



兴源环境科技股份有限公司

2019 年年度报告

2020 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。

公司负责人李建雄、主管会计工作负责人伏俊敏及会计机构负责人(会计主管人员)杨怀玉声明：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

公司未来发展和经营过程中可能面对的风险参见“第四节 经营情况讨论与分析”之“九、公司未来发展的展望”中披露的风险因素的相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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	5
第三节公司业务概要	9
第四节经营情况讨论与分析	13
第五节重要事项	36
第六节股份变动及股东情况	56
第七节优先股相关情况	63
第八节可转换公司债券相关情况	64
第九节董事、监事、高级管理人员和员工情况	65
第十节公司治理	75
第十一节公司债券相关情况	83
第十二节财务报告	84
第十三节备查文件目录	218

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
新希望投资集团、控股股东	指	新希望投资集团有限公司
新希望集团、新希望	指	新希望集团有限公司
新希望亚太	指	新希望亚太投资控股有限公司
新希望六和	指	新希望六和股份有限公司
兴源控股	指	兴源控股集团有限公司
新希望保理	指	新希望（天津）商业保理有限公司
前程石化	指	浙江前程石化股份有限公司
联合燕华	指	宁波联合燕华化工股份有限公司
公司章程	指	兴源环境科技股份有限公司章程
报告期	指	2019 年 1 月 1 日到 2019 年 12 月 31 日
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
浙江疏浚	指	浙江省疏浚工程有限公司
PPP	指	Public-Private Partnership, 即政府和社会资本合作, 是公共基础设施中的一种项目运作模式。
EPC	指	Engineering-Procurement-Construction, 是指工程总承包企业按照合同约定, 承担工程项目的设计、采购、施工、试运行服务等工作, 并对承包工程的质量、安全、工期、造价全面负责的一种工程承包方式。
EP	指	Engineering-Procurement, 指工程承包企业按照合同约定, 承担工程项目的设计、采购等工作的一种工程承包方式。
EMC	指	Energy-Management-Contracting, 即合同能源管理, 指用减少的能源费用来支付节能项目全部成本的节能投资方式。
BOT	指	Build-Operate-Transfer, 是指政府部门就某个基础设施项目与社会资本或项目公司签订特许权协议, 授予社会资本或项目公司承担新建项目投资、融资、建造、运营与维护, 特许期满后项目资产及相关权利等移交给政府部门的一种项目运作方式。
O&M	指	Operations & Maintenance, 指政府保留存量公共资产的所有权, 而仅将公共资产的运营维护职责委托给社会资本或项目公司, 并向社会资本或项目公司支付委托运营费用的一种项目运作方式。
CODcr	指	采用重铬酸钾作为氧化剂测定出的化学耗氧量。

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	李建雄		
注册地址	浙江省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	浙江省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	刘慧	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	四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	成都市武侯区洗面桥街 18 号金茂礼都南 28 楼
签字会计师姓名	唐辉、周丕平

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

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

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入（元）	2,085,208,393.12	2,476,805,092.35	-15.81%	2,763,738,965.44
归属于上市公司股东的净利润（元）	35,442,382.48	-1,295,476,526.34	102.74%	327,758,145.13
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	-1,322,593,544.05	98.24%	237,150,493.74
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
基本每股收益（元/股）	0.02	-0.83	102.74%	0.32
稀释每股收益（元/股）	0.02	-0.83	102.74%	0.32
加权平均净资产收益率	1.47%	-42.49%	103.47%	10.55%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
资产总额（元）	10,449,317,003.58	9,151,619,924.35	14.18%	9,121,740,948.61
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,422,125,880.43	2,387,579,466.69	1.45%	3,715,225,620.48

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	218,620,923.67	586,864,595.19	610,077,514.18	669,645,360.08
归属于上市公司股东的净利润	-42,882,391.05	68,665,223.62	36,314,633.21	-26,655,083.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-39,726,618.27	46,974,131.99	28,241,378.46	-58,816,879.86
经营活动产生的现金流量净额	81,415,974.17	-16,717,053.98	32,797,124.81	-1,150,460.22

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	2019 年金额	2018 年金额	2017 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）	24,441,955.79	2,070,173.74	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）	10,479,185.38	17,419,714.62	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	1,138,768.43	12,720,597.51	424,982.55	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	37,501,811.79			业绩补偿
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回			2,940,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-528,919.11	-862,995.21	2,892,138.14	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		2,353,192.36	98,968,755.05	
减：所得税影响额	13,815,940.63	5,082,036.20	29,711,819.27	
少数股东权益影响额（税后）	446,491.49	1,501,629.11	1,132,364.13	
合计	58,770,370.16	27,117,017.71	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

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

（一）主要业务及经营模式

1、环保装备制造与销售

压滤机及配件是公司经营的主要环保装备，规模位居浙江第一、全国第二，该业务主要由公司全资子公司杭州兴源环保设备有限公司负责。主要产品覆盖大中小型各类标准的厢式压滤机，以及环保行业（市政污泥处置）、有色金属行业（锂电材料提取）、食品行业（油脂提炼、麦汁提取）等行业专属的压滤机设备。业务模式包括设备制造及销售、成套工艺设计、工程项目建设及运营管理等，可承接污泥处置深度脱水系统配套工程。公司生产的压滤机具有过滤速度快，性能稳定，操作方便，滤板无毒、耐高温、高压、防腐及密封性能好，滤饼脱水率高，滤布洗涤均匀彻底等优点。

2、江河湖库疏浚及治理

该业务主要为江河湖库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，由公司控股子公司浙江省疏浚工程有限公司负责。清淤疏浚及底泥处置是浙江疏浚的优势及业务重点，通过疏浚工程的实施能起到扩大断面、提高防洪能力和修复生态、改善水环境的双重作用。该业务主要通过公开市场招投标获得订单，按照订单要求完成工程施工而产生收入及利润。

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。工业废水处理最主要的目的是帮助工业企业减少污水的排放、提升排放标准并实现再生水循环利用，具有环保和经济双重效益。该业务主要由公司全资子公司浙江水美环保工程有限公司负责，通过提供污水处理的工程总承包服务收取总承包费用，通过提供污水处理厂工程建设、运营管理及升级服务收取建设费用及污水处理费用。

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、生态环境修复等，主要由公司全资子公司杭州中艺生态环境工程有限公司负责，业务模式包括“施工承建”、“总承包（EPC）”、“公私合作（PPP）”等模式。报告期内，公司开拓了山水林田湖草生态保护修复领域的业务，承接了小兴安岭生态保护修复及磐安县尖山镇栗岭畈土地整治农田建设项目。施工项目直接形成工程结算收入，EPC项目通过提供工程总承包服务收取总承包费用，PPP项目通过政府付费、可行性缺口补助、使用者付费等取得项目利润，报告期内，新

增订单主要以施工项目和EPC项目为主。

5、水质监测物联网管控平台

该业务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规划与开发、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，主要由公司全资子公司浙江源态环保科技有限公司负责。软件开发及平台搭建业务主要系针对河道、水库、湖泊、农村污水、城市排涝等多方位、全流域的水质监测和管控；污水治理及运维业务主要系针对河道清淤、污水排放处置等剿灭劣V类河道整治项目。报告期内，源态环保借助控股股东的资源优势，与多家公司就大数据、监控云服务、智能化运维等项目开展合作，在公司对数字科技建设的重视下，其对公司的收入贡献占比将越来越高。

（二）主要业绩驱动因素

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”。建设生态文明已成为中华民族永续发展的千年大计，生态保护和环境治理是增进民生福祉、建设美丽中国的重大事业。党的十九大报告首次明确提出了打好污染防治攻坚战，目标要使主要污染物排放总量大幅减少，生态环境质量总体改善。报告期内，环保政策支持力度不减，公司主营的环境治理及生态建设业务具备广阔的市场空间。

环境治理及生态建设项目多以工程的形式呈现，项目的前期建设需要一定资金投入，有效的投资规划、良好的融资环境以及积极的财政政策是环保企业市场开拓的有力保障。报告期内，环保行业的投融资环境并未明显好转，环保企业融资依旧困难，在控股股东流动性方面的支持下，加上公司强抓应收账款回收工作，下半年多个项目贷款完成融资放款，保障了项目的有序推进，报告期末公司扭转了上年同期亏损的局面。公司已优化原业务结构，积极探索与新希望集团旗下产业协同发展的新模式，拓展无需垫资的现金流项目，向资源驱动、管理驱动转变。

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	报告期内无重大变化
固定资产	报告期内无重大变化
无形资产	报告期内无重大变化
在建工程	报告期内无重大变化

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

1、依托大股东品牌和平台优势，实现产业高度协同发展

公司经过多年发展已形成较完备的环保产业布局，可以承接城镇、农村综合环境整治项目，也可以承接流域疏浚、污水处理、生态绿化、水质监测等多种单体项目。

新希望集团提出了“六位一体”的新希望乡村振兴行动方案，争做“智慧城乡的耕耘者，美好生活的创造者”，公司将积极利用自身环保领域的技术优势对接集团战略，做好“六位一体”中的绿色生态产业板块。以畜禽粪污环保治理为核心，承接集团旗下农牧养殖产业的猪场设备及土建、污水处理、粪污资源化利用、运营、信息化等业务，达到协同双赢。并利用公司旗下源态环保的智慧水务优势对接集团数字城乡战略，积极参与数字化建设项目，实现公司“智慧城乡生态环保排头兵”的战略定位。

依托大股东强大的产业优势，公司在畜禽粪污环保处理、智慧城乡生态建设等方面具备强有力的协同竞争优势。

2、技术及资质体系完备

兴源环境是国家知识产权示范企业，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。公司旗下拥有多个高新技术企业，具有工业废水处理、污泥脱水、隔膜压滤、薄层开挖、岩面生态复绿、屋顶绿化中基质选择与植物种植、智慧治水和智慧环保物联网管控、水质在线监测等方面的领先技术。

公司拥有涵盖工程设计、设施运营、工程承包等一系列的环保资质，包括河湖整治工程专业承包壹级、航道工程专业承包贰级、水利水电工程施工总承包贰级、省环境污染治理工程总承包及专项设计甲级、污染治理设施运行服务能力评价工业废水及生活污水处理一级、城镇集中式污水处理设施运营服务一级、工业废水处理设施运营服务一级、环境工程（水污染防治工程）专项设计甲级、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、绿化造林设计和施工乙级、风景园林工程设计专项甲级、电子与智能化工程专业承包贰级等在内的三十余项资质。

完备的技术和资质体系奠定了公司在行业内的竞争实力，有助于锁定项目订单，提高项目中标率。

3、项目经验丰富，品牌优势显著

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和品牌影响度，业绩遍布全国各地及东南亚地区。

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，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。

“兴源”压滤机成功应用于上海白龙岗污泥处理、玖龙纸业污泥处理、厦门水务集团城市污水处理厂污泥处理等多个项目中，并形成多个示范工程，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。

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，曾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。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，累计业绩总数超过500项。

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“优秀园林古建筑工程奖”金奖、浙江省优秀园林工程奖金奖、浙江省建设工程钱江杯（优质工程），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）。

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，获得二十余项软件著作权，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浙江、北京、宁夏、海南等多地上线运行，成为当地水污染监控治理示范性项目。

经过多年的经营发展，公司已经在水环境治理及生态环境建设领域具备丰富的项目经验，在客户中树立了良好的品牌形象和市场口碑。

4、优秀的管理团队和先进的管理理念

报告期内，公司完成了董、监、高的换届选举选聘工作，组建了一支在战略发展、生产经营、财务管理、公司治理等方面经验丰富的管理团队，具备先进的管理理念和清晰的管理思路。外部引进了一批专业人才，勇于进取、敢于创新，不断在项目管理、数字建设、招采管理、人力管理等方面推陈出新，建立了高效的运营管理模式，助力公司降本增效。此外，公司还基于战略需求持续完善员工培养体系，提拔年轻干部，加速人才梯队建设，不断强化员工技能水平和管理能力，促进员工和公司共同成长。

第四节经营情况讨论与分析

一、概述

2019年是公司发展进程中的重要转折年。4月17日，新希望投资集团完成协议收购兴源控股所持公司23.60%股份；5月20日，公司召开2018年年度股东大会，选举产生新一届董事会。至此，新希望投资集团成为公司控股股东，公司发展开启了新篇章。同时，伴随着中美贸易摩擦反复不断，全球经济增长放缓，国内经济增速下行压力持续，环保行业的投融资环境并未明显好转，环保企业融资依旧困难，公司存量PPP项目资金缺口仍然存在。面对严峻的内外部环境，新一届董事会积极应对，克服种种困难，报告期末公司扭转了上年同期亏损的局面，实现营业收入2,085,208,393.12元，较上年同期减少15.81%；实现归属于上市公司股东的净利润35,442,382.48元。报告期内主要经营情况回顾如下：

1、重塑组织架构，优化管理体系，加强文化融合

在新一届董事会的领导下，新的经营班子全面高效地梳理了业务情况，重新优化公司组织管理架构，围绕主业打破管理瓶颈，通过2次大组织调整、8次小组织优化，充分利用信息化、数字化的手段实现公司财务、人力、采购、项目等的集中统一垂直管理，形成一个中后台全力赋能业务高效运转的组织架构。同时，公司全面优化人员结构，内部提拔年轻干部，外部引进专业人才，组建了一支经验丰富、富有战斗力、充满创新活力的管理新团队，并首次开展全国高校校园招聘活动，为打造专业化的集团管理体系和业务运营体系不断储备人才。针对新的组织体系，公司又通过对高管进行文化融合培训、对骨干开展“中青班”系列培训，以人才培养为切入点，迅速提高组织文化和企业价值观的认同度，提高员工的向心力与凝聚力，反哺管理成效。特别是今年疫情初期，公司主动参建火神山雷神山医院污水处理项目，用7天时间保质保量完成45天工期的任务，创造了公司的“两山精神”：舍小家顾大家的“奉献精神”；到最需要的地方去的“战斗精神”；超常付出、超强执行的“没有不可能精神”；紧盯目标全员行动的“协同精神”。

2、原有主业稳步推进，新战略新模式新业务逐步落地显成效

压滤机业务方面，兴源环保通过降本增效，借势水环境PPP复苏和污水处理厂提标改造，及时调整经营思路，以环保行业市场为主战场，进一步扩大污泥深度脱水系统集成业务，开发重点大客户，维护传统老客户，全年共签订压滤机整机合同近600个，承接污泥处置深度脱水系统配套工程订单近30个，新型防腐涂料压滤机成功运用于英格瓷钙业等行业。江河湖库疏浚业务方面，浙江疏浚继续深耕主业，顺利开展嘉兴市北部湖荡整治及河湖连通工程（秀洲片）项目、漳平市涉水工程项目，奋力开拓新业务领域，中标1.11亿元磐安县尖山镇栗岭畈土地整治项目，拓展了公司山水林田湖草生态保护修复领域的高标准农田建

设项目；同时，加大科技创新，取得3项实用新型专利、2项省部级工法、2项省部级QC质量成果，申报并已受理4项发明专利、7项实用新型专利，启动高新技术企业申报工作。市政污水处理业务方面，水美环保继续建设巴东县乡镇污水处理设施及市政基础设施改造与完善、梧州市第三污水处理厂等多个项目；同时积极开拓工业废水处理业务的东南亚市场，承接了盛堡环球有限公司废水处理、德利（越南）有限公司废水处理、百隆（越南）废水深度处理等项目。生态环境建设业务方面，中艺生态全年新增业务订单近15亿元，均为现金流较好的EPC、景观绿化施工等项目，其签订的《伊春市小兴安岭—三江平原山水林田湖草生态保护修复工程项目工程总承包合同》，合同金额11.54亿元，是“国家第三批山水林田湖草生态保护修复工程”试点项目。水质监测物联网管控平台业务方面，源态环保依托公司的研发实力和现场应用经验，在维护浙江、海南、宁夏、江西、上海等重点省市业务的同时，加大对四川、山东、安徽等省业务的开拓，并加强与公司内部其他业务板块的协同，充分利用控股股东的资源优势，与多家公司就大数据、监控云服务、智能化运维等项目开展合作，其首个“智慧排水”项目顺利完成验收。

报告期内，原有业务的结构、投资和管理均得到了有效优化，公司在稳步推进水环境综合治理主业的同时不断探索新模式、新业务。其中“伊春市小兴安岭—三江平原山水林田湖草生态保护修复工程项目”就是公司探索出的“环保+产业+科技”的新发展模式，其基于新希望集团与当地政府在山水林田湖草一体化生态保护和修复、森林食品产业创新发展体系、现代养殖等方面的战略合作，公司承担了其中的生态环境建设业务，充分参与到新希望集团乡村振兴“六位一体”解决方案中，实现了与新希望集团旗下其他产业板块的协同发展。同时，公司积极推动数字科技化建设，内部管理上通过信息化手段全面实现线上审批，压滤机业务也开启智能制造建设，并充分利用公司全资子公司源态环保原有智慧治水的技术基础深挖产业链上的大数据、物联网、移动互联业务，让科技赋能产业和环保。另外，公司积极与新希望六和生猪养殖业务合作，报告期内签订首单猪场项目污水处理系统工程合同，并积极参与规模化生态化猪场建设招标项目，截至目前已中标多个订单。至此，公司提出了依托“内部与新希望集团产业协同、外部与大型央企国企合作”两大支柱业务，充分发挥“环保+产业+科技”三要素联动效益，致力于成为涵盖“智能环保设备、水利疏浚、污水处理、生态园林、智慧水务、粪污处理、土壤修复”七大业务体系的“智慧城乡生态环保排头兵”的战略定位。

3、管理升级防控风险，排除困难扭亏为盈

企业越是困难越要加强管理，并且要向管理要利润，从而保障企业盈利。报告期内，新的领导班子推出了多项管理举措。

首先，财务管理方面，公司极度重视现金流问题，成立应收账款催收专项行动小组，组织子公司对应收账款情况进行摸底排查，按照回收可能性仔细研判，把催收责任落实到每个子公司，补充法务人员，与业务、成本、审计、财务部门全力配合，定期跟进催收结果并进行奖罚。对于已完工的项目，及时组织人

员开展工程审计验收工作，以便快速回笼资金。另一方面，对各子公司财务进行集中管理，实行全面预算管理，要求资金使用与资金回收挂钩，实现资金统一合理调配。在融资方面，控股股东给予借款支持，关联方提供保理融资业务，及时满足了公司流动资金需求，此外，通过多方努力多个项目贷款完成融资放款。投资建设上，严抓工程款的审核，将现有资金优先用于管理规范、回款有保障、建设周期不会受影响的项目。

其次，招采管理方面，新设经营管理部统一集中招标、采购，建立系统化的成本控制管理体系；推行常规采购三家以上的询价、比价采购措施；建立从招标申请、招标策划，到开评标、定标的流程化体系。编制并发布物资采购操作规范、招标管理制度、供应商管理制度，通过管理体系和制度建设对母子公司的招采架构进行优化和管控，减少不必要的人力、物力开支，实现降本增效，并取得一定成效。

第三，项目管理方面，新设SPV管理部，全面梳理项目的实施方案及执行情况，对重点项目开展过程成本审计，针对每个项目制定有效的管理方案后调配增加人手派驻现场跟进解决，对于融资没到位的项目、施工条件不成熟的项目与业主方积极协商推进或改善措施，视项目情况进行“瘦身”和终止谈判。另一方面，协调各项资源保障融资落地的项目优先推进，并强化法务合规部的风险防控职能，根据项目实际情况开展全面风险识别，参与到项目投资、融资、建设、运营的各个环节。

第四，人力管理方面，首先整合人事信息，排查用工风险，启动全面的人员盘点，准确掌握人员情况，为开展后续策略制定做好基础。其次，集中审核薪酬，控制人力成本；打造绩效与激励紧密结合的激励机制，提升员工积极性。开展年中、年终两次全员绩效考核，全面了解员工的整体素质、工作绩效情况，并有针对性的制定改善措施。第三，优化团队，加大高级人才引进力度，快速构建具备一定专业水准的管理总部。

第五，技术管理方面，首先建立了公司及各子公司统一的科技管理机构及管理体系，设立技术管理部，实现科技人员、科技平台、专利申请与维护、商标注册与管理、奖项与荣誉申报、科研项目开发等统一管理；其次，整合设计部门，建立业务设计体系。报告期内，公司及子公司专利授权35项，申请45项；公司承担的国家“十二五”水专项《城市水污染控制与水环境综合整治技术体系研究与示范》子任务顺利通过专家组验收；中艺生态获得“全国工人先锋号”荣誉，其风景园林工程设计专项升级到甲级。

第六，数字化建设方面，新设数字科技部，完成数字科技战略分规划及三年行动计划的编制。积极推进企业内部数字化建设，夯实完善企业数字化基础支撑，完成各分散办公区的网络内外网互联互通，实施两次OA流程优化梳理，启动全口径财务集中核算EBS系统实施工作、人力信息化系统建设工作、压滤机智能制造建设工作。

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、与公司环保业务相关的污染物排放标准变化情况如下：

1、新技术或新工艺情况

报告期内，公司子公司兴源环保积极研发新型传动洗布车，较前期洗布车整机高度降低400mm，不但可以节约15%的成本，而且可以提高结构稳定性，降低故障率，减少后期维护费用。同时对焊板加热板工艺进行了改良，增加可拆卸式结构的运用，既减少了涂层时拆装焊板的工作量，节省运输费用，又可以延长涂层寿命，降低涂层费用。

在污水处理方面，水美环保积极研发污泥调理池进泥廊道系统，该新型系统可实现加药量较传统调理池减少10%以上，污泥调理絮体颗粒明显增大，污泥脱水含水率下降1%-2%。针对市场需求，水美环保积极推出低能耗一体化MBR污水处理设备，在满足排放标准的前提下，该设备能够降低能耗30%以上。其推出的新型幅流式沉淀池底泥清洗装置，使得刮泥机寿命显著延长，可实现5年不用清池维护，显著节省后期维护成本。上述工艺、设备可广泛应用于市政污水处理以及化工、印染、造纸等行业污水处理项目。

报告期内，浙江疏浚完成了“浅滩疏浚水力冲挖清淤施工工法”和“全封闭长距离环保清淤管道铺设施工工法”2项施工工法的编写论证并取得了相关施工工法证明。前者运用水力冲挖清淤，具有施工机具简单，施工效率高、施工工艺适应性强，可以连续作业，能够有效缩短工期，降低施工成本；后者可根据不同的地理环境，灵活采用水上浮管、水下潜管、陆地岸管的多样式组合形式，实现管道全线密封牢固连接、淤泥全封闭运输，有效避免管道漏泥、淤积等问题，达到环保清淤效果。

2、与公司环保业务相关的污染物排放标准的变化情况

住建部发布的《农村生活污水处理新技术标准》，已于2019年12月1日施行，该标准针对我国农村污水处理现状，提出了分户处理、集中处理、纳入城镇污水管网处理等处理方式，并强调农村污水收集管网的重要作用。考虑到不同地区农村生活习惯、生活水平、气候条件、水源、水资源结构的差异，该标准明确农村生活污水排放量应根据实地调查数据确定，其所列的数据范围仅在没有基本数据的情况下供当地参考。

《浙江省城镇污水处理厂主要水污染物排放标准》(DB33/2169-2018)自2019年1月1日起实施，该标准不仅明晰了现有城镇污水处理厂定义，对新建城镇污水处理厂更是从严要求，不论规模大小，其主要水污染物均执行本标准中新建城镇污水处理厂主要水污染物排放限值，COD_{Cr}、氨氮、总氮、总磷等控制指标提升明显。

以上标准的实施，将进一步催生农村生活污水处理市场及城镇污水处理提标改造市场，对公司开拓水污染治理业务有积极影响。

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

营业收入整体情况

单位：元

	2019 年		2018 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	2,085,208,393.12	100%	2,476,805,092.35	100%	-15.81%
分行业					
设备销售	386,827,536.83	18.55%	388,666,861.98	15.69%	-0.47%
水利和港口工程建筑业	515,516,994.94	24.72%	440,576,491.80	17.79%	17.01%
环保市政、园林工程及其他	1,182,863,861.35	56.73%	1,647,561,738.57	66.52%	-28.21%
分产品					
设备销售	386,827,536.83	18.55%	388,666,861.98	15.69%	0.47%
水利和港口工程建筑业	515,516,994.94	24.72%	440,576,491.80	17.79%	17.01%
环保市政、园林工程及其他	1,182,863,861.35	56.73%	1,647,561,738.57	66.52%	-28.21%
分地区					
内销	2,005,929,353.34	96.20%	2,458,470,225.43	99.26%	-18.41%
外销	79,279,039.78	3.80%	18,334,866.92	0.74%	332.39%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
设备销售	386,827,536.83	275,538,103.67	28.77%	-0.47%	-0.91%	0.32%

水利和港口工程 建筑业	515,516,994.94	426,377,328.50	17.29%	17.01%	5.66%	8.89%
环保市政、园林 工程及其他	1,182,863,861.35	957,084,043.94	19.09%	-28.21%	-23.60%	6.36%
分产品						
设备销售	386,827,536.83	275,538,103.67	28.77%	-0.47%	-0.91%	0.32%
水利和港口工程 建筑业	515,516,994.94	426,377,328.50	17.29%	17.01%	5.66%	8.89%
环保市政、园林 工程及其他	1,182,863,861.35	957,084,043.94	19.09%	-28.21%	-23.60%	6.36%
分地区						
内销	2,005,929,353.34	1,606,784,495.44	19.90%	-18.41%	-16.53%	5.73%
外销	79,279,039.78	52,214,980.67	34.14%	332.39%	454.24%	-14.48%

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

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：

报告期内节能环保工程类订单新增及执行情况										
业务 类型	新增订单						确认收入订单		期末在手订单	
	数量	金额（万 元）	已签订合同		尚未签订合同		数量	确认收入 金额（万 元）	数量	未确认收入金 额（万元）
			数量	金额（万元）	数量	金额（万元）				
EPC	23	146,499.62	13	126,253.02	10	20,246.60	10	15,472.24	13	118,931.09
其他	18	34,643.46	18	34,643.46			12	11,661.25	6	20,121.75
合计	41	181,143.08	31	160,896.48	10	20,246.60	22	27,133.49	19	139,052.84
报告期内节能环保工程类重大订单的执行情况（订单金额占公司最近一个会计年度经审计营业收入 30%以上且金额超过 5000 万元）										
项目 名称	订单金额 （万元）	业务类型	项目执行进 度	本期确认收入 （万元）	累计确认收入 （万元）	回款金额（万 元）	项目进度是否达预期，如未达到 披露原因			
报告期内节能环保特许经营类订单新增及执行情况										

业务类型	新增订单						尚未执行订单		处于施工期订单				处于运营期订单	
	数量	投资金额(万元)	已签订合同		尚未签订合同		数量	投资金额(万元)	数量	本期完成的投资金额(万元)	本期确认收入金额(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)								
BOT									1	709		0	3	2,347.28
O&M													2	123.70
合计									1	709			5	2,470.98
报告期内处于施工期的节能环保特许经营类重大订单的执行情况(投资金额占公司最近一个会计年度经审计净资产 30%以上且金额超过 5000 万元)														
项目名称	业务类型	执行进度	报告内投资金额(万元)	累计投资金额(万元)	未完成投资金额(万元)	确认收入(万元)	进度是否达预期,如未达到披露原因							
报告期内处于运营期的节能环保特许经营类重大订单的执行情况(运营收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入 10%以上且金额超过 1000 万元,或营业利润占公司最近一个会计年度经审计营业利润 10%以上且金额超过 100 万)														
项目名称	业务类型	产能	定价依据	营业收入(万元)	营业利润(万元)	回款金额(万元)	是否存在不能正常履约的情形,如存在请详细披露原因							

(5) 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
设备销售	设备销售	275,538,103.67	16.61%	278,076,732.74	13.12%	-0.91%
水利和港口工程 建筑业	水利和港口工程 建筑业	426,377,328.50	25.70%	403,549,427.40	19.04%	5.66%
环保市政、园林 工程及其他	环保市政、园林 工程及其他	957,084,043.94	57.69%	1,437,861,783.38	67.84%	-33.44%

单位：元

产品分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
设备销售	设备销售	275,538,103.67	16.61%	278,076,732.74	13.12%	-0.91%
水利和港口工程 建筑业	水利和港口工程 建筑业	426,377,328.50	25.70%	403,549,427.40	19.04%	5.66%
环保市政、园林 工程及其他	环保市政、园林 工程及其他	957,084,043.94	57.69%	1,437,861,783.38	67.84%	-33.44%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

本年新设4家子公司，包括夏津兴源环境科技有限公司、伊春兴源绿色产业发展有限公司、兴源农业生态科技有限公司、宁波兴望农业生态科技有限公司，该等子公司年末净资产汇总数100,000.00元，本年净利润汇总数0。

本年注销5家子公司，包括安徽源态环保科技有限公司、河南源态环保科技有限公司、浙江陕美建设有限公司、福建兴源环境科技有限公司、浙江兴湖旅游开发有限公司，该等子公司均无业务且股东尚未实际出资，该等子公司于注销日的净资产汇总金额为-1,040.00元，年初至注销日净利润汇总金额为0。

本年处置2家子公司，包括河北鸿海环保科技有限公司、浙江管迈环境科技有限公司，本期确认处置收益1220.93万元。

(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）	821,272,867.27
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	39.39%
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	客户一	358,336,829.13	17.18%
2	客户二	187,613,063.48	9.00%
3	客户三	145,255,351.34	6.97%
4	客户四	68,807,339.45	3.30%
5	客户五	61,260,283.87	2.94%
合计	--	821,272,867.27	39.39%

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）	154,903,173.35
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	9.16%
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	48,069,557.00	2.84%
2	供应商二	31,741,936.44	1.88%
3	供应商三	29,238,104.98	1.73%
4	供应商四	23,025,975.93	1.36%
5	供应商五	22,827,599.00	1.35%
合计	--	154,903,173.35	9.16%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	47,682,001.88	62,427,723.65	-23.62%	未发生重大变动
管理费用	116,635,634.38	132,236,024.26	-11.80%	未发生重大变动
财务费用	112,813,705.24	105,177,561.27	7.26%	未发生重大变动
研发费用	83,890,402.06	112,210,707.43	-25.24%	未发生重大变动

4、研发投入

适用 不适用

报告期内，由兴源环境牵头申报的浙江省重点研发项目《流域水污染综合整治集成技术及示范-基于生态安全的流域水污染综合整治集成与工程示范》获得省科技厅立项。本项目以嘉兴秀洲区北部流域作为研究对象，重点研发点面源氮磷污染分类分区识别、深度削减、河流湖泊水生态调控修复重建等新技术，研发河流、小微水体、湖库、饮用水源等水污染综合整治技术体系，建成相当覆盖面积的综合整治示范工程，氮磷负荷削减25%以上，水质指标稳定达到水环境功能要求，支撑水环境持续改善。

为解决企业污水处理工程项目中除去高含量硝酸盐废水中的氮这一技术难题，公司与有关单位联合开展了污水处理厂《反硝化脱氮技术合作研究》项目，设计开发反硝化脱氮试验装置，在公司运行污水处理厂进行试验脱氮系统优化技术研究，建立了示范工程。技术的成功开发及推广，极大的解决现有技术难题，拓展污水处理板块市场空间。

报告期内，浙江疏浚积极研发尾水排放PH自动调节系统，该系统采用淤泥板框压滤固化处理产生的碱性水进行酸碱中和处理，结合公司全自动、智能化、连续式一体的原水供水系统、原药加注系统、药液配置系统、余水循环系统，能有效的实现自动控制排出水的PH值。

源态环保在报告期内积极开发城市管网三维互动平台软件和农村生活污水标准化通用平台软件等项目，其中城市管网三维互动平台通过全新的GIS技术，将地图元素和地下空间信息融入到管理系统之中，并采用三维模拟及时对地下室管线进行详实的展示，对城市地下各类管线基础数据资源的有效整合与配置，进一步推进数字地理空间信息平台建设，市场前景广阔。

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2019 年	2018 年	2017 年
研发人员数量（人）	331	326	418
研发人员数量占比	22.29%	22.99%	29.65%
研发投入金额（元）	83,890,402.06	112,210,707.43	136,997,468.18
研发投入占营业收入比例	4.02%	4.53%	4.96%
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	2019 年	2018 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,478,100,649.71	1,762,493,377.81	-16.14%
经营活动现金流出小计	1,381,755,064.93	1,950,694,646.84	-29.17%
经营活动产生的现金流量净额	96,345,584.78	-188,201,269.03	151.19%
投资活动现金流入小计	174,016,794.98	697,680,665.68	-75.06%
投资活动现金流出小计	1,091,377,442.69	1,471,373,704.68	-25.83%
投资活动产生的现金流量净额	-917,360,647.71	-773,693,039.00	18.57%
筹资活动现金流入小计	4,224,817,013.38	3,097,453,532.35	36.40%
筹资活动现金流出小计	3,276,317,312.09	2,153,579,772.56	52.13%
筹资活动产生的现金流量净额	948,499,701.29	943,873,759.79	0.49%

现金及现金等价物净增加额	127,459,611.78	-18,001,136.83	808.06%
--------------	----------------	----------------	---------

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

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%，其中经营活动现金流入为147,810.06万元，较2018年度减少16.14%，经营活动现金流出为138,175.51万元，较2018年度减少了29.17%，主要原因为2019年度公司适当控制PPP等项目投资规模，收入成本较上年相比有所降低。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。

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。

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

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主要系本期资产减值损失金额较大导致本期净利润降幅较大。

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	5,460,806.80	8.36%		
公允价值变动损益	37,501,811.79	57.44%	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公允价值变动损益。	
资产减值	-56,663,837.01	-86.79%	本年计提坏账损失、存货跌价损失、商誉减值损失合计 5666.38 万	
营业外收入	919,277.44	1.41%		
营业外支出	-1,448,196.55	-2.22%		

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

公司 2019 年起首次执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	2019 年末		2019 年初		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	795,682,796.71	7.61%	616,400,273.36	6.74%	0.87%	本报告期末较上年同期末相比, 货币资金占总资产比例未发生重大变动
应收账款	1,356,095,578.99	12.98%	1,470,237,558.51	16.07%	-3.09%	本报告期末较上年同期末相比, 应收账款占总资产比例未发生重大变动
存货	5,350,790,425.25	51.21%	4,113,780,589.04	44.95%	6.26%	本报告期末较上年同期末相比, 存货占总资产比例未发生重大变动
投资性房地产	82,603,164.34	0.79%	84,538,291.15	0.92%	-0.13%	本报告期末较上年同期末相比, 投资性房地产占总资产比例未发生重大变动
长期股权投资	146,513,551.94	1.40%	150,262,541.14	1.64%	-0.24%	本报告期末较上年同期末相比, 长期股权投资占总资产比例未发生重大变动
固定资产	316,323,076.73	3.03%	366,628,702.05	4.01%	-0.98%	本报告期末较上年同期末相比, 固定资产占总资产比例未发生重大变动
短期借款	1,535,210,000.00	14.69%	1,393,810,000.00	15.23%	-0.54%	本报告期末较上年同期末相比, 短期借款占总资产比例未发生重大变动
长期借款	1,466,405,920.00	14.03%	969,325,000.00	10.59%	3.44%	本报告期末较上年同期末相比, 长期借款占总资产比例未发生重大变动

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	其他变动	期末数
金融资产								
2.衍生金融资产		37,501,811.79						37,501,811.79
4.其他权益工具投资	97,250,000.00					3,750,000.00		93,500,000.00
上述合计	97,250,000.00	37,501,811.79				3,750,000.00		131,001,811.79
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

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	年末账面价值	受限原因
货币资金	108,546,181.29	保函保证金及质押存单等
其他权益工具投资	59,850,000.00	长期应付款质押
投资性房地产	80,585,552.42	银行借款抵押
固定资产	218,453,868.89	银行借款抵押
无形资产	88,690,879.55	银行借款抵押
合计	556,126,482.15	

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
0.00 ^{注1}	45,565,500.00 ^{注2}	-100.00%

注 1、2019 年，本公司及子公司无新增对外投资。

注 2、2018 年，本公司及子公司新增对外投资 45,565,500 元，包括可供出售金融资产增加投资 30,500,000 元和对联营公司投资增加 15,065,500 元。

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

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

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源

其他	330,500,000.00	0.00	-237,000,000.00	0.00	0.00	0.00	93,500,000.00	自有资金
合计	330,500,000.00	0.00	-237,000,000.00	0.00	0.00	0.00	93,500,000.00	--

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

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	水利疏浚	100,000,000.00	1,055,596,863.97	461,030,358.83	530,441,205.70	100,727,528.53	76,782,817.18
水美环保(合并)	子公司	环保器材销售、环保工程施工	100,000,000.00	939,357,741.83	177,639,570.59	274,164,021.41	-742,810.79	765,314.85
兴源设备(合并)	子公司	环保设备销售及工程	150,000,000.00	1,412,259,758.04	206,221,103.60	515,147,503.15	56,065,885.06	50,616,160.85
中艺生态(合并)	子公司	园林绿化工程	751,000,000.00	3,426,269,784.10	868,642,422.58	603,632,952.25	7,306,186.07	710,043.56
源态环保(合并)	子公司	污水净化技术	100,000,000.00	430,913,086.01	187,890,405.36	144,409,064.16	19,900,419.54	18,133,791.64

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
河北鸿海环保科技有限公司	通过股权转让的方式处置子公司	本期确认处置收益 1,090.18 万元
浙江管迈环境科技有限公司	通过股权转让的方式处置子公司	本期确认处置收益 130.75 万元

夏津兴源环境科技有限公司	新设	本年净利润 0
伊春兴源绿色产业发展有限公司	新设	本年净利润 0
兴源农业生态科技有限公司	新设	本年净利润 0
宁波兴望农业生态科技有限公司	新设	本年净利润 0

主要控股参股公司情况说明

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

党的十八大以来，生态环境保护愈发得到重视，随着我国生态文明建设的不断向前推进，生态环保产业正处于发展机遇期。公司作为国内领先的环境治理综合服务商，已经形成环保装备制造、江河湖库疏浚、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、智慧环保、水质监测等多种业务齐头并进的产业布局。同时，为了响应党和国家的号召，积极参与2020年中央一号文件有关安排部署，对接“六位一体”新希望乡村振兴行动方案，公司也在积极开拓畜禽粪污处理、高标准农田建设相关业务，不断推动公司“智慧城乡生态环保排头兵”战略目标向前发展。

1、宏观环境

中共中央、国务院在《关于全面加强生态环境保护，坚决打好污染防治攻坚战的意见》（环厅[2018]70号）中指出：到2020年，生态环境质量总体改善，主要污染物排放总量大幅减少，环境风险得到有效管控，生态环境保护水平同全面建成小康社会目标相适应。通过加快构建生态文明体系，确保到2035年节约资源和保护生态环境的空间格局、产业结构、生产方式、生活方式总体形成，生态环境质量实现根本好转，美丽中国目标基本实现。到本世纪中叶，生态文明全面提升，实现生态环境领域国家治理体系和治理能力现代化。

2019年12月，国家主席习近平同志在中央经济工作会议上强调要打好污染防治攻坚战，坚持方向不变、力度不减，突出精准治污、科学治污、依法治污，推动生态质量持续好转，要重点打好蓝天、碧水、净土保卫战，扎实推进乡村振兴。要加强污染防治和生态建设，加快推动形成绿色发展方式。

2020年中央一号文件《中共中央、国务院关于抓好“三农”领域重点工作确保如期实现全面小康的意见》指出：要加快补上农村基础设施和公共服务短板，提高农村供水保障水平，扎实搞好农村人居环境整治，治理农村生态环境突出问题，其中农村供水、畜禽粪污、土壤污染修复、高标准农田建设等是重中之重。近年来中央“一号文件”始终聚焦乡村振兴战略，而农村生态环境治理是乡村振兴战略的重要组成部分。

由此可见，党和国家对于环境保护、生态文明建设和乡村振兴有着明确的发展目标和坚定的必胜信念，坚持促进经济、社会和环境的协调发展，实现可持续发展。今年作为《“十三五”生态环境保护规划》终期考核年，我们相信在党和国家的坚强领导下，前期设定的环境保护目标一定能够最终实现。公司在环保领域深耕多年，产业链布局完善，专业能力突出，我们将围绕“智慧城乡生态环保排头兵”的战略定位，积极发挥自身业务优势，助力国家生态文明建设不断向前推进。

2、公司主要业务及所处行业发展情况

（1）智慧城乡生态环保业务

2018年中央一号文件公布题为《中共中央、国务院关于实施乡村振兴战略的意见》，对实施乡村振兴战略进行了全面部署。文件提出：到2020年，乡村振兴取得重要进展，农村基础设施建设深入推进，农村人居环境明显改善，美丽宜居乡村建设扎实推进，农村生态环境明显好转；到2035年，乡村振兴取得决定性进展，农村生态环境根本好转，美丽宜居乡村基本实现；到2050年，乡村全面振兴，农业强、农村美、农民富全面实现。

新希望集团深耕农业产业30余年，在乡村振兴及数字科技实践中积累了一定的发展经验，公司将充分借助其雄厚的产业优势积极参与智慧城乡生态环保建设，以畜禽粪污环保治理为核心，承接集团旗下农牧养殖产业的猪场设备及土建、污水处理、粪污资源化利用、运营管理、信息化建设等业务，为实现城乡美丽环境作出贡献。

（2）环保装备制造

工信部在《关于加快推进环保装备制造业发展的指导意见》（工信部节[2017]250号）中指出全面推行绿色制造，提升环保装备制造业水平，促进环保产业持续健康发展，实现有效供给，到2020年环保装备制造业产值达到10,000亿元。

2020年3月，中共中央办公厅、国务院办公厅在联合印发的《关于构建现代环境治理体系的指导意见》中也提出要强化环保产业支撑，加强关键环保技术产品自主创新，推动环保首台（套）重大技术装备示范应用，加快提高环保产业技术装备水平。

环保设备作为环境保护的重要基础装备，在战略性新兴产业中居于重要位置，随着《环境保护法》、《环境保护税法》等相关环境保护法律法规的不断完善和实施以及监管程度的不断加强，相关行业环保治理压力提升，污染治理需求迫切，对环保装备的需求越来越大。

公司旗下子公司兴源环保主要生产和销售压滤机及配件等相关环保设备，产品市场涵盖环保、造纸、化工、食品、医药、矿物加工及冶炼等多个行业，并通过产业链延伸，为客户提供项目运营及配套污泥深度脱水系统工程等。报告期内，公司结合市场需求积极研发新型传动洗布车，可以降低成本、提高结构稳定性，降低故障率，减少后期维护费用，具有市场竞争优势，并借势水环境PPP复苏和污水处理厂提标改

造，进一步扩大污泥深度脱水系统集成业务。依靠过硬的质量、优异的性能和卓越的服务，“兴源”牌压滤机已在业界形成良好口碑，并在市场份额中多年名列前茅，目前主要竞争对手是景津环保股份有限公司，其于2019年7月实现首次公开发行股票上市，加剧了产品价格竞争。

（3）江河湖库疏浚及水体治理

2015年，国务院印发的《水污染防治行动计划》（国发[2015]17号）提出：到2020年，长江、黄河、珠江、松花江、淮河、海河、辽河等七大重点流域水质优良（达到或优于Ⅲ类）比例总体达到70%以上，到2030年，全国七大重点流域水质优良比例总体达到75%以上。

2017年，环保部（现生态环境部）、发改委、水利部联合印发《重点流域水污染防治规划（2016-2020年）》再次强调到2020年七大重点流域水质优良（达到或优于Ⅲ类）比例总体达到70%以上，并指出劣Ⅴ类比例要控制在5%以下以及针对主要流域控制单元部署河道疏浚、底泥清淤等主要任务。

2018年，生态环境部联合有关部委印发《长江保护修复攻坚战行动计划》，针对长江保护设立到2020年年底，长江流域水质优良（达到或优于Ⅲ类）的国控断面比例达到85%以上，丧失使用功能（劣于Ⅴ类）的国控断面比例低于2%；长江经济带地级及以上城市建成区黑臭水体消除比例达90%以上，地级及以上城市集中式饮用水水源水质优良比例高于97%的工作目标。

2019年9月，国家主席习近平同志在主持召开黄河流域生态保护和高质量发展座谈会上强调黄河流域是我国重要的生态屏障和重要的经济地带，是打赢脱贫攻坚战的重要区域。在提到保障黄河长治久安时强调要紧紧抓住水沙关系调节这个“牛鼻子”，完善水沙调控机制，实施河道和滩区综合提升治理工程，减缓黄河下游淤积，确保黄河沿岸安全。生态环境部综合司司长徐必久在2019年12月26日例行新闻发布会上表示，《黄河生态环境保护总体方案》目前正在征求相关部门和地方意见，将进行深入的研究和进一步的修改完善。

公司旗下浙江疏浚主要业务为江河湖库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，清淤疏浚及底泥处置是浙江疏浚的优势发展领域。当前以流域水环境综合治理为新模式的水环境治理、修复与保护工程，已经成为驱动疏浚业转型升级的新方向，公司将充分利用政策优势，积极拓展相关业务。

（4）市政污水及工业废水治理

2019年4月，住建部、生态环境部和发改委联合发布了《城镇污水处理提质增效三年行动方案（2019—2021年）》，力促加快补齐城镇污水收集和处理设施短板，尽快实现污水管网全覆盖、全收集、全处理。行动方案明确提出，经过3年努力，地级及以上城市建成区基本无生活污水直排口；基本消除城中村、老旧城区和城乡结合部生活污水收集处理设施空白区；基本消除黑臭水体，城市生活污水集中收集效能显著提高；推进生活污水收集处理设施改造和建设、健全排水管理长效机制、完善激励支持政策、强化

责任落实。

2019年7月，中央农办、农业农村部、生态环境部、住建部等九部门联合印发了《关于推进农村生活污水治理的指导意见》（中农发[2019]14号），要求到2020年，东部地区、中西部城市近郊区等有基础、有条件的地区，农村生活污水治理率明显提高，村庄内污水横流、乱排乱放情况基本消除，运维管护机制基本建立；中西部有较好基础、基本具备条件的地区，农村生活污水乱排乱放得到有效管控，治理初见成效；地处偏远、经济欠发达等地区，农村生活污水乱排乱放现象明显减少。

早在2017年，环保部（现生态环境部）就印发了《关于推进环境污染第三方治理的实施意见》，引导工业企业进入工业园区，并重点培养第三方处理的新模式，为工业企业提供更专业的污水处理服务。2019年，生态环境部和中华全国工商业联合会在联合下发的《生态环境部全国工商联关于支持服务民营企业绿色发展的意见》（环综合[2019]6号）中再次提及积极引导有条件的民营企业引入第三方治理模式，并着力整治无相关手续又无污染治理设施的“散乱污”企业，加快工业园区污水集中处理设施配套管网的建设和完善，推动落实环境保护专用设备企业所得税、第三方治理企业所得税、污水垃圾与污泥处理及再生水产品增值税返还等优惠政策。

在污水治理方面，公司旗下水美环保在市政污水、工业废水治理方面技术积累雄厚，项目工程经验丰富，综合竞争力较强，目前业务已经覆盖农村污水、城镇污水以及工业废水治理等领域。随着环境保护相关法律法规不断深入实施，监管强度的不断加大，越来越多的企业将面临污水处理的压力，如此一来污水处理业务尤其是农村污水和工业废水治理的市场需求将不断增加。

（5）生态环境建设

《中共中央关于坚持和完善中国特色社会主义制度推进国家治理体系和治理能力现代化若干重大问题的决定》中提到要统筹山水林田湖草一体化保护和修复，加强森林、草原、河流、湖泊、湿地、海洋等自然生态保护。加强对重要生态系统的保护和永续利用，构建以国家公园为主体的自然保护地体系，健全国家公园保护制度。加强长江、黄河等大江大河生态保护和系统治理。开展大规模国土绿化行动，加快水土流失和荒漠化、石漠化综合治理，保护生物多样性，筑牢生态安全屏障。

2019年，财政部在印发《重点生态保护修复治理资金管理办法》（财建[2019]29号）中提出重点生态保护修复治理资金支持范围包括开展山水林田湖草生态保护修复工程，着眼于国家重点生态功能区、国家重大战略重点支撑区、生态问题突出区，进行系统性、整体性修复，提升生态服务功能以及历史遗留废弃工矿土地整治。用于山水林田湖草生态保护修复试点工程的奖补资金采取项目法分配，包括基础奖补和绩效奖补两部分。工程纳入支持范围即享受基础奖补，工程总投资20亿元以下的基础奖补5亿元；工程总投资20-50亿元的基础奖补10亿元；工程总投资50亿元以上的基础奖补20亿元。

当前国家在积极统筹推进城镇与乡村、人居与自然和谐发展。公司旗下中艺生态在生态环境建设领域

有着丰富的项目经验、良好的业界口碑，多次获得荣誉奖项，有着较强的市场竞争力。目前中艺生态在市政园林、景观绿化等业务的基础上积极拓展山水林田湖草生态保护修复方面业务，已经有项目在实施推进，巩固了公司在生态修复领域的竞争优势。

（6）环境监测及数字化环保业务

2020年2月生态环境部召开部务会议，审议并原则通过《生态环境监测条例（草案）》。会议指出，生态环境监测是生态环境保护的基础，是生态环境管理的“顶梁柱”。2020年3月，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于构建现代环境治理体系的指导意见》，文中多次提及环境监测，提出强化监测能力建设，实现环境质量、污染源和生态状况监测全覆盖。实行“谁考核、谁监测”，全面提高监测自动化、标准化、信息化水平，推动实现环境质量预报预警，确保监测数据“真、准、全”。

生态环境部在《生态环境监测规划纲要（2020—2035年）》中提出要完成“十四五”国家环境空气、地表水、海洋生态环境监测网络优化调整，其中地表水断面从1940个增加至近3700个，实现十大流域干流及重要支流、地级及以上城市、重要水体省市界和重要水功能区“四个全覆盖”。

生态环境监管不断加强以及监测投入力度的不断加大，一方面有利于推动生态环境质量改善，支撑生态环境保护和生态文明建设，另一方面也会带动环境监测市场不断扩张，促使监测行业、产业不断壮大。伴随着国家对数字化建设的重视，各行各业都在谋求数字化转型，环保行业需要以更加精细和动态的方式实现环境管理和决策的智慧。报告期内，公司迅速对接新希望集团数字科技战略规划，经过近一年的筹备，信息化数字化基础已逐渐具备，未来将结合公司旗下源态环保在水质监测、智慧环保领域成熟的技术研发和自主创新能力，拓展环保工程全景管控、生态养殖智能设备制造、污水处理数字运营等数字化环保业务，实现传统环保业务的大数据分析，精准施策，进而为国家“青山绿水”的环境保护大战略提供更高效更直接的支持。

（二）公司发展战略

新希望在30余年的农业产业经验及近年参与乡村振兴实践的基础上，提出了“六位一体”的新希望乡村振兴行动方案，作为持续投身乡村振兴的重要行动纲领。“六位一体”解决方案包括：产业主导、人才支撑、金融助力、科技引领、绿色生态、社会责任。公司经过多年发展已形成较完备的环保产业布局，新希望投资集团收购公司控制权后，公司可以在乡村振兴“绿色生态”行动方面积极发挥优势，助力山水林田湖草系统治理和乡村人居环境改善。

通过“产业赋能乡村振兴，科技支撑生态环保”的“环保+产业+科技”三要素发展模式，充分借助新希望集团产业资源优势，在其农牧、食品、地产、物流等多产业发展的基础上推进乡村振兴数字科技、生态环保大力发展。组建环境科学研究院，重点研究“畜禽粪污处理、水处理、智能环保设备制造、智慧水务、园林环境建设、流域治理”六大技术，不断夯实科技力量。依托“内部与新希望集团产业协同、外部与大型

央企国合作”两大支柱平台，积极开拓规模化生态化养殖配套建设、畜禽废弃物资源化利用、高标准农田建设、智慧城乡环保建设、长江大保护、黄河大保护等业务，打造区域绿色可持续高质量发展的标志性项目、农牧畜禽废弃物资源再利用生态循环经济项目、数字科技生态友好型一流产业园项目。在实现产业兴旺、生态宜居、农民富裕的富美乡村建设中，以“创新驱动、科技领先”的发展理念，持续创造经济价值和社会价值，成为“智慧城乡生态环保排头兵”！

（三）公司经营计划

2020年是公司发展进程中的涅槃重生年。公司将紧紧围绕“智慧城乡生态环保排头兵”的全新战略定位，依托“内部与新希望集团产业协同、外部与大型央企国合作”两大支柱业务，培育环保科技新兴业务，充分发挥“环保+产业+科技”三要素联动效益，继续发扬公司参建“火神山雷神山”医院时的“两山精神”，努力完成全年经营目标，实现涅槃重生。

1、依靠“两支柱、三要素”发展模式，实现业务快速增长

紧紧围绕“智慧城乡生态环保排头兵”的战略定位，依靠“两支柱、三要素”发展模式，成立养殖生态指挥部全面对接落实新希望六和养猪战略，承接猪场设备及土建、污水处理及粪污资源化业务，努力实现全年15亿元的产值目标，并挖掘与新希望集团旗下其他产业协同发展的机会。加强与央企、国企战略合作，重点聚焦长江大保护、黄河大保护等国家重点环保项目，创新共赢合作机制，寻求灵活多样的合作方式。深耕传统业务领域，继续发挥公司在环保装备、河湖疏浚、生态环境建设、污水处理、智慧环保等方面的品牌和优势，实现原业务订单的持续增长。同时，公司将注重现金流项目的业务开发，增加EPC、施工、设备销售、运营维护、软件平台开发等业务的收入占比；加强项目筛选，强化项目投资前期的风险评估与控制。

2、培育环保科技新兴业务，寻求新的利润增长点

2020年，公司将重点做好污水处理厂运营业务，在承接好养殖生态猪场土建业务的基础上延伸猪场运营管理业务和畜禽粪污资源化利用业务并形成示范项目，加强“数字科技+业务”输出能力，发展数字化智能环保业务，拓展智慧工地、智慧水源地、智慧水务管网等新兴领域业务。通过培育创新业务，实现工程项目由“工程建设”模式向“工程建设+运营管理”并重的业务模式转变，增强公司的盈利水平和可持续增长力。

3、深化组织体系改革，形成“小而专的一个公司”组织架构

继续优化调整公司组织管理架构，组建华东事业部、华南事业部、华中事业部和西南事业部，通过横向破墙，加强企业内部协同；纵向破层，提升企业内部效率；同时，公司总部搭建战略研究小组、绩效与文化小组、创新发展小组、卓越运营小组、审计小组等各种平台，进行战略管理；有针对性的成立专项事业部，促进新老业务发展；组建交付体系和运营体系，对项目进行分阶段专业管理；充分融合公司的平台

优势、资源优势与团队的专业优势，建立共享共赢小而专的组织。

4、做好资金筹划，保障业务开展

鉴于各业务开展仍需大量资金支持，因此做好资金筹划对保障各项工作有序开展起着至关重要的作用。一是强化预算管理，制定科学的预算计划并坚决执行；二是进一步拓宽融资渠道，创新多种融资方式，以保证业务开展资金需求；三是加强项目精细化核算，缩减不必要的成本开支，严控管理成本，降低财务费用；四是继续重点聚焦应收账款催收工作，加大催欠力度，避免形成坏账造成资产损失，改善资产负债结构。

5、组建兴源环境科学研究院，提升科技竞争力

围绕“创新驱动、科技领先”理念，组建兴源环境科学研究院，重点围绕畜禽粪污处理、水处理、智能环保设备、土壤改良等技术开展研究。构建数字科技对外的产品/解决方案研发-交付体系，增加公司数字化业务收入。积极发挥各业务领域的技术优势，深度整合科技管理体系，大力支持对外合作，推进工艺、技术以及产品不断改良改进，加快技术开发、资源储备及科研成果产业化，提升科技竞争力。

6、强化集中规范管理，降低风险提高效率

内部管控建章立制，强化制度引领，加快公司制度及合规建设，通过标准化、规范化的流程进行治理。针对工程项目，设立工程管理部对项目实施全过程精细化管理，推进工程规范化，建立工程项目全景计划体系，强化工程项目成本造价管理，扩大物资集中采购范围。加强信息化建设，包括财&人集中化管控支撑系统、项目销售&建设全景运营系统、全口径业财一体化集成、完善移动化办公、启动企业数据分析等，提高管理效率。继续发挥法务合规部的风控职能，实现全面合同审核管理，完成全面合同模板编制，降低业务风险。

7、加强企业文化建设，做好人力资源管理

持续加强组织文化宣贯及融合，通过培训、学习、交流等多种方式，将“两山精神”文化理念逐步深入到每个员工中去。加快人力资源信息化建设，通过OA与EHR系统的集成实现闭环管理，大幅提高工作效率。加强各子公司、各SPV公司人力成本的管控，继续完善绩效及激励体系建设，拟定并执行员工绩效管理制度，结合各业务特性，制定差异化、个性化的及时奖励政策。建立内部人才市场，拓展招聘渠道，打造雇主品牌，最大限度提高人员配置效率。最后，打造核心干部团队，开发人才梯队系列课程培养后备人才，夯实干部队伍能力和文化认同感。

（四）可能面对的风险

1、政策变动风险

党的十八大以来，以习近平同志为核心的党中央高度重视生态文明建设，把生态文明建设作为统筹推进“五位一体”总体布局的重要内容，形成了习近平生态文明思想，环境保护和生态文明建设进入了新的历

史发展时期。党的十九大也提出加快生态文明体制改革和建设美丽中国的新部署、新要求。现阶段，随着《环境保护法》、《环境保护税法》等相关法律法规的实施，全社会对环境保护和生态文明建设的认识不断深化，环境保护意识不断提高，环境保护事业有序发展，污染治理成效不断显现。

环保产业的发展受国家相关政策影响较大，公司会密切关注各项政策的变化及影响，积极利用产业支持政策，不断增强公司实力，提高公司市场竞争力，同时做好风险防范工作，通过调整业务结构、经营策略等应对政策变动可能带来的风险。

2、PPP项目建设及运营风险

2016-2017年公司承接了较多的PPP项目，后因受到PPP项目强监管及融资环境收紧等影响，项目建设进度受到一定程度的影响。2019年公司把梳理既有PPP项目放在工作首位，视项目情况积极筹划规范、调整或退出方案，大部分疑难项目得到妥善解决。对于优质项目，在坚持风险可控的基础上，会继续推动项目融资，稳步推进项目建设，争取早日进入运营期，实现资金稳定回收。

3、运营资金紧张风险

虽然公司多个PPP项目获得融资放款，但拓展新业务也需要一定的运营资金。目前国家正在大力推进减税降费、清欠民营企业欠款以及积极号召缓解企业融资难、融资贵等举措，但如若经济金融政策施行发生变动，势必会影响公司融资额度及融资效率，从而加剧公司资金紧张状况。

一方面，我们会持续关注国家出台的各项支持企业发展的经济、金融以及财税等政策，趁势做好资金规划及融资安排。另一方面，我们会积极创新业务模式，开拓无需垫资的优质现金流项目和运营类项目。同时我们也在提高自身运营效率和资金周转效率，加强资金管理，节约不必要的开支，坚持每笔资金使用效益最大化，保障公司持续稳定运营和项目建设有序推进。

4、应收账款回收风险

加强应收账款回收工作是提高公司资金使用效率的重要一环。受行业环境及业务模式所致，目前公司应收账款余额较大，不但降低了公司资金使用效率，同时也面临着坏账损失风险。为提高公司运营效率，降低公司资产损失风险，公司报告期内制定了应收账款催收方案，且取得一定的积极效果。下一步，公司将结合中央支持清缴民营企业欠款相关政策，总结并推广前期积累的催收经验，继续做好应收账款催收工作；同时探索资产转让、资产证券化等方式，降低应收账款余额比重。

5、行业竞争风险

近年来环保上市公司纷纷引进实力雄厚的战略投资者以化解发展瓶颈，亦有多家环保企业成功上市，环保行业竞争格局正发生很大变化。公司亦于2019年成功引进新希望投资集团有限公司成为公司控股股东，成为集农、工、贸、科一体化发展的大型农牧业民营集团企业——新希望集团的成员单位。面对新的竞争局面，公司将充分借助新希望集团的资信优势、产业资源优势，尤其利用好新希望集团在乡村振兴产

业多年积攒的发展优势拓展公司生态环境治理业务，争当“智慧城乡生态环保排头兵”；同时积极引进新希望集团先进灵活的现代企业管理模式，推进数字化信息化建设，提升经营管理效率，有效降低经营管理成本，以支持公司高效率高质量发展。

十、接待调研、沟通、采访等活动登记表

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2019年10月30日	实地调研	机构	详见2019年11月1日披露在巨潮资讯网上的投资者关系活动记录表（ http://www.cninfo.com.cn/ ）
2019年11月14日	实地调研	机构	详见2019年11月18日披露在巨潮资讯网上的投资者关系活动记录表（ http://www.cninfo.com.cn/ ）

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情况

每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	0
每 10 股转增数 (股)	0
分配预案的股本基数 (股)	1,564,431,057
现金分红金额 (元) (含税)	0.00
以其他方式 (如回购股份) 现金分红金额 (元)	0.00
现金分红总额 (含其他方式) (元)	0
可分配利润 (元)	-379,159,232.66
现金分红总额 (含其他方式) 占利润分配总额的比例	0.00%
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	
根据四川华信 (集团) 会计师事务所 (特殊普通合伙) 审计结果, 截至 2019 年 12 月 31 日止, 2019 年母公司实现的净利润为-816,946,115.34 元, 归属于上市公司股东的净利润为 35,442,382.48 元, 公司弥补 2018 年度亏损后可供股东分配利润为-379,159,232.66 元。因公司截至 2019 年 12 月 31 日可供分配利润为负, 不具备现金分红条件, 经公司第四届董事会第十二次会议审议, 2019 年度公司不派发现金红利, 不送红股, 不以资本公积金转增股本。	

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。

2、公司第三届董事会第三十一次会议审议通过了2018年度利润分配预案，具体分配方案如下：2018年度，经中汇会计师事务所(特殊普通合伙)审计，公司2018年母公司实现净利润-81,877,861.62元。截止2018年12月31日，公司可供股东分配利润为-603,072,156.28元，公司年末资本公积余额为1,379,869,141.90元。结合公司可供股东分配利润情况及公司后续经营需要情况，2018年度公司不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

3、公司第四届董事会第十二次会议审议通过了2019年度利润分配预案，具体分配方案如下：2019年度，经四川华信(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)审计，公司2019年母公司实现净利润-816,946,115.34元。截止2019年12月31日，公司弥补2018年度亏损后可供股东分配利润为-379,159,232.66元，公司年末资本公积余额为1,412,344,321.58元。因公司截止2019年12月31日可供分配利润为负，不具备现金分红条件。因此，2019年度公司不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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	现金分红金额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(如回购股份)现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	现金分红总额(含其他方式)	现金分红总额(含其他方式)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
2019年	0.00	35,442,382.48	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
2018年	0.00	-1,295,476,526.34	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
2017年	31,288,621.14	327,758,145.13	9.55%	0.00	0.00%	31,288,621.14	9.55%

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	刘永好、新希望投资集团、新希	关于同业	新希望投资集团及其控股股东、实际控制人为避免与上市公司之间产生同业竞争，向上市公司承诺如下：承诺方及承诺	2019年03	控股股东	报告期内承诺人严

报告书中所作承诺	望亚太	竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	方控制的企业未来不会以任何方式（包括但不限于自营、合资或联营）新增与本次交易完成后的上市公司及其下属子公司相似甚至相同的业务活动。如承诺方及承诺方控制的企业未来获得的商业机会与上市公司存在同业竞争，承诺方及承诺方控制的企业将通知上市公司，并承诺将采取商业上合理的措施避免与上市公司产生同业竞争。	月 29 日	或实际控制人期间	格履行了承诺
	刘永好、新希望投资集团、新希望亚太	其他承诺	新希望投资集团及其控股股东、实际控制人为了保护上市公司的合法利益，维护广大中小投资者的合法权益，在本次收购完成后保证上市公司独立性，承诺如下：（一）关于保证上市公司人员独立 1、保证上市公司的高级管理人员不在本公司/本人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，且不在本公司/本人控制的其他企业领薪；保证上市公司的财务人员不在本公司/本人控制的其他企业中兼职、领薪。2、保证上市公司拥有完整、独立的劳动、人事及薪酬管理体系，且该等体系完全独立于本公司及本公司/本人控制的其他企业。（二）关于保证上市公司财务独立 1、保证上市公司建立独立的财务会计部门，建立独立的财务核算体系和财务管理制度。2、保证上市公司独立在银行开户，不与本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业共用一个银行账户。3、保证上市公司依法独立纳税。4、保证上市公司能够独立做出财务决策，不干预其资金使用。5、保证上市公司的财务人员不在本公司控制的其他企业双重任职。（三）关于上市公司机构独立保证上市公司依法建立和完善法人治理结构，建立独立、完整的组织机构，与本公司/本人控制的其他企业之间不产生机构混同的情形。（四）关于上市公司资产独立 1、保证上市公司具有完整的经营性资产。2、保证不违规占用上市公司的资金、资产及其他资源。（五）关于上市公司业务独立保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质以及具有独立面向市场自主经营的能力；若与本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业与上市公司发生不可避免的关联交易，将依法签订协议，并将按照有关法律、法规、上市公司章程等规定，履行必要的法定程序。	2019 年 03 月 29 日	控股股东或实际控制人期间	报告期内承诺人严格履行了承诺
	刘永好、新希望投资集团、新希望亚太	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承	新希望投资集团及其控股股东、实际控制人就规范与上市公司之间的关联交易事宜承诺如下： 1、承诺方及承诺方控制的企业不会利用上市公司实际控制人地位及重大影响，谋求上市公司及下属子公司在业务合作等方面给予本公司及本公司的关联方优于市场第三方的权利，或谋求与上市公司及下属子公司达成交易的优先权利，损害上市公司及其他股东的合法利益。承诺方控制的其他企业将严格避免向上市公司及其下属子公司拆借、占用上市公司及其下属子公司资金或采取由上市公司及其下属子公司代垫款、代偿债务等方式侵占上市公司资金。2、对于承诺方及承诺方控制的企业与上市公司	2019 年 03 月 29 日	关联方期间	报告期内承诺人严格履行了承诺

		诺	及其下属子公司之间必需的一切交易行为，均将严格遵守市场原则，本着平等互利、等价有偿的一般原则，公平合理地进行。交易定价有政府定价的，执行政府定价；没有政府定价的，执行市场公允价格；没有政府定价且无可参考市场价格的，按照成本加可比较的合理利润水平确定成本价执行。3、承诺方与上市公司及其下属子公司之间的关联交易将严格遵守上市公司章程、关联交易管理制度等规定履行必要的法定程序。在上市公司权力机构审议有关关联交易事项时主动依法履行回避义务。4、承诺方保证不通过关联交易取得任何不正当的利益或使上市公司及其下属子公司承担任何不正当的义务。如果因违反上述承诺导致上市公司或其下属子公司损失或利用关联交易侵占上市公司或其下属子公司利益的，上市公司及其下属子公司的损失由承诺方承担。5、上述承诺在承诺方及承诺方控制的企业构成上市公司的关联方期间持续有效。			
	新希望投资集团	股份限售承诺	本次交易完成、权益变动后 12 个月内，不转让本次权益变动所获得的股份。	2019 年 04 月 18 日	十二个月	报告期内承诺人严格履行了承诺
资产重组时所作承诺	沈少鸿、叶桂友、姚颂培、冯伯强、冉令强等 5 人	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	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	股东期间	报告期内承诺人严格履行了承诺
	兴源控股及钟伟尧、徐燕、王金标等 1 家法人和 11 名自然人	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承	一、为避免本次交易完成后可能产生的同业竞争情形，水美环保的全体股东出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：“本人作为杭州兴源过滤科技股份有限公司（以下简称“兴源过滤”）现金及发行股份购买资产的交易对方，承诺在作为兴源过滤股东期间，本人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过滤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过滤及其控股子公司以外的企业、个人、合伙或其	2014 年 09 月 01 日	股东期间	报告期内承诺人严格履行了承诺

	诺	<p>他任何组织，开展与兴源过滤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。本人及控制的其他企业不参与、从事和经营与兴源过滤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，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过滤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。”二、为规范本次交易完成后可能产生的关联交易情形，水美环保的股东出具了承诺函：“本人\本公司作为杭州兴源过滤科技股份有限公司（以下简称“兴源过滤”）现金及发行股份购买资产的交易对方，现就执行兴源过滤的《关联交易管理制度》、杜绝资金占用事宜郑重承诺：承诺人及承诺人控制的其他企业将减少与兴源过滤及其控股子公司之间的关联交易；承诺人及承诺人控制的其他企业如与兴源过滤及其控股子公司发生关联交易，将严格按照兴源过滤的《关联交易管理制度》及其他相关制度执行，杜绝发生以下情形：1、利用关联交易、资产重组、垫费用、对外投资、担保和其他方式直接或者间接侵占兴源过滤资金、资产，损害兴源过滤及其他股东的利益。2、利用股东权利操纵、指使兴源过滤或者兴源过滤董事、监事、高级管理人员从事下列行为，损害兴源过滤及其他股东的利益：（1）要求兴源过滤无偿向承诺人、其他单位或者个人提供资金、商品、服务或者其他资产；（2）要求兴源过滤以不公平的条件，提供或者接受资金、商品、服务或者其他资产；（3）要求兴源过滤向不具有清偿能力的单位或者个人提供资金、商品、服务或者其他资产；（4）要求兴源过滤为不具有清偿能力的单位或者个人提供担保，或者无正当理由为其他单位或者个人提供担保；（5）要求兴源过滤无正当理由放弃债权、承担债务；（6）谋取属于兴源过滤的商业机会；（7）采用其他方式损害兴源过滤及其他股东的利益。</p>			
钟伟尧、王金标等 10 名自然人	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	<p>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的同类产品、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</p>	2014 年 09 月 01 日	任职期限内及任职期限届满或离职后 24 个月	报告期内承诺人严格履行了承诺

			反上述承诺的所得归水美环保所有。			
吴劫、双兴棋、立阳投资、王森、盛国祥、吕勤、黄斌	股份限售承诺		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	履行完毕
中艺生态管理层	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺		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	任职期限内及任职期限届满或离职后 24 个月	报告期内承诺人严格履行了承诺
李艳章、杨树先、葛秀芳、王俊辉 4 人	其他承诺		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	任职期限内及任职期限届满或离职后 24 个月	报告期内承诺人严格履行了承诺
源态环保全体股东经纬中耀、李艳章等	业绩承诺及补偿安排		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。	2017年 01月 01日	2017-2019	承诺人实现了 2017 年业绩承诺，未实现 2018 年、2019 年业绩承诺，未完成三年累

						计业绩承诺，须履行业绩补偿义务
	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	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	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	报告期内承诺人严格履行了承诺
	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	股份限售承诺	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	报告期内承诺人严格履行了承诺
首次公开发行或再融资时所作承诺	韩肖芳、兴源控股	股份限售承诺	在周立武任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；在周立武离职后半年内，不转让其所持有的公司股份。	2018年09月28日	六个月	履行完毕
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所	兴源控股	关于同业竞争、	兴源控股主要承诺如下：“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	2011年08月11日	股东期间	报告期内承诺人严格履行了

作承诺		关联 交易、 资金 占用 方面 的承 诺	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 and 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。”	日		承诺
	周立武、韩肖芳夫妇	关于 同业 竞争、 关联 交易、 资金 占用 方面 的承 诺	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 and 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。	2011 年 08 月 11 日	实际 控制 人期 间	履行完毕
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

盈利预测资产或项目名称	预测起始时间	预测终止时间	当期预测业绩(万元)	当期实际业绩(万元)	未达预测的原因(如适用)	原预测披露日期	原预测披露索引
源态环保	2017年01月01日	2019年12月31日	5,700	1,705.93	在“控风险、降杠杆”的政策趋势下, 金融监管政策不断趋紧, 加上PPP 政府规范频出, 环保工程投资市	2017年05月25日	详见 2017年5月25日披露在

					场缩量，源态环保 2019 年订单的获取受到较为明显的不利影响。2019 年初，源态环保预计落地的较大规模项目，包括多个智慧水环境管控平台项目、智慧新农村生活污水治理项目等，因受前述政策影响，多数项目均未按期落地，导致源态环保未能如期取得相关项目订单。		巨潮资讯网上的《发行股份购买资产报告书（草案）》（ http://www.cninfo.com.cn/ ）
--	--	--	--	--	--	--	---

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

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。

业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

（1）业绩承诺完成情况

根据四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于浙江源态环保科技有限公司2019年业绩承诺实现情况说明的专项审核报告》（川华信专【2020】0289号），2017-2019年度源态环保业绩承诺完成情况如下：

单位：万元

项目	扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润			
	2019 年度	2018 年度	2017 年度	合计
业绩承诺数	5,700.00	4,700.00	3,800.00	14,200.00
盈利实现数	1,705.93	4,596.85	4,004.19	10,306.97
差异数	-3,994.07	-103.15	204.19	-3,893.03
业绩完成率	29.93%	97.81%	105.37%	72.58%

2017年度和2018年度，源态环保累计实现的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为8,601.04万元，较2017年度、2018年度的业绩承诺合计数8,500万元超出101.04万元，未触发业绩补偿条款。

2019年度，源态环保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为1,705.93万元，未能实现2019年度的业绩承诺。

2017年度、2018年度和2019年度，源态环保累计实现的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润合计数为10,306.97万元，未能实现承诺的累计利润数，未实现金额为3,893.03万元。

（2）未达预测的原因

受政府环保类工程项目缩量影响，源态环保原预计于2019年取得订单的多个项目出现延迟或取消，同时源态环保投资的PPP项目资金落地时间晚于预期影响项目进度推进，导致源态环保业绩未能如期实现。

（3）对商誉减值测试的影响

截止2019年12月31日，标的资产源态环保100%股东权益的评估价值为57,017.53万元，补偿期内股东增资4,050.00万元，评估价值扣除增资影响后的金额为52,967.53万元；与发行股份购买标的资产的交易作价55,000 万元相比，标的资产减值2,032.47万元。

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

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2018年度相比，本报告期合并报表范围内新增加了夏津兴源环境科技有限公司、伊春兴源绿色产业发展有限公司、兴源农业生态科技有限公司、宁波兴望农业生态科技有限公司，子公司福建兴源环境科技有限公司、浙江兴湖旅游开发有限公司以及孙公司安徽源态环保科技有限公司、河南源态环保科技有限公司、浙江陕美建设有限公司解散注销，不再纳入合并报表范围。河北鸿海环保科技股份有限公司、浙江管迈环境科技有限公司因股权转让丧失控制权亦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	四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	238
境内会计师事务所审计服务的连续年限	1
境内会计师事务所注册会计师姓名	唐辉、周丕平

境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1
------------------------	---

是否改聘会计师事务所

是 否

是否在审计期间改聘会计师事务所

是 否

更换会计师事务所是否履行审批程序

是 否

聘任、解聘会计师事务所情况说明

公司分别于2019年4月29日和5月20日，召开第三届董事会第三十一次会议和2018年度股东大会，审议通过了《关于<2019年度审计机构选聘>的议案》，决定改聘四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2019年度审计机构，详细信息请查阅公司于2019年4月30日在巨潮资讯网披露的《关于2019年度审计机构选聘的公告》（公告编号：2019-058）。

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

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

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

1、2019年3月25日，公司第三届董事会第二十九次会议审议通过了《关于公司向控股股东借款暨关联交易的议案》，为满足公司经营业务及资金周转需要，公司拟向原控股股东兴源控股借款人民币10,000万元，借款年利率为11%（此为资金来源方杭州余杭金融控股集团有限公司委托浦发银行余杭支行借给兴源控股的贷款年利率），借款期限自收到借款金额之日起至2019年6月29日。2019年6月28日，公司第四届董事会第二次会议审议通过了《关于公司向持股5%以上股东续借部分借款暨关联交易的议案》，公司拟向兴源控股续借剩余尚未偿还借款8,650万元，借款年利率仍为11%，借款期限最长不超过12个月，公司可根据实际流动资金需求到期或提前还本付息。公司分别于2019年3月26日、2019年6月28日在巨潮资讯网披露了《关于公司向控股股东借款暨关联交易的公告》（公告编号：2019-027）、《关于公司向持股5%以上股东续借部分借款暨关联交易的公告》（公告编号：2019-102），详细情况请查阅相关公告。截至2019年12月31日，相关借款已还清。

2、2019年4月16日，公司第三届董事会第三十次会议审议通过了《关于公司向新希望投资集团有限公司借款暨关联交易的议案》，因经营业务及资金周转需要补充流动资金，公司拟向新希望投资集团借款人民币18,000万元，借款年利率为4.35%，借款期限为1年。公司于2019年4月16日在巨潮资讯网披露了《关于公司向新希望投资集团有限公司借款暨关联交易的公告》（公告编号：2019-043），详细情况请查阅相关公告。截至2019年12月31日，借款余额为16,000万元。

3、2019年5月15日，公司2019年第四次临时股东大会审议通过了《关于公司向控股股东借款暨关联交易的议案》，在兴源控股具备出借资金能力的前提下，公司拟向原控股股东兴源控股借款人民币9,000万元，借款年利率为4.35%，借款期限为1年。公司于2019年4月16日在巨潮资讯网披露了《关于公司向控股股东借款暨关联交易的公告》（公告编号：2019-044），详细情况请查阅相关公告。截至2019年12月31日，借款余额为6,067.53万元。

4、2019年5月15日，公司2019年第四次临时股东大会审议通过了《关于与新希望（天津）商业保理有限公司进行关联交易的议案》，公司拟与新希望保理签署合作协议，协议有效期2年内，新希望保理为公司推荐的客户提供的保理融资额度（含专项计划额度）金额不超过人民币10亿元整。公司于2019年4月30日在巨潮资讯网披露了《关于与新希望（天津）商业保理有限公司进行关联交易的公告》（公告编号：2019-069），详细情况请查阅相关公告。截至2019年12月31日，保理融资余额为1.2亿元。

5、2019年5月15日，公司2019年第四次临时股东大会审议通过了《关于公司与持股5%以上股东组成联合体投标PPP项目暨关联交易的议案》，公司、公司子公司中艺生态以及新希望投资集团（现为公司控股股东）拟共同组成联合体，投标“金乡县莱河十里风光带景观建设PPP项目”，本项目最终未中标。公司于2019年4月30日在巨潮资讯网披露了《关于公司与持股5%以上股东组成联合体投标PPP项目暨关联交易的公告》（公告编号：2019-070），详细情况请查阅相关公告。

6、2019年9月24日，公司第四届董事会第六次会议审议通过了《关于向关联方采购原材料暨关联交易的议案》，公司预计2019年度内分别向前程石化、联合燕华采购原材料聚丙烯2,500.86万元、1,501.87万元。公司于2019年9月25日在巨潮资讯网披露了《关于向关联方采购原材料暨关联交易的公告》（公告编号：2019-127），详细情况请查阅相关公告。截至2019年12月31日，已分别向上述单位分别采购原材料1,487.91万元、666.67万元。

7、2019年12月25日，公司2019年第九次临时股东大会审议通过了《关于子公司向公司控股股东借款暨关联交易的议案》，因经营业务及资金周转需要补充流动资金，公司子公司拟向新希望投资集团借款人民币30,000万元，借款年利率为5%，借款期限不超过6个月（含）。公司于2019年12月10日在巨潮资讯网披露了《关于子公司向公司控股股东借款暨关联交易的议案》（公告编号：2019-148），详细情况请查阅相关公告。截至2019年12月31日，借款余额为30,000万元。

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
关于公司向控股股东借款暨关联交易的公告	2019 年 03 月 26 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于公司向持股 5%以上股东续借部分借款暨关联交易的公告	2019 年 06 月 28 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于公司向控股股东借款暨关联交易的公告	2019 年 04 月 16 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于公司向新希望投资集团有限公司借款暨关联交易的公告	2019 年 04 月 16 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于与新希望(天津)商业保理有限公司进行关联交易的公告	2019 年 04 月 30 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于公司与持股 5%以上股东组成联合体投标 PPP 项目暨关联交易的公告	2019 年 04 月 30 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于向关联方采购原材料暨关联交易的公告	2020 年 09 月 25 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于子公司向公司控股股东借款暨关联交易的公告	2019 年 12 月 10 日	巨潮资讯网 (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	担保额度	实际发生日期	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

	披露日期							
阳光财产保险股份有限公司嘉兴中心支公司	2019年01月31日	5,600		5,600	连带责任保证	二年	否	否
山西水投艺源水务有限公司	2019年04月30日	16,240			连带责任保证	二十二年		
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			21,840	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）				5,600
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			21,840	报告期末实际对外担保余额合计（A4）				5,600
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	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	十年	否	否
杭州中艺生态环境工程有限公司	2017年04月25日	14,000		4,000	连带责任保证		否	否
大悟县兴源水务有限公司	2017年07月04日	17,500		14,212	连带责任保证	二十年	否	否
浙江水美环保工程有限公司	2018年04月26日	20,000		7,000	连带责任保证	一年	否	否
杭州中艺生态环境工程有限公司	2018年04月26日	58,000		14,800	连带责任保证		否	否
梧州兴源水美水务有限公司	2018年07月19日	15,000		6,395.69	连带责任保证	十五年	否	否
嘉兴兴禾水利开发建设有限公司	2019年01月31日	45,500		21,400	连带责任保证	十二年	否	否
南水北调中线丹江口旅游发展有限公司	2019年03月26日	2,500		2,200	连带责任保证	一年	否	否
杭州兴源环保设备有限公司	2019年04月30日	22,000		20,000	连带责任保证	三年	否	否
浙江水美环保工程有限公司	2019年04月30日	17,700		12,300	连带责任保证	一年	否	否
杭州中艺生态环境工程有限公司	2019年04月30日	64,000		23,021	连带责任保证	一年	否	否
浙江源态环保科技有限公司	2019年05月21日	5,000		2,000	连带责任保证	一年	否	否
杭州中艺生态环境工	2019年05	10,000			连带责任保	三年		

程有限公司	月 21 日				证			
温州市东沙建设有限公司	2019 年 05 月 21 日	64,000		14,000	连带责任保证	十一年	否	否
琼中鑫三源水务投资管理有限公司	2019 年 05 月 21 日	43,295			连带责任保证	十年		
浙江源态环保科技有限公司	2019 年 07 月 11 日	5,000			连带责任保证	一年		
浙江省疏浚工程有限公司	2019 年 09 月 25 日	3,500		3,500	连带责任保证	一年	否	否
杭州兴源环保设备有限公司	2019 年 10 月 30 日	4,800		4,478.40	质押	三年	否	否
遵义杭播源环保科技发展有限公司	2019 年 10 月 30 日	67,000		24,117	连带责任保证	十九年	否	否
漳平市源泽水利投资有限公司	2019 年 12 月 10 日	30,000		500	连带责任保证	十二年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)			384,295	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)				127,516.40
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)			529,059	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)				194,188.09
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	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 12 日	23,000		17,250	连带责任保证	十年	否	否
台州中卉生态环境工程有限公司	2016 年 07 月 12 日	7,000		2,415	连带责任保证	七年	否	否
温宿稻香城项目投资管理有限公司	2018 年 12 月 25 日	20,000		20,000	连带责任保证	十二年	否	否
嘉兴兴禾水利开发建设有限公司	2019 年 01 月 31 日	5,500			连带责任保证	十二年		
杭州中艺生态环境工程有限公司	2019 年 03 月 26 日	10,000			连带责任保证	一年		
浙江水美环保工程有限公司	2019 年 03 月 26 日	10,000			连带责任保证	一年		
宁国市山水融城建设有限公司	2019 年 09 月 25 日	25,000			连带责任保证	十二年		
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)			50,500	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)				20,000

报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)	100,500	报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)	39,665
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)	456,635	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)	153,116.40
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	651,399	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)	239,453.09
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例			98.86%
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

公司在做好自身经营与管理的同时,以改善、提升环境质量,推动智慧城乡生态环保产业发展为己任,积极在实践中追求企业与社会和谐共建,履行社会责任。

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》等规定,建立、健全公司内控制度,促进公司规范运作;秉持公平、公正、公开的原则对待全体投资者,真实、准确、完整、

及时地进行信息披露，通过投资者电话、电子邮箱、业绩说明会、投资者关系互动平台等多种方式与投资者进行沟通交流，不断提高公司的透明与规范程度。报告期内，公司积极参与“浙江辖区上市公司投资者网上集体接待日活动”，进一步加强与投资者的互动，使广大投资者加深对公司管理、经营、生产等各方面的了解。

公司尊重和保护员工权益，坚持以人为本的人才理念，严格贯彻执行《劳动法》等法律法规，不断完善具有吸引力和竞争性的福利体系，进一步健全激励机制，充分调动全体员工的积极性与责任感；通过员工培训等方式，加强人才培养，提升员工对企业文化的认识和认同感，实现员工与企业的共同成长。公司关心关爱员工，组织困难员工慰问活动，并向其发放慰问金。在社会公益方面，公司对接帮扶杭州市余杭区社区困难户，在中国传统节日送去慰问金、慰问品等；组织员工参与“关爱环境，垃圾不落地”活动，定期组织清理附近河道垃圾，为美丽环境贡献力量；除此之外，公司积极参加慈善活动，向那曲县援藏项目和湖州市慈善总会捐款捐物。

公司主营业务为环境治理服务，20多年来，公司致力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、山水林田湖草修复、水质监测，在20多个省市留下了公司治理环境的足迹。公司将始终坚持环境保护和可持续发展的理念，以争当“智慧城乡生态环保排头兵”为战略目标，不断提升自身技术实力，为客户和社会提供优质的产品和服务的同时积极履行社会责任，不断践行社会公益事业，实现企业与员工、企业与社会、企业与环境的健康发展，对员工、对股东、对社会负责。

2、履行精准扶贫社会责任情况

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
是

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
临海市兴源水务有限公司-白水洋镇污水处理厂	CODcr、氨氮、总氮、总磷	连续排放	1	双港溪	CODcr 8.27mg/L、氨氮 0.21mg/L、总氮 6.78mg/L、总磷 0.08mg/L	地表水环境质量标 GB3838-2002 (准四类)	CODcr 15.34t/a、氨氮 0.40t/a、总氮 12.58t/a、总磷 0.15t/a	CODcr 54.75t/a、氨氮 2.19t/a、总氮 21.90t/a、总磷 0.55t/a	无
巴东兴东水务有限公司-野三关镇污水处理厂	CODcr、氨氮、总氮、总磷	连续排放	1	青龙河	CODcr 11.29mg/L、氨氮 0.91mg/L、总氮 9.54mg/L、总磷	城镇污水处理厂污染物排放标准 GB 18918-2002 (一	CODcr 9.82t/a、氨氮 0.79 t/a、总氮 8.30t/a、总磷 0.17 t/a	CODcr 182.50 t/a、氨氮 29.20 t/a、总氮 54.75 t/a、总磷 1.83 t/a	无

					0.20mg/L	级 A)			
巴东兴东水务有限公司-营沱污水处理厂	CODcr、氨氮、总氮、总磷	间断排放	1	长江	CODcr 36.91 mg/L、氨氮 3.78mg/L、总氮 12.01mg/L、总磷 1.01mg/L	城镇污水处理厂污染物排放标准 GB 18918-2002 (一级 A)	CODcr 195.35t/a、氨氮 20.01t/a、总氮 63.56t/a、	CODcr 547.50t/a、氨氮 54.80 t/a、总氮 164.25 t/a、总磷 5.5 0t/a	无
遵义杭播源发展有限公司-龙坑镇污水处理厂	CODcr、氨氮、总氮、总磷、粪大肠菌群数	连续排放	1	蚂蚁河	CODcr 15mg/l、氨氮 1-2 mg/l、总氮 15-17 mg/l、总磷 0.6-1.2mg/l	城镇污水处理厂污染物排放标准 GB 18918-2002 (一级 A)	CODcr 310.25t/a、氨氮 31.03 t/a、总氮 93.08 t/a、总磷 3.10t/a	CODcr 547.50t/a、氨氮 54.75 t/a、总氮 164.25 t/a、总磷 5.48 t/a	有
大悟县兴源水务有限公司-阳平污水处理厂	CODcr、氨氮、总氮、总磷	连续排放	1	潞河	CODcr 2.44mg/L、氨氮 1.26mg/L、总氮 10.75mg/L、总磷 0.08mg/L	城镇污水处理厂污染物排放标准 GB 18918-2002 (一级 A)	CODcr 119t/a、氨氮 12.05t/a、总氮 102.84t/a、总磷 0.77 t/a	CODcr 474.5 t/a、氨氮 47.45 t/a、总氮 142.35 t/a、总磷 4.745 t/a	无
大悟县兴源水务有限公司-高铁新城污水处理厂	CODcr、氨氮、总氮、总磷	连续排放	1	高店河	CODcr 11.84mg/L、氨氮 0.29mg/L、总氮 11.56mg/L、总磷 0.38mg/L	城镇污水处理厂污染物排放标准 GB 18918-2002 (一级 A)	CODcr 5.34t/a、氨氮 0.13t/a、总氮 5.21t/a、总磷 0.17 t/a	CODcr 109.5 t/a、氨氮 10.95 t/a、总氮 32.85 t/a、总磷 1.09 t/a	无

防治污染设施的建设和运行情况

2018年6月22日，公司参与设立的遵义杭播源环保科技有限公司与遵义市播州区水务局签订《遵义市播州区城镇污水处理工程建设PPP项目》，受让龙坑镇污水处理厂经营权。由于该水厂2015年已投产运行且进水长期超标，导致设备设施处于超负荷运转，以致出水水质存在超标现象。

除龙坑镇污水处理厂外，其他水厂自投入运行以来，建立健全了管理机构，完善了管理制度和运行操作规程，污水处理设施全面正常运行，充分发挥了良好的生态保护和节能减排效能。

建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

以上重点排污单位均具有环境影响评价报告和环境保护行政许可证书。

突发环境事件应急预案

公司制定了《突发事件处理制度》，同时，以上重点排污单位均按照相关法律法规编制了突发环境事件应急预案，以确保在发生突发环境事件时，各项应急工作能够快速启动、高效有序，避免和最大限度地减轻突发环境事件对环境造成的损失和危害。

环境自行监测方案

以上重点排污单位均具有环境自行监测方案，重点排污单位结合《国家环保总局令第28号污染源自动监控管理办法》，根据自身项目情况和执行的国家排放标准，制定了环境自行监测方案，对本排污单位管

辖的污染源进行监测。

其他应当公开的环境信息

龙坑镇污水处理厂由于投产较早且进水长期超标，设备设施处于超负荷运转，导致处理后水质存在超标现象。2019年遵义杭播源发展有限公司因龙坑镇污水处理厂出水水质总氮、悬浮物等超标，被遵义市生态环境局予以20万元行政处罚。目前改进方案已出，将会同有关方面商讨具体实施方案。

其他环保相关信息

排污许可证信息及排污许可要求的相关环保信息在全国排污许可证管理信息平台公布。

十八、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、2019年3月30日，公司披露了《关于公司控制权拟发生变更暨权益变动的提示性公告》（公告编号：2019-035），兴源控股拟通过协议转让的方式将所持有的公司369,205,729股股份（占公司总股份的23.60%）转让给新希望投资集团，该部分股份已于2019年4月17日完成过户登记。2019年5月20日，公司召开2018年年度股东大会，选举产生新一届董事会。至此，新希望投资集团成为公司控股股东，刘永好先生成为公司实际控制人。

2、公司分别于2019年12月9日、2019年12月25日召开第四届董事会第八次会议和2019年第九次临时股东大会，审议通过了《关于公司债券发行方案的议案》及相关议案。为进一步增强公司竞争力，借助资本市场为公司建设项目筹集资金，拓宽公司融资渠道，优化财务结构，促进公司发展，公司拟非公开发行总额不超过人民币15亿元（含）绿色公司债券。公司于2019年12月10日披露了《关于非公开发行公司债券预案的公告》（公告编号：2019-147），详细情况请查阅相关公告。目前相关事项正有序推进中，公司会持续关注该事项的进展情况并及时履行信息披露义务。

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	102,431,006	6.55%				-86,898,365	-86,898,365	15,532,641	0.99%
1、国家持股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	102,431,006	6.55%				-86,898,365	-86,898,365	15,532,641	0.99%
其中：境内法人持股	11,264,065	0.72%				-7,265,005	-7,265,005	3,999,060	0.25%
境内自然人持股	91,166,941	5.83%				-79,633,360	-79,633,360	11,533,581	0.74%
4、外资持股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	1,462,000,051	93.45%				86,898,365	86,898,365	1,548,898,416	99.01%
1、人民币普通股	1,462,000,051	93.45%				86,898,365	86,898,365	1,548,898,416	99.01%
2、境内上市的外资股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%				0	0	0	0.00%
三、股份总数	1,564,431,057	100.00%				0	0	1,564,431,057	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

1、解除限售股份合计54,049,028股，实际可流通数量合计19,546,203股。其中解除并购中艺生态时发行的股份42,423,861股，解除限售股份的上市流通日为2019年5月17日，实际可上市流通数量为7,921,036股；解除并购源态环保时发行的股份11,625,167股，解除限售股份的上市流通日为2019年11月18日，实际可上市流通数量为11,625,167股。

2、高管锁定股合计减少67,352,162股：其中沈少鸿先生、吴劼女士、钟伟尧先生、双兴棋先生、张正洪先生为三届董事或监事，公司董事、监事换届时均不再续任，锁定期满后合计67,384,562股高管锁定股

全部解锁；另外，詹丽琴女士于2019年12月27日被选举为公司职工代表监事，其持有的32,400股股份被计入高管锁定股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

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

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	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
沈少鸿	11,127,636	0	11,127,636	0	高管锁定股	离职锁定期满且公司完成换届不再续任，报告期内已全部解除锁定
吴劼	23,348,914	0	23,348,914	0	高管锁定股	离职锁定期满且公司完成换届不再续任，报告期内已全部解除锁定
钟伟尧	15,549,453	0	15,549,453	0	高管锁定股	离任锁定期满，报告期内已全部解除锁定
双兴棋	15,447,364	0	15,447,364	0	高管锁定股	离任锁定期满，报告期内已全部解除锁定
张正洪	1,911,195	0	1,911,195	0	高管锁定股	离任锁定期满，报告期内已全部解除锁定
并购源态环保经纬中耀等12名对方	27,125,408	0	11,625,167	15,500,241	发行股份及转增	2020年11月17日
并购中艺生态王森等5名对方	7,921,036	0	7,921,036	0	发行股份及转增	2019年5月17日
詹丽琴	0	32,400	0	32,400	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。
合计	102,431,006	32,400	86,930,765	15,532,641	--	--

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

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

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	34,710	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	37,002	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数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
新希望投资集团有限公司	境内非国有法人	23.60%	369,205,729	369,205,729	0	369,205,729		
兴源控股集团有限公司	境内非国有法人	10.10%	158,005,112	-369,205,729	0	158,005,112	质押	158,005,112
韩肖芳	境内自然人	3.47%	54,362,880	0	0	54,362,880	质押	30,864,300
吴劼	境内自然人	1.92%	29,991,885	-1,140,000	0	29,991,885	质押	29,041,885
双兴棋	境内自然人	1.32%	20,596,486	0	0	20,596,486	质押	20,596,486
百年人寿保险	其他	1.12%	17,448,160	0	0	17,448,160		

股份有限公司 —万能保险产品								
钟伟尧	境内自然人	1.04%	16,233,504	-1,999,100	0	16,233,504		
陕西省国际信 托股份有限公 司—陕国投·聚 宝盆 2 号证券 投资集合资金 信托计划	其他	0.87%	13,616,038	0	0	13,616,038		
沈少鸿	境内自然人	0.83%	13,000,048	-1,836,800	0	13,000,048	质押	4,500,000
尹桂芳	境内自然人	0.80%	12,564,000	0	0	12,564,000	质押	12,564,000
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	周立武先生与韩肖芳女士为夫妻关系，分别持有兴源控股集团有限公司 73.58%、8.18% 的股权，为兴源控股集团有限公司实际控制人，兴源控股集团有限公司持有公司 10.10% 股份，同时韩肖芳女士直接持有公司 3.47% 的股份，韩肖芳女士与兴源控股集团有限公司为一致行动人。吴劼女士与双兴棋先生为夫妻关系，分别持股 1.92% 和 1.32%，为一致行动人，合计持股 3.24%。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					
新希望投资集团有限公司	369,205,729	人民币 普通股	369,205,729					
兴源控股集团有限公司	158,005,112	人民币 普通股	158,005,112					
韩肖芳	54,362,880	人民币 普通股	54,362,880					
吴劼	29,991,885	人民币 普通股	29,991,885					
双兴棋	20,596,486	人民币 普通股	20,596,486					
百年人寿保险股份有限公司—万 能保险产品	17,448,160	人民币 普通股	17,448,160					
钟伟尧	16,233,504	人民币 普通股	16,233,504					

陕西省国际信托股份有限公司— 陕国投·聚宝盆 2 号证券投资集合 资金信托计划	13,616,038	人民币 普通股	13,616,038
沈少鸿	13,000,048	人民币 普通股	13,000,048
尹桂芳	12,564,000	人民币 普通股	12,564,000
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	周立武先生与韩肖芳女士为夫妻关系，分别持有兴源控股集团有限公司 73.58%、8.18% 的股权，为兴源控股集团有限公司实际控制人，兴源控股集团有限公司持有公司 10.10% 股份，同时韩肖芳女士直接持有公司 3.47% 的股份，韩肖芳女士与兴源控股集团有限公司为一致行动人。吴劫女士与双兴棋先生为夫妻关系，分别持股 1.92% 和 1.32%，为一致行动人，合计持股 3.24%。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。		
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
新希望投资集团 有限公司	刘永好	2015 年 06 月 04 日	9154009132134 03053	创业投资（不得从事担保和房地产业务；不得参与发起或管理公募或私募证券投资基金、投资金融衍生品）；股权投资（不含公募基金。不得从事证券、期货类投资；不得参与发起或管理公募或私募证券投资基金、投资金融衍生品；不得从事房地产和担保业务）；投资管理（不含金融和经纪业务。不得从事证券、期货类投资；不得向非合格投资者募集、销售、转让私募产品或者私募产品收益权）；资产管理（不含金融资产管理和保险资产管理）（经营以上业务的，不得以公开方式募集资金、吸收公众存款、发放贷款；不得公开交易证券类投资产品或金融衍生产品；不得经营金融产品、理财产品和相关衍生业务）；企业管理咨询（不含投资管理和投资咨询业务）；经济贸易咨询；实业投资、项目投资（不得从事股权投资业务）；从事房地产开发、经营；房产租赁业务；农产品、化工产品的销售；货物和技术进出口业务。【依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可经营该项目】
控股股东报告	公司控股股东直接持有境内上市公司新希望乳业股份有限公司（证券简称：新乳业，证券代码：002946）			

期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	15.74%的股份；间接持有境内上市公司华创阳安股份有限公司（证券简称：华创阳安，证券代码：600155）10.76%的股份。
------------------------	---

控股股东报告期内变更

适用 不适用

新控股股东名称	新希望投资集团有限公司
变更日期	2019年05月20日
指定网站查询索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）：《关于公司控股股东及实际控制人发生变更的提示性公告》（公告编号：2019-092）
指定网站披露日期	2019年05月21日

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

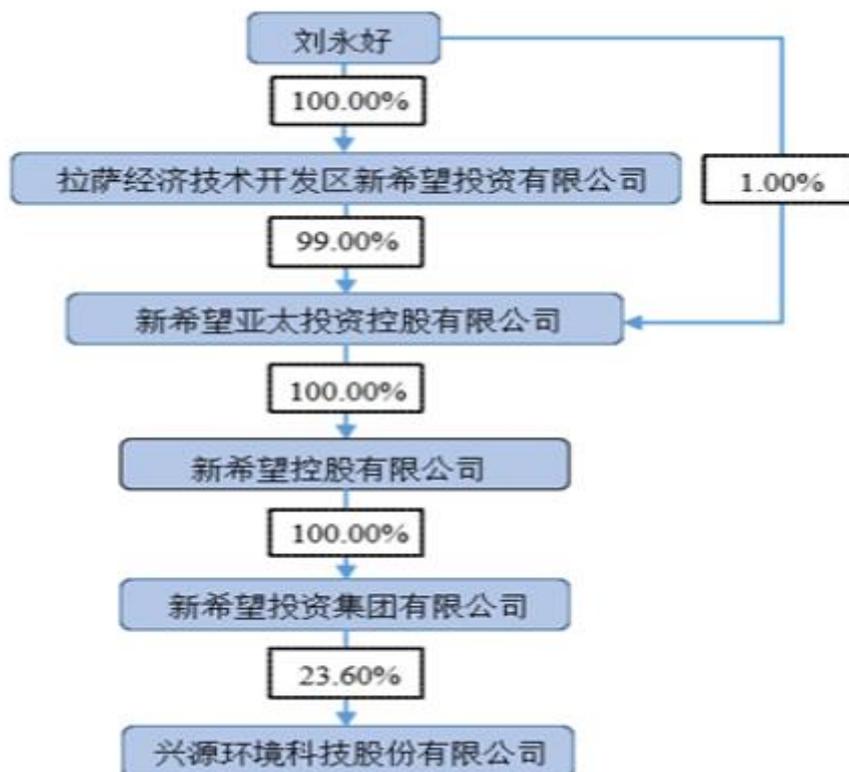
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
刘永好	本人	中国	否
主要职业及职务	刘永好先生曾任第七、第八届全国工商联副主席，第八、第九、第十、第十一届全国政协委员、第十二届全国人大代表，第九、第十届全国政协常委，第十、第十一届全国政协经济委员会副主任、新希望六和股份有限公司董事长。现任新希望集团有限公司董事长、中国民生银行股份有限公司副董事长、新希望六和股份有限公司董事、第十三届全国政协委员。		
过去10年曾控股的境内外上市公司情况	过去10年，刘永好先生除间接控股兴源环境（300266）、华创阳安（600155）、新希望（000876）和新乳业（002946）外，未直接或间接控股其他境内外上市公司。		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

新实际控制人名称	刘永好
变更日期	2019年05月20日
指定网站查询索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）：《关于公司控股股东及实际控制人发生变更的提示性公告》（公告编号：2019-092）
指定网站披露日期	2019年05月21日

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

法人股东名称	法定代表人/ 单位负责人	成立日期	注册资本	主要经营业务或管理活动
兴源控股集团有限公司	周立武		6880 万元人民币	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）。

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。

第八节可转换公司债券相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

第九节董事、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）
李建雄	董事长	现任	男	43	2019年05月20日	2022年05月19日					
张明贵	董事	现任	男	38	2019年05月20日	2022年05月19日					
杨芳	董事	现任	女	49	2019年05月20日	2022年05月19日					
方强	董事	现任	男	50	2019年05月20日	2022年05月19日					
盛子夏	董事	现任	男	42	2019年05月20日	2022年05月19日					
王宇航	董事	现任	男	36	2019年05月20日	2022年05月19日					
李丹	独立董事	现任	女	42	2019年05月20日	2022年05月19日					
汪光宇	独立董事	现任	女	48	2019年05月20日	2022年05月19日					
路加	独立董事	现任	男	42	2019年05月20日	2022年05月19日					
李红顺	监事会主席	现任	女	42	2019年05月20日	2022年05月19日					
张彦	监事	现任	男	40	2019年	2022年					

					05月20日	05月19日					
詹丽琴	职工监事	现任	女	45	2019年12月27日	2022年05月19日	0	43,200			43,200
颜学升	总经理	现任	男	44	2019年04月16日	2022年05月19日					
李佳	副总经理	现任	女	37	2019年06月28日	2022年05月19日					
伏俊敏	财务总监	现任	女	39	2019年05月20日	2022年05月19日					
刘慧	董事会秘书	现任	女	37	2018年10月26日	2022年05月19日					
樊昌源	董事长	离任	男	35	2018年10月26日	2019年05月20日					
吴劼	董事兼总经理	离任	女	58	2018年07月18日	2019年03月28日	31,131,885		1,140,000		29,991,885
钟伟尧	董事兼副总经理	离任	男	55	2015年05月15日	2019年05月20日	18,232,604		1,999,100		16,233,504
双兴棋	董事兼副总经理	离任	男	59	2017年10月26日	2019年05月20日	20,596,486				20,596,486
任永平	董事	离任	男	57	2015年12月30日	2019年05月20日					
许唯放	独立董事	离任	女	46	2018年08月03日	2019年05月20日					
王伟	独立董事	离任	男	60	2015年12月30日	2019年05月20日					
任丽萍	独立董事	离任	女	56	2015年12月30日	2019年05月20日					

					日	日					
张正洪	监事会主席	离任	男	54	2012年 06月26 日	2019年 05月20 日	2,548,260				2,548,260
范建国	监事	离任	男	45	2015年 12月30 日	2019年 05月20 日					
杨爱芳	职工监事	离任	女	52	2015年 12月30 日	2019年 12月27 日					
石创基	财务总监	离任	男	57	2017年 04月24 日	2019年 05月20 日	0	10,000			10,000
合计	--	--	--	--	--	--	72,509,235	53,200	3,139,100		69,423,335

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
樊昌源	董事长	任期满离任	2019年05月20日	任期届满离任
吴劼	董事兼总经理	离任	2019年03月28日	个人原因辞去董事、总经理职务
钟伟尧	董事兼副总经理	任期满离任	2019年05月20日	任期届满离任
双兴棋	董事兼副总经理	任期满离任	2019年05月20日	任期届满离任
任永平	董事	任期满离任	2019年05月20日	任期届满离任
许唯放	独立董事	任期满离任	2019年05月20日	任期届满离任
王伟	独立董事	任期满离任	2019年05月20日	任期届满离任
任丽萍	独立董事	任期满离任	2019年05月20日	任期届满离任
张正洪	监事会主席	任期满离任	2019年05月20日	任期届满离任
范建国	监事	任期满离任	2019年05月20日	任期届满离任
杨爱芳	职工监事	离任	2019年12月27日	达到法定退休年龄，辞去职工监事职务
石创基	财务总监	任期满离任	2019年05月20日	任期届满离任

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、李建雄先生，1977年生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历，北京大学EMBA。现任兴源环境科技股份有限公司董事长，新希望集团有限公司常务副总裁兼首席运营官，新希望六和股份有限公司（股

票代码：000876) 董事，新希望乳业股份有限公司（股票代码：002946) 董事，四川省创新型企业、中国农业国际合作促进会副会长、中国农业农村法治研究会副会长、北京市平谷区农业科技创新示范区专家。

2、张明贵先生，1982年生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，硕士学历。曾任新希望集团有限公司办公室主任、团委书记。现任兴源环境科技股份有限公司董事，四川新希望房地产开发有限公司董事、总裁，新希望集团有限公司副总裁，新希望集团有限公司四川总部董事长，四川川商返乡兴业股权投资基金中心（有限合伙）董事长，四川旅游产业创新发展股权投资基金中心（有限合伙）董事长，兼任四川省川商总会秘书长。

3、杨芳女士，1971年生，中国国籍，无境外永久居留权，中国民主建国会成员，财务会计学学士学位和工商管理硕士学位，中国注册会计师非执业资格和澳洲会计师公会会员。曾担任毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人，中国蓝星（集团）股份有限公司总会计师，蓝星安迪苏股份有限公司董事，北京市注册会计师协会专业技术指导及教育培训委员会委员等职务。现任兴源环境科技股份有限公司董事，新希望集团有限公司财务总监，浙江前程投资股份有限公司董事长，新希望乳业股份有限公司监事会主席，新希望六和股份有限公司监事，清华大学首席财务官会计硕士行业导师，中国金融三十人论坛成员，并荣获“2018中国国际财务领袖年度人物”等奖项。

4、方强先生，1970年生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，浙江大学工学学士学位，清华大学法律硕士学位。曾任成都传媒信息产业发展有限公司总经理，成都博瑞投资控股集团有限公司首席投资官，河北宝硕股份有限公司投资总监。现任兴源环境科技股份有限公司董事，新希望集团有限公司华东区域副总裁，浙江省旅游产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）投委会主席，浙江新国悦投资管理有限公司董事。

5、盛子夏先生，1978年生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。曾任Discover Financial Services 风险管理部经理，浙江网商银行股份有限公司风险管理部总经理。现任兴源环境科技股份有限公司董事，启畅数据科技（上海）有限公司总裁，成都运荔枝科技有限公司董事长，中国互联网金融协会(NIFA) 中国金融四十人论坛(CF40)特约讲师，阿里湖畔大学大数据应用特邀讲师，IFC世界银行中国企业投资理事会成员，长江商学院金融科技特约讲师，美国麻省理工MIT(IDSS学院)Fintech主题客座讲师。

6、王宇航先生，1984年生，中国国籍，无境外永久居留权，管理学学士本科学历，中国注册会计师、中级会计师、中级审计师。曾任利安达会计师事务所浙江分所高级经理、银江股份有限公司财务副总监。现任兴源环境科技股份有限公司董事，杭州壹舟投资管理有限公司执行董事兼总经理，兴源控股集团有限公司董事。

7、李丹女士，1978年生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，美国佐治亚理工大学会计专业博士学位。清华大学经济管理学院会计系副教授、博士生导师，清华大学新加坡管理大学首席财务官双学

位硕士项目学术主任、清华大学公司治理研究中心主任。现任中粮屯河糖业股份有限公司独立董事，北京双杰电气股份有限公司独立董事，亳州药都农村商业银行股份有限公司独立董事，兴源环境科技股份有限公司独立董事。

8、汪光宇女士，1972年生，中国国籍，无境外永久居留权，中国人民大学法学院经济法专业硕士，北京海润天睿律师事务所合伙人律师，曾为多家大型企业集团提供专项法律服务或担任常年法律顾问工作，主要执业领域包括公司治理、改制重组、上市、收购兼并、投融资等法律业务，对企业经营管理、公司兼并重组等法律业务有丰富的实践经验。现任华仪电气股份有限公司独立董事，兴源环境科技股份有限公司独立董事。

9、路加先生，1978年生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，毕业于清华大学，获工学硕士学位。曾受聘于多个地方政府担任外部顾问，参与区域绿色发展顶层设计；为多家上市公司和大型企业开展战略咨询。曾任施耐德电气（中国）有限公司商务咨询部总经理、战略规划部经理。现任启迪瑞景能源环境科学研究院院长，世界银行、亚洲开发银行、APEC的外部专家，北京可持续发展教育协会副会长，美国能源工程师协会注册能源管理师，清华大学自动化系系友导师，兴源环境科技股份有限公司独立董事。长期从事环境、生态、能源领域的工作，在企业战略规划、技术研发布局、项目论证与投资、区域绿色发展转型、行业研究、自然资本投资等方面拥有丰富的理论和实践经验。

10、李红顺女士，1978年生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，法学硕士学历。曾任北京汽车集团有限公司法律事务部部长助理、北京汽车国际发展有限公司法务总监。现任兴源环境科技股份有限公司监事会主席，新希望集团有限公司法务合规部部长，新希望化工有限公司董事，华创阳安股份有限公司监事，浙江前程投资股份有限公司监事等。

11、张彦先生，1980年生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，工商管理硕士，研究生学历，高级审计师。曾任审计署驻成都特派员办事处副处长。现任兴源环境科技股份有限公司监事，上海新增鼎资产管理有限公司监事，中共新希望集团党委党委委员、纪委书记，新希望集团有限公司审计监察部副部长，兼任中国内部审计协会理事。获“四川省汶川地震灾后恢复重建先进个人”，享受省劳模待遇。

12、詹丽琴女士，1975年生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾任杭州市公安消防局文职岗位，杭州中艺生态环境工程有限公司综合管理部经理，现任兴源环境科技股份有限公司职工监事、行政总监、工会主席。

13、颜学升先生，1976年生，中国国籍，无境外永久居留权，江苏大学工程热物理博士学位，新加坡南洋理工大学高级访问学者，中共党员，江苏省青年科技创业明星。曾任江苏贝斯特环保科技有限公司董事长、总经理，上海博焱能源科技有限公司董事、总经理，北京市晋鄂源投资有限公司总经理，东方园林环境股份有限公司城市总经理，亿利资源集团有限公司高管，亿利生态股份有限公司副总裁。现任兴源环

境科技股份有限公司总经理。

14、李佳女士，1983年生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，北京大学MBA。曾任新希望集团有限公司华东区域副总裁、新希望集团有限公司办公室主任、新希望集团有限公司董事会办公室副主任、《融资中国》杂志社财经记者、中和资产评估有限公司企业价值高级评估员。现任兴源环境科技股份有限公司副总经理，北京百年农澳农业咨询有限公司执行董事，成都新智创成科技有限公司执行董事。

15、伏俊敏女士，1981年生，中国国籍，无境外永久居留权，北京大学工商管理硕士学位，中国注册会计师非执业资格和美国注册会计师（新罕布什尔州）。曾任新希望集团有限公司会计中心总经理、财管中心总经理，广东华录百纳蓝火文化传媒有限公司副总裁主管财务工作，毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计部经理。现任兴源环境科技股份有限公司财务总监，四川新希望房地产开发有限公司董事。

16、刘慧女士，1983年生，中国国籍，无境外永久居留权，管理学学士本科学历，于2014年5月取得由深圳证券交易所颁发的董事会秘书资格证书（证书编号：2014-4A-484），曾任杭州金海岸文化发展股份有限公司董事会秘书助理、杭州杭科光电股份有限公司证券事务代表、杭州掌维科技股份有限公司董事会秘书兼证券事务代表，现任兴源环境科技股份有限公司董事会秘书兼证券事务代表。

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
王宇航	兴源控股集团有限公司	董事			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
李建雄	新希望集团有限公司	常务副总裁兼首席运营官			是
李建雄	新希望六和股份有限公司	董事			否
李建雄	新希望乳业股份有限公司	董事			否
李建雄	草根知本集团有限公司	监事			否
李建雄	新希望（天津）商业保理有限公司	董事			否
李建雄	新希望化工投资有限公司	董事			否
李建雄	拉萨经济技术开发区新希望投资有限公司	董事			否
李建雄	新希望亚太投资控股有限公司	监事			否
李建雄	上海新增鼎资产管理有限公司	董事			否
李建雄	新希望资产管理有限公司	董事长			否

李建雄	浙江前程投资股份有限公司	董事			否
李建雄	新希望国际（香港）有限公司	董事			否
李建雄	成都新络永智科技有限公司	董事			否
李建雄	InnovHope Inc.,	董事			否
李建雄	新希望财务有限公司	董事			否
李建雄	南方希望实业有限公司	董事长、总经理			否
李建雄	四川省绿领公益基金会	理事			否
李建雄	新腾数致网络科技有限公司	董事			否
张明贵	四川新希望房地产开发有限公司	董事、总裁			是
张明贵	新希望集团有限公司	副总裁			否
张明贵	四川川商返乡兴业股权投资基金中心 （有限合伙）	董事长			否
张明贵	四川旅游产业创新发展股权投资基金中心 （有限合伙）	董事长			否
杨芳	新希望集团有限公司	财务总监			是
杨芳	浙江前程投资股份有限公司	董事长			否
杨芳	新希望乳业股份有限公司	监事会主席			否
杨芳	新希望六和股份有限公司	监事			否
方强	新希望集团有限公司	华东区域副总裁			是
方强	浙江省旅游产业股权投资基金合伙企业 （有限合伙）	投委会主席			否
方强	浙江新国悦投资管理有限公司	董事			否
盛子夏	启畅数据科技（上海）有限公司	总裁			是
盛子夏	成都运荔枝科技有限公司	董事长			否
王宇航	杭州壹舟投资管理有限公司	执行董事兼总经理			是
李丹	清华大学	副教授、博士生导师			是
汪光宇	北京海润天睿律师事务所	合伙人律师			否
路加	启迪瑞景能源环境科学研究院	院长			是
李红顺	新希望集团有限公司	法务合规部部长			是
李红顺	新希望化工有限公司	董事			否
李红顺	华创阳安股份有限公司	监事			否
李红顺	浙江前程投资股份有限公司	监事			否
张彦	新希望集团有限公司	审计监察部副部长			是
张彦	上海新增鼎资产管理有限公司	监事			否
李佳	北京百年农澳农业咨询有限公司	执行董事			否

李佳	成都新智创成科技有限公司	执行董事			否
伏俊敏	四川新希望房地产开发有限公司	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，报告期内现任董事长李建雄先生主动放弃领薪。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8,000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28位，实际支付报酬466.89万元。

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
李建雄	董事长	男	43	现任	0	是
张明贵	董事	男	38	现任	0	是
杨芳	董事	女	49	现任	0	是
方强	董事	男	50	现任	0	是
盛子夏	董事	男	42	现任	0	是
王宇航	董事	男	36	现任	0	是
李丹	独立董事	女	42	现任	5.98	否
汪光宇	独立董事	女	48	现任	5.98	否
路加	独立董事	男	42	现任	5.98	否
李红顺	监事会主席	女	42	现任	0	是
张彦	监事	男	40	现任	0	是
詹丽琴	职工监事	女	45	现任	0.23	否
颜学升	总经理	男	44	现任	103.4	否

李佳	副总经理	女	37	现任	68.37	否
伏俊敏	财务总监	女	39	现任	92.9	否
刘慧	董事会秘书	女	37	现任	28	否
樊昌源	董事长	男	35	离任	32	否
吴劼	董事兼总经理	女	58	离任	16.22	否
钟伟尧	董事兼副总经理	男	55	离任	25	否
双兴棋	董事兼副总经理	男	59	离任	30.19	否
任永平	董事	男	57	离任	0	否
许唯放	独立董事	女	46	离任	3.62	否
王伟	独立董事	男	60	离任	3.62	否
任丽萍	独立董事	女	56	离任	3.62	否
张正洪	监事会主席	男	54	离任	0	否
范建国	监事	男	45	离任	9.69	否
石创基	财务总监	男	57	离任	23.98	否
杨爱芳	职工监事	女	52	离任	8.11	否
合计	--	--	--	--	466.89	--

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）	93
主要子公司在职员工的数量（人）	1,392
在职员工的数量合计（人）	1,485
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,485
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	69
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	736
销售人员	137
技术人员	325
财务人员	61
行政人员	226
合计	1,485

教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	49
本科	347
大专	370
大专以下	719
合计	1,485

2、薪酬政策

公司注重提高员工工作效率，激发员工工作积极性，为此公司根据发展情况、工作性质、员工能力水平等制定了一系列的薪酬制度，同时公司也在不断改进绩效考核机制和薪酬体系，激励员工挑战更高目标，挖掘突破口，创造更多的价值贡献，实现个人发展与公司效益的共赢。

3、培训计划

公司积极鼓励全体员工多方面学习、发展，融入企业文化，与公司共同成长。同时，公司重视中层后备干部综合管理能力的提升，开展中层后备干部“中青班”专题培训，依靠专业教学及行动学习等多种方式，重点锤炼后备骨干的管理能力。2020年，公司的培训工作将以企业文化为基础，以公司战略为导向，更加精准地匹配不同岗位员工的需求，积极开展线上、线下培训学习工作，对员工进行公司治理、经营管理、法务、财务、生产实践与操作技能等全方位、多层次的培训，为不同层级不同专业的员工提供发展路径。

4、劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	359,840
劳务外包支付的报酬总额（元）	6,997,506.00

第十节公司治理

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

报告期内，公司召开董事会会议12次，各位董事依据《董事会议事规则》《独立董事工作制度》《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等规定开展工作，出席董事会和列席股东大会，勤勉尽责地履行职责和义务，同时积极参加相关培训，学习相关法律法规。公司于2019年5月20日召开2018年度股东大会，审议通过了董事会换届选举的相关议案，并于同日召开第四届董事会第一次会议，审议通过了聘任公司高级管理人员及选举董事长的议案，按照相关法律法规和《公司章程》完成了董事会换届选举工作。

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。公司于2019年5月20日召开2018年度股东大会，审议通过了监事会换

届选举的相关议案，并于同日召开第四届监事会第一次会议，审议通过了选举监事会主席的议案，按照相关法律法规和《公司章程》完成了监事会换届选举工作。

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》、《中国证券报》、《上海证券报》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。

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
2019 年第一次临时股东大会	临时股东大会	33.58%	2019 年 01 月 09 日	2019 年 01 月 09 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2019 年第二次临时股东大会	临时股东大会	6.28%	2019 年 02 月 15 日	2019 年 02 月 15 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2019 年第三次临时股东大会	临时股东大会	34.32%	2019 年 04 月 10 日	2019 年 04 月 10 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

2019 年第四次临时股东大会	临时股东大会	39.57%	2019 年 05 月 15 日	2019 年 05 月 15 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2018 年年度股东大会	年度股东大会	38.91%	2019 年 05 月 20 日	2019 年 05 月 21 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2019 年第五次临时股东大会	临时股东大会	34.52%	2019 年 06 月 05 日	2019 年 06 月 05 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2019 年第六次临时股东大会	临时股东大会	38.28%	2019 年 07 月 26 日	2019 年 07 月 26 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2019 年第七次临时股东大会	临时股东大会	35.14%	2019 年 10 月 10 日	2019 年 10 月 10 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2019 年第八次临时股东大会	临时股东大会	34.97%	2019 年 11 月 15 日	2019 年 11 月 15 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2019 年第九次临时股东大会	临时股东大会	34.97%	2019 年 12 月 25 日	2019 年 12 月 25 日	巨潮资讯网 (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
许唯放	4	1	3	0	0	否	2
王伟	4	0	4	0	0	否	0
任丽萍	4	1	3	0	0	否	1
李丹	8	1	7	0	0	否	0
汪光宇	8	3	5	0	0	否	1
路加	8	3	5	0	0	否	0

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

2019年1月30日，公司召开第三届董事会第二十八次会议，独立董事发表了《关于为阳光财产保险股份有限公司嘉兴中心支公司提供反担保的独立意见》、《关于豁免公司控股股东及实际控制人股份锁定承诺相关事宜的独立意见》。

2019年3月25日，公司召开第三届董事会第二十九次会议，独立董事对《关于公司向控股股东借款暨关联交易的议案》发表了事先认可意见和独立意见。

2019年4月16日，公司召开第三届董事会第三十次会议，独立董事对《关于公司向新希望投资集团有限公司借款暨关联交易的议案》、《关于公司向控股股东借款暨关联交易的议案》发表了事先认可意见和独立意见；同时对《关于聘任公司总经理的议案》发表了独立意见。

2019年4月29日，公司召开第三届董事会第三十一次会议，独立董事对《关于〈2019年度审计机构选聘〉的议案》、《关于与新希望（天津）商业保理有限公司进行关联交易的议案》、《关于公司与持股5%以上股东组成联合体投标PPP项目暨关联交易的议案》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、对外担保情况》、《2018年度关联交易事项》、《关于〈2018年度利润分配预案〉的议案》、《关于〈2018年度内部控制自我评价报告〉的议案》、《关于公司2019年度董事、高级管理人员薪酬的议案》、《关于公司董事会换届选举暨提名第四届董事会非独立董事候选人的议案》、《关于公司董事会换届选举暨提名第四届董事会独立董事候选人的议案》发表了独立意见。

2019年5月20日，公司召开第四届董事会第一次会议，独立董事发表了《关于选举公司第四届董事会董事长的独立意见》、《关于聘任公司总经理的独立意见》、《关于聘任公司财务总监的独立意见》、《关于聘任公司董事会秘书及证券事务代表的独立意见》。

2019年6月28日，公司召开第四届董事会第二次会议，独立董事对《关于公司向持股5%以上股东续借部分借款暨关联交易的议案》发表了事先认可意见和独立意见；同时对《关于聘任公司副总经理的议案》发表了独立意见。

2019年8月12日，公司召开第四届董事会第五次会议，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》。

2019年9月24日，公司召开第四届董事会第六次会议，独立董事对《关于向关联方采购原材料暨关联交易的议案》发表了事先认可意见和独立意见。

2019年12月9日，公司召开第四届董事会第八次会议，独立董事对《关于子公司向公司控股股东借款

暨关联交易的议案》发表了事先认可意见和独立意见；同时对《关于公司非公开发行公司债券事项》发表了独立意见。

独立董事发表的以上意见均被采纳。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设审计委员会、战略委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会4个专门委员会。2019年，各专门委员会履职情况如下：

1、董事会审计委员会2019年度履职情况

2019年4月29日，公司召开第三届董事会审计委员会第十次会议，审议通过了以下议案：

- 1) 《关于<公司2018年度内部审计工作报告>的议案》
- 2) 《关于<公司2018年度财务决算报告>的议案》
- 3) 《关于<公司2018年度内部控制自我评价报告>的议案》
- 4) 《关于2019年度审计机构选聘的议案》
- 5) 《2019年第一季度内部审计报告》

2019年8月12日，公司召开第四届董事会审计委员会第一次会议，审议通过了以下议案：

- 1) 《公司2019年半年度财务报表》
- 2) 《公司2019年第二季度内部审计报告》

2019年10月29日，公司召开第四届董事会审计委员会第二次会议，审议通过了以下议案：

- 1) 《公司2019年第三季度财务报表》
- 2) 《公司2019年第三季度内部审计报告》

2、董事会战略委员会2019年度履职情况

2019年4月29日，公司召开第三届董事会战略委员会第四次会议，审议通过了兴源环境科技股份有限公司《2019年度经营计划》。

3、董事会薪酬与考核委员会2019年度履职情况

2019年4月29日，公司召开第三届董事会薪酬与考核委员会第四次会议，审议通过了《关于2019年度董事、高级管理人员薪酬的议案》。

4、董事会提名委员会2019年度履职情况

2019年4月16日，公司召开第三届董事会提名委员会第八次会议，审议通过了《关于聘任公司总经理的议案》。

2019年4月29日，公司召开第三届董事会提名委员会第九次会议，审议通过了以下议案：

- 1) 《选举李建雄先生为公司第四届董事会非独立董事》
- 2) 《选举张明贵先生为公司第四届董事会非独立董事》
- 3) 《选举杨芳女士为公司第四届董事会非独立董事》
- 4) 《选举方强先生为公司第四届董事会非独立董事》
- 5) 《选举盛子夏先生为公司第四届董事会非独立董事》
- 6) 《选举王宇航先生为公司第四届董事会非独立董事》
- 7) 《选举李丹女士为公司第四届董事会独立董事》
- 8) 《选举汪光宇女士为公司第四届董事会独立董事》
- 9) 《选举路加先生为公司第四届董事会独立董事》

2019年6月28日，公司召开第四届董事会提名委员会第一次会议，审议通过了《关于聘任公司副经理的议案》。

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	2020年04月29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、公司形象严重受损；(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。</p>
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。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

第十一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

第十二节财务报告

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	2020年04月28日
审计机构名称	四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	川华信审（2020）第0028号
注册会计师姓名	唐辉、周丕平

审计报告

川华信审（2020）第0028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“贵公司”）财务报表，包括2019年12月31日的合并及母公司资产负债表，2019年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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，公允反映了贵公司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。

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，我们独立于贵公司，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。我们在审计中识别出的关键事项如下：

（一）工程施工收入确认	
请参阅财务报表附注“五、（二十五）收入”以及“七、39营业收入和营业成本”	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
贵公司2019年度工程业务收入为人民币163,926.28万元，占合并财务报表营业收入总额的比例为79.05%。 贵公司对于所提供的工程施工服务，在工程施工合同的结果能够可靠估计时，于资产负债表日按照完工百分比法确	针对工程施工收入确认执行的主要审计程序： 1、测试和评价工程施工合同预算总成本编制及收入确认的关键内部控制的有效性； 2、获取工程施工合同清单及收入成本台账，并与收入成本明细账进行核对； 3、选取主要工程项目，执行如下测试： 1) 检查合同金额、结算条款及成本预算资料，评

<p>认合同收入与成本。管理层在项目开始时预估合同总收入及合同总成本，并于合同履行过程中持续复核和修订因工程变更等事项带来的财务影响。预计合同总收入、预计合同总成本以及完工进度的确定涉及管理层的重要会计估计和判断，并对工程施工收入与成本确认的金额及时间有重大影响。基于上述原因，我们将工程施工收入确认认定为关键审计事项。</p>	<p>价管理层对预计总收入、预计总成本的估计的适当性；</p> <p>2) 检查已完成工作量、已完成产值所依据的工程进度确认单等资料，并向业主方、监理单位函证；</p> <p>3) 对本年度发生的工程施工成本进行测试，复核工程施工成本累计发生额；</p> <p>4) 现场察看工程项目形象进度，与工程管理部门讨论确认完工进度，并与账务记录进行比较，评估完工进度的合理性；</p> <p>5) 根据预计总工作量、已完成工作量以及预计总成本、已发生成本计算完工百分比，检查以完工百分比为基础确认的工程施工收入计算的准确性。</p> <p>我们执行上述程序获取的相关证据能够支持管理层针对工程施工收入确认的重要会计估计和判断。</p>
--	--

(二) 商誉减值	
请参阅财务报表附注“五、(二十)长期资产减值”以及“附注七、16商誉”	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>于2019年12月31日，贵公司合并财务报表中商誉账面原值为人民币135,342.35万元，商誉减值准备为人民币93,187.48万元，其中2019年度计提商誉减值准备人民币4,202.24万元。</p> <p>由于商誉减值测试结果对财务报表具有重要影响，且预计资产组或资产组组合未来现金流量现值相关的收入增长率、毛利率、税前折现率等关键参数的确定涉及管理层的重要会计估计和判断，因此我们将商誉减值认定为关键审计事项。</p>	<p>针对商誉减值执行的主要审计程序：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、 测试和评价与商誉减值相关的关键内部控制的有效性； 2、 与管理层沟通商誉减值测试方法与估值模型的适当性； 3、 与管理层聘请的外部评估机构进行沟通，评价评估机构的独立性、专业胜任能力以及客观性； 4、 复核商誉相关资产组或资产组组合确定的合理性以及与商誉初始计量、以前年度商誉减值测试时资产组确定口径的一致性； 5、 复核管理层预测未来现金流量现值采用的重要假设、基础数据及关键参数等，并评价其合理性； 6、 复核商誉减值计提数的准确性。 <p>我们执行上述程序获取的相关证据能够支持管理层针对商誉减值的重要会计估计和判断。</p>

四、其他信息

贵公司管理层对其他信息负责。其他信息包括贵公司2019年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

贵公司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，管理层负责评估贵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贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵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：

(1) 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。

(2) 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。

(3) 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。

(4) 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，就可能对贵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贵公司不能持续经营。

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

(6) 就贵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。

四川华信(集团)会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国 成都

中国注册会计师：
(项目合伙人)

中国注册会计师：

二〇二〇年四月二十八日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：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

2019 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	795,682,796.71	616,400,273.36
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	37,501,811.79	
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	4,509,030.21	2,273,490.00
应收账款	1,356,095,578.99	1,470,237,558.51
应收款项融资		
预付款项	30,678,783.80	27,450,002.60
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	329,069,759.54	397,947,706.18
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	5,350,790,425.25	4,113,780,589.04
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	136,789,423.57	161,181.94
其他流动资产	187,582,497.27	132,724,304.53
流动资产合计	8,228,700,107.13	6,760,975,106.16
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		97,250,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	516,595,090.63	727,264,295.01
长期股权投资	146,513,551.94	150,262,541.14
其他权益工具投资	93,500,000.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产	82,603,164.34	84,538,291.15

固定资产	316,323,076.73	366,628,702.05
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	544,749,600.65	390,959,856.46
开发支出		
商誉	421,548,713.27	463,571,114.67
长期待摊费用	5,047,563.60	6,587,855.55
递延所得税资产	93,736,135.29	83,073,330.53
其他非流动资产		20,508,831.63
非流动资产合计	2,220,616,896.45	2,390,644,818.19
资产总计	10,449,317,003.58	9,151,619,924.35
流动负债：		
短期借款	1,535,210,000.00	1,393,810,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	2,723,495,565.01	2,464,470,365.81
预收款项	66,305,260.51	160,305,602.65
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	34,006,934.20	35,141,416.12
应交税费	28,499,358.09	78,824,410.76
其他应付款	886,603,859.81	347,955,739.34
其中：应付利息	9,515,286.83	22,349,437.20
应付股利	3,867,150.00	3,867,150.00
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	326,812,500.00	99,805,000.00
其他流动负债	101,373,061.16	410,022,635.67
流动负债合计	5,702,306,538.78	4,990,335,170.35
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,466,405,920.00	969,325,000.00
应付债券		
其中：优先股		

永续债		
租赁负债		
长期应付款	171,127,379.88	307,405,432.85
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	17,293,875.35	18,321,107.19
递延所得税负债	25,877,258.30	28,768,015.32
其他非流动负债	334,223,462.36	148,429,618.29
非流动负债合计	2,014,927,895.89	1,472,249,173.65
负债合计	7,717,234,434.67	6,462,584,344.00
所有者权益：		
股本	1,564,431,057.00	1,564,431,057.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,379,869,141.90	1,379,869,141.90
减：库存股		
其他综合收益	-237,000,000.00	
专项储备	4,093,072.05	4,989,040.79
盈余公积	41,362,383.28	41,362,383.28
一般风险准备		
未分配利润	-330,629,773.80	-603,072,156.28
归属于母公司所有者权益合计	2,422,125,880.43	2,387,579,466.69
少数股东权益	309,956,688.48	301,456,113.66
所有者权益合计	2,732,082,568.91	2,689,035,580.35
负债和所有者权益总计	10,449,317,003.58	9,151,619,924.35

法定代表人：李建雄
杨怀玉

主管会计工作负责人：伏俊敏

会计机构负责人：

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	147,587,448.64	65,942,566.16
交易性金融资产	37,501,811.79	
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	10,945,635.03	9,758,194.71
应收款项融资		
预付款项	212,076.50	196,483.30
其他应收款	295,042,325.69	187,967,922.18
其中：应收利息		

应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	16,000,000.00	
其他流动资产	8,212,904.75	9,171,804.91
流动资产合计	515,502,202.40	273,036,971.26
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		93,750,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,690,344,903.97	4,246,011,211.52
其他权益工具投资	90,000,000.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产	7,155,281.40	7,852,946.17
固定资产	149,248,919.78	163,015,126.09
在建工程		159,453,472.53
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	53,192,627.59	54,502,325.47
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		17,886,390.75
非流动资产合计	3,989,941,732.74	4,742,471,472.53
资产总计	4,505,443,935.14	5,015,508,443.79
流动负债：		
短期借款	550,000,000.00	415,700,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	55,886,121.79	74,217,970.48
预收款项	3,976,686.64	9,519,619.63
合同负债		
应付职工薪酬	2,435,755.86	1,532,606.52
应交税费	1,068,034.58	1,929,184.77
其他应付款	1,209,235,473.74	672,830,708.26
其中：应付利息	1,008,185.42	19,715,148.08
应付股利		

持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	115,000,000.00	
其他流动负债		319,953,709.59
流动负债合计	1,937,602,072.61	1,495,683,799.25
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	165,863,333.33	300,900,000.00
长期应付职工薪酬		
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	165,863,333.33	300,900,000.00
负债合计	2,103,465,405.94	1,796,583,799.25
所有者权益：		
股本	1,564,431,057.00	1,564,431,057.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,412,344,321.58	1,412,344,321.58
减：库存股		
其他综合收益	-237,000,000.00	
专项储备		
盈余公积	41,362,383.28	41,362,383.28
未分配利润	-379,159,232.66	200,786,882.68
所有者权益合计	2,401,978,529.20	3,218,924,644.54
负债和所有者权益总计	4,505,443,935.14	5,015,508,443.79

3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	2,085,208,393.12	2,476,805,092.35
其中：营业收入	2,085,208,393.12	2,476,805,092.35
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,028,398,035.84	2,541,406,948.47
其中：营业成本	1,658,999,476.11	2,119,487,943.52
利息支出		
手续费及佣金支出		

退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金 净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	8,376,816.17	9,866,988.34
销售费用	47,682,001.88	62,427,723.65
管理费用	116,635,634.38	132,236,024.26
研发费用	83,890,402.06	112,210,707.43
财务费用	112,813,705.24	105,177,561.27
其中：利息费用	149,997,242.59	133,058,633.48
利息收入	41,256,995.73	32,548,696.80
加：其他收益	10,479,185.38	17,126,032.77
投资收益（损失以“-”号填 列）	5,460,806.60	6,724,760.65
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益	-6,748,989.20	5,648,975.84
以摊余成本计量的金融 资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-” 号填列）		
公允价值变动收益（损失以 “-”号填列）	37,501,811.79	1,277,407.55
信用减值损失（损失以“-”号填 列）	-10,477,946.35	
资产减值损失（损失以“-”号填 列）	-46,185,890.66	-1,245,657,651.62
资产处置收益（损失以“-”号填 列）	12,232,159.99	2,212,876.12
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	65,820,484.03	-1,282,918,430.65
加：营业外收入	919,277.44	1,586,193.49
减：营业外支出	1,448,196.55	2,316,192.30
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	65,291,564.92	-1,283,648,429.46
减：所得税费用	30,792,443.16	15,048,223.50
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	34,499,121.76	-1,298,696,652.96
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-” 号填列）	34,499,121.76	-1,298,696,652.96
2.终止经营净利润（净亏损以“-” 号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	35,442,382.48	-1,295,476,526.34
2.少数股东损益	-943,260.72	-3,220,126.62
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）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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.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	34,499,121.76	-1,298,696,652.96
归属于母公司所有者的综合收益总额	35,442,382.48	-1,295,476,526.34
归属于少数股东的综合收益总额	-943,260.72	-3,220,126.62
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.02	-0.83
（二）稀释每股收益	0.02	-0.83

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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：李建雄
杨怀玉

主管会计工作负责人：伏俊敏

会计机构负责人：

4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	52,507,294.10	16,748,143.87
减：营业成本	41,253,584.38	20,918,768.91
税金及附加	994,464.38	2,804,700.58

销售费用		1,720,852.88
管理费用	21,070,173.84	29,476,038.88
研发费用	1,638,691.33	
财务费用	74,926,291.06	82,779,553.58
其中：利息费用	83,808,666.54	85,528,064.32
利息收入	10,882,976.22	7,167,236.13
加：其他收益	2,143,600.00	996,948.66
投资收益（损失以“-”号填列）	556,395.63	291,781,825.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-6,743,189.20	5,648,975.84
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	37,501,811.79	1,277,407.55
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-10,541,781.29	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-759,734,907.93	-253,276,874.38
资产处置收益（损失以“-”号填列）	408,894.39	17,393.60
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-817,041,898.30	-80,155,069.69
加：营业外收入	95,782.96	12,530.91
减：营业外支出		250,091.70
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-816,946,115.34	-80,392,630.48
减：所得税费用		1,485,231.14
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-816,946,115.34	-81,877,861.62
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-816,946,115.34	-81,877,861.62
（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）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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其		

他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	-816,946,115.34	-81,877,861.62
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	2019 年度	2018 年度
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	1,207,898,405.92	1,462,804,280.42
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		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	10,010,760.77	3,981,764.20
收到其他与经营活动有关的现金	260,191,483.02	295,707,333.19
经营活动现金流入小计	1,478,100,649.71	1,762,493,377.81
购买商品、接受劳务支付的现金	617,522,039.73	1,233,941,740.62
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		
拆出资金净增加额		
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	210,181,894.04	239,756,678.49
支付的各项税费	68,939,477.43	129,525,007.57
支付其他与经营活动有关的现金	485,111,653.73	347,471,220.16
经营活动现金流出小计	1,381,755,064.93	1,950,694,646.84
经营活动产生的现金流量净额	96,345,584.78	-188,201,269.03
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,750,000.00	576,514,000.00
取得投资收益收到的现金		625,117.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14,233,853.00	3,805,161.91
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	13,576,446.30	353,495.16
收到其他与投资活动有关的现金	142,456,495.68	116,382,890.94
投资活动现金流入小计	174,016,794.98	697,680,665.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,091,377,442.69	837,294,204.68
投资支付的现金		622,079,500.00
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		12,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,091,377,442.69	1,471,373,704.68
投资活动产生的现金流量净额	-917,360,647.71	-773,693,039.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	20,484,729.00	120,139,008.10
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	20,484,729.00	120,139,008.10
取得借款收到的现金	3,916,553,150.31	2,578,120,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	287,779,134.07	399,194,524.25
筹资活动现金流入小计	4,224,817,013.38	3,097,453,532.35
偿还债务支付的现金	2,979,485,674.95	1,837,380,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	190,564,218.09	161,803,357.79
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	106,267,419.05	154,396,414.77
筹资活动现金流出小计	3,276,317,312.09	2,153,579,772.56
筹资活动产生的现金流量净额	948,499,701.29	943,873,759.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-25,026.58	19,411.41
五、现金及现金等价物净增加额	127,459,611.78	-18,001,136.83
加：期初现金及现金等价物余额	559,677,003.64	577,678,140.47
六、期末现金及现金等价物余额	687,136,615.42	559,677,003.64

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
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	24,876,345.33	21,394,275.17
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	568,997,473.30	94,312,333.61
经营活动现金流入小计	593,873,818.63	115,706,608.78
购买商品、接受劳务支付的现金	9,962,978.90	2,307,986.55
支付给职工以及为职工支付的现金	9,450,519.74	16,009,357.00
支付的各项税费	2,934,945.57	7,731,740.17
支付其他与经营活动有关的现金	239,586,981.65	63,858,694.06
经营活动现金流出小计	261,935,425.86	89,907,777.78
经营活动产生的现金流量净额	331,938,392.77	25,798,831.00
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	21,850,000.00	
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	823,800.00	27,000.00
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		185,240,781.25
投资活动现金流入小计	22,673,800.00	185,267,781.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	59,996.00	63,421,119.08
投资支付的现金	227,725,814.00	751,295,500.00
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		192,270,000.00
投资活动现金流出小计	227,785,810.00	1,006,986,619.08
投资活动产生的现金流量净额	-205,112,010.00	-821,718,837.83
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	949,975,294.31	1,055,060,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		1,174,100,000.00
筹资活动现金流入小计	949,975,294.31	2,229,160,000.00
偿还债务支付的现金	940,000,000.00	860,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	86,467,148.14	83,114,976.71
支付其他与筹资活动有关的现金	27,000,000.00	656,500,562.49
筹资活动现金流出小计	1,053,467,148.14	1,599,615,539.20
筹资活动产生的现金流量净额	-103,491,853.83	629,544,460.80
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	23,334,528.94	-166,375,546.03

加：期初现金及现金等价物余额	28,167,198.48	194,542,744.51
六、期末现金及现金等价物余额	51,501,727.42	28,167,198.48

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度													少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	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		其他		
	优先 股	永续 债	其他												
一、上年期末余额	1,564,431,057.00				1,379,869,141.90				4,989,040.79	41,362,383.28		-603,072,156.28	2,387,579,466.69	301,456,113.66	2,689,035,580.35
加：会计政策变更												237,000.00			
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	1,564,431,057.00				1,379,869,141.90				4,989,040.79	41,362,383.28		-366,072,156.28	2,387,579,466.69	301,456,113.66	2,689,035,580.35
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									-895,968.74			35,442,382.48	34,546,413.74	8,500,574.82	43,046,988.56
（一）综合收益总额												35,442,382.48	35,442,382.48	-943,260.72	34,499,121.76
（二）所有者投入和减少资本														9,447,570.69	9,447,570.69
1. 所有者投入的普通股														20,484,729.00	20,484,729.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														-11,037,158.31	-11,037,158.31
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
（三）利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配															

三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	521,477,019.00				-521,477,019.00						-1,326,765,147.48		-1,327,646,153.79	150,166,729.48	-1,177,479,424.31
（一）综合收益总额											-1,295,476,526.34		-1,295,476,526.34	-3,220,126.62	-1,298,696,652.96
（二）所有者投入和减少资本														157,283,443.11	157,283,443.11
1. 所有者投入的普通股														157,339,008.10	157,339,008.10
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														-55,564.99	-55,564.99
（三）利润分配											-31,288,621.14		-31,288,621.14	-3,867,150.00	-35,155,771.14
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-31,288,621.14		-31,288,621.14	-3,867,150.00	-35,155,771.14
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转	521,477,019.00				-521,477,019.00										
1. 资本公积转增资本（或股本）	521,477,019.00				-521,477,019.00										
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备											-881,006.31		-881,006.31	-29,437.01	-910,443.32
1. 本期提取											19,570,287.68		19,570,287.68	340,537.39	19,910,825.07
2. 本期使用											20,451		20,451	369,974	20,821

								293.99					293.99	.40	268.39
(六) 其他															
四、本期期末余额	1,564,431,057.00				1,379,869,141.90			4,989,040.79	41,362,383.28		-603,072,156.28		2,387,579,466.69	301,456,113.66	2,689,035,580.35

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度											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	未分配利润	其他		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	1,564,431,057.00				1,412,344,321.58				41,362,383.28	200,786,882.68			3,218,924,644.54
加：会计政策变更							-237,000,000.00			237,000,000.00			
前期差错更正													
其他													
二、本年期初余额	1,564,431,057.00				1,412,344,321.58		-237,000,000.00		41,362,383.28	437,786,882.68			3,218,924,644.54
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-816,946,115.34			-816,946,115.34
（一）综合收益总额										-816,946,115.34			-816,946,115.34
（二）所有者投入和减少资本													
1. 所有者投入的普通股													
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. 提取盈余公积													
2. 对所有者（或股东）的分配													
3. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股													

本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 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	1,564,431,057.00				1,412,344,321.58		-237,000,000.00		41,362,383.28	-379,159,232.66		2,401,978,529.20

上期金额

单位：元

项目	2018年年度											
	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,042,954,038.00				1,933,821,340.58			41,362,383.28	313,953,365.44			3,332,091,127.30
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,042,954,038.00				1,933,821,340.58			41,362,383.28	313,953,365.44			3,332,091,127.30
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	521,477,019.00				-521,477,019.00				-113,166,482.76			-113,166,482.76
(一)综合收益总额									-81,877,861.62			-81,877,861.62
(二)所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
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										-31,288,621.14		-31,288,621.14
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配										-31,288,621.14		-31,288,621.14
3. 其他												
(四)所有者权益内部结转	521,477,019.00					-521,477,019.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	521,477,019.00					-521,477,019.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 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	1,564,431,057.00					1,412,344,321.58			41,362,383.28	200,786,882.68		3,218,924,644.54

三、公司基本情况

一、公司概况

兴源环境科技股份有限公司（以下简称“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，由兴源控股集团有限公司(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。本公司股票于2011年9月27日在深圳证券交易所挂牌交易，首次公开发行时注册资本为人民币5,600万元，总股本为5,600万股，每股面值人民币1元。

经2011年度股东大会审议通过，2012年4月20日本公司以资本公积金向全体股东每10股转增6股；经2012年度股东大会审议通过，2013年5月9日本公司以资本公积金向全体股东每10股转增3股；经2013年第三次临时股东大会审议通过，本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2013年度股东大会审议通过，2014年5月15日本公司以资本公积金向全体股东每10股转增1股；经2014年第二次临时股东大会通过，本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2014年度股东大会审议通过，2015年5月26日本公司以资本公积金向全体股东每10股转增15股；经2015年第二次临时股东大会决议通过，本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股；经2015年度股东大会审议通过，本公司以资本公积金向全体股东每10股转增1股；经2016年度股东大会审议通过，本公司以资本公积金向全体股东每10股转增10股；经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，本公司发行股份购买资产，于2017年10月新增有限售条件股份25,833,718股；经2017年度股东大会审议通过，本公司于2018年4月26日以资本公积金向全体股东每10股转增5股，转增后总股本增加至1,564,431,057股。

本公司统一社会信用代码：91330000609124409H；法定代表人：李建雄；注册地址：浙江省杭州市余杭区杭州余杭经济技术开发区望梅路1588号。

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、薪酬与考核委员会、提名委员会等四个专门委员会。

本公司经营范围为：一般项目：水污染治理；污水处理及其再生利用；水土流失防治服务；水污染防治服务；生态恢复及生态保护服务；自然生态系统保护管理；水资源管理；防洪除涝设施管理；大气环境污染防治服务；大气污染治理；土壤环境污染防治服务；土壤污染治理与修复服务；土地整治服务；农业面源和重金属污染防治技术服务；固体废物治理；节能管理服务；园林绿化工程施工；城市公园管理；城市绿化管理；市政设施管理；土石方工程施工；对外承包工程；污泥处理装备制造；环境保护专用设备制造；水资源专用机械制造；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；通用设备制造（不含特种设备制造）；金属结构制造；通用零部件制造；机械零件、零部件加工；产业用纺织制成品制造；工业控制计算机及系统制造；工业自动控制系统装置制造；环境监测专用仪器仪表制造；智能控制系统集成；信息系统集成服务；智能水务系统开发；软件开发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；环保咨询服务；水利相关咨询服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；社会经济咨询服务；企业管理；规划设计管理；工程管理服务；花卉种植；礼品花卉销售；林产品采集；林业产品销售；建筑材料销售；医护人员防护用品批发；医用口罩批发；日用口罩（非医用）销售；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；消毒剂销售（不含危险化学品）；机械设备销售；销售代理；国内贸易代理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；各类工程建设活动；建设工程设计；货物进出口；技术进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。

本公司及子公司(以下简称“本集团”)属环保行业，主要业务包括环保装备制造、江河湖库的疏浚及治理、市政污水及工业废水治理、农村污水治理、园林景观建设及生态环境修复等。

本公司之母公司系新希望投资集团有限公司（以下简称“新投集团”），实际控制人系刘永好先生。

本财务报表及财务报表附注已于2020年4月28日获董事会批准。

（二）合并财务报表的范围

与上年末相比，本年合并范围新增子公司4家，本年不再纳入合并范围的子公司7家，具体情况详见“附注八、合并范围的变更”；截至2019年12月31日，本集团纳入合并财务报表范围内的子公司共53家，合并范围内的子公司如下：

序号	子公司名称	定义简称	序号	子公司名称	定义简称
1	浙江省疏浚工程有限公司	浙江疏浚	28	南水北调中线丹江口旅游发展有限公司	丹江口旅游
2	杭州兴源节能环保科技有限公司	兴源节能	29	敖汉兴敖环境发展有限公司	敖汉兴源
3	兴源环境科技湖州有限公司	兴源湖州	30	交口县新型城市建设有限公司	交口城建
4	浙江兴源生态环境科技有限公司	兴源生态	31	交口县城镇生态治理有限公司	交口生态
5	临海市兴源水务有限公司	临海兴源	32	长兴县蓝阳城镇建设有限	长兴蓝阳

				公司	
6	杭州中艺生态环境工程有限公司	中艺生态	33	梧州兴源水美水务有限公司	梧州兴源
7	湖州利阳农业科技有限公司	利阳农业	34	南平市兴源水务有限公司	南平兴源
8	湖州中卉生态环境工程有限公司	湖州中卉	35	漳平市源泽水利投资有限公司	漳平水利
9	台州中卉生态环境工程有限公司	台州中卉	36	巴东兴东水务有限公司	兴东水务
10	新昌县鼓山建设有限公司	鼓山建设	37	嘉兴兴禾水利开发建设有限公司	嘉兴水利
11	温州市东沙建设有限公司	东沙建设	38	贵州源黔水务有限公司	贵州源黔
12	嘉祥县中瑞旅游开发有限公司	中瑞旅游	39	温宿稻香城项目投资管理有限公司	温宿稻香城
13	新疆佳士得保洁服务有限公司	佳士得	40	杭州兴源环保设备有限公司	兴源设备
14	宁国市山水融城建设有限公司	山水融城	41	遵义杭兴源环保科技发展有限公司	遵义杭兴源
15	盐城市大丰区中艺旅游发展有限公司	中艺旅游	42	遵义杭播源环保科技发展有限公司	遵义杭播源
16	上海三乘三备环保工程有限公司	三乘三备	43	浙江水美环保工程有限公司	水美环保
17	琼中鑫三源水务投资管理有限公司	鑫三源	44	杞县水美久安水务有限公司	杞县水美
18	大悟县兴源水务有限公司	大悟兴源	45	青田水美水务有限公司	青田水美
19	漳州兴源水务有限公司	漳州兴源	46	温宿县兴源环境科技有限公司	温宿兴源
20	九江柘林湖生态投资发展有限公司	柘林湖生态	47	浙江源林水务科技有限公司	源林水务
21	诏安西溪生态投资发展有限公司	西溪生态	48	杭州北部湾环境科技有限公司	北部湾环境
22	广西玉林市兴源环境科技有限公司	玉林兴源	49	杭州三师环境工程有限公司	三师环境
23	浙江源态环保科技有限公司	源态环保	50	夏津兴源环境科技有限公司	夏津兴源
24	上海创韬自控科技有限公司	上海创韬	51	伊春兴源绿色产业发展有限公司	伊春兴源
25	宁夏原生态环保科技有限公司	宁夏原生态	52	兴源农业生态科技有限公司	兴源农科
26	山东源邦环保科技有限公司	源邦环保	53	宁波兴望农业生态科技有限公司	宁波兴望
27	青岛易兴源环保科技有限公司	青岛易兴源			

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

本集团自2019年1月1日起执行财政部2017年度修订的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等新金融工具准则(参见附注五(三十五1、(2))。

本集团未提前执行财政部分别于2017年度和2018年度修订的《企业会计准则第14号——收入》和《企业会计准则第21号——租赁》。

2、持续经营

本公司不存在导致对报告期末起12个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本集团应收款项坏账准备的确认和计量、固定资产的折旧、无形资产的摊销以及收入确认、建造合同完工百分比确定等相关会计政策是根据本集团相关业务经营特点制定的，具体政策参见相关附注。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2019年12月31日的合并及母公司财务状况、自2019年1月1日至2019年12月31日止期间的合并及母公司经营成果、合并及母公司现金流量。

此外，本公司的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）2014年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。本财务报表会计期间为自2019年1月1日至2019年12月31日止。

3、营业周期

本集团将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作为正常营业周期。本集团主要业务的营业周期通常小于12个月，并以12个月作为资产和负债的流动性划分标准；对于部分营业周期大于12个月的工程项目，以其营业周期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，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

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。

合并方在企业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。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

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。

购买方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。

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、其他权益变动转为购买日当期投资收益，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，包括本公司及本公司控制的子公司。控制，是指本集团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。

2、合并报表的编制方法

编制合并财务报表时，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，反映本集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

合并财务报表编制时，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、合并股东权益变动表的影响。

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集团的合并范围，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，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股东权益项目下、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股东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

本集团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(股本溢价)，资本公积(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

处置子公司时，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，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(参见附注五(十二)或附注五(十))。

5、分步处置对子公司股权投资至丧失控制权的处理

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“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)且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，合营安排分为共同经营和合营企业。

合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照附注五、(十二)3、(2)中所述的会计政策处理。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本集团确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：确认单独所持有的资产，以及按份额确认共同持有的资产；确认单独所承担的负债，以及按份额确认共同承担的负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用。

当本集团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，本集团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，对于由本集团向共同经营投出或者出售资产的情况，本集团全额确认损失；对于本集团自共同经营购买资产的情况，本集团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

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、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

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益。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。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，由此产生的汇兑差额，属于可供出售金融资产的外币非货币性项目的差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。

对境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目中除未分配利润及其他综合收益中的外币报表折算差额项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自股东权益转入处置当期损益。

10、金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、除长期股权投资(参见附注五(十二)以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款、应付债券及股本等。

1、金融资产及金融负债的确认和初始计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。除不具有重大融资成分的应收账款外，在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于不具有重大融资成分的应收账款，本集团按照附注五(二十五)的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

2、金融资产的分类和后续计量

(1)、本集团金融资产的分类

本集团通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本集团将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

* 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

* 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本集团将同时符合下列条件且未被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，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：

* 本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；

* 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定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。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本集团将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地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。

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

本集团在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产应当分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，不得指定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。

(2)、本集团金融资产的后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

以摊余成本计量的金融资产：

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资：

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资：

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

3、金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及以摊余成本计量的金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债：

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

4、抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

5、金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

该金融资产已转移，且本集团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；

该金融资产已转移，虽然本集团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，但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

被转移金融资产在终止确认日的账面价值；

因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）之和。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

6、减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

以摊余成本计量的金融资产；

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资。

租赁应收款。

本集团持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的债权投资或权益工具投资，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，以及衍生金融资产。

（1）、预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内（若金融工具的预计存续期少于12个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收账款和长期应收款，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收账款和长期应收款外，本集团对满足下列情形之一的金融工具按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；

该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

（2）、具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

（3）、信用风险显著增加

本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

* 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

* 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；

* 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

* 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本集团可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类。

通常情况下，如果逾期超过30日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本集团无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限30天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

本集团认为金融资产在下列情况发生违约：

* 借款人不大可能全额支付其对本集团的欠款，该评估不考虑本集团采取例如变现抵押品（如果持有）等追索行动。

（4）、已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

* 发行方或债务人发生重大财务困难；

* 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

* 本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

* 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

* 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

(5)、预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

(6)、核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

7、权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

回购本公司股份时，回购的股份作为库存股管理，回购股份的全部支出转为库存股成本，同时进行备查登记。库存股不参与利润分配，在资产负债表中作为股东权益的备抵项目列示。

库存股注销时，按注销股票面值总额减少股本，库存股成本超过面值总额的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；库存股成本低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。

11、存货

1、存货的分类和成本

本集团的存货主要包括建造合同-已完工未结算资产以及原材料、在产品、半成品、产成品、发出商品、周转材料等。

存货按成本进行初始计量。存货成本包括建造成本、采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。可直接归属于符合资本化条件的存货生产的借款费用，亦计入存货成本。

建造合同的成本包括从合同签订开始至合同完成止所发生的、与执行合同有关的直接费用和间接费用。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利（或亏损）与在建合同已办理结算的价款金额在资产负债表中以抵销后的差额反映。在建合同累计已发生的成本和已确认的毛利（或亏损）大于已结算的价款金额，其差额在存货中列示；在建合同已结算的价款大于在建合同累计已发生的成本和已确认的毛利（或亏损），其差额在预收款项中列示。

2、发出存货的计价方法

原材料、在产品、半成品、产成品的发出采用月末一次加权平均法；低值易耗品和包装物等周转材料采用一次转销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

可变现净值，是指在日常活动中，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。为生产而持有的原材料，其可变现净值根据其生产的产成品的可变现净值为基础确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

资产负债表日，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。

4、存货的盘存制度

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

12、长期股权投资

长期股权投资是指对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的权益性投资，包括对子公司、联营企业及合营企业的投资。

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。本集团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净资产享有权利的，被投资单位为本集团的合营企业。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。本集团能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本集团的联营企业。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确定

(1)、同一控制下企业合并取得的长期股权投资

1. 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对价账面价值之间的差额调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)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(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足冲减的，调整留存收益。

(2)、非同一控制下企业合并取得的长期股权投资

购买方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。对于合并协议所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。

(3)、其他方式取得的长期股权投资

对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

3、长期股权投资后续计量及损益确认方法

(1)、成本法核算的长期股权投资

2. 在本公司个别财务报表中，采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除非投资符合持有待售的条件(参见附注五(三十一))。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司

享有的部分确认为当期投资收益，但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除外。

在本集团合并财务报表中，对子公司按附注五、(六)进行处理。

(2)、权益法核算的长期股权投资

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件(参见附注五(三十一))。

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本集团不一致的，按照本集团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的其他权益变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。本集团与联营企业、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。

在确认应分担被投资单位发生亏损时，冲减长期股权投资的账面价值，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，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

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处置

3. 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权益变动而确认的股东权益，按比例结转转入当期损益。

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权益变动而确认的股东权益，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权益变动按比例结转当期损益。

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；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。

13、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

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)。

本集团采用成本模式计量投资性房地产。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。按成本模式计量的投资性房地产，本集团将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法计提折旧或进行摊销，除非投资性房地产符合持有待售的条件(参见附注五(三十一))。投资性房地产折旧或摊销政策与固定资产中的房屋及建筑物或无形资产中的土地使用权相同。

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。自用房地产或者存货的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起将固定资产、无形资产或存货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。

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。

14、固定资产

(1) 确认条件

固定资产是指本集团为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的、使用寿命超过一个会计年度的有形资产。与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，以及该固定资产的成本能够可靠地计量时予以确认；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注五、十五确定初始成本。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

(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	5-40	3%/5%	2.38%-19.40%
机器设备（包括工程船舶）	年限平均法	5-10	3%/5%/10%	9.00%-19.40%
运输工具及其他	年限平均法	5	3%/5%/10%	18.00%-19.40%

固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同的方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率和折旧方法，分别计提折旧。

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。因开工不足、自然灾害等导致连续3个月停用的固定资产确认为闲置固定资产(季节性停用除外)，闲置固定资产采用和其他同类别固定资产一致的折旧方法。已计提减值准备的固定资产，应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算折旧

率。本集团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

融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法详见附注五(三十)(2)。

(4) 固定资产处置

固定资产处于处置状态或者该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益时，本集团对该固定资产予以终止确认。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

15、在建工程

在建工程于同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠地计量时予以确认。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，包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用(参见附注五(十六))和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

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并于次月起开始计提折旧，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。

16、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

本集团发生的借款费用，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

当同时满足下列条件时开始资本化：

- * 资产支出已经发生；
- * 借款费用已经发生；
- * 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。

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。

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。

17、生物资产

1、生物资产的确认标准

本集团的生物资产主要系用于园林景观绿化工程的林木类消耗性生物资产。生物资产的确认需同时满足下列条件的:

- * 企业因过去的交易或者事项而拥有或者控制该生物资产;
- * 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;
- * 该生物资产的成本能够可靠地计量。

2、生物资产的计量

本集团按成本模式计量生物资产。林木资产在郁闭前发生的实际费用构成其成本,郁闭后发生的后续支出计入当期损益。

林木资产在达到以下情形之一,即视为已达到郁闭:

* 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。按以往经验及本集团对苗木质量的要求,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。

* 用特定容器培育的苗木,视为已达到郁闭。

收获或出售林木资产时采用月末一次加权平均法结转成本。

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、病虫害或市场需求变化等原因,使林木资产的可变现净值低于其账面价值的,按照低于金额计提消耗性生物资产跌价准备,计入当期损益;消耗性生物资产跌价因素消失的,原已计提的跌价准备转回,转回金额计入当期损益。

18、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产按成本进行初始计量。购建无形资产的成本,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集团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。自行建造房屋及建筑物,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。

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本集团带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产。

对于使用寿命有限的无形资产，本集团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。各项无形资产的摊销年限为：

项目	摊销期限(年)	预计使用寿命依据
软件	5	预计受益期限
非专利技术	10	预计受益期限
土地使用权	43.5-50	土地使用权证登记使用年限
专利权	7.5	预计受益期限
BOT特许经营权	24-30	特许经营期限

对于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。

本集团于每年年度终了，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，否则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。

- * 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；
- * 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- * 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；
- * 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；
- * 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。

19、商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是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。

本集团对商誉不摊销，以成本减累计减值准备在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

20、长期资产减值

对于长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等长期资产（不含金融资产），存在下列迹象则表明资产可能发生了减值：

- * 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；
- * 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，从而产生不利影响；
- * 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；
- * 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；
- * 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
- * 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；
- * 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。公允价值的确定方法详见附注五(二十二)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中受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。

21、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：

- * 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。
- * 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。

22、公允价值的计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一

项负债所需支付的价格。本集团对于以公允价值计量的相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本集团在计量日能够进入的交易市场。

本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中有类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利益和收益率曲线等；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

23、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

本集团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计提的医疗保险费、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，本集团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。

本集团所参与的设定提存计划是按照有关法规要求，本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险和失业保险等。基本养老保险和失业保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利的会计处理方法

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益，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：

- * 本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- * 本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理，本集团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

本集团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。

24、预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- * 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- * 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

25、收入

是否已执行新收入准则

是 否

1、收入确认的总体原则

(1) 销售商品

同时满足下列条件时，本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额：

- 已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；
- 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；
- 收入的金额能够可靠地计量；
- 相关的经济利益很可能流入企业；
- 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

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定提供劳务收入金额。

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，按照出借资金的时间和约定利率计算确定；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

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。

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。

根据不同工程业务类型，按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例或者按累计已完成合同工作量占合同预计总工作量的比例确定合同完工进度。

当期未完成的建造合同，按照合同收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入，确认当期合同收入；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的费用，确认当期合同费用。当期完成的建造合同，按照实际合同总收入扣除以前会计期间累计已确认收入，确认为当期合同收入；按照累计实际发生的合同成本扣除以前期间累计已确认费用，确认当期合同费用。

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、本集团不同类型业务的收入确认

（1）销售商品

本集团主要通过以下三种方式销售环保设备产品：不提供“安装、调试指导及安装、调试服务”的销售；提供“安装、调试指导”的销售；负责“安装、调试服务”的销售。

- 不提供“安装、调试指导及安装、调试服务”的销售

本集团按订单组织生产，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，本集团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，本集团按合同金额全额确认收入。

- 提供“安装、调试指导”的销售

安装及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，由本集团对供应的产品提供现场技术指导或技术培训。本集团按订单组织生产，产品完工后，由本集团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，本集团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，本集团按合同金额全额确认收入。

- 负责“安装、调试服务”的销售

本集团按订单组织生产，产品完工经检测合格后，发至客户指定现场，并负责安装完毕。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，本集团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，即本集团于完成安装调试并经客户验收确认后按合同金额全额确认收入。

此外，对于出口商品，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达目的地口岸且取得收款权利时确认收入。

(2) 水利疏浚业务

本集团提供水下疏浚、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，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，按附注五、(二十五)1、(2)进行会计处理。

(3) 园林绿化及市政环保工程业务

本集团的园林绿化工程主要包括生态市政建设、园林景观建设及设计、生态环境修复等景观绿化类工程。市政环保工程业务主要包括市政污水及工业废水治理、农村污水治理工程以及相关的物联网管控及信息处理云平台的开发及搭建等项目。

园林绿化工程及市政环保工程的收入确认及相关会计处理均适用建造合同准则。

在园林绿化工程及市政环保工程业务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，其中：园林绿化工程的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；市政环保工程的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。

如园林绿化工程及市政环保工程业务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。当建造合同结果不能可靠估计的不确定因素消除时，则按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。

如果预计合同总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

(4) 政府基建合作项目业务

- 建设—转移(以下称“BT”)业务模式

本集团对于建造期间所提供的建造服务按照附注五、(二十五)1、(4)所述的会计政策确认相关合同收入和合同费用,建造服务收入按应收取对价的公允价值计量;如本集团未提供实际建造服务,将基建项目发包给外部其他方的,不确认建造服务收入,按照建造过程中支付的工程价款等考虑BT项目合同规定,确认长期应收款并采用实际利率法以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通常保持不变。

- 建设—经营—转移(以下称“BOT”)业务模式

本集团对于建造期间所提供的建造服务按照附注五、(二十五)1、(4)所述的会计政策确认相关合同收入和合同费用,建造服务收入按应收取对价的公允价值计量;项目建成运营阶段,按照一般收入确认原则确认与后续经营服务相关的收入。如本集团未提供实际建造服务,将基础设施建造发包给外部其他方的,不确认建造服务收入,按照建造过程中支付的工程价款等考虑BOT项目合同规定,分别确认长期应收款或无形资产;确认的长期应收款采用实际利率法以摊余成本计量并按期确认利息收入,确认的无形资产在特许运营期内摊销。

(5) 运营维护服务收入确认的具体方法

本集团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。

26、政府补助

1、政府补助的分类

政府补助,是指本集团从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产,划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助,是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助;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。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助,区分不同部分分别进行会计处理;难以区分的,整体归类为与收益相关的政府补助。

本集团在进行政府补助分类时采取的具体标准为:

- * 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。

- * 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:如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;如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。

2、政府补助的确认时点

本集团对于政府补助通常在实际收到时,按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金,按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件:

- * 所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法,且该管理办法应当是普惠性的(任何符合规定条件的企业均可申请),而不是专门针对特定企业制定的;

* 应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；

* 相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；

* 根据本集团和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件(如有)。

3、政府补助的会计处理

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；非货币性资产公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本集团对政府补助采用的是总额法，具体会计处理如下：

与资产相关的政府补助确认为递延收益，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。

与收益相关的政府补助，用于补偿本集团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；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。

政府补助计入不同损益项目的区分原则为：与本集团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；与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

本集团对于取得的政策性优惠贷款贴息，区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本集团两种情况进行会计处理。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本集团提供贷款的，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。财政将贴息资金直接拨付给本集团，则将对对应的贴息冲减相关借款费用。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分以下情况进行会计处理：

* 初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值(例如直接拨付的财政贴息初始确认时冲减了相关资产的资本化利息费用)；

* 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；

* 属于其他情况的，直接计入当期损益。

27、专项储备

本集团按照国家规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备。

本集团使用专项储备时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，待相关资产达到预定可使用状态时确认为固定资产，同时按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

28、递延所得税资产/递延所得税负债

本集团对于资产负债日资产、负债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。除因企业合并和直接计入股东权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

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，本集团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：

* 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；

* 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。

对于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：

* 商誉的初始确认，或者不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

* 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。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。资产负债表日，如果本集团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，则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。

29、股利分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

30、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。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但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。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

经营租赁的会计处理

出租人

本集团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。本集团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。本集团承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，则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。

承租人

本集团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。本集团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本集团承担的与租赁相关的费用时，则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

本集团在租赁期开始日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

本集团在租赁期开始日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。

融资租赁租入资产按附注五(十四)2所述的折旧政策计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租入资产所有权的，租入资产在使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

31、 持有待售和终止经营

1、 持有待售

本集团主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

* 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在其当前状况下即可立即出售；

* 出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订了具有法律约束力的购买协议，预计出售将在一年内完成。

本集团按账面价值与公允价值减去出售费用后净额之孰低者对持有待售的非流动资产（不包括金融资产、递延所得税资产）或处置组进行初始计量和后续计量，账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。

2、 终止经营

本集团将满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本集团处置或划分为持有待售类别的界定为终止经营：

* 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

* 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项关联计划的一部分；

* 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本集团对于当期列报的终止经营，在当期利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，并在比较期间的利润表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

32、 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

此外，本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本集团或本公

司的关联方。

33、分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

34、其他重要的会计政策和会计估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团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集团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集团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。本集团对前述判断、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，本集团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、工程承包合同

本集团对于工程承包合同结果能够可靠估计的，按照完工百分比法确认合同收入及合同费用。当工程承包合同的结果不能可靠估计时，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；合同成本不能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。如果合同总成本很可能超过合同总收入，则将预计损失确认为当期费用。由于工程承包合同的业务性质，签订合同的日期与工程完工的日期、工程审价完成的日期通常属于不同的会计期间。在合同执行过程中，本集团管理层会定期复核各项合同的合同预计总收入、合同预计总成本、完工进度及合同相应发生的成本，并需要对于各项合同所编制的预算进行持续评估和修订，该等修订将影响修订期间的收入、利润及其他工与工程承包相关的项目。

2、应收款项信用损失准备

本集团基于资产负债表日可获得的合理且有依据的信息、历史信用损失情况并考虑前瞻性信息等，对应收款项计提预期信用损失。预期信用损失的确定涉及管理层的估计和判断，如重新估计结果与现有估计存在差异，该差异将会影响估计改变期间的利润和应收款项的账面价值。

3、商誉减值

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

4、金融工具公允价值

本集团采用公允价值计量的金融工具主要系与非同一控制下企业合并相关的或有对价及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益性投资，由于相关金融资产不存在活跃交易市场，本集团需要运用适当的估值技术进行估值，或聘用第三方有资质的评估机构进行估值并对其估值结果进行复核。估值或估值复核时，需对行业状况、被投资经营状况、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或复核，并评价所选择折现率的合理性。这些相关假设具有的不确定性将对相关金融资产的估值产生影响。

5、折旧和摊销

本集团对投资性房地产、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。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。

使用寿命是本集团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。

6、所得税及递延所得税资产

本集团在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税务处理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，则该差异将对最终认定期间的所得税产生影响。

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，本集团就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，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。

35、重要会计政策和会计估计变更

1、会计政策变更的内容及原因

√ 适用 □ 不适用

本集团于 2019 年 1 月 1 日执行财政部于近年颁布的以下企业会计准则修订：

- 《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（修订）》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（修订）》、《企业会计准则第 24 号——套期会计（修订）》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（修订）》（统称“新金融工具准则”）
- 《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）
- 《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号）
- 《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换（修订）》（“准则 7 号（2019）”）
- 《企业会计准则第 12 号——债务重组（修订）》（“准则 12 号（2019）”）

(1) 财会〔2019〕6 号及财会〔2019〕16 号

本集团根据财会〔2019〕6 号规定的财务报表格式编制 2019 年财务报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。相关列报调整不影响比较期间的合并利润表和母公司利润表项目。

2018 年 12 月 31 日受影响的合并资产负债表和母公司资产负债表项目：

	本集团		
	调整前	调整数	调整后
应收票据及应收账款	1,472,511,048.51	-1,472,511,048.51	-
应收票据	-	2,273,490.00	2,273,490.00
应收账款	-	1,470,237,558.51	1,470,237,558.51
应付票据及应付账款	2,464,470,365.81	-2,464,470,365.81	-
应付账款	-	2,464,470,365.81	2,464,470,365.81
合计		-	
	本公司		
	调整前	调整数	调整后
应收票据及应收账款	9,758,194.71	-9,758,194.71	-
应收账款	-	9,758,194.71	9,758,194.71

应付票据及应付账款	74,217,970.48	-74,217,970.48	-
应付账款	-	74,217,970.48	74,217,970.48
		<hr/>	
合计		-	
		<hr/> <hr/>	

(2) 新金融工具准则

新金融工具准则修订了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》和《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（统称“原金融工具准则”）。

新金融工具准则将金融资产划分为三个基本分类：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本集团管理金融资产的商业模式及该资产的未来现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产三个分类类别。

新金融工具准则以“预期信用损失”模型替代了原金融工具准则中的“已发生损失”模型。

本集团按照新金融工具准则的衔接规定，对新金融工具准则施行日（即 2019 年 1 月 1 日）未终止确认的金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整。本集团未调整比较财务报表数据，将金融工具的原账面价值和在新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额计入 2019 年年初留存收益或其他综合收益。

以按照财会 [2019] 6 号规定追溯调整后的 2018 年 12 月 31 日财务报表为基础，执行新金融工具准则对 2019 年 1 月 1 日合并资产负债表及母公司资产负债表各项目的调整影响汇总如下：

	本集团			本公司		
	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
资产						
流动资产：						
货币资金	616,400,273.36	616,400,273.36	-	65,942,566.16	65,942,566.16	-
应收票据	2,273,490.00	2,273,490.00	-	-	-	-
应收账款	1,470,237,558.51	1,470,237,558.51	-	9,758,194.71	9,758,194.71	-
预付款项	27,450,002.60	27,450,002.60	-	196,483.30	196,483.30	-
其他应收款	397,947,706.18	397,947,706.18	-	187,967,922.18	187,967,922.18	-
存货	4,113,780,589.04	4,113,780,589.04	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	161,181.94	161,181.94	-	-	-	-
其他流动资产	132,724,304.53	132,724,304.53	-	9,171,804.91	9,171,804.91	-
流动资产合计	6,760,975,106.16	6,760,975,106.16	-	273,036,971.26	273,036,971.26	-
非流动资产：						
可供出售金融资产	97,250,000.00	-	-97,250,000.00	93,750,000.00	-	-93,750,000.00
长期应收款	727,264,295.01	727,264,295.01	-	-	-	-
长期股权投资	150,262,541.14	150,262,541.14	-	4,246,011,211.52	4,246,011,211.52	-
其他权益工具投资	-	97,250,000.00	97,250,000.00	-	93,750,000.00	93,750,000.00
投资性房地产	84,538,291.15	84,538,291.15	-	7,852,946.17	7,852,946.17	-
固定资产	366,628,702.05	366,628,702.05	-	163,015,126.09	163,015,126.09	-
在建工程	-	-	-	159,453,472.53	159,453,472.53	-
无形资产	390,959,856.46	390,959,856.46	-	54,502,325.47	54,502,325.47	-

商誉	463,571,114.67	463,571,114.67	-	-	-	-
长期待摊费用	6,587,855.55	6,587,855.55	-	-	-	-
递延所得税资产	83,073,330.53	83,073,330.53	-	-	-	-
其他非流动资产	20,508,831.63	20,508,831.63	-	17,886,390.75	17,886,390.75	-
非流动资产合计	2,390,644,818.19	2,390,644,818.19	-	4,742,471,472.53	4,742,471,472.53	-
资产总计	9,151,619,924.35	9,151,619,924.35	-	5,015,508,443.79	5,015,508,443.79	-

以按照财会 [2019] 6 号规定追溯调整后的 2018 年 12 月 31 日财务报表为基础，执行新金融工具准则对 2019 年 1 月 1 日合并资产负债表及母公司资产负债表各项目的调整影响汇总如下（续）：

	本集团			本公司		
	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
负债和股东权益						
流动负债：						
短期借款	1,393,810,000.00	1,393,810,000.00	-	415,700,000.00	415,700,000.00	-
应付账款	2,464,470,365.81	2,464,470,365.81	-	74,217,970.48	74,217,970.48	-
预收款项	160,305,602.65	160,305,602.65	-	9,519,619.63	9,519,619.63	-
应付职工薪酬	35,141,416.12	35,141,416.12	-	1,532,606.52	1,532,606.52	-
应交税费	78,824,410.76	78,824,410.76	-	1,929,184.77	1,929,184.77	-
其他应付款	347,955,739.34	347,955,739.34	-	672,830,708.26	672,830,708.26	-
一年内到期的非流动负债	99,805,000.00	99,805,000.00	-	-	-	-
其他流动负债	410,022,635.67	410,022,635.67	-	319,953,709.59	319,953,709.59	-
流动负债合计	4,990,335,170.35	4,990,335,170.35	-	1,495,683,799.25	1,495,683,799.25	-

非流动负债：						
长期借款	969,325,000.00	969,325,000.00	-	-	-	-
长期应付款	307,405,432.85	307,405,432.85	-	300,900,000.00	300,900,000.00	-
递延收益	18,321,107.19	18,321,107.19	-	-	-	-
递延所得税负债	28,768,015.32	28,768,015.32	-	-	-	-
其他非流动负债	148,429,618.29	148,429,618.29	-	-	-	-
非流动负债合计	1,472,249,173.65	1,472,249,173.65	-	300,900,000.00	300,900,000.00	-
负债合计	6,462,584,344.00	6,462,584,344.00	-	1,796,583,799.25	1,796,583,799.25	-

以按照财会 [2019] 6 号规定追溯调整后的 2018 年 12 月 31 日财务报表为基础，执行新金融工具准则对 2019 年 1 月 1 日合并资产负债表及母公司资产负债表各项目的影响汇总如下（续）：

	本集团			本公司		
	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
负债和股东权益（续）						
股东权益：						
股本	1,564,431,057.00	1,564,431,057.00	-	1,564,431,057.00	1,564,431,057.00	-
资本公积	1,379,869,141.90	1,379,869,141.90	-	1,412,344,321.58	1,412,344,321.58	-
其他综合收益	-	-237,000,000.00	-237,000,000.00	-	-237,000,000.00	-237,000,000.00
专项储备	4,989,040.79	4,989,040.79	-	-	-	-
盈余公积	41,362,383.28	41,362,383.28	-	41,362,383.28	41,362,383.28	-
未分配利润	-603,072,156.28	-366,072,156.28	237,000,000.00	200,786,882.68	437,786,882.68	237,000,000.00
归属于母公司股东权益合计	2,387,579,466.69	2,387,579,466.69	-	3,218,924,644.54	3,218,924,644.54	-
少数股东权益	301,456,113.66	301,456,113.66	-	-	-	-

股东权益合计	2,689,035,580.35	2,689,035,580.35	-	3,218,924,644.54	3,218,924,644.54	-
负债和股东权益总计	9,151,619,924.35	9,151,619,924.35	-	5,015,508,443.79	5,015,508,443.79	-

(a) 金融工具的分类影响

于 2018 年 12 月 31 日，本集团持有的以成本计量的非上市股权投资，账面余额为人民币 334,250,000.00 元，累计计提减值准备人民币 237,000,000.00 元。于 2019 年 1 月 1 日，本集团选择将该等股权投资指定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，在其他权益工具投资项目下列报。相应地，本集团将累计计提的减值准备人民币 237,000,000.00 元从年初留存收益转入年初其他综合收益。

于 2018 年 12 月 31 日，本公司持有的以成本计量的非上市股权投资，账面余额为人民币 330,750,000.00 元，累计计提减值准备人民币 237,000,000.00 元。于 2019 年 1 月 1 日，本公司选择将该等股权投资指定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，在其他权益工具投资项目下列报。相应地，本公司将累计计提的减值准备人民币 237,000,000.00 元从年初留存收益转入年初其他综合收益。

2019 年 1 月 1 日，本集团及本公司没有将任何金融资产或金融负债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，也没有撤销之前的指定。

以按照财会[2019]6号规定追溯调整后的2018年12月31日财务报表为基础，将金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比如下：

本集团

原金融工具准则(2018年12月31日)			新金融工具准则(2019年1月1日)		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本(贷款和应收款项)	616,400,273.36	货币资金	摊余成本	616,400,273.36
应收票据	摊余成本(贷款和应收款项)	2,273,490.00	应收票据	摊余成本	2,273,490.00
应收账款	摊余成本(贷款和应收款项)	1,470,237,558.51	应收账款	摊余成本	1,470,237,558.51
其他应收款	摊余成本(贷款和应收款项)	397,947,706.18	其他应收款	摊余成本	397,947,706.18
可供出售金融资产	以成本计量(权益工具)	97,250,000.00	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	97,250,000.00
长期应收款	摊余成本(贷款和应收款项)	727,264,295.01	长期应收款	摊余成本	727,264,295.01

本公司

原金融工具准则(2018年12月31日)			新金融工具准则(2019年1月1日)		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本(贷款和应收款项)	65,942,566.16	货币资金	摊余成本	65,942,566.16
应收账款	摊余成本(贷款和应收款项)	9,758,194.71	应收账款	摊余成本	9,758,194.71
其他应收款	摊余成本(贷款和应收款项)	187,967,922.18	其他应收款	摊余成本	187,967,922.18
可供出售金融资产	以成本计量(权益工具)	93,750,000.00	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	93,750,000.00

以按照财会 [2019] 6 号规定追溯调整后的 2018 年 12 月 31 日财务报表为基础，将原金融资产账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产账面价值的调节如下：

	本集团			本公司			
	按原金融工具准则 列示的账面价值 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	按原金融工具准则 列示的账面价值 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则 列示的账面价值 (2019年1月1日)
摊余成本							
货币资金							
按原金融工具准则列示的余额和 按新金融工具准则列示的余额	616,400,273.36	-	-	616,400,273.36	-	-	65,942,566.16
应收款项							
按原金融工具准则列示的余额和 按新金融工具准则列示的余额	2,597,723,049.70	-	-	2,597,723,049.70	-	-	197,726,116.89
以摊余成本计量的总金融资产	3,214,123,323.06			3,214,123,323.06			263,668,683.05
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益							
可供出售金融资产							
按原金融工具准则列示的余额	97,250,000.00			93,750,000.00			
减：转出至指定为以公允价值计 量且其变动计入其他综合 收益（新金融工具准则）		972,000	-		972,000	-	
按新金融工具准则列示的余额				-			-
其他权益工具投资							
按原金融工具准则列示的余额							
加：自可供出售金融资产 （原金融工具准则）转入		972,000	-		972,000	-	
按新金融工具准则列示的余额				97,250,000.00			93,750,000.00

以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的总金融资产	<u>97,250,000.00</u>	<u>97,250,000.00</u>	<u>93,750,000.00</u>	<u>93,750,000.00</u>
-------------------------------	----------------------	----------------------	----------------------	----------------------

(b) 采用“预期信用损失”模型的影响

“预期信用损失”模型适用于本集团下列项目：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资；
- 租赁应收款；
- 非以公允价值计量且其变动计入当期损益的财务担保合同。

“预期信用损失”模型不适用于权益工具投资。

以按照财会 [2019] 6 号规定追溯调整后的 2018 年 12 月 31 日财务报表为基础，将原金融工具减值准备期末金额调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备的调节如下：

	本集团			按新金融工具准则计提损失准备 (2019年1月1日)
	按原金融工具准则 计提损失准备 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	
贷款和应收款项（原金融工具准则）/以摊余成本计量的金融资产（新金融工具准则）				
应收账款	217,014,457.78	-	-	217,014,457.78
其他应收款	30,414,629.74	-	-	30,414,629.74
长期应收款	7,930,219.88			7,930,219.88
总计	255,359,307.40			255,359,307.40
可供出售金融资产（原金融工具准则）				
可供出售金融资产	237,000,000.00	-237,000,000.00	-	-
总计	237,000,000.00			-
本公司				
	按原金融工具准则 计提损失准备 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则 计提损失准备 (2019年1月1日)
贷款和应收款项（原金融工具准则）/以摊余成本计量的金融资产（新金融工具准则）				
应收账款	7,095,543.17	-	-	7,095,543.17
其他应收款	11,082,360.42	-	-	11,082,360.42
总计	18,177,903.59			18,177,903.59

可供出售金融资产（原金融工具准则）

可供出售金融资产	237,000,000.00	-237,000,000.00	-	-
总计	237,000,000.00			-

(3) 准则 7 号 (2019)

准则 7 号 (2019) 细化了非货币性资产交换准则的适用范围, 明确了换入资产的确认时点和换出资产的终止确认时点并规定了两个时点不一致时的会计处理方法, 修订了以公允价值为基础计量的非货币性资产交换中同时换入或换出多项资产时的计量原则, 此外新增了对非货币性资产交换是否具有商业实质及其原因的披露要求。

准则 7 号 (2019) 自 2019 年 6 月 10 日起施行, 对 2019 年 1 月 1 日至准则施行日之间发生的非货币性资产交换根据该准则规定进行调整, 对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换, 不再进行追溯调整。采用该准则未对本集团的财务状况和经营成果产生影响。

(4) 准则 12 号 (2019)

准则 12 号 (2019) 修改了债务重组的定义, 明确了该准则的适用范围, 并规定债务重组中涉及的金融工具的确认、计量和列报适用金融工具相关准则的规定。对于以资产清偿债务方式进行债务重组的, 准则 12 号 (2019) 修改了债权人受让非金融资产初始确认时的计量原则, 并对于债务人在债务重组中产生的利得和损失不再区分资产转让损益和债务重组损益两项损益进行列报。对于将债务转为权益工具方式进行债务重组的, 准则 12 号 (2019) 修改了债权人初始确认享有股份的计量原则, 并对于债务人初始确认权益工具的计量原则增加了指引。

准则 12 号 (2019) 自 2019 年 6 月 17 日起施行, 对 2019 年 1 月 1 日至准则施行日之间发生的债务重组根据该准则规定进行调整, 对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组, 不再进行追溯调整。采用该准则未对本集团的财务状况和经营成果产生影响。

2、 会计估计变更说明

本年无会计估计变更事项。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以应税收入为基础计算销项税额，按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	17%/16%/13%11%/10%/9%6%、5%、3%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%、1%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%

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
子公司兴源设备、中艺生态、源态环保、水美环保、三乘三备	15%
本公司及其余子公司	25%

2、税收优惠

1、增值税

根据财政部、税务总局发布的《关于调整增值税税率的通知》(财税[2018]32号)，纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用17%和11%税率的，自2018年5月1日起，税率分别调整为16%、10%。根据财政部、税务总局、海关总署发布的《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部税务总局海关总署公告2019年第39号)，纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用16%和10%税率的，自2019年4月1日起，税率分别调整为13%、9%。

截止2019年12月31日，本集团内一般纳税人的环保设备生产销售及有形动产租赁业务的增值税适用税率为13%、建筑服务收入的增值税适用税率为9%、运维业务及建筑设计等其他服务收入的增值税适用税率为6%；选择简易计税办法的建筑服务工程项目及房屋租赁所适用的征收率分别为3%、5%；本集团内小规模纳税人的增值税适用税率为3%。

2、企业所得税

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)，兴源设备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、国家税务总局浙江省税务局联合颁发的编号为GR201733001968的高新技术企业证书，2017-2019年度减按15%的税率计缴企业所得税。

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、源态环保、水美环保被认定为高新技术企业，2016-2018年度减按15%的税率计缴企业所得税。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2019年高新技术企业备案的复函》(国科火字[2020]32号)，中艺生态、源态环保、水美环保2019

年重新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、国家税务总局浙江省税务局联合颁发的编号分别为GR201933002271、GR201933004938、GR201933003221的高新技术企业证书，2019-2021年度减按15%的税率计缴企业所得税。

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于上海市2018年第二批高新技术企业备案的复函》(国科火字[2019]51号)，三乘三备被认定为高新技术企业，并取得上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市水务局联合颁发的编号为GR201831002002的高新技术企业证书，2018-2020年度减按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》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，本公司部分子公司按规享受此项税收优惠，其中：杞县水美、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；遵义杭兴源2017-2019年度免缴企业所得税，2020-2022年度减半征收企业所得税；遵义杭播源2019-2021年度免缴企业所得税，2022-2024年度减半征收企业所得税。

除上述企业的所得税优惠以及部分子公司按规定享受小微企业所得税优惠以外，本公司及其余子公司企业所得税适用税率均为25%。

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	44,715.15	120,374.10
银行存款	712,344,481.34	563,455,834.10
其他货币资金	83,293,600.22	52,824,065.16
合计	795,682,796.71	616,400,273.36

其他说明

于2019年12月31日，本集团无存放在境外的款项（2018年12月31日：无）

于2019年12月31日，本集团使用受限的货币资金为108,546,181.29元（2018年12月31日：56,723,269.72元），主要包括保函保证金以及质押存单等。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	37,501,811.79	

其中：		
非同一控制下合并子公司原股东业绩补偿*	37,501,811.79	
其中：		
合计	37,501,811.79	

其他说明：

* 本公司2017年发行股份购买源态环保100%股权，并与经纬中耀控股集团有限公司等12名交易对方签署盈利预测补偿协议，交易对方承诺源态环保2017年度、2018年度、2019年度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人民币3,800万元、4,700万元、5,700万元，合计14,200.00万元。源态环保2017年度、2018年度、2019年度实现的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润合计10,306.97万元，未能完成业绩承诺。根据盈利预测补偿协议，本公司应以1元价格回购交易对方持有的本公司10,623,743股股票（计算补偿股份数时已考虑2017年度利润分配以资本公积向全体股东每10股转增5股的影响），应补偿股票按2019年末二级市场收盘价计算的价值为37,289,337.93元，交易对方另应返还现金分红212,474.86元，本公司计提业绩承诺补偿收益37,501,811.79元。

3、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	4,509,030.21	2,273,490.00
合计	4,509,030.21	2,273,490.00

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	
按单项计提坏账准备的应收票据	4,509,030.21	100.00%			4,509,030.21	2,273,490.00	100.00%			2,273,490.00
其中：										
其中：										
合计	4,509,030.21	100.00%			4,509,030.21	2,273,490.00	100.00%			2,273,490.00

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明:

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备, 请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息:

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(3) 期末公司已质押的应收票据

单位: 元

项目	期末已质押金额
----	---------

(4) 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	54,392,091.01	
合计	54,392,091.01	

(5) 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

(6) 本期实际核销的应收票据情况

单位: 元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收票据核销情况:

单位：元

单位名称	应收票据性质	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
------	--------	------	------	---------	-------------

应收票据核销说明：

4、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	
按单项计提坏账准备的应收账款	323,712,007.62	20.62%	29,279,703.39	9.04%	294,432,304.23	22,152,531.33	1.31%	22,152,531.33	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	1,246,216,208.50	79.38%	184,552,933.74	14.81%	1,061,663,274.76	1,665,099,484.96	98.69%	194,861,926.45	11.70%	1,470,237,558.51
其中：										
合计	1,569,928,216.12	100.00%	213,832,637.13		1,356,095,578.99	1,687,252,016.29	100.00%	217,014,457.78	12.86%	1,470,237,558.51

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单位 1	60,031,087.01			预期全额收回
单位 2	36,200,588.31	3,229,954.11	8.92%	可收回金额低于账面价值
单位 3	33,696,786.46	1,453,769.32	4.31%	可收回金额低于账面价值
单位 4	32,452,425.00	1,186,827.20	3.66%	可收回金额低于账面价值
单位 5	31,759,185.00	1,153,321.65	3.63%	可收回金额低于账面价值
单位 6	28,755,183.00	837,759.15	2.91%	可收回金额低于账面价值
单位 7	27,568,000.00	533,904.00	1.94%	可收回金额低于账面价值

				值
单位 8	17,282,012.87	1,065,754.04	6.17%	可收回金额低于账面价值
单位 9	12,467,471.27	18,583.33	0.15%	可收回金额低于账面价值
单位 10	11,134,683.00			预期全额收回
其他	32,364,585.70	19,799,830.59	61.18%	可收回金额低于账面价值
合计	323,712,007.62	29,279,703.39	--	--

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
工程类款项	1,028,249,757.83	151,435,156.12	14.73%
其他类款项	217,966,450.67	33,117,777.62	15.19%
合计	1,246,216,208.50	184,552,933.74	--

确定该组合依据的说明:

本集团根据业务类型以工程类和其他类两类应收账款组合评估信用减值损失。

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明:

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备, 请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息:

适用 不适用

按账龄披露

单位: 元

账龄	账面余额
1 年以内 (含 1 年)	625,278,011.73
1 至 2 年	493,782,042.50
2 至 3 年	275,890,449.49

3年以上	174,977,712.40
3至4年	78,367,602.42
4至5年	60,103,422.84
5年以上	36,506,687.14
合计	1,569,928,216.12

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	217,014,457.78		-1,497,443.74	1,391,042.66	-293,334.25	213,832,637.13
合计	217,014,457.78		-1,497,443.74	1,391,042.66	-293,334.25	213,832,637.13

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

本集团本期应收账款坏账准备的变动除计提、收回或转回、核销外，因处置子公司减少坏账准备293,334.24元。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
单位1	1,292,000.00
其他	99,042.66
合计	1,391,042.66

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

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额

第一名	219,250,400.00	13.97%	10,962,520.00
第二名	60,031,087.01	3.82%	
第三名	56,299,368.23	3.59%	5,629,936.82
第四名	54,493,028.91	3.47%	10,898,605.78
第五名	51,275,687.04	3.27%	8,141,724.37
合计	441,349,571.19	28.12%	

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：

年末外币应收账款情况详见本附注七、59“外币货币性项目”之说明。

5、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	27,807,611.01	90.64%	25,557,622.42	93.11%
1至2年	1,418,074.91	4.62%	1,457,471.99	5.31%
2至3年	1,055,625.35	3.44%	329,577.76	1.20%
3年以上	397,472.53	1.30%	105,330.43	0.38%
合计	30,678,783.80	--	27,450,002.60	--

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：

于2019年12月31日，本集团无账龄超过1年且金额重要的预付款项。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本集团年末余额前五名的预付款项合计16,415,319.55元，占预付款项年末余额合计数的53.51%。

其他说明：

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	329,069,759.54	397,947,706.18
合计	329,069,759.54	397,947,706.18

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

单位：元

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：

3) 坏账准备计提情况

适用 不适用

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

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
------------	------	----	--------	--------------

3) 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 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	171,597,171.41	177,329,180.92
往来款	173,182,619.30	227,858,169.32
备用金	12,341,788.08	10,824,471.24
其他	13,826,729.75	12,350,514.44
减：坏账准备	-41,878,549.00	-30,414,629.74
合计	329,069,759.54	397,947,706.18

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	22,503,629.74		7,911,000.00	30,414,629.74
2019年1月1日余额在本期	—	—	—	—
本期计提	12,014,610.87		284,727.28	12,299,338.15
其他变动	-835,418.89			-835,418.89
2019年12月31日余额	33,682,821.72		8,195,727.28	41,878,549.00

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1年以内(含1年)	62,554,458.98
1至2年	67,733,567.28
2至3年	169,270,609.46
3年以上	71,389,672.82
3至4年	48,446,462.89
4至5年	5,806,765.04
5年以上	17,136,444.89

合计	370,948,308.54
----	----------------

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
其他应收款坏账准备	30,414,629.74	12,299,338.15			-835,418.89	41,878,549.00
合计	30,414,629.74	12,299,338.15			-835,418.89	41,878,549.00

本集团本期其他应收款坏账准备的变动除计提、收回或转回、核销外，因处置子公司减少坏账准备835,418.89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

4) 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：

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
第一名	往来款	92,583,333.34	3年以内	24.96%	23,258,333.33
第二名	保证金	49,550,000.00	2-3年	13.36%	
第三名	保证金	29,338,795.00	3-4年	7.91%	
第四名	往来款	17,000,000.00	1-2年	4.58%	1,700,000.00
第五名	往来款	10,000,000.00	1年以内	2.70%	
合计	--	198,472,128.34	--	53.51%	24,958,333.33

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：

自2019年1月1日起，本集团执行新金融工具准则，按照三个阶段划分其他应收款坏账准备。本集团其他应收款坏账准备年初和年末余额均来自于第一阶段和第三阶段。

7、存货

是否已执行新收入准则

是 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	22,462,400.44	252,136.76	22,210,263.68	28,486,270.55		28,486,270.55
在产品	44,522,074.40		44,522,074.40	75,117,206.73		75,117,206.73
库存商品	33,208,362.87		33,208,362.87	40,297,936.03	358,534.14	39,939,401.89
周转材料	163,906.13		163,906.13	241,322.91		241,322.91
消耗性生物资产	5,893,563.94		5,893,563.94	5,663,146.52		5,663,146.52
建造合同形成的已完工未结算资产	5,281,635,995.69	36,843,741.46	5,244,792,254.23	4,000,461,638.79	36,128,398.35	3,964,333,240.44
合计	5,387,886,303.47	37,095,878.22	5,350,790,425.25	4,150,267,521.53	36,486,932.49	4,113,780,589.04

(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	
原材料		252,136.76				252,136.76

其他		161,181.94
合计	136,789,423.57	161,181.94

重要的债权投资/其他债权投资

单位：元

债权项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日

其他说明：

一年内到期的非流动资产的具体情况，参见附注七、8所述。

9、其他流动资产

是否已执行新收入准则

是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣和待认证进项税	180,612,124.14	105,965,270.24
预缴税费	6,970,373.13	26,759,034.29
合计	187,582,497.27	132,724,304.53

其他说明：

10、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	
分期收款提供劳务	3,177,880.15		3,177,880.15	3,080,396.77		3,080,396.77	
BT项目应收款	641,812,905.87	7,606,271.82	634,206,634.05	732,114,118.12	7,930,219.88	724,183,898.24	
其他	16,000,000.00		16,000,000.00				
减：一年内到期部分	-136,789,423.57		-136,789,423.57				
合计	524,201,362.45	7,606,271.82	516,595,090.63	735,194,514.89	7,930,219.88	727,264,295.01	--

坏账准备减值情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019年1月1日余额		7,930,219.88		7,930,219.88
2019年1月1日余额在本期	—	—	—	—
本期转回		323,948.06		323,948.06
2019年12月31日余额		7,606,271.82		7,606,271.82

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

本公司于2018年底与耿伟签订股权转让协议，将本公司持有的河北鸿海环保科技股份有限公司（以下简称“鸿海环保”）51%的股权作价4,000万元转让给耿伟，根据协议约定，股权转让协议生效后三十日内，耿伟需向本公司支付1,200万元，2019年12月31日前，耿伟需向本公司支付1,200万元，2020年12月31日前，耿伟需向本公司支付1,600万元。本公司将应收股权转让款列示在长期应收款，截至2019年12月31日，本公司已收到股权转让款2,400万元，剩余1,600万元预计2020年12月31日前收到，因此列示为一年内到期的非流动资产。

自2019年1月1日起，本集团执行新金融工具准则，对于由《企业会计准则第14号-收入》规范的交易形成的长期应收款，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团本期未发生三个阶段间转入或转回的情形。

(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

11、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	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											
浙江华仕 管道科技 有限公司	47,959,48 2.87			3,151,052 .62						51,110,53 5.49	
上海昊沧 系统控制 技术有限	45,149,60 4.47			-10,718,4 96.48						34,431,10 7.99	

责任公司											
杭州银江 环保科技 有限公司	29,536,90 5.62			1,119,792 .05						30,656,69 7.67	
福建水投 集团浦城 县水美城 市项目管 理有限公 司	13,615,32 6.00									13,615,32 6.00	
华永环境 新能源有 限公司	12,551,22 2.18			-533,158. 63						12,018,06 3.55	
浙江管迈 环境科技 有限公司 *				237,621.2 4					3,000,000 .00	3,237,621 .24	
山西水投 艺源水务 有限公司	1,450,000 .00			-5,800.00						1,444,200 .00	
海湾环境 建设有限 公司	174,827.3 5									174,827.3 5	174,827.3 5
小计	150,437,3 68.49			-6,748,98 9.20					3,000,000 .00	146,688,3 79.29	174,827.3 5
合计	150,437,3 68.49			-6,748,98 9.20					3,000,000 .00	146,688,3 79.29	174,827.3 5

其他说明

浙江管迈环境科技有限公司原为本公司之子公司，本公司原持股比例为51%，本期处置21%股权且失去控制权，由子公司转为联营企业并按权益法核算。

12、其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
杭州兴源礼瀚投资管理合伙企业（有限合伙）	63,000,000.00	63,000,000.00
浙江裕腾百诺环保科技股份有限公司	27,000,000.00	27,000,000.00
福建水投集团南平建阳水美城市项目管	3,500,000.00	3,500,000.00

理有限公司		
杭州兴源聚金投资管理合伙企业（有限合伙）		3,750,000.00
合计	93,500,000.00	97,250,000.00

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
杭州兴源礼瀚投资管理合伙企业（有限合伙）			-237,000,000.00		非交易性权益工具投资	
浙江裕腾百诺环保科技股份有限公司					非交易性权益工具投资	
福建水投集团南平建阳水美城市项目管理有限公司					非交易性权益工具投资	

其他说明：

本集团在新金融工具准则首次执行日将上述非交易性权益工具投资指定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，相关情况参见附注五、35。

于2019年12月31日，本集团将其他权益工具投资作为融资之质押的情况参见附注七、29及附注七、58。

13、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	116,767,301.82			116,767,301.82
2.本期增加金额	3,051,859.36			3,051,859.36
（1）外购				
（2）存货\固定资产\在建工程转入	3,051,859.36			3,051,859.36

(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	119,819,161.18			119,819,161.18
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	32,229,010.67			32,229,010.67
2.本期增加金额	4,986,986.17			4,986,986.17
(1) 计提或摊销	4,714,485.14			4,714,485.14
(2) 固定资产转入	272,501.03			272,501.03
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	37,215,996.84			37,215,996.84
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	82,603,164.34			82,603,164.34
2.期初账面价值	84,538,291.15			84,538,291.15

(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

年末未发现投资性房地产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

于2019年12月31日，本集团将投资性房地产向银行抵押作为取得借款之担保的情况参见附注七、19及附注七、58。

14、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	316,323,076.73	366,628,702.05
合计	316,323,076.73	366,628,702.05

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具及其他	合计
一、账面原值：				
1.期初余额	264,113,476.96	344,565,363.83	48,831,840.91	657,510,681.70
2.本期增加金额		2,532,415.46	694,350.34	3,226,765.80
(1) 购置		2,532,415.46	694,350.34	3,226,765.80
(2) 在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额	3,063,658.36	3,371,827.03	7,285,273.68	13,720,759.07
(1) 处置或报废	11,799.00	3,073,058.77	5,927,593.43	9,012,451.20
(2) 合并范围减少		298,768.26	1,357,680.25	1,656,448.51
(3) 转入投资性房地产	3,051,859.36			3,051,859.36
4.期末余额	261,049,818.60	343,725,952.26	42,240,917.57	647,016,688.43
二、累计折旧				
1.期初余额	68,161,504.02	186,663,989.27	36,056,486.36	290,881,979.65
2.本期增加金额	15,149,067.50	26,586,414.44	6,305,947.55	48,041,429.49
(1) 计提	15,149,067.50	26,586,414.44	6,305,947.55	48,041,429.49

3.本期减少金额	283,946.06	2,592,085.77	5,353,765.61	8,229,797.44
(1) 处置或报废	11,445.03	2,552,664.92	4,778,400.81	7,342,510.76
(2) 合并范围减少		39,420.85	575,364.80	614,785.65
(3) 转入投资性房地产	272,501.03			272,501.03
				272,501.03
4.期末余额	83,026,625.46	210,658,317.94	37,008,668.30	330,693,611.70
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	178,023,193.14	133,067,634.32	5,232,249.27	316,323,076.73
2.期初账面价值	195,951,972.94	157,901,374.56	12,775,354.55	366,628,702.05

(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	593,041.80

房屋及建筑物	1,558,472.41
合计	2,151,514.21

(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

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

于2019年12月31日，本集团将部分固定资产向银行抵押作为取得借款之担保的情况参见附注七、58

15、无形资产

(1) 无形资产情况

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	89,313,365.94	71,982,176.35	2,174,666.67	4,778,595.01	286,520,600.73	454,769,404.70
2.本期增加金额					186,685,000.82	186,685,000.82
(1) 购置					186,685,000.82	186,685,000.82
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额		1,634,396.07		84,712.81		1,719,108.88
(1) 处置				73,182.90		73,182.90
合并范围减少		1,634,396.07		11,529.91		1,645,925.98
4.期末余额	89,313,365.94	70,347,780.28	2,174,666.67	4,693,882.20	473,205,601.55	639,735,296.64
二、累计摊销						

1.期初余额	12,800,240.82	29,252,490.44	660,166.67	3,573,217.68	15,957,136.41	62,243,252.02
2.本期增加 金额	2,084,972.42	10,618,574.59	233,000.15	571,380.37	19,387,329.10	32,895,256.63
(1) 计提	2,084,972.42	10,618,574.59	233,000.15	571,380.37	19,387,329.10	32,895,256.63
3.本期减少 金额		68,099.85		84,712.81		152,812.66
(1) 处置				73,182.90		73,182.90
合并范围减少		68,099.85		11,529.91		79,629.76
4.期末余额	14,885,213.24	39,802,965.18	893,166.82	4,059,885.24	35,344,465.51	94,985,695.99
三、减值准备						
1.期初余额		1,566,296.22				1,566,296.22
2.本期增加 金额						
(1) 计提						
3.本期减少 金额		1,566,296.22				1,566,296.22
(1) 处置						
合并范围减少		1,566,296.22				1,566,296.22
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面 价值	74,428,152.70	30,544,815.10	1,281,499.85	633,996.96	437,861,136.04	544,749,600.65
2.期初账面 价值	76,513,125.12	41,163,389.69	1,514,500.00	1,205,377.33	270,563,464.32	390,959,856.46

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：

16、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
		企业合并形成的		处置		
浙江疏浚	124,212,382.58					124,212,382.58
中艺生态	753,207,394.49					753,207,394.49
源态环保	476,003,699.60					476,003,699.60
管迈环境	213,459.13			213,459.13		
鸿海环保	7,488,473.26			7,488,473.26		
合计	1,361,125,409.06			7,701,932.39		1,353,423,476.67

(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
		计提		处置		
浙江疏浚	81,359,415.72					81,359,415.72
中艺生态	753,207,394.49					753,207,394.49
源态环保	55,285,551.79	42,022,401.40				97,307,953.19
管迈环境	213,459.13			213,459.13		
鸿海环保	7,488,473.26			7,488,473.26		
合计	897,554,294.39	42,022,401.40		7,701,932.39		931,874,763.40

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

浙江疏浚、源态环保的相关经营业务均能产生独立的现金流，故分别认定为单独的资产组或资产组组合，与商誉相关的资产组或资产组组合的构成包括长期资产与营运资金，不含非经营性资产、溢余资产、非经营性负债及付息债务；该等资产组或资产组组合与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组一致。

说明商誉减值测试过程、关键参数（如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等）及商誉减值损失的确认方法：

- a. 商誉减值计算过程：
- b.

<u>项目</u>	<u>序号</u>	<u>浙江疏浚</u>	<u>源态环保</u>
-----------	-----------	-------------	-------------

商誉账面余额	1	124,212,382.58	476,003,699.60
--------	---	----------------	----------------

商誉减值准备余额	2	81,359,415.72	55,285,551.79
商誉的账面价值	3=1-2	42,852,966.86	420,718,147.81
未确认归属于少数股东权益的商誉价值	4	2,212,725.49	-
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值	5=4+3	45,065,692.35	420,718,147.81
资产组的账面价值	6	386,994,610.74	201,804,253.59
包含整体商誉的资产组的账面价值	7=5+6	432,060,303.09	622,522,401.40
资产组或资产组组合可收回金额	8	534,900,000.00	580,500,000.00
商誉减值损失	9=7-8	-	42,022,401.40
归属于本公司的商誉减值损失	10	-	42,022,401.40

b.可收回金额的确定方法及依据

浙江疏浚资产组的可收回金额参考利用天源资产评估有限责任公司于2020年4月26日出具的天源评报字〔2020〕第0168号《兴源环境科技股份有限公司对合并浙江省疏浚工程有限公司形成的商誉进行减值测试涉及的资产组(包含商誉)预计未来现金流量的现值资产评估报告》，可收回金额系按预计未来现金流量的现值确定。

源态环保资产组的可收回金额参考利用天源资产评估有限责任公司于2020年4月26日出具的天源评报字〔2020〕第0166号《兴源环境科技股份有限公司对合并浙江源态环保科技有限公司形成的商誉进行减值测试涉及的资产组(包含商誉)预计未来现金流量的现值资产评估报告》，可收回金额系按预计未来现金流量的现值确定。

c.主要假设及依据

假设上述资产组主体合法经营，相关业务资质能顺利延期，经营管理班子尽职尽责，核心专业人员稳定，并按照现有经营模式保持其持续经营状态；

假设相关产业政策、税收政策、融资环境及宏观经济环境保持相对稳定，利率、汇率、税费基准及税费率无重大变化，且无其他不可预测和不可抗力因素造成重大不利影响；

假设资产组业务所有与营运相关的现金流都将在相关的收入、成本、费用发生的同一年度内均匀产生，且未来经营期内的主营业务、收入与成本的构成以及经营策略等保持近年状态，而不发生较大变化。

d.关键参数

项目名称	关键参数
------	------

	预测期	预测期 增长率	稳定期 增长率	利润率	折现率
浙江疏浚	2020-2024年 (后续为稳定期)	(i)	-	根据预测的收入、 成本、费用等计算	13.60% (i)
源态环保	同上	(ii)	-	同上	13.44% (ii)

- i. 根据浙江疏浚已签订的合同、协议、发展规划、历年经营趋势、行业发展趋势、市场竞争情况等因素的综合分析，对评估基准日未来五年的主营业务收入及其相关的成本、费用、利润等进行预测。浙江疏浚主要业务为水利疏浚，其2020年至2024年预计销售收入增长率分别为22.85%、-10.52%、-14.17%、-13.47%、4.52%。采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。
- ii. 根据源态环保已签订的合同、协议、发展规划、历年经营趋势、行业发展趋势、市场竞争情况等因素的综合分析，对评估基准日未来五年的主营业务收入及其相关的成本、费用、利润等进行预测。源态环保主要业务为智慧环保集成业务，源态环保2020年至2024年预计销售收入增长率分别为246.79%、13.32%、-59.98%、15.91%、8.57%。采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。

商誉减值测试的影响

子公司源态环保业绩承诺期为2017-2019年度，源态环保2017-2019年度累计实现的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润合计数为10,306.97万元，与2017-2019年度的业绩承诺合计数14,200.00万元相比，未实现业绩承诺的累计金额为3,893.03万元，累计业绩完成率为72.58%，商誉存在减值迹象。本公司聘请外部评估机构对源态环保相关资产组可收回金额进行评估并据以进行减值测试，测试结果表明包含分摊商誉的资产组可收回金额低于其账面价值，故本年计提商誉减值准备4,202.24万元（累计计提商誉减值准备9,730.80万元）。

其他说明

17、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
长期待摊费用	6,587,855.55	516,180.35	1,351,939.32	704,532.98	5,047,563.60
合计	6,587,855.55	516,180.35	1,351,939.32	704,532.98	5,047,563.60

其他说明

长期待摊费用主要包括土地使用费、装修费等；其他减少主要系合并范围减少的影响。

18、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
资产减值准备	235,751,167.86	40,427,469.36	237,712,159.86	43,497,902.50
内部交易未实现利润	110,974,074.17	27,743,285.08	111,018,120.24	27,754,296.59
可抵扣亏损	111,668,116.59	21,014,695.87	73,980,254.59	11,821,131.44
预提费用影响所得税	92,840,919.56	13,926,137.93		
合计	551,234,278.18	103,111,588.24	422,710,534.69	83,073,330.53

(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
非同一控制企业合并资产评估增值	122,053,211.83	25,877,258.30	130,855,837.81	28,768,015.32
交易性金融资产公允价值变动	37,501,811.79	9,375,452.95		
合计	159,555,023.62	35,252,711.25	130,855,837.81	28,768,015.32

(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	抵销后递延所得税资产	递延所得税资产和负债	抵销后递延所得税资产
	期末互抵金额	或负债期末余额	期初互抵金额	或负债期初余额
递延所得税资产	9,375,452.95	93,736,135.29	0.00	83,073,330.53
递延所得税负债	9,375,452.95	25,877,258.30	0.00	28,768,015.32

(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	334,611,399.88	291,134,080.03
可抵扣亏损	229,157,095.49	179,804,143.78

合计	563,768,495.37	470,938,223.81
----	----------------	----------------

(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
2020 年度	446,715.64	446,715.64	
2021 年度	1,205,933.31	1,205,933.31	
2022 年度	5,205,932.40	10,907,334.76	
2023 年度	167,995,003.36	167,244,160.07	
2024 年度	54,303,510.78		
合计	229,157,095.49	179,804,143.78	--

其他说明：

19、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	22,000,000.00	
抵押借款	70,000,000.00	98,000,000.00
保证借款	663,210,000.00	687,810,000.00
信用借款	475,000,000.00	415,700,000.00
抵押+保证借款	305,000,000.00	192,300,000.00
合计	1,535,210,000.00	1,393,810,000.00

短期借款分类的说明：

1、于2019年12月31日，本集团7,000.00万元抵押借款系以账面价值合计约6,838.08万元的投资性房地产、固定资产及无形资产作为抵押（2018年12月31日：本集团9,800.00万元抵押借款系以账面价值合计约2,864.41万元的投资性房地产、固定资产及无形资产作为抵押）。

2、于2019年12月31日，本集团保证借款66,321.00万元，其中由兴源控股提供担保的借款18,000.00万元、由杭州余杭政策性融资担保有限公司提供担保的借款1,000.00万元、原关键管理人员提供担保的借款2,690.00万元，其余保证借款均系本公司与子公司之间、子公司与子公司之间提供的保证担保（2018年12月31日：本集团保证借款68,781.00万元，其中由关键管理人员提供担保的借款4,000.00万元，其余保证借款均系本公司与子公司之间、子公司与子公司之间提供的保证担保）。

3、于2019年12月31日，本集团30,500.00万元抵押+保证借款系以账面价值合计约26,557.90万元的投资性房地产、固定资产及无形资产作为抵押，子公司系借款人，由本公司提供保证担保（2018年12月31日：本集团19,230.00万元抵押+保证借款系以账面价值合计约20,945.26万元的投资性房地产、固定资产及无形资产作为抵押，子公司系借款人，由本公司提供保证担保）。

4、于2019年12月31日，本集团2,200.00万元质押借款系以账面价值为2,500.00万元的定期存单作为质押（2018年12月31日：无）。

（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 0.00 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：

20、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
----	------	------

本期末已到期未支付的应付票据总额为元。

21、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(含1年)	1,070,446,819.68	1,201,556,989.90
1-2年(含2年)	713,157,205.39	814,391,436.48
2-3年(含3年)	772,654,631.37	297,556,185.10
3年以上	167,236,908.57	150,965,754.33
合计	2,723,495,565.01	2,464,470,365.81

（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
单位 1	80,256,249.71	未结算
单位 2	77,675,978.58	未结算
单位 3	62,546,067.19	未结算
单位 4	45,866,948.98	未结算
单位 5	40,116,507.00	未结算
其他	104,182,026.71	未结算
合计	410,643,778.17	--

其他说明：

22、预收款项

是否已执行新收入准则

是 否

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	52,699,691.37	104,235,752.59
1-2年(含2年)	5,729,550.52	40,075,763.07
2-3年(含3年)	3,825,350.31	13,000,355.99
3年以上	4,050,668.31	2,993,731.00
合计	66,305,260.51	160,305,602.65

(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

(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	362,156,793.63
累计已确认毛利	46,022,019.38
已办理结算的金额	417,919,479.03
建造合同形成的已结算未完工项目	-9,740,666.02

其他说明：

23、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	34,276,694.01	196,110,083.87	197,081,306.96	33,305,470.92

二、离职后福利-设定提存计划	864,722.11	12,048,083.78	12,211,342.61	701,463.28
三、辞退福利		28,309.01	28,309.01	
合计	35,141,416.12	208,186,476.66	209,320,958.58	34,006,934.20

(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	33,227,276.09	170,984,430.78	172,305,782.43	31,905,924.44
2、职工福利费		7,546,047.52	7,546,047.52	
3、社会保险费	742,014.22	8,341,355.84	8,498,744.29	584,625.77
其中：医疗保险费	648,873.44	7,096,682.91	7,247,662.58	497,893.77
工伤保险费	26,024.15	417,510.18	421,121.72	22,412.61
生育保险费	67,116.63	827,162.75	829,959.99	64,319.39
4、住房公积金	23,002.20	6,357,242.00	6,354,664.00	25,580.20
5、工会经费和职工教育经费	284,401.50	2,881,007.73	2,376,068.72	789,340.51
合计	34,276,694.01	196,110,083.87	197,081,306.96	33,305,470.92

(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	834,790.27	11,245,104.76	11,403,049.25	676,845.78
2、失业保险费	29,931.84	405,961.44	411,275.78	24,617.50
4、综合保险		397,017.58	397,017.58	
合计	864,722.11	12,048,083.78	12,211,342.61	701,463.28

其他说明：

24、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	3,342,848.67	26,201,649.69
企业所得税	20,505,914.64	12,849,642.36

个人所得税	1,582,079.02	36,193,952.46
其他	3,068,515.76	3,579,166.25
合计	28,499,358.09	78,824,410.76

其他说明：

25、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	9,515,286.83	22,349,437.20
应付股利	3,867,150.00	3,867,150.00
其他应付款	873,221,422.98	321,739,152.14
合计	886,603,859.81	347,955,739.34

(1) 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	2,703,363.29	1,024,032.38
企业债券利息		18,976,438.36
短期借款应付利息	6,811,923.54	2,348,966.46
合计	9,515,286.83	22,349,437.20

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：

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
子公司应付少数股东的股利	3,867,150.00	3,867,150.00
合计	3,867,150.00	3,867,150.00

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：

(3) 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	38,248,347.81	15,439,481.44
暂借款*	691,154,173.70	96,758,273.96
往来款	122,568,039.61	192,348,997.25
其他	21,250,861.86	17,192,399.49
合计	873,221,422.98	321,739,152.14

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
----	------	-----------

其他说明

于2019年12月31日，本集团无账龄超过1年的重要其他应付款。

* 年末暂借款主要为关联方借款，参见附注十二、6、(2)。

26、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	211,812,500.00	99,805,000.00
一年内到期的长期应付款	115,000,000.00	
合计	326,812,500.00	99,805,000.00

其他说明：

一年内到期的非流动负债的具体情况，参见附注七、28及附注七、29所述。

27、其他流动负债

是否已执行新收入准则

是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税待转销项税	101,373,061.16	90,068,926.08
非公开定向债务融资工具		319,953,709.59
合计	101,373,061.16	410,022,635.67

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	320,000,000.00	2018/2/2	1年	320,000,000.00	319,953,709.59			46,290.41	320,000,000.00	

其他说明:

28、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	284,650,000.00	424,150,000.00
质押+保证借款	1,278,084,420.00	644,980,000.00
抵押+保证借款	115,484,000.00	
减: 一年内到期的长期借款	-211,812,500.00	-99,805,000.00
合计	1,466,405,920.00	969,325,000.00

长期借款分类的说明:

1、于2019年12月31日, 本集团保证借款28,465.00万元, 均系本公司与子公司之间、子公司与子公司之间提供的保证担保(2018年12月31日: 本集团保证借款42,415.00万元, 均系本公司与子公司之间、子公司与子公司之间提供的保证担保)。

2、于2019年12月31日, 本集团127,808.44万元质押+保证借款系以PPP项目下的应收账款(未来收款权)或收益权作为质押, 借款人均系子公司, 由本公司或关联方新投集团有限公司或其他子公司提供保证担保(2018年12月31日: 本集团64,498.00万元长期借款系以PPP项目下的应收账款(未来收款权)或收益权作为质押, 借款人均系子公司, 由本公司或其他子公司提供保证担保)。

3、于2019年12月31日, 本集团11,548.40万元抵押+保证借款系以固定资产(注)及账面价值合计约2,217.54万元的无形资产作为抵押, 子公司系借款人, 由本公司或关联方新投集团提供保证担保(2018年12月31日: 无)。

注: 本公司之子公司向华夏金融租赁有限公司出售若干固定资产(机器设备), 并在之后租赁期内每年支付租金将设备租回。本公司之子公司可选择于租赁期结束时以人民币一元购回该等设备, 即优惠购买选择权。该项交易由本公司及关联方新投集团提供保证担保(2018年12月31日: 无)。该项交易的实质是用相关的资产抵押进行现金借贷, 并在租赁期中分期还款。于2019年12月31日, 上述所提及的对华夏金融租赁有限公司抵押的相关固定资产的账面价值约为人民币4,570.10万元, 其对应的长期借款为人民币4,478.40万元(2018年12月31日: 无)。

其他说明, 包括利率区间:

于2019年12月31日, 本集团长期借款的利率区间为4.55%-6.27%(2018年12月31日: 4.55%-5.88%)。

29、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	171,127,379.88	307,405,432.85
合计	171,127,379.88	307,405,432.85

(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
礼瀚投资股权回购款 *	280,863,333.33	300,900,000.00
离退休人员提留费用	5,264,046.55	6,505,432.85
小计	286,127,379.88	307,405,432.85
减：一年内到期的长期应付款	115,000,000.00	
合计	171,127,379.88	307,405,432.85

其他说明：

* 根据本公司与华安未来资产管理(上海)有限公司(以下简称华安未来)签订的《合伙企业财产份额转让协议》、《合伙企业财产份额回购协议》以及《合伙企业财产份额回购协议之补充协议》，本公司将持有的礼瀚投资的28,500.00万元出资额以30,000.00万元的价格转让给华安未来并办理了工商变更登记，同时本公司应于2019年至2022年之间分期回购，回购本金合计30,000.00万元，份额维持费率6%/年，份额维持费按季支付。于2019年12月31日，未偿还本金为人民币28,000.00万元。

前述安排实质系以合伙企业财产份额作为质押物的融资事项，本公司根据实质重于形式的原则进行会计处理，未终止确认对礼瀚投资的股权投资（年末列报于其他权益工具投资）并确认长期应付款。

(2) 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：

30、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	7,660,225.43		1,027,231.84	6,632,993.59	
利息补偿	10,660,881.76			10,660,881.76	
合计	18,321,107.19		1,027,231.84	17,293,875.35	--

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	3,862,125.43			280,881.84			3,581,243.59	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)	1,360,000.00			340,000.00			1,020,000.00	与资产相关
余杭区 2013 年上半年度工业投资项目财政资金	2,438,100.00			406,350.00			2,031,750.00	与资产相关
合计	7,660,225.43			1,027,231.84			6,632,993.59	

其他说明：

政府补助的具体情况参见附注七、61。

31、其他非流动负债

是否已执行新收入准则

是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
PPP 项目政府投入	334,223,462.36	148,429,618.29
合计	334,223,462.36	148,429,618.29

其他说明：

* 按照PPP项目合同的约定，PPP项目政府投入资金属于政府对PPP项目的投入，不计入社会资本方对PPP项目的投资资金，不计算社会投资方的投资回报。

32、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	1,564,431,057.00						1,564,431,057.00

其他说明：

33、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）	1,379,869,141.90			1,379,869,141.90
合计	1,379,869,141.90			1,379,869,141.90

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

34、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：

35、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：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-237,000,000.00							-237,000,000.00
其他权益工具投资公允价值变动	-237,000,000.00							-237,000,000.00
其他综合收益合计	-237,000,000.00							-237,000,000.00

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：

本集团执行新金融工具准则对会计政策进行变更，原按成本法计量的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，在其他权益工具投资项目下列示，原可供出售金融资产减值准备237,000,000.00元调减2019年年初其他综合收益（参见附注五、（三十五））。

36、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	4,989,040.79	14,792,280.92	15,688,249.66	4,093,072.05
合计	4,989,040.79	14,792,280.92	15,688,249.66	4,093,072.05

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

37、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	41,362,383.28			41,362,383.28
合计	41,362,383.28			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：

38、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	-603,072,156.28	723,692,991.20
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	237,000,000.00	
调整后期初未分配利润	-366,072,156.28	723,692,991.20
加：本期归属于母公司所有者的净利润	35,442,382.48	-1,295,476,526.34
应付普通股股利		31,288,621.14
期末未分配利润	-330,629,773.80	-603,072,156.28

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 237,000,000.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

39、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	2,037,716,612.06	1,626,798,195.91	2,278,166,614.23	1,897,294,320.58
其他业务	47,491,781.06	32,201,280.20	198,638,478.12	222,193,622.94
合计	2,085,208,393.12	1,658,999,476.11	2,476,805,092.35	2,119,487,943.52

是否已执行新收入准则

是 否

其他说明

(2) 主营业务分行业

项目	2019年		2018年	
	收入	成本	收入	成本
设备销售	386,827,536.83	275,538,103.67	388,666,861.98	278,076,732.74
水利和港口 工程建筑业	515,516,994.94	426,377,328.50	440,576,491.80	403,549,427.40
环保市政、园 林工程及其 其他	1,135,372,080.29	924,882,763.74	1,448,923,260.45	1,215,668,160.44
	—	—	—	—
合计	2,037,716,612.06	1,626,798,195.91	2,278,166,614.23	1,897,294,320.58
	—	—	—	—

(3) 主营业务分地区

项目	2019年		2018年	
	收入	成本	收入	成本
内销	1,958,437,572.28	1,574,583,215.24	2,259,831,747.31	1,887,873,242.49
外销	79,279,039.78	52,214,980.67	18,334,866.92	9,421,078.09
	—	—	—	—
合计	2,037,716,612.06	1,626,798,195.91	2,278,166,614.23	1,897,294,320.58
	—	—	—	—

(4) 前五名客户的营业收入情况

项目	2019年	2018年
前五名客户的营业收入总额	821,272,867.27	701,445,960.57
占当年营业收入比例(%)	39.39%	28.32%

40、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	2,093,904.93	1,771,700.03
房产税	1,493,102.67	2,981,428.38
土地使用税	872,584.93	1,090,970.19
印花税	1,052,038.47	1,080,201.68
教育费附加/地方教育费附加	1,630,078.50	1,432,720.34
其他	1,235,106.67	1,509,967.72
合计	8,376,816.17	9,866,988.34

其他说明：

41、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	25,487,424.47	26,448,150.69
运输费	6,044,566.61	8,106,309.52
售后服务费用	6,034,668.61	11,471,583.13
差旅费	2,590,680.60	3,173,972.02
招投标费用	1,853,160.20	3,044,790.83
业务招待费	1,407,192.64	2,868,250.41
业务宣传费	1,008,100.43	2,176,920.90
办公费	799,486.97	2,275,692.42
其他	2,456,721.35	2,862,053.73
合计	47,682,001.88	62,427,723.65

其他说明：

42、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	54,814,380.02	61,873,735.63
折旧与摊销	24,152,310.90	24,930,382.24
办公费	12,187,305.90	15,557,660.56
中介机构费	8,290,296.05	12,443,209.46

差旅费	6,369,731.71	7,489,638.30
业务招待费	4,209,175.03	6,319,009.35
其他	6,612,434.77	3,622,388.72
合计	116,635,634.38	132,236,024.26

其他说明：

43、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	34,393,282.16	48,066,669.36
直接材料	34,307,266.83	41,508,036.59
折旧与摊销	5,454,213.42	4,999,692.40
委托开发费用	2,137,400.00	2,317,729.61
其他	7,598,239.65	15,318,579.47
合计	83,890,402.06	112,210,707.43

其他说明：

44、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	149,997,242.59	133,058,633.48
减：利息收入	41,256,995.73	32,548,696.80
其中：未实现融资收益摊销	38,864,625.88	18,004,444.06
净汇兑损失(收益以“-”号列示)	230,640.91	-503,080.65
其他财务费用	3,842,817.47	5,170,705.24
合计	112,813,705.24	105,177,561.27

其他说明：

45、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
政府补助	10,205,228.51	17,066,562.04
个税手续费返还	273,956.87	59,470.73
合计	10,479,185.38	17,126,032.77

46、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	-6,748,989.20	5,648,975.84
处置长期股权投资产生的投资收益	12,209,795.80	452,167.06
其他		623,617.75
合计	5,460,806.60	6,724,760.65

其他说明：

47、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
交易性金融资产	37,501,811.79	
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产		1,277,407.55
合计	37,501,811.79	1,277,407.55

其他说明：

本年交易性金融资产的公允价值变动收益系非同一控制下合并子公司原股东业绩补偿款，详情参见附注五、2。

48、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-12,299,338.15	
长期应收款坏账损失	323,948.06	
应收账款坏账损失	1,497,443.74	
合计	-10,477,946.35	

其他说明：

49、资产减值损失

是否已执行新收入准则

是 否

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

一、坏账损失		-80,549,269.55
二、存货跌价损失	-4,163,489.26	-36,476,264.72
三、可供出售金融资产减值损失		-237,000,000.00
十二、无形资产减值损失		-1,566,296.22
十三、商誉减值损失	-42,022,401.40	-890,065,821.13
合计	-46,185,890.66	-1,245,657,651.62

其他说明：

50、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
固定资产处置收益	234,653.99	2,212,876.12
拆迁补偿收益	11,997,506.00	
合计	12,232,159.99	2,212,876.12

51、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		293,681.85	
罚没收入	97,145.85	96,370.29	97,145.85
非流动资产报废利得	133,784.33	32,309.19	133,784.33
无法支付的应付款项	500,656.81	906,255.81	500,656.81
其他	187,690.45	257,576.35	187,690.45
合计	919,277.44	1,586,193.49	919,277.44

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
------	------	------	------	----------------	------------	------------	------------	-----------------

其他说明：

52、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	247,000.00	205,096.49	247,000.00
非流动资产毁损报废	43,505.41	175,011.57	43,505.41
罚没支出	774,055.96	217,950.00	774,055.96
赔偿金/违约金	141,181.01	1,643,439.35	141,181.01
其他	242,454.17	74,694.89	242,454.17
合计	1,448,196.55	2,316,192.30	1,448,196.55

其他说明：

53、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	44,366,686.06	23,585,558.70
递延所得税费用	-13,574,242.90	-8,537,335.20
合计	30,792,443.16	15,048,223.50

(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	65,291,564.92
按法定/适用税率计算的所得税费用	16,322,891.23
子公司适用不同税率的影响	-5,618,736.05
调整以前期间所得税的影响	686,236.40
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	867,217.49
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-318,834.67
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	26,445,226.98
权益法核算的合营企业和联营企业损益	1,686,667.30
税率变动对年初递延所得税余额的影响	
研发费用加计扣除的影响	-9,278,225.52
所得税费用	30,792,443.16

其他说明

54、其他综合收益

详见附注七、35。

55、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	9,451,953.54	16,392,482.77
收到往来款	110,698,593.43	38,275,571.49
收到各类保证金	126,175,487.89	230,605,069.77
其他	13,865,448.16	10,434,209.16
合计	260,191,483.02	295,707,333.19

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	105,136,285.30	124,872,813.29
支付往来款	231,633,546.22	75,972,266.98
支付各类保证金	137,201,852.66	139,588,074.78
其他	11,139,969.55	7,038,065.11
合计	485,111,653.73	347,471,220.16

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
收到 PPP 项目款	142,456,495.68	101,607,890.94
收到往来款		6,775,000.00
收到股权转让款		8,000,000.00
合计	142,456,495.68	116,382,890.94

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
支付的其他借款		12,000,000.00
合计		12,000,000.00

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
收到其他借款	101,985,290.00	249,764,905.96
收到票据贴现款		1,000,000.00
收到 PPP 项目政府投入	185,793,844.07	148,429,618.29
合计	287,779,134.07	399,194,524.25

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
归还其他借款及利息	78,051,419.05	154,396,414.77
融资用途的质押存单	25,000,000.00	
融资性售后回租支付的租赁手续费	3,216,000.00	
合计	106,267,419.05	154,396,414.77

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

56、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	34,499,121.76	-1,298,696,652.96
加：资产减值准备	56,663,837.01	1,245,657,651.62
固定资产折旧、油气资产折耗、	52,755,914.63	47,485,598.82

生产性生物资产折旧		
无形资产摊销	32,895,256.63	21,280,770.89
长期待摊费用摊销	1,351,939.32	5,234,273.18
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）	-12,232,159.99	-2,212,876.12
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-90,278.92	175,011.57
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-37,501,811.79	-1,277,407.55
财务费用（收益以“-”号填列）	111,363,257.62	105,605,073.01
投资损失（收益以“-”号填列）	-5,460,806.60	-6,724,760.65
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-10,683,485.88	-5,004,233.66
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-2,890,757.02	-3,533,101.54
存货的减少（增加以“-”号填列）	87,321,484.73	-515,895,701.02
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	68,338,015.53	841,927,922.79
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-279,983,942.25	-625,699,371.55
其他		3,476,534.14
经营活动产生的现金流量净额	96,345,584.78	-188,201,269.03
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	687,136,615.42	559,677,003.64
减：现金的期初余额	559,677,003.64	577,678,140.47
现金及现金等价物净增加额	127,459,611.78	-18,001,136.83

（2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
其中：	--

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
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	18,100,000.00
其中：	--
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	4,523,553.70
其中：	--
其中：	--
处置子公司收到的现金净额	13,576,446.30

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	687,136,615.42	559,677,003.64
其中：库存现金	44,715.15	120,374.10
可随时用于支付的银行存款	687,091,900.27	558,296,743.94
可随时用于支付的其他货币资金		1,259,885.60
三、期末现金及现金等价物余额	687,136,615.42	559,677,003.64
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	108,546,181.29	56,723,269.72

其他说明：

57、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：

58、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	108,546,181.29	保函保证金及质押存单等
固定资产	218,453,868.89	银行借款抵押
无形资产	88,690,879.55	银行借款抵押
其他权益工具投资	59,850,000.00	长期应付款质押
投资性房地产	80,585,552.42	银行借款抵押

合计	556,126,482.15	--
----	----------------	----

其他说明：

59、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
货币资金	--	--	
其中：美元	128,653.81	6.9762	897,514.71
欧元			
港币			
应收账款	--	--	
其中：美元	627,165.22	6.9762	4,375,230.01
欧元			
港币			
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			

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

60、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：

61、政府补助

(1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
房屋拆迁补偿款	5,617,636.95	递延收益	280,881.84
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）	3,400,000.00	递延收益	340,000.00
余杭区2013年上半年度工业投资项目财政补助资金	4,063,500.00	递延收益	406,350.00
浙财科教(2018)47号2019年省科技发展专项资金补助	1,800,000.00	其他收益	1,800,000.00
税收返还	1,622,900.00	其他收益	1,622,900.00
社保补贴返还款	1,577,536.14	其他收益	1,577,536.14
科技型企业专项奖励	687,900.00	其他收益	687,900.00
2018年度一企一策财政补助	593,686.58	其他收益	593,686.58
产业扶持资金	1,232,400.00	其他收益	1,232,400.00
研发经费补助	1,146,000.00	其他收益	1,146,000.00
其他	517,573.95	其他收益	517,573.95

(2) 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明：

62、其他

八、合并范围的变更

1、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

单位：元

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的	丧失控制权之日剩余股权的	丧失控制权之日剩余股权的	丧失控制权之日剩余股权的	按照公允价值重新计量剩余	丧失控制权之日剩余股权公	与原子公司股权投资相关的

						合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	比例	账面价值	公允价值	股权产生的利得或损失	允价值的确定方法及主要假设	其他综合收益转入投资损益的金额
河北鸿海环保科技有限公司	40,000,000.00	51.00%	转让	2019年03月31日	控制权实际转移	10,901,756.40	0.00%	0.00	0.00	0.00	不适用	0.00
浙江管迈环境科技有限公司	2,100,000.00	21.00%	转让	2019年01月12日	控制权实际转移	1,307,509.00	30.00%	3,000,000.00	3,000,000.00	0.00	参考交易价格	0.00

其他说明：

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

2、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. 本年新设子公司情况

本年新设4家子公司，包括夏津兴源环境科技有限公司、伊春兴源绿色产业发展有限公司、兴源农业生态科技有限公司、宁波兴望农业生态科技有限公司，该等子公司年末净资产汇总数100,000.00元，本年净利润汇总数0。

1. 本年注销子公司情况

本年注销5家子公司，包括安徽源态环保科技有限公司、河南源态环保科技有限公司、浙江陕美建设有限公司、福建兴源环境科技有限公司、浙江兴湖旅游开发有限公司，该等子公司均无业务且股东尚未实际出资，该等子公司于注销日的净资产汇总金额为-1,040.00元，年初至注销日净利润汇总金额为0。

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
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	51.00%		设立
临海兴源	浙江台州	浙江台州	水环境处理	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%	非同一控制下合并
湖州中卉	浙江湖州	浙江湖州	园林工程		100.00%	非同一控制下合并
台州中卉	浙江台州	浙江台州	园林设计		90.00%	非同一控制下合并
鼓山建设	浙江新昌	浙江新昌	环境工程、园林绿化工程		90.00%	非同一控制下合并
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
三乘三备	上海	上海	环保工程	55.56%		非同一控制下合并

鑫三源	海南琼中	海南琼中	环保工程		90.00%	非同一控制下合并
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
柘林湖生态	江西九江	江西九江	环保工程	95.00%		设立
西溪生态	福建诏安	福建诏安	环保工程	60.00%		设立
玉林兴源	广西玉林	广西玉林	环保工程	70.00%		设立
源态环保	浙江杭州	浙江杭州	污水净化技术	100.00%		非同一控制下合并
上海创韬	上海	上海	自动化控制系统		100.00%	非同一控制下合并
宁夏原生态	宁夏灵武	宁夏灵武	污水净化技术		100.00%	非同一控制下合并
源邦环保	山东潍坊	山东潍坊	污水净化技术		100.00%	非同一控制下合并
青岛易兴源	山东青岛	山东青岛	环保工程	60.00%		设立
丹江口旅游	湖北丹江口	湖北丹江口	环保工程	70.00%		设立
敖汉兴源	内蒙古赤峰	内蒙古赤峰	环保工程	90.00%		设立
交口城建	山西吕梁	山西吕梁	环保工程	95.00%		设立
交口生态	山西吕梁	山西吕梁	环保工程	95.05%		设立
长兴蓝阳	浙江湖州	浙江湖州	环保工程	75.00%		设立
梧州兴源	广西梧州	广西梧州	环保工程	90.00%		设立
南平兴源	福建南平	福建南平	环保工程	97.00%	1.00%	设立
漳平水利	福建漳平	福建漳平	环保工程	84.00%	1.00%	设立
兴东水务	湖北巴东	湖北巴东	环保工程	89.00%	1.00%	设立
嘉兴水利	浙江嘉兴	浙江嘉兴	环保工程	82.36%	4.33%	设立
贵州源黔	贵州黔西	贵州黔西	环保工程	55.00%	35.00%	设立
温宿稻香城	新疆温宿	新疆温宿	环保工程	79.50%	0.50%	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
遵义杭播源	贵州遵义	贵州遵义	环保工程	5.00%	93.50%	设立
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%	同一控制下合并
青田水美	浙江青田	浙江青田	水污染治理		100.00%	设立

温宿兴源	新疆温宿	新疆温宿	环保工程	100.00%		设立
源林水务	浙江杭州	浙江杭州	环保工程	51.00%		设立
北部湾环境	浙江杭州	浙江杭州	环保工程	51.00%		非同一控制下合并
三师环境	浙江杭州	浙江杭州	环保工程	55.00%		同一控制下合并
夏津兴源	山东夏津	山东夏津	环保工程	100.00%		设立
伊春兴源	黑龙江伊春	黑龙江伊春	环保工程	100.00%		设立
兴源农科	浙江宁波	浙江宁波	环保技术开发	100.00%		设立
宁波兴望	浙江宁波	浙江宁波	环保技术开发	100.00%		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用。

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：

本公司持有兴源节能 40% 股权，系兴源节能的第一大股东，且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。对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

不适用。

确定公司是代理人还是委托人的依据：

不适用。

其他说明：

无。

(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派的股利	期末少数股东权益余额
西溪生态	40.00%	-56.00	0.00	89,509,328.00

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用。

其他说明：

无。

(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
西溪生	303,399	120,836	303,520	69,086,5	10,660,8	79,747,4	281,590	187,170	281,777	47,343,4	10,660,8	58,004,3

态	952.38	17	788.55	86.79	81.76	68.55	619.33	40	789.73	47.97	81.76	29.73
---	--------	----	--------	-------	-------	-------	--------	----	--------	-------	-------	-------

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
西溪生态	0.00	-140.00	-140.00	592,427.35	0.00	0.00	0.00	-1,059,759.43

其他说明：

无。

2、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 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：	--	--
投资账面价值合计	146,513,551.94	150,262,541.14
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	-6,748,989.20	5,648,975.84
--综合收益总额	-6,748,989.20	5,648,975.84

其他说明

无。

十、与金融工具相关的风险

本集团在日常活动中面临着各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、市场风险和流动性风险，本集团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。这些风险的形成原因以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

1、风险管理目标和政策

本集团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，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是辨别和分析本集团所面临的风险，设立适当的风险可接受水平并进行风险管理，以监控本集团的风险水平。本集团会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集团经营活动的改变。

2、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集团发生财务损失的风险。本集团信用风险主要产生于货币资金和应收款项等。

本集团除现金以外的货币资金主要存放于国有银行和其它大中型上市银行等信用良好的金融机构，本集团认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本集团造成损失。

对于应收款项，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团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、信用记录及目前市场状况等其它因素评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本集团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，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

本集团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，本集团没有提供任何可能令本集团承受信用风险的对外担保。

3、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，包括汇率风险、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。本集团的主要经营位于中国境内，除出口业务（目前出口业务金额较小）以美元结算以外，主要业务均以人民币结算，因此本集团所承担的汇率变动风险不重大。

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。固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，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。本集团主要面临浮动利率金融负债带来的现金流量利率风险。

(a) 本集团于12月31日持有的浮动利率金融负债如下：

项目	2019年		2018年	
	实际利率	金额	实际利率	金额
短期借款	4.35%-8.50%	1,535,210,000.00	4.35%-6.96%	1,393,810,000.00
长期借款（含一年内到期）	4.55%-6.27%	1,678,218,420.00	4.55%-5.88%	1,069,130,000.00
合计		3,213,428,420.00		2,462,940,000.00

(b) 敏感性分析

于2019年12月31日，在其他变量不变的情况下，假定利率上浮25个基点，将会导致本集团净利润以及

股东权益减少人民币6,025,178.29元 (2018年: 减少人民币4,618,012.50元)。

对于资产负债表日持有的使本集团面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具, 上述敏感性分析中的净利润及所有者权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用的税后影响。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

(3) 其他价格风险

本集团管理层认为与金融工具相关的其他价格风险对本集团无重大影响。

4、流动性风险

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。

本集团于资产负债表日的金融负债按未折现的合同现金流量 (包括按合同利率<如果是浮动利率则按12月31日的现行利率>计算的利息) 的剩余合约期限, 以及被要求支付的最早日期如下:

项目	2019年末折现的合同现金流量					合计	资产负债表日 账面价值
	1年内或实时偿还	1年至2年	2年至5年	5年以上			
短期借款	1,562,804,252.69	-	-	-	-	1,562,804,252.69	1,535,210,000.00
应付账款	2,723,495,565.01	-	-	-	-	2,723,495,565.01	2,723,495,565.01
其他应付款(不含应付利息和应付股利)	873,221,422.98	-	-	-	-	873,221,422.98	873,221,422.98
长期借款	77,663,326.09	231,892,667.41	836,086,570.15	736,235,490.72	-	1,881,878,054.37	1,466,405,920.00
长期应付款	10,257,500.00	85,037,500.00	100,739,046.55	-	-	196,034,046.55	171,127,379.88
一年内到期的非流动负债	342,201,231.60	-	-	-	-	342,201,231.60	326,812,500.00
合计	5,589,643,298.37	316,930,167.41	936,825,616.70	736,235,490.72	-	7,579,634,573.20	7,096,272,787.87

项目	2018年末折现的合同现金流量					合计	资产负债表日 账面价值
	1年内或实时偿还	1年至2年	2年至5年	5年以上			
短期借款	1,412,165,792.09	-	-	-	-	1,412,165,792.09	1,393,810,000.00
应付账款	2,464,470,365.81	-	-	-	-	2,464,470,365.81	2,464,470,365.81
其他应付款(不含应付利息和应付股利)	321,739,152.14	-	-	-	-	321,739,152.14	321,739,152.14

长期借款	48,622,693.47	223,200,955.39	415,887,715.49	563,660,294.38	1,251,371,658.73	969,325,000.00
长期应付款	18,600,000.00	148,725,000.00	187,017,932.85	-	354,342,932.85	307,405,432.85
一年内到期的非流动负债	103,575,242.77	-	-	-	103,575,242.77	99,805,000.00
其他流动负债(短期应付债券)	340,800,000.00	-	-	-	340,800,000.00	319,953,709.59
合计	4,709,973,246.28	371,925,955.39	602,905,648.34	563,660,294.38	6,248,465,144.39	5,876,508,660.39

5、资本管理

本集团资本管理的主要目标是保障本集团的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。

本集团定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。本集团通常考虑的因素包括未来的资金需求、资本效率、现实的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期资本支出等。如果经济状况发生改变并影响本集团，本集团将会调整资本结构。为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、增加新的借款、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减少负债。

本集团以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于2019年12月31日，本集团的资产负债率为73.85%（2018年12月31日：70.62%）。

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	--	--	--	--
(3) 衍生金融资产	37,501,811.79			37,501,811.79
(三) 其他权益工具投资			93,500,000.00	93,500,000.00
持续以公允价值计量的资产总额	37,501,811.79		93,500,000.00	131,001,811.79
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

于2019年12月31日，对于非同一控制下合并子公司原股东按照盈利预测补偿协议应补偿股份的公允价值计量，采用2019年末二级市场股票收盘价作为确定依据。

3、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

本集团对照新金融工具准则等相关规定，持续关注非交易性权益工具投资公允价值变化情况；于2019年12月31日，管理层经复核认为该等非交易性权益工具投资公允价值计量所依据的信息或数据在本年度内未发生重要变化，或认为该等非交易性权益工具投资的投资成本一定程度上代表了对公允价值的最佳估计，故本年度未对其他权益工具投资的公允价值进行调整。

4、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

本集团年末各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

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
新希望投资集团有限公司	拉萨	投资管理	70,000.00 万元	23.60%	23.60%

本企业的母公司情况的说明

本企业的母公司主要从事创业投资、股权投资、投资管理、资产管理、企业管理咨询、经济贸易咨询、实业投资、项目投资、房地产开发及经营、房产租赁等业务。

本企业最终控制方是刘永好。

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。

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七、11及九、2。

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
浙江华仕管道科技有限公司	本公司之联营企业
杭州银江环保科技有限公司	本公司之联营企业

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
新希望六和股份有限公司及其子公司	实际控制人控制的企业
新希望(天津)商业保理有限公司	实际控制人控制的企业
浙江前程石化股份有限公司	同受母公司控制的企业
宁波联合燕华化工股份有限公司	同受母公司控制的企业
兴源控股集团有限公司	本公司之股东
杭州橄榄树投资管理有限公司	兴源控股控制的企业
浙江裕腾百诺环保科技股份有限公司	本公司持股 15%的企业
吴劼、双兴棋	原关键管理人员

其他说明

无。

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
浙江前程石化股份有限公司	采购货物	13,167,338.45		否	0.00
浙江华仕管道科技有限公司	接受劳务	6,603,773.61		否	0.00
宁波联合燕华化工股份有限公司	采购货物	5,899,659.68		否	0.00

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	0.00	630,630.63
浙江裕腾百诺环保科技股份有限公司	软件开发	0.00	364,150.94

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 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
兴源控股*	140,000,000.00	2017年12月12日	2021年01月17日	否
兴源控股*	450,000,000.00	2018年05月09日	2021年05月10日	否
兴源控股	100,000,000.00	2019年01月29日	2020年01月31日	否
兴源控股	80,000,000.00	2019年03月21日	2022年03月20日	否

关联担保情况说明

* 该等担保为兴源控股为本公司提供的履约保函担保。

其他关联担保：

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
新投集团	遵义杭播源	24,117.00	2019/11/29	2038/11/28	否
新投集团	兴源设备	4,478.40	2019/11/22	2022/11/19	否
吴劫、双兴棋	中艺生态	2,690.00	2019/01/07	2020/01/06	否

(3) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
新希望投资集团有限公司				本年收到新投集团有限公司资金拆借本金48,000.00万元，本年偿还2,000.00万元，年末应付新投集团有限公司资金拆借本金46,000.00万元。
新希望(天津)商业保理有限公司				本年收到新希望(天津)商业保理有限公司资金拆借本金53,327.02万元，本年偿还41,327.08万元，年末应付新希望(天津)商业保理有限公司资金拆借本金11,999.94万元。

兴源控股集团有限公司				年初应付兴源控股资金拆借本金 500.00 万元，本年新增 17,067.53 万元，本年偿还 11,500.00 万元，年末应付兴源控股资金拆本金 6,067.53 万元。
浙江华仕管道科技有限公司				年初应付浙江华仕管道科技有限公司资金拆借本金 200.00 万元，本年已偿清。
拆出				

(4) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	4,668,900.00	4,317,700.00

(5) 其他关联交易

无

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	浙江裕腾百诺环保科技股份有限公司			386,000.00	19,300.00
应收账款	杭州橄榄树投资管理有限公司	1,200,017.00	60,000.85	15,000.00	750.00
其他应收款	新希望六和股份有限公司及其子公司	5,600,000.00			
其他应收款	浙江华仕管道科技有限公司	48,091.00	2,404.55		

(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	浙江华仕管道科技有限公司	16,605,811.76	9,605,811.76
应付账款	浙江前程石化股份有限公司	2,985,530.00	1,423,228.40
应付账款	杭州银江环保科技有限公司	1,423,228.40	
应付账款	宁波联合燕华化工股份有限公司	913,740.00	
其他应付款	新希望投资集团有限公司	465,561,958.34	
其他应付款	新希望(天津)商业保理有限公司	124,708,661.21	
其他应付款	兴源控股集团有限公司	61,912,490.63	5,002,416.67
其他应付款	杭州银江环保科技有限公司		115,411.10
其他应付款	浙江华仕管道科技有限公司		2,018,125.00

7、关联方承诺

无。

8、其他

无。

十三、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

于2019年12月31日，本集团无应披露的重要承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

1. 未决诉讼

于2019年12月31日，本集团没有需要披露的重要未决诉讼或仲裁事项。

本公司及个别子公司是某些法律诉讼中的被告，也是在日常业务中出现的其他诉讼中的原告，尽管现时无法确定这些或有事项、法律诉讼或仲裁的结果，本集团相信任何因此引致的负债不会对本集团的财务状况或经营业绩构成重要的负面影响。

2. 对外提供担保

于2019年12月31日，本公司为子公司提供担保的汇总金额为199,058.09万元。本公司及浙江疏浚为《嘉兴市北部湖荡整治及河湖连通工程（秀洲片）PPP项目》向阳光财产保险股份有限公司嘉兴中心支公司提供反担保5,600万元。

除上述担保事项及子公司为本公司和子公司相互之间提供担保外，本集团无对外提供担保的情况。

（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。

十四、资产负债表日后事项

1、其他资产负债表日后事项说明

于2020年4月13日，本公司第四届董事会第十一次会议审议通过了《关于子公司向关联方转让部分债权和债务暨关联交易的议案》，该关联交易事项尚需提交股东大会审议。

根据各方签订的《债权债务转让框架协议》及《资产转让协议》，子公司中艺生态、水美环保拟向关联方兴源控股之子公司杭州良博投资管理有限公司（以下简称“良博投资”）转让截至2020年3月31日部分存量项目下的债权和债务（以下简称“标的资产”）。本次拟转让标的资产账面余额为29,989.14万元（包括应收款项及合同资产64,544.79万元、应付账款34,555.65万元），评估值为29,989.14万元（天源评报字（2020）第0089号评估报告），转让价款为29,989.14万元。转让价款由良博投资分期支付，良博投资应于2020年4月24日前一次性支付保证金6,000.00万元，协议生效后前述保证金自动转为首期款，剩余的转让价款在协议生效之日起12个月内支付完毕，付款期限届满未支付完毕的，经书面同意后可相应延期，但不得晚于2022年12月31日或协商一致的其他时间。若存在与中艺生态、水美环保的存量项目相关的其他债务，由兴源控股负责处理。

为确保良博投资履行转让协议相关义务，兴源控股将其持有的本公司2,400万股股票向中艺生态、水美环保提供质押担保（担保限额为人民币9,000万元），同时兴源控股将其持有的良博投资100%股权向中艺生态、水美环保提供质押担保，且良博投资以标的资产中的全部债权为中艺生态、水美环保提供质押担保。

于2020年4月23日，中艺生态、水美环保已收到良博投资支付的保证金6,000.00万元。

十五、其他重要事项

1、分部信息

(1) 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

本集团依据附注五、35关于划分经营分部的要求进行了评估：本集团营业收入主要来源于生态环保产业，基于运营决策、资源配置及业绩评价之目的，管理层认为无需进行分部评价，因此并未呈列分部报告。本集团营业收入分地区及主要客户的情况参见第四节 二、主营业务分析。

十六、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	
按单项计提坏账准备的应收账款	5,762,445.00	32.05%	5,762,445.00	100.00%	0.00	5,762,445.00	34.19%	5,762,445.00	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	12,218,253.11	67.95%	1,272,618.08	10.42%	10,945,635.03	11,091,292.88	65.81%	1,333,098.17	12.02%	9,758,194.71
其中：										
合计	17,980,698.11	100.00%	7,035,063.08		10,945,635.03	16,853,737.88	100.00%	7,095,543.17		9,758,194.71

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单位 1	5,762,445.00	5,762,445.00	100.00%	预计难以收回
合计	5,762,445.00	5,762,445.00	--	--

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
关联方及子公司款项	6,523,630.00		
其他类款项	5,694,623.11	1,272,618.08	22.35%
合计	12,218,253.11	1,272,618.08	--

确定该组合依据的说明:

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明:

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备, 请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息:

适用 不适用

按账龄披露

单位: 元

账龄	账面余额
1年以内(含1年)	9,000,263.95
1至2年	245,108.93
2至3年	1,810,823.11
3年以上	6,924,502.12
3至4年	1,162,057.12
4至5年	5,762,445.00
合计	17,980,698.11

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	7,095,543.17		-60,480.09			7,035,063.08
合计	7,095,543.17		-60,480.09			7,035,063.08

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

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
水美环保	6,522,670.00	36.28%	
第二名	5,762,445.00	32.05%	5,762,445.00
第三名	1,685,349.08	9.37%	84,267.45
第四名	558,000.00	3.10%	167,400.00
第五名	549,700.00	3.06%	274,850.00
合计	15,078,164.08	83.86%	

(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

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	295,042,325.69	187,967,922.18
合计	295,042,325.69	187,967,922.18

(1) 其他应收款

1) 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
往来款	303,638,799.21	185,412,865.72
押金、保证金	12,260,450.00	13,443,230.00
备用金	165,567.68	
其他	662,130.60	194,186.88
合计	316,726,947.49	199,050,282.60

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	5,082,360.42		6,000,000.00	11,082,360.42
2019 年 1 月 1 日余额在 本期	—	—	—	—
本期计提	10,562,261.38		40,000.00	10,602,261.38
2019 年 12 月 31 日余额	15,644,621.80		6,040,000.00	21,684,621.80

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	247,212,597.82
1 至 2 年	13,471,752.67
2 至 3 年	56,042,337.00
3 年以上	260.00
3 至 4 年	260.00
合计	316,726,947.49

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
其他应收款坏账准备	11,082,360.42	10,602,261.38				21,684,621.80
合计	11,082,360.42	10,602,261.38				21,684,621.80

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

4) 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：

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
兴源设备	子公司往来款	77,968,806.93	1 年以内	24.62%	
交口生态	子公司往来款	58,529,635.71	1 年以内	18.48%	
第三名	往来款	51,291,666.67	1-3 年	16.19%	15,129,166.67
三乘三备	子公司往来款	23,580,136.08	1 年以内	7.44%	
鑫三源	子公司往来款	22,328,214.24	1 年以内	7.05%	
合计	--	233,698,459.63	--	73.78%	15,129,166.67

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:

自2019年1月1日起,本公司执行新金融工具准则,按照三个阶段划分其他应收款坏账准备。本公司其他应收款坏账准备年初和年末余额均来自于第一阶段和第三个阶段。本公司本年未发生三个阶段间转入或转回的情形

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	4,305,010,459.96	759,734,907.93	3,545,275,552.03	4,097,198,670.38		4,097,198,670.38
对联营、合营企业投资	145,069,351.94		145,069,351.94	148,812,541.14		148,812,541.14
合计	4,450,079,811.90	759,734,907.93	3,690,344,903.97	4,246,011,211.52		4,246,011,211.52

(1) 对子公司投资

单位: 元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
浙江疏浚	453,611,838.12					453,611,838.12	
兴源节能	8,000,000.00					8,000,000.00	
兴源湖州	50,000,000.00					50,000,000.00	
兴源生态	2,500,000.00					2,500,000.00	
临海兴源	30,000,000.00					30,000,000.00	
中艺生态	1,692,000,000.00			739,410,207.93		952,589,792.07	739,410,207.93
鸿海环保	14,814,024.42		14,814,024.42				
三乘三备	25,000,000.00					25,000,000.00	
大悟兴源	67,500,000.00					67,500,000.00	
漳州兴源	10,000,000.00	4,200,000.00				14,200,000.00	
柘龙湖生态	25,086,800.00					25,086,800.00	
西溪生态	134,264,160.00					134,264,160.00	

	0						
玉林兴源	3,000,000.00					3,000,000.00	
源态环保	570,000,000.00	20,500,000.00		20,324,700.00		570,175,300.00	20,324,700.00
管迈环境	5,100,000.00		5,100,000.00				
青岛易兴源	1,000,000.00					1,000,000.00	
丹江口旅游	86,800,000.00					86,800,000.00	
敖汉兴源	90,000,000.00	20,000,000.00				110,000,000.00	
交口城建	110,600,000.00					110,600,000.00	
交口生态	47,440,000.00	44,539,000.00				91,979,000.00	
长兴蓝阳	83,685,000.00					83,685,000.00	
梧州兴源	59,220,000.00					59,220,000.00	
南平兴源	500,000.00					500,000.00	
漳平水利	16,800,000.00	45,961,814.00				62,761,814.00	
兴东水务	88,810,000.00	50,000,000.00				138,810,000.00	
嘉兴水利	80,000,000.00	30,000,000.00				110,000,000.00	
贵州源黔	275,000.00					275,000.00	
温宿稻香城	39,750,000.00					39,750,000.00	
兴源设备	150,000,000.00					150,000,000.00	
遵义杭播源		12,425,000.00				12,425,000.00	
水美环保	151,441,847.84					151,441,847.84	
夏津兴源		100,000.00				100,000.00	
合计	4,097,198,670.38	227,725,814.00	19,914,024.42	759,734,907.93		3,545,275,552.03	759,734,907.93

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	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		
一、合营企业										
二、联营企业										

浙江华仕管道科技有限公司	47,959,482.87			3,151,052.62						51,110,535.49	
上海昊沧系统控制技术有限责任公司	45,149,604.47			-10,718,496.48						34,431,107.99	
杭州银江环保科技有限公司	29,536,905.62			1,119,792.05						30,656,697.67	
福建水投集团浦城县水美城市项目管理有限公司	13,615,326.00									13,615,326.00	
华永环境新能源有限公司	12,551,222.18			-533,158.63						12,018,063.55	
浙江管迈环境科技有限公司				237,621.24					3,000,000.00	3,237,621.24	
小计	148,812,541.14			-6,743,189.20					3,000,000.00	145,069,351.94	
合计	148,812,541.14			-6,743,189.20					3,000,000.00	145,069,351.94	

(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	243,164.60	272,413.79	5,750,868.39	5,749,991.61
其他业务	52,264,129.50	40,981,170.59	10,997,275.48	15,168,777.30
合计	52,507,294.10	41,253,584.38	16,748,143.87	20,918,768.91

是否已执行新收入准则

是 否

其他说明：

本年主营业务收入/主营业务成本均为设备销售业务，且均为内销

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		286,132,850.00
权益法核算的长期股权投资收益	-6,743,189.20	5,648,975.84
处置长期股权投资产生的投资收益	7,299,584.83	
合计	556,395.63	291,781,825.84

6、其他

十七、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	24,441,955.79	
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）	10,479,185.38	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,138,768.43	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	37,501,811.79	业绩补偿
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-528,919.11	
减：所得税影响额	13,815,940.63	
少数股东权益影响额	446,491.49	
合计	58,770,370.16	--

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	1.47%	0.02	0.02
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.97%	-0.01	-0.01

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

第十三节备查文件目录

- 一、经公司法定代表人李建雄先生签名的2019年年度报告文本。
- 二、载有公司法定代表人李建雄先生、主管会计工作负责人伏俊敏女士、会计主管人员杨怀玉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。