

## 兴源环境科技股份有限公司

### 2019 年度财务决算报告

兴源环境科技股份有限公司（以下简称“公司”或“兴源环境公司”）2019年财务报表已经四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了川华信审（2020）第0028号标准无保留意见审计报告，会计师的审计意见是：“我们认为，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，公允反映了公司2019年12月31日的合并及母公司财务状况以及2019年度的合并及母公司经营成果和现金流量。”

现将财务情况汇报如下：

#### 一、2019 年度主要会计数据和财务指标

##### 1、主要会计数据

项目	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业总收入（元）	2,073,582,091.26	2,316,193,015.10	-10.47%	3,031,815,602.68
营业利润（元）	65,820,484.03	-1,258,352,348.35	105.23%	395,852,697.01
利润总额（元）	65,291,564.92	-1,259,082,347.16	105.19%	408,638,404.47
归属于上市公司股东的净利润（元）	35,442,382.48	-1,268,399,416.73	102.79%	361,615,726.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-23,327,987.68	-1,295,516,434.44	-98.20%	271,008,074.83
经营活动产生的现金流量净额（元）	96,345,584.78	-188,201,269.03	151.19%	-904,756,613.67
项目	2019 末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
资产总额（元）	10,635,786,140.09	9,349,715,362.72	13.76%	9,477,937,436.92
负债总额（元）	7,820,748,167.10	6,577,724,378.29	18.90%	5,555,544,137.79
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	2,505,081,284.51	2,470,534,870.77	1.40%	3,771,103,914.95
期末总股本（元）	1,564,431,057.00	1,564,431,057.00	0.00%	1,042,954,038.00

## 2、主要财务指标

项目	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
基本每股收益（元/股）	0.02	-0.81	102.47%	0.23*
稀释每股收益（元/股）	0.02	-0.81	102.47%	0.23*
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	-0.01	-0.83	-98.80%	0.18*
全面摊薄净资产收益率（%）	1.41%	-51.34%	增加 52.75 个百分点	9.59%
加权平均净资产收益率（%）	1.42%	-40.68%	增加 42.10 个百分点	11.49%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率（%）	-0.93%	-52.44%	增加 51.51 个百分点	7.19%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-0.94%	-41.55%	增加 40.61 个百分点	8.61%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.06	-0.12	150.00%	-0.58*
项目	2019 末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	1.60	1.58	1.27%	2.41*
资产负债率（%）	73.53%	70.35%	增加 3.18 个百分点	58.62%

注：公司总股数由 2017 年末 1,042,954,038 股增加至 2018 年末 1,564,431,057 股，为便于比较，2017 年度基本每股收益、稀释每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额、归属于上市公司股东的每股净资产按照公司股份变动进行调整计算后的数据列示。

**二、2019 年度经营成果**

单位：元

	2019 年	2018 年	2019 年度较 2018 年度增减变动净额	2019 年度较 2018 年度增减变动比例
营业收入	2,073,582,091.26	2,316,193,015.10	-242,610,923.84	-10.47%
减：营业成本	1,647,373,174.25	1,934,309,783.97	-286,936,609.72	-14.83%
税金及附加	8,376,816.17	9,866,988.34	-1,490,172.17	-15.10%
销售费用	47,682,001.88	62,427,723.65	-14,745,721.77	-23.62%
管理费用	116,635,634.38	132,236,024.26	-15,600,389.88	-11.80%
研发费用	83,890,402.06	112,210,707.43	-28,320,305.37	-25.24%
财务费用	112,813,705.24	105,177,561.27	7,636,143.97	7.26%
加：其他收益	10,479,185.38	17,126,032.77	-6,646,847.39	-38.81%
投资收益	5,460,806.60	6,724,760.65	-1,263,954.05	-18.80%
公允价值变动损益	37,501,811.79	1,277,407.55	36,224,404.24	2835.78%
信用减值损失(损失以“-”列示)	-10,477,946.35	不适用	-10,477,946.35	
资产减值损失(损失以“-”列示)	-46,185,890.66	-1,245,657,651.62	1,199,471,760.96	-96.29%
资产处置收益	12,232,159.99	2,212,876.12	10,019,283.87	452.77%
<b>营业利润</b>	<b>65,820,484.03</b>	<b>-1,258,352,348.35</b>	<b>1,324,172,832.38</b>	<b>105.23%</b>
加：营业外收入	919,277.44	1,586,193.49	-666,916.05	-42.05%
减：营业外支出	1,448,196.55	2,316,192.30	-867,995.75	-37.48%
<b>利润总额</b>	<b>65,291,564.92</b>	<b>-1,259,082,347.16</b>	<b>1,324,373,912.08</b>	<b>105.19%</b>
减：所得税费用	30,792,443.16	12,537,196.19	18,255,246.97	145.61%
<b>净利润</b>	<b>34,499,121.76</b>	<b>-1,271,619,543.35</b>	<b>1,306,118,665.11</b>	<b>102.71%</b>
归属上市公司股东净利润	35,442,382.48	-1,268,399,416.73	1,303,841,799.21	102.79%

**2019 年度其他收益** 1,047.92 万元，较 2018 年度 1,712.60 万元，减少幅度为 38.81%，主要原因为本年度收到的政府补助较上年度相比有所减少。

**2019 年度公允价值变动损益**为 3,750.18 万元，较 2018 年度 127.74 万元，增加幅度为 2835.78%，主要原因为子公司浙江源态环保科技有限公司未完成业绩承诺，公司根据企业会计准则相关规定将预计获取的股份补偿计入公允价值变动损益。

**2019 年度信用减值损失**为 1,047.79 万元，主要为根据新金融工具准则规定，公司将计提的应收账款、其他应收款及长期应收款坏账准备计入信用减值损失。

**2019 年度资产减值损失** 4,618.59 万元，较 2018 年度 124,565.77 万元，减少幅度为 96.29%，主要原因为经减值测试公司本年度需计提的商誉减值损失较上年大幅减

少。

2019年度资产处置收益 1,223.22 万元，较 2018 年度 221.29 万元，增加幅度为 452.77%，主要原因为本年度获得拆迁补偿收益。

2019年度所得税费用 3,079.24 万元，较 2018 年度 1,253.72 万元，增加幅度 145.61%，主要原因为部分子公司本年度实现的税前利润较上年增加。

### 三、2019 年末财务状况

#### (一) 资产状况

单位：元

资产	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		增减变动比例
	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)	
货币资金	795,682,796.71	7.48%	616,400,273.36	6.59%	29.09%
交易性金融资产	37,501,811.79	0.35%	-	0.00%	
应收票据	4,509,030.21	0.04%	2,273,490.00	0.02%	98.33%
应收账款	1,356,095,578.99	12.75%	1,470,237,558.51	15.72%	-7.76%
预付款项	30,678,783.80	0.29%	27,450,002.60	0.29%	11.76%
其他应收款	329,069,759.54	3.09%	397,947,706.18	4.26%	-17.31%
存货	5,537,259,561.76	52.06%	4,311,876,027.41	46.12%	28.42%
一年内到期的非流动资产	136,789,423.57	1.29%	161,181.94	0.00%	84766.47%
其他流动资产	187,582,497.27	1.76%	132,724,304.53	1.42%	41.33%
<b>流动资产合计</b>	<b>8,415,169,243.64</b>	<b>79.12%</b>	<b>6,959,070,544.53</b>	<b>74.43%</b>	<b>20.92%</b>
可供出售金融资产	不适用	不适用	97,250,000.00	1.04%	
长期应收款	516,595,090.63	4.86%	727,264,295.01	7.78%	-28.97%
长期股权投资	146,513,551.94	1.38%	150,262,541.14	1.61%	-2.49%
其他权益工具投资	93,500,000.00	0.88%	不适用	不适用	
投资性房地产	82,603,164.34	0.78%	84,538,291.15	0.90%	-2.29%
固定资产	316,323,076.73	2.97%	366,628,702.05	3.92%	-13.72%
无形资产	544,749,600.65	5.12%	390,959,856.46	4.18%	39.34%
商誉	421,548,713.27	3.96%	463,571,114.67	4.96%	-9.06%
长期待摊费用	5,047,563.60	0.05%	6,587,855.55	0.07%	-23.38%
递延所得税资产	93,736,135.29	0.88%	83,073,330.53	0.89%	12.84%
其他非流动资产	-	0.00%	20,508,831.63	0.22%	-100.00%
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,220,616,896.45</b>	<b>20.88%</b>	<b>2,390,644,818.19</b>	<b>25.57%</b>	<b>-7.11%</b>
<b>资产合计</b>	<b>10,635,786,140.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,349,715,362.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>13.76%</b>

**交易性金融资产：**年末余额 3,750.18 万元，占资产总额的比重为 0.35%，主要为子公司浙江源态环保科技服务有限公司未完成业绩承诺，公司根据企业会计准则相关规定将预计获取的股份补偿计入交易性金融资产。

**一年内到期的非流动资产：**年末余额 13,678.94 万元，占资产总额的比重为 1.29%，主要为将长期应收款中根据协议约定可于未来一年内收回的部分重分类至一年内到期的非流动资产列示。

**其他流动资产：**年末余额 18,758.25 万元，占资产总额的比重为 1.76%，较 2018 年度增加 41.33%，主要为本年末待抵扣和待认证进项税增加所致。

**可供出售金融资产和其他权益工具投资：**其他权益工具投资 2019 年末余额 9,350.00 万元，可供出售金融资产 2018 年末余额 9,725.00 万元，主要为根据新金融工具准则规定，公司对非交易性权益工具投资由可供出售金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，计入其他权益工具投资。本年末其他权益工具投资较上年末可供出售金融资产减少 375 万，为本年度公司处置了对杭州兴源聚金投资管理合伙企业（有限合伙）的持有份额。

**无形资产：**年末余额 54,474.96 万元，占资产总额的比重为 5.12%，较 2018 年末增加 39.34%，主要为本年 BOT 项目转入增加所致。

**其他非流动资产：**年末余额为 0，较 2018 年末减少 100%，主要为处置子公司河北鸿海环保科技有限公司，公司将以前年度确认的业绩补偿款转入长期应收款。

**(二) 负债与股东权益状况**

单位：元

资产	2019年12月31日		2018年12月31日		增减变动 比例
	金额	比重(%)	金额	比重(%)	
短期借款	1,535,210,000.00	14.43%	1,393,810,000.00	14.91%	10.14%
应付账款	2,827,009,297.44	26.58%	2,579,610,400.10	27.59%	9.59%
预收款项	66,305,260.51	0.62%	160,305,602.65	1.71%	-58.64%
应付职工薪酬	34,006,934.20	0.32%	35,141,416.12	0.38%	-3.23%
应交税费	28,499,358.09	0.27%	78,824,410.76	0.84%	-63.84%
其他应付款	886,603,859.81	8.34%	347,955,739.34	3.72%	154.80%
一年内到期的非流动负债	326,812,500.00	3.07%	99,805,000.00	1.07%	227.45%
其他流动负债	101,373,061.16	0.95%	410,022,635.67	4.39%	-75.28%
<b>流动负债合计</b>	<b>5,805,820,271.21</b>	<b>54.59%</b>	<b>5,105,475,204.64</b>	<b>54.61%</b>	<b>13.72%</b>
长期借款	1,466,405,920.00	13.79%	969,325,000.00	10.37%	51.28%
长期应付款	171,127,379.88	1.61%	307,405,432.85	3.29%	-44.33%
递延收益	17,293,875.35	0.16%	18,321,107.19	0.20%	-5.61%
递延所得税负债	25,877,258.30	0.24%	28,768,015.32	0.31%	-10.05%
其他非流动负债	334,223,462.36	3.14%	148,429,618.29	1.59%	125.17%
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,014,927,895.89</b>	<b>18.94%</b>	<b>1,472,249,173.65</b>	<b>15.75%</b>	<b>36.86%</b>
<b>负债合计</b>	<b>7,820,748,167.10</b>	<b>73.53%</b>	<b>6,577,724,378.29</b>	<b>70.35%</b>	<b>18.90%</b>
股本	1,564,431,057.00	14.71%	1,564,431,057.00	16.73%	0.00%
资本公积	1,379,869,141.90	12.97%	1,379,869,141.90	14.76%	0.00%
其他综合收益	-237,000,000.00	-2.23%	-	0.00%	
专项储备	4,093,072.05	0.04%	4,989,040.79	0.05%	-17.96%
盈余公积	41,362,383.28	0.39%	41,362,383.28	0.44%	0.00%
未分配利润	-247,674,369.72	-2.33%	-520,116,752.20	-5.56%	-52.38%
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>2,505,081,284.51</b>	<b>23.55%</b>	<b>2,470,534,870.77</b>	<b>26.42%</b>	<b>1.40%</b>
少数股东权益	309,956,688.48	2.91%	301,456,113.66	3.22%	2.82%
<b>股东权益合计</b>	<b>2,815,037,972.99</b>	<b>26.47%</b>	<b>2,771,990,984.43</b>	<b>29.65%</b>	<b>1.55%</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>10,635,786,140.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,349,715,362.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>13.76%</b>

**预收款项：**年末余额 6,630.53 万元，较 2018 年末减少 58.64%，主要为本年结转收入导致。

**应交税费：**年末余额 2,849.94 万元，较 2018 年末减少 63.84%，主要为 2018 年末余额中应代扣代缴的子公司原股东股权转让个人所得税在本年缴纳。

**其他应付款：**年末余额 88,660.39 万元，较 2018 年末增加 154.80%，主要为公司本年自控股股东新希望投资集团有限公司及关联方新希望（天津）商业保理有限公司取得借款及保理融资款。

**一年内到期的非流动负债：**年末余额 32,681.25 万元，较 2018 年末增加 227.45%，主要为一年内到期的长期借款和长期应付款重分类至一年内到期的非流动负债。

**其他流动负债：**年末余额 10,137.31 万元，较 2018 年末减少 75.28%，主要为公司偿还非公开定向债务融资工具（PPN）32,000.00 万元所致。

**长期借款：**年末余额 146,640.59 万元，较 2018 年末增加 51.28%，主要为公司 PPP 项目贷款本年增加所致。

**长期应付款：**年末余额 17,112.74 万元，较 2018 年末减少 44.33%，主要为将一年内到期部分重分类至一年内到期的非流动负债。

**其他非流动负债：**年末余额 33,422.35 万元，较 2018 年末增加 125.17%，主要为本年新增收到 PPP 项目政府投入资金。

**其他综合收益：**年末余额-23,700.00 万元，主要为公司根据新金融工具准则相关规定，将以前年度计提的可供出售金融资产减值损失自 2019 年 1 月 1 日由未分配利润调整至其他综合收益。

**未分配利润：**年末余额-24,767.44 万元，较 2018 年末减少 52.38%，主要为公司根据新金融工具准则相关规定，将以前年度计提的可供出售金融资产减值损失自 2019 年 1 月 1 日由未分配利润调整至其他综合收益，以及 2019 年度实现盈利导致。



**四、2019 年度现金流量情况**

单位：元

项目	2019 年	2018 年	2019 年度较 2018 年度增减变动净额	2019 年度较 2018 年度增减变动比例
经营活动现金流入小计	1,478,100,649.71	1,762,493,377.81	-284,392,728.10	-16.14%
经营活动现金流出小计	1,381,755,064.93	1,950,694,646.84	-568,939,581.91	-29.17%
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>96,345,584.78</b>	<b>-188,201,269.03</b>	<b>284,546,853.81</b>	<b>151.19%</b>
投资活动现金流入小计	174,016,794.98	697,680,665.68	-523,663,870.70	-75.06%
投资活动现金流出小计	1,091,377,442.69	1,471,373,704.68	-379,996,261.99	-25.83%
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-917,360,647.71</b>	<b>-773,693,039.00</b>	<b>-143,667,608.71</b>	<b>18.57%</b>
筹资活动现金流入小计	4,224,817,013.38	3,097,453,532.35	1,127,363,481.03	36.40%
筹资活动现金流出小计	3,276,317,312.09	2,153,579,772.56	1,122,737,539.53	52.13%
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>948,499,701.29</b>	<b>943,873,759.79</b>	<b>4,625,941.50</b>	<b>0.49%</b>
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-25,026.58	19,411.41	-44,437.99	-228.93%
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>127,459,611.78</b>	<b>-18,001,136.83</b>	<b>145,460,748.61</b>	<b>808.06%</b>

2019 年经营活动产生的现金流量净额为 9,634.56 万元，较 2018 年度增加 151.19%，公司经营活动现金流量净额由净流出转入净流入，主要为公司加强资金及现金流管理所致。因加强收款管理，公司 2019 年末应收账款余额较 2018 年末有所减少。

2019 年投资活动产生的现金流量净额为-91,736.06 万元，较 2018 年度增加 18.57%，主要为本年度内随着资金紧张局面逐步缓解，对 PPP 项目工程款进行有序支付导致。

2019 年筹资活动产生的现金流量净额为 94,849.97 万元，较 2018 年度增加 0.49%，其中筹资活动现金流入为 422,481.70 万元，较 2018 年同期增加 36.40%，主要原因为本年公司取得银行经营性贷款、PPP 项目贷款等收到的现金增加所致；筹资活动现金流出为 327,631.73 万元，较 2018 年同期增加 52.13%，主要原因为公司偿还到期银行贷款以及支付利息所致。

兴源环境科技股份有限公司董事会

2020 年 4 月 28 日