透明度与及时性，加强公司与投资者和潜在投资者之间的沟通，加深投资者对公司的了解和认同，促进公司与投资者之间长期、稳定的良好互动关系，提升公司的诚信度、核心竞争能力和持续发展能力，坚持持续稳定的分红政策，实现公司价值最大化和股东利益最大化。

另外，公司将加强以业绩增长为核心的市值管理工作，保持公司在资本市场的正能量角色，促进公司快速健康发展。

十、接待调研、沟通、采访等活动登记表

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2017年10月25日	电话会议	机构	巨潮资讯网
2017年08月08日	电话会议	机构	巨潮资讯网
2017年04月12日	电话会议	机构	巨潮资讯网
2017年04月11日	电话会议	机构	巨潮资讯网
2017年02月14日	电话会议	机构	巨潮资讯网
2017年01月24日	电话会议	机构	巨潮资讯网

北京碧水源科技股份有限公司

董事会

二〇一八年四月二十一日