



兴源环境科技股份有限公司

2017 年年度报告

2018 年 04 月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人周立武、主管会计工作负责人石创基及会计机构负责人(会计主管人员)李小飞声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告中如有涉及未来的计划、业绩预测等方面的内容，均不构成本公司对任何投资者及相关人士的承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 4 号——上市公司从事节能环保服务业务》的披露要求

1、PPP 模式政策风险

PPP 模式是近年来国家重点支持和鼓励的投融资模式，2014 年 11 月 26 日国务院发布了《关于创新重点领域投融资机制鼓励社会投资的指导意见》（国发[2014]60 号），明确指出推广政府和社会资本合作（PPP）模式，认真总结经验，加强政策引导，在公共服务、资源环境、生态保护、基础设施等领域，积极推广 PPP 模式。PPP 模式的大力开展为公司所处的生态保护和环境治理行业提供了巨大的机遇，但是在 PPP 模式的推广过程中出现了很多问题与困惑，其发展的政策环境、信用环境、法制环境还不是很成熟。2017 年，继财政部印发《关

于规范政府和社会资本合作（PPP）综合信息平台项目库管理的通知》（“92 号文”）和国资委下发《关于加强中央企业 PPP 业务风险管控的通知》（“192 号文”），国家发展改革委和财政部也联合印发《关于进一步增强企业债券服务实体经济能力，严格防范地方债务风险的通知》，PPP 迎来了强监管周期，根据 92 号文的要求，各省级财政部门应于 2018 年 3 月 31 日前完成本地区项目管理库集中清理工作。受相关调控政策影响，公司现有项目存在配合监管部门规范化管理影响项目实施进度的风险，还可能存在应政府方原因调整项目规模的风险。公司将密切关注 PPP 政策变化，关注地方政府的偿债能力、财务承受力和信用风险，做好项目投资、工程施工的风险防范工作。同时公司将加强对产业政策和监管政策的研究，把握行业发展趋势，不断开拓业务模式。

2、营运资金不足的风险

随着公司业务量的快速增长，公司承接的项目数量越来越多，获取的 PPP 项目投资规模越来越大，PPP 项目具有相对资金投入多、回款时间较长等特点，经营过程中需占用大量营运资金以满足业务发展的需要。为规避上述风险，一方面公司将通过自身发展积累利润和现金流，加快应收账款回款进度，提高资金使用效率；另一方面，公司将充分借助银行借款、资本市场再融资、基金合作等融资方式来满足公司快速发展对资金的需求；此外，公司将不断创新业务模式，开拓现金流周转好的项目。

3、企业管理风险

随着新设公司及并购资产的增多，公司规模显著扩张，管理半径越来越大，沟通成本越来越高，内部管理压力随之增大，如果对主要业务子公司、

PPP 项目公司的管理能力不能有效提高，管理制度不能进一步健全和落实，可能将会引发相应的管控风险，并可能对公司的盈利能力造成不利影响。公司需重视内部管理的有效落实，确保母子公司之间、子公司之间运转高效、协同发展。

4、人力资源风险

随着公司规模快速增长，产业链不断拉长，市场进一步扩张，公司经营的方方面面需要更多的人员来运作，所以能否引进和培养更多的高素质复合型及专业化人才，能否用足用好现有的技术人才、管理人才、金融人才和综合性人才，是影响公司发展战略实现的关键性因素。为此，公司将尽快完善多层次的、适合的、富有挑战和能够定量考核的激励措施，加快人才梯队建设、工作流程建设和企业文化建设；进一步加强母公司和子公司或子公司与子公司间的人力资源整合；同时，加大高素质人才的引进和培养，以满足公司快速发展的人才需求。

5、市场竞争风险

公司主要经营的水环境治理及生态环境建设目前受到国家政策的支持，行业发展前景较好。2017 年 2 月，证监会公布对十二届全国人大四次会议第 1502 号《关于大力推进节能环保科技产业发展的建议》的答复中提到，证监会将继续支持符合国家产业政策和发行上市条件的节能环保企业上市融资，鼓励节能环保企业利用资本市场做大做强。受此政策鼓励，2017 年有多家环保企业成功上市，随着行业参与者的不断增加及其综合能力的不断提升，公司市场竞争压力依然存在。公司虽然具备较好的先发优势，在环境综合治理领域打下了扎实

的基础，但仍要立足自有专业和技术，把握市场走势，适时转型升级，从而提升和巩固自身的市场竞争力。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 1,042,954,038 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.30 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	9
第三节 公司业务概要.....	13
第四节 经营情况讨论与分析.....	17
第五节 重要事项.....	42
第六节 股份变动及股东情况.....	59
第七节 优先股相关情况.....	66
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	67
第九节 公司治理.....	74
第十节 公司债券相关情况.....	81
第十一节 财务报告.....	82
第十二节 备查文件目录.....	227

释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、兴源环境、兴源过滤	指	兴源环境科技股份有限公司
兴源控股	指	兴源控股集团有限公司
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
公司章程	指	兴源环境科技股份有限公司章程
报告期	指	2017 年 1 月 1 日到 2017 年 12 月 31 日
浙江疏浚	指	浙江省疏浚工程有限公司
浙江水美、水美环保	指	浙江水美环保工程有限公司
中艺生态	指	杭州中艺生态环境工程有限公司
兴源环保、兴源设备	指	杭州兴源环保设备有限公司
源态环保	指	浙江源态环保科技服务有限公司
兴源节能	指	杭州兴源节能环保科技有限公司
兴源湖州	指	兴源环境科技湖州有限公司
兴源生态	指	浙江兴源生态环境科技有限公司
兴源水务、临海兴源	指	临海市兴源水务有限公司
河北鸿海、鸿海环保	指	河北鸿海环保科技股份有限公司
管迈环境	指	浙江管迈环境科技有限公司
三乘三备	指	上海三乘三备环保工程有限公司
大悟兴源	指	大悟县兴源水务有限公司
漳州兴源	指	漳州兴源水务有限公司
柘林湖生态	指	九江市柘林湖生态投资发展有限公司
西溪生态	指	诏安西溪生态投资发展有限公司
丹江口旅游	指	南水北调中线丹江口旅游发展有限公司
青岛易兴源	指	青岛易兴源环保科技有限公司
敖汉兴敖	指	敖汉兴敖环境发展有限公司
交口城建	指	交口县新型城市建设有限公司
交口生态	指	交口县城镇生态治理有限公司

长兴蓝阳	指	长兴县蓝阳城镇建设有限公司
梧州兴源	指	梧州兴源水美水务有限公司
银江环保	指	杭州银江环保科技有限公司
上海昊沧	指	上海昊沧系统控制技术有限公司
华仕管道	指	杭州华仕管道工程有限公司
兴源礼瀚	指	杭州兴源礼瀚投资管理合伙企业（有限合伙）
兴源聚金	指	杭州兴源聚金投资管理合伙企业（有限合伙）
鼓山建设	指	新昌县鼓山建设有限公司
台州中卉	指	台州中卉生态环境工程有限公司
东沙建设	指	温州市东沙建设有限公司
鑫三源	指	琼中鑫三源水务投资管理有限公司
温宿兴源	指	温宿县兴源环境科技有限公司
源林水务	指	浙江源林水务科技有限公司
福建兴源	指	福建兴源环境科技有限公司
中瑞旅游	指	嘉祥县中瑞旅游开发有限公司
佳士得	指	新疆佳士得保洁服务有限公司
海南兴源	指	海南兴源态环保科技有限公司
琼中环保	指	琼中三乘三备环保工程有限公司
杭州玉树田	指	杭州玉树田景观设计有限公司
华永环境	指	华永环境新能源有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	兴源环境	股票代码	300266
公司的中文名称	兴源环境科技股份有限公司		
公司的中文简称	兴源环境		
公司的外文名称（如有）	Xingyuan Environment Technology Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Xingyuan Environment		
公司的法定代表人	周立武		
注册地址	杭州市余杭区杭州余杭经济技术开发区望梅路 1588 号		
注册地址的邮政编码	311100		
办公地址	杭州市余杭区杭州余杭经济技术开发区望梅路 1588 号		
办公地址的邮政编码	311100		
公司国际互联网网址	www.xingyuan.com		
电子信箱	stock@xingyuan.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	樊昌源	刘慧
联系地址	杭州市余杭区杭州余杭经济技术开发区望梅路 1588 号	杭州市余杭区杭州余杭经济技术开发区望梅路 1588 号
电话	0571-88771111	0571-88771111
传真	4008266163-81850	4008266163-81850
电子信箱	stock@xingyuan.com	stock@xingyuan.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
公司年度报告备置地点	杭州市余杭区杭州余杭经济技术开发区望梅路 1588 号 董事会办公室

四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	中汇会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所办公地址	杭州市钱江新城新业路 8 号 UDC 时代大厦 A 座 6 层
签字会计师姓名	谢贤庆 黄蕾蕾

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

财务顾问名称	财务顾问办公地址	财务顾问主办人姓名	持续督导期间
浙商证券股份有限公司	杭州市杭大路 1 号	赵华、周旭东	2016 年 4 月 29 日-2017 年 12 月 31 日（中艺生态）
浙商证券股份有限公司	杭州市杭大路 1 号	赵华、孙伟	2017 年 10 月 26 日-2018 年 12 月 31 日（源态环保）

五、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入（元）	3,031,815,602.68	2,102,752,601.82	44.18%	884,348,298.34
归属于上市公司股东的净利润（元）	361,615,726.22	185,781,672.68	94.65%	101,864,963.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	271,008,074.83	179,606,333.90	50.89%	93,126,503.22
经营活动产生的现金流量净额（元）	-904,756,613.67	-44,180,143.57	-1,947.88%	-40,911,495.40
基本每股收益（元/股）	0.350	0.190	84.21%	0.22
稀释每股收益（元/股）	0.350	0.190	84.21%	0.22
加权平均净资产收益率	11.49%	8.53%	2.96%	9.35%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
资产总额（元）	9,477,937,436.92	6,028,814,464.47	57.21%	1,883,000,982.29
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,771,103,914.95	2,887,217,109.74	30.61%	1,138,406,069.94

六、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	362,929,261.21	1,208,937,307.17	1,011,947,445.60	448,001,588.70

归属于上市公司股东的净利润	100,695,767.41	159,076,408.37	185,709,638.60	-83,866,088.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	99,387,877.77	87,269,631.84	182,616,653.86	-98,266,088.64
经营活动产生的现金流量净额	-184,134,840.15	-115,208,883.36	-506,362,421.94	-99,050,468.22

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

七、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2017 年金额	2016 年金额	2015 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	2,219,944.04	675,391.08	-71,136.73	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	14,006,015.01	11,858,863.76	7,015,520.32	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	424,982.55			
委托他人投资或管理资产的损益		386,125.82		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,940,000.00			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,892,138.14	2,251,219.67	3,028,271.74	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	98,968,755.05	-6,295,747.43	532,572.46	
减：所得税影响额	29,711,819.27	2,545,622.18	1,653,869.63	
少数股东权益影响额（税后）	1,132,364.13	154,891.94	112,897.92	
合计	90,607,651.39	6,175,338.78	8,738,460.24	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公

开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

节能环保服务业

公司始终坚持在不断创新驱动企业内生增长的同时，依托市场，集中优势资源，做强做大公司主营业务，不断完善产业链，从环保装备提供商转型升级为国内较为知名的环境治理综合服务商，业务范围涵盖了环保装备制造、江河湖库的疏浚、流域综合治理、市政污水及工业废水治理、农村污水治理、生态环境建设、工业节能、智慧环保、水质监测等。报告期内，公司从事的主要业务有：

1、环保装备及工程

压滤机及配件是公司现阶段经营的主要环保装备，规模位居浙江省压滤机行业首位、全国第二位；业务模式主要是为环保行业、矿物及加工行业、化工行业、食品行业和生物医药行业提供过滤系统整体解决方案，并承接相应环保工程。公司生产的压滤机具有过滤速度快，性能稳定，操作方便，滤板耐高温、高压、防腐及密封性能好，滤饼脱水率高，洗涤均匀彻底，滤板无毒等优点。报告期内，压滤机销售同比增长较大，在环保污水处理领域保持一定的优势，随着锂电行业的发展，新能源化工行业成为主要销售领域。

2、江河湖库的疏浚及治理

该业务主要为江河湖库的清淤疏浚及淤泥的后处置（压滤脱水、资源化利用等）、河湖综合整治及防洪设施建设等。报告期内，公司疏浚淤泥后处置业务量仍呈上升趋势，占比逐步提高。该业务主要通过公开市场招投标获得订单，按照订单要求提供劳务而产生工程收入，在支出直接成本和间接费用后形成了盈利。

3、市政污水及工业废水治理

该业务主要致力于为工业企业和市政环保项目业主提供多样化的污水处理整体解决方案和专项环保技术服务，具体又分为工业废水处理及市政污水处理，其中前者是优势发展领域，后者是目前业务发展的侧重点。通过提供污水处理的工程总承包服务收取总承包费用，提供污水处理厂运营、管理、升级服务收取污水处理费。

4、生态环境建设

该业务分为生态市政建设、园林景观建设及设计、生态环境修复，业务模式有“施工承建（EPC）”、“建设-移交（BT）”、“公私合作模式（PPP）”等；报告期内，力推“市政+园林”项目建设，以PPP模式为主，

并开始承接生态旅游项目，自身优势得到进一步发挥。

5、水质监测物联网管控平台

该业务以自主研发的技术为核心，集环保行业规划、软件开发及系统集成、产品研发与销售、运行维护于一体。智慧治水物联网管控及信息处理云平台具有信息集成、实时反映、监测预警、数据分析和全程考核五大功能，将管控区域内工业废水排放重点企业、农村生活污水终端、农村生活污水提升泵站、垃圾处理示范点、重点河道水库堤坝、城市供水管网测压点、城市污水泵站以及规模以上畜禽养殖站点统一接入平台，实时监控，开启“互联网+治水”的新模式。智慧环保物联网管控及信息处理云平台以物联网技术为基础，实时采集污染源数据、水环境质量数据、空气环境质量数据、噪声数据等环境信息，对重点地区、重点企业实施智能化远程监测，对各种环境信息进行智能分析，实现智慧环保、科技执法、科学监管的特色功能。按照业主需求进行平台开发及建设，根据项目完成进度收取合同约定的款项，部分项目完工后通过后续运营维护收取服务费用，并辅以污水治理设备的销售和污水治理工程的承接实现盈利。该业务为2017年公司收购源态环保100%股权后的又一利润增长点，与公司原有业务形成有效互补，进一步增强了公司的环境治理综合实力。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	增加，投资华仕管道和华永环境所致
固定资产	报告期内未发生重大变化
无形资产	增加，收购源态环保所致
在建工程	增加，浙江疏浚进口挖泥船项目投资增加所致
应收账款	增加，工程业务规模扩大所致
存货	增加，存量及新签 PPP 项目落地实施所致
商誉	增加，合并源态环保、管迈环境所致

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

节能环保服务业

1、清晰的发展战略引领环境治理综合解决能力持续提升

公司始终坚持在不断创新驱动企业内生增长的同时，不断整合处于环保领域且与公司业务具有协同效应的优质资源，以“技术+资本”为两翼，以兴源环境为发展主体，构筑产业发展大平台，坚定不移的去实现“国内领先、国际知名的环境治理综合服务商”的战略目标。该发展战略是公司持续发展过程中形成核心竞争力的关键性因素。围绕这一战略中心，在“兴源环保”、“浙江疏浚”、“水美环保”、“中艺生态”、“源态环保”五大主力团队的协同努力下，公司的知名度、美誉度和影响度不断提升，已具备水环境治理全产业链的综合业务优势。

2、较强的技术创新及技术整合能力

兴源环境是国家知识产权示范企业，主营业务均属于高新技术领域，建有浙江省省级企业研究院、省级企业技术中心、省级院士专家工作站和省级博士后工作站，拥有有效发明专利80余项，承担了多项国家科技项目，技术创新成果较多，技术创新能力较强。公司在业务整合的同时进行技术整合，积极构建从污染治理、生态改善、风景营造到环境价值提升的“四维一体”综合治理技术体系，实现协同创新，提供环境治理“一体化”解决方案。

3、较高的美誉度、影响度和知名度

公司现有的主要业务都深深扎根于环境治理细分行业，有着深厚的文化底蕴、品牌影响度和持续增长的经营业绩。

“兴源”压滤机规模和经济效益位居浙江省第一位、全国第二位，“兴源”商标荣获中国驰名商标，“兴源”品牌经过二十六年的良好经营，已有了较高的知名度。兴源环保在全国范围内形成多个示范工程，主导起草行业内多个技术标准，荣获省部级以上科学技术奖十多项，在行业内的业绩和品牌优势明显。

浙江疏浚相继完成了杭州西湖、嘉兴南湖、无锡太湖、上海淀山湖等众多颇具影响力的疏浚项目，多项工程获得“中国水利工程优质（大禹）奖”、“中国人居环境范例奖”、“浙江省建设工程钱江杯奖（优质工程）”、“天府杯金奖”等省部级以上工程奖项，连续多年获得“浙江省优秀水利企业”荣誉，专业、高效、环保的“浙疏”品牌优势持续提升。

水美环保成立二十五年来，在市政污水及工业废水治理领域具有非常丰富的技术沉淀，拥有数十项实用新型专利，特别是SMART厌氧反应器、一体化FENTON高级氧化等国际领先的环保技术及装备，曾参编《纺织工业企业环境保护设计规范》（GB50425-2008），获得过“国家环保骨干企业、国家重点环保实用技术示范工程、省科学技术奖”等多项荣誉，环境治理业绩从地域上涵盖了全国各地及印尼、越南、柬埔寨、泰国、孟加拉国等东南亚国家，从行业分布上包括市政、造纸、印染、粘胶、食品、化工、电镀、

制药等行业，业绩总数超过500项，已经树立了良好的品牌形象和市场口碑。

中艺生态在生态环境建设行业有着较强的竞争实力，是中国生态园林建设十大杰出企业、全国城市园林绿化企业50强企业，多个项目获得中国风景园林学会“优秀园林绿化工程奖”金奖和“优秀园林古建工程奖”金奖、浙江省优秀园林工程奖金奖，代表作品有：嘉兴月河历史街区保护性开发项目、千岛湖文渊狮城综合体项目、西湖申遗综合整治多个项目、天津海河教育园区基础设施景观绿化工程、G20-杭州国际博览中心屋顶花园建设工程等。其中G20-杭州国际博览中心屋顶花园绿化工程获得杭州市建设工程西湖杯（建筑工程奖）、浙江省建设工程钱江杯奖（优质工程）、“浙江省G20杭州峰会工作先进集体”、“G20杭州峰会主会场工程建设先进单位”、中国建设工程鲁班奖（国家优质工程）等奖项和荣誉，中艺生态以专业品质赢得了市场的认可。

源态环保在水环境治理在线自动监测及综合信息处理方面拥有自己的核心技术，凭借先进的技术和研发能力，自主开发搭建的智慧治水和智慧环保物联网管控及信息处理云平台已在多个省市启动上线，成为当地水污染监控治理示范性项目，并赢得了用户的一致认可和赞誉。

4、齐全的资质体系合力助推业务增长

在水利疏浚方面，公司拥有河湖整治工程专业承包壹级、水利水电工程施工总承包贰级、航道工程专业承包贰级、港口与海岸工程专业承包叁级、船舶设计乙级等资质；在污水治理方面，公司拥有省环境污染治理工程总承包（水污染治理、环境生态、固废处理处置）甲级、省环境污染治理工程专项设计（水污染治理、大气污染治理、固废处理处置、环境生态）甲级、污染治理设施运行服务能力评价工业废水处理一级和生活污水处理一级、环境工程（水污染防治工程）专项设计甲级等资质；在环境工程建设方面，公司拥有市政公用工程施工总承包壹级、古建筑工程专业承包贰级、环保工程专业承包贰级、城市及道路照明工程专业承包叁级、绿化造林设计乙级、绿化造林施工乙级、风景园林工程设计专项乙级、古建筑维修保护三级、建筑机电安装工程专业承包叁级、生态建设和环境工程咨询丙级等资质；在智慧环保方面，公司拥有电子与智能化工程专业承包贰级、信息系统集成及服务资质叁级等资质。齐全的业务资质体系有助于共同锁定项目订单，提高PPP项目中标率，并在项目建设、运营和维护中实现深度融合和战略协同，有助于项目建设的顺利推进，并减少成本，提高利润，创造效益，不断提升兴源环境的整体竞争力。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2017年是国家环境治理长效机制不断形成带来环保产业发展机遇的一年，也是公司巩固提升和管理创新的一年。公司紧紧围绕“国内领先、国际知名的环境治理综合服务商”这一战略目标，母子公司、各业务子公司之间有效的协同整合，由母子公司组建的联合体中标多个PPP项目，各业务板块不断深化做大，经营业绩较上年同期有较大幅度增长，实现营业收入3,031,815,602.68元，较2016年同期增长44.18%；实现营业利润395,851,230.73元，较2016年同期增长75.63%；实现净利润361,615,726.22元，较2016年同期增长94.65%。

在集中优势资源，巩固提升原有业务的基础上，公司经营触角不断延伸，成功收购了源态环保100%股权，使公司现有的环境治理业务分别向上游实时监测和下游的运营维护领域延伸，形成了涵盖环保装备制造、江河湖库的疏浚、流域综合治理、市政污水及工业废水治理、农村污水治理、生态环境建设、工业节能、智慧环保、水质监测等在内的环境治理产业链。同时，公司不断创新管理模式和业务模式，开始承接生态文旅项目，经营班子在董事会的领导下，坚决执行经营计划，经营目标得到了很好的实现。

报告期内，主要经营情况回顾如下：

（一）、协同发展效应见成效

报告期内，由母子公司组建的联合体中标了多个PPP项目。2017年8月，由兴源环境、中艺生态、北京市市政四建设工程有限责任公司组成的联合体中标敖汉旗城市综合体提升改造及生态保护建设 PPP 项目，总投资 226970.85 万元。11月，由兴源环境、中艺生态、山西省环境保护基金有限公司组成的联合体中标交口县城区地下综合管廊工程 PPP 项目，总投资为 102552 万元；由兴源环境、中艺生态、浙江疏浚、山西省环境保护基金有限公司组成的联合体中标交口县南山生态综合治理和南山河两岸环境综合治理PPP项目，总投资48411万元。12月，由兴源环境、浙江水美、中国电建集团成都勘测设计研究院有限公司组成的联合体中标南平市乡镇污水处理 PPP 项目，总投资约 96000万元；由兴源环境、中艺生态组成的联合体中标巴东县乡镇污水处理设施及市政基础设施改造与完善 PPP 项目，总投资92423.13 万元；由兴源环境、中艺生态、福建省水利水电工程局有限公司组成的联合体中标漳平市涉水工程PPP项目，总投资53600万元。

多个协同项目的中标，体现了母公司可以为各子公司项目的开展提供资金保障，而各子公司的技术体系、资质体系、营销渠道有效串联起来更容易获得综合性的环境治理项目，同时母子公司之间、子公司之

间在业务管理、产品应用、客户开发、人力资源等方面可以实现有效沟通，降低成本，提高效率和服务质量。

（二）、主要业务齐头并进，经营业绩不断增长

在环保装备及工程方面，公司全资子公司兴源环保坚持“大型化、自动化、专业化、系统化”的技术创新“蓝海”战略，继续深入推行压滤机的标准化工作，积极研发更高效的固液分离设备。随着锂电行业的发展，报告期内开拓了新能源化工市场，签订多个大额项目的合作订单。兴源环保2017年度实现营业收入422,811,280.39元，较2016年同期增长95.92%；实现净利润20,995,922.79元，较2016年同期增长155.57%。

在疏浚工程方面，公司控股子公司浙江疏浚承办了“中国水利学会淤泥处理利用专委会”和“中国疏浚协会水利疏浚专委会”工作会议，提高了公司在疏浚专业市场上的知名度，疏浚淤泥后处置业务占比继续提高。从荷兰进口的内陆湖库深水环保绞吸式挖泥船已基本完成空载试验和有关的技术改造，疏浚能力将进一步增强。报告期内，在建项目三十余个，完工项目十余个（包括苕溪清水入湖河道整治工程（长兴段）、太湖西岸（胥江口附近水域）应急清淤工程等）。由于存量项目在2016年完成较多，增量项目完成情况在2017年体现不明显导致浙江疏浚2017年业绩有所下滑，实现营业收入398,510,326.24元，较2016年同期减少4.1%；实现净利润50,150,353.55元，较2016年同期减少37.55%。

在污水治理工程方面，公司全资子公司水美环保积极跟进地方政府市政污水处理及工业废水处理项目，继续加大对污水治理技术的研发投入，为工业企业和市政环保项目提供多样化的污水处理整体解决方案，报告期内完成临海市下辖6个镇的污水处理厂建设、赵县清源污水处理厂升级改造等大型项目。水美环保2017年度实现营业收入428,058,580.97元，较2016年同期增长55.86%；实现净利润78,309,914.34元，较2016年同期增长38.91%。

在生态环境建设方面，公司全资子公司中艺生态在承建了G20峰会主会场杭州国际博览中心屋顶绿化等具有标志性的工程项目后，继续深耕生态环境工程建设，尤其是颇具优势的“市政+园林”项目。报告期内，完成了贵州施秉县河滨休闲公园、苍南县萧江塘河整治暨泄洪工程、浦阳江生态廊道景观工程等项目，开始承建生态文旅项目，“生态环境整治+文化+旅游”的业务模式可以使环境效益、文化效益、经济效益有机融合、健康发展。中艺生态2017年度实现营业收入1,741,821,929.41元，较2016年同期增长48.31%；实现净利润185,081,250.42元，较2016年同期增长33.65%。

报告期内公司新增业务类型：

水质监测物联网管控平台业务是报告期内公司新增的业务。2017年10月26日，公司发行股份购买源态环保100%股权的资产过户完成。源态环保主要以自主研发的技术为核心，以智慧治水和智慧环保为出发点，提供物联网管控及信息处理云平台的开发及搭建、污水治理设备的研发与销售、污水治理工程的承接及运维服务，是一家围绕治水及环保行业规划、软件开发及系统集成、产品研发与销售、运行维护于一体的综

合性环保服务企业。

源态环保自主研发的物联网管控及信息处理云平台的用户主要为水务水利、住建、气象、农林、农办和环保等治水相关的政府部门，该平台可将政府辖区内污水治理点全部纳入系统进行统筹管理、全域管控，系统对管控内容进行行政督办，将环保、水利、住建、农林、气象、水务等多部门的涉水工作统筹在同一个平台上操作，有效实现了水环境治理工作的体制机制创新，工作的合力明显提升。同时，通过平台科技创新手段，实现了水环境治理工作扁平化、集约化、精准化和高效化。目前源态环保现有业务涉及北京、浙江、海南、安徽、宁夏等省区的多个县、市，其自主研发的平台已在富阳、安吉、海宁、灵武等地上线运作，得到了用户的一致认可。

收购完成后，公司的业务布局进一步完善，使现有的环境治理业务分别向上游实时监测和下游的运营维护领域延伸，利用源态环保的实时监测运维综合性平台串联公司现有的各业务条线，形成城市、河道流域水环境治理的“顶层设计+实时监测+智慧管控+污染治理+生态修复+运营维护”的产业链布局，进一步提升信息化、专业化、平台化水平，进一步扩大兴源环境的环保业务覆盖范围，并带动了污水治理工程及设备业务的发展，进一步提升公司主营业务的盈利水平。源态环保2017年度实现营业收入146,335,478.47元，较2016年同期增长213.5%；实现净利润39,916,840.24元，较2016年同期增长310.16%。

（三）、创新管理模式，完善人力资源建设

2017年，公司组织管理架构重新调整，成立了六大中心、两个部门，即技术管理中心、市场投资中心、项目管理中心、人力资源中心、行政管理中心以及财务管理中心、法务部、审计部，明确各管理中心及部门、各分（子）公司在日常经营管理过程中的职责，对分（子）公司实行“集分结合、弹性授权”的层级管理；搭建集技术研发、市场信息、投融资、品牌资质、产品开发于一体的平台，使公司的平台优势、资源优势与子公司的专业优势充分融合在一起。建立了由董事会、经营班子、各职能部门及分（子）公司自上而下的逐级考核机制。同时，出台了一系列适用于公司目前形势下的人力资源管理规章制度，提出了以“专业型、知识型、管理专家型”人才为目标的人力资源规划，着力开展人才梯队建设。

（四）、集中财务管控，提升资金运营能力

根据公司跨地区经营点多面广，产业链经营环节多、范围广及资金流量大等特点，对各子公司的财务管理实行分权下的集权管理模式，财务管理中心下设财务管理部、资金运营部，强化财务管理、财务监督，实行目标全面预算管理，并建立现金流量管理体制，资金统借统贷，统一调配，执行收支两条线管控。报告期内，公司通过银行借款、发行中期票据及超短期融资券等多种融资方式筹措资金，并在公司与子公司之间、子公司与子公司之间建立有效的资金调度机制，最大程度的提升资金使用效率，同时与证券公司、基金公司等多家金融机构洽谈融资业务，以保障公司更多业务项目的顺利进行。

（五）、加强内部运营控制，防范项目投资风险

随着职能部门的健全和职责的明确，公司的项目投资风险把控能力得到进一步提升。由财务管理中心、法务部等成立专项小组，从项目商务谈判开始，参与投资全过程，审核招投标文件、施工合同文件及分包合同文件等，关注项目融资条件并复核投资回报率水平，防范投资前期风险，确保投标项目质量，降低投资成本，提升获利能力。公司不仅优化了项目合同签订、付款申请、重大事项、物料采购等流程，还针对各项目工程特点，对施工过程中可能出现的重大技术问题提前组织专项小组多方论证，事先制定解决方案，确保工程质量和进度；同时研究和探讨项目运营的管理思路，加强在建工程质量、进度、安全方面的检查工作，对在建工程的过程资料完整性、有效性，施工日志记录真实性，进行监督指导，项目施工风险管理水平有了明显提高。

公司需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 4 号——上市公司从事节能环保服务业务》的披露要求：

报告期内，公司采用的新技术或新工艺情况、新增的业务类型情况、与公司环保业务相关的污染物排放标准变化情况如下：

（一）、新技术或新工艺情况

1、压滤机产品方面，报告期内对原有压滤机进行系统升级，使受力更合理，结构更稳定，材料使用成本更低；对原洗布车进行重新设计，使结构更稳定，运行更平稳；在污泥处理调理及工艺方面做了深入研究，通过调理后的污泥不加石灰和含氯离子盐类的情况下含水率可达到50%-55%，在同行业处于领先水平；同时参与编写并通过了《污泥脱水用隔膜压滤机标准》；根据市场需求研发了耐高温滤板，针对有特殊腐蚀要求的物料研发了新型表面处理工艺；正在研发过程中的电渗透压滤机，耗电低，药剂添加量极少，在污泥行业有很大的推广空间，目前处于用户试用阶段。

2、在水利疏浚方面，报告期内研发了油电混合动力疏浚清淤设备，可以节约能耗，降低施工成本，设备可靠性、工作效率大大提高；为了减少人力资源的使用，研发了干化淤泥综合输送技术，设备自动化程度高，能适应多种复杂工况要求。

3、在污水治理方面，报告期内获得 4 项实用新型专利技术，即一种水污染生态修复装置、一种染整废水处理及回用装置、一种外进内出式深度处理滤布滤池、一种农药废水处理系统；获得2项软件著作权，即RO成套设备控制系统V1.0 和Fenton反应控制系统V1.0。专利技术和软件著作权的获得可以大大提升公司污水治理水平。

4、在生态建设方面，报告期内获得1项“用于泥质海岸盐碱地原土改良的种植毯”的发明专利，本发明涉及一种盐碱地特殊土壤改良技术，在有效隔离盐分的基础上，节流和储存自然降水，提高植物生长所

需的各种营养,用于泥质海岸盐碱地的原地生态复绿效果显著;还获得27项实用新型专利,另有景观营造、生态修复方面的4个发明专利已受理审核中;“现代建筑生态屋面营建节水灌溉技术”设计了一种环保集水装置,可以收集城市再生水、雨水、建筑中水等作为屋顶绿化的灌溉水源,以减少对自来水的消耗,达到节水的目的,该技术具有一定的新颖性,兼顾经济效益与社会效益。

(二)、新增的业务类型

水质监测物联网管控平台业务是报告期内公司新增的业务,主要提供物联网管控及信息处理云平台的开发及搭建、污水治理设备的研发与销售、污水治理工程的承接及运维服务。按照业主需求进行平台开发及建设,根据项目完成进度收取合同约定的款项,部分项目完工后通过后续的运营维护收取服务费用,并辅以污水治理设备的销售和污水治理工程的承接实现盈利。随着我国环境保护在线监测体系建设计划的全面推进,水质在线监测、综合管控已成为环境综合治理的重要工作。水质监测物联网管控平台能够对污水治理点进行24小时实时监控、故障报警、视频追踪、设备远程管控、动环监控、水质在线监测、数据分析等,并实现从单一的污水监测,延伸至提供综合解决方案的全面管控,还能带动污水治理工程及设备业务的发展,与公司原有业务形成有效互补,进一步增强了公司的环境治理综合实力。

(三)、与公司环保业务相关的《城镇污水处理厂污染物排放标准》变化情况

2015年,《城镇污水处理厂污染物排放标准》(征求意见稿)发布,该意见稿中取消了基本控制项目的三级排放标准,并且要求自2016年7月1日起,新建城镇污水处理厂执行一级A标准。自2018年1月1日起,敏感区域内的现有城镇污水处理厂执行一级A标准;敏感区域外的现有城镇污水处理厂,若接收并处理工业废水比例 $<80\%$ 执行一级B标准,若接收并处理工业废水比例 $\geq 80\%$ 执行二级标准。报告期内,受此排放标准变化的影响,公司污水处理业务方面承接了不少城镇污水处理厂提标改造项目和新建城镇污水处理厂项目,通过收取总承包费用和污水处理费用提高了公司盈利水平。

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

公司是否需要遵守光伏产业链相关业的披露要求

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 1 号——上市公司从事广播电影电视业务》的披露要求：

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 5 号——上市公司从事互联网游戏业务》的披露要求：

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 9 号——上市公司从事 LED 产业链相关业务》的披露要求：

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 10 号——上市公司从事医疗器械业务》的披露要求：

否

营业收入整体情况

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	3,031,815,602.68	100%	2,102,752,601.82	100%	44.18%
分行业					
设备销售	476,636,055.97	15.72%	348,719,155.62	16.58%	36.68%
水利和港口工程建筑业	351,221,886.29	11.59%	411,215,953.24	19.56%	-14.59%
环保工程及其他	524,226,559.18	17.29%	178,817,211.94	8.50%	193.16%
园林工程	1,679,731,101.24	55.40%	1,164,000,281.02	55.36%	44.31%
分产品					
设备销售	476,636,055.97	15.72%	348,719,155.62	16.58%	36.68%
水利和港口工程建筑业	351,221,886.29	11.59%	411,215,953.24	19.56%	-14.59%
环保工程及其他	524,226,559.18	17.29%	178,817,211.94	8.50%	193.16%
园林工程	1,679,731,101.24	55.40%	1,164,000,281.02	55.36%	44.31%
分地区					
内销	3,014,336,554.76	99.42%	2,037,901,620.04	96.92%	47.91%
外销	17,479,047.92	0.58%	64,850,981.78	3.08%	-73.05%

(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

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

节能环保服务业

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年	营业成本比上年	毛利率比上年同
--	------	------	-----	---------	---------	---------

				同期增减	同期增减	期增减
分行业						
设备销售	476,636,055.97	355,910,049.77	25.33%	36.68%	37.02%	-0.71%
水利和港口工程 建筑业	351,221,886.29	271,912,605.04	22.58%	-14.59%	-3.77%	-27.83%
环保工程及其他	524,226,559.18	397,726,555.72	24.13%	193.16%	216.44%	-18.78%
园林工程	1,679,731,101.24	1,330,118,999.76	20.81%	44.31%	44.01%	0.79%
分产品						
设备销售	476,636,055.97	355,910,049.77	25.33%	36.68%	37.02%	-0.71%
水利和港口工程 建筑业	351,221,886.29	271,912,605.04	22.58%	-14.59%	-3.77%	-27.83%
环保工程及其他	524,226,559.18	397,726,555.72	24.13%	193.16%	216.44%	-18.78%
园林工程	1,679,731,101.24	1,330,118,999.76	20.81%	44.31%	44.01%	0.79%
分地区						
内销	3,014,336,554.76	2,346,369,628.15	22.16%	47.91%	51.07%	-6.85%
外销	17,479,047.92	9,298,582.14	46.80%	-73.05%	-75.84%	15.13%

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

是

截止本报告披露日，公司已公告的在2017年新签订的项目合同中，除了温宿县托甫汗镇特色小镇建设项目一期、敖汉旗城市综合体提升改造及生态保护建设PPP项目收到拟缩减规模的调整通知外【具体情况见2018年4月18日公司发布的《关于公司重大项目进展情况的公告》（公告编号：2018-034）】，其他项目均正常推进中，各项目2017年完成情况如下：

序号	项目名称	签订合同公告日期	业务类型	合同总价	2017年累计账面完成投资额（万元）	2017年公司确认收入（万元）
1	施秉县易地扶贫搬迁（扶贫生态移民）建设工程、体育场馆建设工程	2017/5/9	EPC	124,654.00	-	1,801.80

2	宁国市城市公园绿地 PPP 项目	2017/3/25(中标公告日) 2017/6/12(合同签订日)	PPP	41,500.00	6,700.00	6,036.04
3	温宿县托甫汗镇特色小城镇建设项目一期	2017/6/29	EPC	125,002.54	-	5,837.84
4	敖汉旗城市综合体提升改造及生态保护建设 PPP 项目	2017/8/28	PPP	226,970.85	1,172.17	1,081.08
5	长兴县美丽城镇(标段一、二)PPP 项目	2017/9/15	PPP	111,584.10	23,176.58	23,176.58

(5) 营业成本构成

产品分类

单位：元

产品分类	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	
压滤机设备及配件销售	压滤机设备及配件销售	254,717,964.82	10.85%	185,997,804.77	11.69%	36.95%
水利疏浚工程	水利疏浚工程	119,931,417.69	5.11%	131,393,452.94	8.26%	-8.72%
污水管网改建修缮	污水管网改建修缮	33,490,232.13	1.43%	20,140,326.02	1.27%	66.28%
淤泥固化处理	淤泥固化处理	54,418,055.18	2.32%	67,902,063.77	4.27%	-19.86%
堤防	堤防	60,579,483.20	2.58%	58,682,587.22	3.69%	3.23%
环保工程及其他	环保工程及其他	309,289,894.83	13.17%	87,575,857.63	5.80%	234.84%
环保销售	环保销售	93,081,939.31	3.96%	78,400,958.74	4.93%	18.73%
服务业务	服务业务	52,503,662.02	2.24%	3,847,979.80	0.24%	1,264.45%
PPP 运营	PPP 运营	39,987,740.70	1.70%	5,239,890.30	0.33%	663.14%
园林绿化施工	园林绿化施工	1,327,094,564.86	56.52%	937,977,106.71	58.93%	41.48%
园林绿化设计	园林绿化设计	3,024,434.90	0.13%	3,684,940.00	0.23%	-17.92%
绿化苗木	绿化苗木			6,011,773.55	0.38%	-100.00%
		2,348,119,389.64		1,591,647,577.76		

说明

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

公司 2017 年度纳入合并范围的子公司(包含孙公司)共 50 家，与上年度相比，公司本年度合并范围增加 25 家，注销和转让 1 家，具体情况如下：

1. 本期发生的非同一控制下企业合并：协议收购了源态环保、管迈环境。
2. 其他原因引起的合并范围的变动：本公司出资设立温宿兴源、青岛易兴源、源林水务、丹江口旅游、敖汉兴敖、交口生态、交口城建、长兴蓝阳、梧州兴源、福建兴源。子公司中艺生态出资设立中瑞旅游、佳士得、山水融城、中艺旅游；子公司源态环保出资设立海南兴源；子公司三乘三备出资设立琼中环保。
3. 因其他原因减少子公司的情况：杭州玉树田由于业务开发未达到预期，2017年6月8日该公司董事会决议公司解散。该公司已于2017年8月17日清算完毕，并于2017年10月9日办妥注销手续。故自该公司注销时起，不再将其纳入合并范围。

(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）	646,667,603.73
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	21.33%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

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	销售客户一	201,801,801.80	6.66%
2	销售客户二	181,261,756.76	5.98%
3	销售客户三	101,460,283.43	3.35%
4	销售客户四	93,017,548.16	3.07%
5	销售客户五	69,126,213.59	2.28%
合计	--	646,667,603.73	21.33%

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）	208,282,624.50
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	4.57%
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	0.00%

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	供应商一	51,811,224.00	1.14%
2	供应商二	45,337,458.50	1.00%
3	供应商三	41,613,230.00	0.91%
4	供应商四	37,854,619.00	0.83%
5	供应商五	31,666,093.00	0.70%
合计	--	208,282,624.50	4.57%

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	44,354,107.94	40,334,158.59	9.97%	
管理费用	248,057,141.22	169,014,189.03	46.77%	因本年度研发投入增加
财务费用	58,138,901.10	14,879,145.13	290.74%	因本年度业务需要融资增加，相对应的融资成本增加

4、研发投入

适用 不适用

报告期内，顺利完成全自动建筑泥浆隔膜压滤机研发项目，建立集污泥预处理、泵压过滤、隔膜压榨、过程自动控制、中水回用和污泥输送为一体的自控系统，通过可变面积隔膜压滤机将含水率80%左右的泥浆直接脱水至含水率低于35%~45%，可用于建筑泥浆处理。基于低应力滤板隔膜压滤机采用压制混合注塑技术研发了新型的隔膜板和滤板，该项目研发正常推进中。

水利疏浚方面，为了降低成本、提高工作效率，浙江疏浚研发了油电混合动力疏浚清淤设备和干化淤泥综合输送技术，进一步节约能耗，提高设备自动化。

污水治理方面，重点研发了工业废水上的高氨氮/高磷/高色度废水处理技术、难降解有机废水处理技术和城镇生活污水高效低耗处理新技术，开发了水环境在线监测智能质控管理软件、基于物联网的智能水站管理软件。

针对滨海盐碱地生态环境问题，中艺生态研发了滨海泥质土壤重盐碱地原土直栽绿化技术、滨海盐碱退化湿地修复与高盐景观水体水质改善技术；水体生态方面，进行了大型水生植物在水污染治理中的应用研究、富营养化水体生态修复植物筛选与繁育研究；生态高速公路方面，进行了景观建设技术研究、绿化

大型苗木种植技术研究；屋顶绿化方面，进行了苗木种植智能灌溉系统研制推广、乡土材料筛选及轻质材料的研发。

公司下属各主要子公司都是高新技术企业，以上各细分领域研发项目的投入有助于进一步提高公司环境治理综合实力。

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）	418	336	176
研发人员数量占比	29.65%	30.49%	19.13%
研发投入金额（元）	136,997,468.18	75,431,888.59	34,974,131.62
研发投入占营业收入比例	4.52%	3.59%	3.95%
研发支出资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比重	0.00%	0.00%	0.00%

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

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	1,834,676,932.68	1,496,439,702.78	22.60%
经营活动现金流出小计	2,739,433,546.35	1,540,619,846.35	77.81%
经营活动产生的现金流量净额	-904,756,613.67	-44,180,143.57	-1,947.88%
投资活动现金流入小计	628,285,318.16	563,613,605.04	11.47%
投资活动现金流出小计	1,268,461,364.74	1,109,539,593.97	14.32%
投资活动产生的现金流量净额	-640,176,046.58	-545,925,988.93	17.26%
筹资活动现金流入小计	2,518,736,273.10	2,120,915,162.50	18.76%
筹资活动现金流出小计	1,238,630,831.04	871,361,778.58	42.15%
筹资活动产生的现金流量净	1,280,105,442.06	1,249,553,383.92	2.45%

额			
现金及现金等价物净增加额	-265,231,112.35	659,985,995.60	-140.19%

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

2017年经营活动产生的现金流量净额为-90,475.66万元，较2016年度减少1947.88%，其中：经营活动现金流入为183,467.69万元，较2016年度增加22.60%，主要原因系公司本期环保类订单增加，根据合同履行正常的回款程序。经营活动现金流出为273,943.35万元，较2016年度增加了77.81%，主要原因系本期为加快推进环保类订单的实施进度，且公司下属环保工程类施工企业占比较大，根据行业性质需要在项目实施的多个阶段先行垫付资金。另本期公司为获取更多的PPP订单，开展项目投标、开拓市场投入较大，前期投标需要支付各类形式投标保证金、诚意金等金额较大，导致经营性活动现金流出较多。

2017年投资活动产生的现金流量净额为-64,017.60万元，较2016年度增加17.26%，其中：投资活动现金流入为62,828.53万元，较2016年度增加11.47%，主要原因系收到转让礼瀚基金、子公司收回理财资金、收到少数股东出资等增加所致。投资活动现金流出为126,846.14万元，较2016年增加14.32%，主要原因系本期对于PPP项目实施建设投入资金、增资华永环境、支付华仕管道等公司股权转让款及子公司支付银行理财资金等增加所致。

2017年筹资活动产生的现金流量净额为128,010.54万元，较2016年度增加2.45%，其中：筹资活动现金流入为251,873.63万元，较2016年同期增加18.76%，主要原因系本期公司业务规模扩张，资金需求增加，取得银行经营性贷款、PPP项目贷款、发行债券等收到的现金增加所致；筹资活动现金流出为123,863.08万元，较2016年同期增加42.15%，主要原因系公司偿还到期银行贷款等支付债务利息和向股东现金分红所致。

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	97,783,762.38	23.93%	本报告期内转让投资的兴源聚金份额收益 9125 万元	否
公允价值变动损益	7,718,755.05	1.89%	本报告期内，公司与吴劫等 14 名自然人及法人新签署了《盈利预测补偿协议书之补充协议》，约定终止执行《盈利预测补	否

			偿协议》第七条“超额利润奖励”的协议条款。冲回上年公允价值变动损失。	
资产减值	33,559,786.30	8.21%	按照会计政策计提坏账准备	是
营业外收入	14,106,876.57	3.45%	收到政府补助	否
营业外支出	1,319,702.83	0.32%	对外捐赠、支付违约金、赔偿等	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	625,325,179.44	6.60%	882,485,283.75	14.64%	-8.04%	
应收账款	1,360,859,968.24	14.36%	991,362,843.91	16.44%	-2.08%	
存货	3,985,912,085.24	42.05%	1,787,218,197.79	29.64%	12.41%	
投资性房地产	59,613,687.29	0.63%	64,187,758.87	1.06%	-0.43%	
长期股权投资	129,548,065.30	1.37%	81,578,178.73	1.35%	0.02%	
固定资产	411,341,999.38	4.34%	425,024,067.59	7.05%	-2.71%	
在建工程	27,643,671.52	0.29%	77,084.86	0.00%	0.29%	
短期借款	1,042,810,000.00	11.00%	652,310,000.00	10.82%	0.18%	
长期借款	697,950,000.00	7.36%	101,650,000.00	1.69%	5.67%	

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							
其他		1,423,007.62					1,423,007.62
上述合计	0.00	1,423,007.62					1,423,007.62
金融负债	6,295,747.43	6,295,747.43					0.00

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

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	47,647,038.97	保证金等限定用途
投资性房地产	10,736,873.98	借款抵押
在建工程	23,570,085.00	借款抵押
固定资产	180,404,928.46	借款抵押
无形资产	40,745,639.18	借款抵押

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
2,849,136,091.35	2,094,632,560.00	36.02%

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）
中艺生态	生态环境建设	增资	350,000,000.00	100.00%	自有	无	长期	生态环境建设			否	2017年04月25日	巨潮资讯网
浙江疏浚	河湖疏浚、流域治理	增资	89,887,500.00	96.13%	自有	曹梅法、吴跃英	长期	河湖疏浚、流域治理			否		
西溪生态	PPP业务	增资	94,056,660.00	60.00%	自有	诏安县房地产综合开发有限公司	15年	污水处理			否		
管迈环境	环保工程、设备销售	收购	5,100,000.00	51.00%	自有	孙少杰、杜元亮	长期	环保工程、设备销售			否		

源态环保	环保工程、设备销售、软件开发	收购	570,000,000.00	100.00%	股份支付	无	20年	环保工程、设备销售、软件开发			否		
敖汉兴敖	PPP业务	新设	1,200,000.00	90.00%	自有	敖汉旗国有资产经营管理有限公司	20年	环境综合治理			否		
交口生态	PPP业务	新设	400,000.00	95.00%	自有	山西省环境保护基金有限公司、交口县城区环境综合治理有限公司	30年	生态环境建设			否		
交口城建	PPP业务	新设	600,000.00	95.00%	自有	山西省环境保护基金有限公司、交口县城区环境综合治理有限公司	30年	生态环境建设			否		
丹江口旅游	PPP业务	新设	1,000,000.00	95.00%	自有	丹江口市库区开发投资有限公司	25年	生态环境建设			否		
青岛易兴源	环保工程、设备销售	新设	1,000,000.00	60.00%	自有	青岛晨星企业管理机构(有限合伙)	长期	环保工程、设备销售			否		
合计	--	--	1,113,244,160.00	--	--	--	--	--	0.00	0.00	--	--	--

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

公司报告期无募集资金使用情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格(万元)	本期初起至出售日该股权为上市公司贡献的净利润(万元)	出售对公司的影响	股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	股权出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关联关系	所涉及的股权是否已全部过户	是否按计划如期实施,如未按计划实施,应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
浙江齐乾投资管理有限公司	4,625.00	2017年06月01日	13,750	6,843.75	资产减少,利润增加	18.96%	协议商定	否	无	是	否。工商变更进展慢	2016年12月15日	巨潮资讯网

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
浙江疏浚	子公司	疏浚	100,000,000.00	740,510,304.82	469,841,521.30	398,510,326.24	61,558,303.34	50,150,353.55
水美环保	子公司	水处理	100,000,000.00	637,010,657.57	227,246,440.03	428,058,580.97	91,570,823.21	78,309,914.34
兴源设备	子公司	环保设备	150,000,000.00	667,310,281.51	116,658,809.34	422,811,280.39	8,830,380.91	20,995,922.79

中艺生态	子公司	生态环境建设	751,000,000.00	3,962,074,832.23	1,126,052,926.81	1,741,821,929.41	209,034,733.60	185,081,250.42
------	-----	--------	----------------	------------------	------------------	------------------	----------------	----------------

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
兴源聚金	协议转让	有较大影响
浙江疏浚	增资	有较大影响
中艺生态	增资	有较大影响
源态环保	收购	有较大影响
青岛易兴源	新设	无显著影响
丹江口旅游	新设	无显著影响
敖汉兴源	新设	无显著影响
交口生态	新设	无显著影响
交口城建	新设	无显著影响
长兴蓝阳	新设	无显著影响
梧州兴源	新设	无显著影响
西溪生态	增资	无显著影响
管迈环境	收购	无显著影响
华永环境	增资	无显著影响
华仕管道	收购	无显著影响

主要控股参股公司情况说明

2016年12月，公司与浙江齐乾投资管理有限公司签订了关于杭州兴源聚金投资管理合伙企业（有限合伙）份额转让协议，转让公司持有的出资份额4625万元，转让价款为13750万元，2017年已办理了工商变更手续。

2017年7月，浙江疏浚经临时股东大会决议，同意增加注册资本人民币2,125万元，由原注册资本人民币7,875万元变更为注册资本人民币10,000万元。新增注册资本由股东兴源环境以8,988.75万元认缴2,125万元，超出部分计入资本公积，2017年已完成工商登记。

2017年4月，中艺生态经兴源环境董事会决议，同意增加注册资本人民币35,000万元，由原注册资本人民币40,100万元变更为注册资本人民币75,100万元。新增注册资本由股东兴源环境以货币方式投入，并完成工商登记。

经公司2017年第一次临时股东大会决议通过，公司以发行股份方式收购浙江源态环保科技有限公司100%股权。2017年8月23日，公司取得中国证监会证监许可[2017]1794号《关于核准兴源环境科技股份

有限公司向经纬中耀控股集团有限公司等发行股份购买资产的批复》，核准公司向经纬中耀控股集团有限公司等发行股份购买相关资产事宜。2017年10月26日，源态环保100.00%的股权过户至上市公司名下，本次交易资产交割完成，公司在2017年10月末已拥有该公司的实质控制权。

2017年7月，公司与青岛晨星企业管理机构（有限合伙）共同出资设立青岛易兴源。该公司于2017年7月7日完成工商设立登记，注册资本为人民币1,000万元，其中本公司出资人民币600万元，占其注册资本的60%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止2017年12月31日，青岛易兴源的净资产为635,022.84元，成立日至期末的净利润为-464,977.16元。

2017年9月，公司与丹江口市库区开发投资有限公司共同出资设立丹江口旅游。该公司于2017年9月26日完成工商设立登记，注册资本为人民币12,400.00万元，其中本公司出资人民币8,680.00万元，占其注册资本的70%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止2017年12月31日，丹江口旅游的净资产为999,946.48元，成立日至期末的净利润为-53.52元。

2017年11月，公司与敖汉旗国有资产经营管理有限责任公司设立敖汉兴敖。该公司于2017年10月25日完成工商设立登记，注册资本10,000.00万元，其中本公司出资人民币9,000.00万元，占其注册资本的90%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止2017年12月31日，敖汉兴敖的净资产为1,199,242.80元，成立日至期末的净利润为-757.20元。

2017年11月，公司与山西省环境保护基金有限公司、交口县城区环境综合治理有限公司出资设立交口生态。该公司于2017年11月9日完成工商设立登记，注册资本9,682.00万元，其中本公司出资人民币9,203.00万元，占其注册资本的95.0572%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止2017年12月31日，交口生态的净资产为400,000.00元，成立日至期末的净利润为0.00元。

2017年11月，公司与山西省环境保护基金有限公司、交口县城区环境综合治理有限公司出资设立交口城建。该公司于2017年11月9日完成工商设立登记，注册资本为人民币20,510.00万元，其中本公司出资人民币19,485.00万元，占其注册资本的95.0024%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止2017年12月31日，交口城市的净资产为600,000.00元，成立日至期末的净利润为0.00元。

2017年11月，公司与江苏南通二建集团有限公司共同出资设立长兴蓝阳。该公司于2017年11月28日完成工商设立登记，注册资本为人民币11,158万元，其中本公司出资人民币8,368.50万元，占其注册资本的75%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止2017年12月31日，本公司尚未出资但实际已开展经营业务。

2017年12月，公司与梧州市园林实业综合开发有限公司共同出资设立梧州兴源。该公司于2017年12月4日完成工商设立登记，注册资本为人民币6,580万元，其中本公司出资人民币5,922.00万元，占其注册资本

的90%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止2017年12月31日，本公司尚未出资但实际已开展经营业务。

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

（一）、行业格局和趋势

公司自上市以来通过整合环保行业优质资源，不断做强做大，业务范围涵盖了环保装备制造、江河湖库的疏浚、流域综合治理、市政污水及工业废水治理、农村污水治理、生态环境建设、工业节能、智慧环保、水质监测等，是国内领先的环境治理综合服务商。公司所处行业属于“水利、环境和公共设施管理业”中的“生态保护和环境治理业”。

随着政府环保政策的相继出台，环保需求不断增强，为公司所处的生态保护和环境治理行业带来了巨大的发展前景。

1、生态文明建设已上升为国家战略

党中央、国务院及全国各级政府高度重视生态文明建设。“十九大”报告重点突出了“绿色发展”，并明确坚持人与自然和谐共生，建设生态文明是中华民族永续发展的千年大计，必须树立和践行绿水青山就是金山银山的理念，坚持节约资源和保护环境的基本国策，像对待生命一样对待生态环境，统筹山水林田湖草系统治理，实行最严格的生态环境保护制度，建设美丽中国。党中央、国务院把生态文明建设摆在重要的战略位置，纳入“五位一体”总体布局，作出一系列重大决策部署，出台《生态文明体制改革总体方案》，实施大气、水、土壤污染防治行动计划。把发展观、执政观、自然观内在统一起来，融入到执政理念、发展理念中，生态文明建设的认识高度、实践深度、推进力度前所未有。

2、生态环境法治建设不断完善

继环境保护法、大气污染防治法、放射性废物安全管理条例、环境空气质量标准、环境保护税法等完成制定及修订后，2017年，又制修订并发布了《水污染防治法》、《建设项目环境保护管理条例》以及《核安全法》等。4月，环境保护部印发《国家环境保护标准“十三五”发展规划》，进一步完善环境保护标准体系，充分发挥标准对改善环境质量、防范环境风险的积极作用。此外，陆续推出《关于划定并严守生态保护红线的若干意见》、《生态环境损害赔偿制度改革方案》、《排污许可证管理暂行规定》等一批具有标志性、支柱性的改革举措，生态保护补偿机制进一步健全。加强环境保护综合督察力度，首轮中央环保督察已实现全国31省份全覆盖，全社会生态环境法治观念和意识不断加强。

随着法治建设的不断完善，将进一步提高环境治理的治理力度和质量监督，全面提升环境治理水平，刺激环保需求扩大。

3、环保市场投入快速发展

“十二五”期间，全社会环保投资4.17万亿元，较“十一五”增长92.8%，年均增长近10%。据环保部规划院测算，“十三五”全社会环保投资将达到17万亿元，其中，大气、水、土壤污染防治行动计划全面实施，预计总投入达8.6万亿元。2016-2018年我国环保行业增速预计在18%左右，到2018年，环保行业产值规模将达到74,799.2亿元。环保市场投入的快速发展，为我国环境治理企业提供了巨大的发展机遇。

4、公司主要业务的发展情况及行业地位

（1）环保装备及工程

公司现阶段主要生产和销售的环保装备是由兴源环保生产的压滤机及其配件。压滤机主要生产基地在浙江杭州、山东德州等地，形成南北两个片区。兴源环保系统集成能力、技术创新能力、知识产权创造、标准制修订等位居国内压滤机行业前列，销售规模和经济效益位居浙江省第一位、国内第二位，主要竞争对手是景津环保股份有限公司。

2017年2月，由工信部、发改委、科技部、财政部联合印发的《促进汽车动力电池产业发展行动方案》中提出：加快提升中国汽车动力电池产业发展能力及水准，推动新能源汽车产业健康可持续发展。到2020年，动力电池行业总产能超过 1000 亿瓦时，形成产销规模在 400 亿瓦时以上、具有国际竞争力的龙头企业。“十三五”期间动力电池企业发展空间巨大，锂电池需求随之快速增长，进一步带动了锂电池原材料（即：新能源材料）的蓬勃发展。报告期内，公司生产的高压隔膜厢式压滤机大量应用于锂电池的生产及新能源材料（三元材料、钴、锂、镍等）的提炼、加工中。

污泥脱水也是压滤机重要的应用领域，十三五期间，我国污泥处理处置投资规模有望达到360亿元左右，2018年后污泥处理处置运营市场空间将超过95亿元/年（中国环保网）。“兴源”压滤机应用于上海白龙岗污泥处理、玖龙纸业污泥处理、佛山底泥疏浚、昆山自来水污泥处理、绍兴建筑泥浆处理处置、厦门水务集团城市污水处理厂污泥处理等多个工程中，市场优势明显。报告期内，兴源环保承接了农村污水治理项目，形成了“设备+工程”的多元化发展。

（2）江河湖库的疏浚及治理

随着港口的发展以及临港工业区、产业区的大范围建设，“十三五”期间，国内的疏浚市场将继续保持平稳发展的态势。水利疏浚市场基本呈现完全竞争的状态，水利疏浚工程的承接主要通过公开招标的形式实现，行业内不存在垄断经营的公司，但是具备交通、水利背景的国有企业在大型的基建疏浚项目和重大吹填工程中具有一定的优势，如中国交通建设股份有限公司和长江航道局等国有企业。

在新兴的水环境治理领域，对疏浚设备和技术的环保要求较高，且需要一整套水环境治理相关的疏浚

工艺支持。浙江疏浚立足环保疏浚行业，注重清淤后的污泥处理，相继完成了杭州西湖、嘉兴南湖、无锡太湖、上海淀山湖等众多颇具影响力的疏浚项目，在湖泊环保疏浚领域具备良好的市场地位；随后通过突破深水挖泥造船技术和城市河道环保疏浚低效施工难题，大力发展城市河道和水库的环保疏浚业务，实现多品协同发展。从荷兰进口的内陆湖库深水环保绞吸式挖泥船已基本完成空载试验和有关的技术改造，通过先进的疏浚设备和资源集成化、管理精细化的施工技术，浙江疏浚的疏浚能力将进一步增强。

（3）市政污水及工业废水治理

根据估算，预计完成“水十条”的全社会投资大概是4.6 万亿元；根据《“十三五”全国城镇污水处理及再生利用设施建设规划》，“十三五”期间将投入5644亿元用于城镇污水处理及再生利用设施建设，平均每年投资1129亿元；2017 年发布的新《水污染防治法》明确提出“支持农村污水、垃圾处理设施的建设”，意味着农村污水处理市场迎来发展机遇。

水美环保是国内较早从事工业废水处理总承包的领军企业，专注于工业废水处理领域20多年，其作为整体方案提供商主持的污水处理及再生水回用项目长期服务于金光集团（APP）、玖龙纸业、理文集团、金鹰（APRIL）集团、申洲国际等国际、国内行业巨头，近几年发力布局市政污水处理领域，承接了诏安县污水处理厂、大悟县污水处理等多个项目。其竞争对手有：北京碧水源科技股份有限公司、启迪桑德环境资源股份有限公司、北控水务集团有限公司、北京首创股份有限公司等。污水处理行业集中度低，目前最大的污水处理企业市场占有率不到6%。

（4）生态环境建设

生态环境建设行业从业企业数量众多，企业规模差异较大，市场集中度较低，市场竞争激烈，国内生态环境建设主要企业有深圳市铁汉生态环境股份有限公司、深圳文科园林股份有限公司、北京东方园林生态股份有限公司、棕榈园林股份有限公司、岭南园林股份有限公司等。

2017年两会，“特色小镇”概念被首次写入政府工作报告。同时国家公园体制试点以及未来生态理念下的城乡产业布局对绿化即生态要素的需求只增不减。到 2020 年，全国将培育1000 个左右特色小镇，以每个小镇投资20-50 亿计，1000 个特色小镇对应的未来市场空间为2-5 万亿，建设过程中将包含大量生态景观园林、生态环保、市政绿化等内容，结合日趋成熟的PPP融资模式，生态环境建设行业将迎来良好的发展机遇。

中艺生态是较早从事生态环境建设业务的高新技术企业，包括生态修复和园林绿化两个方面，依靠多年的研发积累和经营实践，具备了较为突出的技术实力、资质优势、项目经验优势和跨区域项目施工能力。其参建的“杭州国际博览中心”工程荣获 2016-2017 年度中国建设工程鲁班奖（国家优质工程）。

（5）水质监测物联网管控平台

环境监测是整个环保行业的入口。根据《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》，“十三五”期

间将建立全国统一、全面覆盖的实时在线环境监测监控系统，推进环境保护大数据建设，估计到2020年环境监测行业市场规模有望突破900亿元。2016年环保部印发《“十三五”国家地表水环境质量监测网设置方案》，提出将地表水国控监测点位由972个扩至2,767个，并明确提出设置跨界断面956个用以监控各行政主体之间环境质量的变化。近年来全国公共财政支出以及地方财政支出中对于水质监测服务的采购额复合增长率分别达到10.8%和16.7%，增长迅速。

水质监测涉及到光学、化学、生物学、精密机械、电子电路、计算机软件及网络通讯等多学科技术，属于典型的技术密集型行业。目前我国水质监测行业的产业集中度较低，大部分企业业务规模较小，缺乏持续性的研发投入和质量控制措施，掌握核心技术、科技创新能力较强的企业将推动着技术及产品向自动化、多功能、即时化、系统化、智能化和网络化的方向发展。

源态环保凭借成熟的技术研发和自主创新能力、全面的产品与服务结构、优秀的产品与服务性能、精准的市场定位、良好的业务开发能力以及优秀的管理团队占据了一定的市场先发优势，经过前期市场开拓，已打下了良好的业务增长基础，特别是自主开发的物联网管控及信息处理云平台已在多地承接的项目中顺利实施，形成了良好的示范效应。主要竞争对手有雪迪龙、先河环保、聚光科技等。

5、行业发展趋势

（1）对专业化水平要求不断提高

随着环保细分领域的深化、环境治理难度的增加，客户对专业性的要求不断提高，各细分领域存在不同的业务需求，尤其是对技术门槛高、专业化强的领域，技术和工程经验尤其重要，细分行业龙头在技术和市场开发方面优势明显。

（2）市场竞争格局日趋集中，全产业链成发展趋势

近年来，我国环保行业已进入新的发展机遇期，随着各地环保政策的不断加码，各城市及区域以整体环境质量改善为发展，对“一站式”全方位的环境综合服务的需求更加强烈。行业内主要公司通过并购重组和战略合作，不断整合行业资源，优化产业链布局，巩固竞争优势，扩大市场份额。

水环境治理从传统的以“末端治理”为主的思路，转变为“源头减排、过程阻断、末端治理”的全过程防控治水模式，以流域治理为主的水环境综合治理项目涵盖了截污、生态治理修复、清淤、引水补水，以及治理后的水质在线监测、运营管理等诸多工作内容，涉及建筑、园林、水务、环保等多个领域，并且从城市向农村扩展。

（3）规模要求、资金实力要求日趋提高，综合实力的较量

一方面，对环保企业规模要求体现在招投标过程中，资金实力和企业规模是业主考核的重要指标，决定了承接项目的成功率；另一方面，PPP模式为企业发展提供重要历史机遇，但是项目存在投入规模大、投资回报期长、前期资金投入大的特点，对企业规模和资金的要求进一步提高。国有企业一般规模较大，

资金实力雄厚，得到地方政府支持力度较大，在项目承接方面的综合实力较强。而民营企业依靠自身发展积累在项目承接上主要依靠自身积累和市场化运营。

（二）、公司发展战略

公司将充分抓住国家高度重视生态文明建设政策带来的产业机遇，秉承“致力环保、造福社会”的经营理念，紧紧围绕“国内领先、国际知名的环境治理综合服务商”的战略目标，坚持市场推进与内部管理并举，以“技术+资本”为两翼，以兴源环境为发展主体，立足“顶层设计+实时监测+智慧管控+污染治理+生态修复+运营维护”的水环境治理，构筑产业发展大平台，积极为建设美丽中国贡献力量。

（三）、公司经营计划

（1）健全制度体系，加强规范管理

制度化、流程化是规范经营管理的基础，健全的制度体系是公司各业务环节检查、监督、约束的依据，是工作流程施行的标准和行为准则，也是经营战略落地的系统支撑和保障。公司将结合发展战略，对已有的制度和流程进行梳理、修订，并制定尚未健全的管理制度和流程。同时强化制度执行力，对制度和流程执行进行常态化督查，检验各项制度的符合性、适宜性和完整性，根据实际情况适时调整和修订，使公司的管控制度体系更加完善，保证公司日常经营决策有效执行。通过制度对子公司财务及人力资源进行直线管理，加强公司对下属子公司的指导与规范。

（2）深度整合技术资源，提升公司核心竞争力

在公司董事长“串珍珠理论”的指导下，加大对旗下各子公司核心技术的整合力度，通过将浙江疏浚、水美环保、中艺生态、兴源环保和源态环保等多家不同环境治理领域的核心专业技术有机结合在一起，建立环境治理技术综合服务平台。加强与院校合作，加大研发投入，倡导技术研发部门与国内各大设计院、研究院、科研机构等技术专家间的走访、交流、取经、学习，更多地了解行业前沿设计理念和方向；同时，引进环保产业内专项技术领军性团队或人才，夯实公司技术实力。2018年在维护好原有资质的基础上，继续加强公司资质的升级与建设，为市场开拓奠定良好的基础。

（3）加强财务和资产管理，降低成本，防范风险

财务管理方面，进一步增强公司对资金的集中统筹能力，加强资金计划管理，使公司资金得到最大化利用；不断拓宽融资渠道，创新融资方式，为拓展业务的资金需求提供保障；严把财务审批流程，防范经营过程中的浪费行为，降低管理成本。

加大公司内部审计力度，定期或不定期地对下属子公司/SPV公司开展成本、费用、运营管理等方面的审计工作，做到事前预算、事中控制，降低投资风险。同时通过设立投资专业机构，充分论证每一个投资项目的可行性，提高投资成功率。

资产管理方面，对公司及下属各子公司的固定资产进行集中登记管理，制定统一的固定资产编码规则，

建立固定资产管理合并台账，做到“一物一签、一签一码”，并定期组织固定资产的盘点工作，确保公司固定资产的流向、状态及价值受控。

（4）市场开发与项目管控并举，促进公司稳步发展

充分发挥公司各方优势进行市场策划，搭建市场开发平台。实现开发模式多样化，既可以是集“投资+设计+装备+工程+运营”五种业务形式为一体的综合治理项目，也可以是五种业务形式中的某几种项目，由综合项目扩大市场规模，由单一项目提高现金流水平。依托各专业子公司的优势项目，延伸核心业务产业链；扎根已有项目落地的成熟区域市场，进行深耕、拓展，尽量一次性开发客户，挖掘更多的优质项目。同时积极与央企、地方国企、民企开展合作，投资具体项目或者共同开发市场，以应对不同的市场需求。

在项目管理方面，对现有项目进行全面梳理建档，落实项目负责人责任制，设立工程管理部 and 成本控制部，对项目过程进行监督，对照客户要求检验项目完成情况，发现问题立即汇报，并责令整改，以保证工程质量和项目进度的顺利推进。同时，加强应收账款管理，明确各项目应收账款的回款任务，纳入相关责任人的业绩考核，确保公司业绩稳步发展。

（5）大力实施人才发展战略

人才建设是企业实现发展战略目标的关键。公司将根据长远发展规划对各类人才的需求，制定人才发展方案，通过合理的人才储备和在职培养，建设人才梯队。建立各类人才的专业档案，记录公司人才的基本信息以及其在公司管理、研发、创新等各方面的成就，作为公司选人、用人的依据。梳理现有人才结构，针对公司经营管理现状，实施内培外引。一方面对已有的人才拟定培训计划，对管理人员进行专业培训和梯队培养，提升公司中高层凝聚力及企业管理、部门管理、战略管理、综合管理等能力；另一方面确定人才外引计划，本着“宁缺勿滥”的原则，注重人才品德，有针对性地引进相关的人才，解决技术、创新难题和提升管理。全面启动绩效管理，实行薪酬与绩效密切结合，为实现年度目标提供保障。加强人才激励管理，充分运用研发支持、职级晋升、优秀评选等措施，对特别优秀的技术和管理人员给予一定的奖励。

（6）统一品牌规范，全方位开展品牌推广

提高公司视觉识别系统应用的准确率，建立知行合一的品牌行为规范。针对行业和公司经营特点，制定出具有行业领先意识和前瞻性的、适应公司长远发展的品牌战略规划。对现有的品牌资源收集整理、登记备案，分析梳理现有品牌的使用范围、运用效果和品牌价值，提出品牌分类推广方案。对内，将品牌与企业文化相结合，增强员工的品牌认同感；对外，利用多种宣传渠道开展全方位品牌推广，提升公司作为“环境治理综合服务商”的品牌知名度。

（四）、可能面对的风险

公司未来发展和经营过程中可能面对的风险参见“第一节重要提示、目录和释义”中披露的风险因素的相关内容。

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08月16日	实地调研	机构	http://irm.p5w.net/ssgs/S300266/

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

是 否 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本预案

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.30
每 10 股转增数（股）	5
分配预案的股本基数（股）	1,042,954,038
现金分红总额（元）（含税）	31,288,621.14
可分配利润（元）	313,953,365.44
现金分红占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
2017 年度，经中汇会计师事务所(特殊普通合伙)审计，公司 2017 年母公司实现净利润 184,429,261.06 元，根据公司章程的有关规定，按照公司 2017 年实现净利润的 10% 计提法定盈余公积金 18,442,926.11 元。截止 2017 年 12 月 31 日，公司可供股东分配利润为 313,953,365.44 元，公司年末资本公积余额为 1,933,821,340.58 元。以公司现有总股本 1,042,954,038 股为基数，以资本公积金转增股本，向全体股东每 10 股转增 5 股，合计转增 521,477,019 股，转增后公司总股本增加至 1,564,431,057 股；向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.3 元（含税），共计派发现金股利 31,288,621.14 元。	

公司近 3 年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

1、公司第三届董事会第四次会议审议通过了2015年度利润分配预案，具体分配方案如下：2015年度，经中汇会计师事务所(特殊普通合伙)审计，公司2015年母公司实现净利润 21,642,589.13 元，根据公司章程的有关规定，按照公司2015年实现净利润的10%计提法定盈余公积金2,164,258.91元。截止2015年12月31日，公司可供股东分配利润为286,857,060.72元，公司年末资本公积余额为406,790,349.45元。以公司现有总股本和购买中艺生态100%股权发行股份支付及募集配套资金发行股份共计462,327,419 股为基数，以资本公积金转增股本，向全体股东每10 股转增1 股，合计转增 46,232,741 股，转增后公司总股本增加至 508,560,160股；向全体股东每10 股派发现金股利人民币0.2 元（含税），共计派发现金股利 9,246,548.38 元。

2、公司第三届董事会第十二次会议审议通过了2016年度利润分配预案，具体分配方案如下：2016年度，经中汇会计师事务所(特殊普通合伙)审计，公司2016年母公司实现净利润15,656,914.58元，根据公司章程的有关规定，按照公司2016年实现净利润的10%计提法定盈余公积金1,565,691.46元。截止2016年12月31日，公司可供股东分配利润为461,826,493.56元，公司年末资本公积余额为1,886,314,117.78元。以公司现有总股本508,560,160股为基数，以资本公积金转增股本，向全体股东每10股转增10股，合计转增508,560,160股，转增后公司总股本增加至1,017,120,320股；向全体股东每10股派发现金股利人民币0.5元（含税），共计派发现金股利25,428,008.00元。

3、公司第三届董事会第二十一次会议审议通过了2017年度利润分配预案，具体分配方案如下：2017年度，经中汇会计师事务所(特殊普通合伙)审计，公司2017年母公司实现净利润184,429,261.06元，根据公司章程的有关规定，按照公司2017年实现净利润的10%计提法定盈余公积金18,442,926.11元。截止2017年12月31日，公司可供股东分配利润为313,953,365.44元，公司年末资本公积余额为1,933,821,340.58元。以公司现有总股本1,042,954,038股为基数，以资本公积金转增股本，向全体股东每10股转增5股，合计转增521,477,019股，转增后公司总股本增加至1,564,431,057股；向全体股东每10股派发现金股利人民币0.3元（含税），共计派发现金股利31,288,621.14元。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式现金分红的金额	以其他方式现金分红的比例
2017年	31,288,621.14	361,615,726.22	8.65%		
2016年	25,428,008.00	185,781,672.68	13.69%		
2015年	9,246,548.38	101,864,963.46	9.08%		

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况

收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺	浙江疏浚交易对方中沈少鸿、叶桂友、姚颂培、冯伯强、冉令强等 5 人		自发行完成之日起二十四个月内不转让；自发行完成之日起第二十四个月起，解除锁定的股份数量为因本次发行股份购买资产而获得的兴源环境股份数量的 33%；自发行完成之日起第三十六个月起，因本次发行股份购买资产而获得的兴源环境股份全部解除锁定。	2014 年 04 月 04 日	三十六个月	已履行完毕
	沈少鸿、叶桂友、姚颂培、冯伯强、冉令强等 5 人		沈少鸿、叶桂友、姚颂培、冯伯强、冉令强等 5 人核心股东承诺作为兴源环境股东期间，不会在中国境内或者境外，以任何形式（包括但不限于单独经营、通过合资、合作经营或拥有其他公司或企业的股份或权益）直接或间接参与任何与兴源环境及其控股子公司构成同业竞争的业务或经营活动；不以任何形式支持兴源环境及其控股子公司以外的企业、个人、合伙或其他任何组织，开展与兴源环境及其控股子公司在中国境内外市场上存在直接或间接竞争的业务、产品及服务。核心股东本人及控制的其他企业不参与、从事和经营与兴源环境及其控股子公司构成直接或者间接竞争关系的业务或项目，并/或在其中拥有权益；自承诺函签署之日起，核心股东本人及其控制的其他企业将以停止生产或经营相竞争的业务或产品的方式或者将相竞争的业务纳入到兴源环境经营的方式或者将相竞争的业务转让给无关联关系第三方的方式避免同业竞争。	2014 年 04 月 04 日	公司股东期	报告期内，承诺人均严格履行了上述承诺事项，不存在违反承诺事项的情形。
	沈少鸿、叶桂友、姚颂培、冯伯强、冉令强等 5 人		沈少鸿、叶桂友、姚颂培、冯伯强、冉令强等 5 人核心股东承诺，为保证浙江疏浚持续发展和保持持续竞争优势，核心股东承诺自股权交割日起，仍需至少在浙江省疏浚工程有限公司任职 36 个月。	2014 年 03 月 18 日	三十六个月	已履行完毕
	兴源控股、钟伟尧、徐燕、王金标、金英强、傅德龙、傅文尧、田启平、陈旭良、谢建江、李曦及刘敏		兴源控股、钟伟尧、徐燕、王金标、金英强、傅德龙、傅文尧、田启平、陈旭良、谢建江、李曦及刘敏因本次发行股份购买资产而获得的兴源环境股份自本次发行完成之日起三十六个月内不转让，在此之后按中国证监会及深交所的有关规定执行。	2015 年 01 月 28 日	三十六个月	报告期内，承诺人均严格履行了上述承诺事项，不存在

						违反承诺事项的情形。
兴源控股及钟伟尧、徐燕、王金标等 1 家法人和 11 名自然人		关于避免同业竞争和规范关联交易的承诺：资产交割日起，仍需至少在水美环保任职 36 个月；在水美环保任职期限内未经兴源环境同意，不得在兴源环境、水美环保以外，从事与兴源环境及水美环保相同或类似的业务或通过直接或间接控制的其他经营主体从事该等业务，不得在其他与兴源环境、水美环保有竞争关系的公司任职；在水美环保任职期限届满后或者离职后 24 个月内，不从事与兴源环境、水美环保相同或者类似的主营业务或通过直接或间接控制的其他经营主体从事该等业务，不在同兴源环境、水美环保存在相同或者类似主营业务或有竞争关系的公司任职或者担任任何形式的顾问；不自己开业生产或者经营与兴源环境、水美环保相同或者类似同类产品、从事同类业务；不得以兴源环境、水美环保以外的名义为兴源环境、水美环保现有客户提供与兴源环境、水美环保主营业务相同或类似的服务。管理层股东违反上述承诺的所得归水美环保所有。	2014 年 09 月 01 日	公司股东期间	报告期内，承诺人均严格履行了上述承诺事项，不存在违反承诺事项的情形。	
吴劫、双兴棋、立阳投资、王森、盛国祥、吕勤、黄斌		本次交易中取得的股份二十四个月内不得转让；自本次发行结束之日起第二十五个月起可解禁所获股份的 33.3%；自本次发行结束之日起第三十七个月起即全解禁。	2016 年 05 月 09 日	三十六个月	报告期内，承诺人均严格履行了上述承诺事项，不存在违反承诺事项的情形。	
孙坚、任海斌、谢新华、信达投资、茂信合利、钱江创投、新疆硕源		交易中取得的股份十二个月内不得转让。	2016 年 05 月 09 日	十二个月	已履行完毕	
华安未来资产		交易中取得的股份十二个月内不得转让。	2016	十二	已履	

管理（上海）有限公司、长安基金管理有 限公司			年 05 月 09 日	个月	行完 毕
吴劫、双兴棋、 立阳投资、王 森、盛国祥、 吕勤、黄斌		交易的利润补偿期间为 2015 年、2016 年、2017 年，吴劫、双兴棋、立阳投资、王森、盛国祥、吕勤、黄斌在利润补偿期间各年度的承诺净利润为 9,200 万元、11,500 万元、14,375 万元	2016 年 05 月 09 日	2015-2 017	已履 行完 毕
中艺生态管理 层		关于避免同业竞争和规范关联交易的承诺：自标的资产交割完成之日起，仍需至少在中艺生态任职 60 个月；在中艺生态任职期限内未经兴源环境同意，不得在兴源环境、中艺生态以外，从事与兴源环境及中艺生态相同或类似的业务或通过直接或间接控制的其他经营主体从事该等业务；不得在其他与兴源环境、中艺生态有竞争关系的公司任职；在中艺生态任职期限届满后或者离职后 24 个月内，不从事与兴源环境、中艺生态相同或者类似的主营业务或通过直接或间接控制的其他经营主体从事该等业务；不在同兴源环境、中艺生态存在相同或者类似主营业务或有竞争关系的公司任职或者担任任何形式的顾问；不自己开业生产或者经营与兴源环境、中艺生态相同或者类似的产品、从事同类业务；不得以兴源环境、中艺生态以外的名义为兴源环境、中艺生态现有客户提供与兴源环境、中艺生态主营业务相同或类似的服务。管理层股东违反上述约定，应向上市公司支付补偿。	2016 年 02 月 19 日	任职 期间	报告 期内， 承诺 人均 严格 履行 了上 述承 诺事 项，不 存在 违反 承诺 事项 的情 形。
李艳章、杨树 先、葛秀芳、 王俊辉 4 人		李艳章、杨树先、葛秀芳、王俊辉 4 人承诺自标的资产交割完成之日起，仍需至少在源态环保任职 36 个月。在源态环保任职期限内未经兴源环境同意，不得在兴源环境、源态环保以外，从事与兴源环境及源态环保相同或类似的业务或通过直接或间接控制的其他经营主体从事该等业务；不得在其他与兴源环境、源态环保有竞争关系的公司任职。在源态环保任职期限届满后或者离职后 24 个月内，不从事与兴源环境、源态环保相同或者类似的主营业务或通过直接或间接控制的其他经营主体从事该等业务；不在同兴源环境、源态环保存在相同或者类似主营业务或有竞争关系的公司任职或者担任任何形式的顾问；不自己开业生产或者经营与兴源环境、源态环保相同或者类似的产品、从事同类业务；不得以兴源环境、源态环保以外的名义为兴源环境、源态环保现有客户提供与兴源环境、源态环保主营业务相同或类似的服务。	2017 年 10 月 26 日	任职 期间	报告 期内， 承诺 人均 严格 履行 了上 述承 诺事 项，不 存在 违反 承诺 事项 的情 形。
源态环保全体 股东经纬中 耀、李艳章等		源态环保全体股东经纬中耀、李艳章等人承诺源态环保 2017 年度、2018 年度及 2019 年度合并财务报表经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别不低于 3,800 万元、4,700 万	2017 年 01 月 01	2017-2 019	实现 了 2017

	人		元、5,700 万元。如源态环保届时实际实现的净利润未达到上述承诺净利润数，则交易对方应就未达到利润预测的部分对上市公司进行补偿，补偿方式为：优先采用股份补偿，不足部分采用现金补偿。	日		年度承诺净利润
	北树民、葛秀芳、经纬中耀、李艳章、楼华、马秀梅、王俊辉、王征宇、杨树先、姚水龙、张凯申、周萍		关于避免同业竞争的承诺：1、本公司/人目前没有直接或间接地从事任何与上市公司营业执照上所列明经营范围内的业务存在竞争的任何业务活动。2、本公司/人作为上市公司股东的事实改变之前，本公司及本公司控制的企业/本人及本人关系密切的家庭成员及本人、本人关系密切的家庭成员控制的企业将不会直接或间接的以任何方式（包括但不限于独自经营，合资经营和拥有在其他公司或企业的股票或权益）从事与上市公司及其子公司届时正在从事的业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动。3、如因为履行避免同业竞争的承诺而给上市公司及其子公司造成损失，本公司/人将对遭受的损失做出赔偿。4、本声明、承诺与保证将持续有效，直至本公司/人不再为上市公司股东为止（可以依据竞业禁止约定再延长）。二、关于减少和规范关联交易的承诺：本次交易完成后，本公司及本公司控制的其他企业/本人及本人控制的企业与上市公司之间将尽量减少、避免关联交易。在进行确有必要且无法规避的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律、法规、规章等规范性文件规定及上市公司关联交易决策程序进行并履行信息披露义务。本公司/人保证不会通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。	2017年01月01日	股东期间	报告期内，承诺人均严格履行了上述承诺事项，不存在违反承诺事项的情形。
	经纬中耀、李艳章、杨树先、北树民、楼华、葛秀芳、姚水龙、王征宇、王俊辉、马秀梅、张凯申、周萍		经纬中耀、李艳章、杨树先、北树民、楼华、葛秀芳、姚水龙、王征宇、王俊辉、马秀梅、张凯申、周萍承诺本次交易中取得的股份自发行完成之日起十二个月内不转让；自发行完成之日起第十三个月至二十四个月期间，解禁所获股份的 30%；自发行完成之日起第二十五个月至三十六个月期间，解禁所获股份的 30%；自发行完成之日起第三十七个月起所获股份全部解除锁定。如果利润补偿年度的任何一个年度结束后，源态环保实际利润未达到当年度承诺净利润的 95%，则所持股份扣除股份补偿后剩余的锁定股份的锁定期自动延长 12 个月。自发行完成之日起，由于兴源环境送红股、转增股本等原因导致增持的股份，亦应遵守上述约定。	2017年11月17日	三十六个月	报告期内，承诺人均严格履行了上述承诺事项，不存在违反承诺事项的情形。
首次公开发行或再融资时所作承诺						

股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺	控股股东兴源控股集团有限公司；实际控制人周立武、韩肖芳夫妇		<p>控股股东兴源控股集团有限公司主要承诺如下：“1、作为贵公司股东期间，本公司不会在中国境内或者境外，以任何形式（包括但不限于单独经营、通过合资、合作经营或拥有其他公司或企业的股份或权益）直接或间接参与任何与贵公司及其控股公司构成同业竞争的任何业务或经营活动； 2、本公司不以任何形式支持贵公司及其控股公司以外的企业、个人、合伙或其他任何组织，生产、经营或销售与贵公司及其控股公司在中国境内外市场上存在直接或间接竞争的业务、产品及服务； 3、本公司控制或参股的其他企业不参与、从事和经营与贵公司及其控股公司构成直接或者间接竞争关系的业务或项目，并/或在其中拥有权益； 4、自承诺函签署之日起，如贵公司进一步拓展其产品和业务范围，本公司及本公司控制或参股的其他企业将不与贵公司拓展后的产品或业务相竞争；若与贵公司拓展后的产品或业务产生竞争，本公司及本公司控制或参股的其他企业将以停止生产或经营相竞争的业务或产品的方式或者将相竞争的业务纳入到贵公司经营的方式或者将相竞争的业务转让给无关联关系第三方的方式避免同业竞争。” 实际控制人周立武、韩肖芳夫妇承诺如下：“1、作为贵公司实际控制人期间，不会在中国境内或者境外，以任何形式（包括但不限于单独经营、通过合资、合作经营或拥有其他公司或企业的股份或权益）直接或间接参与任何与贵公司及其控股公司构成同业竞争的任何业务或经营活动； 2、不以任何形式支持贵公司及其控股公司以外的企业、个人、合伙或其他任何组织，生产、经营或销售与贵公司及其控股公司在中国境内外市场上存在直接或间接竞争的业务、产品及服务； 3、本人控制或参股的其他企业不参与、从事和经营与贵公司及其控股公司构成直接或者间接竞争关系的业务或项目，并/或在其中拥有权益； 4、自承诺函签署之日起，如贵公司进一步拓展其产品和业务范围，本人及本人控制或参股的其他企业将不与贵公司拓展后的产品或业务相竞争；若与贵公司拓展后的产品或业务产生竞争，本人及本人控制或参股的其他企业将以停止生产或经营相竞争的业务或产品的方式或者将相竞争的业务纳入到贵公司经营的方式或者将相竞争的业务转让给无关联关系第三方的方式避免同业竞争。”</p>	2011年08月11日	永久	报告期内，承诺人均严格履行了上述承诺事项，不存在违反承诺事项的情形。
承诺是否按时履行	是					

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

√ 适用 □ 不适用

盈利预测资产	预测起始时间	预测终止时间	当期预测业绩	当期实际业绩	未达预测的原	原预测披露日	原预测披露索
--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

或项目名称			(万元)	(万元)	因(如适用)	期	引
杭州中艺生态环境工程有限公司	2015年01月01日	2017年12月31日	14,375	18,248.74	不适用	2015年11月09日	巨潮资讯 http://www.cninfo.com.cn 《兴源环境：现金及发行股份购买资产并募集配套资金报告书》
浙江源态环保科技有限公司	2017年01月01日	2019年12月31日	3,800	4,004.19	不适用	2017年10月13日	巨潮资讯 http://www.cninfo.com.cn 《兴源环境：发行股份购买资产报告书》

公司股东、交易对手方对公司或相关资产年度经营业绩作出的承诺情况

适用 不适用

中艺生态利润补偿期间为2015年、2016年、2017年，吴劫、双兴棋、立阳投资、王森、盛国祥、吕勤、黄斌承诺扣除非经常性损益后属于母公司的净利润分别不低于人民币9,200万元、11,500万元、14,375万元。

源态环保全体股东承诺源态环保2017年度、2018年度及2019年度合并财务报表经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别不低于3,800万元、4,700万元、5,700万元。

三、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

适用 不适用

公司于2017年10月9日召开第三届董事会第十六次会议，审议通过了《关于会计政策变更、会计估计变更的议案》，本次会计政策变更、会计估计变更采用未来适用法，无需对以前年度的财务报告进行追溯

调整，不会对以往各年度及各期财务状况和经营成果产生影响。详见公司于2017年10月10日发布的《2017-096关于会计政策变更、会计估计变更的公告》。

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

与2016年度相比，报表范围内新增加了浙江源态环保科技服务有限公司、浙江管迈环境科技有限公司、嘉祥县中瑞旅游开发有限公司、新疆佳士得保洁服务有限公司、福建兴源环境科技有限公司、海南兴源态环保科技有限公司、温宿县兴源环境科技有限公司、青岛易兴源环境科技有限公司、浙江源林水务科技有限公司、琼中三乘三备环保工程有限公司、南水北调中线丹江口旅游发展有限公司、敖汉兴敖环境发展有限公司、交口县城镇生态治理有限公司、交口县新型城市建设有限公司、长兴县蓝阳城镇建设有限公司、梧州兴源水美水务有限公司。2017年度，杭州玉树田景观设计有限公司解散注销，不再纳入合并报表范围。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计事务所

境内会计师事务所名称	中汇会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬（万元）	260
境内会计师事务所审计服务的连续年限	10
境内会计师事务所注册会计师姓名	谢贤庆 黄蕾蕾
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	3

是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

本年度，公司因资产重组事项，聘请浙商证券股份有限公司为财务顾问，期间共支付财务顾问费600万元。

九、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十五、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司 2017 年 5 月 24 日召开的第三届董事会第十三次会议，审议通过了《关于向杭州兴源节能环保科技有限公司提供财务资助的议案》：兴源节能与浙江闽锋化学有限公司就“35m³/h 的合成革 DMF 废液处理”项目签订了合同能源管理模式合同，为满足该项目建设需要，开拓节能环保领域市场，公司拟为兴源节能提供额度 2000 万元的财务资助，期限为一年，从 2017 年 6 月 1 日至 2018 年 5 月 31 日；借款利息：兴源环境向金融机构支付的贷款利息为准（兴源节能按 5.5% 的年利率向兴源环境支付借款利息。）借款利息的支付：到期一次性支付本金及利息。后因资助资金的项目进度延迟，报告期内公司未向兴源节能提供财务资助。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于向杭州兴源节能环保科技有限公司提供财务资助及关联交易的公告	2017 年 05 月 25 日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn/

十六、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 (协议签署日)	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 (协议签署日)	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
琼中鑫三源水务投资管理 有限公司	2017 年 04 月 25 日	20,264		20,264	连带责任保 证	10 年	否	否
浙江水美环保工程有 限公司	2017 年 04 月 25 日	16,000		16,000	连带责任保 证	1 年	否	否
杭州中艺生态环境工 程有限公司	2017 年 04 月 25 日	105,000		56,200	连带责任保 证		否	否
浙江水美环保工程有 限公司	2017 年 07 月 04 日	10,300		10,300	连带责任保 证	1 年	否	否
大悟县兴源水务有限 公司	2017 年 07 月 04 日	17,500		15,000	连带责任保 证	20 年	否	否
诏安西溪生态投资发 展有限公司	2017 年 07 月 04 日	89,000		0	连带责任保 证	12 年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度 合计（B1）			258,064	报告期内对子公司担保实 际发生额合计（B2）				117,764
报告期末已审批的对子公司担保 额度合计（B3）			258,064	报告期末对子公司实际担 保余额合计（B4）				117,764
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 (协议签署日)	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
新昌县鼓山建设有限 公司	2016 年 07 月 11 日	23,000		23,000	连带责任保 证	10 年	否	否
台州中卉生态环境工 程有限公司	2016 年 07 月 11 日	7,000		4,830	连带责任保 证	7 年	否	否
琼中鑫三源水务投资 管理有限公司	2017 年 04 月 25 日	4,500		0	质押	10 年	否	否
温州市东沙建设有限 公司	2017 年 10 月 27 日	28,500		0	连带责任保 证	12 年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度 合计（C1）			33,000	报告期内对子公司担保实 际发生额合计（C2）				27,830

报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)	63,000	报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)	27,830
公司担保总额 (即前三大项的合计)			
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)	291,064	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)	145,594
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	321,064	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)	145,594
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例			38.61%
其中:			

采用复合方式担保的具体情况说明

(2) 违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十七、社会责任情况

1、履行社会责任情况

公司自上市以来,一直积极履行企业应尽的义务,承担社会责任。公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规的要求,规范股东大会、董事会、监事会的召集、召开及表决程序,监督董事、监事、高级管理人员的职责履行情况。公司根据《上市公司信息披露管理办法》等相关法律法规,认真履行信息披露义

务，制定了《信息披露管理制度》，及时、准确、真实、完整地进行信息披露，公平、公正、公开的对待全体投资者，维护广大投资者的利益。公司重视投资者关系管理，制定了《投资者关系管理制度》、《特定对象来访接待管理制度》，通过投资者专线电话、电子邮箱、公司网站和投资者关系互动平台等多种方式与投资者进行沟通交流，提高了公司的透明度和诚信度。公司重视维护中小股东的利益，提供现场、网络等有效的方式供更多的股东特别是中小股东参加股东大会，确保所有股东对公司重大事项的知情权、参与权和表决权。公司经营稳步增长，非常重视对投资者的回报，制定了相对稳定的利润分配政策和分红方案以回报股东。

公司在不断为股东创造价值的同时，也积极承担对员工、客户、社会等其他利益相关者的责任。公司严格遵守《劳动法》、《劳动合同法》等相关法律法规，通过多种方式为员工提供平等的发展机会，注重员工的安全生产、身心健康和劳动保护，尊重和员工的个人利益，制定了《招聘管理制度》、《薪酬管理制度》、《培训管理制度》、《员工工伤管理制度》，对人员录用、员工培训、工资薪酬、福利保障等进行了详细规定，建立具备市场竞争力的薪酬管理体系和员工激励机制，为员工提供了良好的工作环境，重视人才培养，实现员工与企业的共同成长。

公司注重环境保护和可持续发展。公司主营业务为环境治理服务，20多年来，公司专注于改善生态环境的初心从未变过，从生产环保装备到河湖疏浚、污水处理、生态建设，20多个省市留下了公司治理环境的足迹。未来，公司将继续身怀责任和使命，推进绿色发展，为环境治理贡献智慧与汗水，为子孙后代守护好碧水蓝天。

2、履行精准扶贫社会责任情况

(1) 精准扶贫规划

公司认真贯彻落实党中央、国务院“精准扶贫”的重大战略部署和习近平总书记重要讲话精神，积极参与到结对帮扶行动中，争当脱贫攻坚的贡献者、精准扶贫的实践者，为促进贫困地区经济社会发展、贫困农户脱贫致富，打赢脱贫攻坚战努力实践。报告期内主要由公司全资子公司中艺生态在贵州省施秉县开展了精准扶贫工作。

公司精准扶贫工作的基本方略：积极履行社会责任，助力地方精准扶贫。

总体目标：根据2016年3月21日《施秉县深入推进大扶贫战略行动坚决打赢脱贫攻坚战的实施办法》要求，坚持把易地扶贫搬迁作为脱贫攻坚战中的攻坚战，对全县居住在深山区、边远地区、少数民族聚居地区、生存条件恶劣等“一方水土养不起一方人”地方的4000人实施易地扶贫搬迁，从根本上解决其生存发展问题，实现脱贫致富。通过产业扶贫、搬迁扶贫、就业扶贫等一揽子综合帮扶措施，确保施秉县早日实

现“脱贫摘帽”。

主要任务：

(1) 2017年实施完成易地扶贫搬迁安置房240套及相应附属配套工程，可完成搬迁入户412户1777人。

(2) 2017年实施完成城区河滨休闲公园一期项目，沿河长度为8.4公里，建设总面积45公顷。

(3) 2018年实施完成易地扶贫搬迁安置房1191套及相应附属配套工程，可完成搬迁入户2223人。

保障措施：成立施秉县精准扶贫行动领导小组，领导小组明确职责，责任到人，完善联络对接机制，制定操作性强的实施方案。

(2) 年度精准扶贫概要

报告期内，子公司中艺生态参与的施秉县精准扶贫工作完成情况与计划基本相符，取得了较好的成果。

(1) 劳务吸纳扶贫成果

公司坚持以当地基础设施建设、易地扶贫搬迁安置房建设为平台，积极吸纳当地农民工，建设高峰期，从事建设的当地农民工达1000多人，按每人每天200元收入计算，一年人均收入可达7—8万元，直接带动当地农民工增收致富，为推动地方经济，缓解社会就业压力，促进城乡一体化发展和新农村建设做出了积极贡献。同时，当地农民不用外出打工，可以留在当地与亲人团聚，减少农村家庭留守儿童比例。

(2) 技术培训扶贫成果

公司坚持大扶贫格局，注重扶贫同扶志、扶智相结合，定期组织开展木工、瓦工、混凝土工、管工、机械设备安装工、挖掘机司机等建筑工人职业技能培训，提高农民劳动技能。

(3) 捐资助学扶贫活动

教育事业作为国家发展的基石，关系到民族的兴旺、国家的富强和人民的未来。公司一直将助学事业作为履行精准扶贫社会责任的重要方面，报告期内中艺生态走访多家贫困学子家庭，开展捐资助学活动，为贫困学生送去助学金及关爱，鼓励他们好好学习。

(4) 生态环境建设扶贫成果

子公司中艺生态利用其在生态建设、园林绿化方面的成熟经验按期完成河滨休闲公园一期建设项目，给当地创造了易于生活的美好环境，中艺生态于2017年9月荣获中共施秉县委、施秉县人民政府颁发的“先进集体”称号。

(3) 精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中： 1.资金	万元	15,946
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	1,200
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
2.转移就业脱贫	——	——
3.易地搬迁脱贫	——	——
4.教育扶贫	——	——
5.健康扶贫	——	——
6.生态保护扶贫	——	——
7.兜底保障	——	——
8.社会扶贫	——	——
9.其他项目	——	——
三、所获奖项（内容、级别）	——	——

(4) 后续精准扶贫计划

2018年，公司全资子公司中艺生态将继续完成施秉县精准扶贫工作，下一步将开发施秉县乡村旅游项目，这也符合公司开拓生态旅游的经营规划，通过旅游扶贫让施秉县实现可持续发展。

基于施秉县精准扶贫工作的成功经验，公司将结合发展战略及现有投资项目所在地情况，积极通过产业发展脱贫、转移就业脱贫、易地搬迁脱贫、生态保护扶贫等多种方式，改善贫困地区生态环境、基础设施建设，促进当地产业发展，帮助贫困人口增收致富。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

否

不适用

十八、其他重大事项的说明

适用 不适用

2017年4月30日，公司全资子公司中艺生态与阜康市天池城市保障性住房投资建设管理有限公司签订

“阜康市2017年棚改基础设施建设项目”合同书，工程内容为：“配套实施8条道路两侧绿化、花岗岩测石、景石、格兰小品及喷灌系统和夜景系统，实施11个绿地景观节点包括绿化、仿古建筑、园路铺装及喷灌、夜景系统“，工期总日历天数为180天，运作模式为EPC，合同价10868.37万元。因北方冬季天气影响2017年10月份开始无法施工暂停。2017年11月财政部办公厅发布了《关于规范政府和社会资本合作（PPP）综合信息平台项目库管理的通知》（财办金〔2017〕92号），2018年3月财政部发布了《关于规范金融企业对地方政府和国有企业投融资行为有关问题的通知》（财金〔2018〕23号），受到PPP政策影响，中艺生态有收到当地政府方通知，要求此项目继续暂停。截至2017年12月31日公司确认此项目收入为9301.75万元。该项目已完成的工程在项目总投资金额范围内，因此已完成的工程不存在减值的情况。如项目无法继续施工将导致项目规模缩减，公司对该项目的经济收益将随之减少。截至本报告披露日，公司其他项目未收到相关书面通知要求停工。

十九、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	106,642,260	20.97%	25,833,718		58,261,542	-48,380,718	35,714,542	142,356,802	13.65%
3、其他内资持股	106,642,260	20.97%	25,833,718		58,261,542	-48,380,718	35,714,542	142,356,802	13.65%
其中：境内法人持股	48,827,752	9.60%	6,665,100		18,079,950	-30,747,802	-6,002,752	42,825,000	4.11%
境内自然人持股	57,814,508	11.37%	19,168,618		40,181,592	-17,632,916	41,717,294	99,531,802	9.54%
二、无限售条件股份	401,917,900	79.03%			450,298,618	48,380,718	498,679,336	900,597,236	86.35%
1、人民币普通股	401,917,900	79.03%			450,298,618	48,380,718	498,679,336	900,597,236	86.35%
三、股份总数	508,560,160	100.00%	25,833,718		508,560,160		534,393,878	1,042,954,038	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

2017年6月20日，2016年度利润分配公积金转增股本（10股转增10股）新增股票上市，共计转增508,560,160股，公司总股本变为1,017,120,320股；

2017年11月17日，公司因重大资产重组发行新股25,833,718股上市，公司总股本变为1,042,954,038股。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

2017年5月16日，公司年度股东大会审议通过2016年度利润分配及公积金转增股本的议案；

2017年10月12日，公司取得中国证监会《关于核准兴源环境科技股份有限公司向经纬中耀控股集团有限公司等发行股份购买资产的批复》（证监许可[2017]1794号），核准公司发行股份购买资产事宜。

股份变动的过户情况

√ 适用 □ 不适用

2016年度利润分配所转增股份于2017年6月20日直接记入股东证券账户。

公司已于2017年11月7日完成新增股份预登记工作，并收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公

司《股份登记申请受理确认书》，确认公司本次非公开发行新股数量为25,833,718股，非公开发行后公司股份数量为1,042,954,038股。本次新增股份为有限售条件流通股，上市首日为2017年11月17日。本次新增股份于该批股份上市日的前一交易日日终登记到账，并正式列入上市公司的股东名册。

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

√ 适用 □ 不适用

经调整后，2016年度归属于公司普通股股东的每股收益和稀释每股收益为0.18元；2016年度归属于普通股股东的每股净资产为2.77元。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□ 适用 √ 不适用

2、限售股份变动情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
兴源控股集团有限公司	15,948,161		15,948,161	31,896,322	发行股份及转增	2018年1月28日
吴劼	10,377,295		10,377,295	20,754,590	发行股份及转增	2018年5月9日
钟伟尧	6,910,868		6,910,868	13,821,736	发行股份及转增	2018年1月28日
双兴棋	6,865,495		6,865,495	13,730,990	发行股份及转增	2018年5月9日
沈少鸿	5,883,980	944,073	4,939,907	9,879,814	高管锁定股	每年以上年度最后一个交易日登记在其名下的本公司股份为基数，按25%解锁。
张正洪	1,132,560	566,280	1,132,560	1,698,840	高管锁定股	每年以上年度最后一个交易日登记在其名下的本公司股份为基数，按25%解锁。
并购水美环保徐敏等10名自然人	8,411,860		8,411,860	16,823,720	发行股份及转增	2018年1月28日
并购中艺生态王森等5名对方	3,958,536		3,958,536	7,917,072	发行股份及转增	2018年5月9日
并购源态环保经纬中耀等12名对方	0		25,833,718	25,833,718	发行股份	2018年11月17日
合计	59,488,755	1,510,353	84,378,400	142,356,802	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

√ 适用 □ 不适用

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
普通 A 股	2017 年 11 月 07 日	21.29	25,833,718	2017 年 11 月 17 日	25,833,718	
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类						
其他衍生证券类						

报告期内证券发行（不含优先股）情况的说明

公司向经纬中耀等12名交易对方发行25,833,718股上市公司股份以收购其持有的源态环保100%的股权。本次定向发行新增股份的性质为有限售条件流通股，上市日为2017年11月17日。

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

√ 适用 □ 不适用

2017年12月31日，根据中国结算深圳分公司下发的股本结构表，公司总股本1,042,954,038股，其中限售流通股142,356,802股（含高管锁定股11,578,654股），其中首发后个人类限售股87,953,148股，首发后机构类限售股42,825,000股，无限售流通股900,597,236股。

3、现存的内部职工股情况

□ 适用 √ 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	7,709	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	7,703	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9）	0	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份	质押或冻结情况	
							股份状态	数量

						数量		
兴源控股集团有限公司	境内非国有法人	34.35%	358,270,234	179,135,117	31,896,322	326,373,912	质押	191,757,307
云南国际信托有限公司—聚利 43 号单一资金信托	其他	3.62%	37,799,960	37,799,960	0	37,799,960		
韩肖芳	境内自然人	3.47%	36,241,920	18,120,960	0	36,241,920		
吴劼	境内自然人	1.99%	20,754,590	10,377,295	20,754,590	0	质押	12,746,000
长安国际信托股份有限公司—长安信托—长安投资 632 号证券投资集合资金信托计划	其他	1.83%	19,098,600	19,098,600	0	19,098,600		
云南国际信托有限公司—合顺 11 号集合资金信托计划	其他	1.77%	18,476,497	18,476,497	0	18,476,497		
方正东亚信托有限责任公司—方正东亚 恒升 19 号证券投资单一资金信托	其他	1.77%	18,468,600	9,234,300	0	18,468,600		
钟伟尧	境内自然人	1.33%	13,821,736	6,910,868	13,821,736	0	质押	13,068,000
双兴棋	境内自然人	1.32%	13,730,990	6,865,495	13,730,990	0	质押	7,886,436
方正东亚信托有限责任公司—聚赢 17 号证券投资单一资金信托	其他	1.24%	12,907,897	12,907,897	0	12,907,897		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 4）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	周立武先生及其夫人韩肖芳女士分别持有兴源控股集团有限公司 90%、10% 的股权，同时韩肖芳直接持有公司 3.47% 的股份，周立武、韩肖芳夫妇为公司的实际控制人和一致行动人。吴劼与双兴棋为夫妻关系，分别持股 1.99% 和 1.32%，合计持股 3.31%。除上述股东之间的关联关系外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量						股份种类	
							股份种类	数量

兴源控股集团有限公司	326,373,912	人民币普通股	326,373,912
云南国际信托有限公司—聚利43号单一资金信托	37,799,960	人民币普通股	37,799,960
韩肖芳	36,241,920	人民币普通股	36,241,920
长安国际信托股份有限公司—长安信托—长安投资632号证券投资集合资金信托计划	19,098,600	人民币普通股	19,098,600
云南国际信托有限公司—合顺11号集合资金信托计划	18,476,497	人民币普通股	18,476,497
方正东亚信托有限责任公司—方正东亚恒升19号证券投资单一资金信托	18,468,600	人民币普通股	18,468,600
方正东亚信托有限责任公司—聚赢17号证券投资单一资金信托	12,907,897	人民币普通股	12,907,897
陕西省国际信托股份有限公司—陕国投持盈79号证券投资集合资金信托计划	12,580,000	人民币普通股	12,580,000
华安未来资产—工商银行—杭州环山投资管理合伙企业(有限合伙)	9,585,092	人民币普通股	9,585,092
陕西省国际信托股份有限公司—陕国投持盈12号证券投资集合资金信托计划	9,262,424	人民币普通股	9,262,424
前10名无限售流通股股东之间，以及前10名无限售流通股股东和前10名股东之间关联关系或一致行动的说明	周立武先生及其夫人韩肖芳女士分别持有兴源控股集团有限公司90%、10%的股权，同时韩肖芳直接持有公司3.47%的股份，周立武、韩肖芳夫妇为公司的实际控制人和一致行动人。		
参与融资融券业务股东情况说明(如有)(参见注5)	不适用		

公司前10名普通股股东、前10名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前10名普通股股东、前10名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/ 单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
兴源控股集团有限公司	周立武	2008 年 09 月 19 日	913301106798633629	实业投资,投资管理,企业管理咨询,经济信息咨询(除证券期货信息),商务咨询,投资咨询(涉及前置审批的除外),企业营销策划,企业形象策划;电子技术、机械技术开发及技术服务;建材,化工原料(不含化学危险品及易制毒化学品),五金配件,初级食用农产品(除食品、药品),机械设备,电子产品(除电子出版物),纺织品销售;货物进出口(法律、行政法规禁止的项目除外,法律、行政法规限制的项目取得许可后方可从事经营活动)。
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人情况

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

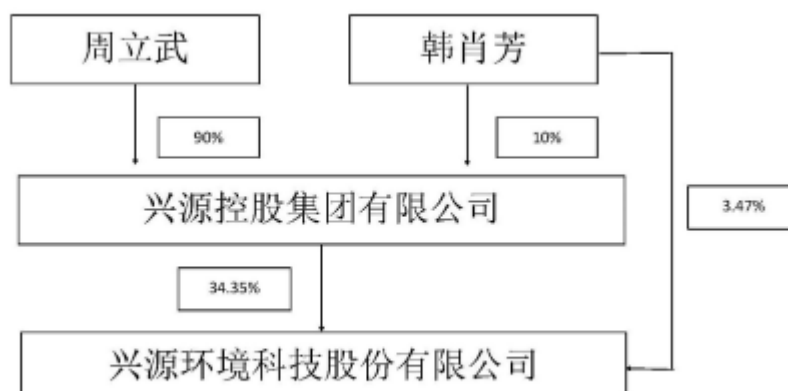
实际控制人姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
周立武	中国	否
韩肖芳	中国	否
主要职业及职务	周立武先生现任兴源环境科技股份有限公司董事长,兴源控股集团有限公司执行董事、杭州嘉润良渚供销社有限公司董事长、杭州余杭兴源现代农业开发有限公司执行董事、上海布鲁威尔食品有限公司董事,兼任中国环境保护产业协会常务理事、浙江省环保产业协会会长、浙江民盟企业家联谊会副会长,获 2017 年度十大风云杭商成就奖。韩肖芳女士现任浙江兴源实业股份有限公司董事长兼经理,杭州骆氏贸易有限公司执行董事兼经理。	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无	

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增 持股份 数量 (股)	本期减 持股份 数量 (股)	其他增减变 动(股)	期末持股数 (股)
周立武	董事长兼 总经理	现任	男	55	2009年06 月26日	2018年12 月29日					
沈少鸿	副董事长	现任	男	52	2016年05 月30日	2018年12 月29日	6,586,543		3,281,854	6,586,543	9,891,232
钟伟尧	董事兼副 总经理	现任	男	53	2015年05 月15日	2018年12 月29日	6,910,868			6,910,868	13,821,736
双兴棋	董事兼副 总经理	现任	男	57	2017年10 月26日	2018年12 月29日	6,865,495			6,865,495	13,730,990
任永平	董事	现任	男	55	2015年12 月30日	2018年12 月29日					
高岩	董事	现任	男	52	2015年12 月30日	2018年12 月29日					
杭世珺	独立董事	现任	女	77	2015年12 月30日	2018年12 月29日					
王伟	独立董事	现任	男	58	2015年12 月30日	2018年12 月29日					
任丽萍	独立董事	现任	女	54	2015年12 月30日	2018年12 月29日					
张正洪	监事	现任	男	52	2012年06 月26日	2018年12 月29日	1,132,560		566,280	1,132,560	1,698,840
范建国	监事	现任	男	43	2015年12 月30日	2018年12 月29日					
杨爱芳	监事	现任	女	50	2015年12 月30日	2018年12 月29日					
石创基	财务总监	现任	男	55	2017年04 月24日	2018年12 月29日					
樊昌源	董事会秘 书兼副总 经理	现任	男	33	2016年05 月30日	2018年12 月29日					

张胜海	董事兼总经理	离任	男	48	2016年04月30日	2017年10月09日					
张映辉	财务总监	离任	男	44	2014年10月24日	2017年04月24日					
合计	--	--	--	--	--	--	21,495,466	0	3,848,134	21,495,466	39,142,798

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
张胜海	董事	离任	2017年10月09日	个人原因辞去董事职务
张胜海	总经理	解聘	2017年10月09日	个人原因辞去总经理职务
张映辉	财务总监	解聘	2017年04月24日	个人原因辞去财务总监职务

三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

1、周立武先生，1963年生，中国国籍，无境外永久居留权。现任兴源环境科技股份有限公司董事长兼总经理，兴源控股集团有限公司执行董事、杭州嘉润良渚供销社有限公司董事长、杭州余杭兴源现代农业开发有限公司执行董事、上海布鲁威尔食品有限公司董事，兼任中国环境保护产业协会常务理事、浙江省环保产业协会会长、浙江民盟企业家联谊会副会长，获2017年度十大风云杭商成就奖。

2、沈少鸿先生，1966年生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，中欧国际商学院工商管理硕士（EMBA），研究生学历，工程师，一级建造师。曾任浙江省水利疏浚工程处技术员、项目经理、副处长、总工程师，浙江省疏浚工程有限公司董事长、总经理、党委副书记，浙江省疏浚工程股份有限公司董事长兼总经理、党委书记。曾获“湖州市优秀共产党员”、“湖州市建筑业市场开拓能手”、“全国优秀施工企业家”、“浙江鲁班传人”等荣誉称号。现任兴源环境科技股份有限公司副董事长。

3、钟伟尧先生，1965年生，中国国籍，无境外永久居留权，北京大学环境科学硕士，浙江大学工商管理硕士（EMBA），研究生学历，高级工程师。曾任浙江省工业环保设计研究院工程师，浙江水美环保工程有限公司工程部经理、业务部经理、总经理助理、副总经理、董事长兼总经理，现任兴源环境科技股份有限公司董事兼副总经理。

4、双兴棋先生，1961年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，本科学历，高级工程师，二级建造师。曾任杭州市消防支队江干消防大队大队长，浙江省丽水市消防支队副支队长，浙江省消防总队处长，杭州中艺生态环境工程有限公司总经理。现任兴源环境科技股份有限公司董事兼副总经理。

5、任永平先生，1963年生，中国国籍，无境外永久居留权，会计学博士,中国CPA，上海大学教授、博士生导师，曾任江苏大学教授、财务处副处长，镇江RIETSCHLE公司财务总监及其德方公司董事、上海大学管理学院副院长、党委书记。现任兴源环境科技股份有限公司董事、江苏恒顺醋业股份有限公司、恒天凯马股份有限公司、腾达建设股份有限公司、科华控股股份有限公司、无锡隆盛科技股份有限公司独立董事。

6、高岩先生，1966年生，中国国籍，无境外永久居留权，1988年毕业于北京大学，1988-1990年任教于北京物资学院,1990-2004年在美国留学和工作，获得美国密执安州立大学和纽约城市大学硕士，西北大学凯洛格商学院金融学博士。在国外曾就职于纽约美林公司（Merrill Lynch）的高收益研究部，后来进入对冲基金行业从事策略分析，曾任留美中国金融协会（TCFA）副会长，拥有注册金融分析师（CFA）资格。博士毕业后任教于纽约城市大学巴鲁克学院以及加州州立大学。2004-2010年任教于中欧工商管理学院，并从事国际技术转移/产业化、国际跨国并购等方面的研究和实践。2011-2012年任贵州政府引导基金管理人,并在国际著名私募基金担任顾问。2013-2015年创立了北京至感传感器研究院有限公司并任总经理。现任兴源环境科技股份有限公司董事、北京大学光华管理学院管理实践教授、创新创业中心副主任。

7、杭世珺女士，1941年生，中国国籍，无境外永久居留权，现任兴源环境科技股份有限公司独立董事、北京市市政工程设计研究总院副总工程师（回聘），教授级高工，北京工业大学给排水专业，所负责项目（课题）荣获北京市和建设部优秀设计一等奖和国家级优秀设计银质奖、中国土木工程学会詹天佑大奖、建设部科技进步二等奖等，并享受国务院“政府特殊津贴”待遇。

8、王伟先生，1960年生，中国国籍，无境外永久居留权，日本京都大学环境工程博士，清华大学教授、中国城市环境卫生协会常务理事、中国环境科学学会固体废物专业委员会委员、中国环保产业协会固废处理利用专业委员会委员，现任兴源环境科技股份有限公司独立董事。

9、任丽萍女士，1964年出生，大学本科，高级会计师。现任兴源环境科技股份有限公司独立董事、万达集团无锡中国国际旅行社有限公司副总经理、财务总监，江苏大海水处理设备有限公司外部董事，宜兴伟隆印染有限公司外部董事；曾任无锡环球贸易公司总经理，宜兴伟隆印染有限公司财务总监。

10、张正洪先生，1966年生，中国国籍，无境外永久居留权。曾任嵊州市电视机厂质检部门检验员、杭州兴源过滤机有限公司工程师、杭州兴源轻工机械有限公司工程部经理。现任兴源环境科技股份有限公司监事会主席。

11、范建国先生，1975年生，中国国籍，无境外永久居留权。曾任杭州兴源过滤机有限公司过滤机厂车间主任、副厂长、生产管理部经理。现任兴源环境科技股份有限公司监事。

12、杨爱芳女士，1968年生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于杭州广播电视学院，中专学历。

1992年6月进入公司工作，曾任杭州兴源过滤科技股份有限公司人力资源核算员、工会委会，现任兴源环境科技股份有限公司监事。

13、石创基先生，1963年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。曾任重庆康达环保（产业）集团有限公司财务副总监，现任兴源环境科技股份有限公司财务总监。

14、樊昌源先生，1985年生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。曾任职于浙商证券股份有限公司投资银行部，从事IPO以及上市公司再融资、并购重组工作，现任兴源环境科技股份有限公司董事会秘书兼副总经理。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
周立武	兴源控股集团有限公司	执行董事	2008年09月19日		否

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
周立武	杭州余杭兴源现代农业开发有限公司	执行董事兼总经理			否
周立武	宁波立牧投资管理有限公司	执行董事兼总经理			否
周立武	杭州良博投资管理有限公司	执行董事兼总经理			否
周立武	重庆新港大环保科技有限公司	执行董事兼总经理			否
周立武	杭州嘉润良渚供销社有限公司	董事长			是
周立武	杭州橄榄树投资管理有限公司	执行董事兼总经理			否
周立武	重庆国爱科技发展有限公司	执行董事兼总经理			否
周立武	浙江亲亲山水控股有限公司	执行董事兼总经理			否
周立武	浙江品和旅游开发有限公司	执行董事兼总经理			否
周立武	上海布鲁威尔食品有限公司	董事			否

周立武	杭州余杭民间融资管理服务中心有限公司	董事			否
周立武	杭州博拓生物科技股份有限公司	董事			否
周立武	中新城镇化建设发展有限公司	董事			否
任永平	上海大学				
任永平	江苏恒顺醋业股份有限公司	独立董事			是
任永平	恒天凯马股份有限公司	独立董事			是
任永平	腾达建设股份有限公司	独立董事			是
任永平	科华控股股份有限公司	独立董事			是
任永平	无锡隆盛科技股份有限公司	独立董事			是
高岩	北京大学				
高岩	北京展恒基金销售股份有限公司	董事			
高岩	北京至感传感器技术研究院有限公司	董事			
杭世珺	北京市市政工程设计研究院	副总工程师			
王伟	清华大学				
任丽萍	万达集团无锡中国国际旅行社有限公司	财务总监			是
任丽萍	江苏大海水处理设备有限公司	董事			否
任丽萍	宜兴伟隆印染有限公司	董事			否

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司董事、监事报酬由股东大会决定，高级管理人员报酬由董事会决定。公司董事长年薪为80万元，由公司按照规定代扣个人所得税。其他内部董事薪酬根据其本人在公司所任具体职务情况确定，不另行发放董事津贴薪酬，公司外部董事不发放董事津贴薪酬，其为公司履职发生的费用按照公司《差旅费报销制度》报销。独立董事津贴为每月8000元人民币，由公司按照规定代扣个人所得税，独立董事行使职权所需的费用由公司承担。公司监事薪酬根据其本人在公司所任具体职务情况确定，不另行发放监事津贴薪酬，其为公司履职发生的费用按照公司《差旅费报销制度》报销。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员薪酬按照公司《薪酬管理制度》、《员工绩效管理办法》等制度执行，由公司按照规定代扣个人所得税。报告期内公司董事、监事和高级管理人员（含离任）共16位，实际支付报酬445.64万元。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
周立武	董事长、总经理	男	55	现任	80.12	否
沈少鸿	副董事长	男	52	现任	15	否
任永平	董事	男	55	现任	0	否
高岩	董事	男	52	现任	0	否
钟伟尧	董事、副总经理	男	53	现任	23.6	否
双兴棋	董事、副总经理	男	57	现任	77.23	否
任丽萍	独立董事	女	54	现任	9.6	否
王伟	独立董事	男	58	现任	9.6	否
杭世珺	独立董事	女	77	现任	9.6	否
张正洪	监事	男	52	现任	13.01	否
范建国	监事	男	43	现任	24.16	否
杨爱芳	监事	女	50	现任	8.58	否
樊昌源	董事会秘书、副总经理	男	33	现任	30.32	否
石创基	财务总监	男	55	现任	60.22	否
张映辉	财务总监	男	44	离任	8.12	否
张胜海	董事、总经理	男	48	离任	76.48	否
合计	--	--	--	--	445.64	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

□ 适用 √ 不适用

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	64
主要子公司在职员工的数量（人）	1,346
在职员工的数量合计（人）	1,410
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,410
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）

生产人员	689
销售人员	245
技术人员	227
财务人员	54
行政人员	195
合计	1,410
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	40
本科	377
大专	400
大专以下	593
合计	1,410

2、薪酬政策

公司建立具备市场竞争力的薪酬管理体系。报告期内公司根据不同业务部门的实际情况，逐步完善绩效考核及薪酬激励机制，将员工的个人利益与公司利益、个人目标与公司目标有机结合，极大的调动了员工的积极性和主动性。

3、培训计划

公司致力于加强人才队伍建设，打造学习型组织，满足员工个人职业发展的需求。针对员工入职、在职、晋升和提升等不同成长阶段的需求，采取内部培训和送外培训、主动培训和被动培训、现场培训和远程培训等多渠道、多资源相结合的方式，全方位提高员工的业务能力、技术水平和管理能力。

4、劳务外包情况

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等有关法律法规、规范性文件的要求，不断完善公司的法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，进一步规范公司运作，提高公司治理水平。截至报告期末，公司治理的实际状况符合中国证监会、深圳证券交易所等发布的规范性文件的要求。

报告期内，公司严格遵照《公司章程》等规章制度执行，保障了公司法人治理结构的高效运作。

1、关于股东与股东大会

公司严格按照《公司法》、《上市公司股东大会规则》、《公司章程》和《股东大会议事规则》等法律、法规及制度的要求，规范股东大会召集、召开、表决程序，确保所有股东享有平等地位，平等权利，并承担相应的义务，让中小投资者充分行使自己的权利；不存在损害股东利益的情形。

2、关于控股股东、实际控制人与上市公司的关系

公司按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及证券监管部门的有关规定正确处理与控股股东的关系。公司控股股东、实际控制人依法行使其权利并承担相应义务，没有超越股东大会授权范围行使职权、直接或间接干预公司的决策和生产经营活动。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

3、关于董事与董事会

公司董事会设董事9名，其中独立董事3名，董事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。各位董事能够依据《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等开展工作，出席董事会和股东大会，勤勉尽责地履行职责和义务，同时积极参加相关培训，熟悉相关法律法规。董事会下设战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会，各委员会根据各自职责对公司发展提出相关的专业意见和建议。2017年10月26日，公司召开2017年第三次临时股东大会，变更公司部分董事，选举公司副总经理双兴棋先生为第三届董事会非独立董事。

4、监事和监事会

公司监事会设监事3名，其中职工监事1名，监事会的人数和构成符合法律、法规的要求。各位监事能够按照《监事会议事规则》的要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、财务状况以及董事、高管人

员履行职责的合法合规性进行监督。

5、关于信息披露与透明度

公司严格按照有关法律法规真实、准确、及时、公平、完整地披露有关信息。公司指定《证券时报》及巨潮资讯网作为信息披露的报纸和网站，确保所有股东有平等的机会获得信息。公司连续四个年度信息披露考核结果均为A，每年创业板考核结果为A的上市公司占参加考核上市公司总数的20%左右，相关监管部门对公司规范运作给予了充分肯定。

6、关于相关利益者

公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。

7、绩效评价与激励约束机制

公司已建立企业绩效评价激励体系，并不断完善，管理者的收入与企业经营业绩和目标挂钩，高级管理人员的聘任公开、透明，符合有关法律、法规的要求。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2016 年年度股东大会	年度股东大会	39.57%	2017 年 05 月 16 日	2017 年 05 月 17 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
2017 年第一次临时股东大会	临时股东大会	39.59%	2017 年 06 月 09 日	2017 年 06 月 10 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)

2017 年第二次临时股东大会	临时股东大会	40.80%	2017 年 07 月 19 日	2017 年 07 月 20 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
2017 年第三次临时股东大会	临时股东大会	39.85%	2017 年 10 月 26 日	2017 年 10 月 27 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
2017 年第四次临时股东大会	临时股东大会	41.13%	2017 年 11 月 13 日	2017 年 11 月 14 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
2017 年第五次临时股东大会	临时股东大会	40.32%	2017 年 12 月 13 日	2017 年 12 月 14 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
杭世珺	8	1	7	0	0	否	6
王伟	8	1	7	0	0	否	6
任丽萍	8	4	4	0	0	否	6

连续两次未亲自出席董事会的说明

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

2017年3月22日，公司召开三届董事会第十一次会议，独立董事发表了《关于发行股份购买资产相关事项事前认可意见》、《关于发行股份购买资产的独立意见》、《关于公司发行中期票据及超短期融资券的独立意见》。

2017年4月24日，公司召开三届董事会第十二次会议，独立董事对《关于2017年度审计机构选聘的议案》发表了事先认可意见和独立意见；同时对《关于控股股东及其他关联方占用公司资金、关联交易及对外担保情况》、《对2016年度关联交易事项》、《关于公司2016年度募集资金存放与使用》、《关于公司2016年度利润分配及资本公积金转增股本的预案》、《关于公司2016年度内部控制自我评价报告》及《关于公司2017年度董事、高级管理人员薪酬》、《关于全资子公司杭州中艺生态环境工程有限公司增资的议案》、《关于变更财务总监的议案》发表了独立意见。

2017年5月24日，公司召开三届董事会第十三次会议，独立董事对《关于发行股份购买资产相关议案》及《关于向杭州兴源节能环保科技有限公司提供财务资助的议案》发表了事先认可意见和独立意见。

2017年8月2日，公司召开三届董事会第十五次会议，独立董事发表了《关于控股股东及其他关联方占用公司资金》的独立意见、《关于公司对外担保情况》的独立意见。

2017年10月9日，公司召开三届董事会第十六次会议，独立董事发表了《关于变更公司部分董事的独立意见》、《关于聘任周立武先生为公司总经理的独立意见》、《关于聘任双兴棋先生为公司副总经理的独立意见》、《关于聘任樊昌源先生为公司副总经理的独立意见》、《关于会计政策变更、会计估计变更的独立意见》。

2017年11月27日，公司召开三届董事会第十八次会议，独立董事发表了《对公司本次公开发行可转换债券的独立意见》、《对公司前次募集资金使用情况的独立意见》、《对公开发行可转换公司债券摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司采取措施以及相关承诺的独立意见》、《对公司未来三年（2018—2020年度）股东回报规划的独立意见》、《对本次公开发行可转换公司债券持有人会议规则的独立意见》。

独立董事发表以上的意见均被采纳。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

1、董事会审计委员会2017年度内履职情况

2017年4月24日，公司召开三届董事会审计委员会第四次会议，审议通过了以下议案：

- 1) 关于<公司2016年度内部审计工作报告>的议案
- 2) 关于<公司2016年度财务决算报告>的议案
- 3) 关于<公司2016年度内部控制自我评价报告>的议案

4) 关于2017年度审计机构选聘的议案

5) 2017年第一季度内部审计报告

2017年8月2日，公司召开三届董事会审计委员会第五次会议，审议通过了以下议案：

1) 公司2017年上半年度财务报表

2) 公司2017年上半年度内部审计报告

2017年10月26日，公司召开三届董事会审计委员会第六次会议，审议通过了以下议案：

1) 公司2017年第三季度财务报表

2) 公司2017年第三季度内部审计报告

2、董事会战略委员会2017年度内履职情况

2017年4月24日，公司召开三届董事会战略委员会第二次会议，审议通过了兴源环境科技股份有限公司《2017年度经营计划》。

3、董事会薪酬与考核委员会2017年度内履职情况

2017年4月24日，公司召开三届董事会薪酬与考核委员会第二次会议，审议通过了《关于2017年度董事、高级管理人员薪酬的议案》。

4、董事会提名委员会2017年度内履职情况

2017年4月24日，公司召开三届董事会提名委员会第三次会议，审议通过了《关于变更财务总监的议案》。

2017年10月9日，公司召开三届董事会提名委员会第四次会议，审议通过了以下议案：

1) 关于变更公司部分董事的议案

2) 关于变更第三届董事会战略委员会委员的议案

3) 关于聘任周立武先生为公司总经理的议案

4) 关于聘任双兴棋先生为公司副总经理的议案

5) 关于聘任樊昌源先生为公司副总经理的议案

6) 关于变更公司证券事务代表的议案

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

公司监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司高级管理人员薪酬按照公司《薪酬管理制度》、《员工绩效管理办法》等制度执行。公司建立了高级管理人员薪酬与公司业绩挂钩的绩效考核与激励约束机制。每年度结束后，公司组织高级管理人员开展工作述职活动，对他们的工作能力、工作业绩进行综合评价考核，并根据年终考核结果确定其年终绩效奖金。考核制度的执行，有利于调动公司管理人员和骨干人员的工作积极性，增强公司的凝聚力和向心力，提高公司管理水平，促进公司健康发展。

九、内部控制评价报告

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2018年04月26日	
内部控制评价报告全文披露索引	www.cninfo.com.cn	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>重大缺陷：（1）财务报告的任何舞弊；（2）对已经披露的财务报告出现的重大差错进行错报更正；（3）注册会计师发现当期财务报告存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报；（4）公司董事、监事和高级管理人员舞弊并给企业造成重大损失和不利影响。重要缺陷：（1）未按照公认会计准则选择和应用会计政策；（2）未建立反舞弊程序和控制措施；（3）对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应控制机制；（4）对于财务报告编制过程中存在一项或多项缺陷不能保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。一般缺陷：除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他财务报告内部控制定性缺陷。</p>	<p>重大缺陷：（1）严重违反国家法律法规被处以严重罚款或承担刑事责任；（2）被媒体曝光负面新闻，未能及时消除影响，导致公司生产经营、企业形象严重受损；（3）出现安全生产、环境保护和质量方面的重大事故，导致严重后果；（4）决策程序不科学导致重大决策失误；（5）重要业务制度性缺失或系统性失效且缺乏有效的补偿性控制；（6）内部控制评价的结果特别是重大缺陷未得到整改。重要缺陷：（1）决策程序不科学导致一般性决策失误；（2）出现安全生产、环境保护和质量方面的事故，形成损失；（3）公司重要业务制度或系统存在较大缺陷；（4）内部控制评价的</p>

		结果特别是重要缺陷未得到整改。一般缺陷；除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他非财务报告内部控制定性缺陷。
定量标准	<p>内部控制缺陷导致或可能导致的损失与利润表相关的，以营业收入指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的财务报告错报的金额小于或等于营业收入的 2%，则认定为一般缺陷；如果超过 2%，但小于或等于 5% 认定为重要缺陷；如果超过营业收入的 5%，则认定为重大缺陷。</p> <p>内部控制缺陷导致或可能导致的损失与资产管理相关的，以资产总额指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的财务报告错报金额小于或等于资产总额的 1%，则认定为一般缺陷；如果超过资产总额 1%，小于或等于 2% 认定为重要缺陷；如果超过资产总额 2% 则认定为重大缺陷。</p>	参照财务报告内部控制缺陷评价的定量标准执行。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

十、内部控制审计报告或鉴证报告

不适用

第十节 公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2018 年 04 月 25 日
审计机构名称	中汇会计师事务所(特殊普通合伙)
审计报告文号	中汇会审[2018]2296 号
注册会计师姓名	谢贤庆 黄蕾蕾

审计报告

中汇会审[2018]2296号

兴源环境科技股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了兴源环境科技股份有限公司(以下简称兴源环境公司)财务报表,包括2017年12月31日的合并及母公司资产负债表,2017年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注。我们认为,后附的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2017年12月31日的合并及母公司财务状况以及2017年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于兴源环境公司,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断,认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景,我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

(一) 园林工程业务收入的确认

1. 事项描述

如财务报告附注五(四十一)2 所述,2017年度兴源环境公司园林工程业务收入为16.80亿元,如财务报告附注三(二十四)2(3)所述,园林工程施工的收入确认适用建造合同,在建造合同的结果能够可靠估计时,按照完工百分比法在资产负债表日确认合同收入和费用。合同完工进度按已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例确定。管理层需要根据工程管理部门提供的产值统计资料确认已完成的工作量,合同完工进度按已完成的工作量占预计总工作量的比例确定,需要在合同进展过程中,持续复核及修订合同预算中的成本和费用,并对合同完工进度进行复核,涉及管理层的重大会计估计,因此我们将其认定为关键审计事项。

2. 审计应对

我们执行的主要程序包括:

- (1)测试与建造合同预算编制和收入确认相关的内部控制;
- (2)获取主要建造合同样本,检查预计总收入,评价管理层对预计总收入的估计是否充分;

(3)选取建造合同样本,检查预计总工作量、已完成工作量所依据相关资料,对甲方或第三方进行函证,对合同进度进行复核;

(4)抽取相关建造合同样本,对工程形象进度进行现场查看,与工程管理部门讨论确认工程的完工程度,并与账面记录进行比较,对异常偏差执行进一步的检查程序;

(5)选取样本,复核累计工程施工成本发生额,并对本年度发生的工程施工成本进行测试。

(二) 环保工程业务收入的确认

如财务报告附注五(四十一)2 所述,2017年度兴源环境公司环保工程业务收入为4.71亿元,如财务报告附注三(二十四)2(4)所述,环保工程施工的收入确认适用建造合同,在建造合同的结果能够可靠估计时,按照完工百分比法在资产负债表日确认合同收入和费用。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例或工作量法确定。管理层需要在合同进展过程中,持续复核及修订合同预算中的成本和费用,并对合同完工进度进行复核,涉及管理层的重大会计估计,因此我们将其认定为关键审计事项。

2. 审计应对

我们执行的主要程序包括:

(1)测试与建造合同预算编制和收入确认相关的内部控制;

(2)获取主要建造合同样本,检查预计总收入,评价管理层对预计总收入的估计是否充分;

(3)抽样检查相关文件验证已发生的合同成本;

(4)执行截止性测试程序,检查相关合同成本是否被记录在恰当的会计期间;

(5)评价管理层在确定预计合同总成本时所采用的判断和估计以及完工百分比方法确认的合同收入,根据已发生成本和预计合同总成本重新计算完工百分比;

(6)选取建造合同样本,结合结算资料、与甲方的函证,对合同进度进行复核;

(7)抽取相关建造合同样本,对工程形象进度进行现场查看,与工程管理部门讨论确认工程的完工程度,并与账面记录进行比较,对异常偏差执行进一步的检查程序;

(8)选取样本,复核累计工程施工成本发生额,并对本年度发生的工程施工成本进行测试。

(三) 商誉减值的计量

1. 事项描述

如财务报表“附注五(十八)”所述,截至2017年12月31日,兴源环境公司合并资产负债表中商誉账面价值金额为人民币13.54亿元。由于商誉的减值测试需要评估相关资产组预计未来现金流量的现值,涉及管理层的重大判断和估计,同时考虑商誉对于财务报表整体的重要性,因此我们将商誉减值作为关键审计事项。

2. 审计应对

我们执行的主要程序包括:

(1)评价和测试了与商誉减值测试相关的关键内部控制;评价管理层编制的企业价值测算表,将测算表所包含的财务数据与实际经营数据和未来经营计划、经管理层批准的预算对比,评估测算表数据的合理性;

(2)利用收购时估值专家的工作并获取收购相关的评估报告,评价估值专家的工作,包括:评价估值专家的工作结果或结论的相关性和合理性,工作结果或结论与其他审计证据的一致性,估值专家的工作涉及使用重要的假设和方法,这些假设和方法在具体情况下的相关性和合理性等;

(3)利用估值专家的工作并获取其出具的商誉减值测试所涉及的资产组可回收价值评估项目评估报告,评价估值专家的工作,包括:资产组的选取的适当性、评估相关假设的合理性、现金流预测相关数据合理性、现金流量预测时使用的估值方法的适当性等。在此等工作基础上,重新计算了商誉减值测试相关资产组的可收回金额。我们将商誉减值测试相关资产组的可收回金额与该资产组(含商誉)的可辨认净资产的账面价值进行比较,判断是否需要计提商誉减值准备。

四、其他信息

兴源环境公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括2017年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估兴源环境公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算兴源环境公司、终止运营或别无其他现实的选择。

兴源环境公司治理层(以下简称治理层)负责监督兴源环境公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对兴源环境公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致兴源环境公司不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六) 就兴源环境公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施(如适用)。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：
(项目合伙人)

中国·杭州

中国注册会计师：

报告日期：2018年4月25日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：兴源环境科技股份有限公司

2017 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	625,325,179.44	882,485,283.75
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	45,603,499.88	38,611,976.62
应收账款	1,360,859,968.24	991,362,843.91
预付款项	25,501,978.06	49,091,624.68
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	24,189.58	53,628.93
应收股利		
其他应收款	504,684,806.59	195,781,424.11
买入返售金融资产		
存货	3,985,912,085.24	1,787,218,197.79
持有待售的资产		32,491,131.49
一年内到期的非流动资产	151,989.04	
其他流动资产	80,737,649.50	79,239,132.79
流动资产合计	6,628,801,345.57	4,056,335,244.07
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	303,750,000.00	50,000,000.00
持有至到期投资		

长期应收款	247,448,233.86	225,400,837.00
长期股权投资	129,548,065.30	81,578,178.73
投资性房地产	59,613,687.29	64,187,758.87
固定资产	411,341,999.38	425,024,067.59
在建工程	27,643,671.52	77,084.86
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	198,140,439.14	174,813,290.06
开发支出		
商誉	1,353,636,935.80	877,419,777.07
长期待摊费用	7,902,432.74	3,913,411.96
递延所得税资产	78,069,096.87	28,596,255.87
其他非流动资产	32,041,529.45	41,468,558.39
非流动资产合计	2,849,136,091.35	1,972,479,220.40
资产总计	9,477,937,436.92	6,028,814,464.47
流动负债：		
短期借款	1,042,810,000.00	652,310,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
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
衍生金融负债		
应付票据	38,810,630.60	6,924,338.00
应付账款	2,449,104,618.63	1,473,568,011.68
预收款项	357,787,294.08	101,908,976.17
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	31,442,542.06	27,304,180.63
应交税费	118,590,837.63	127,195,899.83
应付利息	4,963,748.87	1,943,893.45
应付股利		

其他应付款	96,552,127.07	198,371,737.56
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	120,800,000.00	
其他流动负债	244,219,020.59	293,446,155.19
流动负债合计	4,505,080,819.53	2,889,268,939.94
非流动负债：		
长期借款	697,950,000.00	101,650,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	308,656,753.63	8,868,043.59
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	11,555,447.77	11,120,225.25
递延所得税负债	32,301,116.86	30,942,926.11
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,050,463,318.26	152,581,194.95
负债合计	5,555,544,137.79	3,041,850,134.89
所有者权益：		
股本	1,042,954,038.00	508,560,160.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,901,346,160.90	1,886,314,117.78
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	5,870,047.10	7,596,881.23
盈余公积	41,362,383.28	22,919,457.17
一般风险准备		

未分配利润	779,571,285.67	461,826,493.56
归属于母公司所有者权益合计	3,771,103,914.95	2,887,217,109.74
少数股东权益	151,289,384.18	99,747,219.84
所有者权益合计	3,922,393,299.13	2,986,964,329.58
负债和所有者权益总计	9,477,937,436.92	6,028,814,464.47

法定代表人：周立武

主管会计工作负责人：石创基

会计机构负责人：李小飞

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	203,625,791.07	421,255,838.51
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	19,581,919.82	14,129,870.90
预付款项	3,403,835.68	30,775.20
应收利息	24,189.58	45,997.34
应收股利		
其他应收款	172,435,850.47	166,204,037.91
存货	64,692,216.08	4,734,507.71
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	8,283,404.24	698,118.23
流动资产合计	472,047,206.94	607,099,145.80
非流动资产：		
可供出售金融资产	303,750,000.00	50,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,516,066,735.68	2,354,852,689.11
投资性房地产	8,558,520.02	9,268,343.18
固定资产	175,903,172.27	185,627,383.06
在建工程		

工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	55,812,023.35	57,121,721.23
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,190,009.63	
递延所得税资产	1,481,256.81	3,503,087.73
其他非流动资产	22,608,983.20	25,185,975.58
非流动资产合计	4,086,370,700.96	2,685,559,199.89
资产总计	4,558,417,907.90	3,292,658,345.69
流动负债：		
短期借款	360,000,000.00	250,000,000.00
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
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	38,679,480.99	15,569,410.30
预收款项	181,553,535.50	2,918,015.09
应付职工薪酬	3,280,060.69	1,137,263.32
应交税费	5,578,466.71	3,283,076.29
应付利息	3,087,534.73	1,334,305.56
应付股利		
其他应付款	153,247,701.98	138,578,760.46
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	180,000,000.00	250,171,893.00
流动负债合计	925,426,780.60	669,288,471.45
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		

长期应付款	300,900,000.00	
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	300,900,000.00	
负债合计	1,226,326,780.60	669,288,471.45
所有者权益：		
股本	1,042,954,038.00	508,560,160.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,933,821,340.58	1,918,495,218.58
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	41,362,383.28	22,919,457.17
未分配利润	313,953,365.44	173,395,038.49
所有者权益合计	3,332,091,127.30	2,623,369,874.24
负债和所有者权益总计	4,558,417,907.90	3,292,658,345.69

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	3,031,815,602.68	2,102,752,601.82
其中：营业收入	3,031,815,602.68	2,102,752,601.82
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,745,319,231.69	1,874,685,038.88
其中：营业成本	2,348,119,389.64	1,591,647,577.76

利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	13,089,905.49	10,257,006.53
销售费用	44,354,107.94	40,334,158.59
管理费用	248,057,141.22	169,014,189.03
财务费用	58,138,901.10	14,879,145.13
资产减值损失	33,559,786.30	48,552,961.84
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	7,718,755.05	-6,295,747.43
投资收益（损失以“－”号填列）	97,783,762.38	3,197,849.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-242,771.91	424,337.40
其他收益	4,095,114.22	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	395,851,230.73	225,394,002.38
加：营业外收入	14,106,876.57	13,627,581.68
减：营业外支出	1,319,702.83	832,405.41
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	408,638,404.47	238,189,178.65
减：所得税费用	47,761,655.19	51,214,210.28
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	360,876,749.28	186,974,968.37
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	360,876,749.28	186,974,968.37
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	361,615,726.22	185,781,672.68
少数股东损益	-738,976.94	1,193,295.69
六、其他综合收益的税后净额		

归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	360,876,749.28	186,974,968.37
归属于母公司所有者的综合收益总额	361,615,726.22	185,781,672.68
归属于少数股东的综合收益总额	-738,976.94	1,193,295.69
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.350	0.190
（二）稀释每股收益	0.350	0.190

法定代表人：周立武

主管会计工作负责人：石创基

会计机构负责人：李小飞

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

一、营业收入	34,927,130.25	51,137,376.00
减：营业成本	37,847,249.86	46,562,023.67
税金及附加	3,503,189.61	3,640,845.72
销售费用	1,717,918.55	1,668,259.39
管理费用	34,291,908.85	21,767,676.71
财务费用	22,464,036.58	8,595,399.81
资产减值损失	4,514,723.62	66,384.51
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	7,718,755.05	-6,295,747.43
投资收益（损失以“－”号填列）	247,395,371.57	42,361,172.26
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	106,412.23	136,724.74
其他收益	1,538,700.00	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	187,347,342.03	5,038,935.76
加：营业外收入	2,267,849.39	7,446,320.02
减：营业外支出	242,292.38	129,732.33
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	189,372,899.04	12,355,523.45
减：所得税费用	4,943,637.98	-3,301,391.13
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	184,429,261.06	15,656,914.58
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	184,429,261.06	15,656,914.58
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		

1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	184,429,261.06	15,656,914.58
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,559,255,082.08	1,174,580,580.48
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	3,264,741.00	6,189,720.76
收到其他与经营活动有关的现金	272,157,109.60	315,669,401.54

经营活动现金流入小计	1,834,676,932.68	1,496,439,702.78
购买商品、接受劳务支付的现金	1,668,110,010.62	802,541,354.37
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	186,977,242.10	131,452,855.73
支付的各项税费	179,801,638.01	88,380,219.58
支付其他与经营活动有关的现金	704,544,655.62	518,245,416.67
经营活动现金流出小计	2,739,433,546.35	1,540,619,846.35
经营活动产生的现金流量净额	-904,756,613.67	-44,180,143.57
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	571,500,000.00	541,500,000.00
取得投资收益收到的现金	388,390.81	386,125.82
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	33,396,927.35	700,119.34
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		12,248,003.41
收到其他与投资活动有关的现金	23,000,000.00	8,779,356.47
投资活动现金流入小计	628,285,318.16	563,613,605.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	421,938,589.03	361,070,535.57
投资支付的现金	508,900,000.00	450,600,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	337,622,775.71	297,869,058.40
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,268,461,364.74	1,109,539,593.97
投资活动产生的现金流量净额	-640,176,046.58	-545,925,988.93
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	51,786,900.90	694,741,927.50
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	51,786,900.90	59,353,462.00

取得借款收到的现金	2,156,370,000.00	1,388,960,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	310,579,372.20	37,213,235.00
筹资活动现金流入小计	2,518,736,273.10	2,120,915,162.50
偿还债务支付的现金	1,130,470,000.00	806,999,217.57
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	103,937,833.84	40,834,245.84
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	4,222,997.20	23,528,315.17
筹资活动现金流出小计	1,238,630,831.04	871,361,778.58
筹资活动产生的现金流量净额	1,280,105,442.06	1,249,553,383.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-403,894.16	538,744.18
五、现金及现金等价物净增加额	-265,231,112.35	659,985,995.60
加：期初现金及现金等价物余额	842,909,252.82	182,923,257.22
六、期末现金及现金等价物余额	577,678,140.47	842,909,252.82

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	145,372,857.27	35,862,849.06
收到的税费返还		144,918.35
收到其他与经营活动有关的现金	9,380,606.20	94,233,629.84
经营活动现金流入小计	154,753,463.47	130,241,397.25
购买商品、接受劳务支付的现金	2,877,985.43	30,859,325.19
支付给职工以及为职工支付的现金	11,344,741.33	6,714,493.35
支付的各项税费	12,481,491.49	12,369,836.56
支付其他与经营活动有关的现金	179,741,006.20	134,653,890.99
经营活动现金流出小计	206,445,224.45	184,597,546.09
经营活动产生的现金流量净额	-51,691,760.98	-54,356,148.84
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		158,280,000.00

取得投资收益收到的现金	150,000,000.00	40,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	164,888.35	438,232.91
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	150,164,888.35	198,718,232.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,492,903.86	6,696,337.15
投资支付的现金	905,068,675.00	945,478,313.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	910,561,578.86	952,174,650.15
投资活动产生的现金流量净额	-760,396,690.51	-753,456,417.24
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		662,599,996.50
取得借款收到的现金	640,000,000.00	700,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	610,376,368.06	
筹资活动现金流入小计	1,250,376,368.06	1,362,599,996.50
偿还债务支付的现金	600,000,000.00	200,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	51,899,132.19	20,173,961.84
支付其他与筹资活动有关的现金		20,028,315.17
筹资活动现金流出小计	651,899,132.19	240,202,277.01
筹资活动产生的现金流量净额	598,477,235.87	1,122,397,719.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		31,299.19
五、现金及现金等价物净增加额	-213,611,215.62	314,616,452.60
加：期初现金及现金等价物余额	417,424,318.51	102,807,865.91
六、期末现金及现金等价物余额	203,813,102.89	417,424,318.51

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	508,560,160.00				1,886,314,117.78			7,596,881.23	22,919,457.17		461,826,493.56	99,747,219.84	2,986,964,329.58
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	508,560,160.00				1,886,314,117.78			7,596,881.23	22,919,457.17		461,826,493.56	99,747,219.84	2,986,964,329.58
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	534,393,878.00				15,032,043.12			-1,726,834.13	18,442,926.11		317,744,792.11	51,542,164.34	935,428,969.55
（一）综合收益总额											361,615,726.22	-738,976.94	360,876,749.28
（二）所有者投入和减少资本	25,833,718.00				523,592,203.12							52,162,932.62	601,588,853.74
1. 股东投入的普通股	25,833,718.00				523,886,282.00							51,786,900.89	601,506,900.89
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					-294,078.88							376,031.73	81,952.85
（三）利润分配									18,442,926.11		-43,870,934.11		-25,428,008.00
1. 提取盈余公积									18,442,926.11		-18,442,926.11		

								926.11		926.11			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配										-25,428,008.00		-25,428,008.00	
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转	508,560,160.00				-508,560,160.00								
1. 资本公积转增资本（或股本）	508,560,160.00				-508,560,160.00								
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备								-1,726,834.13			118,208.66	-1,608,625.47	
1. 本期提取								11,193,311.35			118,208.66	11,311,520.01	
2. 本期使用								12,920,145.49				12,920,145.49	
（六）其他													
四、本期期末余额	1,042,954,038.00				1,901,346,160.90			5,870,047.10	41,362,383.28		779,571,285.67	151,289,384.18	3,922,393,299.13

上期金额

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	414,012,247.00				406,790,349.45			9,392,647.06	21,353,765.71		286,857,060.72	41,829,221.05	1,180,235,290.99
加：会计政策													

变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	414,012,247.00				406,790,349.45			9,392,647.06	21,353,765.71		286,857,060.72	41,829,221.05	1,180,235,290.99
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	94,547,913.00				1,479,523,768.33			-1,795,765.83	1,565,691.46		174,969,432.84	57,917,998.79	1,806,729,038.59
(一)综合收益总额											185,781,672.68	1,193,295.69	186,974,968.37
(二)所有者投入和减少资本	48,315,172.00				1,525,756,509.33							56,724,703.10	1,630,796,384.43
1. 股东投入的普通股	48,315,172.00				1,525,756,509.33							54,930,400.00	1,629,002,081.33
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他												1,794,303.10	1,794,303.10
(三)利润分配								1,565,691.46			-10,812,239.84		-9,246,548.38
1. 提取盈余公积								1,565,691.46			-1,565,691.46		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											-9,246,548.38		-9,246,548.38
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转	46,232,741.00				-46,232,741.00								

1. 资本公积转增资本（或股本）	46,232,741.00				-46,232,741.00								
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备								-1,795,765.83					-1,795,765.83
1. 本期提取								11,073,764.04					11,073,764.04
2. 本期使用								12,869,529.87					12,869,529.87
（六）其他													
四、本期期末余额	508,560,160.00				1,886,314,117.78			7,596,881.23	22,919,457.17		461,826,493.56	99,747,219.84	2,986,964,329.58

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	508,560,160.00				1,918,495,218.58				22,919,457.17	173,395,038.49	2,623,369,874.24
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	508,560,160.00				1,918,495,218.58				22,919,457.17	173,395,038.49	2,623,369,874.24
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	534,393,878.00				15,326,122.00				18,442,926.11	140,558,326.95	708,721,253.06
（一）综合收益总										184,429	184,429.2

额										,261.06	61.06
(二)所有者投入和减少资本	25,833,718.00				523,886,282.00						549,720,000.00
1. 股东投入的普通股	25,833,718.00				523,886,282.00						549,720,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配								18,442,926.11	-43,870,934.11		-25,428,008.00
1. 提取盈余公积								18,442,926.11	-18,442,926.11		
2. 对所有者(或股东)的分配									-25,428,008.00		-25,428,008.00
3. 其他											
(四)所有者权益内部结转	508,560,160.00				-508,560,160.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	508,560,160.00				-508,560,160.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,042,954,038.00				1,933,821,340.58			41,362,383.28	313,953,365.44		3,332,091,127.30

上期金额

单位：元

项目	上期									
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存	其他综合	专项储备	盈余公积	未分配	所有者权	

		优先股	永续债	其他		股	收益			利润	益合计
一、上年期末余额	414,012,247.00				438,971,450.25				21,353,765.71	168,890,796.52	1,043,228,259.48
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	414,012,247.00				438,971,450.25				21,353,765.71	168,890,796.52	1,043,228,259.48
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	94,547,913.00				1,479,523,768.33				1,565,691.46	4,504,241.97	1,580,141,614.76
（一）综合收益总额										15,656,914.58	15,656,914.58
（二）所有者投入和减少资本	48,315,172.00				1,525,756,509.33						1,574,071,681.33
1. 股东投入的普通股	48,315,172.00				1,525,756,509.33						1,574,071,681.33
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									1,565,691.46	-10,812,239.84	-9,246,548.38
1. 提取盈余公积									1,565,691.46	-1,565,691.46	
2. 对所有者（或股东）的分配										-9,246,548.38	-9,246,548.38
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转	46,232,741.00				-46,232,741.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	46,232,741.00				-46,232,741.00						
2. 盈余公积转增资本（或股本）											

3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他										-340,432.77	-340,432.77
四、本期期末余额	508,560,160.00				1,918,495,218.58				22,919,457.17	173,395,038.49	2,623,369,874.24

三、公司基本情况

兴源环境科技股份有限公司(以下简称公司或本公司)系在杭州兴源过滤机有限公司的基础上整体变更设立的股份有限公司，由兴源控股有限公司(以下简称兴源控股)、浙江省创业投资集团有限公司、浙江美林创业投资有限公司和韩肖芳等7名自然人股东作为发起人，于2009年6月26日在杭州市工商行政管理局登记注册，取得统一社会信用代码为91330000609124409H的《营业执照》。公司注册地：杭州市余杭区良渚镇良渚路10号。法定代表人：周立武。公司股票于2011年9月27日在深圳证券交易所挂牌交易，首次公开发行时，公司注册资本为人民币5,600.00万元，总股本为5,600.00万股，每股面值人民币1元。

经公司2011年度股东大会审议通过，2012年4月20日公司以资本公积金向全体股东每10股转增6股；经公司2012年度股东大会审议通过，2013年5月9日公司以资本公积金向全体股东每10股转增3股；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，新增股份于2014年4月4日在深圳证券交易所上市；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；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，定向发行新增有限售条件股份475,737股，新增股份于2015年1月28日在深圳证券交易所上市；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。经公司2015年第二次临时股东大会决议通过，公司以现金及发行股份方式购买资产，新增有限售条件股份48,315,172.00股；经公司2015年度股东大会审议通过，公司以资本公积金转增股本，向全体股东每10股转增1股。经公司2016年度股东大会审议通过，公司以资本公积金转增股本，向全体股东每10股转增10股，合计转增508,560,160股。

经公司2017年第一次临时股东大会决议通过，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2017]1794号文核准，公司发行股份方式收购浙江源态环保科技有限公司(以下简称源态环保)100%股权，2017年10月，公司发行有限售条件股份25,833,718.00股；上述变更后，公司总股本为1,042,954,038.00股，注册资本为

1,042,954,038.00元。

本公司的基本组织架构：根据国家法律法规和公司章程的规定，建立了由股东大会、董事会、监事会及经营管理层组成的规范的多层次治理结构；董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬绩效委员会、提名委员会等四个专门委员会和董事会办公室。公司下设综合事务部、人力资源部、投资事业部市场投资中心、技术管理中心、项目管理中心、财务管理中心、人力资源中心、行政管理中心等主要职能部门。本公司属环保行业。经营范围为：污水处理设施及工程、环境治理设施及工程、市政设施及工程的设计、规划、投资、建设及运营管理，江河湖库疏浚、堤坝修筑及加固，流域治理，生态湿地修复、环境污染防治工程、生态工程、工业节能工程的施工，土壤修复；生态修复技术的研发、咨询及推广应用，过滤器及其配件的制造，环保设备系统集成，技术开发，机电安装，自动化控制系统、智能控制系统、环保监测系统集成，从事进出口业务。

本财务报表及财务报表附注已于2018年4月25日经公司第三届董事会第二十一次会议批准。

本公司2017年度纳入合并范围的子公司(包含孙公司)共50家：

公司名称	定义简称
兴源环境科技股份有限公司	兴源环境
浙江水美环保工程有限公司	水美环保
杞县水美久安水务有限公司	杞县水美
青田水美水务有限公司	青田水美
杭州中艺生态环境工程有限公司	中艺生态
湖州利阳农业科技有限公司	利阳农业
湖州中卉生态环境工程有限公司	湖州中卉
温州市东沙建设有限公司	东沙建设
嘉祥县中瑞旅游开发有限公司	中瑞旅游
台州中卉生态环境工程有限公司	台州中卉
新昌县鼓山建设有限公司	鼓山建设
新疆佳士得保洁服务有限公司	佳士得
宁国市山水融城建设有限公司	山水融城
盐城市大丰区中艺旅游发展有限公司	中艺旅游
杭州玉树田景观设计有限公司	玉树田
杭州兴源环保设备有限公司	兴源设备
遵义杭兴源环保科技发展有限公司	遵义杭兴源
浙江源态环保科技服务有限公司	源态环保
上海创韬自控科技有限公司	上海创韬
安徽源态环保科技有限公司	安徽源态
宁夏原生态环保科技有限公司	宁夏原生态
北京源态环保科技有限公司	北京源态
浙江科沃环境检测有限公司	浙江科沃

海南兴源环保科技有限公司	海南兴源态
河南源态环保科技有限公司	河南源态
山东源邦环保科技有限公司	源邦环保
浙江省疏浚工程有限公司	浙江疏浚
兴源环境科技湖州有限公司	兴源湖州
临海市兴源水务有限公司	临海兴源
漳州兴源水务有限公司	漳州兴源
浙江兴源生态环境科技有限公司	兴源生态
河北鸿海环保科技有限公司	鸿海环保
九江市柘林湖生态投资发展有限公司	柘林湖生态
大悟县兴源水务有限公司	大悟兴源
诏安西溪生态投资发展有限公司	西溪生态
杭州兴源节能环保科技有限公司	兴源节能
广西玉林市兴源环境科技有限公司	玉林兴源
上海三乘三备环保工程有限公司	三乘三备
琼中鑫三源水务投资管理有限公司	鑫三源
琼中三乘三备环保工程有限公司	琼中环保
浙江管迈环境科技有限公司	管迈环境
青岛易兴源环保科技有限公司	青岛易兴源
南水北调中线丹江口旅游发展有限公司	丹江口旅游
敖汉兴敖环境发展有限公司	敖汉兴敖
交口县新型城市建设有限公司	交口城建
交口县城镇生态治理有限公司	交口生态
长兴县蓝阳城镇建设有限公司	长兴蓝阳
梧州兴源水美水务有限公司	梧州兴源
温宿县兴源环境科技有限公司	温宿兴源
浙江源林水务科技有限公司	源林水务
福建兴源环境科技有限公司	福建兴源

与上年度相比，本公司本年度合并范围增加25家，注销和转让1家，详见本附注八“合并范围的变更”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)，以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2014年修订)的披露规定编制财务报表。

2、持续经营

本公司不存在自报告期末起12个月内导致对持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

五、重要会计政策及会计估计

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

节能环保服务业

具体会计政策和会计估计提示：

本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认、建造合同完工百分比确定、固定资产折旧、无形资产摊销等交易和事项指定了若干具体会计政策和会计估计。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币。

本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

1. 同一控制下企业合并的会计处理

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制

下的企业合并。

公司在企业合并中取得的资产和负债，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并，合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；对于合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

如果在购买日或合并当期期末，因各种因素影响无法合理确定作为合并对价付出的各项资产的公允价值，或合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值，合并当期期末，公司以暂时确定的价值为基础对企业合并进行核算。自购买日算起12个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的，则视同在购买日发生，进行追溯调整，同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息进行相关的调整；自购买日算起12个月以后对企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债价值的调整，按照《企业会计准则第28号——会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的原则进行处理。

公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。多次交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作

为一揽子交易进行会计处理：(1)这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；(2)这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；(3)一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；(4)一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

3. 企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6、合并财务报表的编制方法

1. 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等)。

2. 合并报表的编制方法

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确定、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本公司整体财务状况、经营成果和现金流量。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易和往来对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。在报告期内，同时调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报表主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本期若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；以购买日可辨认净

资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。将子公司自购买日至期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至期末的现金流量纳入合并现金流量表。

子公司少数股东应占的权益、损益和当期综合收益中分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目和综合收益总额项下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

3. 购买少数股东股权及不丧失控制权的部分处置子公司股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

4. 丧失控制权的处置子公司股权

本期本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用被购买方直接处置相关资产和负债相同的基础进行会计处理(即除了在该原有子公司重新计量设定受益计划外净负债或者净资产导致的变动以外，其余一并转入当期投资收益)。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三(十四)“长期股权投资的确认和计量”或本附注三(十)“金融工具的确认和计量”。

5. 分步处置对子公司股权投资至丧失控制权的处理

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公

司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”(详见前段)适用的原则进行会计处理。即在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额,作为权益性交易计入资本公积(股本溢价)。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排,是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务,将合营安排分为共同经营和合营企业。

合营企业,是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司对合营企业的投资采用权益法核算,按照本附注五(14)“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

共同经营,是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目,并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理:

1. 确认本公司单独所持有的资产,以及按本公司份额确认共同持有的资产;
2. 确认本公司单独所承担的负债,以及按本公司份额确认共同承担的负债;
3. 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入;
4. 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入;
5. 确认单独所发生的费用,以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产(该资产不构成业务,下同)或者自共同经营购买资产时,在该等资产出售给第三方之前,本公司仅确认因该项交易产生的损益中属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的,对于由于本公司向共同经营投出或者出售资产的情况,本公司全额确认损失;对于本公司自共同经营购买资产的情况,本公司按承担的份额确认该损失。

8、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时,将本公司库存现金及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指企业持有的期限短(一般是指从购买日起3个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

1. 外币交易业务

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率(通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同)折合人民币记账。但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

2. 外币货币性项目和非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：(1)属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；(2)用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额(该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益)；以及(3)可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

10、金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或者权益工具的合同。金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

1. 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；2)属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；3)属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：1)该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计

量方面不一致的情况；2)本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得时以公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已付息期但尚未领取的债券利息)作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

(2)持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资取得时按公允价值(扣除已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

(3)贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

(4)可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。

可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。取得时按照公允价值(扣除已宣告但尚未发放的

现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。期末除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益；但是，对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按成本计量。处置时，将取得的价款与该项金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

2. 金融资产转移的确认依据及计量方法

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付该金融资产发行方以外的另一方。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该项金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和；(2)所转移金融资产的账面价值。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)终止确认部分收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和；(2)终止确认部分的账面价值。

3. 金融负债的分类、确认和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，其分类与前述在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

(2)其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(3)财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

4. 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。对现存金融负债全部或者部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或者部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或者承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

5. 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利)，减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

金融负债与权益工具的区分：

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

(1)向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。

(2)在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。

(3)将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。

(4)将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

6. 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

7. 金融资产的减值准备

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的情形：(1)发行方或债务人发生严重财务困难；(2)债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；(3)本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；(4)债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；(5)因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；(6)无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或者债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；(7)债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；(8)权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；(9)其他表明金融资产发生减值的客观证

据。

(1)持有至到期投资、贷款和应收账款减值测试

先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益；短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

(2)可供出售金融资产减值

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

8. 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

11、应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款——余额列前五位的应收账款或占应收账款账面余额 5% 以上的款项；其他应收款——金额 500 万元以上(含) 或占其他应收款账面余额 10% 以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	账龄分析法
关联方组合	应收本公司合并范围内子公司款项；	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备
其他组合	各类保证金、质保金、押金和职工备用金形成的其他应收款项。	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用 不适用

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

1) 工程类业务

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内(含 1 年, 下同)	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	20	20
3—4 年	30	30
4—5 年	40	40
5—6 年	50	50
6—7 年	70	70
7 年以上	100	100

2) 公司其他业务

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内(含 1 年, 下同)	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3—4 年	50	50
4—5 年	50	50
5 年以上	100	100

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用 不适用

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

12、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

节能环保服务业

1. 存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料、在途物资和委托加工物资等。

2. 企业取得存货按实际成本计量。(1)外购存货的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的存货成本由采购成本和加工成本构成。(2)债务重组取得债务人用以抵债的存货，以该存货的公允价值为基础确定其入账价值。(3)在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的存货通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入存货的成本。(4)以同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按公允价值确定其入账价值。

3. 企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照一次转销法进行摊销。

5. 资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量。存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响，除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定，其中：

(1)产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；

(2)需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或者类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

6. 存货的盘存制度为永续盘存制。

13、持有待售资产

14、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

1. 共同控制和重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。判断是否存在共同控制时，

不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

2. 长期股权投资的投资成本的确定

(1)同一控制下的合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所承担债务账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

(2)非同一控制下的企业合并形成的，公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本；原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理；原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

(3)除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量：以支付现金取得的，按

照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本，与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第37号——金融工具列报》的有关规定确定；在非货币性资产交换具有商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

3. 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益和其他综合收益等。按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。公司与联营企业、合营企业

之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失、冲减长期应收项目的账面价值。经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

对于本公司向合营企业与联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或者联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

(1) 权益法核算下的长期股权投资的处置

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对投资单位的共同控制或者重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止确认权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

(2) 成本法核算下的长期股权投资的处置

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或者金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础进行处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投

资单位净资产中除净损益、其他综合收益和净利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，其他综合收益和其他所有者权益全部结转为当期损益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

1. 投资性房地产是指为赚取租金或资本增值、或者两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物(含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物)。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。如与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

3. 对成本模式计量的投资性房地产，采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

4. 投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。自用房地产的用途或者存货改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，

以转换前的账面价值作为转换后的入账价值；转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。

5. 当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

16、固定资产

(1) 确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：(1)为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；(2)使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：(1)与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；(2)该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-40	3/5/10	2.25-4.85
机器设备(包括工程船舶)	年限平均法	5-10	3/5/10	9.00-19.40
运输工具	年限平均法	5	3/5/10	18.00-19.40
电子及其他设备	年限平均法	5	3/5	18.00-19.40

(1)符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

(2)已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算折旧率。

(3)公司至少年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：(1)在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司；(2)本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行

使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权；(3)即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；(4)本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；(5)租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。融资租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

17、在建工程

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

节能环保服务业

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠地计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

18、借款费用

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1)当同时满足下列条件时，开始资本化：1)资产支出已经发生；2)借款费用已经发生；3)为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2)暂停资本化：若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。

(3)停止资本化：当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或者对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 借款费用资本化率及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销)，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率(加权平均利率)，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

19、生物资产

1. 生物资产的确认标准及分类

生物资产是指有生命的动物和植物，包括消耗性生物资产、生产性生物资产和公益性生物资产。生物资产同时满足下列条件的，才能予以确认：(1)企业因过去的交易或者事项而拥有或者控制该生物资产；(2)与该生物资产有关的经济利益或服务潜能很可能流入企业；(3)该生物资产的成本能够可靠地计量。

2. 生物资产按照成本计量。

3. 消耗性生物资产在郁闭前发生的实际费用构成消耗性生物资产的成本，郁闭后发生的后续支出，计入当期损益。苗木在达到以下一种状态，即视为已达到郁闭：

(1)在确定苗木大田种植的株行距时，综合考虑苗木生长速度、生产成本等因素，合理配给植株生长空间。按以往经验及本公司对苗木质量的要求，在苗木达到出圃标准时，取其出圃起点规格的各数据进行郁

闭度的测算。

(2)用特定容器培育的苗木，视为已达到郁闭。

4. 收获或出售消耗性生物资产时采用月末一次加权平均法结转成本。

5. 生物资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，以成本模式进行后续计量的生物资产，当有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使消耗性生物资产的可变现净值低于其账面价值的，按照单个消耗性生物资产/消耗性生物资产类别的可变现净值低于账面价值的差额，计提消耗性生物资产跌价准备。

20、油气资产

21、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

节能环保服务业

1. 无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。外购无形资产的成本，包括购买价、相关税费以及直接归属于该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。在非货币性资产交换具备商业实质且换入或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此之外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发构建厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

2. 无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，

能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：(1)运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；(2)技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；(3)以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；(4)现在或潜在的竞争者预期采取的行动；(5)为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；(6)对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；(7)与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命依据	期限(年)
软件	预计受益期限	5
商标	预计受益期限	7.5-10
土地使用权	土地使用权证登记使用年限	43.50-50

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理；预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

(2) 内部研究开发支出会计政策

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3)无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；(4)有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。如不满足上述条件的，于发生时计入当期损益；无法区分

研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

22、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产和生产性生物资产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等长期资产，存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

1. 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
2. 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；
3. 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；
4. 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；
5. 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
6. 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等；
7. 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

上述长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，应当进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用；资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以资产组所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应收益中收益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或者资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年终终了进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后期间不予转回。

23、长期待摊费用

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。其中：

预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

融资租赁方式租入的固定资产符合资本化条件的装修费用，按两次装修间隔期间、剩余租赁期与固定资产尚可使用年限三者中较短的期限平均摊销。

24、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

(1) 设定提存计划

本公司按当期政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴纳制度(补充养老保险)。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费，相应支出计入当期损益或者相关资产成本。

(2) 设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提

供福利的成本，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

1)服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

2)设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

3)重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第1)和2)项计入当期损益；第3)项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。在设定受益计划结算时，按在计算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

(3) 辞退福利的会计处理方法

在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或者裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益(辞退福利)。正式退休日期之后的经济补偿(如正常养老退休金)，按照离职后福利处理。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

25、预计负债

26、股份支付

27、优先股、永续债等其他金融工具

28、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

节能环保服务业

1. 收入的总确认原则

(1)销售商品

商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：1)公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；2)公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；3)收入的金额能够可靠地计量；4)相关的经济利益很可能流入企业；5)相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

(2)提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务收入，并按已完工作的测量结果确定提供劳务交易的完工进度。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3)让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(4)建造合同

1)建造合同的结果在资产负债表日能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；若合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

2)固定造价合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地计量。成本加成合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：与合同相关的经济利益很可能流入；实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

3)资产负债表日，合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。执行中的建造合同，按其差额计提存货跌价准备；待执行的亏损合同，按其差额确认预计负债。

2. 本公司收入的具体确认原则

(1)销售商品

公司主要通过以下三种方式销售产品：公司不提供“安装、调试指导及安装、调试服务”的销售；公司提供“安装、调试指导”的销售；公司负责“安装、调试服务”的销售。

各销售方式下的收入确认方式如下：

1)公司不提供“安装、调试指导及安装、调试服务”的销售

公司按订单组织生产，产品完工经检测合格后发出产品。产品到达客户指定现场，经客户签收后，本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，并且能够可靠计量收入金额及成本，相关的经济利益能够流入公司，此时即可按合同金额全额确认收入。

2)公司提供“安装、调试指导”的销售

“安装、调试指导”是指在客户对全部配套设备进行整体安装、调试过程中，由公司对供应的产品提供现场技术指导或技术培训。公司按订单组织生产，产品完工后，由公司对产品质量和性能进行试验、检测(客户认为必要时，由其或其指派的第三方在产品出厂前驻厂检验)，检验合格后出具检验报告，检验报告随产品一同提交给客户。经客户签收后，本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，并且能够可靠计量收入金额及成本，相关的经济利益能够流入公司，此时即可按合同金额全额确认收入。

3)公司负责“安装、调试服务”的销售

公司按订单组织生产，产品完工经检测合格后，发至客户指定现场，并安装完毕。按合同约定，产品经客户试运行达到技术性能指标并经验收合格，取得其书面验收合格文件时，本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，并且能够可靠计量收入金额及成本，相关的经济利益能够流入公司，此时即可按合同金额全额确认收入。

此外，对出口商品，在报关手续办理完毕、按合同或协议约定出口货物越过船舷或到目的地口岸之后，

同时取得收款权利时确认收入。

(2)水利疏浚工程业务

公司提供水下疏浚、淤泥固化等劳务，在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务收入，并按已完成疏浚、淤泥固化工作量的测量结果确定提供劳务交易的完工进度。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3)园林绿化工程业务

在园林绿化工程业务收入的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。合同完工进度按已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例确定。按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认费用后的金额，确认为当期合同费用。

园林绿化工程业务收入的结果能够可靠估计是指同时满足：①合同总收入能够可靠地计量；②与合同相关的经济利益很可能流入企业；③实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；④合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

如园林绿化工程业务收入的结果不能可靠地估计，但合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工百分比法确定与建造合同有关的收入和费用。

合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

(4)环保工程业务

环保工程业务包括污水治理工程、物联网管控及信息处理云平台的开发及搭建项目等。

在环保工程业务收入的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例或工作量法确定。按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认费用后的金额，确认为当期合同费用。

环保工程业务收入的结果能够可靠估计是指同时满足：①合同总收入能够可靠地计量；②与合同相关的经济利益很可能流入企业；③实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；④合同完工进度和为

完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

如环保工程业务收入的结果不能可靠地估计，但合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工百分比法确定与建造合同有关的收入和费用。

合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

(5)政府基建合作项目业务

对于承接BT模式的项目，公司同时提供建造服务的，建造期间，对于所提供的建造服务按照《企业会计准则第15号--建造合同》确认相关的收入和成本，建造合同收入按应收取对价的公允价值计量；公司未提供建造服务的，按照建造过程中支付的工程价款等考虑合同规定，确认长期应收款。其中，长期应收款应采用摊余成本计量并按期确认利息收入，实际利率在长期应收款存续期间内一般保持不变。

(6)运营维护服务收入确认的具体方法

公司为客户提供运营维护服务，根据合同约定的服务期间确认各期收入。

29、政府补助

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。

政府补助文件规定的补助对象用于购建或以其他方式形成长期资产，或者补助对象的支出主要用于购建或以其他方式形成长期资产的，划分为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益；相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

根据政府补助文件获得的政府补助全部或者主要用于补偿以后期间或已发生的费用或损失的政府补助，划分为与收益相关的政府补助。

若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将该政府补助款划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助：1)政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，

必要时进行变更；2)政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

(1)财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向企业提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2)财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

政府补助计入不同损益项目的区分原则为：与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

30、递延所得税资产/递延所得税负债

1. 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

本公司根据资产、负债与资产负债日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1)企业合并；(2)直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1)该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2)对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1)商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2)对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的,该计税基础与其账面数之间的差额),按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日,有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的,确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。对递延所得税资产的账面价值进行复核,如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益,则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时,转回减记的金额。

2. 当拥有以净额结算的法定权利,且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行,本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利,且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关,但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内,涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时,本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

31、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁,其所有权最终可能转移,也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

(1)出租人:公司出租资产收取的租赁费,在不扣除免租期的整个租赁期内,按直线法进行分摊,确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用,计入当期费用;如金额较大的,则予以资本化,在这个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时,公司将该部分费用从租金收入总额扣除,按扣除后的租金费用在租赁期内分配。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2)租入人:公司租入资产所支付的租赁费,在不扣除免租期的整个租赁期内,按直线法进行分摊,计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用,计入当期费用;资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时,公司将该部分费用从租金总额中扣除,按扣除后的租金费用在租赁期内分摊,计入当期费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁的会计处理方法

出租人：在租赁期开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。或有租金于实际发生时计入当期损益。

承租人：在租赁期开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。或有租金于实际发生时计入当期损益。

32、其他重要的会计政策和会计估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

1. 租赁的分类

本公司根据《企业会计准则第21号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

2. 坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收款项减值基于对应收款项可收回性的评估，涉及管理层的判断和估计。实际的应收款项减值结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

3. 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

4. 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

5. 可供出售金融资产减值

本公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，本公司需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间，以及被投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

6. 折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

7. 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

8. 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

9. 公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，

本公司采用可获得的可观察市场数据；如果无法获得第一层次输入值，则聘用第三方有资质的评估机构进行估值，在此过程中本公司管理层与其紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。

33、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
与公司日常相关的政府补助从"营业外收入"调整至"其他收益"	2017年10月9日第三届董事会第十六次会议及第三届监事会第十一次会议审议通过	
非流动资产处置收益从"营业外收入"和"营业外支出"调整至"资产处置收益"		

(1)执行最新修订的《企业会计准则第16号——政府补助》

财政部于2017年5月10日发布了《关于印发修订<企业会计准则第16号——政府补助>的通知》(财会[2017]15号，以下简称“新政府补助准则”)。根据新政府补助准则要求，与企业日常活动相关的政府补助应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关的成本费用；与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收入，企业应当在“利润表”中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，反映计入其他收益的政府补助。

本公司根据相关规定自2017年6月12日起执行新政府补助准则，对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对于2017年1月1日至2017年6月12日期间新增的政府补助按照新准则调整。由于上述会计政策变更，对本公司2017年度合并财务报表损益项目的影为增加“其他收益”4,095,114.22元，减少“营业外收入”4,095,114.22元；对2017年度母公司财务报表损益项目的影为增加“其他收益”1,538,700.00元，减少“营业外收入”1,538,700.00元。

(2)执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》

财政部于2017年12月25日发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30号，以下简称“新修订的财务报表格式”)。新修订的财务报表格式除上述提及新修订的企业会计准则对报表项目的影外，在“营业利润”之上新增“资产处置收益”项目，反映企业出售划分为持有待售的非流动资产(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)或处置组确认的处置利得或损失、以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失；债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失和非货币性资产交换产生的利得或损失。

本公司按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》等相关规定，对此项会计政策变更采用追溯调整法，2017/2016年度比较财务报表已重新表述。对2016年度合并财务报表相关损益项目的影为增加“资

产处置收益” 424,337.40元，减少“营业外收入” 1,071,209.51元，减少“营业外支出” 646,872.11元；对2016年度母公司财务报表相关损益项目的影 响为增加“资产处置收益” 136,724.74元，减少“营业外收入” 240,482.94元，减少“营业外支出” 103,758.20元。

(2) 重要会计估计变更

√ 适用 □ 不适用

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备注
统一公司应收款项计提准备政策，使应收债权更接近于公司的实际情况，更加真实、客观地反映公司的财务状况、经营成果	2017年10月9日第三届董事会第十六次会议及第三届监事会第十一次会议审议通过	2017年01月01日	

近年来随着水环境治理产业上下游的整合，整体子公司规模不断扩大，不同类型的子公司也随即增多，包括环保产品制造及销售类、水利疏浚工程类、园林绿化类、环保工程类等，由于类型不同而导致的合并报表范围的应收款项计提坏账准备相关会计估计也均有所区别。根据公司应收款项的实际回收情况，各类保证金、质保金、押金、职工备用金的应收款项相对风险较低或基本不存在坏账风险，为了更加真实、客观地反映公司的财务状况、经营成果，使公司应收款项计提准备政策更加统一且应收债权更接近于公司的实际情况。公司对应收款项坏账准备的确认标准和计提方法做出会计估计变更。

变更前的坏账政策：

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款——余额列前五位的应收账款或占应收账款账面余额5%以上的款项；其他应收款——金额100万元以上(含)或占其他应收款账面余额10%以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	账龄分析法
其他组合	1)其他组合：工程履约保证金和投标保证金形成的其他应收款项；2)关联方组合：应收本公司合并范围内子公司款项。	其他组合不计提坏账准备 关联方组合根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

1)水利疏浚工程业务

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年,下同)	5	5
1—2年	10	10
2—3年	20	20

3-4年	30	30
4-5年	50	50
5-7年	80	80
7年以上	100	100

2) 园林绿化业务

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年,下同)	5	5
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3-4年	50	50
4年以上	100	100

3) 公司其他业务

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年,下同)	5	5
1-2年	10	10
2-3年	30	30
3-5年	50	50
5年以上	100	100

变更后的会计估计:

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款——余额列前五位的应收账款或占应收账款账面余额5%以上的款项；其他应收款——金额500万元以上(含)或占其他应收款账面余额10%以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	账龄分析法
关联方组合	(2)关联方组合：应收本公司合并范围内子公司款项。	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备
其他组合	各类保证金、质保金、押金和职工备用金形成的其他应收款项	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法:

1) 工程类业务

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年,下同)	5	5
1-2年	10	10
2-3年	20	20

3-4年	30	30
4-5年	40	40
5-6年	50	50
6-7年	70	70
7年以上	100	100

2)公司其他业务

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年,下同)	5	5
1-2年	10	10
2-3年	30	30
3-5年	50	50
5年以上	100	100

此项会计估计变更采用未来适用法，对2017年度损益的影响为增加归属于母公司股东的净利润34,584,433.66元，增加少数股东损益283,895.16元。

34、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	3%/6%/11%/17%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%、1%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
--------	-------

2、税收优惠

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于浙江省2017年第一批高新技术企业备案的复函》(国科火字(2017)201号)，浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局向兴源设备颁发了《高新技术企业证书》，发证日期：2017年11月23日，证书编号：GR201733001968，

有效期：三年，兴源设备从2017-2019年度按照15%的税率享受所得税优惠政策。

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于浙江省2016年第一批高新技术企业备案的复函》(国科火字〔2016〕149号)，水美环保通过高新技术企业复审，资格有效期3年，并取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局联合颁发的编号为GR201633001432的高新技术企业证书，企业所得税优惠期为2016年-2018年度。水美环保自获得复审通过后三年内(含2016年)，企业所得税按15%的税率计缴。

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于浙江省2016年第一批高新技术企业备案的复函》(国科火字〔2016〕149号)，中艺生态被认定为高新技术企业，并取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局联合颁发的编号为GR201633000387的高新技术企业证书，中艺生态自2016年1月1日起3年内减按15%的税率计缴企业所得税。

根据《中华人民共和国企业所得税法》中华人民共和国主席令第63号第二十七条第三款，从事符合条件的环境保护、节能节水项目的所得定期减免征收企业所得税，杞县水美自2016-2018年度免缴企业所得税，2019-2021年度减半征收企业所得税。

根据《中华人民共和国企业所得税法》中华人民共和国主席令第63号第二十七条第三款，从事符合条件的环境保护、节能节水项目的所得定期减免征收企业所得税，青田水美2016 -2018年度免缴企业所得税，2019-2021年度减半征收企业所得税。

根据河北省高新技术企业认定管理工作领导小组《关于公布2016年第二批新认定高新技术企业的通知》(国科火字〔2016〕150号)，公司被认定为高新技术企业，并取得河北省科学技术厅、河北省财政厅、河北省国家税务局和河北省地方税务局联合颁发的编号为GR201613000690的高新技术企业证书，鸿海环保自2016年1月1日起3年内减按15%的税率计缴企业所得税。

根据国家科技部、财政部、国家税务总局颁布的《高新技术企业认定管理办法》(国科发火[2008]172号)、《高新技术企业认定管理工作指引》(国科发火[2008]362号)的有关规定，源态环保于2016年11月21日被认定为高新技术企业，证书编号：GR201633001307，认定有效期3年，源态环保在2016-2018年度享受企业所得税实际税率15%的优惠政策。

3、其他

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	460,162.91	191,510.78
银行存款	583,488,130.15	848,740,178.93
其他货币资金	41,376,886.38	33,553,594.04
合计	625,325,179.44	882,485,283.75

其他说明

期末银行存款包括离退休专户资金6,270,152.59元，其他货币资金包括开立保函的保证金存款27,897,233.98元，承兑汇票保证金存款12,925,096.78元，工资保证金存款554,555.62元。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	41,523,099.88	38,611,976.62
商业承兑票据	4,080,400.00	
合计	45,603,499.88	38,611,976.62

(2) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	53,379,731.81	

合计	53,379,731.81
----	---------------

(4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额
----	-----------

其他说明

5、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,522,181,459.91	98.76%	163,646,151.67	10.75%	1,358,535,308.24	1,121,860,248.05	99.86%	130,497,404.14	11.63%	991,362,843.91
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	19,182,657.54	1.24%	16,857,997.54	87.88%	2,324,660.00	1,627,000.00	0.14%	1,627,000.00	100.00%	
合计	1,541,364,117.45	100.00%	180,504,149.21	11.71%	1,360,859,968.24	1,123,487,248.05	100.00%	132,124,404.14	11.76%	991,362,843.91

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

1) 期末按账龄组合计提坏账准备的应收账款

① 工程类

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	840,107,125.77	42,005,356.29	5.00
1-2年	254,158,115.72	25,415,811.58	10.00
2-3年	132,653,733.87	26,530,746.78	20.00
3-4年	49,348,632.98	14,804,589.90	30.00
4-5年	21,956,946.16	8,782,778.46	40.00

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
5-6年	20,752,083.21	10,376,041.61	50.00
6-7年	7,364,336.61	5,155,035.63	70.00
7年以上	4,737,725.89	4,737,725.89	100.00
小计	1,331,078,700.21	137,808,086.14	10.35

②其他类

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	126,884,707.62	6,344,235.37	5.00
1-2年	27,597,567.29	2,759,756.73	10.00
2-3年	22,083,432.30	6,625,029.69	30.00
3-4年	5,745,962.51	2,872,981.26	50.00
4-5年	3,110,055.00	1,555,027.50	50.00
5年以上	5,681,034.98	5,681,034.98	100.00
小计	191,102,759.70	25,838,065.53	13.52

确定该组合依据的说明:

组合中,采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款:

适用 不适用

组合中,采用其他方法计提坏账准备的应收账款:

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	理由
赛得利(福建)纤维有限公司	11,623,300.02	9,298,640.02	80.00	部分无法收回
浙江平湖绿色环保技术发展有限公司	2,580,000.00	2,580,000.00	100.00	预计难以收回
泰顺县农村生活污水处理领导小组办公室	803,000.00	803,000.00	100.00	预计难以收回
安徽天力纸业有限公司	616,000.00	616,000.00	100.00	预计难以收回
宁波申洲针织有限公司	145,262.00	145,262.00	100.00	预计难以收回
亚太森博(广东)纸业有限公司	81,061.41	81,061.41	100.00	预计难以收回
平湖市独山港区环保科技有限公司	30,000.00	30,000.00	100.00	预计难以收回
宁波市浙东表面处理有限公司	28,000.00	28,000.00	100.00	预计难以收回
江山市坞里山生活垃圾处理有限公司	25,200.00	25,200.00	100.00	预计难以收回
常山县城生活垃圾处理有限公司	10,061.00	10,061.00	100.00	预计难以收回

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	理由
安徽山鹰纸业股份有限公司	1,971,590.11	1,971,590.11	100.00	预计难以收回
北京城建集团有限责任公司	669,870.00	669,870.00	100.00	预计难以收回
四川上能环保节能科技有限公司	360,000.00	360,000.00	100.00	预计难以收回
中国市政工程西北设计研究院有限公司	93,313.00	93,313.00	100.00	预计难以收回
九江庐山啤酒有限公司	146,000.00	146,000.00	100.00	预计难以收回
小 计	19,182,657.54	16,857,997.54		

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 48,608,604.51 元；本期收回或转回坏账准备金额元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
应收账款	228,859.44

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
天津市裕川机械设备制造有限公司		134,100.00			否
甘肃鸿利生物科技有限公司		29,500.00			
北京万邦达环保技术股份有限公司		24,000.00			
合计	--	187,600.00	--	--	--

应收账款核销说明：

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为 337,240,637.97 元，占应收

账款年末余额合计数的比例为 21.88%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 24,272,015.93 元。

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

节能环保服务业

公司需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 4 号——上市公司从事节能环保服务业务》的披露要求

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	23,552,644.31	92.36%	47,897,937.46	97.57%
1 至 2 年	1,728,754.67	6.78%	1,186,744.14	2.42%
2 至 3 年	220,579.08	0.86%	5,023.08	0.01%
3 年以上			1,920.00	
合计	25,501,978.06	--	49,091,624.68	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

单位名称	金 额	未及时结算的原因
河南金阳建筑工程有限公司	1,150,000.00	尚未结算
安徽卧龙泵阀有限责任公司	280,489.43	尚未结算
小计	1,430,489.43	-

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末数	账龄	占预付款项期末余额合计数的比例(%)	未结算原因
杭州五福新天地投资管理有限公司	4,209,652.38	1年以内	16.51	按合同规定预付
绍兴市园林建设有限公司	3,000,000.00	1年以内	11.76	按合同规定预付
河南金阳建筑工程有限公司	1,150,000.00	3年以内	4.51	按合同规定预付
武汉橄石代环境资源科技有限公司	1,000,000.00	1年以内	3.92	按合同规定预付
台州拓宇建设有限公司	751,345.00	1年以内	2.95	按合同规定预付

小 计	10,110,997.38		39.65	
-----	---------------	--	-------	--

本公司本年按供应商归集的年末余额前五名预付款项汇总金额为10,110,997.38元，占预付款项年末余额合计数的比例为 39.65%。

其他说明：

7、应收利息

(1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证金利息	24,189.58	53,628.93
合计	24,189.58	53,628.93

(2) 重要逾期利息

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

8、应收股利

(1) 应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额

(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

9、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额	期初余额

	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	513,261,884.28	99.23%	8,577,077.69	1.67%	504,684,806.59	216,480,045.15	100.00%	20,698,621.04	9.56%	195,781,424.11
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	4,000,000.00	0.77%	4,000,000.00	100.00%						
合计	517,261,884.28	100.00%	12,577,077.69	2.43%	504,684,806.59	216,480,045.15	100.00%	20,698,621.04	9.56%	195,781,424.11

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

1) 期末按账龄组合计提坏账准备的其他应收款

① 工程类

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	116,691,797.02	5,834,589.86	5.00
1-2 年	8,404,809.90	840,480.99	10.00
2-3 年	1,689,430.88	337,886.18	20.00
3-4 年	785,390.78	235,617.23	30.00
4-5 年	1,042,791.12	417,116.45	40.00
5-6 年	1,079,791.26	539,895.63	50.00
6-7 年	20,000.00	14,000.00	70.00
7 年以上	106,860.00	106,860.00	100.00
小计	129,820,870.96	8,326,446.34	6.41

② 其他类

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	4,797,048.88	239,852.45	5.00
1-2 年	44,759.00	4,475.90	10.00
2-3 年	10,010.00	3,003.00	30.00
5 年以上	3,300.00	3,300.00	100.00
小计	4,855,117.88	250,631.35	5.16

2) 其他组合

组 合	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
押金、保证金及备用金等	378,585,895.44	-	-

3) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	理由
李茗	4,000,000.00	4,000,000.00	100.00	预计无法收回

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额元；本期收回或转回坏账准备金额 8,121,543.35 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

其他应收款核销说明：

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金	365,856,411.96	160,840,408.50
往来款	127,429,723.11	37,085,044.90
备用金	12,729,483.48	9,718,451.11
其他	11,246,265.73	8,836,140.64
合计	517,261,884.28	216,480,045.15

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
------	-------	------	----	------------------	----------

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名其他应收款汇总金额为 297,295,575.00 元，占其他应收款年末余额合计数的比例为 57.47%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 4,750,000.00 元。

(6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
------	----------	------	------	---------------

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	24,860,217.24		24,860,217.24	17,929,264.23		17,929,264.23
在产品	41,429,701.33		41,429,701.33	24,706,975.87		24,706,975.87
库存商品	33,251,746.40	469,117.40	32,782,629.00	12,385,878.93	433,787.61	11,952,091.32
周转材料	137,406.02		137,406.02	194,099.47		194,099.47
消耗性生物资产	5,297,604.94		5,297,604.94	5,031,445.61		5,031,445.61
建造合同形成的已完工未结算资产	3,815,550,893.55		3,815,550,893.55	1,655,063,144.53		1,655,063,144.53
在途物资	260,387.67		260,387.67			
自制半成品	24,021,952.58		24,021,952.58	15,423,936.13		15,423,936.13

未完成劳务	27,222,436.72		27,222,436.72	18,060,719.01		18,060,719.01
农产品	2,097,175.46		2,097,175.46			
发出商品	12,245,639.81		12,245,639.81	38,856,521.62		38,856,521.62
委托加工物资	6,040.92		6,040.92			
合计	3,986,381,202.64	469,117.40	3,985,912,085.24	1,787,651,985.40	433,787.61	1,787,218,197.79

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 4 号—上市公司从事种业、种植业务》的披露要求

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 1 号——上市公司从事广播电影电视业务》的披露要求

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 5 号——上市公司从事互联网游戏业务》的披露要求

否

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	433,787.61	35,329.79				469,117.40
合计	433,787.61	35,329.79				469,117.40

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

存货项目名称	期末余额	其中借款费用资本化金额
工程施工	3,815,550,893.55	12,463,914.93

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

单位：元

项目	金额
累计已发生成本	6,634,323,873.62
累计已确认毛利	1,132,157,436.30
已办理结算的金额	3,950,930,416.37
建造合同形成的已完工未结算资产	3,815,550,893.55

其他说明：

11、持有待售的资产

单位：元

项目	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	--------

其他说明：

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期待摊费用	151,989.04	
合计	151,989.04	

其他说明：

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣和待认证进项税	65,728,365.70	16,383,352.73
预缴税金	15,009,283.80	203,089.22
理财产品		62,600,000.00
待摊费用		52,690.84
合计	80,737,649.50	79,239,132.79

其他说明：

14、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：	303,750,000.00		303,750,000.00	50,000,000.00		50,000,000.00
按成本计量的	303,750,000.00		303,750,000.00	50,000,000.00		50,000,000.00
合计	303,750,000.00		303,750,000.00	50,000,000.00		50,000,000.00

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计
------------	----------	----------	--	----

(3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
杭州兴源聚金投资管理合伙企业（有限合伙）	50,000,000.00		46,250,000.00	3,750,000.00					1.88%	
杭州兴源礼瀚投资管理合伙企业（有限合伙）		300,000,000.00		300,000,000.00					99.86%	
合计	50,000,000.00	300,000,000.00	46,250,000.00	303,750,000.00					--	

(4) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计

(5) 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明

单位：元

可供出售权益工具项目	投资成本	期末公允价值	公允价值相对于成本的下跌幅度	持续下跌时间（个月）	已计提减值金额	未计提减值原因

其他说明

上述被投资单位杭州兴源聚金投资管理合伙企业(有限合伙)(以下简称兴源聚金)为非上市公司,目前不存在活跃的权益交易市场,同时相关财务信息和市场信息的获取不具备持续性和及时性,公允价值无法可靠计量,此类金融资产按成本法计量;本公司未向兴源聚金委派高级管理人员,不参与公司日常管理,因此不构成重大影响,故将其划分为可供出售类别且采用成本计量的权益工具投资。

上述被投资单位杭州兴源礼瀚投资管理合伙企业(有限合伙)(以下简称礼瀚投资)为非上市公司,目前不存在活跃的权益交易市场,同时相关财务信息和市场信息的获取不具备持续性和及时性,公允价值无法可靠计量,此类金融资产按成本法计量;本公司未向兴源聚金委派高级管理人员,不参与公司日常管理,因此不构成重大影响,故将其划分为可供出售类别且采用成本计量的权益工具投资。

15、持有至到期投资

(1) 持有至到期投资情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

(2) 期末重要的持有至到期投资

单位：元

债券项目	面值	票面利率	实际利率	到期日

(3) 本期重分类的持有至到期投资

其他说明

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
分期收款销售商品	3,857,768.94		3,857,768.94				
分期收款提供劳务	243,590,464.92		243,590,464.92	225,400,837.00		225,400,837.00	
合计	247,448,233.86		247,448,233.86	225,400,837.00		225,400,837.00	--

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明

(1) 长期应收款逾期及展期情况

逾期及延期	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内	99,518,226.63	-	96,059,706.43	-
1-2年	34,278,903.42	-	18,796,438.87	-

小 计	133,797,130.05	-	114,856,145.30	-
-----	----------------	---	----------------	---

(2) 公司以BT方式承建大丰市斗龙港生态公园建设工程一期项目，回购期限为3年（不含建设期），由对方分期付款。根据项目累计造价及回购支付安排，期末应收大丰市斗龙港生态公园建设工程款119,035,958.87元。截止2017年12月31日，按照合同约定的付款进度计算，长期应收款中逾期1年以内金额为90,493,655.45元，逾期1-2年金额为28,542,303.42元。截止资产负债表日，该项目工程决算价款尚未确定，期末账面价值系根据合同约定金额计算确定。

(3) 公司以BT方式承建郑东新区四港联动大道生态廊道工程项目，回购期限为5年（不含建设期），由对方分期付款。根据工程累计造价及回购支付安排，期末应收郑东新区四港联动大道生态廊道工程款7,346,600.00元。截止2017年12月31日，按照合同约定的付款进度计算，长期应收款中逾期1年以内金额为1,610,000.00元，逾期1-2年金额为5,736,600.00元。截止资产负债表日，该项目工程决算价款尚未确定，期末账面价值系根据合同约定金额计算确定。

(4) 公司以BT方式承建滨湖大道(南太湖大道交叉口-莘七线)、318国道(高速连接线-西环三路段)南侧绿化景观提升工程项目，租赁期限为3年，回购期限为3年(不含建设期)，由对方分期付款。根据项目累计造价及回购支付安排，期末应收滨湖大道(南太湖大道交叉口-莘七线)、318国道(高速连接线-西环三路段)南侧绿化景观提升工程项目建设工程款151,961,278.50元及未确认融资收益34,753,372.45元，共计117,207,906.05元。。截止2017年12月31日，按照合同约定的付款进度计算，长期应收款中逾期1年以内金额为7,414,571.18元。截止资产负债表日，该项目工程决算价款尚未确定，期末账面价值系根据合同约定金额计算确定。

(5) 期末未发现长期应收款存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

17、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
杭州银江环保科技有限公司	27,999,206.28			647,971.39						28,647,177.67	

上海昊沧系统控制技术有限责任公司	44,578,972.45		1,763,646.86						46,342,619.31	
华永环境新能源有限公司	9,000,000.00	5,000,000.00	-800,711.09						13,199,288.91	
杭州华仕管道工程有限公司		36,824,515.00	4,534,464.41						41,358,979.41	
海湾环境建设有限公司	174,827.35								174,827.35	174,827.35
小计	81,753,006.08	41,824,515.00							129,722,892.65	174,827.35
合计	81,753,006.08	41,824,515.00	6,145,371.57						129,722,892.65	174,827.35

其他说明

海湾环境因经营困难，连续亏损，资产的可收回金额低于其账面价值，已进行全额计提减值准备。

18、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	81,711,632.46	1,942,062.63		83,653,695.09
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	81,711,632.46	1,942,062.63		83,653,695.09
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	18,870,667.98	595,268.24		19,465,936.22

2.本期增加金额	4,529,426.42	44,645.16		4,574,071.58
(1) 计提或摊销	4,529,426.42	44,645.16		4,574,071.58
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	23,400,094.40	639,913.40		24,040,007.80
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	58,311,538.06	1,302,149.23		59,613,687.29
2.期初账面价值	62,840,964.48	1,346,794.39		64,187,758.87

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
----	------	-----------

其他说明

19、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	280,337,020.65	307,497,015.45	23,058,141.73	16,129,106.04	627,021,283.87
2.本期增加金额					
(1) 购置	2,802,426.82	7,645,812.84	4,633,510.21	1,672,686.46	16,754,436.33
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加	15,660,536.22	469,158.13	2,315,988.87	1,296,253.54	19,741,936.76
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废		110,420.00	3,248,809.00	13,220.00	3,372,449.00
4.期末余额	298,799,983.69	315,501,566.42	26,758,831.81	19,084,826.04	660,145,207.96
二、累计折旧					
1.期初余额	41,661,925.62	135,416,652.61	12,876,192.30	12,042,445.75	201,997,216.28
2.本期增加金额					
(1) 计提	14,763,717.24	26,078,178.36	3,615,501.43	3,073,495.80	47,530,892.84
(2) 企业合并增加	1,189,915.25	95,816.40	424,973.52	521,789.87	2,232,495.04
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废		79,578.36	2,865,258.22	12,559.00	2,957,395.58
4.期末余额	57,615,558.11	161,511,069.01	14,051,409.03	15,625,172.42	248,803,208.58
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额					

四、账面价值					
1.期末账面价值	241,184,425.58	153,990,497.41	12,707,422.78	3,459,653.62	411,341,999.38
2.期初账面价值	238,675,095.03	172,080,362.84	10,181,949.43	4,086,660.29	425,024,067.59

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
----	------	------	------	------

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
机器设备	5,644,017.42

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明

期末已提足折旧仍继续使用的固定资产原值84,695,150.50元。

20、在建工程**(1) 在建工程情况**

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
进口挖泥船	26,770,791.52		26,770,791.52	77,084.86		77,084.86
厂区更新改造工程	872,880.00		872,880.00			
合计	27,643,671.52		27,643,671.52	77,084.86		77,084.86

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
进口挖泥船		77,084.86	26,693,706.66			26,770,791.52						自筹
合计		77,084.86	26,693,706.66			26,770,791.52	--	--				--

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	本期计提金额	计提原因
----	--------	------

其他说明

21、工程物资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

22、固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

 适用 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

 适用 不适用

24、油气资产

 适用 不适用

25、无形资产

(1) 无形资产情况

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 5 号——上市公司从事互联网游戏业务》的披露要求

是 否

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	BOT 项目	合计
一、账面原值						
1.期初余额	85,826,583.59	54,684,169.18	2,174,666.67	4,338,446.50	53,468,415.56	200,492,281.50
2.本期增加金额						
(1) 购置		1,634,396.07		365,803.58	20,897,580.79	22,897,780.44
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加	3,486,782.35	15,663,611.10		29,965.62		19,180,359.07
3.本期减少金额						
(1) 处置						
(2) 其他转出					3,467,500.74	3,467,500.74
4.期末余额	89,313,365.94	71,982,176.35	2,174,666.67	4,734,215.70	70,898,495.61	239,102,920.27
二、累计摊销						
1.期初余额	8,892,678.59	10,473,630.75	194,166.67	2,160,135.67	3,958,379.76	25,678,991.44
2.本期增加金额						
(1) 计提	1,891,697.88	8,160,285.32	233,000.00	718,193.52	4,069,800.11	15,072,976.83
(2) 企业合并增加	199,401.75			11,111.11		210,512.86
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额	10,983,778.22	18,633,916.07	427,166.67	2,889,440.30	8,028,179.87	40,962,481.13
三、减值准备						

1.期初余额						
2.本期增加 金额						
(1) 计提						
3.本期减少 金额						
(1) 处置						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面 价值	78,329,587.72	53,348,260.28	1,747,500.00	1,844,775.40	62,870,315.74	198,140,439.14
2.期初账面 价值	76,933,905.00	44,210,538.43	1,980,500.00	2,178,310.83	49,510,035.80	174,813,290.06

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

26、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
----	------	--------	--------	------

其他说明

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
浙江疏浚	124,212,382.58			124,212,382.58
中艺生态	753,207,394.49			753,207,394.49

鸿海环保	7,488,473.26					7,488,473.26
管迈环境		213,459.13				213,459.13
源态环保		476,003,699.60				476,003,699.60
合计	884,908,250.33	476,217,158.73				1,361,125,409.06

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
鸿海环保	7,488,473.26					7,488,473.26
合计	7,488,473.26					7,488,473.26

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法：

因河北鸿海公司连续处于亏损状态，同时未来五年财务预测的现金流存在较大不确定性，公司基于财务报表谨慎性考虑，对收购河北鸿海公司形成的商誉已在2016年度全额计提商誉减值准备。

其他说明

源态环保商誉系本期本公司收购源态环保相应股权时，按源态环保收购股权比例计算的收购时享有被收购方可辨认净资产公允价值份额73,996,300.40元与收购成本550,000,000.00元的差额476,003,699.60元确认。

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
车位费	3,146,071.27		98,571.48		3,047,499.79
装修费	621,470.19	3,397,201.85	510,483.55	6,428.54	3,501,759.95
房租费	145,870.50	311,619.16	254,868.09	145,560.50	57,061.07
运行设备摊销		1,260,683.76	63,034.19		1,197,649.57
在线监控运营费		133,962.26	35,499.90		98,462.36
合计	3,913,411.96	5,103,467.03	962,457.21	151,989.04	7,902,432.74

其他说明

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
内部交易未实现利润	145,286,662.54	36,321,432.17		
可抵扣亏损	33,529,787.19	5,380,293.94	24,189,484.90	3,853,007.30
坏账准备的所得税影响	192,800,727.97	36,297,003.15	131,098,294.24	24,743,248.57
存货跌价准备的所得税影响	469,117.40	70,367.61		
合计	372,086,295.10	78,069,096.87	155,287,779.14	28,596,255.87

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
评估增值额的所得税影响	160,014,634.83	32,301,116.86	145,931,076.55	30,942,926.11
合计	160,014,634.83	32,301,116.86	145,931,076.55	30,942,926.11

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		78,069,096.87		28,596,255.87
递延所得税负债		32,301,116.86		30,942,926.11

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	92,444.23	32,509,088.75
可抵扣亏损	10,627,074.34	22,158,518.56
合计	10,719,518.57	54,667,607.31

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
----	------	------	----

其他说明：

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
鸿海补偿款	22,608,983.20	25,185,975.58
预付工程设备款	59,500.00	16,282,582.81
出租的低值易耗品	9,373,046.25	
合计	32,041,529.45	41,468,558.39

其他说明：

根据公司收购鸿海环保公司股权时与鸿海环保原控股股东李茗签订的《关于河北鸿海环保科技股份有限公司之增资扩股协议之补充协议》的约定，当鸿海环保各期间未完成约定的利润时，需按约定赔偿。按照投资时实际情况判断，该等业绩约定完成的可能性较小，故按各期可回收金额并考虑资金时间价值计算。

31、短期借款**(1) 短期借款分类**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	170,000,000.00	115,000,000.00
保证借款	512,810,000.00	537,310,000.00
信用借款	360,000,000.00	
合计	1,042,810,000.00	652,310,000.00

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明：

32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债		6,295,747.43
合计		6,295,747.43

其他说明：

2015年公司与吴劼等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》之第七条“超额利润奖励”规定：中艺生态2015至2017年各年度净利润合计超过该协议承诺的2015至2017年度净利润累积数额的，超额部分的30%作为奖励归中艺生态原股东享有，待该期间结束后进行结算。

2017年，公司与吴劼等14名自然人及法人新签署了《盈利预测补偿协议书之补充协议》，规定终止执行《盈利预测补偿协议》第七条“超额利润奖励”的协议条款。

33、衍生金融负债

□ 适用 √ 不适用

34、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	38,810,630.60	6,924,338.00
合计	38,810,630.60	6,924,338.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为元。

35、应付账款**(1) 应付账款列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1年以内	1,663,408,931.71	1,006,677,158.13
1-2年	544,335,488.85	410,760,286.50
2-3年	204,931,330.17	40,620,144.21
3年以上	36,428,867.90	15,510,422.84
合计	2,449,104,618.63	1,473,568,011.68

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
安吉县天树苗圃	34,091,807.29	未结算
施秉县腾飞商品混凝土有限公司	31,685,584.33	未结算
遂昌恒泰石业有限公司	25,130,275.17	未结算
衢州微易贸易有限公司	16,005,198.38	未结算
渠县平安劳务有限公司	15,990,700.69	未结算
梅溪祥芳苗圃	11,530,616.00	未结算
江苏城中园林股份有限公司	11,202,886.54	未结算
杭州赢天下建筑劳务有限公司	10,922,062.88	未结算
杭州耀邦建筑劳务有限公司	9,259,114.52	未结算
杭州广诚人力资源开发有限公司	9,113,690.63	未结算
小 计	174,931,936.43	

其他说明：

36、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	328,006,721.62	95,811,306.98
1-2 年	26,082,214.80	3,374,024.42
2-3 年	1,797,465.56	628,873.77
3 年以上	1,900,892.10	2,094,771.00
合计	357,787,294.08	101,908,976.17

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
昆明市电池治理底泥疏浚三期工程建设指挥部	22,004,000.00	按合同预收款项
贵州赤天化纸业股份有限公司	1,538,461.54	按合同预收款项

杭州市江干区背街小巷改善工程领导小组办公室	572,055.50	按合同预收款项
宁波市农村生活污水处理项目办公室	530,017.10	按合同预收款项
宁波市海曙区财政局国库支付中心	482,264.41	按合同预收款项
合计	25,126,798.55	--

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

单位：元

项目	金额
累计已发生成本	43,271,452.14
累计已确认毛利	9,424,878.77
已办理结算的金额	67,858,237.79
建造合同形成的已完工未结算项目	-15,161,906.88

其他说明：

37、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	25,272,125.77	177,572,833.08	172,015,084.41	30,829,874.44
二、离职后福利-设定提存计划	2,032,054.86	10,751,136.62	12,170,523.86	612,667.62
合计	27,304,180.63	188,323,969.70	184,185,608.27	31,442,542.06

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	23,388,724.40	154,744,918.07	148,122,169.62	30,011,472.85
2、职工福利费		7,676,521.62	7,676,521.62	
3、社会保险费	1,716,199.74	7,530,870.44	8,749,614.69	497,455.49
其中：医疗保险费	1,518,843.42	6,054,093.29	7,141,329.47	431,607.24
工伤保险费	60,883.83	935,029.42	969,358.16	26,555.09
生育保险费	136,472.49	541,747.73	638,927.06	39,293.16

4、住房公积金	2,839.00	5,344,147.00	5,322,726.80	24,259.20
5、工会经费和职工教育经费	164,362.63	2,276,375.95	2,144,051.68	296,686.90
合计	25,272,125.77	177,572,833.08	172,015,084.41	30,829,874.44

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,878,623.38	10,320,553.40	11,607,635.22	591,541.56
2、失业保险费	153,431.48	430,583.22	562,888.64	21,126.06
合计	2,032,054.86	10,751,136.62	12,170,523.86	612,667.62

其他说明：

38、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	24,601,886.18	22,555,795.15
企业所得税	56,116,420.67	42,279,080.65
个人所得税	32,603,516.61	56,006,001.46
城市维护建设税	1,301,801.60	1,247,094.72
房产税	2,006,626.14	1,966,367.23
印花税	475,898.87	252,101.40
土地使用税	341,874.71	661,115.31
教育费附加	758,614.07	608,215.23
地方教育附加	382,980.04	271,503.45
水利建设专项资金		1,348,604.23
其他	1,218.74	21.00
合计	118,590,837.63	127,195,899.83

其他说明：

39、应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	988,629.19	156,804.09

企业债券利息	2,430,000.00	240,555.56
短期借款应付利息	1,175,668.43	1,546,533.80
一年内到期的非流动负债应付利息	369,451.25	
合计	4,963,748.87	1,943,893.45

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

其他说明：

40、应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

41、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	22,814,394.59	19,649,004.89
暂借款	17,470,000.00	21,156,505.07
应付暂收款	40,113,441.23	7,870,648.37
其他	16,154,291.25	149,695,579.23
合计	96,552,127.07	198,371,737.56

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
宁波锦泰建设工程有限公司	5,000,000.00	保证金
风险押金	2,119,226.89	风险押金
周子凯	1,915,213.50	应付暂收款
江苏苏通园林建设有限公司	1,000,000.00	应付暂收款
合计	10,034,440.39	--

其他说明

金额较大的其他应付款项性质或内容的说明

单位名称	期末数	款项性质或内容
广州新和环境建设有限公司	7,000,000.00	暂借款
葛秀芳	5,870,000.00	暂借款
李茗	4,600,000.00	暂借款
宁波锦泰建设工程有限公司	5,000,000.00	保证金
周子凯	4,985,770.61	应付暂收款
小 计	27,455,770.61	

42、持有待售的负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	120,800,000.00	
合计	120,800,000.00	

其他说明：

(1) 明细情况

借款类别	期末数	期初数
保证借款	106,000,000.00	-
质押+保证借款	5,000,000.00	-
抵押+保证借款	9,800,000.00	-
小计	120,800,000.00	-

(2) 金额前5名的一年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款到期日	币种	年利率 (%)	期末数		期初数	
					原币金额	人民币金额	原币金额	人民币金 额
中建投信托有限 责任公司	2017/2/7	2018/8/7	RMB	10.10	-	100,000,000.00	-	-
交通银行杭州丰 潭支行	2017/4/10	2018/11/30	RMB	4.90	-	9,800,000.00	-	-
中国农业发展银 行琼中县支行	2017/6/29	2018/12/14	RMB	4.4450	-	5,000,000.00	-	-
华夏银行杭州解 放支行	2017/9/5	2018/2/21	RMB	6.175	-	2,500,000.00	-	-
华夏银行杭州解	2017/9/5	2018/8/21	RMB	6.175	-	2,500,000.00	-	-

放支行								
小计						119,800,000.00		

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	64,219,020.59	43,446,155.19
非公开定向债务融资工具	180,000,000.00	250,000,000.00
合计	244,219,020.59	293,446,155.19

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额
非公开定向债务融资工具	100.00	2017/10/11	1年	180,000,000.00		180,000,000.00					180,000,000.00

其他说明：

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	282,350,000.00	101,650,000.00
抵押+保证借款	80,600,000.00	
质押+保证借款	335,000,000.00	
合计	697,950,000.00	101,650,000.00

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

46、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的 金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

47、长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
礼翰投资回购股权款	300,900,000.00	
离退休人员提留费用	7,756,753.63	8,868,043.59
	308,656,753.63	8,868,043.59

其他说明：

根据公司与年华安未来资产管理(上海)有限公司(以下简称华安未来公司)签订的《合伙企业财产份额转让协议》，公司将其持有的杭州兴源礼翰投资管理合伙企业(有限合伙) (以下简称礼翰投资)的28,500.00万元出资额出让给华安未来，转让价款人民币30,000.00万元。

同时，公司与华安未来签订了《合伙企业财产份额回购协议》，约定公司未来5年内分期回购华安未来持有的礼翰投资出资额。回购时，公司需支付的回购价款包括回购本金及份额维持费：

1、回购本金

回购本金支付日	回购本金金额(万元)
2018年12月21日	3,000.00
2019年12月21日	4,500.00
2020年12月21日	6,000.00
2021年12月21日	7,500.00
最后一期回购日	9,000.00

合 计	30,000.00
-----	-----------

2、份额维持费=按当日回购价款本金余额*份额维持费（6%/年）

上述事项，根据企业会计准则的规定应视同公司以礼翰投资的出资额为质押获取5年期长期应付款进行会计处理，根据协议的规定，经计算，期末礼翰投资回购股权款中包含长期应付款364,262,500.00元及长期应付款抵减项-未确认融资费用63,362,500.00元。

48、长期应付职工薪酬

（1）长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

（2）设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

49、专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
----	------	------	------

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	11,120,225.25		2,432,767.97	8,687,457.28	
利息补偿		2,867,990.49		2,867,990.49	
合计	11,120,225.25	2,867,990.49	2,432,767.97	11,555,447.77	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入营业 外收入金额	本期计入其 他收益金额	本期冲减成 本费用金额	其他 变动	期末余额	与资产相关/ 与收益相关
房屋拆迁补偿款	4,423,889.13		280,881.85				4,143,007.28	与资产相关
土地政策返还款	1,405,536.12		1,405,536.12					与资产相关
年产 800 台大中型隔膜压滤机及技术研发中心建设项目(一期)	2,040,000.00		340,000.00				1,700,000.00	与资产相关
余杭区 2013 年上半年工业投资项目财政资助资金	3,250,800.00		406,350.00				2,844,450.00	与资产相关
诏安县城市供排水工程 PPP 项目前期费用计息		2,867,990.49				2,867,990.49		
小 计	11,120,225.25	2,867,990.49		2,432,767.97		11,555,447.77		--

其他说明：

52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、—）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	508,560,160.00	25,833,718.00		508,560,160.00		534,393,878.00	1,042,954,038.00

其他说明:

经公司2016年度股东大会审议通过,公司以资本公积金转增股本,向全体股东每10股转增10股,合计转增508,560,160股。

经公司2017年第一次临时股东大会决议通过,并经中国证券监督管理委员会证监许可[2017]1794号文核准,公司发行股份方式收购浙江源态环保科技有限公司(以下简称源态环保)100%股权,2017年10月,公司发行有限售条件股份25,833,718.00股;上述变更后,公司总股本为1,042,954,038.00股,注册资本为1,042,954,038.00元。

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位: 元

发行在外的 金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明,以及相关会计处理的依据:

其他说明:

55、资本公积

单位: 元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	1,886,314,117.78	523,886,282.00	508,854,238.88	1,901,346,160.90
合计	1,886,314,117.78	523,886,282.00	508,854,238.88	1,901,346,160.90

其他说明,包括本期增减变动情况、变动原因说明:

经公司2017年第一次临时股东大会决议公告,并经过中国证券监督管理委员会证监许可[2017]1794号文核准,公司发行股份方式收购源态环保100%股权,公司发行有限售条件股份25,833,718.00股,增加股本溢价523,886,282.00元。

经公司2016年度股东大会审议通过,2017年4月24日公司董事会第三届十二次次会议通过2016年度利润分配及资本公积转增股本预案,以公司现有总股本508,560,160股股为基数,以资本公积金转增股本,向全体股东每10股转增10股,减少资本公积508,560,160.00元。

本期资本公积减少294,078.88元,系本公司对浙江疏浚进行增资,稀释的少数股东权益部分冲减资本公积294,078.88元。

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	7,596,881.23	11,193,311.36	12,920,145.49	5,870,047.10
合计	7,596,881.23	11,193,311.36	12,920,145.49	5,870,047.10

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	22,919,457.17	18,442,926.11		41,362,383.28
合计	22,919,457.17	18,442,926.11		41,362,383.28

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据公司法 and 公司章程有关规定，公司按母公司2017年度实现的净利润提取10%的法定盈余公积18,442,926.11元。

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	461,826,493.56	286,857,060.72
调整后期初未分配利润	461,826,493.56	286,857,060.72

加：本期归属于母公司所有者的净利润	361,615,726.22	185,781,672.68
减：提取法定盈余公积	18,442,926.11	1,565,691.46
应付普通股股利	25,428,008.00	9,246,548.38
期末未分配利润	779,571,285.67	461,826,493.56

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,978,808,137.54	2,312,127,805.43	2,093,598,849.47	1,585,652,950.06
其他业务	53,007,465.14	35,991,584.21	9,153,752.35	5,994,627.70
合计	3,031,815,602.68	2,348,119,389.64	2,102,752,601.82	1,591,647,577.76

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	3,551,996.86	2,408,085.64
教育费附加	1,736,112.41	1,033,494.73
房产税	3,010,246.96	2,900,380.27
土地使用税	1,219,243.14	681,045.32
车船使用税	46,588.90	10,440.00
印花税	1,899,978.80	472,815.76
营业税		1,322,355.79
地方教育附加	1,172,226.20	711,645.29
其他	453,512.22	716,743.73
合计	13,089,905.49	10,257,006.53

其他说明：

63、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	18,160,829.68	19,792,945.44
运输费	7,928,202.24	5,374,091.17
售后服务费用	7,504,911.47	7,521,614.51

差旅费	3,097,069.06	2,806,028.74
业务招待费	1,468,827.44	1,048,314.11
招投标费用	1,396,982.15	954,704.53
办公费	1,213,240.08	697,158.44
业务宣传费	1,065,251.65	888,725.75
其 他	2,518,794.17	1,250,575.90
合计	44,354,107.94	40,334,158.59

其他说明：

64、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
研究开发费用	136,997,468.18	75,876,276.63
职工薪酬	46,858,419.51	38,996,841.52
折旧与摊销	22,738,436.88	20,868,603.90
税 费		2,856,238.44
业务招待费	5,849,195.23	2,899,047.15
中介机构费	14,883,271.90	5,983,012.96
差旅费	4,987,120.62	4,548,352.97
办公费	11,623,627.34	12,222,136.79
其 他	4,119,601.56	4,763,678.67
合计	248,057,141.22	169,014,189.03

其他说明：

65、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	68,371,037.72	31,581,609.94
减：利息收入	4,574,211.97	5,897,200.77
汇兑损失	1,009,872.63	
减：汇兑收益		1,806,305.86
未确认融资收益	-8,753,721.15	-10,622,433.43
保函手续费	1,331,846.34	676,190.41
手续费支出	754,077.53	947,284.84

合计	58,138,901.10	14,879,145.13
----	---------------	---------------

其他说明：

66、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	33,524,456.51	40,630,700.97
二、存货跌价损失	35,329.79	433,787.61
十三、商誉减值损失		7,488,473.26
合计	33,559,786.30	48,552,961.84

其他说明：

67、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债	7,718,755.05	-6,295,747.43
合计	7,718,755.05	-6,295,747.43

其他说明：

68、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	6,145,371.57	1,935,291.23
处置长期股权投资产生的投资收益		876,432.42
成本法核算的长期股权投资收益	91,250,000.00	
理财产品投资收益	388,390.81	386,125.82
合计	97,783,762.38	3,197,849.47

其他说明：

69、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的非流动资产时	-242,771.91	424,337.40

确认的收益		
-------	--	--

70、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
2016 年度“一企一策”财政补助	682,400.00	
2015 年度研发投入科技项目补助	500,000.00	
区级科技计划	500,000.00	
巢湖市科研费用	456,700.00	
年产 800 台大中型隔膜压滤机及技术 研发中心建设项目	406,350.00	
年产 800 台大中型隔膜压滤机及技术研 发中心建设项目(一期)	340,000.00	
2017 年杭州市院士专家工作站资助	300,000.00	
专利试点示范企业奖	150,000.00	
2017 年杭州市第三批专利专项资助经费	150,000.00	
2017 年市级科技创新专项资金	130,000.00	
专利资助款	91,000.00	
2016 年省专利示范企业	50,000.00	
科技创新专项资金第三批	50,000.00	
收“走出去”战略财政扶持资金款-杭州滨 江	40,600.00	
提前安装在线监控奖励款	40,000.00	
下达 2016 年度余杭区开放型经济发展专 项资金	33,700.00	
专利资助费	30,300.00	
专利资助经费	31,000.00	
2016 年技术标准资助资金	30,000.00	
高新技术企业资助资金	20,000.00	
关于下达 2017 年第一批余杭区专利获 (授权) 财政奖励资金	17,500.00	
稳定就业补贴	16,507.22	
余杭区 139 中青年人才培养计划资助经 费	11,000.00	
收人才激励政府专项资金款-滨江财政局	9,209.00	

拟兑现 2016 年第一至三季度余杭区专利 获权财政奖励资金	7,500.00	
企业创新资金	848.00	
杭州余杭经济技术开发区管理委员会财 政专项资金专利申请补助款	500.00	
合计	4,095,114.22	

71、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
政府补助	9,910,900.79	11,858,863.78	
罚没及违约金收入	152,576.41	1,509,266.50	
无法支付的应付款	110,259.72	48,578.48	
其他	3,933,139.65	210,872.92	
合计	14,106,876.57	13,627,581.68	

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影 响当年盈亏	是否特殊补 贴	本期发生金 额	上期发生金 额	与资产相关/ 与收益相关
财政奖励		奖励		是	否	2,526,000.00		与收益相关
财政资助		补助		是	否	2,514,000.00		与收益相关
土地政策返还款		补助		是	否	1,405,536.12		与收益相关
2016 年余杭区企业 利用资本市场财政 扶持资金		补助		是	否	750,000.00		与收益相关
瞪羚企业补助款		补助		是	否	561,800.00		与收益相关
2016 年省级科技型 中小企业扶持和科 技发展专项资金		补助		是	否	300,000.00		与收益相关
2016 年度浙江省科 学技术奖财政奖励 资金		补助		是	否	300,000.00		与收益相关
企业利用资本市场 扶持资金		补助		是	否	375,000.00		与收益相关
2015 年度余杭区信 息化补助资金		补助		是	否	286,200.00		与收益相关

拆迁补偿款		补助		是	否	280,881.85		与收益相关
江干区优秀企业		奖励		是	否	200,000.00		与收益相关
2015 年度湖州市建筑业企业政府奖励		补助		是	否	105,000.00		与收益相关
2017 年省级科技型中小企业扶持和科技发展专项资金		补助		是	否	100,000.00		与收益相关
突出贡献奖励		奖励		是	否	80,000.00		与收益相关
2016 年省示范企业		奖励		是	否	50,000.00		与收益相关
2016 年杭州市科技进步奖励经费		奖励		是	否	30,000.00		与收益相关
财政创新券补助		补助		是	否	30,000.00		与收益相关
2015 年度中央专项资金		补助		是	否	7,000.00		与收益相关
财政奖励		奖励		是	否	5,000.00		与收益相关
免征增值税		补助		是	否	2,982.82		与收益相关
滨江财政补贴款		补助		是	否	1,500.00		与收益相关
								与收益相关
合计	--	--	--	--	--	9,910,900.79		--

其他说明：

72、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	60,680.00	105,000.00	60,680.00
资产报废、毁损损失	601.00		601.00
罚款支出	171,668.01	750.00	171,668.01
赔偿金、违约金	256,512.00		256,512.00
税收滞纳金	528,256.10	300.51	528,256.10
水利建设基金	15,865.19	689,528.42	15,865.19
其他	286,120.53	36,826.48	286,120.53
合计	1,319,702.83	832,405.41	1,319,702.83

其他说明：

73、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	100,083,818.23	59,337,149.13
递延所得税费用	-52,322,163.04	-8,122,938.85
合计	47,761,655.19	51,214,210.28

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	408,638,404.47
按法定/适用税率计算的所得税费用	102,159,601.12
子公司适用不同税率的影响	-35,170,759.50
调整以前期间所得税的影响	241,565.76
非应税收入的影响	8,190.23
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,729,467.37
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-8,495,850.54
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,854,762.25
研发费用加计扣除	-9,342,854.03
递延收益的影响	-421,604.49
收回核销款项的影响	-735,000.00
使用以前年度专项储备	-732,948.59
其他	-3,332,914.39
所得税费用	47,761,655.19

其他说明

74、其他综合收益

详见附注。

75、现金流量表项目**(1) 收到的其他与经营活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的各类补助	11,570,264.22	10,516,676.35
收到往来款	87,069,317.63	178,436,654.42
收到各类保证金往来	164,864,864.35	120,818,870.00
收到利息收入及其他	8,652,663.40	5,897,200.77
合计	272,157,109.60	315,669,401.54

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
现付期间费用	148,885,282.71	82,393,363.50
支付往来款	201,107,067.15	320,514,884.33
支付各类保证金往来	324,786,525.34	113,713,693.59
支付手续费及其他	5,142,646.76	1,623,475.25
代付股权转让涉及的个人所得税	24,623,133.66	
合计	704,544,655.62	518,245,416.67

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
PPP 项目款回款	23,000,000.00	8,779,356.47
合计	23,000,000.00	8,779,356.47

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回承兑汇票等保证金		37,213,235.00
收到礼翰投资回购款	300,000,000.00	
收到往来款	10,579,372.20	
合计	310,579,372.20	37,213,235.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
发行股份购买资产发行新股费用		20,028,315.17
往来款及其他	4,222,997.20	3,500,000.00
合计	4,222,997.20	23,528,315.17

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

76、现金流量表补充资料**(1) 现金流量表补充资料**

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	360,876,749.28	186,974,968.37
加：资产减值准备	33,559,786.30	48,422,925.30
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	47,530,892.83	50,617,894.89
无形资产摊销	15,072,976.83	8,155,185.46
长期待摊费用摊销	962,457.21	298,401.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	242,771.91	-424,337.40
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	601.00	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-7,718,755.05	6,295,747.43
财务费用（收益以“-”号填列）	68,774,931.88	31,042,865.76
投资损失（收益以“-”号填列）	-97,783,762.38	-3,197,849.47

递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-53,680,353.79	-8,122,938.85
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	1,358,190.75	
存货的减少（增加以“－”号填列）	-2,198,215,913.24	-192,190,247.06
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-1,925,343,221.89	-1,179,383,005.19
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	2,850,567,198.87	1,009,126,011.70
其他	-961,164.18	-1,795,765.83
经营活动产生的现金流量净额	-904,756,613.67	-44,180,143.57
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	577,678,140.47	842,909,252.82
减：现金的期初余额	842,909,252.82	182,923,257.22
现金及现金等价物净增加额	-265,231,112.35	659,985,995.60

（2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	5,100,000.00
其中：	--
管迈环境	5,100,000.00
源态环保	
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	4,201,739.29
其中：	--
管迈环境	111,840.87
源态环保	4,089,898.42
其中：	--
取得子公司支付的现金净额	898,260.71

其他说明：

（3）本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--

其中：	--
其中：	--

其他说明：

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	577,678,140.47	842,909,252.82
其中：库存现金	460,162.91	191,510.78
可随时用于支付的银行存款	577,217,977.56	842,717,742.04
三、期末现金及现金等价物余额	577,678,140.47	842,909,252.82

其他说明：

2017年度现金流量表中现金期末数为577,678,140.47元，2017年12月31日资产负债表中货币资金期末数为625,325,179.44元，差额-47,647,038.97元，系现金流量表现金期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的离退休专户资金6,270,152.59元，银行承兑汇票保证金12,925,096.78元，保函保证金27,897,233.98元，工资保证金554,555.62元。

2016年度现金流量表中现金期末数为842,909,252.82元，2016年12月31日资产负债表中货币资金期末数为882,485,283.75元，差额-39,576,030.93元，系现金流量表现金期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的离退休专户资金6,022,436.89元，保函保证金30,932,344.02元，承兑汇票保证金2,077,301.40元，工资保证金543,948.62元。

77、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

78、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	47,647,038.97	保证金等限定用途
固定资产	180,404,928.46	借款抵押
无形资产	40,745,639.18	借款抵押
投资性房地产	10,736,873.98	借款抵押
在建工程	23,570,085.00	借款抵押
合计	303,104,565.59	--

其他说明:

1. 截止2017年12月31日, 公司投资性房地产、固定资产及土地使用权用于借款抵押情况(单位: 万元)

被担保单位	抵押权人	抵押物类型	抵押物账面净值	抵押借款金额	借款到期日	保证担保人
浙江疏浚	建设银行湖州分行	总部用地	168.29	2,000.00	2018-9-11 /2018-9-18	浙江疏浚
浙江疏浚	建设银行湖州分行	培训中心-稠州银行	994.72			浙江疏浚
浙江疏浚	建设银行湖州分行	职工培训中心 主楼及辅助楼	70.86			浙江疏浚
浙江疏浚	建设银行湖州分行	培训中心商贸楼	8.11			浙江疏浚
临海兴源	交通银行临海支行	[注1]	2,357.01	9,040.00	2026-12-31	
源态环保	工商银行杭州庆春路支行	[注2]	307.57	600.00	2018-5-25	
源态环保	工商银行杭州庆春路支行	[注3]	1,146.04	570.00	2018-4-25	
兴源设备	中国银行杭州市余杭支行	杭州余杭经济技术开 发区望梅路1588号1-8 幢及其土地	20,493.14	1,000.00	2018-8-30	本公司
兴源设备	中国银行杭州市余杭支行			1,000.00	2018-9-14	本公司
兴源设备	中国银行杭州市余杭支行			3,000.00	2018-9-21	本公司
兴源设备	中国银行杭州市余杭支行			3,000.00	2018-10-12	本公司
兴源设备	中国银行杭州市余杭支行			5,000.00	2018-10-31	本公司
兴源设备	中国银行杭州市余杭支行			830.00	2018-12-14	本公司
小计						26,040.00

[注1]抵押物产权证编号: 浙(2016)临海市不动产权第0003043号、0003051号、0003052号、0003053号、0003054号、0003055号。

[注2]抵押物产权证编号: 富房权证初字第208018号、富房权证初字第208019号。

[注3]抵押物产权证编号: 富房权证初字第208020号、富房权证初字第208021号; 土地使用权编号: 富国用(2015)第008878号。

上述抵押物中用于抵押的资产账面价值为24,304.55 万元, 其中在建工程2,357.01万元、投资性房地产1,073.69万元、固定资产18,040.49万元、无形资产4,074.56万元。

2. 截止2017年12月31日, 公司部分PPP项目用于借款质押情况(单位: 万元)

被担保单位	质押权人	质押物	质押借款金额	借款日期	借款到期日	保证担保人
大悟兴源	中国工商银行 大悟支行	大悟县污水处理设施PPP项目特 许经营权	8,000.00	2017/12/27	2037/12/27	本公司 /大悟兴源
鑫三源	中国农业发展银 行琼中县支行	《琼中黎族苗族自治县富美乡村 水环境治理项目 (PPP)模式项目 合同》项下应收账款	26,000.00	2017/6/16	2027/6/15	本公司 /鑫三源
小计	-	-	34,000.00	-	-	-

79、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
其中：美元	1,060,887.09	6.5342	6,932,048.42
其中：美元	800,589.81	6.5342	5,231,213.94

其他说明：

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

□ 适用 √ 不适用

80、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：

81、其他

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
源态环保	2017年10月26日	55,000.00	100.00%	协议转让	2017年10月26日		58,201,486.67	15,619,258.20
管迈环境	2017年01月11日	510.00	51.00%	协议转让	2017年01月11日		842,021.16	-223,493.44

其他说明：

1.根据公司与源态环保股东经纬中耀控股集团有限公司及李艳章等11名自然人签署的《兴源环境科技股份有限公司附条件生效的发行股份购买资产协议》之约定，公司第三届董事会第十一次会议审议通过了《关于公司发行股份购买资产方案的议案》，公司拟向源态环保全体股东发行股份购买其持有的源态环保100%股权。

2017年8月23日，公司取得中国证监会证监许可[2017]1794号《关于核准兴源环境科技股份有限公司向经纬中耀控股集团有限公司等发行股份购买资产的批复》，核准公司向经纬中耀控股集团有限公司等发行

股份购买相关资产事宜。

2017年10月26日，源态环保100.00%的股权过户至上市公司名下，本次交易资产交割完成。

本公司在2017年10月末已拥有该公司的实质控制权。故将2017年10月26日确定为购买日，自2017年11月1日起将其纳入合并财务报表范围。

2.根据公司与孙少杰签署的《股权转让协议》之约定，孙少杰将其拥有的浙江管迈科技环境有限公司51%的510万元的股权转让给兴源环境。

2017年1月11日，完成股权交割，并办理工商变更登记。

本公司在2017年1月初已拥有该公司的实质控制权。故将2017年1月1日确定为购买日，自2017年1月1日起将其纳入合并财务报表范围。

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	源态环保	管迈环境
--现金		5,100,000.00
--发行的权益性证券的公允价值	550,000,000.00	
合并成本合计	550,000,000.00	5,100,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	73,996,300.40	4,886,540.87
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	476,003,699.60	213,459.13

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

源态环保已经天源资产评估有限公司进行评估，并出具了天源评报字[2017]第0111号公允价值分摊项目评估报告书，评估基准日为2016年12月31日。根据该评估报告考虑递延所得税的影响及本次增资的影响，所收购源态环保股权的可辨认净资产的公允价值为人民币73,996,300.40元。

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	源态环保		管迈环境	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
货币资金	4,089,898.42	4,089,898.42	1,759,550.35	1,759,550.35
应收款项	62,943,268.66	62,943,268.66	30,789.50	30,789.50

存货	17,121,247.32	17,121,247.32	602,314.74	602,314.74
固定资产	16,906,918.97	15,099,350.72		
无形资产	14,876,754.20	2,597,478.18		
预付款项	1,197,733.10	1,197,733.10		
其他资产	515,022.88	515,022.88	112,000.00	112,000.00
借款	11,700,000.00	11,700,000.00		
应付款项	29,441,058.01	29,441,058.01	10,000.00	10,000.00
预收款项	2,237,453.41	2,237,453.41	600,000.00	600,000.00
净资产	74,272,332.13	60,185,487.86	4,895,474.59	4,895,474.59
减：少数股东权益	276,031.73	276,031.73	8,933.72	8,933.72
取得的净资产	73,996,300.40	59,909,456.13	4,886,540.87	4,886,540.87

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

合并成本	
------	--

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

1. 以直接设立或投资等方式增加的子公司(指通过新设、派生分立等非合并收购方式增加的子公司)

2017年1月，中艺生态出资设立中瑞旅游。该公司于2017年01月13日完成工商设立登记，注册资本9,000.00万元，均由本公司出资，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止2017年12月31日，中瑞旅游的净资产为9,607,011.12元，成立日至期末的净利润为-392,988.88元。

2017年3月，中艺生态出资设立佳士得。该公司于2017年03月20日完成工商设立登记，注册资本500.00万元。拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止2017年12月31日，佳士得的净资产为4,606,385.75元，成立日至期末的净利润为-393,614.25元。

2017年4月，本公司出资设立福建兴源。该公司于2017年04月27日完成工商设立登记，注册资本人民币1,000.00万元，拥有对其的实质控制权，截止2017年12月31日，公司尚未出资，福建兴源公司尚未开始经营。

2017年5月，源态环保公司出资设立海南兴源态。该公司于2017年05月09日完成工商设立登记，注册

资本为人民币5,000.00万元，拥有对其的实质控制权，截止2017年12月31日，源态环保公司实际尚未出资。截止2017年12月31日，海南兴源态的净资产为0.00元，成立日至期末的净利润为0.00元。

2017年6月，本公司出资设立温宿兴源。该公司于2017年06月01日完成工商设立登记，注册资本为人民币1,000.00万元，拥有对其的实质控制权，截止2017年12月31日，公司尚未出资，温宿兴源公司尚未开始经营。

2017年6月，子公司中艺生态与宁国市国有资产投资运营有限公司共同出资设立山水融城。该公司于2016年6月30日完成工商设立登记，注册资本为人民币8,300万元，其中本公司出资7,470万元，占其注册资本90%，拥有对其实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。期末本公司已实际出资500万元，宁国市国有资产投资运营有限公司尚未出资。截至2017年12月31日宁国山水融城净资产为4,991,537.50元，成立日至当期期末的净利润为-8,462.50元。

2017年7月，本公司与青岛晨星企业管理机构（有限合伙）共同出资设立青岛易兴源。该公司于2017年7月7日完成工商设立登记，注册资本为人民币1,000万元，其中本公司出资人民币600万元，占其注册资本的60%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止2017年12月31日，青岛易兴源的净资产为635,022.84元，成立日至期末的净利润为-464,977.16元。

2017年8月，本公司出资设立源林水务。该公司于2017年08月29日完成工商设立登记，注册资本为人民币2,000.00万元，拥有对其的实质控制权，截止2017年12月31日，公司尚未出资，源林水务公司尚未开始经营。

2017年8月，子公司三乘三备公司出资设立琼中环保。该公司于2017年4月6日完成工商设立登记，注册资本为人民币1,000.00万元，拥有对其的实质控制权，截止2017年12月31日，琼中环保公司尚未开始经营。

2017年9月，本公司与丹江口市库区开发投资有限公司共同出资设立丹江口旅游。该公司于2017年9月26日完成工商设立登记，注册资本为人民币12,400.00万元，其中本公司出资人民币8,680.00万元，占其注册资本的70%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止2017年12月31日，丹江口旅游的净资产为999,946.48元，成立日至期末的净利润为-53.52元。

2017年9月，子公司中艺生态出资设立中艺旅游。该公司于2017年9月19日完成工商设立登记，注册资本为人民币10,000万元，其中本公司出资10,000万元，占其注册资本100%，拥有对其实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。期末本公司尚未实际出资。截至2017年12月31日大丰旅游净资产为-344.93元，成立日至当期期末的净利润为-344.93元。

2017年11月，本公司与敖汉旗国有资产经营管理有限责任公司设立敖汉兴敖。该公司于2017年10月25日完成工商设立登记，注册资本10,000.00万元，其中本公司出资人民币9,000.00万元，占其注册资本的90%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止2017年12月31日，敖汉兴

敖的净资产为1,199,242.80元，成立日至期末的净利润为-757.20元。

2017年11月，本公司与山西省环境保护基金有限公司、交口县城区环境综合治理有限公司出资设立交口生态。该公司于2017年11月9日完成工商设立登记，注册资本9,682.00万元，其中本公司出资人民币9,203.00万元，占其注册资本的95.0572%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止2017年12月31日，交口生态的净资产为400,000.00元，成立日至期末的净利润为0.00元。

2017年11月，本公司与山西省环境保护基金有限公司、交口县城区环境综合治理有限公司出资设立交口城建。该公司于2017年11月9日完成工商设立登记，注册资本为人民币20,510.00万元，其中本公司出资人民币19,485.00万元，占其注册资本的95.0024%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止2017年12月31日，交口城市的净资产为600,000.00元，成立日至期末的净利润为0.00元。

2017年11月，本公司与江苏南通二建集团有限公司共同出资设立长兴蓝阳。该公司于2017年11月28日完成工商设立登记，注册资本为人民币11,158万元，其中本公司出资人民币8,368.50万元，占其注册资本的75%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止2017年12月31日，本公司尚未出资但实际已开展经营业务。

2017年12月，本公司与梧州市园林实业综合开发有限公司共同出资设立梧州兴源。该公司于2017年12月4日完成工商设立登记，注册资本为人民币6,580万元，其中本公司出资人民币5,922.00万元，占其注册资本的90%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止2017年12月31日，本公司尚未出资但实际已开展经营业务。

2. 因其他原因减少子公司的情况

杭州玉树田由于业务开发未达到预期，2017年6月8日该公司董事会决议公司解散。该公司已于2017年8月17日清算完毕，并于2017年10月9日办妥注销手续。故自该公司注销时起，不再将其纳入合并财务报表范围。

3. 本期未发生吸收合并的情况。

6、其他

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例	取得方式
-------	-------	-----	------	------	------

				直接	间接	
浙江疏浚	浙江湖州	浙江湖州	水利疏浚	96.13%		非同一控制下合并
水美环保	浙江杭州	浙江杭州	环保器材销售 环保工程施工	100.00%		同一控制下合并
杞县水美	河南杞县	河南杞县	水污染治理		100.00%	设立
青田水美	浙江青田	浙江青田	水污染治理		100.00%	设立
兴源节能	浙江杭州	浙江杭州	废气、废液的综合处理	40.00%		设立
兴源湖州	浙江湖州	浙江湖州	污水处理系统投资建设	100.00%		设立
兴源生态	浙江杭州	浙江杭州	生态环境工程管理	95.00%		设立
临海兴源	浙江杭州	浙江杭州	水环境处理	100.00%		设立
兴源设备	浙江杭州	浙江杭州	压滤机设备制造 与销售	100.00%		设立
遵义杭兴源	贵州遵义	贵州遵义	环保工程		100.00%	设立
中艺生态	浙江杭州	浙江杭州	园林绿化工程	100.00%		非同一控制下合并
利阳农业	浙江湖州	浙江湖州	园林业		100.00%	设立
湖州中卉	浙江湖州	浙江湖州	园林工程		100.00%	设立
玉树田	浙江杭州	浙江杭州	园林工程		100.00%	设立
台州中卉	浙江台州	浙江台州	园林设计		90.00%	设立
鼓山建设	浙江新昌	浙江新昌	环境工程、园林绿化工程		90.00%	设立
东沙建设	浙江温州	浙江温州	环境工程、园林绿化工程		100.00%	设立
中瑞旅游	山东济宁	山东济宁	旅游景区管理服务		100.00%	设立
佳士得	新疆阜康	新疆阜康	城市生活垃圾清扫、收集、运输		100.00%	设立
山水融城	安徽宁国	安徽宁国	环境工程、园林绿化工程		90.00%	设立
中艺旅游	江苏盐城	江苏盐城	旅游项目开发、旅游景区管理		100.00%	设立
鸿海环保	河北石家庄	河北石家庄	环保设备制造与销售	51.00%		非同一控制下合并

三乘三倍	上海	上海	环保工程	56.00%		非同一控制下合并
鑫三源	海南琼中	海南琼中	环保工程		100.00%	非同一控制下合并
琼中环保	海南琼中	海南琼中	环保工程		100.00%	设立
大悟兴源	湖北大悟	湖北大悟	环保工程	90.00%		设立
漳州兴源	福建漳州	福建漳州	环保工程	100.00%		设立
柘龙湖生态	江西九江	江西九江	环保工程	95.00%		
西溪生态	福建诏安	福建诏安	环保工程	60.00%		
玉林兴源	广西玉林	广西玉林	环保工程	70.00%		
源态环保	浙江杭州	浙江杭州	环保工程与监测	100.00%		
上海创韬	上海	上海	自动化控制系统		100.00%	
安徽源态	安徽宣城	安徽宣城	污水净化技术		100.00%	
宁夏原生态	宁夏灵武	宁夏灵武	污水净化技术		100.00%	
北京源态	北京	北京	技术开发		51.00%	
浙江科沃	浙江杭州	浙江杭州	环境检测服务		100.00%	
海南兴源态	海南临高	海南临高	污水净化技术		100.00%	
河南源态	河南郑州	河南郑州	环保工程		51.00%	
源邦环保	山东潍坊	山东潍坊	污水净化技术		100.00%	
管迈环境	浙江杭州	浙江杭州	环保技术	51.00%		
青岛易兴源	山东青岛	山东青岛	环保工程	60.00%		
丹江口旅游	湖北丹江口	湖北丹江口	环保工程	95.00%		
敖汉兴敖	内蒙古赤峰	内蒙古赤峰	环保工程	90.00%		
交口城建	山西吕梁	山西吕梁	环保工程	95.00%		
交口生态	山西吕梁	山西吕梁	环保工程	95.05%		
长兴蓝阳	浙江湖州	浙江湖州	环保工程	75.00%		
梧州兴源	广西梧州	广西梧州	环保工程	90.00%		
温宿兴源	新疆温宿	新疆温宿	环保工程	100.00%		
源林水务	浙江杭州	浙江杭州	环保工程	51.00%		
福建兴源	福建厦门	福建厦门	环保工程			

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

(1)持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位的依据

本公司持有兴源节能40%的股权，为该公司的第一大股东，并在董事会中占有多数成员，对其具有实质控制权，故将其纳入合并财务报表范围。根据公司章程，本公司在兴源节能董事会拥有半数以上表决权，

截至2017年12月31日，公司出资400万元，少数股东钱峰学出资100万元，公司对其具有实质控制权，因此纳入合并范围，本期按照实际出资比例计算本公司应享有的权益。

(2)本期不存在母公司拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的股权投资情况。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

公司同自然人吕进归、钱峰学共同投资设立兴源节能，其中：公司出资400万元，占注册资本40%。截至2017年12月31日，公司出资400万元，少数股东钱峰学出资100万元，因此根据章程规定，本期按照实际出资比例计算本公司应享有的权益。

兴源生态、台州中卉、东沙建设、漳州兴源、柘林湖生态、西溪生态、玉林兴源、梧州水美、管迈环境、青岛易兴源、丹江口旅游、敖汉兴敖、交口城建、交口生态、长兴蓝阳等公司尚未出资到位，期末按照实际出资比例计算本公司应享有的权益。

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分配的股利	期末少数股东权益余额
浙江疏浚	3.87%	206.44		2,173.84

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
浙江疏浚	62,340.92	19,974.11	82,315.03	25,876.90	3,255.98	29,132.88	52,247.69	18,445.01	70,692.70	26,896.14	1,469.75	28,365.89

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
浙江疏浚	39,851.03	4,423.09	4,423.09	-6,780.11	41,553.03	7,463.75	7,463.75	2,397.80

其他说明：

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

--	--

其他说明

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
上海昊沧	上海	上海	建筑业	35.55%		权益法
华永环境	北京	北京	风力发电	31.60%		权益法
银江环保	杭州	杭州	水污染治理	29.00%		权益法
华仕管道	杭州	杭州	管道疏通	38.51%		权益法
海湾环境	卡塔尔	多哈	环境治理、绿化		49.00%	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20% 以下表决权但具有重大影响，或者持有 20% 或以上表决权但不具有重大影响的依据：

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额

其他说明

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额

其他说明

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--

其他说明

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明**(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损**

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计认的损失	本期末未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失

其他说明

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺**(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债****4、重要的共同经营**

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

6、其他

十、与金融工具相关的风险

本公司在经营过程中面临着各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。本公司的主要金融工具包括股权投资、借款、应收账款、应付账款等。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

(一) 风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，本公司定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本公司经营活动的改变，同时及时有效地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

(二) 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括外汇风险、利率风险和其他价格风险。

1. 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。/本公司的主要经营位于中国境内、香港，国内业务以人民币结算、出口业务主要以美元、港币结算，境外经营公司以美元、港币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、港币)依然存在外汇风险。相关外币资产及外币负债包括：以外币计价的货币资金、应收账款、其他应收款、长期应收款、应付账款、其他应付款、短期借款、一年内到期的非流动负债。

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险。但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

2. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。本公司的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对

比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

3. 其他价格风险

本公司管理层认为与金融资产、金融负债相关的价格风险对本公司无重大影响。

(三) 信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款和应收款项等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收款项，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本公司会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额，详细见本部分(四)流动风险的相关列示。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

(四) 流动风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来12个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务，满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

(五) 资本管理

本公司资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。本公司以资产负债率(即总负债除以总资产)为基础对资本结构进行监控。于2017年12月31日，本公司的资产负债率为58.61%(2016年12月31日：50.46%)

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

9、其他

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
兴源控股	杭州余杭	实业投资	5,000.00	34.35%	34.35%

本企业的母公司情况的说明

兴源控股系由自然人周立武夫妇投资设立的有限责任公司，其中周立武持股90%。本公司最终控制方为周立武夫妇。

本企业最终控制方是。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九（1）“在子公司中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九-3 在合营安排或联营企业中的权益。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
浙江兴源实业股份有限公司	控股股东、实际控制人控制企业
杭州嘉润良渚供销社有限公司	控股股东、实际控制人控制企业
杭州余杭民间融资管理服务中心有限公司	实际控制人担任董事的企业
上海布鲁威尔食品有限公司	实际控制人担任董事的企业
杭州余杭兴源现代农业开发有限公司	控股股东、实际控制人控制企业
杭州良博投资管理有限公司	控股股东、实际控制人控制企业
杭州绿佳环境科技有限公司	控股股东、实际控制人控制企业
重庆国爱环保工程有限公司	控股股东、实际控制人控制企业
重庆新港大环保科技有限公司	控股股东、实际控制人控制企业
重庆国爱科技发展有限公司	控股股东、实际控制人控制企业
杭州博拓生物技术有限公司	实际控制人担任董事的企业
杭州明加教育咨询有限公司	控股股东、实际控制人控制企业
杭州橄榄树投资管理有限公司	控股股东、实际控制人控制企业
宁波立牧投资管理有限公司	控股股东、实际控制人控制企业
浙江品和旅游开发有限公司	控股股东、实际控制人控制企业
杭州壹舟投资管理有限公司	控股股东、实际控制人控制企业
浙江亲亲山水控股有限公司	控股股东、实际控制人控制企业
杭州余杭王位山茶叶园区有限公司	实际控制人控制企业

其他说明

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
-----	--------	-------	---------	----------	-------

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
杭州橄榄树投资管理有限公司	绿化工程施工	11,981,981.98	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
-------	--------	----------	----------

关联租赁情况说明

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
------	------	-------	-------	------------

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	-------	-------	------------

关联担保情况说明

担保方	被担保方	担保金额(万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	----------	-------	-------	------------

吴劼、双兴棋、本公司	中艺生态	1,000.00	2017/3/13	2018/3/13	否
吴劼、双兴棋、本公司	中艺生态	2,000.00	2017/3/20	2018/3/20	否
吴劼、双兴棋、本公司	中艺生态	2,000.00	2017/5/27	2018/5/27	否
吴劼、双兴棋	中艺生态	10,000.00	2017/2/7	2018/2/12	否

(5) 关联方资金拆借

单位：万元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
兴源控股	10,000.00	2017年04月14日	2017年04月27日	按年利率4.35%计息
拆出				
华仕管道	300.00	2017年12月22日	2018年06月30日	业务发展需要
华仕管道	75.00	2017年10月25日	2017年10月31日	业务发展需要

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员人数	16.00	16.00
在本公司领取报酬人数	14.00	11.00
报酬总额(万元)	445.64	206.24

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	华仕管道	210,000.00	10,500.00		

应收账款	杭州橄榄树投资管理 有限公司	355,000.00	17,750.00		
其他应收款	华仕管道	3,000,000.00	150,000.00		

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	银江环保	559,228.40	
其他应付款	银江环保	115,411.10	

7、关联方承诺

8、其他

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

5、其他

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

1. 合并范围内公司之间的财产抵押、质押担保情况，详见本财务报表附注十四（2）“或有事项”之说明。

2. 合并范围内各公司为自身对外借款进行的财产抵押担保情况(单位：万元)

担保单位	抵押权人	抵押标的物	抵押物 -账面原值	抵押物 -账面价值	担保借 款余额	借款到期日
浙江疏浚	建设银行湖州分行	总部用地	244.66	168.29	2,000.00	2018-9-11 2018-9-18
浙江疏浚	建设银行湖州分行	培训中心-稠州银行	1,331.06	994.72		
浙江疏浚	建设银行湖州分行	职工培训中心主楼及辅助楼	557.92	70.86		
浙江疏浚	建设银行湖州分行	培训中心商贸楼	63.80	8.11		
临海兴源	交通银行临海支行	[注1]	2,357.01	2,357.01	9,040.00	2026/12/31
源态环保	中国工商银行杭州庆春路支行	[注2]	244.66	307.57	600.00	2018/5/25
源态环保	中国工商银行杭州庆春路支行	[注3]	1,331.06	1,146.04	570.00	2018/4/25

[注1]抵押物的产权编号：浙（2016）临海市不动产权第0003043号、0003051号、0003052号、0003053号、0003054号、0003055号；

[注2]产权证编号：富房权证初字第208018号、富房权证初字第208019号；

[注3]产权证编号：富房权证初字第208020号、富房权证初字第208021号；土地使用权编号：富国用（2015）第008878号。

3. 合并范围内各公司为自身对外借款进行的财产质押担保情况(单位：万元)

担保单位	质押权人	质押标的物	质押物 账面原值	质押物 账面价值	担保借 款余额	借款到期日
大悟兴源	中国工商银行 大悟支行	大悟县污水处理设施PPP项目特许经营权	[注1]	[注1]	8,000.00	2037/12/27
鑫三源	中国农业发展银行 琼中县支行	《琼中黎族苗族自治县富美乡村水环境治理项目（PPP）模式项目合同》项下应收账款	[注2]	[注2]	26,000.00	2027/6/15
小 计					34,000.00	

[注1] 截止资产负债表日，大悟兴源为自身中国工商银行股份有限公司大悟支行8,000.00万元长期借款提供质押担保，质押标的物为《大悟县污水处理设施PPP项目特许经营协议》项下特许经营权，担保开始日为2017年12月23日，担保到期日为2037年12月23日。《大悟县污水处理设施PPP项目特许经营协议》项下的项目尚处于建设期，账面采用在建工程核算，尚未形成应收款项。

[注2]截止资产负债表日，鑫三源为自身中国农业发展银行琼中县支行26,000.00万元长期借款提供质押担保，质押标的物为《琼中黎族苗族自治县富美乡村水环境治理项目（PPP）模式项目合同》项下应收账款，担保开始日为2017年6月16日，担保到期日为2027年6月15日。《琼中黎族苗族自治县富美乡村水环境治理项目（PPP）模式项目合同》项下的项目尚处于建设期，账面采用在建工程核算，尚未形成应收款项。

4. 截止资产负债表日，本公司开具各类保函余额为人民币78,041,800.00元，浙江疏浚开具各类保函余额为人民币26,088,607.29元；水美环保开具各类保函余额为42,221,273.49元；兴源环保开具的各类保函余额为11,334,560.00元；中艺生态开具各类保函余额为50,500,000.00元。

5. 本期公司对外投资共有7家公司尚未出资到位，共计497,337,860.00元，公司将按照章程规定履

行出资义务。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

1. 本公司合并范围内公司之间的担保情况

1)截止2017年12月31日，本公司合并范围内公司之间的保证担保情况(单位：万元)

担保单位	被担保单位	贷款金融机构	担保借款余额	借款到期日	备注
本公司	大悟兴源	工商银行大悟支行	8,000.00	2037/12/27	[注1]
本公司	鑫三源	中国农业发展银行琼中县支行	26,000.00	2027/6/15	[注2]
本公司	临海兴源	交通银行临海支行	9,040.00	2026/12/31	[注3]
本公司	水美环保	中国银行杭州余杭支行	1,000.00	2018/8/22	[注4]
本公司	水美环保	中国银行杭州余杭支行	1,000.00	2018/9/3	[注4]
本公司	水美环保	中国银行杭州余杭支行	2,000.00	2018/10/10	[注4]
本公司	水美环保	中国银行杭州余杭支行	1,000.00	2018/11/5	[注4]
本公司	水美环保	中国银行杭州余杭支行	1,000.00	2018/11/22	[注4]
本公司	水美环保	中国银行杭州余杭支行	1,000.00	2018/12/7	[注4]
本公司	水美环保	杭州银行科技支行	1,000.00	2018/9/20	[注5]
本公司	水美环保	杭州银行科技支行	1,000.00	2018/11/15	[注5]
本公司	水美环保	交通银行丰潭分行	7,000.00	2018/5/22	[注6]
本公司	水美环保	交通银行丰潭分行	3,000.00	2018/11/28	[注6]
中艺生态	鼓山建设	工商银行绍兴新昌支行	14,005.00	2025/12/20	[注7]
中艺生态	台州中卉	华夏银行杭州解放支行	4,830.00	2023/12/7	[注8]
本公司	中艺生态	交通银行杭州丰潭支行	2,000.00	2018/6/19	
本公司	中艺生态	交通银行杭州丰潭支行	3,000.00	2018/6/26	
本公司	中艺生态	交通银行杭州丰潭支行	3,331.00	2018/7/14	
本公司	中艺生态	中信银行杭州分行	2,000.00	2018/6/29	
本公司	中艺生态	中信银行杭州分行	3,000.00	2018/7/21	
本公司	中艺生态	中信银行杭州分行	5,000.00	2018/8/18	
本公司	中艺生态	工商银行杭州开元支行	950.00	2018/1/11	
本公司	中艺生态	工商银行杭州开元支行	1,000.00	2018/11/8	
本公司	中艺生态	工商银行杭州开元支行	1,000.00	2018/11/8	
本公司	中艺生态	中国银行高新支行	2,800.00	2018/11/28	
本公司	中艺生态	中国银行高新支行	2,200.00	2018/12/11	
本公司	中艺生态	南京银行杭州分行	1,000.00	2018/12/10	
吴劫、双兴棋、本公司	中艺生态	浦发银行杭州建国支行	1,000.00	2018/3/13	
吴劫、双兴棋、本公司	中艺生态	浦发银行杭州建国支行	2,000.00	2018/3/20	

吴劫、双兴棋、本公司	中艺生态	浦发银行杭州建国支行	2,000.00	2018/5/27	
本公司	中艺生态	浦发银行建国支行	5,000.00	2020/8/11	[注9]
本公司	中艺生态	华夏银行解放支行	5,000.00	2020/9/5	[注10]
小计			123,156.00		

[注1]该项借款系长期借款，按协议逐年偿还。

[注2]该项借款系长期借款，按协议逐年偿还；本公司与中国农业发展银行琼中县支行签订的《保证合同》，本公司为该授信合同下的债务提供20264万的保证担保。

[注3]该项借款系长期借款，按协议逐年偿还，本公司对临海兴源提供最高额10,000.00万元的担保，到期日为自主合同债务人履行债务期限届满之日起2年。

[注4]本公司与中国银行杭州余杭支行签订的《最高额保证合同》，本公司有限公司为该授信合同下的债务提供最高额不超过10000万的保证担保。

[注5]本公司与杭州银行科技支行签订的《最高额保证合同》，本公司为该授信合同下的债务提供最高额不超过6300万的保证担保。

[注6]本公司与交通银行丰谭分行签订的《最高额保证合同》，本公司为该授信合同下的债务提供最高额不超过10000万的保证担保。

[注7]该项借款系长期借款，按协议逐年偿还。

[注8]该项借款系长期借款，按协议逐年偿还。

[注9]该项借款系长期借款，按协议逐年偿还。

[注10]该项借款系长期借款，按协议逐年偿还。

2)截止2017年12月31日，本公司合并范围内公司之间的财产抵押担保情况(单位：万元)

担保单位	被担保单位	抵押权人	抵押标的物	抵押物账面原值	抵押物账面价值	担保借款余额	借款到期日
本公司	兴源设备	中国银行杭州市余杭支行	[注]	26,977.23	20,493.14	1,000.00	2018/8/30
本公司	兴源设备	中国银行杭州市余杭支行	[注]	26,977.23	20,493.14	1,000.00	2018/9/14
本公司	兴源设备	中国银行杭州市余杭支行	[注]	26,977.23	20,493.14	3,000.00	2018/9/21
本公司	兴源设备	中国银行杭州市余杭支行	[注]	26,977.23	20,493.14	3,000.00	2018/10/12
本公司	兴源设备	中国银行杭州市余杭支行	[注]	26,977.23	20,493.14	5,000.00	2018/10/31
本公司	兴源设备	中国银行杭州市余杭支行	[注]	26,977.23	20,493.14	830.00	2018/12/14

小 计				-	-	13,830.00	
-----	--	--	--	---	---	-----------	--

[注]抵押标的物系杭州市余杭区杭州余杭经济技术开发区望梅路1588号1-8幢及其土地。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因

2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	31,288,621.14
经审议批准宣告发放的利润或股利	31,288,621.14

2018年4月25日公司第三届董事会第二十一次会议审议通过2017年度利润分配预案，以报告期末总股本1,042,954,038股为基数，以资本公积金转增股本，向全体股东每10股转增5股，合计转增521,477,019股，转增后公司总股本增加至1,564,431,057股；向全体股东每10股派发现金股利人民币0.3元（含税），共计派发现金股利31,288,621.14元。以上股利分配预案尚须提交2017年度公司股东大会审议通过后方可实施。

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

(1) 公司2018年度第一期非公开定向债务融资工具（简称18兴源环境PPN001）在全国银行间债券市场发行完成，资金已全额到账，实际发行总额为3.2亿元，起息日为2018年02月02日，兑付日为2019年02月02日，发行利率为6.5%，发行价格为100元/百元面值。合规申购家数为2家，有效申购家数为2家，有效申购金额为3.2亿元，簿记管理人宁波银行股份有限公司，主承销商为宁波银行股份有限公司，联席主承销商浙商银行股份有限公司。

(2) 根据2018年4月3日第三届董事会第十九次会议决议，公司拟向中国银行间市场交易商协会申请注册发行总额不超过(含)人民币8亿元的定向债务融资券，发行期限不超过(含)5年。发行利率根据发行时银

行间债券市场的实际情况最终确定，募集的资金用于为置换部分银行贷款、补充流动资金或固定资产项目投资等。

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数

(2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因

2、债务重组

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润

其他说明

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目		分部间抵销	合计
----	--	-------	----

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

1. 截至2018年3月28日，兴源控股持有公司358,516,734股，占公司总股本的34.38%；其所持有的公司股份累计被质押222,453,000股，占兴源控股持有上市公司股份总数的62.05%，占公司总股本的比例21.33%。

2. 根据公司与吴劫、双兴棋等人签署的《兴源环境科技股份有限公司现金及发行股份购买资产之盈利预协议书》，利润补偿期间为2015年、2016年、2017年，吴劫、双兴棋等人在利润补偿期间各年度的承诺净利润为币9,200万元、11,500万元、14,375万元。利润补偿期间结束时，如果中艺生态超额完成业绩承诺的，公司向吴劫、双兴棋、立阳投资、王森、盛国祥、吕勤、黄斌支付超额净利润的30%作为奖励；如中艺生态实际实现的净利润未达到承诺净利润数，则吴劫、双兴棋、立阳投资、王森、盛国祥、吕勤、黄斌应就未达到利润预测的部分对本公司进行补偿。中艺生态均已完成业绩承诺。

2017年，公司与吴劫等14名自然人及法人新签署了《盈利预测补偿协议书之补充协议》，规定终止执行《盈利预测补偿协议》第七条“超额利润奖励”的协议条款。

3. 本期，公司经中国证监会证监许可[2017]1794号文批准，向源态环保发行股份收购源态环保100%股权。根据公司与源态环保全体股东经纬中耀控股集团有限公司、杨树先、马秀梅、葛秀芳、李艳章、王俊辉、王征宇、张凯申、周萍、北树民、姚水龙、楼华签署了《盈利补偿协议》。利润补偿期间为2017年、2018年、2019年，源态环保全体股东在利润补偿期间各年度的承诺净利润为3,800万元、4,700万元、5,700万元。

如源态环保届时实际实现的净利润未达到上述承诺净利润数，则源态环保全体股东应就未达到利润预测的部分对兴源环境进行补偿，补偿方式为：优先采用股份补偿，不足部分采用现金补偿。

源态环保2017年完成业绩承诺。

4. 2017年10月，公司完成2017年度第一期非公开定向债务融资工具在全国银行间债券市场发行，资金已全额到账。本次发行债券总额为人民币1.80亿元，发行利率为6%，期限为1年。本次发行的债券本息将于2018年10月11日兑付。

5. 根据2017年12月13日第五次临时股东大会审议通过的《关于可转换公司债券发行方案的议案》，公司拟发行可转换为公司A股股票的可转债，每张面值为人民币100元，按面值发行，拟募集资金总额不超过人民币12亿元（含12亿元）（含发行费用）。本次拟发行的可转债采用按年付息，到期归还本

金的方式，债券利率根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定，存续期限为自发行之日起六年。本次拟发行的可转换公司债券公司不提供担保。可转债转股期自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。截止资产负债表报出日，转换公司债券尚未发行。

6. 根据公司收购鸿海环保公司股权时与鸿海环保原控股股东李茗签订的《关于河北鸿

海环保科技股份有限公司之增资扩股协议之补充协议》的约定，当鸿海环保各期间未完成约定的利润时，需按约定赔偿。按照投资时实际情况判断，该等业绩约定完成的可能性较小，故按各期可回收金额并考虑资金时间价值计算。

7.截至资产负债表日，公司拥有的证号为湖土国用(2014)第005660号的土地使用权、证号为湖土国用(2014)第001986号的土地使用权，两宗土地尚未进行开发建设。

8、其他

租赁事项

1.公司2010年度、2011年度将自行生产的6艘挖泥船，账面原值2,002.20万元，分别出租给张江平、王江声、卢银轩、颜传方，租赁期均为10年，租金总额2,000万元。截至资产负债表日，王江声、张江平、颜传方已全部收到，卢银轩租金已收到480万元，剩余320万元，2018年支付160万元，2019-2020年每年支付80万元。具体情况如下：

序号	船舶名称	承租人	租赁期限	租金
1	浙湖州浚266工程船	王江声	自2010年1月1日至2019年12月31日	20万元/年
2	浙湖州浚275工程船	卢银轩	自2011年1月1日至2020年12月31日	80万元/年
3	浙湖州浚279工程船	张江平	自2011年1月1日至2020年12月31日	20万元/年
4	浙湖州浚312工程船	张江平	自2011年11月1日至2021年10月31日	20万元/年
5	浙湖州浚287工程船	颜传方	自2011年7月1日至2021年6月30日	20万元/年
6	浙湖州浚308工程船	颜传方	自2011年11月1日至2021年10月31日	40万元/年

2.公司2017年10月1日将自有船舶18艘以及排泥管一批出租给北京金河水务集团有限公司，租赁期至2019年3月31日，租金总额5,912.00万元（含税）。截至资产负债表日，该出租资产账面原值47,687,214.55元，账面净值14,046,790.34元。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	21,455,484.44	100.00%	1,873,564.62	8.73%	19,581,919.82	14,931,864.11	100.00%	801,993.21	5.37%	14,129,870.90
合计	21,455,484.44	0.00%	1,873,564.62	8.73%	19,581,919.82	14,931,864.11	100.00%	801,993.21	5.37%	14,129,870.90

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内分项			
1年以内	9,871,676.57	493,583.83	5.00%
1年以内小计	9,871,676.57	493,583.83	
1至2年	10,475,807.87	1,047,580.79	10.00%
2至3年	1,108,000.00	332,400.00	30.00%
合计	21,455,484.44	1,873,564.62	8.73%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 1,071,571.41 元；本期收回或转回坏账准备金额元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
------	---------	------

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为13,182,095.00元，占应收账款年末余额合计数的比例为61.44%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为1,070,827.00元。

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款**(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额**

其他说明：

2、其他应收款**(1) 其他应收款分类披露**

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	172,487,313.06	97.73%	51,462.59	0.03%	172,435,850.47	166,812,348.29	100.00%	608,310.38	0.36%	166,204,037.91
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	4,000.00	2.27%	4,000.00	100.00%						
合计	176,487,313.06	100.00%	4,051,462.59	2.30%	172,435,850.47	166,812,348.29	100.00%	608,310.38	0.36%	166,204,037.91

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

1)账龄组合

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	983,087.71	49,154.39	5.00%
1 年以内小计	983,087.71	49,154.39	5.00%
1 至 2 年	23,052.00	2,305.20	10.00%
2 至 3 年	10.00	3.00	30.00%
合计	1,006,149.71	51,462.59	5.11%

2)其他组合

组 合	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
关联方组合	17,032,929.84	-	-
其他组合	154,448,233.51	-	-
小 计	171,481,163.35	-	-

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	理由
李茗	4,000,000.00	4,000,000.00	100.00	预计无法收回

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 3,443,152.21 元；本期收回或转回坏账准备金额元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
------	---------	------

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名其他应收款汇总金额为148,001,250.00 元，占其他应收款

年末余额合计数的比例为83.86%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为0.00元。

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金	158,391,215.00	10,952,100.00
往来款	17,032,929.84	155,518,819.21
备用金	57,018.51	28,899.51
其他	1,006,149.71	312,529.57
合计	176,487,313.06	166,812,348.29

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
------	-------	------	----	------------------	----------

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名其他应收款汇总金额为 148,001,250.00 元，占其他应收款年末余额合计数的比例为 83.86%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 0.00 元。

(6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
------	----------	------	------	---------------

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,386,518,670.38		3,386,518,670.38	2,273,274,510.38		2,273,274,510.38
对联营、合营企业投资	129,548,065.30		129,548,065.30	81,578,178.73		81,578,178.73
合计	3,516,066,735.68		3,516,066,735.68	2,354,852,689.11		2,354,852,689.11

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
浙江疏浚	363,724,338.12	89,887,500.00		453,611,838.12		
水美环保	151,441,847.84			151,441,847.84		
兴源湖州	50,000,000.00			50,000,000.00		
兴源节能	4,000,000.00			4,000,000.00		
兴源设备	150,000,000.00			150,000,000.00		
临海兴源	30,000,000.00			30,000,000.00		
柘林湖生态	25,086,800.00			25,086,800.00		
兴源生态	2,500,000.00			2,500,000.00		
中艺生态	1,342,000,000.00	350,000,000.00		1,692,000,000.00		
鸿海环保	14,814,024.42			14,814,024.42		
漳州兴源	4,000,000.00			4,000,000.00		
三乘三备	25,000,000.00			25,000,000.00		
广西玉林	3,000,000.00			3,000,000.00		
大悟兴源	67,500,000.00			67,500,000.00		
西溪生态	40,207,500.00	94,056,660.00		134,264,160.00		
管迈环境		5,100,000.00		5,100,000.00		

源态环保		570,000,000.00		570,000,000.00		
敖汉兴敖		1,200,000.00		1,200,000.00		
交口生态		400,000.00		400,000.00		
交口城建		600,000.00		600,000.00		
丹江口旅游		1,000,000.00		1,000,000.00		
青岛易兴源		1,000,000.00		1,000,000.00		
合计	2,273,274,510.38	1,113,244,160.00		3,386,518,670.38		

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资 损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
银江环保	27,999,20 6.28			647,971.3 9						28,647,17 7.67	
上海昊沧	44,578,97 2.45			1,763,646 .86						46,342,61 9.31	
华永环境	9,000,000 .00	5,000,000 .00		-800,711. 09						13,199,28 8.91	
华仕管道		36,824,51 5.00		4,534,464 .41						41,358,97 9.41	
小计	81,578,17 8.73	41,824,51 5.00		6,145,371 .57						129,548,0 65.30	
合计	81,578,17 8.73	41,824,51 5.00		6,145,371 .57						129,548,0 65.30	

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	23,389,521.43	22,768,233.08	32,851,459.03	30,972,848.11

其他业务	11,537,608.82	15,079,016.78	18,285,916.97	15,589,175.56
合计	34,927,130.25	37,847,249.86	51,137,376.00	46,562,023.67

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	241,250,000.00	40,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	6,145,371.57	2,110,118.58
处置长期股权投资产生的投资收益		251,053.68
合计	247,395,371.57	42,361,172.26

6、其他

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	2,219,944.04	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	14,006,015.01	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	424,982.55	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,940,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,892,138.14	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	98,968,755.05	
减：所得税影响额	29,711,819.27	
少数股东权益影响额	1,132,364.13	
合计	90,607,651.39	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	11.49%	0.350	0.350
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.61%	0.27	0.27

3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、其他

第十二节 备查文件目录

- 一、经公司法定代表人周立武先生签名的2017年年度报告文本。
- 二、载有公司法定代表人周立武先生、主管会计工作负责人石创基先生、会计机构负责人李小飞先生签名并盖章的财务报告文本。
- 三、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 四、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 五、其他有关资料。