

北京碧水源科技股份有限公司

2018 年第一季度报告

2018-052



2018 年 04 月

第一节 重要提示

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

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人文剑平、主管会计工作负责人阚巍及会计机构负责人(会计主管人员)廖翔声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

第二节 公司基本情况

一、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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	2,298,460,844.52	1,119,447,869.98	105.32%
归属于上市公司股东的净利润（元）	154,654,786.69	230,299,185.24	-32.85%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	152,506,322.87	85,635,295.85	78.09%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-1,636,702,937.40	-1,711,564,055.13	4.37%
基本每股收益（元/股）	0.05	0.07	-28.57%
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.07	-28.57%
加权平均净资产收益率	0.85%	1.47%	-0.62%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	48,264,062,772.82	45,636,938,937.88	5.76%
归属于上市公司股东的净资产（元）	18,282,378,033.61	18,072,574,497.31	1.16%

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	年初至报告期末金额	说明
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）	2,765,526.18	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-207,634.87	
减：所得税影响额	380,828.08	
少数股东权益影响额（税后）	28,599.41	
合计	2,148,463.82	--

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。

二、重大风险提示

1、膜技术推广与市场竞争风险

尽管膜技术较传统污水处理技术在出水水质、占地面积、污泥产量等方面具有无可比拟的优势，但对出水水质要求低的项目，其投资成本与运营费用上具有相对偏高的弱点，形成了膜技术在出水水质要求低项目应用上的局限性。膜技术在近几年得到了快速的发展和更广泛的应用，对于中水回用、出水水质达国家一级A标准及以上的项目，膜技术在技术与经济指标上均具有一定的优越性，但较传统技术，其市场额度与份额仍偏小，并在水处理市场仍面临与传统技术的激烈竞争。同时，尽管公司在国内膜技术领域处于全面领先地位，但也面临国内外其它竞争对手在市场上的挑战。在京津冀一体化及雄安新区建设的大环境下，膜技术将为我国华北地区的新型城市化生态环境建设与解决水危机提供强大的技术支撑。

2、技术创新与保持领先风险

膜技术是近几年兴起的一项跨学科高新技术，其发展得到了许多国家的高度重视，我国已将膜技术产业列入了国家战略新兴产业发展规划，突显了我国对膜技术的重视。目前，许多知名国外企业包括苏伊士、三菱等均涉足该领域，加剧了膜技术行业产品与技术的创新竞争。在中国水处理领域强大市场需求的推动下，我国膜技术的创新日新月异，已全面超越全球竞争对手，在MF、UF、DF等多个领域取得了显著成果并已大规模实际应用，且一直处于市场前列。

3、人才短缺风险

公司处于快速成长期，不仅在业务领域和业务规模上处于快速扩张阶段，而且在区域拓展上均有较大的覆盖，因此，对管理人才、技术研发人才、市场开拓人才、项目管理人才、技术设计人才等均存在较大需求。人才短缺是每家高速增长公司永远面临的挑战。

4、管理风险

公司上市后大大增强了公司的整体实力，使公司在经营规模上快速扩大，自然对公司的综合管理水平提出了更大挑战。因此公司做好管理，特别是做好激励机制对于一家快速发展的创新型企业显得尤其重要。

5、季节性风险

公司从事环保产业的整体技术解决方案业务，绝大部分客户为地方政府或其平台企业，项目大多需经各级政府立项完成及PPP公开招投标后，再经历初步设计、工程设计、招标、工程服务等多个环节，该类项目具有显著的季节性特点。一般上半年，该类项目主要实施立项

审批、PPP招标、SPV公司设立、初步设计、工程设计及论证阶段，而工程施工大多集中在下半年，特别是第四季度。同时项目的回款、收入确认均存在季节性特点。若公司不能较好地应对该季节性特征，特别是现金流的不均匀性，将对公司正常经营与业务造成影响，带来季节性风险。随着公司运营项目的增多，以及国家PPP治理模式的改变，季节性风险应该处于逐渐减弱的态势。

6、应收账款增大与现金流减少的风险

随着公司业务规模与类型的扩大与增多，以及国家宏观形势特别是对地方债务规模的控制，公司的应收账款及类型出现了快速增长的态势。尽管公司的应收账款账龄主要集中在1-2年期，且回款较好，同时公司货币资金相对较充裕，但若公司不能有效管控应收账款规模，并增强公司的经营性现金回收，将给公司带来经营性风险，特别是短期现金流短缺的风险。

7、PPP业务风险

国家于2014年推出了基础设施行业投融资PPP模式政策，水务行业在未来几年中都将向PPP模式方向发展，预计国内水务行业有几万亿的市场，为上市公司带来了巨大的商业机会。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”）等相关文件，PPP迎来了强监管周期。同时根据92号文，各省级财政部门正在对入库项目进行清库审查，目前清库工作尚未完成，公司部分项目存在未来被清理的风险。截至目前为止，公司项目暂未有明确要求被清理出库的情况出现。

8、项目管理风险

随着财政部近日发布《重点排污单位名录管理规定（试行）》，全国有多个项目被列入国家排污口的重点监测点，目前公司亦有部分项目在此名单之列，说明公司部分项目对区域环境保护的重要性。如果公司未来管理失当，将存在被处罚的相关风险。截至目前为止，公司暂未出现被处罚的情况。

9、财务成本上升的风险

随着公司PPP项目的增多，公司负债率将上升。另外，利率的变化也给公司带来一定的风险。随着银行利率的变动，公司的利息也有一定变动，当资金面紧张时，公司也会面临贷款利息增加的风险。

10、毛利率下降的风险

过去几年，公司通过独有的独特技术与产品且业务领域较为集中，使公司一直保持较高且稳定的毛利率。随着公司业务的快速扩大，特别是近两年国家重点加大了黑臭河的治理力

度，因此公司承担了部分黑臭河项目，导致公司整体毛利率随业务扩大而有所降低，因此公司存在业务扩大所带来的毛利率降低的风险。但随着国家黑臭水体治理工作的逐渐结束，公司业务将逐渐回归到以城镇乡的污水处理主营业务上来，未来毛利率将会逐渐回归到正规水平。

公司将努力打造成为一家有灵魂的环保高新技术企业，继续在环保治理理念创新、环保技术创新、环保商业模式创新及管理模式创新上加大力度，引领中国环保产业向创新、循环、实用和有效的方向发展。在国家发布新《环境保护法》和《水污染防治行动计划》的大背景下，公司将继续加大研发投入与技术创新，在膜材料制造技术领域、膜设备领域及膜技术水处理工艺技术领域继续保持领先优势，降低技术被超越的风险；同时公司将继续商业模式创新探索，在PPP机制的大背景下发挥公司已有PPP模式丰富经验的优势，探索更适合中国的水处理与环保商业模式，做大做强公司。公司将在人才配置、制度创新、战略规划、运营管理、生产管理、人力资源管理、资金与成本管理、内部控制、应收账款与现金流管理等综合管理水平上加大资源投入，力争与公司发展速度、规模相匹配，加快公司发展的步伐。

综上，公司将力争在技术创新、市场开拓、成本管理、经营规模、品牌、技术、服务及人力资源等方面继续保持优势，进一步降低公司快速发展带来的相关风险，同时，保持公司持续平稳地快速发展。

三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

1、普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	86,813	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0			
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
文剑平	境内自然人	22.81%	717,466,634	538,099,975	质押	383,727,600
刘振国	境内自然人	13.51%	424,996,847	318,747,635	质押	83,769,322
新华基金－民生银行－新华基金－民生银行－碧水源定增 1 号资产管理计划	境内非国有法人	4.38%	137,786,698	-	-	-
何愿平	境内自然人	4.28%	134,603,877	134,603,877	质押	40,000,000
陈亦力	境内自然人	3.63%	114,103,202	85,577,401	-	-
国开创新资本投资有限责任公司	国有法人	3.57%	112,339,506	-	-	-

梁辉	境内自然人	2.94%	92,601,291	-	质押	4,600,000
陈桂珍	境内自然人	1.61%	50,490,538	15,192,371	质押	50,448,167
挪威中央银行—自有资金	境外法人	0.93%	29,210,538	-	-	-
全国社保基金四零三组合	境内非国有法人	0.89%	27,953,585	-	-	-
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类				
		股份种类	数量			
文剑平	179,366,659	人民币普通股	179,366,659			
新华基金—民生银行—新华基金—民生银行—碧水源定增 1 号资产管理计划	137,786,698	人民币普通股	137,786,698			
国开创新资本投资有限责任公司	112,339,506	人民币普通股	112,339,506			
刘振国	106,249,212	人民币普通股	106,249,212			
梁辉	92,601,291	人民币普通股	92,601,291			
陈桂珍	35,298,167	人民币普通股	35,298,167			
挪威中央银行—自有资金	29,210,538	人民币普通股	29,210,538			
陈亦力	28,525,801	人民币普通股	28,525,801			
全国社保基金四零三组合	27,953,585	人民币普通股	27,953,585			
香港中央结算有限公司	26,795,963	人民币普通股	26,795,963			
上述股东关联关系或一致行动的说明	国开创新资本投资有限责任公司通过“国开创新资本投资有限责任公司”和“新华基金—民生银行—新华基金—民生银行—碧水源定增 1 号资产管理计划”合计持有公司 250,126,204 股股份，占公司总股本 7.95%。根据《上市公司收购管理办法》第八十三条规定，“国开创新资本投资有限责任公司”和“新华基金—民生银行—新华基金—民生银行—碧水源定增 1 号资产管理计划”为一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	无					

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、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

3、限售股份变动情况

适用 不适用

第三节 重要事项

一、报告期主要财务数据、财务指标发生重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

1、资产、负债、权益变动情况

单位：元

项目	报告期期末	上年度期末	报告期比上年年末增减(%)
应收票据	36,319,690.95	51,993,614.45	-30.15%
预付款项	932,502,882.09	702,735,124.49	32.70%
其他应收款	1,579,420,900.62	1,061,968,506.48	48.73%
存货	1,804,168,675.46	1,284,642,657.73	40.44%
应交税费	608,808,437.12	1,008,886,772.22	-39.66%
应付利息	60,113,250.45	38,738,565.77	55.18%
其他流动负债	3,989,253,063.22	2,655,936,219.37	50.20%

(1) 应收票据期末数较期初数减少1,567.39万元，减少30.15%，主要是报告期内票据到期所致。

(2) 预付款项期末数较期初数增加22,976.78万元，增长32.70%，主要为报告期内项目增加，预付工程及设备款增加所致。

(3) 其他应收款期末数较期初数增加51,745.24万元，增长48.73%，主要为报告期内投标类保证金大量增加及单位往来增加所致。

(4) 存货期末数较期初数增加51,952.60万元，增长40.44%，主要为报告期内子公司北京良业城市光环境业务未结算工程增加所致。

(5) 应交税费期末较期初数减少40,007.83万元，减少39.66%，主要为报告期内缴纳增值税及所得税所致。

(6) 应付利息期末数较期初数增加2,137.47万元，增长55.18%，主要为报告期内新增银行借款计提利息增加所致。

(7) 其他流动负债期末数较期初数增加133,331.68万元，增长50.20%，主要为报告期内发行短融所致。

2、主要成本、费用变动情况

单位：元

项目	本年累计	上年同期	同比增长
营业收入	2,298,460,844.52	1,119,447,869.98	105.32%
营业成本	1,688,171,438.26	833,562,099.16	102.52%
税金及附加	6,693,662.62	2,580,959.32	159.35%
销售费用	62,319,231.11	36,664,831.11	69.97%
管理费用	130,056,239.14	84,052,421.55	54.73%
财务费用	179,070,162.48	53,067,335.80	237.44%
投资收益	-20,037,505.34	170,347,135.84	-111.76%
归母净利润	154,654,786.69	230,299,185.24	-32.85%

(1) 营业收入本期数较上年同期增加117,901.30万元，增长了105.32%，主要为报告期内大力拓展项目，收入增加及收购良业环境并表所致。

(2) 营业成本本期数较上年同期增加85,460.93万元，增长了102.52%，主要为报告期内营业收入增加，营业成本同步增加所致。

(3) 税金及附加本期数较上年同期增加411.27万元，增加了159.35%，主要为报告期内收入增加税费相应增加所致。

(4) 销售费用本期数较上年同期增加2,565.44万元，增长了69.97%，主要为报告期内公司业务快速拓展，人员成本及相应费用增加及新增良业环境等合并范围增加所致。

(5) 管理费用本期数较上年同期增加4,600.38万元，增长了54.73%，主要为报告期内公司业务快速拓展，人员成本及相应费用增加及新增良业环境等导致合并范围增加所致。

(6) 财务费用本期数较上年同期增加12,600.28万元，增长了237.44%，主要为报告期内公司PPP业务增加，导致投资资金需求增加，本期新增银行借款及债券利息费用增加所致。

(7) 投资收益本期数较上年同期减少-19,038.46万元，减少了111.76%，主要为上年同期有处置投资收益收益所致。

(8) 归母净利润本期数较上年同期减少7,564.44万元，减少了32.85%，主要为上年同期有处置投资收益收益所致。

3、现金流量变动情况

单位：元

项目	报告期	上年同期	报告期比上年同期增减幅度(%)
经营活动产生的现金流量净额	-1,636,702,937.40	-1,711,564,055.13	4.37%

投资活动产生的现金流量净额	-1,826,638,435.78	815,998,858.80	-323.85%
筹资活动产生的现金流量净额	2,627,010,124.09	1,087,941,865.54	141.47%

(1) 经营活动产生的现金流量净额从上年同期-171,156.41万元变为本报告期-163,670.29万元,主要是本期加强经营性现金流量管理,现金流量与上年相比波动较小所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额从上年同期81,599.89万元变为本报告期-182,663.84万元,主要是因为上年同期处置子公司及盈德气体股权收回投资、收到新疆项目8.4亿元以及本报告期PPP项目建设投资款较上年同期大幅增加所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额从上年同期108,794.18万元变为本报告期262,701.01万元,主要为报告期内公司PPP项目增加,银行贷款增加所致。

二、业务回顾和展望

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

2018年1-3月,公司实现营业收入2,298,460,844.52元,同比增长105.32%;实现利润总额217,388,283.89元,同比减少22.37%;实现归属于母公司的净利润154,654,786.69元,同

比减少32.85%；扣除非经常性损益后实现归属于母公司的净利润152,506,322.87元，同比增长78.09%，取得了较好的业绩增长，完成了董事会年初制定的发展目标。上述指标增长的主要原因是国家加强中央环保督察污染防治力度、改善生态环境质量加强生态文明建设的大环境下，国家环保政策开始稳步实施，国家《水污染防治行动计划》、《“十三五”生态环境保护规划》的大力推行及环境税征收等，使得我国开始采取更强治污手段、更严格排放标准、污水再生、零排放等成为国家治理水污染的发展方向。公司利用自身创新的理念、技术及商业模式与经营实力的优势实现了业务的不断扩大，特别是形成了多个核心区域市场并几乎覆盖全国，遍布近二百多个城市，与自身固有的发展模式以及核心技术产品大规模生产的有效结合；同时合理地控制成本与费用，使公司整体经营业绩持续增长。在目前国家开始实施更严格的环境保护政策与较好的市场环境下，膜技术已经成为解决我国水脏、水少、饮水不安全问题的主流技术，并进一步在市场上得到认可，特别是成为了部分缺水地区的关键技术。

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

公司务实且稳健耕耘，在北京、云南、浙江、江苏、湖北、湖南、内蒙古、新疆、天津、

河北、河南、山东、山西、广东、广西、贵州、陕西、宁夏、安徽、四川、福建等已有市场的基础上，近年来又通过PPP模式几乎覆盖了全国的主要地区近二百个城市，继续延续独特的混合所有制与国家提倡的PPP模式，推动公司膜技术进入了新的区域水务市场，大大增加了公司的市场份额，为公司未来的快速发展奠定了坚实基础，同时MBR+DF双膜技术在全国范围内得到进一步推广应用；在研发与自主创新方面，公司在超/微滤及DF膜制造技术、膜组器设备技术、MBR与CMF应用工艺技术、MBR+DF联合新水源工艺技术、工业污水处理工艺技术、工业零排放技术等以膜技术为核心的技术开发领域进一步取得进展与突破，形成了覆盖面广、产业链完整、多系列、多类别的高品质产品与技术服务体系，并始终处于行业领先地位。超低压选择性纳滤DF膜生产技术完成大规模生产，新一代中衬超/微滤膜、脉冲曝气技术、新一代超级纳滤机D601系列、D668系列等智能纳滤净水机、高效高级氧化催化技术等创新产品与技术的研发均取得了升级并投放市场，特别是公司利用自身开发的技术在工业污水处理、垃圾渗透液处理、固废处理、农村治污等领域均取得市场突破，为公司在各领域的全面发展奠定了良好基础。2017年刚刚并入的良业环境公司，领军国内的光环境产业，并取得了优异的成绩。未来该领域业务可期，将进一步为国家发展作出贡献。

同时，公司还作为牵头单位承担了国家科技重大专项水专项、“863计划”、“国家科技支撑计划”等国家课题，公司建有“院士专家工作站”、“博士后工作站”、“国际院士-David Waite教授工作站”、“李锁定创新工作室”、“国家工程技术中心”，并先后与清华大学、浙江大学、澳大利亚新南威尔士大学等成立联合研发中心，落户中国境外首个火炬创新园区——澳大利亚新南威尔士大学火炬创新园，并牵头组建了膜生物反应器（MBR）产业技术创新战略联盟、水处理膜材料及装备产业技术创新战略联盟等，成功实现了公司研发方向与国家科研规划的完全融合；在膜材料与核心设备生产方面，公司在北京怀柔建有国际一流的膜研发、制造基地，年产能为微滤膜和超滤膜1,000万 m^2 、纳滤膜和反渗透膜600万 m^2 ，进一步降低了产品成本，成为目前全球领先的能生产全系列产品的膜产品生产商和先进的环保设备制造商，也是世界上少数拥有MF、UF、DF及RO全系列膜产品生产技术（世界上仅苏伊士与碧水源）与生产线的公司之一及全球膜产能最大的公司之一；另外，旗下的净水公司生产的净水器系列产品预计来年将实现较大规模的增长，并成为净水器行业的领先品牌与最多创新产品提供者。同时，公司在管理、品牌、人力资源等领域均取得进展，各种成熟的激励机制不断形成，使得公司的管理水平不断增强，员工数量与素质大幅提升，公司品牌已成为中关村及环保行业内的著名品牌及创新引领者，并取得了社会一致认可。

重大已签订单及进展情况

√ 适用 □ 不适用

1、报告期内节能环保工程类订单新增及执行情况													
业务类型	新增订单						报告期确认收入订单		报告期期末在手订单				
	数量	金额 (万元)	已签订合同		尚未签订合同		数量	金额 (万元)	数量	未确认收入 (万元)			
			数量	金额 (万元)	数量	金额 (万元)							
EPC	47	881,794	9	83,912	38	797,882	35	241,937.76	196	2,059,424.68			
合计	47	881,794	9	83,912	38	797,882	35	241,937.76	196	2,059,424.68			
2、报告期内节能环保特许经营类订单新增及执行情况													
业务类型	新增订单						报告期尚未执行订单		报告期处于施工期订单		报告期处于运营期订单		
	数量	投资金额 (万元)	已签订合同		尚未签订合同		数量	投资金额 (万元)	数量	本期完成的投资金额 (万元)	未完成投资金额 (万元)	数量	运营收入 (万元)
			数量	投资金额 (万元)	数量	投资金额 (万元)							
PPP (BOT)	16	1,120,131	8	967,627	8	152,504	10	184,043	122	132,276.77	4,804,027.48	27	12,407
合计	16	1,120,131	8	967,627	8	152,504	10	184,043	122	132,276.77	4,804,027.48	27	12,407

数量分散的订单情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□ 适用 √ 不适用

重要研发项目的进展及影响

□ 适用 √ 不适用

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

□ 适用 √ 不适用

报告期内公司前 5 大供应商的变化情况及影响

□ 适用 √ 不适用

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

□ 适用 √ 不适用

年度经营计划在报告期内的执行情况

√ 适用 □ 不适用

2018年1-3月，公司实现营业收入2,298,460,844.52元，同比增长105.32%；实现利润总额217,388,283.89元，同比减少22.37%；实现归属于母公司的净利润154,654,786.69元，同

比减少32.85%；扣除非经常性损益后实现归属于母公司的净利润152,506,322.87元，同比增长78.09%，取得了较好的业绩增长，完成了董事会年初制定的发展目标。

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

适用 不适用

三、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

四、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超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

公司报告期不存在公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项。

五、募集资金使用情况对照表

适用 不适用

单位：万元

募集资金总额		618,696.96				本季度投入募集资金总额			6,318.77		
报告期内变更用途的募集资金总额		0									
累计变更用途的募集资金总额		172,699.42				已累计投入募集资金总额			601,315.51		
累计变更用途的募集资金总额比例		27.91%									
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
珠海市全市污水管网建设工程项目（第一批）	是	72,059.9	32,561.09		32,561.09	100.00%	2018年12月31日	126.12	2,712.98	是	是
甘泉堡工业园区污水处理工程项目	否	36,208.58	36,208.58		34,367.44	94.92%	2016年06月30日		4,108.54	是	否
吉林市污水处理厂（一期）提标改造工程	是	32,400	27,344.44		27,344.44	100.00%	2017年09月30日		3,149.57	是	是
烟台市套子湾污水处理	否	14,957.72	14,957.		14,957.	100.00%	2017年			是	否

理厂二期工程项目			72		72		07月31日					
沙湾县第三水源地工程、沙湾县翠山生态绿化供水工程项目	是	21,230	21,230		21,000	98.92%	2018年06月30日				是	否
北京市门头沟区第二再生水厂工程项目	否	58,020.42	58,020.42		56,764.57	97.84%	2017年12月31日				是	否
北京市密云新城再生水厂（一期）工程项目	否	29,561.86	29,561.86		28,471.06	96.31%	2018年03月31日				是	否
顺义区镇级再生水厂建设运营项目（北小营镇、北石槽镇、李遂镇）	是	9,843.65	7,662.95		8,016.05	104.61%	2018年06月30日				是	是
汕头市潮南区陈店镇、陇田镇、司马浦镇3座污水处理厂PPP项目	是	67,970	39,660.44		39,660.44	100.00%	2017年12月31日		327.79		是	是
太原市晋阳污水处理厂及配套管网一期工程	否	109,600	109,600		109,600	100.00%	2017年12月31日				是	否
正定新区污水处理厂（一期）工程项目	否	22,463	22,463	1,032.52	13,666.48	60.84%	2018年06月30日				是	否
丰县地面水厂一期工程特许经营项目(原水工程项目)	是	4,613.84	1,384.15		1,384.15	100.00%	2017年12月31日				是	是
丰县地面水厂一期工程特许经营项目(净水工程项目)	是	43,179.2	12,956		12,956	100.00%	2017年12月31日				是	是
南阳高新区光电产业园污水处理厂项目	否	17,762.7	17,762.7		18,068.71	101.72%	2017年12月31日				是	否
蓟州区城区污水处理厂特许经营项目	是		21,778.02		21,778.02	100.00%	2017年09月16日		48.9		是	否
阿鲁科尔沁旗天山区城市水系建设PPP项目	是		4,523.76	1,525.45	4,525.45	100.04%	2019年05月31日				是	否

鲁山县将相河水污染治理及湿地建设工程项目	是		7,217.09		7,217.09	100.00%	2019年11月01日			是	否
云南省大理州漾濞县雪山河滨河公园景观建设项目	是		27,806.64	3,494.97	24,879.97	89.47%	2019年06月30日			是	否
海盐县城乡污水处理厂（一期）PPP项目	是		18,021.82	265.83	15,583.14	86.47%	2018年06月30日			是	否
长泰县农村污水处理设施建设工程项目	是		8,776.76		7,324.76	83.46%	2020年09月30日			是	否
伊宁市伊犁河南岸新区排水工程项目	是		4,484.89		4,484.89	100.00%	2018年10月31日			是	否
内蒙古自治区兴安盟经济技术开发区工业供水工程项目	是		11,000		9,777.95	88.89%	2019年09月30日			是	否
河北邯郸肥乡区正义街景观水系工程	是		8,200		8,100	98.78%	2019年12月31日			是	否
补充流动资金	否	78,826.09	78,826.09		78,826.09	100.00%	2015年08月04日			不适用	否
承诺投资项目小计	--	618,696.96	622,008.42	6,318.77	601,315.51	--	--	126.12	10,347.78	--	--
超募资金投向											
不适用											
合计	--	618,696.96	622,008.42	6,318.77	601,315.51	--	--	126.12	10,347.78	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	不适用										
项目可行性发生重大变化的情况说明	南郑县人民政府得到上级政府资助，改变南郑县云河水利水电枢纽工程 BT 项目的投资方式，改由政府出资建设该项目；乌苏水源建设项目延期，可能会对公司收益产生影响，为提高募集资金使用效率，公司计划将募集资金改投能最快发挥募集资金使用效率的项目。经公司董事会综合评估后认为，将募集资金投向从“南郑县云河水利水电枢纽工程 BT 项目”与“乌苏水源建设项目”变更为“汕头市潮南区陈店镇、陇田镇、司马浦镇 3 座污水处理厂 PPP 项目”与“沙湾县第三水源地工程、沙湾县翠山生态绿化供水工程项目”，更加有利于维护公司股东利益。募投项目变更后，将充分发挥募集资金的作用，有利于提高募集资金的使用效率，尽快推进项目建设，提高公司的整体盈利水平，为										

	<p>公司业绩持续增长提供强有力保障，从而实现全体股东利益的最大化。</p> <p>珠海市全市污水管网建设工程项目（第一批）项目由于项目对方业主变更投资方式，改为由政府出资建设该项目，为更好利用募集资金使用效率，经公司董事会综合评估后认为，改投能最快发挥募集资金使用效率的项目。</p> <p>吉林市污水处理厂（一期）提标改造工程由于项目对方业主变更投资方式，改为由政府出资建设该项目，为更好利用募集资金使用效率，经公司董事会综合评估后认为，改投能最快发挥募集资金使用效率的项目。</p> <p>顺义区镇级再生水厂建设运营项目（北小营镇、北石槽镇、李遂镇）由于项目工程进度较预期放缓，其延期因素具有一定不确定性，经公司董事会综合评估后认为，公司拟对该募投项目进行变更，改投能最快发挥募集资金使用效率的项目。</p> <p>汕头市潮南区陈店镇、陇田镇、司马浦镇 3 座污水处理厂 PPP 项目由于项目建设规模减少，投资规模较之前有所减少，为更好利用募集资金使用效率，经公司董事会综合评估后认为，改投能最快发挥募集资金使用效率的项目。</p> <p>丰县地面水厂一期工程特许经营项目(原水工程项目)由于项目进行转让，公司无更多后续投入，为更好利用募集资金使用效率，经公司董事会综合评估后认为，改投能最快发挥募集资金使用效率的项目。</p> <p>丰县地面水厂一期工程特许经营项目（净水工程项目）由于对方业主对项目进行回购，公司无更多后续投入，为更好利用募集资金使用效率，经公司董事会综合评估后认为，改投能最快发挥募集资金使用效率的项目。</p>
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	<p>适用</p> <p>以前年度发生</p> <p>募集资金投向从“南郑县云河水利水电枢纽工程 BT 项目”与“乌苏水源建设项目”变更为“汕头市潮南区陈店镇、陇田镇、司马浦镇 3 座污水处理厂 PPP 项目”与“沙湾县第三水源地工程、沙湾县翠山生态绿化供水工程项目”</p> <p>将募集资金投向从“珠海市全市污水管网建设工程项目（第一批）”、“吉林市污水处理厂（一期）提标改造工程”、“顺义区镇级再生水厂建设运营项目（北小营镇、北石槽镇、李遂镇）”、“汕头市潮南区陈店镇、陇田镇、司马浦镇 3 座污水处理厂 PPP 项目”、“丰县地面水厂一期工程特许经营项目(原水工程项目)”和“丰县地面水厂一期工程特许经营项目（净水工程项目）”等六个项目变更为“蓟州区城区污水处理厂特许经营项目”、“阿鲁科尔沁旗天山城区城市水系建设 PPP 项目”、“鲁山县将相河水污染治理及湿地建设工程项目”、“云南省大理州漾濞县雪山河滨河公园景观建设工程项目”、“海盐县城乡污水处理厂（一期）PPP 项目”、“长泰县农村污水处理设施建设工程项目”、“伊宁市伊犁河南岸新区排水工程项目”、“内蒙古自治区兴安盟经济技术开发区工业供水工程项目”和“河北邯郸肥乡区正义街景观水系工程”等九个项目。</p>
募集资金投资项目实施方式调整情况	<p>适用</p> <p>以前年度发生</p> <p>募集资金投向从“南郑县云河水利水电枢纽工程 BT 项目”与“乌苏水源建设项目”变更为“汕头市潮南区陈店镇、陇田镇、司马浦镇 3 座污水处理厂 PPP 项目”与“沙湾县第三水源地工程、沙湾县翠山生态绿化供水工程项目”</p> <p>将募集资金投向从“珠海市全市污水管网建设工程项目（第一批）”、“吉林市污水处理厂（一期）</p>

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

六、报告期内现金分红政策的执行情况

√ 适用 □ 不适用

2017年度利润分配预案：以公司2017年12月31日总股本3,139,289,426股为基数，向全体股东以每10股派人民币现金0.9元（含税），共计派发现金282,536,048.34元。该利润分配预案仍需经股东大会审议通过后实施。

七、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用 不适用

八、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。

九、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情况。

第四节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：北京碧水源科技股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	5,288,545,532.48	6,131,682,319.16
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	36,319,690.95	51,993,614.45
应收账款	4,545,154,382.06	4,580,346,112.49
预付款项	932,502,882.09	702,735,124.49
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	5,664,125.55	8,415,341.89
应收股利	9,025,522.58	9,025,522.58
其他应收款	1,579,420,900.62	1,061,968,506.48
买入返售金融资产		
存货	1,804,168,675.46	1,284,642,657.73
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,614,345,852.72	1,329,680,567.38
流动资产合计	15,815,147,564.51	15,160,489,766.65
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	567,433,426.30	604,116,750.52

持有至到期投资		
长期应收款	1,695,638,489.83	1,680,476,186.31
长期股权投资	5,396,296,513.16	5,010,099,899.22
投资性房地产		
固定资产	559,989,900.15	519,322,691.29
在建工程	242,319,539.42	222,181,316.50
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	22,245,853,304.72	20,755,928,760.36
开发支出	62,642,902.07	56,088,660.39
商誉	818,740,583.87	818,740,583.87
长期待摊费用	37,438,805.81	35,700,136.24
递延所得税资产	119,085,847.33	118,038,700.49
其他非流动资产	703,475,895.65	655,755,486.04
非流动资产合计	32,448,915,208.31	30,476,449,171.23
资产总计	48,264,062,772.82	45,636,938,937.88
流动负债：		
短期借款	4,269,999,994.27	3,924,999,994.27
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		
衍生金融负债		
应付票据	82,084,522.86	79,433,387.05
应付账款	8,112,137,240.75	8,302,395,874.93
预收款项	573,353,656.99	446,567,880.87
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	24,108,692.34	29,828,121.41
应交税费	608,808,437.12	1,008,886,772.22
应付利息	60,113,250.45	38,738,565.77

应付股利	662,383.68	662,383.68
其他应付款	616,375,311.59	602,062,316.60
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		500,000.00
其他流动负债	3,989,253,063.22	2,655,936,219.37
流动负债合计	18,336,896,553.27	17,090,011,516.17
非流动负债：		
长期借款	4,449,177,270.12	3,677,785,924.85
应付债券	4,795,740,262.56	4,810,423,166.67
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	119,863,440.57	106,466,666.67
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	55,800,620.97	57,895,413.07
递延所得税负债	9,777,623.24	13,450,844.04
其他非流动负债		
非流动负债合计	9,430,359,217.46	8,666,022,015.30
负债合计	27,767,255,770.73	25,756,033,531.47
所有者权益：		
股本	3,145,396,887.00	3,139,289,426.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,922,121,184.40	6,835,224,979.54
减：库存股	94,389,674.40	94,389,674.40
其他综合收益	13,330,891.79	51,185,808.03
专项储备		
盈余公积	575,417,839.42	575,417,839.43

一般风险准备		
未分配利润	7,720,500,905.40	7,565,846,118.71
归属于母公司所有者权益合计	18,282,378,033.61	18,072,574,497.31
少数股东权益	2,214,428,968.48	1,808,330,909.10
所有者权益合计	20,496,807,002.09	19,880,905,406.41
负债和所有者权益总计	48,264,062,772.82	45,636,938,937.88

法定代表人：文剑平

主管会计工作负责人：阚巍

会计机构负责人：廖翔

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	1,901,263,647.24	2,826,297,544.34
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	3,210,800.50	2,000,000.50
应收账款	2,958,590,882.07	2,653,965,515.71
预付款项	228,045,654.34	162,137,730.03
应收利息	34,241,344.41	28,546,786.53
应收股利	9,025,522.58	9,025,522.58
其他应收款	4,445,803,433.30	3,072,568,307.59
存货	133,368,115.10	98,610,281.09
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	156,360,570.41	123,323,829.23
流动资产合计	9,869,909,969.95	8,976,475,517.60
非流动资产：		
可供出售金融资产	573,360,795.05	610,181,240.52
持有至到期投资		
长期应收款	3,014,177,409.35	3,169,341,809.35
长期股权投资	21,093,463,902.41	20,326,182,486.26
投资性房地产		
固定资产	228,272,787.18	234,490,603.71

在建工程	90,266,247.25	86,574,396.34
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	239,723,487.70	239,452,314.91
开发支出	22,915,467.09	22,868,654.29
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	36,693,793.68	34,695,533.50
其他非流动资产	36,900,000.00	36,900,000.00
非流动资产合计	25,335,773,889.71	24,760,687,038.88
资产总计	35,205,683,859.66	33,737,162,556.48
流动负债：		
短期借款	3,915,000,000.00	3,715,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	107,233,488.86	66,337,353.05
应付账款	3,303,408,908.31	3,271,261,287.29
预收款项	468,351,248.96	609,507,335.85
应付职工薪酬	3,050,717.04	3,019,627.25
应交税费	300,614,336.84	442,395,567.64
应付利息	64,716,291.67	38,452,552.54
应付股利	662,383.68	662,383.68
其他应付款	1,951,923,689.73	2,115,265,481.59
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	3,204,149,686.58	1,949,999,893.12
流动负债合计	13,319,110,751.67	12,211,901,482.01
非流动负债：		
长期借款	1,015,000,000.00	730,000,000.00
应付债券	4,795,740,262.56	4,810,423,166.67
其中：优先股		

永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	39,421,350.67	40,575,231.67
递延所得税负债		3,524,806.64
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,850,161,613.23	5,584,523,204.98
负债合计	19,169,272,364.90	17,796,424,686.99
所有者权益：		
股本	3,145,396,887.00	3,139,289,426.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,827,130,616.71	7,740,234,411.85
减：库存股	94,389,674.40	94,389,674.40
其他综合收益	19,644,627.03	50,942,005.68
专项储备		
盈余公积	575,417,839.43	575,417,839.43
未分配利润	4,563,211,198.99	4,529,243,860.93
所有者权益合计	16,036,411,494.76	15,940,737,869.49
负债和所有者权益总计	35,205,683,859.66	33,737,162,556.48

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	2,298,460,844.52	1,119,447,869.98
其中：营业收入	2,298,460,844.52	1,119,447,869.98
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,066,310,733.61	1,009,624,039.34
其中：营业成本	1,688,171,438.26	833,562,099.16

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	6,693,662.62	2,580,959.32
销售费用	62,319,231.11	36,664,831.11
管理费用	130,056,239.14	84,052,421.55
财务费用	179,070,162.48	53,067,335.80
资产减值损失		-303,607.60
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	-20,037,505.34	170,347,135.84
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）		
其他收益	2,717,787.01	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	214,830,392.58	280,170,966.48
加：营业外收入	2,912,083.35	1,052,029.20
减：营业外支出	354,192.04	1,182,493.29
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	217,388,283.89	280,040,502.39
减：所得税费用	55,856,702.64	57,094,781.26
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	161,531,581.25	222,945,721.13
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	161,531,581.25	222,945,721.13
（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	154,654,786.69	230,299,185.24
少数股东损益	6,876,794.56	-7,353,464.11
六、其他综合收益的税后净额	-31,297,378.65	4,877,437.76

归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-31,297,378.65	4,877,437.76
（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	-31,297,378.65	4,877,437.76
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	-31,297,378.65	4,877,437.76
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	130,234,202.60	227,823,158.89
归属于母公司所有者的综合收益总额	123,357,408.04	235,176,623.00
归属于少数股东的综合收益总额	6,876,794.56	-7,353,464.11
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.050	0.07
（二）稀释每股收益	0.050	0.07

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：文剑平

主管会计工作负责人：阚巍

会计机构负责人：廖翔

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	588,656,692.97	335,589,285.41
减：营业成本	334,716,674.27	189,846,146.55
税金及附加	1,394,820.76	5,204,987.62
销售费用	18,382,684.65	14,356,287.24
管理费用	37,535,833.20	35,673,343.33
财务费用	133,069,300.06	35,674,046.94
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	-20,737,815.70	-17,709,162.17
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）		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	42,819,564.33	37,125,311.56
加：营业外收入	1,153,881.00	397,631.00
减：营业外支出	300,000.00	430,000.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	43,673,445.33	37,092,942.56
减：所得税费用	9,706,107.27	6,176,938.45
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	33,967,338.06	30,916,004.11
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	33,967,338.06	30,916,004.11
（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	-31,297,378.65	4,877,437.76
（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	-31,297,378.65	4,877,437.76

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	-31,297,378.65	4,877,437.76
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	2,669,959.41	35,793,441.87
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	1,965,899,092.93	589,966,379.45
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	4,789,975.04	719,627.05

收到其他与经营活动有关的现金	249,708,272.46	631,257,034.28
经营活动现金流入小计	2,220,397,340.43	1,221,943,040.78
购买商品、接受劳务支付的现金	2,323,114,473.76	1,108,634,340.12
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	160,699,060.79	92,561,605.53
支付的各项税费	478,731,032.71	344,963,451.26
支付其他与经营活动有关的现金	894,555,710.57	1,387,347,699.00
经营活动现金流出小计	3,857,100,277.83	2,933,507,095.91
经营活动产生的现金流量净额	-1,636,702,937.40	-1,711,564,055.13
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		590,889,922.82
取得投资收益收到的现金	7,667,009.88	1,797,735.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		840,005,010.00
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	187,248,347.07	452,043,651.57
投资活动现金流入小计	194,915,356.95	1,884,736,319.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,419,437,029.55	279,163,096.29
投资支付的现金	463,682,086.00	58,800,000.00
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		
支付其他与投资活动有关的现金	138,434,677.18	730,774,364.86
投资活动现金流出小计	2,021,553,792.73	1,068,737,461.15

投资活动产生的现金流量净额	-1,826,638,435.78	815,998,858.80
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	396,636,743.84	150,772,418.65
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	359,801,800.00	48,600,000.00
取得借款收到的现金	2,998,985,615.00	1,533,606,988.74
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,395,622,358.84	1,684,379,407.39
偿还债务支付的现金	642,769,473.65	574,399,028.52
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	120,442,761.10	18,750,777.49
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	5,400,000.00	3,287,735.84
筹资活动现金流出小计	768,612,234.75	596,437,541.85
筹资活动产生的现金流量净额	2,627,010,124.09	1,087,941,865.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-6,557,537.59	-10,376,384.30
五、现金及现金等价物净增加额	-842,888,786.68	182,000,284.91
加：期初现金及现金等价物余额	6,106,385,346.56	7,558,574,208.19
六、期末现金及现金等价物余额	5,263,496,559.88	7,740,574,493.10

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	314,577,334.26	203,739,678.48
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	766,741,043.60	557,121,229.17
经营活动现金流入小计	1,081,318,377.86	760,860,907.65
购买商品、接受劳务支付的现金	459,755,324.58	293,770,844.23
支付给职工以及为职工支付的	36,913,973.34	29,120,164.53

现金		
支付的各项税费	181,970,132.00	144,386,929.04
支付其他与经营活动有关的现金	2,296,866,929.96	962,732,117.17
经营活动现金流出小计	2,975,506,359.88	1,430,010,054.97
经营活动产生的现金流量净额	-1,894,187,982.02	-669,149,147.32
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		149,772,491.48
取得投资收益收到的现金	6,191,849.98	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		840,005,010.00
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	167,930,700.00	322,320,000.00
投资活动现金流入小计	174,122,549.98	1,312,097,501.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,386,796.05	9,237,280.11
投资支付的现金	802,029,142.00	261,751,390.00
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	9,366,300.00	137,091,656.88
投资活动现金流出小计	817,782,238.05	408,080,326.99
投资活动产生的现金流量净额	-643,659,688.07	904,017,174.49
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	36,834,943.84	102,172,418.65
取得借款收到的现金	2,299,600,000.00	1,500,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,336,434,943.84	1,602,172,418.65
偿还债务支付的现金	614,600,000.00	505,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	103,621,170.85	14,514,566.31
支付其他与筹资活动有关的现金	5,400,000.00	3,287,735.84

筹资活动现金流出小计	723,621,170.85	522,802,302.15
筹资活动产生的现金流量净额	1,612,813,772.99	1,079,370,116.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-925,033,897.10	1,314,238,143.67
加：期初现金及现金等价物余额	2,806,286,242.79	3,393,872,536.13
六、期末现金及现金等价物余额	1,881,252,345.69	4,708,110,679.80

二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是 否

公司第一季度报告未经审计。

北京碧水源科技股份有限公司

董事长：文剑平

二〇一八年四月二十七日