

# 兴源环境科技股份有限公司

## 2015 年第三季度报告

2015-096

2015 年 10 月

## 第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人周立武、主管会计工作负责人张映辉及会计机构负责人(会计主管人员)陈芳芳声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

## 第二节 公司基本情况

### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	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）	1,679,328,575.93	1,508,687,961.34	11.31%	
归属于上市公司普通股股东的股东权益（元）	1,106,497,973.43	1,028,640,396.53	7.57%	
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	2.6726	6.23	-57.10%	
	本报告期	本报告期比上年同期增减	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减
营业总收入（元）	235,731,084.15	-3.96%	611,649,697.72	16.13%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	26,974,779.75	23.03%	62,279,485.25	45.20%
经营活动产生的现金流量净额（元）	--	--	-75,951,338.05	-472.32%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	--	--	-0.1835	-236.94%
基本每股收益（元/股）	0.065	3.17%	0.15	25.00%
稀释每股收益（元/股）	0.065	3.17%	0.15	25.00%
加权平均净资产收益率	2.53%	0.86%	5.83%	1.34%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	2.25%	0.73%	5.55%	1.57%

非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元

项目	年初至报告期末金额	说明
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）	125,164.07	
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）	3,129,828.31	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	28,563.01	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	277,046.58	

减：所得税影响额	564,431.35	
少数股东权益影响额（税后）	15,481.17	
合计	2,980,689.45	--

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

适用  不适用

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

## 二、重大风险提示

### 1、投资、并购整合风险

2015年前三季度，公司在环保产业链上投资并购了多个标的，一是完成杭州银江环保科技有限公司 51% 股权的收购；二是出资成立了杭州兴源节能环保科技有限公司，目前业务开展较为顺利；三是收购上海昊沧系统控制技术有限公司部分股权并增资；四是投资设立控股子公司浙江兴源生态环境科技有限公司，主营废水处理提标改造业务；五是投资设立全资子公司兴源环境科技湖州有限公司，负责湖州市吴兴区东部新城污水管网提升改造业务。从公司整体经营的角度来看，公司和以上子公司仍需要在企业文化、管理模式、规章制度、财务管理、市场开拓等方面进行进一步融合、协同。

针对整合的风险，公司将逐步推进集团化管控体系建设，加强内、外部审计有机结合，提高管理效率；将整合措施尽可能限定在技术、渠道、后台管理等方面，避免对子公司原有业务运营造成不利影响；将子公司的财务管理纳入公司统一财务管理体系，防范运营、财务风险。

### 2、投资项目无法实现预期收益的风险

虽然公司在对外投资决策过程中综合考虑了各方面的情况，但项目在实施过程中可能受到市场环境变化、国家产业政策变化、技术标准变化等因素影响，使投资项目无法达到预期收益的风险。

公司将组建专业公司或项目团队，加大市场开拓力度，扩大市场销售额，内部提升、精细管理；同时提高产品性能，提高服务质量，增加客户粘性，并进一步挖掘客户潜在需求，消化新增产能，顺利实施新增业务。

### 3、公司快速发展带来的管理风险

随着公司的外延扩张以及业务规模和资产规模的快速增长，子公司、参股公司、项目公司增多，公司业务覆盖面加大，公司在运营管理、资源整合、内部控制等方面将面临更多的挑战，如果公司管理层不能及时应对公司内外环境的变化，可能会阻碍公司业务的正常推进或错失发展机遇，从而影响公司的长远发展。

公司将进一步优化内部组织机构，不断完善公司制度、流程体系，加强内部控制和风险管理，加强全面预算管理，使公司管理更加科学化，管理信息化水平进一步提升。

### 4、资产重组的相关风险

公司于2015年6月3日（星期三）开市起停牌。2015年7月20日公司发布《关于重大资产重组停牌公告》，本次资产重组需要公司及各中介机构相互协调事项较多，交易各方的协议条款需充分论证和协同，为确保公司恢复交易日前取得全部必要文件以及保证信息披露的准确性、完整性，为保护广大投资者权益，公司股票继续停牌。该事项仍存在不确定性，敬请广大投资者注意风险。

## 三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数		8,284				
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
兴源控股有限公司	境内非国有法人	38.31%	158,619,448	158,619,448	质押	114,250,000
韩肖芳	境内自然人	3.98%	16,473,600	16,473,600		
诺安基金－工商银行－诺安金狮 24 号资产管理计划	境内非国有法人	3.82%	15,799,492			
沈少鸿	境内自然人	1.93%	7,983,690	7,983,690		
中海信托股份有限公司－中海 浦江之星 119 号证券投资结构化集合资金信托	境内非国有法人	1.58%	6,538,500			
张景	境内自然人	1.58%	6,531,520			
钟伟尧	境内自然人	1.52%	6,282,607	6,282,607		
王康林	境内自然人	1.24%	5,117,823	5,117,823		
冯伯强	境内自然人	1.24%	5,117,823	5,117,823		
姚颂培	境内自然人	1.24%	5,117,823	5,117,823		
叶桂友	境内自然人	1.24%	5,117,823	5,117,823		
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量			股份种类		
				股份种类	数量	
诺安基金－工商银行－诺安金狮 24 号资产管理计划	15,799,492			人民币普通股	15,799,492	
中海信托股份有限公司－中海 浦江之星 119 号证券投资结构化集合资金信托	6,538,500			人民币普通股	6,538,500	
张景	6,531,520			人民币普通股	6,531,520	
姚柏庆	4,450,000			人民币普通股	4,450,000	
海通证券股份有限公司	3,117,460			人民币普通股	3,117,460	

盛世金泉（天津）股权投资基金管理有限公司	3,105,000	人民币普通股	3,105,000
齐鲁制药有限公司	2,502,338	人民币普通股	2,502,338
张依	2,377,253	人民币普通股	2,377,253
长江证券股份有限公司	2,080,000	人民币普通股	2,080,000
厦门国际信托有限公司—厦门信托聚富银河新型结构化证券投资集合资金信托计划	1,853,048	人民币普通股	1,853,048
上述股东关联关系或一致行动的说明	不适用。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	姚柏庆通过海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 4,450,000 股，合计持有 4,450,000 股；盛世金泉（天津）股权投资基金管理有限公司通过海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 3,105,000 股，合计持有 3,105,000 股；张依通过恒泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 2,377,253 股，合计持有 2,377,253 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。

限售股份变动情况

适用  不适用

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期主要财务报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

#### 1、资产负债表项目（单体）

报告期末，货币资金较年初减少60.89%，主要系公司增加投资支付所致。

报告期末，应收票据较年初增加33.06%，主要系公司采取银行承兑票据结算增加所致。

报告期末，应收利息较年初减少93.62%，主要系资金支付，定期存款利息收入减少所致。

报告期末，其他应收款较年初增加178.90%，主要系本期开拓业务发展，投标保证金增加所致。

报告期末，其他流动资产较年初减少100%，主要系本期无预缴相关税费所致。

报告期末，递延所得税资产较年初增加32.21%，主要系本期公司应收账款坏账准备增加所致。

报告期末，其他非流动资产较年初增加142.59%，主要系本期预付购买长期资产所致。

报告期末，短期借款较年初增加5900万元，主要系本期向银行借入流动资金贷款所致。

报告期末，应付票据较年初减少80.91%，主要系公司采取银行承兑票据结算减少所致。

报告期末，应付职工薪酬较年初减少60.72%，主要系本期支付上年计提的年终奖所致。

报告期末，应交税费较年初增加40.32%，主要系本期计提的财产类税费增加所致。

报告期末，应付利息较年初增加82.84%，主要系本期向银行借入流动资金贷款增加所致。

报告期末，递延收益较年初增加128.81%，主要系本期公司收到与资产相关的政府补助所致。

报告期末，股本较年初增加150.72%，主要系本期公司进行权益分派所致。

报告期末，资本公积较年初减少35.62%，主要系本期公司进行权益分派所致。

#### 2、资产负债表项目（合并）

报告期末，货币资金较年初减少32.31%，主要系本期母公司增加投资支付所致。

报告期末，预付款项较年初增加137.23%，主要系本期同一控制下合并浙江水美所致。

报告期末，应收利息较年初减少93.62%，主要系本期母公司资金支付，定期存款利息收入减少所致。

报告期末，其他应收款较年初增加50.59%，主要系本期母公司本期开拓业务发展，投标保证金增加所致。

报告期末，其他非流动资产较年初增加142.59%，主要系本期预付购买长期资产所致。

报告期末，短期借款较年初增加449.60%，主要系本期母公司增加与同一控制下合并浙江水美所致。

报告期末，应付票据较年初减少94.22%，主要系本期母公司采取银行承兑票据结算减少所致。

报告期末，预收款项较年初增加58.23%，主要系本期同一控制下合并浙江水美所致。

报告期末，应付职工薪酬较年初减少82.49%，主要系本期母公司支付上年计提的年终奖与合并银江环保所致。

报告期末，应付利息较年初增加54.22%，主要系本期母公司向银行借入流动资金贷款增加所致。

报告期末，其他应付款较年初增加33.68%，主要系本期同一控制下合并浙江水美所致。

报告期末，一年内到期的非流动负债较年初减少200万元，主要系本期非同一控制下合并浙江疏浚所致。

报告期末，递延收益较年初增加37.81%，主要系本期母公司收到与资产相关的政府补助和非同一控制下合并浙江疏浚所致。

报告期末，股本较年初增加150.72%，主要系本期公司进行权益分派所致。

报告期末，资本公积较年初减少36.55%，主要系本期公司进行权益分派所致。

报告期末，未分配利润较年初增加33.18%，主要系本期公司进行2014年度现金分红及2015年前三季度公司合并净利润增加所致。

### 3、利润表项目（单体）

2015年7-9月，营业税金及附加比上年同期增加44.46万元，主要系本期母公司计提税金增加所致。

2015年7-9月，销售费用比上年同期增加268.83万元，主要系本期公司营销人员薪酬增加所致。

2015年7-9月，财务费用比上年同期增加106.66万元，主要系本期母公司向银行借入流动资金贷款增加所致。

2015年7-9月，营业利润比上年同期减少44.40%，主要系本期营业税金及销售、管理、财务等期间费用增加所致。

2015年7-9月，营业外支出比上年同期增加10.22万元，主要系固定资产处置损失增加所致。

2015年7-9月，利润总额比上年同期减少33.93%，主要系本期营业利润减少和营业外支出增加所致。

2015年7-9月，所得税费用较上年同期减少51.06%，主要系本期利润总额减少所致。

2015年7-9月，净利润比上年同期减少30.91%，主要系本期营业利润减少和营业外支出增加所致。

本年1-9月，销售费用较上年同期增加704.39万元，主要系本期公司营销人员薪酬增加所致。

本年1-9月，财务费用较上年同期增加2.05倍，主要系本期公司资金支付，定期存款利息收入减少及向银行借入流动资金贷款利息增加所致。

本年1-9月，资产减值损失较上年同期增加139.73万元，主要系本期公司计提应收款项坏账准备增加所致。

本年1-9月，营业利润比去年同期减少59.69%，主要系本期营业税金及销售、管理、财务等期间费用增加所致。

本年1-9月，利润总额较上年同期减少53.85%，主要系本期营业利润和补贴收入减少所致。

本年1-9月，所得税费用较上年同期减少67.89%，主要系本期利润总额减少所致。

本年1-9月，净利润较上年同期减少51.53%，主要系本期营业利润和补贴收入减少所致。

### 4、利润表项目（合并）

2015年7-9月，营业税金及附加比上年同期增加147.70万元，主要系本期非同一控制下合并浙江疏浚所致。

2015年7-9月，销售费用比上年同期增加319.85万元，主要系本期母公司增加及同一控制下合并浙江水美所致。

2015年7-9月，资产减值损失比上年同期增加747.70万元，主要系本期母公司增加及合并浙江水美与浙江疏浚所致。

2015年7-9月，投资收益比上年同期减少31.76%，主要系本期同一控制下合并浙江水美所致。

2015年7-9月，营业外支出比上年同期减少36.35%，主要系本期非同一控制下合并浙江疏浚所致。

2015年7-9月，少数股东损益比上年同期减少89.54%，主要系本期同一控制下合并浙江水美所致。

本年1-9月，营业税金及附加比上年同期增加349.06万元，主要系本期非同一控制下合并浙江疏



浚所致。

本年1-9月，销售费用比上年同期增加838.47万元，主要系本期母公司增加及同一控制下合并浙江水美所致。

本年1-9月，财务费用较上年同期增加247.41万，主要系本期母公司增加及同一控制下合并浙江水美所致。

本年1-9月，资产减值损失较上年同期减少38.52%，主要系本期非同一控制下合并浙江疏浚所致。

本年1-9月，投资收益较上年同期增加62.68%，主要系本期同一控制下合并浙江水美所致。

本年1-9月，营业利润比去年同期增加36.29%，主要系本期营业收入及毛利增加与资产减值损失减少所致。

本年1-9月，营业外支出较上年同期减少33.08%，主要系本期非同一控制下合并浙江疏浚所致。

本年1-9月，利润总额较上年同期增加31.05%，主要系本期合并浙江水美与浙江疏浚所致。

本年1-9月，所得税费用较上年同期增加45.46%，主要系本期合并浙江水美与浙江疏浚所致。

本年1-9月，少数股东损益较上年同期减少77.32%，主要系本期同一控制下合并浙江水美所致。

本年1-9月，归属于母公司所有者的净利润比上年同期增加45.20%，主要系本期合并浙江水美与浙江疏浚所致。

#### 5、现金流量表项目（单体）

本年1-9月，经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少155.51%，主要系本期销售商品、提供劳务收到的现金减少所致。

本年1-9月，筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加46.55%，主要系本期向银行借入流动资金贷款所致。

#### 6、现金流量表项目（合并）

本年1-9月，经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少472.32%，主要系本期母公司减少及合并浙江水美与浙江疏浚所致。

本年1-9月，筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加2926.75%，主要系本期母公司增加及合并浙江水美与浙江疏浚所致。

## 二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

报告期内，公司继续巩固和扩大在环境治理领域的先发优势，不断挖掘潜力，寻求纵深发展，对内提升整合、对外投资并购，在市场竞争日益加剧、全球经济增长依然疲软、国内增速放缓的大背景下，不纠结、不徘徊、不犹豫，紧紧围绕“环境治理综合服务商”企业发展战略持续向上。2015年1-9月，公司实现营业收入611,649,697.72元，较上年同期增长16.13%；实现营业利润75,496,124.05元，较上年同期增长36.29%；实现归属于母公司所有者的净利润62,279,485.25元，较上年同期增长45.20%。

报告期内，公司认真落实2015年度经营计划，进展较为顺利。

#### 1、PPP业务持续增长

报告期内，新签订安徽省砀山县水环境综合治理投资合作框架协议，该项目投资总额约为10亿元；新签订雪野湖流域治理合作框架协议，本项目投资总额约为28亿元；新签订诏安县环境治理投资合作框架协议，项目投资总额约为25亿元；新签订安徽省灵璧县水环境综合治理投资合作框架协议，项目投资总额约为12亿元；主要合作领域有城市污水处理和中水回用、污泥集中处置投资建设运营、

城市供水与输水管网投资、建设运营、城市河道清淤及淤泥处置等水生态保护净化修复工程、截污管网投资建设运营、乡镇污水处理厂站和农村终端处理设施投资建设运营等。

## 2、对外投资、并购

报告期内，紧紧围绕“环境治理综合服务商”，开展产业链相关业务的投资、并购，主要进展有：

### （1）取得控股子公司杭州兴源节能环保科技有限公司营业执照

杭州兴源节能环保科技有限公司主营业务有效展开，主要有废液热泵蒸馏、干燥废气深度净化、有机废气蓄热焚烧和余热回收等。

### （2）收购上海昊沧系统控制技术有限公司部分股权并增资

上海昊沧系统控制技术有限公司，成立于2005年，全国著名环境领域的IT企业和控制专家，于2008年获得上海市软件企业认定，2011年获得高新技术企业认定，专注服务于水务及环保行业，业务领域涵盖水务及环保行业的智能化、信息化和自动化，拥有多项创新的专利技术和软件著作权。增资后，公司拥有上海昊沧系统控制技术有限公司35%的股份。

### （3）设立控股子公司浙江兴源生态环境科技有限公司（暂定名）

根据公司发展战略及实际经营规划，公司同广州故乡源水处理有限公司、杭州回水科技股份有限公司共同投资设立浙江兴源生态环境科技有限公司，主要经营市政提标、工业提标回用、饮用水水源地、湖泊河道净化和事故应急处理等业务，正在办理工商登记事宜。

### （4）设立全资子公司兴源环境科技湖州有限公司

负责湖州市吴兴区东部新城污水管网提升改造PPP业务实施，将为公司实施PPP业务积累经验。

### （5）重大资产重组进展

公司于2015年6月3日（星期三）开市起停牌，2015年7月20日公司发布《关于重大资产重组停牌公告》，该事项仍存在不确定性。

## 3、对内提升

报告期内，随着母公司与各子公司的并购整合的阶段性完成，业务层面整合取得新进展，为客户提供一站式环保水处理整体解决方案，内部协同效应逐步释放。

通过OA系统、ERP及其TOC优化系统、客户管理系统、PLM系统和企业安全系统建设，促进企业组织扁平化、决策科学化和运营一体化，公司生产效率有了进一步提高，通过信息化推动企业管理创新，支撑企业的跨越式发展，打造企业发展升级版。

重大已签订单及进展情况

适用  不适用

数量分散的订单情况

适用  不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

重要研发项目的进展及影响

适用  不适用

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

适用  不适用

报告期内公司前5大供应商的变化情况及影响

适用  不适用

报告期内公司前5大客户的变化情况及影响

适用  不适用

年度经营计划在报告期内的执行情况

√ 适用 □ 不适用

本报告期，公司严格按照2015年年度经营计划执行，不存在年度经营计划重大变更。

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

√ 适用 □ 不适用

### 1、新业务拓展风险

在广度、深度和高度三维体系下，开拓母公司压滤机业务，特别是要把握污泥处理处置市场的同时，积极布局环境治理综合业务，开拓环境系统监测、水质提标、废气净化等业务领域，力争为股东创造更大价值。

由于不同行业、不同业务的管理模式、经营模式存在差异，存在公司管理不能适应新业务发展或外部条件变化而使公司业务不能达到预期的风险。公司一方面在公司发展战略指引下，开拓新业务前进行充分调研；另一方面，在构建环境综合治理全产业链、在“串珍珠”的同时，持续优化调整。

### 2、PPP商业模式风险

公司业务现已扩展到水利、环境保护、市政领域，充分把握和创新PPP商业模式将为公司带来巨大的商业机会。但PPP模式是一种在相关领域建立的长期合作关系，并非简单的合资，如果不做到政府、社会和企业的“多赢”，有可能给公司经营带来风险。

公司致力成为国内一流、国际知名的环境治理综合服务商，继续加大研发投入与技术创新，在污泥处理、市政污水处理、工业废水处理、河道疏浚、农村污水处理、废气净化、水质提标、环境监测、节能技术开发等领域继续保持领先优势，增强自身核心竞争力；同时积极进行顶层设计，取得PPP业务的成功，做强做大公司，形成良性循环和上升通道。

### 3、资金供给不足的风险

随着公司业务范围的扩大，业务量快速增长，公司承接的项目数量不断增长，其中PPP项目数量短期内增长较快，具有相对资金投入多、回款时间较长等特点，经营过程中需占用大量营运资金以满足业务发展的需要。

为规避上述风险，一方面公司将通过自身及子公司发展积累利润和现金，加快应收账款和公私合营项目收款进度，提高资金使用效率；另一方面，公司将充分借助各种再融资工具来满足公司快速发展对资金的需求。

## 第四节 重要事项

### 一、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺来源	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股权激励承诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产重组时所作承诺	浙江疏浚交易对方中沈少鸿、叶桂友、姚颂培、冯伯强、冉令强等 5 人	自发行完成之日起二十四个月内不转让;自发行完成之日起第二十四个月起,解除锁定的股份数量为因本次发行股份购买资产而获得的兴源环境股份数量的 33%;自发行完成之日起第三十六个月起,因本次发行股份购买资产而获得的兴源环境股份全部解除锁定。	2014 年 04 月 04 日	三十六个月	报告期内,承诺人均严格履行了上述承诺事项,不存在违反承诺事项的情形。
	浙江疏浚交易对方中除上述沈少鸿、叶桂友、姚颂培、冯伯强、冉令强等 5 人之外的 144 名自然人	因本次发行股份购买资产而获得的兴源环境股份自本次发行完成之日起二十四个月内不转让。	2014 年 04 月 04 日	二十四个月	报告期内,承诺人均严格履行了上述承诺事项,不存在违反承诺事项的情形。
	沈少鸿、叶桂友、姚颂培、冯伯强、冉令强等 5 人	沈少鸿、叶桂友、姚颂培、冯伯强、冉令强等 5 人核心股东承诺作为兴源环境股东期间,不会在中国境内或者境外,以任何形式(包括但不限于单独经营、通过合资、合作经营或拥有其他公司或企业的股份或权益)直接或间接参与任何与兴源环境及其控股子公司构成同业竞争的业务或经营活动;不以任何形式支持兴源环境及其控股子公司以外的企业、个人、合伙或其他任何组织,开展与兴源环境及其控股子公司在中国境内外市场上存在直接或间接竞争的业务、产品及服务。核心股东本人及控制的其他企业不参与、从事和经营与兴源环境及其控股子公司构成直接或者间接竞争关系的业务或项目,并/或在其中拥有权益;自承诺函签署之日起,核心股东本人及其控制的其他企业将以停止生产或经营相竞争的业务或产品的方式或者将相竞争的业务纳入到兴源环境经营的方式或者将相竞争的业务转让给无关联关系第三方的方式避免同业竞争。	2014 年 04 月 04 日	公司股东期间	报告期内,承诺人均严格履行了上述承诺事项,不存在违反承诺事项的情形。

<p>沈少鸿、叶桂友、姚颂培、冯伯强、冉令强等 5 人</p>	<p>利润补偿期间为 2014 年、2015 年、2016 年，沈少鸿、叶桂友、姚颂培、冯伯强、冉令强等 5 人在利润补偿期间各年度的承诺净利润为 2,998.34 万元、3,010.98 万元、3,124.16 万元。如浙江省疏浚工程有限公司在承诺期内未能实现承诺净利润，则沈少鸿、叶桂友、姚颂培、冯伯强、冉令强等 5 人需向上市公司进行补偿。</p>	<p>2014 年 04 月 04 日</p>	<p>2014-2016</p>	<p>实现了承诺净利润</p>
<p>沈少鸿、叶桂友、姚颂培、冯伯强、冉令强等 5 人</p>	<p>沈少鸿、叶桂友、姚颂培、冯伯强、冉令强等 5 人核心股东承诺，为保证浙江疏浚持续发展和保持持续竞争优势，核心股东承诺自股权交割日起，仍需至少在浙江省疏浚工程有限公司任职 36 个月。</p>	<p>2014 年 04 月 04 日</p>	<p>三十六个月</p>	<p>报告期内，承诺人均严格履行了上述承诺事项，不存在违反承诺事项的情形。</p>
<p>兴源控股、钟伟尧、徐燕、王金标、金英强、傅德龙、傅文尧、田启平、陈旭</p>	<p>兴源控股、钟伟尧、徐燕、王金标、金英强、傅德龙、傅文尧、田启平、陈旭、谢建江、李曦及刘敏因本次发行股份购买资产而获得的兴源环境股份自本次发行完成之日起三十六个月内不转让，在此之后按中国证监会及深交所的有关规定执行。</p>	<p>2014 年 09 月 01 日</p>	<p>三十六个月</p>	<p>报告期内，承诺人均严格履行了上述承诺事项，不存在违反承诺事项的情形。</p>
<p>兴源控股、钟伟尧、徐燕、王金标、金英强、傅德龙、傅文尧、田启平、陈旭</p>	<p>利润补偿期间为 2014 年、2015 年、2016 年，兴源控股、钟伟尧、徐燕、王金标等 1 家法人和 11 名自然人交易对方在利润补偿期间各年度的承诺净利润为 3,000 万元、3,600 万元、4,100 万元；补偿方式为股份补偿。</p>	<p>2014 年 09 月 01 日</p>	<p>2014-2016 年</p>	<p>实现了承诺净利润</p>
<p>兴源控股及钟伟尧、徐燕、王金标等 1 家法人和 11 名自然人</p>	<p>一、交易对方关于避免同业竞争的承诺：在作为兴源环境股东期间，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。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；二、发行对象关于规范关联交易的承诺：承诺人及承诺人控制的其他企业将减少与兴源环境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环境及其控股子公司发生关联交易，将严格按照兴源环境的</p>	<p>2014 年 09 月 01 日</p>	<p>2014-2016</p>	<p>实现了承诺净利润</p>

	<p>《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、对外投资、担保和其他方式直接或者间接侵占兴源环境资金、资产，损害兴源环境及其他股东的利益。2、利用股东权利操纵、指使兴源环境或者兴源环境董事、监事、高级管理人员从事下列行为，损害兴源环境及其他股东的利益：（1）要求兴源环境无偿向承诺人、其他单位或者个人提供资金、商品、服务或者其他资产；（2）要求兴源环境以不公平的条件，提供或者接受资金、商品、服务或者其他资产；（3）要求兴源环境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）要求兴源环境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）要求兴源环境无正当理由放弃债权、承担债务；（6）谋取属于兴源环境的商业机会；（7）采用其他方式损害兴源环境及其他股东的利益。三、其他：为保证水美环保持续发展和保持持续竞争优势，上表所示的管理层股东承诺：1、自标的资产交割日起，仍需至少在水美环保任职 36 个月。2、在水美环保任职期限内未经兴源环境同意，不得在兴源环境、水美环保以外，从事与兴源环境及水美环保相同或类似的业务或通过直接或间接控制的其他经营主体从事该等业务；不得在其他与兴源环境、水美环保有竞争关系的公司任职。3、在水美环保任职期限届满后或者离职后 24 个月内，不从事与兴源环境、水美环保相同或者类似的主营业务或通过直接或间接控制的其他经营主体从事该等业务；不在同兴源环境、水美环保存在相同或者类似主营业务或有竞争关系的公司任职或者担任任何形式的顾问；不自己开业生产或者经营与兴源环境、水美环保相同或者类似的同类产品、从事同类业务；不得以兴源环境、水美环保以外的名义为兴源环境、水美环保现有客户提供与兴源环境、水美环保主营业务相同或类似的服务。管理层股东违反上述承诺的所得归水美环保所有。存在以下情形的，不视为管理层股东违反任职期限承诺：（1）管理层股东丧失或部分丧失民事行为能力、被宣告失踪、死亡或被宣告死亡而当然与兴源环境或水美环保终止劳动关系的；（2）兴源环境或水美环保违反本协议前款规定解聘管理层股东，或调整管理层股东的工作岗位导致管理层股东离职的。</p>			
财通基金管理有限公司	自其认购的股票完成股份登记之日起十二个月内不转让。	2015 年 01 月 28 日	十二个月	报告期内，承诺人严格履行了上述承诺事

					项, 不存在违反承诺事项的情形。
首次公开发行或再融资时所作承诺	控股股东兴源控股有限公司及其自然人股东徐孝雅、陈彬、张鹏、张正洪, 股东韩肖芳	追加限售承诺	2014年09月29日	十二个月	报告期内, 控股股东兴源控股有限公司及其自然人股东徐孝雅、陈彬、张鹏、张正洪, 股东韩肖芳均履行了承诺
其他对公司中小股东所作承诺	控股股东兴源控股有限公司; 实际控制人周立武、韩肖芳夫妇	<p>控股股东兴源控股有限公司主要承诺如下: "1、作为贵公司股东期间, 本公司不会在中国境内或者境外, 以任何形式(包括但不限于单独经营、通过合资、合作经营或拥有其他公司或企业的股份或权益)直接或间接参与任何与贵公司及其控股公司构成同业竞争的任何业务或经营活动; 2、本公司不以任何形式支持贵公司及其控股公司以外的企业、个人、合伙或其他任何组织, 生产、经营或销售与贵公司及其控股公司在中国境内外市场上存在直接或间接竞争的业务、产品及服务; 3、本公司控制或参股的其他企业不参与、从事和经营与贵公司及其控股公司构成直接或者间接竞争关系的业务或项目, 并/或在其中拥有权益; 4、自承诺函签署之日起, 如贵公司进一步拓展其产品和业务范围, 本公司及本公司控制或参股的其他企业将不与贵公司拓展后的产品或业务相竞争; 若与贵公司拓展后的产品或业务产生竞争, 本公司及本公司控制或参股的其他企业将以停止生产或经营相竞争的业务或产品的方式或者将相竞争的业务纳入到贵公司经营的方式或者将相竞争的业务转让给无关联关系第三方的方式避免同业竞争。" 实际控制人周立武、韩肖芳夫妇承诺如下: "1、作为贵公司实际控制人期间, 不会在中国境内或者境外, 以任何形式(包括但不限于单独经营、通过合资、合作经营或拥有其他公司或企业的股份或权益)直接或间接参与任何与贵公司及其控股公司构成同业竞争的任何业务或经营活动; 2、不以任何形式支持贵公司及其控股公司以外的企业、个人、合伙或其他任何组织, 生产、经营或销售与贵公司及其控股公司在中国境内外市场上存在直接或间接竞争的业务、产品及服务; 3、本人控制或参股的其他企业不参与、从事和经营与贵公司及其控股公司构成直接或者间接竞争关系的业务或项目, 并/或在其中拥有权益; 4、自承诺函签署之日起, 如贵公司进</p>	2011年08月11日	永久	报告期内, 承诺人均严格履行了上述承诺事项, 不存在违反承诺事项的情形。

		一步拓展其产品和业务范围,本人及本人控制或参股的其他企业将不与贵公司拓展后的产品或业务相竞争; 若与贵公司拓展后的产品或业务产生竞争, 本人及本人控制或参股的其他企业将以停止生产或经营相竞争的业务或产品的方式或者将相竞争的业务纳入到贵公司经营的方式或者将相竞争的业务转让给无关联关系第三方的方式避免同业竞争。"			
承诺是否及时履行	是				

## 二、募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位: 万元

募集资金总额		39,025.66		本季度投入募集资金总额		136.17					
报告期内变更用途的募集资金总额		0									
累计变更用途的募集资金总额		0		已累计投入募集资金总额		37,166.93					
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%									
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
年产 800 台大中型隔膜压滤机及技术研发中心建设项目	否	30,000	30,000	136.17	28,141.27	93.80%	2015 年 12 月 31 日	149.03	2,012.34	是	否
发行股份购买资产并募集配套资金使用情况(浙江疏浚)	否	5,200.95	5,200.95		5,200.95	100.00%					
发行股份购买资产并募集配套资金使用情况(浙江水美)	否	1,464.43	1,464.43		1,464.43	100.00%					
承诺投资项目小计	--	36,665.38	36,665.38	136.17	34,806.65	--	--	149.03	2,012.34	--	--
超募资金投向											
购买土地使用权	否	2,360.28	2,360.28		2,360.28	100.00%					
超募资金投向小计	--	2,360.28	2,360.28		2,360.28	--	--			--	--



合计	--	39,025.66	39,025.66	136.17	37,166.93	--	--	149.03	2,012.34	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	不适用										
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用 公司超募资金 23,324,500.00 元，2012 年 6 月 26 日公司 2012 年第一次临时股东大会决议使用超募资金 2,332.45 万元购买土地使用权，截止报告期末已投入使用超募资金及该账户利息收入购买土地使用权。										
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用										
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用										
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 募集资金投资项目先期投入 3140.74 万元，2011 年使用募集资金予以置换。										
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 2013 年 2 月 22 日，2013 年第一次临时股东大会决议使用闲置募集资金 7000 万元暂时补充流动资金，使用期限自股东大会批准之日起不超过 6 个月，到期将归还至公司募集资金专户；2013 年 7 月 24 日，公司已将 7,000 万元人民币归还至公司募集资金专户开户行兴业银行杭州分行余杭支行（账号：357950100100127840）。2013 年 8 月 23 日，2013 年第二次临时股东大会决议使用闲置募集资金 7000 万元暂时补充流动资金，使用期限自股东大会批准之日起不超过 6 个月，到期将归还至公司募集资金专户；2014 年 2 月 17 日，公司已将剩余 7000 万人民币归还至公司募集资金专户开户行兴业银行杭州分行余杭支行（账号：357950100100127840）。2014 年 3 月 12 日，2014 年第一次临时股东大会决议使用闲置募集资金 6000 万元暂时补充流动资金，使用期限自股东大会批准之日起不超过 6 个月份，到期将归还至公司募集资金专户；2014 年 7 月 15 日，公司已将 6,000 万元人民币归还至公司募集资金专户开户行兴业银行杭州分行余杭支行（账号：357950100100127840）。2014 年 7 月 25 日公司第二届董事会第二十次会议以及第二届监事会第十四次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，使用闲置募集资金 3,000 万元（占募集资金净额的 9.28%）暂时补充流动资金，使用期限自董事会批准之日起不超过 6 个月，到期将归还至公司募集资金专户；截止 2015 年 1 月 15 日，公司已将 3,000 万元人民币归还至公司募集资金专户开户行兴业银行杭州分行余杭支行（账号：357950100100127840）；2015 年 1 月 16 日召开第二届董事会第二十五次会议以及第二届监事会第十九次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，使用闲置募集资金 3,000 万元（占募集资金净额的 9.28%）暂时补充流动资金，使用期限自董事会批准之日起不超过 12 个月，到期将归还至公司募集资金专户。2015 年 9 月 30 日前已归还募集资金 500 万，剩余 2500 万在 2016 年 1 月 16 日前归还。										

项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	存放于募集资金专户，将用于承诺募投项目。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	公司已及时、真实、准确、完整的披露募集资金的存放和使用情况。

### 三、其他重大事项进展情况

√ 适用 □ 不适用

#### 1、部分闲置募集资金暂时补充流动资金

2015年1月16日召开第二届董事会第二十五次会议以及第二届监事会第十九次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，使用闲置募集资金3,000万元（占募集资金净额的9.28%）暂时补充流动资金，使用期限自董事会批准之日起不超过12个月，到期将归还至公司募集资金专户。报告期末，已提前归还募集资金500万，剩余2500万在2016年1月16日前归还。

#### 2、不减持承诺

为维护资本市场的健康稳定发展，保护全体投资者利益，并基于对公司未来发展前景的信心及对公司价值的认可，公司控股股东兴源控股有限公司、实际控制人周立武、韩肖芳夫妇承诺自2015年7月10日起六个月内不减持公司股份；持有公司股份的董事、监事和高级管理人员承诺自2015年7月10日起六个月内不减持公司股份。

#### 3、债务融资

公司拟向中国银行间市场交易商协会申请注册本金总额不超过5亿元的非公开定向债务融资工具，该事项尚需提交公司股东大会审议通过，并经中国银行间市场交易商协会批准及接受发行注册后方可实施。

#### 4、项目中标进展

2015年10月9日，临海市公共资源交易中心网（网址：<http://www.lhzbt.gov.cn/index.htm>）发布《临海市括苍等6座镇级污水处理厂BOT及2座镇级污水处理厂委托运营项目其他预中标公示》，公司现已收到中标通知书。

### 四、报告期内现金分红政策的执行情况

经中汇会计师事务所(特殊普通合伙)审计，公司2014年母公司实现净利润 26,400,574.27 元，根据公司章程的有关规定，按照公司2014年实现净利润的10%计提法定盈余公积金2,640,057.43元。以资本公积金转增股本，向全体股东每10股转增15股，合计转增 248,407,348 股，转增后公司总股本增加至 414,012,247 股；向全体股东每10股派发现金股利人民币0.2元（含税），共计派发现金股利 3,312,097.98元。

本次所转增股份于2015年5月26日直接记入股东证券账户；委托中国结算深圳分公司代派的现金红利已于2015年5月26日通过股东托管证券公司（或其他托管机构）直接划入其资金账户。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求	是
分红标准和比例是否明确和清晰	是
相关的决策程序和机制是否完备	是

独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明	不适用

#### 五、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损、实现扭亏为盈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

#### 六、向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用  不适用

#### 七、公司大股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

适用  不适用

## 第五节 财务报表

### 一、财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：兴源环境科技股份有限公司

2015 年 09 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	105,620,438.00	156,026,418.24
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	17,094,309.56	13,398,321.50
应收账款	441,847,826.39	386,654,691.80
预付款项	22,793,616.75	9,608,156.86
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	12,138.89	190,305.52
应收股利		
其他应收款	73,730,929.21	48,961,886.00
买入返售金融资产		
存货	170,102,778.14	143,372,265.80
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	13,533,000.01	16,600,563.53
流动资产合计	844,735,036.95	774,812,609.25
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	44,117,132.20	
投资性房地产	59,532,948.83	60,140,799.89
固定资产	465,259,707.78	415,170,419.09
在建工程	25,618,840.88	23,963,965.80
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	98,630,165.31	95,283,619.80
开发支出		
商誉	124,212,382.58	124,212,382.58
长期待摊费用		
递延所得税资产	15,416,885.63	14,359,916.63
其他非流动资产	1,805,475.77	744,248.30
非流动资产合计	834,593,538.98	733,875,352.09
资产总计	1,679,328,575.93	1,508,687,961.34
流动负债：		
短期借款	137,400,000.00	25,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	782,440.84	13,537,709.36
应付账款	183,957,076.08	204,218,435.28
预收款项	62,926,723.11	39,769,627.42
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	2,938,054.94	16,782,824.72
应交税费	27,015,558.32	35,236,458.93

应付利息	131,237.50	85,096.15
应付股利		
其他应付款	47,164,921.24	35,282,155.80
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		2,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	462,316,012.03	371,912,307.66
非流动负债：		
长期借款	42,439,217.50	42,439,217.50
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	9,832,675.03	10,577,391.13
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	12,673,154.27	9,196,372.92
递延所得税负债	28,906,982.84	28,897,262.17
其他非流动负债		
非流动负债合计	93,852,029.64	91,110,243.72
负债合计	556,168,041.67	463,022,551.38
所有者权益：		
股本	414,012,247.00	165,129,162.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	406,745,061.78	641,029,107.87
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	12,641,845.02	12,741,868.28

盈余公积	19,320,714.14	19,189,506.80
一般风险准备		
未分配利润	253,778,105.49	190,550,751.58
归属于母公司所有者权益合计	1,106,497,973.43	1,028,640,396.53
少数股东权益	16,662,560.83	17,025,013.43
所有者权益合计	1,123,160,534.26	1,045,665,409.96
负债和所有者权益总计	1,679,328,575.93	1,508,687,961.34

法定代表人：周立武

主管会计工作负责人：张映辉

会计机构负责人：陈芳芳

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	37,274,463.88	95,317,129.22
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	14,794,309.56	11,118,321.50
应收账款	125,068,291.08	109,468,215.68
预付款项	6,694,721.46	5,813,271.86
应收利息	12,138.89	190,305.52
应收股利		
其他应收款	9,149,470.39	3,280,582.11
存货	90,529,487.44	87,803,274.95
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		563,223.85
流动资产合计	283,522,882.70	313,554,324.69
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	550,887,469.96	455,166,185.96
投资性房地产		

固定资产	335,773,629.92	334,865,795.18
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	59,972,733.97	60,944,151.40
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,950,937.16	2,231,971.38
其他非流动资产	1,805,475.77	744,248.30
非流动资产合计	951,390,246.78	853,952,352.22
资产总计	1,234,913,129.48	1,167,506,676.91
流动负债：		
短期借款	59,900,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	528,340.84	2,767,128.36
应付账款	43,864,403.76	55,376,880.60
预收款项	22,567,296.07	29,953,262.34
应付职工薪酬	2,316,750.88	5,898,752.55
应交税费	4,504,934.78	3,210,426.07
应付利息	131,237.50	71,778.82
应付股利		
其他应付款	34,942,483.41	30,426,677.33
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	168,755,447.24	127,704,906.07
非流动负债：		
长期借款	42,439,217.50	42,439,217.50
应付债券		



其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	6,223,737.50	2,720,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	48,662,955.00	45,159,217.50
负债合计	217,418,402.24	172,864,123.57
所有者权益：		
股本	414,012,247.00	165,129,162.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	423,360,561.84	657,599,320.26
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	19,189,506.80	19,189,506.80
未分配利润	160,932,411.60	152,724,564.28
所有者权益合计	1,017,494,727.24	994,642,553.34
负债和所有者权益总计	1,234,913,129.48	1,167,506,676.91

### 3、合并本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	235,731,084.15	245,457,690.44
其中：营业收入	235,731,084.15	245,457,690.44
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	204,009,547.32	213,452,256.25

其中：营业成本	162,352,980.70	185,557,391.70
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	4,703,819.94	3,226,773.98
销售费用	9,570,739.08	6,372,280.48
管理费用	22,262,345.17	20,696,259.54
财务费用	856,162.47	813,056.75
资产减值损失	4,263,499.96	-3,213,506.20
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	56,076.84	82,174.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	31,777,613.67	32,087,608.60
加：营业外收入	2,175,246.79	1,868,857.45
其中：非流动资产处置利得	125,164.07	15,927.50
减：营业外支出	162,368.41	255,105.04
其中：非流动资产处置损失		18,184.04
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	33,790,492.05	33,701,361.01
减：所得税费用	6,239,555.62	6,266,704.54
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	27,550,936.43	27,434,656.47
归属于母公司所有者的净利润	26,974,779.75	21,925,948.05
少数股东损益	576,156.68	5,508,708.42
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		

1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	27,550,936.43	27,434,656.47
归属于母公司所有者的综合收益总额	26,974,779.75	21,925,948.05
归属于少数股东的综合收益总额	576,156.68	5,508,708.42
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.065	0.063
(二)稀释每股收益	0.065	0.063

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：周立武

主管会计工作负责人：张映辉

会计机构负责人：陈芳芳

#### 4、母公司本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	75,360,044.54	85,679,510.32
减：营业成本	51,978,384.90	64,865,667.01
营业税金及附加	838,836.58	394,241.51

销售费用	7,956,775.35	5,268,444.07
管理费用	10,452,241.12	9,261,132.71
财务费用	598,386.11	-468,183.31
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	3,535,420.48	6,358,208.33
加：营业外收入	1,846,725.16	1,570,650.00
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	223,719.44	121,540.08
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	5,158,426.20	7,807,318.25
减：所得税费用	573,160.86	1,171,097.73
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	4,585,265.34	6,636,220.52
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有		

效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	4,585,265.34	6,636,220.52
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.01	0.03
（二）稀释每股收益	0.01	0.03

## 5、合并年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	611,649,697.72	526,709,285.33
其中：营业收入	611,649,697.72	526,709,285.33
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	536,486,697.09	471,518,350.91
其中：营业成本	428,747,988.07	386,529,965.09
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	10,115,582.97	6,625,020.21
销售费用	25,361,661.87	16,976,982.56
管理费用	60,923,156.16	47,259,828.43
财务费用	2,938,589.88	464,448.73
资产减值损失	8,399,718.14	13,662,105.89
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	333,123.42	204,766.42
其中：对联营企业和合营企业		

的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	75,496,124.05	55,395,700.84
加：营业外收入	4,032,807.11	5,636,683.14
其中：非流动资产处置利得	125,164.07	
减：营业外支出	472,205.14	705,674.39
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	79,056,726.02	60,326,709.59
减：所得税费用	15,192,050.43	10,443,957.14
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	63,864,675.59	49,882,752.45
归属于母公司所有者的净利润	62,279,485.25	42,893,177.12
少数股东损益	1,585,190.34	6,989,575.33
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		

七、综合收益总额	63,864,675.59	49,882,752.45
归属于母公司所有者的综合收益总额	62,279,485.25	42,893,177.12
归属于少数股东的综合收益总额	1,585,190.34	6,989,575.33
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.15	0.12
（二）稀释每股收益	0.15	0.12

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

## 6、母公司年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	236,283,423.38	277,740,261.05
减：营业成本	163,355,107.63	206,591,899.29
营业税金及附加	1,783,273.37	1,638,227.72
销售费用	21,958,894.38	14,914,992.93
管理费用	32,998,703.47	28,856,822.58
财务费用	1,726,648.80	-1,641,293.98
资产减值损失	4,793,105.19	3,395,778.93
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	9,667,690.54	23,983,833.58
加：营业外收入	3,483,347.40	4,207,250.00
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	368,802.74	492,707.94
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	12,782,235.20	27,698,375.64
减：所得税费用	1,262,289.90	3,931,200.56
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	11,519,945.30	23,767,175.08
五、其他综合收益的税后净额		

（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	11,519,945.30	23,767,175.08
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.03	0.16
（二）稀释每股收益	0.03	0.16

## 7、合并年初到报告期末现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	559,131,099.99	519,722,826.54
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		



保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	6,010,694.01	34,287.85
收到其他与经营活动有关的现金	222,484,452.23	203,625,043.82
经营活动现金流入小计	787,626,246.23	723,382,158.21
购买商品、接受劳务支付的现金	470,923,875.72	362,686,783.73
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	64,726,010.78	55,843,257.81
支付的各项税费	50,796,048.54	33,140,811.92
支付其他与经营活动有关的现金	277,131,649.24	251,311,685.52
经营活动现金流出小计	863,577,584.28	702,982,538.98
经营活动产生的现金流量净额	-75,951,338.05	20,399,619.23
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	12,719,397.26	
取得投资收益收到的现金	209,786.43	67,311.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	495,996.00	192,330.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	22,896.58	
投资活动现金流入小计	13,448,076.27	259,641.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	29,097,806.95	79,779,202.63
投资支付的现金	99,815,384.00	15,375,766.56
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付		

的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	64.00	1,500,000.00
投资活动现金流出小计	128,913,254.95	96,654,969.19
投资活动产生的现金流量净额	-115,465,178.68	-96,395,327.29
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	15,999,983.48	53,767,356.25
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	137,400,000.00	88,542,630.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	7,052,427.71	-42,685,527.31
筹资活动现金流入小计	160,452,411.19	99,624,458.94
偿还债务支付的现金	31,610,002.20	62,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,250,733.35	23,393,955.43
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	5,082,382.77	10,414,226.56
筹资活动现金流出小计	44,943,118.32	95,808,181.99
筹资活动产生的现金流量净额	115,509,292.87	3,816,276.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	368,172.42	37,449.74
五、现金及现金等价物净增加额	-75,539,051.44	-72,141,981.37
加：期初现金及现金等价物余额	163,876,074.53	187,622,459.60
六、期末现金及现金等价物余额	88,337,023.09	115,480,478.23

## 8、母公司年初到报告期末现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	244,050,712.55	298,213,698.11
收到的税费返还	203,936.24	
收到其他与经营活动有关的现金	14,020,237.23	14,647,336.97
经营活动现金流入小计	258,274,886.02	312,861,035.08
购买商品、接受劳务支付的现金	174,484,061.88	198,420,158.75

支付给职工以及为职工支付的现金	37,496,042.72	27,222,850.30
支付的各项税费	16,145,596.56	19,650,886.85
支付其他与经营活动有关的现金	44,474,819.31	41,759,278.75
经营活动现金流出小计	272,600,520.47	287,053,174.65
经营活动产生的现金流量净额	-14,325,634.45	25,807,860.43
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	304,500.00	104,330.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	304,500.00	104,330.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,614,573.77	61,834,236.54
投资支付的现金	90,315,384.00	59,582,732.16
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	113,929,957.77	121,416,968.70
投资活动产生的现金流量净额	-113,625,457.77	-121,312,638.70
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	15,999,983.48	53,767,356.25
取得借款收到的现金	59,900,000.00	35,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	7,052,427.71	15,081,849.25
筹资活动现金流入小计	82,952,411.19	103,849,205.50
偿还债务支付的现金		35,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,326,850.80	10,283,687.12
支付其他与筹资活动有关的现金	5,082,382.77	9,748,276.56
筹资活动现金流出小计	11,409,233.57	55,031,963.68
筹资活动产生的现金流量净额	71,543,177.62	48,817,241.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的	335,294.20	37,449.74

影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-56,072,620.40	-46,650,086.71
加：期初现金及现金等价物余额	91,642,652.51	144,130,448.93
六、期末现金及现金等价物余额	35,570,032.11	97,480,362.22

## 二、审计报告

第三季度报告是否经过审计

是  否

公司第三季度报告未经审计。