



# 兴源环境科技股份有限公司

## 2019 年半年度报告

2019-120

2019 年 08 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、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，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）程广洪声明：保证本半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。

公司在本报告“第四节经营情况讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”部分，详细描述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

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 .....	8
第四节 经营情况讨论与分析 .....	12
第五节 重要事项 .....	21
第六节 股份变动及股东情况 .....	35
第七节 优先股相关情况 .....	39
第八节 董事、监事、高级管理人员情况 .....	40
第九节 公司债相关情况 .....	42
第十节 财务报告 .....	43
第十一节 备查文件目录 .....	142

## 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	指	新希望投资集团有限公司
新希望亚太	指	新希望亚太投资控股有限公司
新希望集团	指	新希望集团有限公司
兴源控股	指	兴源控股集团有限公司
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
公司章程	指	兴源环境科技股份有限公司章程
报告期	指	2019 年 1 月 1 日到 2019 年 6 月 30 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	浙江源态环保科技有限公司
浙江疏浚	指	浙江省疏浚工程有限公司
新希望保理	指	新希望（天津）商业保理有限公司
三乘三备	指	上海三乘三备环保工程有限公司
鑫三源	指	琼中鑫三源水务投资管理有限公司
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，指政府保留存量国有资产的所有权，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。

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司简介

股票简称	兴源环境	股票代码	300266
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
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（如有）	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		

### 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、其他情况

#### 1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

适用  不适用

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱报告期无变化，具体可参见 2018 年年报。

#### 2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用  不适用

公司选定的信息披露报纸的名称，登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司半年度报告备置地报告期无变化，具体可参见 2018 年年报。

#### 3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

适用  不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2018 年年报。

#### 4、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

适用  不适用

#### 四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	805,485,518.86	1,563,215,927.16	-48.47%
归属于上市公司股东的净利润（元）	25,782,832.57	127,163,335.95	-79.72%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	7,247,513.72	121,599,803.79	-94.04%
经营活动产生的现金流量净额（元）	64,698,920.19	92,429,507.25	-30.00%
基本每股收益（元/股）	0.02	0.08	-75.00%
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.08	-75.00%
加权平均净资产收益率	1.04%	3.32%	-2.28%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	9,360,304,718.51	9,349,715,362.72	0.11%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,495,683,491.56	2,470,534,870.77	1.02%

说明：2018年7月13日，本公司实施权益分派导致总股本由1,042,954,038股增至1,564,431,057股，因此上年同期基本每股收益、稀释每股收益调整为0.08元/股。

#### 五、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。

#### 六、非经常性损益项目及金额

适用  不适用

单位：人民币元

项目	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）	12,259,249.11	主要为处置子公司确认的投资收益
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）	7,164,299.06	

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	18,290.07	
减：所得税影响额	827,551.16	
少数股东权益影响额（税后）	78,968.23	
合计	18,535,318.85	--

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

适用  不适用

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

## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

节能环保服务业

经过多年的发展，公司通过业务和技术的资源整合，不断拓展和巩固环保领域产业链，目前业务范围涵盖环保装备制造、江河湖库的疏浚、流域综合治理、市政污水及工业废水治理、农村污水治理、生态环境建设、智慧环保、水质监测等。报告期内，主要从事的业务有：

#### （一）主要业务及经营模式

##### 1、环保装备的制造、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、全国前三，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。业务模式有单一的设备销售与配件销售、成套工艺设计与运营管理等，并可承接相应的环保工程。公司生产的压滤机具有过滤速度快，性能稳定，操作方便，滤板耐高温、高压、防腐及密封性能好，滤饼脱水率高，洗涤均匀彻底，滤板无毒等优点。该项业务主要通过产品销售及项目运营、工程承建获取收入。

##### 2、江河湖库的疏浚及治理

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，由公司持股96.13%的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发展领域，一直是业务发展的侧重点，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，按照订单要求提供劳务而产生工程收入，在支出直接成本和间接费用后形成了盈利。

##### 3、市政污水及工业废水治理

该业务主要致力于为工业企业和市政环保项目业主提供多样化的污水处理整体解决方案和专项环保技术服务。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；市政污水处理最主要的目的是对生活污水进行处理，使其达到国家及地区污水排放标准，并在一定范围内实现水资源重复利用。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运营、管理、升级服务收取污水处理费用，近几年也承接了PPP模式的相关项目。

##### 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，业务模式包括工程施工、工程总承包（EPC）、公私合作（PPP）等。承建



的项目多以“市政+园林”、“生态+旅游”、“市政+水利”等类型出现，可以满足改善各种生态环境的需求。受PPP监管政策影响，中艺生态适时调整项目结构，报告期内主要以景观绿化类现金流项目施工为主，辅以推动优质存量PPP项目的建设。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，EPC项目通过提供工程总承包服务收取总承包费用，施工项目直接形成工程结算收入。

### 5、水质监测物联网管控平台

该业务以自主研发的技术为核心，以智慧治水和智慧环保为出发点，提供物联网管控及信息处理云平台的开发及搭建、污水治理设备的研发与销售、污水治理工程的承接及运维服务。该业务主要由公司全资子公司浙江源态环保科技服务有限公司负责，按照业主需求进行平台开发及建设，根据项目完成进度收取合同约定的款项，项目完工后通过后续的运营维护收取服务费用，并辅以污水治理设备的销售和污水治理工程的承接实现盈利。软件及平台搭建业务主要针对河道、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针对河道清淤、污水排放处置等剿灭劣V类河道整治项目。

#### （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”。党的十八大以来，以习近平同志为核心的党中央把生态文明建设作为统筹推进“五位一体”总体布局和协调推进“四个全面”战略布局的重要内容，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。2019年3月生态环境部部长李干杰受访时表示“保持加强生态环境保护建设的战略定力，坚守阵地、巩固成果，绝不放宽放松”。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，并且多属于利于民生的基础设施建设，项目的前期建设需要一定资金投入，规模越大的项目建设周期越长，回款越慢，需要企业垫资的金额越大，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，受前期原控股股东股权质押平仓风险及金融环境影响，公司融资难度依旧较大，部分金融机构对公司部分PPP项目贷款的放款节奏缓慢，影响到工程推进进度，进一步影响业绩增长。随着新控股股东在流动性方面的支持以及新一届管理层在公司内部推行的多重管理举措的影响，目前公司流动资金紧张局面已趋于缓解，经营效益已逐步得到改善。

## 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

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

节能环保服务业

报告期内，公司核心竞争力没有发生变化，在行业竞争中始终具备技术水平成熟、资质保障完备、项目经验丰富、管理团队专业高效的环境治理综合服务优势。

### 1、完善的产业链布局助推环境治理综合能力

公司自上市以来始终坚持在创新驱动企业内生增长的同时，整合处于环保领域且与公司业务具有协同效应的优质资源，构筑环保产业发展大平台，目前已经形成城市、河道流域水环境治理“顶层设计+实时监测+智慧管控+污染治理+生态修复+运营维护”的产业链布局，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。完善的产业链布局使公司在市场拓展、项目承建方面具备强有力的竞争优势，在“兴源环保”、“浙江疏浚”、“水美环保”、“中艺生态”、“源态环保”五大主力团队的协同努力下，公司环境治理综合能力不断提升。

### 2、完备的技术和资质体系保障业务顺利开展

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。公司在业务整合的同时进行技术整合，积极构建从污染治理、生态改善、风景营造到环境价值提升的“四维一体”综合治理技术体系，具有领先的一体化FENTON高级氧化技术、EGSB厌氧处理技术、污泥深度脱水干化一体技术、全自动快开式隔膜压滤技术、环保绞刀头封闭式薄层开挖技术、疏浚土方远距离全封闭输送技术、岩面生态复绿技术、轻型屋顶绿化中基质选择与植物种植技术、智慧治水和智慧环保物联网管控技术、水质在线监测数据远程质量控制技术等在内的数十项技术。公司旗下主要子公司均属于高新技术企业（除“浙江疏浚”），在固液分离设备的研发与制造、水利疏浚、工业及市政污水处理、园林绿化及景观设计、水环境信息化物联网管控等领域拥有一支经验极其丰富的技术团队。

在项目承建上，公司拥有涵盖工程设计、设施运营、工程承包等一系列的业务资质，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、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，保证项目建设的顺利推进；不仅能为客户提供高品质的综合服务，也为真正解决环境问题保驾护航，保障公司业绩的实现。

### 3、丰富的项目经验带来较高的市场美誉度和品牌知名度

公司现有的主要业务都深深扎根于环境治理细分行业，有着深厚的文化底蕴和品牌影响力，业绩遍布 20 多个省市及东南亚地区。

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、新能源材料（三元材料、钴、锂、镍等）的提炼等多个项目中，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，近几年发力布局市政污水处理领域，承接了诏安县污水处理、大悟县污水处理等多个项目。环境治理业绩从地域上涵盖了全国大部分地区及印尼、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 50 强企业，依靠多年的研发积累和经营实践，具备了较为突出的技术实力、资质优势、项目经验优势和跨区域项目施工能力。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。凭借成功的平台开发与搭建经验、全面优质的产品服务结构与性能、成熟的技术研发和自主创新能力，源态环保赢得了用户的一致认可和赞誉。

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。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

报告期内，国际贸易形势的不确定性带来外部经济环境的复杂多变，金融环境并未明显好转，加之2018年原控股股东股权质押平仓风险的持续影响，公司融资难度依旧较大，部分金融机构对公司部分PPP项目贷款的放款节奏缓慢，影响工程推进进度，进一步影响收入增加。随着控股股东和实际控制人变更的完成，在新控股股东流动性的大力支持和新一届管理层的努力下，二季度与一季度相比，公司流动资金紧张局面趋向缓解，经营效益已得到改善，报告期末扭转了亏损的局面，实现营业收入805,485,518.86元，较上年同期减少48.47%；实现归属于上市公司股东的净利润25,782,832.57元，较上年同期减少79.72%。主要经营情况回顾如下：

#### 1、治理机制新局面，管理架构新调整

2019年4月17日，新希望投资集团协议收购兴源控股所持公司23.60%股份过户完成；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。同日，公司召开第四届董事会第一次会议，审议通过了选举李建雄先生为董事长和聘任颜学升先生为总经理的议案，新的治理机制形成。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，设立SPV管理部、经营管理部、数字科技部、投资发展部，强化公司对子公司财务、人力及项目的集中统一直线管理，充分利用信息化、数字化的手段实现集团化集中管控，专业子公司负责具体经营目标的完成，公司各职能部门负责监督指导和资源调配，最大限度提高经营效益。

#### 2、强化资金管理，保障业务发展

受行业特点影响，公司主营业务需要一定量的资金投入。报告期内，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，并补充法务人员，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权管理，实行全面预算管理，建立现金流量管理体制，资金统借统贷，统一调配，资金使用与资金回收挂钩。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。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。成本费用上，新设经营管理部统一集中招标、采购，母子公司的运营组织和职能进行梳理优化，减少不必要的人力、物力开支，实现降本增效。

#### 3、项目得到有效管控，市场稳步开拓

鉴于公司存量PPP项目较多，项目公司分布全国各地，管理半径大，沟通成本高，项目公司的管理水平直接影响项目融资进度、工程推进进度。报告期内，公司新设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”谈判，存量项目得到有序推进。业务拓展方面，以建设周期短、回款快的现金流、EPC项目为主，重点跟进当地政府偿债能力、财务承受力、信用政策良好并且管理规范PPP项目，并建设全方位业务流程风险控制体系，由业务、法务、审计三部门合力开展全面风险识别与风险防控能力提升工作，将风险管理融入到业务流程中，市场开拓稳步推进。

#### 4、组建新团队，谋划新发展

报告期内，公司全面优化人员结构，内部提拔了一批年轻干部，外部引进了一批专业人才，组建了一支经验丰富、充满斗志力的“中青结合”新团队，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。另一方面，组建投资发展部，基于现有成熟的水环境治理和园林建设经验，积极研究固废回收处理、国家储备林建设、养殖粪污处理等生态环境治理领域，以期在原有业务的基础上开辟新的利润增长点，谋划新的发展方向。

下半年，公司将立足环保和生态修复领域，继续围绕年初制定的经营目标和任务，坚持问题导向和目标导向，加强统筹协调，以信息化、数字化、科技化建设为抓手，狠抓工作落实，借助新希望投资集团的资源优势、平台优势，发挥新一届管理层的管理优势，积极寻求与新希望集团旗下农牧、地产等相关业务的协同发展，开拓畜禽粪污处理及资源化循环利用、地产景观绿化等项目，积极投身乡村振兴、长江大保护、美丽浙江建设，努力使公司实现收入和利润的稳步增长。

## 二、主营业务分析

### 概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：人民币元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	805,485,518.86	1,563,215,927.16	-48.47%	主要系本期PPP项目园林工程收入较上年同期下降所致
营业成本	626,623,638.34	1,226,851,453.45	-48.92%	主要系本期营业收入减少，本期营业成本同比减少
销售费用	22,830,305.45	21,443,592.06	6.47%	未发生重大变动
管理费用	53,454,841.74	54,416,512.00	-1.77%	未发生重大变动
财务费用	56,364,385.37	52,880,429.26	6.59%	未发生重大变动
所得税费用	11,082,872.23	34,526,975.82	-67.90%	主要系本期利润总额较上年同期下降所致
研发投入	30,978,584.84	52,084,338.60	-40.52%	主要系本期研发项目较上年同期减少所致
经营活动产生的现金流量净额	64,698,920.19	92,429,507.25	-30.00%	主要系本期净利润较上年同期下降所致
投资活动产生的现金流量净额	-551,690,101.60	-799,222,320.07	-30.97%	主要系本期PPP项目建设投资较上年同期减少所致
筹资活动产生的现金流量净额	225,322,108.80	676,539,205.80	-66.69%	主要系本期重视经营项目回款，控制带息负债增加所致

现金及现金等价物净增加额	-261,728,580.17	-30,260,577.98	764.92%	主要系自有资金和筹资资金用于 PPP 项目建设投资所致
--------------	-----------------	----------------	---------	-----------------------------

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用  不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10% 以上的产品或服务情况

适用  不适用

单位：人民币元

	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
分产品或服务						
环保工程、设备销售及其他	465,188,218.04	346,881,689.92	25.43%	-18.78%	-19.68%	0.84%
水利和港口工程建筑业	208,275,272.28	177,709,185.38	14.68%	-1.49%	6.21%	-6.18%
园林工程	124,468,289.64	97,816,628.36	21.41%	-83.77%	-84.21%	2.16%
合计	797,931,779.96	622,407,503.66	22.00%	-48.56%	-48.92%	0.55%

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	金额（万元）	数量	未确认收入（万元）			
			数量	金额（万元）	数量	金额（万元）							
EPC	11	5,811.00	9	3,905.00	2	1,906.00	6	1,765.49	9	10,401.17			
EP									1	315.93			
其他 [注 1]	29	31,360.93	24	21,320.57	5	10,040.36	41	23,546.35	46	48,099.32			
合计	40	37,171.93	33	25,225.57	7	11,946.36	47	25,311.84	56	58,816.42			
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						
不适用[注 2]													
报告期内节能环保特许经营类订单新增及执行情况													
业务类型	新增订单						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	本期完成投资金额（万元）	未完成投资金额（万元）	数量	运营收入（万元）
			数量	投资金额（万元）	数量	投资金额（万元）							
EMC								1	87.62	568.65			
BOT											3	1,112.80	
O&M											2	60.70	
合计								1	87.62	568.65	5	1,173.50	
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	累计投资金额	未完成投资金额	确认收入	进度是否达预期，如未						

			额 (万元)	(万元)	(万元)	(万元)	达到披露原因
不适用[注 3]							
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
不适用[注 4]							

注 1: 主要为工程设计类、建设类等现金流项目, 不包括 PPP 项目。

注 2: 公司已签订的节能环保工程类订单不存在订单金额达到公司 2018 年度经审计营业收入 30% (即 69,485.79 万元) 以上的情形。

注 3: 公司已签订的处于施工期的节能环保特许经营类订单不存在投资金额达到公司 2018 年度经审计归属于上市公司股东的净资产 30% (即 74,116.05 万元) 以上的情形。

注 4: 公司已签订的处于运营期的节能环保特许经营类订单不存在运营收入达到公司 2018 年度经审计营业收入 10% (即 23,161.93 万元) 以上或营业利润达到公司 2018 年度经审计营业利润 (如为负值, 取其绝对值计算) 10% (即 12,583.52 万元) 以上的情形。

### 三、非主营业务分析

适用  不适用

### 四、资产、负债状况分析

#### 1、资产构成重大变动情况

单位: 人民币元

	本报告期末		上年同期末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	406,201,877.06	4.34%	622,797,000.22	5.71%	-1.37%	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	1,219,065,164.96	13.02%	1,253,529,849.45	11.49%	1.53%	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	4,710,148,839.39	50.32%	5,312,495,112.85	48.69%	1.63%	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	85,943,251.88	0.92%	81,606,107.51	0.75%	0.17%	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	147,011,432.63	1.57%	144,522,985.31	1.32%	0.25%	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	337,073,563.00	3.60%	367,125,133.19	3.36%	0.24%	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
在建工程		0.00%	27,643,671.52	0.25%	-0.25%	本报告期末较上年同期末相比, 在建工程占总资产比例未发生重大变动
短期借款	1,632,110,000.00	17.44%	1,246,110,000.00	11.42%	6.02%	本报告期末较上年同期末相比, 短期借款占总资产比例增加 6.02%, 主要系本公司及子公司增加流动资金借款。

长期借款	1,077,635,000.00	11.51%	903,200,000.00	8.28%	3.23%	本报告期末较上年期末相比，长期借款占总资产比例增加 3.23%，主要系本公司及子公司增加 PPP 项目贷款。
------	------------------	--------	----------------	-------	-------	--

## 2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：人民币元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
其他非流动金融资产	97,250,000.00						97,250,000.00
上述合计	97,250,000.00						97,250,000.00
金融负债	0.00						0.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

## 3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	108,253,453.59	保函保证金及质押存单等
其他非流动金融资产	59,850,000.00	长期应付款质押
投资性房地产	37,331,765.46	银行借款抵押
固定资产	162,266,883.88	银行借款抵押
无形资产	81,941,414.63	银行借款抵押
合计	449,643,517.56	

## 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 <sup>注1</sup>	42,065,500.00 <sup>注2</sup>	-100.00%

注 1、2019 年上半年，本公司及子公司无新增对外投资。

注 2、2018 年上半年，本公司及子公司新增对外投资 42,065,500.00 元，包括可供出售金融资产增加投资 27,000,000.00 元和对联营公司投资增加 15,065,500.00 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	334,250,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	97,250,000.00	自有资金
合计	334,250,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	97,250,000.00	--

**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。

**6、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况****(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) 衍生品投资情况**

适用  不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

**(3) 委托贷款情况**

适用  不适用

公司报告期不存在委托贷款。

**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：人民币元

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	726,177,422.25	403,439,875.47	210,380,382.79	24,879,179.90	19,095,747.12
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	815,172,062.06	178,402,015.37	128,438,335.62	753,442.89	1,358,854.22
兴源设备(合并)	子公司	环保设备销售及工程	150,000,000.00	1,065,286,332.54	173,915,018.68	216,142,897.46	28,647,183.95	25,321,975.93
中艺生态(合并)	子公司	园林绿化工程	751,000,000.00	3,619,345,564.88	959,535,076.75	126,034,755.22	11,251,957.17	8,647,293.65
源态环保(合并)	子公司	污水净化技术	100,000,000.00	309,256,811.43	172,976,494.71	57,436,802.81	10,184,918.84	9,719,880.99

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
河北鸿海环保科技股份有限公司	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

## 八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

## 九、对 2019 年 1-9 月经营业绩的预计

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

□ 适用 √ 不适用

## 十、公司面临的风险和应对措施

### 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站在坚持和发展中国特色社会主义、实现中华民族伟大复兴的中国梦的战略高度，把生态文明建设纳入中国特色社会主义事业总体布局，使生态文明建设成为“五位一体”总体布局中不可或缺的重要内容，“美丽中国”成为社会主义现代化强国的奋斗目标。与此同时，“生态文明建设”、“绿色发展”、“美丽中国”写进党章和宪法，成为全党的意志、国家的意志和全党的共同行动。受益于国家政策的鼓励，生态环保产业市场空间依旧巨大。但环保项目前期往往需要一定的资金投入，如果经济、金融政策等出现重大变动，会影响项目的顺利推进。公司将密切关注各项政策的变化及影响，紧紧抓住政策走向，及时调整经营策略，做好风险防范工作，促使公司业绩稳步发展。

## 2、运营资金不足风险

公司前期承接了较多的PPP项目，该模式一般前期投入较大，资金占款较多，回款周期较长。随着相关项目建设的持续投入，使得公司在流动资金和融资方面面临严峻挑战。此外，民营企业普遍面临的融资难、融资贵的困境还没有得到根本性改变，在此背景下，倘若公司运营资金出现不足，势必会影响在建项目的实施进程以及新项目的拓展。

为抵御运营资金不足的风险，公司将充分做好开源节流，优化资源配置，提高资金使用效率。一方面公司将采取多种融资方式积极筹措资金，另一方面做好应收账款回收工作，加快资金回收。同时在项目拓展以及建设投资方面，公司也将综合考虑项目质量、投融资压力以及运营回收风险等多种因素，审慎做出投资决策，并在项目建设过程中加强全流程、全方面的资金管理，降本提质增效，提高项目投资运营效率和资金运转效率。报告期内，控股股东给予了一定的流动性支持，公司与新希望保理签订了《保理业务合作协议》，协议有效期2年内，新希望保理将为公司推荐的客户提供金额不超过人民币10亿元的保理融资额度（含专项计划额度），进一步拓宽了公司的融资渠道。

## 3、PPP项目建设及运营风险

PPP项目建设过程中会出现部分金融机构对项目贷款放款缓慢影响项目建设进度的风险，另一方面，项目建设还会遇到各地气候、地理等外部条件出现不利情况带来施工难度、安全事故等风险。随着部分项目建设期逐渐结束，如项目所在地经济发展水平、财政收支状况或债务状况等出现较大不利变化，存在地方政府不按时支付有关费用的风险。进入运营期后，如公司运营团队的人员储备不够，运营能力跟不上，可能造成运营效益不达预期的情况。

为了应对上述风险，公司将持续关注项目所在地地方政府的偿债能力、财务承受能力和信用风险，审慎投资，做好全面风险把控；其次在项目建设中，公司将协调、推动有关政府单位在项目融资过程中发挥积极作用，促使项目融资及时足额到位，保障项目建设进度不受影响，并制定《施工安全管理制度》切实做好安全保护工作，对于施工条件不成熟的建设内容积极与业主方协商改善措施；此外，公司将引进和培养运营管理人才，为项目运营打好基础。

## 4、应收账款回收风险

受行业特点及业务模式影响，公司应收账款余额较大，降低了资金周转效率和公司运营效率，并可能发生坏账损失风险。公司已着重加大了应收账款催收力度，根据账龄时间、客户性质和项目情况，制定有针对性的催款方案，将责任落实到人，并制定奖惩措施，目前已经取得一定的积极效果。今后公司将建立健全相关制度，逐步建立应收账款有序回收的长效机制，并做好客户管理工作，选择信用好、资金实力强的优质客户进行合作。

## 5、经营管理风险

由于公司收购公司较多，项目公司的数量不少，内部管控压力一直存在；另一方面，控制权发生变更，需要相关各方在企业文化、管理方式等方面相互适应。如公司在管理体制机制、管理人员及其管理水平等方面无法满足公司发展需要，将会对公司持续稳健发展带来影响。为此，公司将不断完善管理体制机制，强化落实各项管理制度，通过考察、培训、会议、拓展等多种形式开展企业文化融合，利用信息化、智能

化、数字化手段实现高效沟通与管理，并依据公司发展需要，有针对性的提拔聘用管理人才，加强管理人员能力培训，提升管理人员的业务能力和管理水平，助推公司高质量发展。

## 第五节 重要事项

### 一、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 年第一次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2019-004)
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 年第二次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2019-019)
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 年第三次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2019-039)
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): 《2019 年第四次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2019-086)
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): 《2018 年年度股东大会决议公告》(公告编号: 2019-088)
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 年第五次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2019-099)

#### 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

### 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用  不适用

公司计划半年度不派发现金红利, 不送红股, 不以公积金转增股本。

### 三、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超期未履行完毕的承诺事项

适用  不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
------	-----	------	------	------	------	------

收购报告书 或权益变动 报告书中所 作承诺	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 诺	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。	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	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 诺	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	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

			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	关于同业竞争、关联交易、资金占用	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，	2014 年 09 月 01 日	股东期间	报告期内承诺人严格履行了承诺

和 11 名自然人	方面的承诺	<p>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、垫付费用、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	<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</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



	诺	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产品、从事同类业务；不得以兴源环境、水美环保以外的名义为兴源环境、水美环保现有客户提供与兴源环境、水美环保主营业务相同或类似的服务。管理层股东违反上述承诺的所得归水美环保所有。			
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	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

			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同类产品、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。			
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 年业绩承诺，暂无须业绩补偿
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、如因为履行避免同业竞争的承诺而给上市公司及其子公司造成损失，本公司/人将对遭受的损失做出赔偿。4、本声明、承诺与保证将持续有效，直至本公司/人不再为上市公司股东为止（可以依据竞业禁止约定再延长）。二、关于减少和规范关联交易的承诺：本次交易完成后，本公司及本公司控制的其他企业/本人及本人控制的企业与上市公司之间将尽量减少、避免关联交易。在进行确有必要且无法规避的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律、法规、规章等规范性文件规定及上市公司关联交易决策程序进行并履行信息披露义务。本公司/人保证不会通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。	2017 年 01 月 01 日	股东期间	报告期内承诺人严格履行了承诺
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	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

			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。			
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作承诺	兴源控股	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	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益）直接或间接参与任何与贵公司及其控股公司构成同业竞争的任何业务或经营活动；2、本公司不以任何形式支持贵公司及其控股公司以外的企业、个人、合伙或其他任何组织，生产、经营或销售与贵公司及其控股公司在中国境内外市场上存在直接或间接竞争的业务、产品及服务；3、本公司控制或参股的其他企业不参与、从事和经营与贵公司及其控股公司构成直接或者间接竞争关系的业务或项目，并/或在其中拥有权益；4、自承诺函签署之日起，如贵公司进一步拓展其产品和业务范围，本公司及本公司控制或参股的其他企业将不与贵公司拓展后的产品或业务相竞争；若与贵公司拓展后的产品或业务产生竞争，本公司及本公司控制或参股的其他企业将以停止生产或经营相竞争的业务或产品的方式或者将相竞争的业务纳入到贵公司经营的方式或者将相竞争的业务转让给无关联关系第三方的方式避免同业竞争。"	2011年08月11日	股东期间	报告期内承诺人严格履行了承诺
	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和业务范围，本人及本人控制或参股的其他企业将不与贵公司拓展后的产品或业务相竞争；若与贵公司拓展后的产品或业务产生竞争，本人及本人控制或参股的其他企业将以停止生产或经营相竞争的业务或产品的方式或者将相竞争的业务纳入到贵公司经营的方式或者将相竞争	2011年08月11日	实际控制人期间	履行完毕

			的业务转让给无关联关系第三方的方式避免同业竞争。			
承诺是否及时履行	是					

#### 四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是  否

公司半年度报告未经审计。

#### 五、董事会、监事会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、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用  不适用

#### 七、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。

#### 八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用  不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

适用  不适用

#### 九、媒体质疑情况

适用  不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

#### 十、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。

#### 十一、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用  不适用

## 十二、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。

## 十三、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。

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，目前已借款18,000万元。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。

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。截止2019年6月30日，暂未实际借款。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。

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。

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。

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）

## 十四、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

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 （协议签署 日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
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		0	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 （协议签署 日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
琼中鑫三源水务投资管理有限公司	2017年04月25日	20,264		20,264	连带责任保证	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		11,250	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		14,606	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		16,600	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		36,031	连带责任保证		否	否

浙江省疏浚工程有限公司	2018年05月31日	20,000			连带责任保证	一年		
杭州兴源环保设备有限公司	2018年05月31日	3,000			连带责任保证	一年		
梧州兴源水美水务有限公司	2018年07月19日	15,000			连带责任保证	十五年		
浙江源态环保科技有限公司	2018年08月28日	3,000			连带责任保证	一年		
贵州源黔水务有限公司	2018年09月29日	50,000			连带责任保证	二十二年		
嘉兴兴禾水利开发建设有限公司	2019年01月31日	45,500		12,000	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		1,200	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		19,230	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		2,700	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		10,000	连带责任保证		否	否
浙江源态环保科技有限公司	2019年05月21日	5,000			连带责任保证	一年		
杭州中艺生态环境工程有限公司	2019年05月21日	10,000			连带责任保证	一年		
温州市东沙建设有限公司	2019年05月21日	64,000			连带责任保证	十一年		
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		
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			273,995	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）				45,130
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）			494,759	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）				143,881
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 （协议签署 日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
新昌县鼓山建设有限公司	2016年07月12日	23,000		19,375	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		2,760	连带责任保证	七年	否	否
温州市东沙建设有限公司	2017年10月27日	28,500			连带责任保证	十二年		
贵州源黔水务有限	2018年09	50,000			连带责任保证	二十二年		



公司	月 29 日								
温宿稻香城项目投资管理有限公司	2019 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			
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)			45,500	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)			154,000	报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)				42,135	
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)			341,335	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)				70,730	
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)			670,599	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)				191,616	
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例									76.78%

说明：除上表担保事项外，报告期内还审议通过了以下两个子公司对母公司的担保事项。

- 1、公司分别于 2019 年 1 月 30 日、2019 年 2 月 15 日召开第三届董事会第二十八次会议和 2019 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于子公司为母公司提供担保的议案》，即浙江水美为公司融资提供连带责任保证担保，担保范围为本金余额最高不超过人民币 8 千万元及其利息、费用，担保期限自协议生效之日起 1 年，实际担保金额 8,000 万元。
- 2、公司分别于 2019 年 3 月 25 日、2019 年 4 月 10 日召开第三届董事会第二十九次会议、2019 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于子公司为母公司提供担保的议案》，即兴源环保、中艺生态为公司融资提供连带责任保证担保，担保范围为本金余额最高不超过人民币 1.8 亿元及其利息、费用，担保期限自协议生效之日起 1 年，实际担保金额 1,8000 万元。

## (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、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。

## 十五、社会责任情况

### 1、重大环保情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位  
否

不适用

## 2、履行精准扶贫社会责任情况

为响应党和国家坚决打赢脱贫攻坚战的号召，公司积极参与精准扶贫项目，履行社会责任。报告期内主要由公司全资子公司中艺生态在贵州省黔西县开展精准扶贫工作。由于《贵州省黔西县水务一体化PPP项目—农村饮水安全巩固提升工程》项目体量大、地域范围广，地形地貌复杂，山高路窄且陡，气候多变多雾等，造成施工条件艰巨，施工前准备工作异常重要，截至目前该项目完成了前期的现场踏勘、测绘、设计、融资对接等工作。

## 十六、其他重大事项的说明

适用  不适用

2018年10月16日，公司披露了《关于控股股东筹划股权转让暨公司控制权拟变更的提示性公告》（公告编号：2018-150）。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。

## 十七、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%				11,751,385	11,751,385	114,182,391	7.30%
3、其他内资持股	102,431,006	6.55%				11,751,385	11,751,385	114,182,391	7.30%
其中：境内法人持股	11,264,065	0.72%				-4,265,710	-4,265,710	6,998,355	0.45%
境内自然人持股	91,166,941	5.83%				16,017,095	16,017,095	107,184,036	6.85%
二、无限售条件股份	1,462,000,051	93.45%				-11,751,385	-11,751,385	1,450,248,666	92.70%
1、人民币普通股	1,462,000,051	93.45%				-11,751,385	-11,751,385	1,450,248,666	92.70%
三、股份总数	1,564,431,057	100.00%						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（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。

2、高管锁定股合计增加54,175,246股。其中公司原副董事长沈少鸿先生因个人原因辞职，其所持的3,709,212股无限售流通股计入高管锁定股；公司原董事兼总经理吴劼女士因个人原因辞职，其所持的28,547,939股无限售流通股计入高管锁定股；由于公司董事会、监事会、高管换届，钟伟尧先生、双兴棋先生、张正洪先生、石创基先生离任，合计21,918,095股无限售流通股计入高管锁定股。

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	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
沈少鸿	11,127,636		3,709,212	14,836,848	高管锁定股	沈少鸿先生因个人原因离职，其所持公司股份自其离职起 6 个月内全部锁定。
吴劼	23,348,914	20,764,968	28,547,939	31,131,885	高管锁定股	吴劼女士因个人原因离职，其所持公司股份自其离职起 6 个月内全部锁定。
钟伟尧	15,549,453		2,384,051	17,933,504	高管锁定股	由于公司董事会、高管换届，钟伟尧先生不再担任公司董事及高管，其所持公司股份自其离任起 6 个月内全部锁定。
双兴棋	15,447,364	13,737,857	18,886,979	20,596,486	高管锁定股	由于公司董事会、高管换届，双兴棋先生不再担任公司董事及高管，其所持公司股份自其离任起 6 个月内全部锁定。
张正洪	1,911,195		637,065	2,548,260	高管锁定股	由于公司监事会换届，张正洪先生不再担任公司监事，其所持公司股份自其离任起 6 个月内全部锁定。
石创基	0		10,000	10,000	高管锁定股	由于公司高管换届，石创基先生不再担任公司高管，其所持公司股份自其离任起 6 个月内全部锁定。
并购源态环保经纬中耀等 12 名对方	27,125,408			27,125,408	发行股份及转增	2019 年 11 月 17 日
并购中艺生态王森等 5 名对方	7,921,036	7,921,036		0	发行股份及转增	2019 年 5 月 17 日
合计	102,431,006	42,423,861	54,175,246	114,182,391	--	--

## 二、证券发行与上市情况

□ 适用 √ 不适用

## 三、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	46,252	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0
-------------	--------	------------------------------	---

持股 5% 以上的普通股股东或前 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				
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			质押	158,005,112
韩肖芳	境内自然人	3.47%	54,362,880				质押	30,864,300
吴劫	境内自然人	1.99%	31,131,885		31,131,885		质押	31,131,885
双兴棋	境内自然人	1.32%	20,596,486		20,596,486		质押	20,596,486
钟伟尧	境内自然人	1.15%	17,933,504	-299,100	17,933,504			
百年人寿保险股份有限公司一万能保险产品	其他	1.12%	17,448,160					
沈少鸿	境内自然人	0.95%	14,836,848		14,836,848		质押	4,500,000
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					
尹桂芳	境内自然人	0.80%	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 3）	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。吴劫女士与双兴棋先生为夫妻关系，分别持股 1.99% 和 1.32%，合计持股 3.31%。除上述股东之间的关联关系外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量					股份种类		
						股份种类	数量	
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	
百年人寿保险股份有限公司一万能保险产品	17,448,160					人民币普通股	17,448,160	

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
尹桂芳	12,564,000	人民币普通股	12,564,000
刘好芬	11,724,745	人民币普通股	11,724,745
中国农业银行股份有限公司—中 证 500 交易型开放式指数证券投 资基金	11,225,802	人民币普通股	11,225,802
香港中央结算有限公司	11,003,338	人民币普通股	11,003,338
华安未来资产—工商银行—杭州 环山投资管理合伙企业（有限合 伙）	10,282,100	人民币普通股	10,282,100
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。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 名普通股股东参与融资融券 业务股东情况说明（如有）（参见 注 4）	公司股东刘好芬通过中泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 11,724,745 股。		

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。

#### 四、控股股东或实际控制人变更情况

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
新控股股东性质	境内非国有法人
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

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
新实际控制人性质	境内自然人
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

## 第七节 优先股相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

√ 适用 □ 不适用

单位：股

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
钟伟尧	董事兼副总经理	离任	18,232,604		299,100	17,933,504			
石创基	财务总监	离任	0	10,000		10,000			
合计	--	--	18,232,604	10,000	299,100	17,943,504	0	0	0

### 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
李建雄	董事长	被选举	2019年05月20日	控制权发生变更，董事换届选举
张明贵	董事	被选举	2019年05月20日	控制权发生变更，董事换届选举
杨芳	董事	被选举	2019年05月20日	控制权发生变更，董事换届选举
方强	董事	被选举	2019年05月20日	控制权发生变更，董事换届选举
盛子夏	董事	被选举	2019年05月20日	控制权发生变更，董事换届选举
王宇航	董事	被选举	2019年05月20日	控制权发生变更，董事换届选举
李丹	董事	被选举	2019年05月20日	控制权发生变更，董事换届选举
汪光宇	董事	被选举	2019年05月20日	控制权发生变更，董事换届选举
路加	董事	被选举	2019年05月20日	控制权发生变更，董事换届选举
李红顺	监事会主席	被选举	2019年05月20日	控制权发生变更，监事换届选举
张彦	监事	被选举	2019年05月20日	控制权发生变更，监事换届选举
杨爱芳	监事	被选举	2019年04月30日	控制权发生变更，监事换届选举
颜学升	总经理	聘任	2019年05月20日	董事换届聘任
李佳	副总经理	聘任	2019年06月28日	董事会聘任
伏俊敏	财务总监	聘任	2019年05月20日	董事换届聘任
刘慧	董事会秘书	聘任	2019年05月20日	董事换届聘任
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
石创基	财务总监	任期满离任	2019 年 05 月 20 日	任期届满离任

## 第九节 公司债相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半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

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是  否

公司半年度财务报告未经审计。

### 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

#### 1、合并资产负债表

编制单位：兴源环境科技股份有限公司

2019 年 06 月 30 日

单位：元

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	406,201,877.06	616,400,273.36
应收票据	5,314,193.28	2,273,490.00
应收账款	1,219,065,164.96	1,470,237,558.51
预付款项	58,614,196.20	27,450,002.60
其他应收款	331,334,773.94	397,947,706.18
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
存货	4,710,148,839.39	4,311,876,027.41
一年内到期的非流动资产	12,000,000.00	161,181.94
其他流动资产	137,052,207.71	132,724,304.53
流动资产合计	6,879,731,252.54	6,959,070,544.53
非流动资产：		
可供出售金融资产	不适用	97,250,000.00
长期应收款	761,616,858.82	727,264,295.01
长期股权投资	147,011,432.63	150,262,541.14
其他非流动金融资产	97,250,000.00	不适用
投资性房地产	85,943,251.88	84,538,291.15
固定资产	337,073,563.00	366,628,702.05
无形资产	497,092,285.56	390,959,856.46
商誉	463,571,114.67	463,571,114.67
长期待摊费用	7,492,848.93	6,587,855.55
递延所得税资产	81,617,019.78	83,073,330.53

其他非流动资产	1,905,090.70	20,508,831.63
非流动资产合计	2,480,573,465.97	2,390,644,818.19
资产总计	9,360,304,718.51	9,349,715,362.72
流动负债：		
短期借款	1,632,110,000.00	1,393,810,000.00
应付账款	2,434,892,677.20	2,579,610,400.10
预收款项	111,309,013.85	160,305,602.65
应付职工薪酬	12,366,163.75	35,141,416.12
应交税费	17,721,223.55	78,824,410.76
其他应付款	578,486,410.92	347,955,739.34
其中：应付利息	7,227,020.96	22,349,437.20
应付股利	3,867,150.00	3,867,150.00
一年内到期的非流动负债	146,335,000.00	99,805,000.00
其他流动负债	71,348,093.71	410,022,635.67
流动负债合计	5,004,568,582.98	5,105,475,204.64
非流动负债：		
长期借款	1,077,635,000.00	969,325,000.00
长期应付款	231,637,975.04	307,405,432.85
递延收益	17,807,491.27	18,321,107.19
递延所得税负债	25,525,710.21	28,768,015.32
其他非流动负债	210,846,463.36	148,429,618.29
非流动负债合计	1,563,452,639.88	1,472,249,173.65
负债合计	6,568,021,222.86	6,577,724,378.29
所有者权益：		
股本	1,564,431,057.00	1,564,431,057.00
资本公积	1,379,869,141.90	1,379,869,141.90
专项储备	4,354,829.01	4,989,040.79
盈余公积	41,362,383.28	41,362,383.28
未分配利润	-494,333,919.63	-520,116,752.20
归属于母公司所有者权益合计	2,495,683,491.56	2,470,534,870.77
少数股东权益	296,600,004.09	301,456,113.66
所有者权益合计	2,792,283,495.65	2,771,990,984.43
负债和所有者权益总计	9,360,304,718.51	9,349,715,362.72

法定代表人：李建雄

主管会计工作负责人：伏俊敏

会计机构负责人：程广洪

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	100,331,849.19	65,942,566.16
应收账款	14,034,725.57	9,758,194.71
预付款项	196,483.30	196,483.30
其他应收款	302,491,904.70	187,967,922.18
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
存货	159,479,225.85	-
一年内到期的非流动资产	12,000,000.00	-
其他流动资产	8,477,717.94	9,171,804.91
流动资产合计	597,011,906.55	273,036,971.26
非流动资产：		
可供出售金融资产	不适用	93,750,000.00
长期应收款	16,000,000.00	-
长期股权投资	4,361,725,078.59	4,246,011,211.52
其他非流动金融资产	93,750,000.00	不适用
投资性房地产	7,500,352.57	7,852,946.17
固定资产	156,096,784.36	163,015,126.09
在建工程	-	159,453,472.53
无形资产	53,847,476.53	54,502,325.47
其他非流动资产	-	17,886,390.75
非流动资产合计	4,688,919,692.05	4,742,471,472.53
资产总计	5,285,931,598.60	5,015,508,443.79
流动负债：		
短期借款	690,000,000.00	415,700,000.00
应付账款	217,930,229.45	74,217,970.48
预收款项	1,018,680.90	9,519,619.63
应付职工薪酬	208,753.63	1,532,606.52
应交税费	1,230,442.12	1,929,184.77
其他应付款	897,497,124.62	672,830,708.26
其中：应付利息	3,983,753.72	19,715,148.08
应付股利	-	-
一年内到期的非流动负债	75,000,000.00	-
其他流动负债	-	319,953,709.59
流动负债合计	1,882,885,230.72	1,495,683,799.25
非流动负债：		
长期应付款	225,900,000.00	300,900,000.00
非流动负债合计	225,900,000.00	300,900,000.00

负债合计	2,108,785,230.72	1,796,583,799.25
所有者权益：		
股本	1,564,431,057.00	1,564,431,057.00
资本公积	1,412,344,321.58	1,412,344,321.58
盈余公积	41,362,383.28	41,362,383.28
未分配利润	159,008,606.02	200,786,882.68
所有者权益合计	3,177,146,367.88	3,218,924,644.54
负债和所有者权益总计	5,285,931,598.60	5,015,508,443.79

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业总收入	805,485,518.86	1,563,215,927.16
其中：营业收入	805,485,518.86	1,563,215,927.16
二、营业总成本	793,691,342.06	1,410,777,754.70
其中：营业成本	626,623,638.34	1,226,851,453.45
税金及附加	3,439,586.32	3,101,429.33
销售费用	22,830,305.45	21,443,592.06
管理费用	53,454,841.74	54,416,512.00
研发费用	30,978,584.84	52,084,338.60
财务费用	56,364,385.37	52,880,429.26
其中：利息费用	76,982,135.99	60,089,253.50
利息收入	22,608,274.78	6,624,588.02
加：其他收益	6,476,399.06	1,205,143.00
投资收益（损失以“-”号填列）	5,958,687.29	658,195.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-6,251,108.51	-90,579.99
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	8,061,316.61	不适用
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	12,619,471.03
资产处置收益（损失以“-”号填列）	49,983.71	-49,028.77
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	32,340,563.47	166,871,953.23
加：营业外收入	1,270,603.26	7,606,537.09
减：营业外支出	564,413.19	2,050,669.24
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	33,046,753.54	172,427,821.08
减：所得税费用	11,082,872.23	34,526,975.82
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	21,963,881.31	137,900,845.26
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	21,963,881.31	137,900,845.26
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-

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	25,782,832.57	127,163,335.95
2. 少数股东损益	-3,818,951.26	10,737,509.31
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	-	-
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	21,963,881.31	137,900,845.26
归属于母公司所有者的综合收益总额	25,782,832.57	127,163,335.95
归属于少数股东的综合收益总额	-3,818,951.26	10,737,509.31
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.02	0.08
(二) 稀释每股收益	0.02	0.08

法定代表人：李建雄

主管会计工作负责人：伏俊敏

会计机构负责人：程广洪

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业收入	12,695,857.80	9,948,071.86
减：营业成本	6,323,510.38	11,840,350.94
税金及附加	1,272,547.63	1,616,045.52
销售费用	-	384,242.35
管理费用	10,564,606.30	14,960,840.45
财务费用	39,325,582.16	37,610,254.20
其中：利息费用	41,877,894.93	38,451,615.26
利息收入	3,269,547.28	969,918.19
加：其他收益	2,043,000.00	162,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	1,048,476.32	146,042,270.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-6,251,108.51	-90,579.99
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-198,298.41	不适用
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-1,491,704.57
资产处置收益（损失以“-”号填列）	49,983.71	-

二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-41,847,227.05	88,248,903.84
加：营业外收入	93,962.96	590,940.00
减：营业外支出	25,012.57	250,091.70
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-41,778,276.66	88,589,752.14
减：所得税费用	-	-372,913.42
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-41,778,276.66	88,962,665.56
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-41,778,276.66	88,962,665.56
（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	-	-
六、综合收益总额	-41,778,276.66	88,962,665.56

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
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	1,128,707,914.07	1,336,089,163.49
收到的税费返还	349,610.89	1,566,765.39
收到其他与经营活动有关的现金	117,332,815.35	120,221,927.74
经营活动现金流入小计	1,246,390,340.31	1,457,877,856.62
购买商品、接受劳务支付的现金	712,084,297.15	951,148,449.32
支付给职工以及为职工支付的现金	103,319,018.84	118,078,384.03
支付的各项税费	43,326,450.38	105,042,560.00
支付其他与经营活动有关的现金	322,961,653.75	191,178,956.02
经营活动现金流出小计	1,181,691,420.12	1,365,448,349.37
经营活动产生的现金流量净额	64,698,920.19	92,429,507.25
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	418,500,000.00
取得投资收益收到的现金	-	224,589.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	114,927.00	19,631.65
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,576,446.30	-
收到其他与投资活动有关的现金	13,067,576.49	15,750,037.00
投资活动现金流入小计	14,758,949.79	434,494,257.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	566,449,051.39	773,151,078.04
投资支付的现金	-	418,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	42,065,500.00



投资活动现金流出小计	566,449,051.39	1,233,716,578.04
投资活动产生的现金流量净额	-551,690,101.60	-799,222,320.07
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	10,000,000.00	71,189,008.10
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	10,000,000.00	71,189,008.10
取得借款收到的现金	1,899,800,000.00	1,567,350,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	100,709,370.86	93,521,144.00
筹资活动现金流入小计	2,010,509,370.86	1,732,060,152.10
偿还债务支付的现金	1,641,660,000.00	954,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	101,902,262.98	67,076,002.30
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	41,624,999.08	33,844,944.00
筹资活动现金流出小计	1,785,187,262.06	1,055,520,946.30
筹资活动产生的现金流量净额	225,322,108.80	676,539,205.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-59,507.56	-6,970.96
五、现金及现金等价物净增加额	-261,728,580.17	-30,260,577.98
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	297,948,423.47	547,417,562.49

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
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	3,810,890.02	7,910,548.76
收到其他与经营活动有关的现金	167,819,346.13	35,739,912.71
经营活动现金流入小计	171,630,236.15	43,650,461.47
购买商品、接受劳务支付的现金	-	816,713.36
支付给职工以及为职工支付的现金	6,645,906.95	9,975,604.91
支付的各项税费	2,038,768.61	7,918,423.61
支付其他与经营活动有关的现金	187,932,051.68	42,672,336.61
经营活动现金流出小计	196,616,727.24	61,383,078.49
经营活动产生的现金流量净额	-24,986,491.09	-17,732,617.02
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,100,000.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	85,800.00	-
投资活动现金流入小计	6,185,800.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长	85,749.32	2,571,197.01

期资产支付的现金		
投资支付的现金	138,879,000.00	590,670,500.00
投资活动现金流出小计	138,964,749.32	593,241,697.01
投资活动产生的现金流量净额	-132,778,949.32	-593,241,697.01
三、筹资活动产生的现金流量：		
取得借款收到的现金	764,300,000.00	660,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	230,102,525.19
筹资活动现金流入小计	764,300,000.00	890,102,525.19
偿还债务支付的现金	550,000,000.00	310,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	53,626,573.59	20,899,909.17
支付其他与筹资活动有关的现金	27,000,000.00	20,976,970.80
筹资活动现金流出小计	630,626,573.59	351,876,879.97
筹资活动产生的现金流量净额	133,673,426.41	538,225,645.22
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	-24,092,014.00	-72,748,668.81
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	4,075,184.48	121,794,075.70

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年半年报														
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
	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		-520,116,752.20		2,470,534,870.77	301,456,113.66	2,771,990,984.43
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		-520,116,752.20		2,470,534,870.77	301,456,113.66	2,771,990,984.43
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）								-634,211.78			25,782,832.57		25,148,620.79	-4,856,109.57	20,292,511.22
（一）综合收益总额											25,782,832.57		25,782,832.57	-3,818,951.26	21,963,881.31
（二）所有者投入和减少资本														-1,037,158.31	-1,037,158.31
1. 所有者投入的普通股														10,000,000.00	10,000,000.00
2. 其他														-11,037,158.31	-11,037,158.31
（三）专项储备								-634,211.78					-634,211.78		-634,211.78
1. 本期提取								6,816,670.87					6,816,670.87	161,086.34	6,977,757.21
2. 本期使用								7,450,882.65					7,450,882.65	161,086.34	7,611,968.99
四、本期期末余额	1,564,431,057.00				1,379,869,141.90			4,354,829.01	41,362,383.28		-494,333,919.63		2,495,683,491.56	296,600,004.09	2,792,283,495.65

上期金额

单位：元

项目	2018 年半年报														
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	1,042,954,038.00				1,901,346,160.90			5,870,047.10	41,362,383.28		779,571,285.67		3,771,103,914.95	151,289,384.18	3,922,393,299.13
二、本年期初余额	1,042,954,038.00				1,901,346,160.90			5,870,047.10	41,362,383.28		779,571,285.67		3,771,103,914.95	151,289,384.18	3,922,393,299.13
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)								-506,661.85			127,163,335.95		126,656,674.10	77,495,125.64	204,151,799.74
(一)综合收益总额											127,163,335.95		127,163,335.95	10,173,267.54	137,336,603.49
(二)所有者投入和减少资本														71,189,008.10	71,189,008.10
1. 所有者投入的普通股														71,189,008.10	71,189,008.10
(三)利润分配														-3,867,150.00	-3,867,150.00
1. 对所有者(或股东)的分配														-3,867,150.00	-3,867,150.00
(五)专项储备								-506,661.85					-506,661.85		-506,661.85
1. 本期提取								3,718,575.54					3,718,575.54		3,718,575.54
2. 本期使用								4,225,237.39					4,225,237.39		4,225,237.39
四、本期期末余额	1,042,954,038.00				1,901,346,160.90			5,363,385.25	41,362,383.28		906,734,621.62		3,897,760,589.05	228,784,509.82	4,126,545,098.87

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年半年报											
	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	1,564,431,057.00				1,412,344,321.58				41,362,383.28	200,786,882.68		3,218,924,644.54
二、本年期初余额	1,564,431,057.00				1,412,344,321.58				41,362,383.28	200,786,882.68		3,218,924,644.54
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-41,778,276.66		-41,778,276.66
（一）综合收益总额										-41,778,276.66		-41,778,276.66
四、本期期末余额	1,564,431,057.00				1,412,344,321.58				41,362,383.28	159,008,606.02		3,177,146,367.88

上期金额

单位：元

项目	2018 年半年报											
	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
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）										88,962,665.56		88,962,665.56
（一）综合收益总额										88,962,665.56		88,962,665.56
四、本期期末余额	1,042,954,038.00				1,933,821,340.58				41,362,383.28	402,916,031.00		3,421,053,792.86

### 三、公司基本情况

#### 1、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、薪酬绩效委员会、提名委员会等四个专门委员会和董事会办公室。本公司下设人力资源部、行政办公室、法务合规部、投资发展部、财务管理部、数字科技部、审计部、SPV管理部、经营管理部、规划研究院、运营管理部等主要职能部门。

本公司经营范围为：水处理设施及工程、环境治理设施及工程、市政设施及工程的设计、规划、投资、建设、咨询及运营管理，江河湖库疏浚、堤坝修筑及加固，流域治理，生态湿地修复、环境污染防治工程、生态工程、工业节能工程的施工，土壤修复；生态修复技术的研发、咨询及推广应用，过滤机及其配件的制造，环保设备系统集成，技术开发，机电安装，自动化控制系统、智能控制系统、环保监测系统集成，从事进出口业务，商务信息咨询，投资咨询，企业管理咨询，建筑设计咨询。

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，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2019年8月12日获董事会批准。

## 2、合并财务报表的范围

与上年末相比，本期合并范围新增子公司1家，本期不再纳入合并范围的子公司6家，具体情况参见附注八、合并范围的变更。截至2019年6月30日，本集团纳入合并财务报表范围内的子公司共51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	27	青岛易兴源环保科技有限公司	青岛易兴源
2	杭州兴源节能环保科技有限公司	兴源节能	28	南水北调中线丹江口旅游发展有限公司	丹江口旅游
3	兴源环境科技湖州有限公司	兴源湖州	29	敖汉兴敖环境发展有限公司	敖汉兴源
4	浙江兴源生态环境科技有限公司	兴源生态	30	交口县新型城市建设有限公司	交口城建
5	临海市兴源水务有限公司	临海兴源	31	交口县城镇生态治理有限公司	交口生态
6	杭州中艺生态环境工程有限公司	中艺生态	32	长兴县蓝阳城镇建设有限公司	长兴蓝阳
7	湖州利阳农业科技有限公司	利阳农业	33	梧州兴源水美水务有限公司	梧州兴源
8	湖州中卉生态环境工程有限公司	湖州中卉	34	南平市兴源水务有限公司	南平兴源
9	台州中卉生态环境工程有限公司	台州中卉	35	漳平市源泽水利投资有限公司	漳平水利
10	新昌县鼓山建设有限公司	鼓山建设	36	巴东兴东水务有限公司	兴东水务
11	温州市东沙建设有限公司	东沙建设	37	嘉兴兴禾水利开发建设有限公司	嘉兴水利
12	嘉祥县中瑞旅游开发有限公司	中瑞旅游	38	贵州源黔水务有限公司	贵州源黔
13	新疆佳士得保洁服务有限公司	佳士得	39	温宿稻香城项目投资管理有限公司	温宿稻香城
14	宁国市山水融城建设有限公司	山水融城	40	杭州兴源环保设备有限公司	兴源设备
15	盐城市大丰区中艺旅游发展有限公司	中艺旅游	41	遵义杭兴源环保科技发展有限公司	遵义杭兴源
16	上海三乘三备环保工程有限公司	三乘三备	42	遵义杭播源环保科技发展有限公司	遵义杭播源
17	琼中鑫三源水务投资管理有限公司	鑫三源	43	浙江水美环保工程有限公司	水美环保
18	大悟县兴源水务有限公司	大悟兴源	44	杞县水美久安水务有限公司	杞县水美
19	漳州兴源水务有限公司	漳州兴源	45	青田水美水务有限公司	青田水美
20	九江柘林湖生态投资发展有限公司	柘林湖生态	46	温宿县兴源环境科技有限公司	温宿兴源
21	诏安西溪生态投资发展有限公司	西溪生态	47	浙江源林水务科技有限公司	源林水务
22	广西玉林市兴源环境科技有限公司	玉林兴源	48	杭州北部湾环境科技有限公司	北部湾环境
23	浙江源态环保科技服务有限公司	源态环保	49	浙江兴湖旅游开发有限公司	兴湖旅游
24	上海创韬自控科技有限公司	上海创韬	50	杭州三师环境工程有限公司	三师环境

25	宁夏原生态环保科技有限公司	宁夏原生态	51	夏津兴源环境科技有限公司	夏津兴源
26	山东源邦环保科技有限公司	源邦环保			

## 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、35（1））。

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6月30日的合并及母公司财务状况、自2019年1月1日至2019年6月30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6月30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所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

### （3）购买少数股东股权及不丧失控制权的部分处置子公司股权

本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、12或五、10）。

### （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、12（3）b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、12）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、26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

#### a、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。

#### b、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。

##### a、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。

#### b、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。

#### c、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。

#### d、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。

#### e、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。

#### f、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

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

节能环保服务业

### （1）存货的分类和成本

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

#### a、同一控制下企业合并取得的长期股权投资

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。

#### b、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。

#### c、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

#### a、成本法核算的长期股权投资

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、33）。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、6进行处理。

#### b、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、33）。

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。

#### a、权益法核算下的长期股权投资处置

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计

处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他权益变动而确认的股东权益，按比例结转入当期损益。

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

#### b、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、33）。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。于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、15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	20	3%、5%	4.75%-4.85%
机器设备（包括工程船舶）	年限平均法	5-10	3%、5%、10%	9.0%-19.40%
运输工具	年限平均法	5	3%、5%、10%	18.00%-19.40%
电子及其他设备	年限平均法	5	3%、5%	18.00%-19.40%

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参见附注五、32（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

用五、16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

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

节能环保服务业

#### a、无形资产的初始计量

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。

#### b、无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为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合理地摊销，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	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。

## 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参见附注五、22；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

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会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、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。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

## 26、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

节能环保服务业

### （1）收入确认的总体原则

#### a、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。

#### b、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。

#### c、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。

#### d、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

#### a、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。

**b、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、26（1）b进行会计处理。

**c、园林绿化工程业务及环保工程业务**

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。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；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。

#### d、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、26（1）d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五、26（1）d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。

#### e、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。

## 27、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。

## 28、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。

## 29、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。

## 30、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所有者权益（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。

### 31、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。

### 32、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、14(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。

## 33、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相关联计划的一部分；

\* 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。

## 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以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益性投资，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）重要会计政策变更

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）

\* 《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）”）

#### a、财会[2019]6号

本集团根据财会[2019]6号规定的财务报表格式编制2019年中期财务报表，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：

项目	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	2,579,610,400.10	-2,579,610,400.10	—
应付账款	—	2,579,610,400.10	2,579,610,400.10
合计		-	

本公司：

项目	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
合计		-	

#### b、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业务模式及该资产的合同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影响汇总参见附注五、35（3）。

#### c、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。

#### d、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）重要会计估计变更

适用  不适用

（3）首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用  不适用



## 合并资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
<b>流动资产：</b>			
货币资金	616,400,273.36	616,400,273.36	
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	
预付款项	27,450,002.60	27,450,002.60	
其他应收款	397,947,706.18	397,947,706.18	
其中：应收利息	-	-	
应收股利	-	-	
存货	4,311,876,027.41	4,311,876,027.41	
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	
流动资产合计	6,959,070,544.53	6,959,070,544.53	
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	97,250,000.00	不适用	-97,250,000.00
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	
其他非流动金融资产	不适用	97,250,000.00	97,250,000.00
投资性房地产	84,538,291.15	84,538,291.15	
固定资产	366,628,702.05	366,628,702.05	
无形资产	390,959,856.46	390,959,856.46	
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	
非流动资产合计	2,390,644,818.19	2,390,644,818.19	
资产总计	9,349,715,362.72	9,349,715,362.72	
<b>流动负债：</b>			
短期借款	1,393,810,000.00	1,393,810,000.00	
应付账款	2,579,610,400.10	2,579,610,400.10	
预收款项	160,305,602.65	160,305,602.65	
应付职工薪酬	35,141,416.12	35,141,416.12	
应交税费	78,824,410.76	78,824,410.76	
其他应付款	347,955,739.34	347,955,739.34	
其中：应付利息	22,349,437.20	22,349,437.20	
应付股利	3,867,150.00	3,867,150.00	
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	
流动负债合计	5,105,475,204.64	5,105,475,204.64	
<b>非流动负债：</b>			
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	
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	
负债合计	6,577,724,378.29	6,577,724,378.29	
所有者权益：			
股本	1,564,431,057.00	1,564,431,057.00	
资本公积	1,379,869,141.90	1,379,869,141.90	
专项储备	4,989,040.79	4,989,040.79	
盈余公积	41,362,383.28	41,362,383.28	
未分配利润	-520,116,752.20	-520,116,752.20	
归属于母公司所有者权益合计	2,470,534,870.77	2,470,534,870.77	
少数股东权益	301,456,113.66	301,456,113.66	
所有者权益合计	2,771,990,984.43	2,771,990,984.43	
负债和所有者权益总计	9,349,715,362.72	9,349,715,362.72	

## 调整情况说明

本集团自2019年1月1日起执行新金融工具准则。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，账面金额为人民币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，重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，在其他非流动金融资产项目下列报。

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》。

## 母公司资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	65,942,566.16	65,942,566.16	
应收账款	9,758,194.71	9,758,194.71	
预付款项	196,483.30	196,483.30	
其他应收款	187,967,922.18	187,967,922.18	
其中：应收利息	-	-	
应收股利	-	-	
其他流动资产	9,171,804.91	9,171,804.91	
流动资产合计	273,036,971.26	273,036,971.26	
非流动资产：			
可供出售金融资产	93,750,000.00	不适用	-93,750,000.00
长期股权投资	4,246,011,211.52	4,246,011,211.52	
其他非流动金融资产	不适用	93,750,000.00	93,750,000.00
投资性房地产	7,852,946.17	7,852,946.17	
固定资产	163,015,126.09	163,015,126.09	
在建工程	159,453,472.53	159,453,472.53	
无形资产	54,502,325.47	54,502,325.47	

其他非流动资产	17,886,390.75	17,886,390.75	
非流动资产合计	4,742,471,472.53	4,742,471,472.53	
资产总计	5,015,508,443.79	5,015,508,443.79	
流动负债：			
短期借款	415,700,000.00	415,700,000.00	
应付账款	74,217,970.48	74,217,970.48	
预收款项	9,519,619.63	9,519,619.63	
应付职工薪酬	1,532,606.52	1,532,606.52	
应交税费	1,929,184.77	1,929,184.77	
其他应付款	672,830,708.26	672,830,708.26	
其中：应付利息	19,715,148.08	19,715,148.08	
应付股利	-	-	
其他流动负债	319,953,709.59	319,953,709.59	
流动负债合计	1,495,683,799.25	1,495,683,799.25	
非流动负债：			
长期应付款	300,900,000.00	300,900,000.00	
非流动负债合计	300,900,000.00	300,900,000.00	
负债合计	1,796,583,799.25	1,796,583,799.25	
所有者权益：			
股本	1,564,431,057.00	1,564,431,057.00	
资本公积	1,412,344,321.58	1,412,344,321.58	
盈余公积	41,362,383.28	41,362,383.28	
未分配利润	200,786,882.68	200,786,882.68	
所有者权益合计	3,218,924,644.54	3,218,924,644.54	
负债和所有者权益总计	5,015,508,443.79	5,015,508,443.79	

## 调整情况说明

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，账面金额为人民币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，重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，在其他非流动金融资产项目下列报。

本公司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》。

## 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%（参见注释六、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	15%
本公司及其余子公司	25%

### 2、税收优惠

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于浙江省2017年第一批高新技术企业备案的复函》（国科火字[2017]201号），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、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局联合颁发的编号为GR201733001968的高新技术企业证书，兴源设备自2017年1月1日起3年内减按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，并取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局联合颁发的编号分别为GR201633000387、GR201633001307、GR201633001432的高新技术企业证书，中艺生态、源态环保、水美环保自2016年1月1日起3年内减按15%的税率计缴企业所得税。截止目前，前述三家子公司的三年税收优惠期已满，高新技术企业的重新认定工作均在进行中，本期暂按15%的企业所得税优惠税率计缴。

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定享受此项税收优惠，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。

### 3、增值税税费说明

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6月30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%。

## 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	50,042.44	120,374.10
银行存款	322,998,381.03	563,455,834.10
其他货币资金	83,153,453.59	52,824,065.16
合计	406,201,877.06	616,400,273.36

其他说明

于2019年6月30日，本集团使用受限的货币资金为108,253,453.59元，主要包括保函保证金以及质押存单等。

### 2、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	5,314,193.28	2,273,490.00
合计	5,314,193.28	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	5,314,193.28	100.00%			5,314,193.28	2,273,490.00	100.00%			2,273,490.00
合计	5,314,193.28	100.00%			5,314,193.28	2,273,490.00	100.00%			2,273,490.00

## (2) 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	54,995,479.03	
合计	54,995,479.03	

## 3、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	17,418,836.00	1.22%	17,418,836.00	100.00%	0.00	22,152,531.33	1.31%	22,152,531.33	100.00%	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款	1,415,341,294.85	98.78%	196,276,129.89	13.87%	1,219,065,164.96	1,665,099,484.96	98.69%	194,861,926.45	11.70%	1,470,237,558.51
合计	1,432,760,130.85	100.00%	213,694,965.89	14.91%	1,219,065,164.96	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	5,762,445.00	5,762,445.00	100.00%	预计难以收回
单位 2	2,324,660.00	2,324,660.00	100.00%	预计难以收回
单位 3	1,590,800.00	1,590,800.00	100.00%	预计难以收回
单位 4	1,359,128.50	1,359,128.50	100.00%	预计难以收回
其他	6,381,802.50	6,381,802.50	100.00%	预计难以收回
合计	17,418,836.00	17,418,836.00	--	--

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	1,236,713,586.44	170,488,357.27	13.79%
其他类款项	178,627,708.41	25,787,772.62	13.44%
合计	1,415,341,294.85	196,276,129.89	--

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。

按账龄披露

单位: 元

账龄	期末余额
1 年以内 (含 1 年)	687,519,837.53
1 至 2 年	343,981,660.44
2 至 3 年	182,652,122.87
3 年以上	218,606,510.01
3 至 4 年	109,531,437.25
4 至 5 年	43,677,807.23
5 年以上	65,397,265.53
合计	1,432,760,130.85

## (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	
应收账款坏账准备	217,014,457.78		1,647,507.64	1,378,650.01	213,694,965.89
合计	217,014,457.78		1,647,507.64	1,378,650.01	213,694,965.89

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	86,650.01
合计	1,378,650.01

**(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况**

于2019年6月30日，本集团按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为340,096,281.97元，占应收账款期末余额合计数的比例为23.74%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为37,100,324.97元。

**4、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	50,223,201.15	85.68%	25,557,622.42	93.11%
1 至 2 年	7,565,068.18	12.91%	1,457,471.99	5.31%
2 至 3 年	485,987.61	0.83%	329,577.76	1.20%
3 年以上	339,939.26	0.58%	105,330.43	0.38%
合计	58,614,196.20	--	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6月30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**

本集团期末余额前五名的预付款项合计15,319,260.58元，占预付款项期末余额合计数的26.14%。

**5、其他应收款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	331,334,773.94	397,947,706.18
合计	331,334,773.94	397,947,706.18



**(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
押金、保证金	202,807,833.70	177,329,180.92
往来款	128,427,060.62	227,858,169.32
备用金	8,691,316.51	10,824,471.24
其他	14,573,964.99	12,350,514.44
减：坏账准备	-23,165,401.88	-30,414,629.74
合计	331,334,773.94	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	—	—	—	—
本期转回	6,413,808.97			6,413,808.97
其他变动	835,418.89			835,418.89
2019 年 6 月 30 日余额	15,254,401.88		7,911,000.00	23,165,401.88

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内 (含 1 年)	233,045,296.83
1 至 2 年	104,966,987.00
2 至 3 年	13,291,791.55
3 年以上	3,196,100.44
3 至 4 年	614,686.00
4 至 5 年	473,572.55
5 年以上	2,107,841.89
合计	354,500,175.82

## 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	
其他应收款坏账准备	30,414,629.74		6,413,808.97	23,165,401.88
合计	30,414,629.74		6,413,808.97	23,165,401.88

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期初和期末余额均来自于第一阶段和第三个阶段。本集团本期未发生三个阶段间转入或

转回的情形。

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。

4) 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
单位 1	往来款	92,583,333.34	2 年以内	26.12%	9,200,646.59
单位 2	押金、保证金	30,954,325.00	2 年以内	8.73%	
单位 3	往来款	10,000,000.00	1 年以内	2.82%	500,000.00
单位 4	押金、保证金	6,810,000.00	2 年以内	1.92%	
单位 5	往来款	6,000,000.00	2 年以内	1.69%	6,000,000.00
合计	--	146,347,658.34	--	41.28%	15,700,646.59

## 6、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	28,713,869.91		28,713,869.91	28,532,424.40		28,532,424.40
在产品	38,751,589.02		38,751,589.02	75,117,206.73		75,117,206.73
库存商品	38,824,982.91	358,534.14	38,466,448.77	40,251,782.18	358,534.14	39,893,248.04
周转材料	167,604.16		167,604.16	241,322.91		241,322.91
消耗性生物资产	5,768,099.76		5,768,099.76	5,663,146.52		5,663,146.52
建造合同形成的已完工未结算资产	4,634,409,626.12	36,128,398.35	4,598,281,227.77	4,198,557,077.16	36,128,398.35	4,162,428,678.81
合计	4,746,635,771.88	36,486,932.49	4,710,148,839.39	4,348,362,959.90	36,486,932.49	4,311,876,027.41

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

否

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

否

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

否

**(2) 存货跌价准备**

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	358,534.14					358,534.14
建造合同形成的已完工未结算资产	36,128,398.35					36,128,398.35
合计	36,486,932.49					36,486,932.49

**(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明**

本集团本期存货建造合同形成的资产期末余额4,634,409,626.12元，其中：借款费用资本化金额39,141,991.85元。

**(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况**

单位：元

项目	金额
累计已发生成本	6,922,448,341.11
累计已确认毛利	1,407,418,814.50
减：预计损失	36,128,398.35
已办理结算的金额	3,695,457,529.49
建造合同形成的已完工未结算资产	4,598,281,227.77

**7、一年内到期的非流动资产**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期待摊费用		161,181.94
长期应收款	12,000,000.00	
合计	12,000,000.00	161,181.94

**8、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
待抵扣和待认证增值税进项税	114,986,374.29	105,965,270.24
预缴企业所得税	21,426,994.95	26,759,034.29
待摊费用	638,838.47	
合计	137,052,207.71	132,724,304.53

## 9、可供出售金融资产

### (1) 可供出售金融资产情况

项目	2018年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
按成本计量的可供出售权益工具	334,250,000.00	237,000,000.00	97,250,000.00

### (2) 2018年年末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额			
	2018年1月1日	2018年增加	2018年减少	2018年12月31日
杭州兴源聚金投资管理合伙企业（有限合伙）	3,750,000.00	-	-	3,750,000.00
杭州兴源礼瀚投资管理合伙企业（有限合伙）	300,000,000.00	-	-	300,000,000.00
浙江裕腾百诺环保科技有限公司	-	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理有限公司	-	3,500,000.00	-	3,500,000.00
小计	303,750,000.00	30,500,000.00	-	334,250,000.00

续上表：

被投资单位	减值准备			
	2018年1月1日	2018年增加	2018年减少	2018年12月31日
杭州兴源聚金投资管理合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-
杭州兴源礼瀚投资管理合伙企业（有限合伙）	-	237,000,000.00	-	237,000,000.00
浙江裕腾百诺环保科技有限公司	-	-	-	-
福建水投集团南平建阳水美城市项目管理有限公司	-	-	-	-
小计	-	237,000,000.00	-	237,000,000.00

## 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	
分期收款销售商品	3,080,396.77		3,080,396.77	3,080,396.77		3,080,396.77	
BT 项目应收款	750,466,681.93	7,930,219.88	742,536,462.05	732,114,118.12	7,930,219.88	724,183,898.24	
其他	28,000,000.00		28,000,000.00				
减：一年内到期部分	-12,000,000.00		-12,000,000.00				
合计	769,547,078.70	7,930,219.88	761,616,858.82	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	—	—	—	—
2019 年 6 月 30 日余额		7,930,219.88		7,930,219.88

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。

## 11、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
山西水投艺源水务有限公司	1,450,000.00									1,450,000.00	
杭州银江环保科技有限公司	29,536,905.62			-18,155.42						29,518,750.20	
浙江华仕管道科技有限公司	47,959,482.87			361,379.51						48,320,862.38	
上海昊沧系统控制技术有限责任公司	45,149,604.47			-6,226,670.80						38,922,933.67	
华永环境新能源有限公司	12,551,222.18			-276,084.54						12,275,137.64	
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	
浙江管迈环境科技有限公司（“管迈环境”）（注）				-91,577.26					3,000,000.00	2,908,422.74	
海湾环境建设有限公司	174,827.35									174,827.35	174,827.35
小计	150,437,368.49			-6,251,108.51					3,000,000.00	147,186,259.98	174,827.35
合计	150,437,368.49			-6,251,108.51					3,000,000.00	147,186,259.98	174,827.35

其他说明

注：管迈环境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，管迈环境由本公司之子公司转为联营公司，剩余30%股权按照其在丧失控制权日的公允价值计量，参见附注八、3。

## 12、其他非流动金融资产

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		
其中：权益工具投资	97,250,000.00	
合计	97,250,000.00	

其他说明：

于2019年6月30日，本集团将其他非流动金融资产作为融资之质押的情况参见附注七、28及附注七、52。

## 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	1,646,898.63			1,646,898.63
(1) 计提或摊销	1,374,397.60			1,374,397.60
(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	33,875,909.30			33,875,909.30
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	85,943,251.88			85,943,251.88
2.期初账面价值	84,538,291.15			84,538,291.15

其他说明：

于2019年6月30日，本集团部分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、52。

## (2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用  不适用

## 14、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	337,073,563.00	366,628,702.05
合计	337,073,563.00	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	电子设备及其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	264,113,476.96	344,565,363.83	28,293,865.06	20,537,975.85	657,510,681.70
2.本期增加金额		160,217.23	88,689.35	56,589.61	305,496.19
(1) 购置		160,217.23	88,689.35	56,589.61	305,496.19
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	3,051,859.36	1,361,362.52	1,370,929.29	329,745.36	6,113,896.53
(1) 处置或报废		1,062,594.26	333,918.00	9,076.40	1,405,588.66
(2) 合并范围减少		298,768.26	1,037,011.29	320,668.96	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	261,061,617.60	343,364,218.54	27,011,625.12	20,264,820.10	651,702,281.36
二、累计折旧					
1.期初余额	68,161,504.02	186,663,989.27	17,444,906.62	18,611,579.74	290,881,979.65
2.本期增加金额	8,119,941.18	14,057,638.47	1,898,105.60	1,489,962.10	25,565,647.35
(1) 计提	8,119,941.18	14,057,638.47	1,898,105.60	1,489,962.10	25,565,647.35



3.本期减少金额	272,501.03	645,361.34	727,124.90	173,921.37	1,818,908.64
(1) 处置或报废		605,940.49	317,222.10	8,459.37	931,621.96
(2) 合并范围减少		39,420.85	409,902.80	165,462.00	614,785.65
(3) 转入投资性房地产	272,501.03				272,501.03
4.期末余额	76,008,944.17	200,076,266.40	18,615,887.32	19,927,620.47	314,628,718.36
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	185,052,673.43	143,287,952.14	8,395,737.80	337,199.63	337,073,563.00
2.期初账面价值	195,951,972.94	157,901,374.56	10,848,958.44	1,926,396.11	366,628,702.05

其他说明：

于2019年6月30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、52。

## 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					122,002,294.45	122,002,294.45
(1) 购置					122,002,294.45	122,002,294.45
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额		1,634,396.07		11,529.91		1,645,925.98
(1) 处置						
(2) 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	4,767,065.10	408,522,895.18	575,125,773.17
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	1,109,613.80	5,309,287.20	116,500.13	291,275.48	9,043,188.74	15,869,865.35
(1) 计提	1,109,613.80	5,309,287.20	116,500.13	291,275.48	9,043,188.74	15,869,865.35
3.本期减少金额		68,099.85		11,529.91		79,629.76
(1) 处置						
(2) 合并范围减少		68,099.85		11,529.91		79,629.76
4.期末余额	13,909,854.62	34,493,677.79	776,666.80	3,852,963.25	25,000,325.15	78,033,487.61

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						
(2) 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	75,403,511.32	35,854,102.49	1,397,999.87	914,101.85	383,522,570.03	497,092,285.56
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 0.00%。

其他说明：

于2019年6月30日，本集团将部分无形资产向银行抵押作为取得借款之担保的情况参见附注七、52。

## 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
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
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			55,285,551.79
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		7,701,932.39	889,852,362.00

其他说明

本期本集团处置子公司鸿海环保和管迈环境，与之相关的商誉于以前年度已全额计提减值准备，该等商誉的原值和减值准备因此减少。

## 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	2,261,181.94	651,655.58	704,532.98	7,492,848.93
合计	6,587,855.55	2,261,181.94	651,655.58	704,532.98	7,492,848.93

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	232,477,895.08	42,764,641.35	237,712,159.86	43,497,902.50
内部交易未实现利润	111,058,918.76	27,764,496.22	111,018,120.24	27,754,296.59
可抵扣亏损	68,927,555.44	11,087,882.21	73,980,254.59	11,821,131.44
合计	412,464,369.28	81,617,019.78	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	121,644,817.68	25,525,710.21	130,855,837.81	28,768,015.32
合计	121,644,817.68	25,525,710.21	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 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		81,617,019.78		83,073,330.53
递延所得税负债		25,525,710.21		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	285,799,625.06	291,134,080.03
可抵扣亏损	206,836,137.37	173,712,015.67
合计	492,635,762.43	464,846,095.70

## (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
2021 年	127,915.67	127,915.67	
2022 年	3,515,556.30	9,257,515.59	
2023 年	161,080,520.32	164,326,584.41	
2024 年	42,112,145.08		
合计	206,836,137.37	173,712,015.67	--

## 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
抵押借款	63,000,000.00	98,000,000.00
保证借款	811,500,000.00	687,810,000.00
信用借款	400,000,000.00	415,700,000.00
抵押+保证借款	345,610,000.00	192,300,000.00
质押借款	12,000,000.00	
合计	1,632,110,000.00	1,393,810,000.00

短期借款分类的说明：

于2019年6月30日，本集团6,300.00万元抵押借款系以账面价值合计约2,775.46万元的投资性房地产、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）。

于2019年6月30日，本集团保证借款81,150.00万元，其中由关联方兴源控股提供担保的借款21,000.00万元、关键管理人员提供担保的借款3,000.00万元，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（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）。

于2019年6月30日，本集团34,561.00万元抵押+保证借款系以账面价值合计约23,119.16万元的投资性房地产、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）。

于2019年6月30日，本集团1,200.00万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）。

## 20、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）	1,099,686,015.62	1,316,697,024.19
1-2年（含2年）	844,327,867.09	814,391,436.48
2-3年（含3年）	309,315,685.32	297,556,185.10
3年以上	181,563,109.17	150,965,754.33
合计	2,434,892,677.20	2,579,610,400.10

### (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	80,265,340.62	未结算
单位2	65,856,902.16	未结算
单位3	62,546,067.19	未结算
单位4	54,041,032.30	未结算
其他	211,345,614.87	未结算
合计	474,054,957.14	--

## 21、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）	84,915,501.37	104,235,752.59
1-2年（含2年）	5,604,500.40	40,075,763.07
2-3年（含3年）	17,206,803.23	13,000,355.99
3年以上	3,582,208.85	2,993,731.00
合计	111,309,013.85	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
单位1	15,772,578.00	按合同预收且未结算
合计	15,772,578.00	--

**(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况**

于2019年6月30日，本集团无重大的已结算未完工项目。

**22、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	81,247,221.52	103,342,798.01	12,181,117.52
二、离职后福利-设定提存计划	864,722.11	2,744,578.32	3,424,254.20	185,046.23
三、辞退福利		28,309.01	28,309.01	
合计	35,141,416.12	84,020,108.85	106,795,361.22	12,366,163.75

**(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	72,193,959.44	93,758,526.81	11,662,708.72
2、职工福利费		2,840,924.90	2,840,924.90	
3、社会保险费	742,014.22	3,050,972.89	3,636,915.22	156,071.89
其中：医疗保险费	648,873.44	2,610,652.85	3,125,297.64	134,228.65
工伤保险费	26,024.15	143,855.75	163,397.47	6,482.43
生育保险费	67,116.63	296,464.29	348,220.11	15,360.81
4、住房公积金	23,002.20	2,373,994.00	2,350,765.00	46,231.20
5、工会经费和职工教育经费	284,401.50	787,370.29	755,666.08	316,105.71
合计	34,276,694.01	81,247,221.52	103,342,798.01	12,181,117.52

**(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	2,660,341.75	3,316,593.91	178,538.11
2、失业保险费	29,931.84	84,236.57	107,660.29	6,508.12
合计	864,722.11	2,744,578.32	3,424,254.20	185,046.23

**23、应交税费**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	3,259,046.84	26,201,649.69
企业所得税	11,297,589.42	12,849,642.36

个人所得税	1,251,153.67	36,193,952.46
其他	1,913,433.62	3,579,166.25
合计	17,721,223.55	78,824,410.76

## 24、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	7,227,020.96	22,349,437.20
应付股利	3,867,150.00	3,867,150.00
其他应付款	567,392,239.96	321,739,152.14
合计	578,486,410.92	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	1,127,870.68	1,024,032.38
企业债券利息		18,976,438.36
短期借款应付利息	6,099,150.28	2,348,966.46
合计	7,227,020.96	22,349,437.20

### (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

### (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	27,974,093.46	15,439,481.44
暂借款	361,503,418.75	96,758,273.96
往来款	151,615,339.93	192,348,997.25
其他	26,299,387.82	17,192,399.49
合计	567,392,239.96	321,739,152.14

#### 2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

于 2019 年 6 月 30 日，本集团无账龄超过一年的重要其他应付款。

## 25、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	71,335,000.00	99,805,000.00
一年内到期的长期应付款	75,000,000.00	
合计	146,335,000.00	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、27及附注七、28。

## 26、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	71,348,093.71	90,068,926.08
非公开定向债务融资工具		319,953,709.59
合计	71,348,093.71	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	0.00
合计	--	--	--	320,000,000.00	319,953,709.59			46,290.41	320,000,000.00	0.00

## 27、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	432,350,000.00	424,150,000.00
质押+保证借款	636,020,000.00	644,980,000.00
抵押+保证借款	80,600,000.00	
减：一年内到期的长期借款	-71,335,000.00	-99,805,000.00
合计	1,077,635,000.00	969,325,000.00

长期借款分类的说明：

于2019年6月30日，本集团保证借款43,235.00万元，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)。

于2019年6月30日, 本集团63,602.00万元质押+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)。

于2019年6月30日, 本集团8,060.00万元抵押+保证借款系以账面价值合计约2,259.38万元的无形资产作为抵押, 子公司系借款人, 由本公司提供保证担保。

## 28、长期应付款

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	231,637,975.04	307,405,432.85
合计	231,637,975.04	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(注)	300,900,000.00	300,900,000.00
离退休人员提留费用	5,737,975.04	6,505,432.85
减: 一年内到期部分	-75,000,000.00	0.00
合计	231,637,975.04	307,405,432.85

其他说明:

注: 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。

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(期末列报于其他非流动金融资产)并确认长期应付款。

## 29、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		513,615.92	7,146,609.51	
利息补偿	10,660,881.76			10,660,881.76	
合计	18,321,107.19		513,615.92	17,807,491.27	--

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			140,440.92			3,721,684.51	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			170,000.00			1,190,000.00	与资产相关
余杭区 2013 年上半年度工业投资项目财政资金资助资金	2,438,100.00			203,175.00			2,234,925.00	与资产相关

### 30、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	210,846,463.36	148,429,618.29
合计	210,846,463.36	148,429,618.29

其他说明:

于2019年6月30日, PPP项目政府投入资金的余额为21,084.65万元; 按照PPP项目合同的约定, 该类资金属于政府对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。

### 31、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

### 32、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

## 33、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	6,816,670.87	7,450,882.65	4,354,829.01
合计	4,989,040.79	6,816,670.87	7,450,882.65	4,354,829.01

## 34、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

## 35、未分配利润

单位：元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
调整前上期末未分配利润	-520,116,752.20	779,571,285.67
调整后期初未分配利润	-520,116,752.20	779,571,285.67
加：本期归属于母公司所有者的净利润	25,782,832.57	-1,268,399,416.73
应付普通股股利		31,288,621.14
期末未分配利润	-494,333,919.63	-520,116,752.20

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0.00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。

## 36、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	797,931,779.96	622,407,503.66	1,551,167,044.50	1,218,543,137.22
其他业务	7,553,738.90	4,216,134.68	12,048,882.66	8,308,316.23
合计	805,485,518.86	626,623,638.34	1,563,215,927.16	1,226,851,453.45

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

## (1) 主营业务分行业

项目	截至2019年6月30日至六个月期间		截至2018年6月30日至六个月期间	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
环保工程、设备销售及其他	465,188,218.04	346,881,689.92	572,731,294.05	431,897,556.82
水利和港口工程建筑业	208,275,272.28	177,709,185.38	211,425,202.70	167,323,860.17
园林工程	124,468,289.64	97,816,628.36	767,010,547.75	619,321,720.23
合计	797,931,779.96	622,407,503.66	1,551,167,044.50	1,218,543,137.22

## (2) 主营业务分地区

项目	截至2019年6月30日至六个月期间		截至2018年6月30日至六个月期间	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
境内	792,150,442.62	619,492,248.27	1,540,692,179.94	1,213,652,912.82
境外	5,781,337.34	2,915,255.39	10,474,864.56	4,890,224.40
合计	797,931,779.96	622,407,503.66	1,551,167,044.50	1,218,543,137.22

境内、境外系按接受服务或购买产品的客户的所在地进行划分。

## (3) 前五名客户的营业收入情况

本期来源于前五大客户的合计收入金额约32,902.52万元，约占本集团本期总收入的40.85%，其中本期来源于单一客户收入占本集团总收入10%以上的客户有1个，本期收入金额约13,146.69万元，约占本集团本期总收入16.32%。

## 37、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	631,808.19	337,438.54
教育费附加	380,554.31	280,192.24
房产税	1,432,303.37	1,236,085.42
土地使用税	405,171.50	613,245.54
印花税	423,330.22	604,896.89
其他	166,418.73	29,570.70
合计	3,439,586.32	3,101,429.33

**38、销售费用**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	11,599,063.64	5,307,792.23
运输费	2,280,845.28	3,854,765.76
售后服务费用	3,898,440.55	7,482,593.76
差旅、办公及业务招待费等	4,501,762.33	3,668,282.39
其他	550,193.65	1,130,157.92
合计	22,830,305.45	21,443,592.06

**39、管理费用**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	22,368,121.25	20,955,958.40
折旧与摊销	11,712,026.29	10,400,965.54
中介机构费	2,865,892.04	3,176,354.93
差旅、办公及业务招待费等	10,643,398.85	14,765,139.05
其他	5,865,403.31	5,118,094.08
合计	53,454,841.74	54,416,512.00

**40、研发费用**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	18,600,252.22	23,672,859.54
直接材料	6,132,351.14	18,054,531.73
折旧与摊销	1,368,006.81	1,844,218.74
其他	4,877,974.67	8,512,728.59
合计	30,978,584.84	52,084,338.60

**41、财务费用**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	76,982,135.99	60,089,253.50
减：利息收入	22,608,274.78	6,624,588.02
其中：未实现融资收益摊销	21,303,636.81	5,083,500.26
净汇兑损失（收益以“-”号列示）	46,707.13	-1,325,287.59
其他财务费用	1,943,817.03	741,051.37
合计	56,364,385.37	52,880,429.26

**42、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	6,476,399.06	1,205,143.00

其他说明：

政府补助的具体情况参见附注七、54。

**43、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	-6,251,108.51	-90,579.99
处置长期股权投资产生的投资收益	12,209,795.80	
其他		748,775.50
合计	5,958,687.29	658,195.51

**44、信用减值损失（损失以“-”填列）**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	6,413,808.97	
应收账款坏账损失	1,647,507.64	
合计	8,061,316.61	

**45、资产减值损失（损失以“-”填列）**

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		12,619,471.03
合计		12,619,471.03

**46、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	49,983.71	-49,028.77

## 47、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	687,900.00	7,344,975.00	687,900.00
其他	582,703.26	261,562.09	582,703.26
合计	1,270,603.26	7,606,537.09	1,270,603.26

其他说明：

政府补助的具体情况参见附注七、54。

## 48、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		200,000.00	
非流动资产毁损报废	214,225.92	426,842.39	214,225.92
其他	350,187.27	1,423,826.85	350,187.27
合计	564,413.19	2,050,669.24	564,413.19

## 49、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	12,889,547.71	33,043,745.04
递延所得税费用	-1,806,675.48	1,483,230.78
合计	11,082,872.23	34,526,975.82

## (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	33,046,753.54
按法定/适用税率计算的所得税费用	8,261,688.35
子公司适用不同税率的影响	-3,345,491.01
调整以前期间所得税的影响	820,233.76
非应税收入的影响	-2,178,911.52
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	331,667.67
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-3,213,452.83
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	12,448,490.84
权益法核算的合营企业和联营企业亏损的影响	1,562,777.13
研发费用加计扣除的影响	-3,604,130.16
所得税费用	11,082,872.23

## 50、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
收到往来款	45,878,290.20	29,182,141.38
收到各类保证金	54,386,549.00	76,037,375.30
其他	17,067,976.15	15,002,411.06
合计	117,332,815.35	120,221,927.74

## (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	46,140,381.01	67,175,687.52
支付往来款	171,793,086.93	41,705,360.19
支付各类保证金	55,467,751.14	79,706,520.51
其他	49,560,434.67	2,591,387.80
合计	322,961,653.75	191,178,956.02

## (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	13,067,576.49	15,750,037.00
合计	13,067,576.49	15,750,037.00

## (4) 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
收到的其他借款	38,292,525.79	93,521,144.00
收到 PPP 项目政府投入	62,416,845.07	
合计	100,709,370.86	93,521,144.00

## (5) 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
支付的其他借款及利息	16,624,999.08	33,844,944.00
融资用途的质押存单	25,000,000.00	
合计	41,624,999.08	33,844,944.00



## 51、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	21,963,881.31	137,900,845.26
加：资产减值准备	-8,061,316.61	-12,619,471.03
固定资产折旧、投资性房地产折旧	26,940,044.95	24,010,194.35
无形资产摊销	15,869,865.35	9,754,383.52
长期待摊费用摊销	651,655.58	916,323.55
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）	-49,983.71	49,028.77
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	213,442.95	114,776.99
财务费用（收益以“-”号填列）	55,076,628.88	52,880,429.26
投资损失（收益以“-”号填列）	-5,958,687.29	-658,195.51
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	1,435,629.63	-1,110,317.36
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-3,242,305.11	
存货的减少（增加以“-”号填列）	-47,280,472.02	-1,327,667,989.68
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	259,778,013.09	-49,646,244.33
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-252,637,476.81	1,253,761,606.96
其他		4,744,136.50
经营活动产生的现金流量净额	64,698,920.19	92,429,507.25
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	297,948,423.47	547,417,562.49
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	-261,728,580.17	-30,260,577.98

## (2) 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	6,100,000.00
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
处置子公司收到的现金净额	1,576,446.30

**(3) 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	297,948,423.47	559,677,003.64
其中：库存现金	50,042.44	120,374.10
可随时用于支付的银行存款	297,898,381.03	558,296,743.94
可随时用于支付的其他货币资金		1,259,885.60
二、期末现金及现金等价物余额	297,948,423.47	559,677,003.64

其他说明：

于2019年6月30日，因使用受限制而未作为现金及现金等价物的货币资金余额为人民币108,253,453.59元（2018年12月31日：人民币56,723,269.72元）。

**52、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	108,253,453.59	保函保证金及质押存单等
固定资产	162,266,883.88	银行借款抵押
无形资产	81,941,414.63	银行借款抵押
其他非流动金融资产	59,850,000.00	长期应付款质押
投资性房地产	37,331,765.46	银行借款抵押
合计	449,643,517.56	--

**53、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	281,211.69	6.8747	1,933,246.01
欧元			
港币			
应收账款	--	--	
其中：美元	115,231.53	6.8747	792,182.20
欧元			
港币			
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			

## 54、政府补助

## (1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	初始确认金额	列报项目	计入当期损益的金额
房屋拆迁补偿款	5,617,636.95	计入递延收益 并摊销计入其他收益	140,440.92
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	计入递延收益 并摊销计入其他收益	170,000.00
余杭区 2013 年上半年度工业 投资项目财政资助资金	4,063,500.00	计入递延收益 并摊销计入其他收益	203,175.00
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	营业外收入	687,900.00
其他	962,347.00	其他收益	962,347.00

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

本期本集团未发生非同一控制下企业合并

### 2、同一控制下企业合并

本期本集团未发生同一控制下企业合并

### 3、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合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
鸿海环保	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
管迈环境	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

#### 4、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：

本期新设1家子公司夏津兴源环境科技有限公司，于2019年6月28日完成工商设立登记，注册资本1,800.00万元人民币。

本期注销4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、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，因注销确认投资收益530.40元。

#### 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（注）	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	浙江杭州	浙江杭州	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
柘龙湖生态	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%	设立
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
兴湖旅游	浙江湖州	浙江湖州	旅游开发	100.00%		设立
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	山东德州	山东德州	环保工程	100.00%		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位的依据：

注：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。

## (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%			89,509,384.00

## (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
西溪生态	282,297,347.80	154,003.15	282,451,350.95	48,017,009.19	10,660,881.76	58,677,890.95	281,590,619.33	187,170.40	281,777,789.73	47,343,447.97	10,660,881.76	58,004,329.73

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				-708,163.91				-452,800.00

其他说明：

上表列示的子公司主要财务信息是集团内部交易及内部往来抵销前的金额。

## 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	147,011,432.63	150,262,541.14
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	-6,251,108.51	-90,579.99
--综合收益总额	-6,251,108.51	-90,579.99

本集团在联营企业中的权益列示如下：

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
联营企业		
-重要的联营企业	-	-
-不重要的联营企业	147,186,259.98	150,437,368.49
小计	147,186,259.98	150,437,368.49
减：减值准备	-174,827.35	-174,827.35
合计	147,011,432.63	150,262,541.14

## 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（目前出口业务占比较小）以美元、港币结算以外，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。本集团期末的外币资产主要包括以外币计价的货币资金及应收账款（参见附注五、53）。本集团管理层持续监控汇率风险的影响，必要时会通过适时的外汇买卖、衍生金融工具对冲等方式以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

#### （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。

#### （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。流动性风险由本集团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，满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。

### 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，以为股东提供回报，同时维持最佳的资本结构以降低资金成本。

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。

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6月30日，本集团的资产负债率为70.17%（2018年12月31日：70.35%）。

## 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	--	--	--	--
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			97,250,000.00	97,250,000.00
(2) 权益工具投资			97,250,000.00	97,250,000.00
持续以公允价值计量的资产总额			97,250,000.00	97,250,000.00
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

### 2、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

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，账面金额为人民币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，重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，在其他非流动金融资产项目下列报。

本集团认为于2018年12月31日，该等股权投资的账面价值和公允价值无重大差异，于2019年6月30日，其公允价值亦未发生重大变动。本集团会持续关注该等股权投资的公允价值是否已发生重大变动，当有迹象表明其公允价值可能发生重大变动时，本集团采用估值方法确定其公允价值，可采用的估值方法包括最近交易价格、市场法、收益法等。

### 3、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

本集团期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	西藏拉萨	投资管理	700,000,000.00	23.60%	23.60%

本企业最终控制方是刘永好先生。

### 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

本企业合营或联营企业详见附注七、11 及附注九、2。

### 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（天津）商业保理有限公司	实际控制人控制的企业
浙江前程投资股份有限公司	同受母公司控制的企业
兴源控股集团有限公司（“兴源控股”）	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有限公司	本公司持股 15%的企业
吴劼、双兴祺	关键管理人员

### 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	上期发生额
浙江前程投资股份有限公司	采购货物	3,000,219.02	0.00
浙江华仕管道科技有限公司	接受劳务	6,603,773.61	0.00

#### （2）关联担保情况

本集团作为被担保方情况列示如下：

担保方	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
吴劼、双兴祺	中艺生态	20,000,000.00	2019年01月29日	2019年07月19日	否
吴劼、双兴祺	中艺生态	10,000,000.00	2018年12月26日	2019年12月18日	否
兴源控股	兴源环境	10,000,000.00	2019年03月20日	2020年03月19日	否
兴源控股	兴源环境	80,000,000.00	2019年01月31日	2019年07月31日	否
兴源控股	兴源环境	100,000,000.00	2019年01月31日	2020年01月31日	否
兴源控股	兴源环境	20,000,000.00	2019年04月10日	2019年10月10日	否

本集团未对合并报表范围外关联方提供担保。

#### （3）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	2,251,000.00	2,337,500.00

#### (4) 其他关联交易

本期收到新希望投资集团有限公司资金拆借本金180,000,000.00元，期末应付新希望投资集团有限公司资金拆借本金180,000,000.00元。

本期收到新希望（天津）商业保理有限公司资金拆借本金99,046,200.00元，期末应付新希望（天津）商业保理有限公司资金拆借本金99,046,200.00元。

期初应付兴源控股资金拆借本金5,000,000.00元，本期新增110,000,000.00元，本期偿还30,000,000.00元，期末应付兴源控股资金拆借本金85,000,000.00元。

期初应付浙江华仕管道科技有限公司资金拆借本金2,000,000.00元，本期已偿清。

### 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有限公司	386,000.00	19,300.00	386,000.00	19,300.00
应收账款	杭州橄榄树投资管理有限公司	15,000.00	750.00	15,000.00	750.00

#### (2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	浙江华仕管道科技有限公司	9,100,000.00	9,605,811.76
应付账款	杭州银江环保科技有限公司	1,209,000.00	1,209,000.00
其他应付款	新希望投资集团有限公司	181,609,500.00	
其他应付款	兴源控股集团有限公司	85,000,000.00	5,002,416.67
其他应付款	新希望（天津）商业保理有限公司	100,201,213.43	
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

### 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6月30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

#### a、未决诉讼

于2019年6月30日，本集团无应披露的重要未决诉讼或仲裁事项。

#### b、对外提供担保

于2019年6月30日，本公司为子公司提供担保的汇总金额为143,881.00万元。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。

## 十四、资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，本集团无应披露的重要资产负债表日后事项。

## 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、25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附注七、36。

## 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	27.39%	5,762,445.00	100.00%	0.00	5,762,445.00	34.19%	5,762,445.00	100.00%	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款	15,277,826.58	72.61%	1,243,101.01	8.14%	14,034,725.57	11,091,292.88	65.81%	1,333,098.17	12.02%	9,758,194.71
合计	21,040,271.58	100.00%	7,005,546.01	33.30%	14,034,725.57	16,853,737.88	100.00%	7,095,543.17	42.10%	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
应收子公司款项	7,896,599.97	0.00	0.00%
应收非关联方款项	7,381,226.61	1,243,101.01	16.84%
合计	15,277,826.58	1,243,101.01	--

按账龄披露

单位: 元

账龄	期末余额
1 年以内 (含 1 年)	9,890,900.76
1 至 2 年	2,363,458.89
2 至 3 年	3,023,466.93
3 年以上	5,762,445.00
3 至 4 年	5,762,445.00
合计	21,040,271.58

**(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	
应收账款坏账准备	7,095,543.17		89,997.16		7,005,546.01
合计	7,095,543.17		89,997.16		7,005,546.01

**(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况**

于2019年6月30日, 本公司按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为16,312,620.48元, 占应收账款期末余额合计数的比例为77.53%, 相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为5,864,905.24元。

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	302,491,904.70	187,967,922.18
合计	302,491,904.70	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	300,667,118.58	185,412,865.72
押金、保证金	12,720,250.00	13,443,230.00
其他	475,192.11	194,186.88
减：坏账准备	-11,370,655.99	-11,082,360.42
合计	302,491,904.70	187,967,922.18

## 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	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	288,295.57			288,295.57
2019 年 6 月 30 日余额	5,370,655.99		6,000,000.00	11,370,655.99

## 按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	257,632,422.81
1 至 2 年	56,137,931.70
2 至 3 年	92,206.18
合计	313,862,560.69

## 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	
其他应收款坏账准备	11,082,360.42	288,295.57		11,370,655.99
合计	11,082,360.42	288,295.57		11,370,655.99

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



他应收款坏账准备期初和期末余额均来自于第一阶段和第三个阶段。本公司本期未发生三个阶段间转入或转回的情形。

4) 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
单位 1	应收子公司往来款	123,663,496.29	1 年以内	39.39%	
单位 2	应收子公司往来款	56,756,913.78	1 年以内	18.08%	
单位 3	应收第三方往来款	51,291,666.67	2 年以内	16.34%	5,064,583.33
单位 4	应收子公司往来款	22,137,602.23	1 年以内	7.05%	
单位 5	应收子公司往来款	10,693,252.35	1 年以内	3.41%	
合计	--	264,542,931.32	--	84.29%	5,064,583.33

### 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	4,216,163,645.96		4,216,163,645.96	4,097,198,670.38		4,097,198,670.38
对联营、合营企业投资	145,561,432.63		145,561,432.63	148,812,541.14		148,812,541.14
合计	4,361,725,078.59		4,361,725,078.59	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	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
浙江疏浚	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			1,692,000,000.00		
鸿海环保	14,814,024.42		14,814,024.42	0.00		
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		
柘林湖生态	25,086,800.00			25,086,800.00		
西溪生态	134,264,160.00			134,264,160.00		
玉林兴源	3,000,000.00			3,000,000.00		
源态环保	570,000,000.00	14,000,000.00		584,000,000.00		
管迈环境	5,100,000.00		5,100,000.00	0.00		
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	27,000,000.00		43,800,000.00		
兴东水务	88,810,000.00	20,000,000.00		108,810,000.00		
嘉兴水利	80,000,000.00			80,000,000.00		
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		9,140,000.00		9,140,000.00		
水美环保	151,441,847.84			151,441,847.84		
合计	4,097,198,670.38	138,879,000.00	19,914,024.42	4,216,163,645.96		

## (2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备 期末余额	
		追加 投资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权 益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值 准备			其他
一、合营企业											
二、联营企业											
杭州银江环保科技有限公司	29,536,905.62			-18,155.42						29,518,750.20	
浙江华仕管道科技有限公司	47,959,482.87			361,379.51						48,320,862.38	
上海昊沧系统控制技术有限责任公司	45,149,604.47			-6,226,670.80						38,922,933.67	
华永环境新能源有限公司	12,551,222.18			-276,084.54						12,275,137.64	
福建水投集团浦城县水美城市项目管理公司	13,615,326.00									13,615,326.00	
管迈环境（注）				-91,577.26					3,000,000.00	2,908,422.74	
小计	148,812,541.14			-6,251,108.51					3,000,000.00	145,561,432.63	
合计	148,812,541.14			-6,251,108.51					3,000,000.00	145,561,432.63	

## (3) 其他说明

注：管迈环境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，管迈环境由本公司之子公司转为联营公司，剩余30%股权按照其在丧失控制权日的公允价值计量，参见附注八、3。

## 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			2,958,795.58	2,957,918.77
其他业务	12,695,857.80	6,323,510.38	6,989,276.28	8,882,432.17
合计	12,695,857.80	6,323,510.38	9,948,071.86	11,840,350.94

是否已执行新收入准则

 是  否

## 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		146,132,850.00
权益法核算的长期股权投资收益	-6,251,108.51	-90,579.99
处置长期股权投资产生的投资收益	7,299,584.83	
合计	1,048,476.32	146,042,270.01

## 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	12,259,249.11	主要为处置子公司确认的投资收益
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）	7,164,299.06	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	18,290.07	
减：所得税影响额	827,551.16	
少数股东权益影响额	78,968.23	
合计	18,535,318.85	--

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	1.04%	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	0.29%	0.0046	0.0046

## 第十一节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人李建雄先生签名的2019年半年度报告文本；
- 二、载有单位负责人李建雄先生、主管会计工作负责人伏俊敏女士、会计主管人员程广洪先生签名并盖章的财务报告文本；
- 三、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；
- 四、其他有关资料。

备查文件备置地点：董事会办公室