

# 兴源环境科技股份有限公司

## 2016 年第三季度报告

2016-084

2016 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)潘飞雄声明：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）	5,046,782,287.62	1,883,000,982.29	168.02%	
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,980,025,685.12	1,138,406,069.94	161.77%	
	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）	476,400,229.60	102.09%	1,332,455,807.58	117.85%
归属于上市公司股东的净利润（元）	32,169,472.57	19.26%	152,361,136.87	144.64%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	30,337,311.89	17.71%	144,665,614.13	143.96%
经营活动产生的现金流量净额（元）	--	--	39,499,746.71	152.01%
基本每股收益（元/股）	0.07	0.00%	0.35	133.33%
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.00%	0.35	133.33%
加权平均净资产收益率	1.49%	-1.04%	7.05%	1.22%

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）	58,652.90	
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）	9,698,372.74	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-439,330.76	
减：所得税影响额	1,526,213.71	
少数股东权益影响额（税后）	95,958.43	
合计	7,695,522.74	--

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、安全生产风险及措施

公司各主要子公司都具有相应工程承包运营资质，生产、施工、运营项目人员较多，安全生产具有一定的风险。各主要子公司已经建立起了完善的安全生产保障机制，通过制定管理手册形成了各项安全管理制度，对生产车间、工程施工、运营项目建立严格的质量、进度、安全等控制制度，设立项目安全专员确保项目的安全管理，形成了完备的安全生产管理体系，采取购买工程保险等措施规避风险；同时，母公司将督促整改各子公司安全生产隐患，制定有效安全生产机制，确保不发生重大安全事故。

### 2、商誉减值风险

由于公司多次的资产重组及其它对外投资，在合并资产负债表中形成一定金额的商誉，公司所在的疏浚、环保、生态建设等行业竞争较为激烈，如果被公司并购的企业经营状况将来出现不利变化，则存在商誉减值风险，对公司当期损益造成不利影响。

公司在业务方面整体筹划，和被并购的公司协同发展，为市场提供环境治理整体解决方案；加强被并购企业管理，加强各子公司间人员交流、互动、学习；财务方面，协助被并购企业搭建符合上市公司标准的财务管理体系，防控经营风险，同时提高被并购公司的盈利水平。

### 3、应收帐款的风险

报告期末，公司应收账款720,230,903.53元，占2016年前三季度营业收入54%，虽然公司的客户中政府或者政府相关部门较多，客户一般具有良好的信用，但由于公司应收账款余额较大，相关客户回款周期较长，如果未来发生无法及时收回的情况，公司将面临流动资金短缺和坏账损失的风险。为规避上述风险，公司将做好账龄分析、运用好各种信用政策、金融手段来缩短应收账款的回收时间，加速资金周转，加大应收账款的催收力度，将应收账款的回收任务纳入关键考核指标，以实现应收账款的及时回收。

### 4、发展中的管理风险

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，面向集团管理，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。

## 三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

### 1、普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	8,497	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0			
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量

兴源控股有限公司	境内非国有法人	35.22%	179,135,117	15,948,161	质押	114,375,000
韩肖芳	境内自然人	3.56%	18,120,960			
天治基金—民生 银行—天治星辰 5号资产管理计 划	境内非国有法人	3.54%	18,002,754			
吴劼	境内自然人	2.04%	10,377,295	10,377,295		
泓德基金—邮储 银行—泓德龙腾 二号分级资产管 理计划	境内非国有法人	1.87%	9,509,347			
方正东亚信托有 限责任公司—方 正东亚 恒升 19 号证券投资单一 资金信托	境内非国有法人	1.82%	9,234,300			
陕西省国际信托 股份有限公司— 陕西投 明湾睿 银证券投资集合 资金信托计划	境内非国有法人	1.71%	8,702,360			
华安未来资产— 宁波银行—长安 信托—长安 权 兴源环境投 资事务管理类集 合资金信托计划	境内非国有法人	1.54%	7,811,594			
中国农业银行股 份有限公司—中 邮核心成长混合 型证券投资基金	境内非国有法人	1.49%	7,557,060			
长安基金—浦发 银行—长安兴源 定增 1 号分级资 产管理计划	境内非国有法人	1.36%	6,937,971			
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	
兴源控股有限公司	163,186,956			人民币普通股	163,186,956	

韩肖芳	18,120,960	人民币普通股	18,120,960
天治基金—民生银行—天治星辰 5 号资产管理计划	18,002,754	人民币普通股	18,002,754
泓德基金—邮储银行—泓德龙腾二号分级资产管理计划	9,509,347	人民币普通股	9,509,347
方正东亚信托有限责任公司—方正东亚 恒升 19 号证券投资单一资金信托	9,234,300	人民币普通股	9,234,300
陕西省国际信托股份有限公司—陕国投 明湾睿银证券投资集合资金信托计划	8,702,360	人民币普通股	8,702,360
中国农业银行股份有限公司—中邮核心成长混合型证券投资基金	7,557,060	人民币普通股	7,557,060
国联安基金—民生银行—国联安—盛世精选 1 号资产管理计划	6,881,112	人民币普通股	6,881,112
泓德基金—邮储银行—泓德龙腾三号分级资产管理计划	6,355,154	人民币普通股	6,355,154
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	5,607,500	人民币普通股	5,607,500
上述股东关联关系或一致行动的说明	周立武先生及夫人韩肖芳女士分别持有兴源控股有限公司 90%、10% 的股权，同时韩肖芳直接持有公司 3.56% 的股份，周立武、韩肖芳夫妇为公司的实际控制人和一致行动人。		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

## 3、限售股份变动情况

适用  不适用

### 第三节 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，货币资金较年初增加191.43%，主要系非同一控制下完成重组杭州中艺生态环境工程有限公司的定增配套补充流动资金3.3亿元所致；

报告期末，应收账款较年初增加104.57%，主要系公司应收客户环保工程合同款增加所致；

报告期末，预付账款较年初增加8.30万元，主要系公司预付供应商经营往来款增加所致；

报告期末，其他应收款较年初减少39.40%，主要系公司收到全资子公司杭州兴源环保设备有限公司资产转让款所致；

报告期末，存货较年初减少100%，主要系环保工程订单领用所致；

报告期末，长期股权投资较年初增加281.90%，主要系非同一控制下完成定增重组杭州中艺生态环境工程有限公司；

报告期末，预收账款较年初增加208.77万元，主要系公司预收客户环保工程合同款增加所致；

报告期末，应付职工薪酬较年初减少33.49%，主要系公司支付上年计提的年终奖所致；

报告期末，应交税费较年初减少66.00%，主要系公司与全资子公司杭州兴源环保设备有限公司相关经营业务和资产、债权债务转让及劳动力转移所致；

报告期末，应付利息较年初增加653.24万元，主要系计提发行的2016年第一期非公开定向债务融资工具利息所致；

报告期末，其他应付款较年初减少82.08%，主要系公司归还兴源控股有限公司借款所致；

报告期末，一年内到期的非流动负债较年初增加2.5亿元，主要系公司发行2016年第一期非公开定向债务融资工具所致；

报告期末，股本较年初增加22.84%，主要系公司非同一控制下完成定增重组杭州中艺生态环境工程有限公司和进行资本公积转增股本所致；

报告期末，资本公积较年初增加337.04%，主要系公司非同一控制下完成定增重组杭州中艺生态环境工程有限公司所致；

##### 2、资产负债表项目（合并）

报告期末，货币资金较年初增加155.22%，主要系本期母公司非同一控制下完成重组杭州中艺生态环境工程有限公司的定增配套补充流动资金3.3亿元和控股子公司向银行借款增加所致；

报告期末，应收票据较年初减少50.55%，主要系公司用于支付供应商的货款选择承兑票据结算量增加所致；

报告期末，应收账款较年初增加34.90%，主要系非同一控制下完成重组杭州中艺生态环境工程有限公司纳入合并范围所致；

报告期末，预付款项较年初增加208.81%，主要系非同一控制下完成重组杭州中艺生态环境工程有限公司纳入合并范围所致；

报告期末，其他应收款较年初增加376%，主要系非同一控制下完成重组杭州中艺生态环境工程有限公司纳入合并范围所致；

报告期末，存货较年初增加602.46%，主要系非同一控制下完成重组杭州中艺生态环境工程有限公司纳入合并范围所致；

报告期末，其他流动资产较年初减少81.86%，主要系控股子公司银行理财产品减少所致；

报告期末，长期股权投资较年初增加178.30%，主要系本期母公司投资杭州兴源聚金投资管理合伙企业及处置杭州银江环保科技有限公司部分股权后不纳入合并报表范围所致；

报告期末，在建工程较年初增加171.96%，主要系子公司在建工程项目增加投入所致；

报告期末，无形资产较年初增加122.66%，主要系非同一控制下完成重组杭州中艺生态环境工程有限公司纳入合并范围所致；

报告期末，商誉较年初增加623.95%，主要系非同一控制下完成重组杭州中艺生态环境工程有限公司纳入合并范围所致；

报告期末，长期待摊费用较年初增加412.54%，主要系新设子公司开办费和待摊销费用增加所致。

报告期末，其他非流动资产较年初增加170.52%，主要系浙江疏浚公司长期资产重分类所致；

报告期末，短期借款较年初增加270.73%，主要系非同一控制下完成重组杭州中艺生态环境工程有限公司纳入合并范围所致；

报告期末，应付票据较年初减少59.70%，主要系子公司采取银行承兑票据结算减少所致；

报告期末，应付账款较年初增加275.24%，主要系非同一控制下完成重组杭州中艺生态环境工程有限公司纳入合并范围所致；

报告期末，预收款项较年初增加71.64%，主要系非同一控制下完成重组杭州中艺生态环境工程有限公司纳入合并范围所致；

报告期末，应付职工薪酬较年初减少84.50%，主要系公司支付上年计提的年终奖与非同一控制下完成重组杭州中艺生态环境工程有限公司纳入合并范围所致；

报告期末，应交税费较年初增加316.22%，主要系非同一控制下完成重组杭州中艺生态环境工程有限公司纳入合并范围所致；

报告期末，应付利息较年初增加677.42万元，主要系本期母公司计提发行的2016年第一期非公开定向债务融资工具利息及非同一控制下完成重组杭州中艺生态环境工程有限公司纳入合并范围所致；

报告期末，其他应付款较年初减少45.23%，主要系母公司归还兴源控股有限公司借款所致；

报告期末，一年内到期的非流动负债较年初增加2.39亿元，主要系母公司发行2016年第一期非公开定向债务融资工具所致；

报告期末，长期借款较年初增加96.63%，主要系非同一控制下完成重组杭州中艺生态环境工程有限公司纳入合并范围所致；

报告期末，递延所得税负债较年初增加41.52%，主要系非同一控制下完成重组杭州中艺生态环境工程有限公司纳入合并范围所致；

报告期末，股本较年初增加22.84%，主要系公司非同一控制下完成定增重组杭州中艺生态环境工程有限公司和进行资本公积转增股本所致；

报告期末，资本公积较年初增加368.50%，主要系公司非同一控制下完成定增重组杭州中艺生态环境工程有限公司所致；

报告期末，盈余公积较年初增加37.24%，主要系公司非同一控制下完成定增重组杭州中艺生态环境工程有限公司所致；

报告期末，未分配利润较年初增加83.77%，主要系非同一控制下完成重组杭州中艺生态环境工程有限公司纳入合并范围所致；

报告期末，少数股东权益较年初减少42.91%，主要系母公司处置杭州银江环保科技有限公司部分股权后不纳入合并报表范围所致；



### 3、利润表项目（单体）

2016年7-9月，营业收入比上年同期减少108.46%，主要系公司与全资子公司杭州兴源环保设备有限公司相关经营业务和资产、债权债务转让及劳动力转移所致；

2016年7-9月，营业成本比上年同期减少101.53%，主要系公司与全资子公司杭州兴源环保设备有限公司相关经营业务和资产、债权债务转让及劳动力转移所致；

2016年7-9月，营业税金及附加比上年同期减少83.33%，主要系公司与全资子公司杭州兴源环保设备有限公司相关经营业务和资产、债权债务转让及劳动力转移所致；

2016年7-9月，销售费用比上年同期减少91.64%，主要系公司与全资子公司杭州兴源环保设备有限公司相关经营业务和资产、债权债务转让及劳动力转移所致；

2016年7-9月，管理费用比上年同期减少31.36%，主要系公司与全资子公司杭州兴源环保设备有限公司相关经营业务和资产、债权债务转让及劳动力转移所致；

2016年7-9月，财务费用比上年同期增加190.08万元，主要系公司计提发行的2016年第一期非公开定向债务融资工具利息所致；

2016年7-9月，营业利润比上年同期减少554.28%，主要系公司与全资子公司杭州兴源环保设备有限公司相关经营业务和资产、债权债务转让及劳动力转移，使收入、成本、税金、期间费用等减少所致；

2016年7-9月，营业外收入比上年同期减少132.95万元，主要系本期收到的补贴收入减少所致；

2016年7-9月，营业外支出比上年同期减少21.69万元，主要系与收入相关的水利基金减少所致；

2016年7-9月，利润总额比上年同期减少401.45%，主要系本期营业利润减少和营业外收支净额减少所致；

2016年7-9月，所得税费用较上年同期减少100%，主要系本期利润总额减少所致；

2016年7-9月，净利润比上年同期减少439.14%，主要系本期营业利润减少和营业外收支净额减少所致；

本年1-9月，营业收入比上年同期减少89.73%，主要系公司与全资子公司杭州兴源环保设备有限公司相关经营业务和资产、债权债务转让及劳动力转移所致；

本年1-9月，营业成本比上年同期减少86.74%，主要系公司与全资子公司杭州兴源环保设备有限公司相关经营业务和资产、债权债务转让及劳动力转移所致；

本年1-9月，营业税金及附加比上年同期减少82.47%，主要系公司与全资子公司杭州兴源环保设备有限公司相关经营业务和资产、债权债务转让及劳动力转移所致；

本年1-9月，销售费用比上年同期减少92.12%，主要系公司与全资子公司杭州兴源环保设备有限公司相关经营业务和资产、债权债务转让及劳动力转移所致；

本年1-9月，管理费用比上年同期减少43.78%，主要系公司与全资子公司杭州兴源环保设备有限公司相关经营业务和资产、债权债务转让及劳动力转移所致；

本年1-9月，财务费用比上年同期增加502.61万元，主要系公司计提发行的2016年第一期非公开定向债务融资工具利息所致；

本年1-9月，资产减值损失比上年同期减少100%，主要系公司与全资子公司杭州兴源环保设备有限公司相关经营业务和资产、债权债务转让及劳动力转移所致；

本年1-9月，投资收益比上年同期增加4045.98万元，主要系全资子公司现金分红所致；

本年1-9月，营业利润比上年同期增加62.51%，主要系公司与全资子公司杭州兴源环保设备有限公司相关经营业务和资产、债权债务转让及劳动力转移使收入、成本、税金、期间费用等减少和全资子公司现金分红所致；

本年1-9月，营业外收入比上年同期增加213.13万元，主要系母公司及子公司按照相关法律法规可以确认的政府奖励及资助收入增加所致；

本年1-9月，营业外支出比上年同期减少24.08万元，主要系与收入相关的水利基金减少所致；

本年1-9月，利润总额比上年同期增加65.83%，主要系本期营业利润增加和营业外收支净额增加所致；

本年1-9月，所得税费用较上年同期减少100%，主要系经营利润减少和投资收益免税所致；

本年1-9月，净利润较上年同期增加84.01%，主要系利润总额增加及投资收益免税所致；

#### 4、利润表项目（合并）

2016年7-9月，营业收入比上年同期增加102.09%，主要系非同一控制下完成重组杭州中艺生态环境工程有限公司纳入合并范围所致。

2016年7-9月，营业成本比上年同期增加133.41%，主要系非同一控制下完成重组杭州中艺生态环境工程有限公司纳入合并范围所致。

2016年7-9月，营业税金及附加比上年同期减少423.46万元，主要系非同一控制下完成重组杭州中艺生态环境工程有限公司纳入合并范围所致。

2016年7-9月，管理费用比上年同期增加105.41%，主要系非同一控制下完成重组杭州中艺生态环境工程有限公司纳入合并范围所致。

2016年7-9月，财务费用比上年同期增加615.60万元，主要系母公司计提发行的2016年第一期非公开定向债务融资工具利息及非同一控制下完成重组杭州中艺生态环境工程有限公司纳入合并范围所致。

2016年7-9月，资产减值损失比上年同期减少128.89%，主要系非同一控制下完成重组杭州中艺生态环境工程有限公司纳入合并范围所致。

2016年7-9月，投资收益比上年同期增加4.39万元，主要系子公司理财收益增加所致。

2016年7-9月，营业外支出比上年同期减少17.05万元，主要系非同一控制下完成重组杭州中艺生态环境工程有限公司纳入合并范围所致。

本年1-9月，营业收入比上年同期增加117.85%，主要系非同一控制下完成重组杭州中艺生态环境工程有限公司纳入合并范围所致。

本年1-9月，营业成本比上年同期增加132.09%，主要系非同一控制下完成重组杭州中艺生态环境工程有限公司纳入合并范围所致。

本年1-9月，营业税金及附加比上年同期减少300.24万元，主要系非同一控制下完成重组杭州中艺生态环境工程有限公司纳入合并范围所致。

本年1-9月，管理费用比上年同期增加87.44%，主要系非同一控制下完成重组杭州中艺生态环境工程有限公司纳入合并范围所致。

本年1-9月，财务费用比上年同期增加575.40%，主要系母公司计提发行的2016年第一期非公开定向债务融资工具利息及非同一控制下完成重组杭州中艺生态环境工程有限公司纳入合并范围所致。

本年1-9月，资产减值损失比上年同期减少102.47%，主要系非同一控制下完成重组杭州中艺生态环境工程有限公司纳入合并范围所致。

本年1-9月，投资收益比上年同期增加30.35万元，主要系子公司理财收益增加所致。

本年1-9月，营业利润较去年同期增加125.85%，主要系非同一控制下完成重组杭州中艺生态环境工程有限公司纳入合并范围所致。

本年1-9月，营业外收入比去年同期增加141.94%，主要系本期母公司及子公司按照相关法律法规可以确认的政府奖励及资助收入增加所致。

本年1-9月，利润总额比上年同期增加127.47%，主要系营业利润和补贴收入增加所致。

本年1-9月，所得税费用比上年同期增加71.45%，主要系非同一控制下完成重组杭州中艺生态环境工程有限公司纳入合并范围所致。

本年1-9月，净利润比上年同期增加140.79%，主要系本期利润总额增加所致。

本年1-9月，归属于母公司所有者净利润比上年同期增加144.64%，主要系本期净利润增加所致。

#### 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66.10%，主要系公司与全资子公司杭州兴源环

保设备有限公司相关经营业务和资产、债权债务转让及劳动力转移，使销售商品、提供劳务收到的现金减少以及相应的现金流出同步减少共同所致；

本年1-9月，投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加478.90%，主要系非同一控制下完成重组杭州中艺生态环境工程有限公司增加投资所致；

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1137.07%，主要系本期向银行借入流动资金贷款、发行2016年第一期非公开定向债务融资工具、非同一控制下完成重组杭州中艺生态环境工程有限公司配套募集资金所致。

## 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增加152.01%，主要系非同一控制下完成重组杭州中艺生态环境工程有限公司纳入合并范围所致。

本年1-9月，投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加344.32%，主要系非同一控制下完成重组杭州中艺生态环境工程有限公司增加投资所致；

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506.40%，主要系本期母公司及子公司向银行借入流动资金贷款、母公司发行2016年第一期非公开定向债务融资工具及非同一控制下完成重组杭州中艺生态环境工程有限公司配套募集资金所致。

## 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，公司稳步推进企业持续发展。2016年1-9月，因重大资产重组使合并范围新增加全资子公司杭州中艺生态环境工程有限公司，同时，公司原有的疏浚业务、市政污水及工业废水业务持续增长，使公司主营业务收入有较大幅度提升，公司实现营业总收入1,332,455,807.58元，比上年同期增长117.85%；归属于上市公司股东的净利润152,361,136.87元，比上年同期增长144.64%，扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润144,665,614.13元，同比增长143.96%。

报告期内，公司管理层认真落实2016年度经营计划，进展较为顺利。

### 1、重要PPP业务持续增长

公司全资子公司杭州中艺生态环境工程有限公司与杭州金投建设发展有限公司、杭州园林设计院股份有限公司组成的联合体收到《中标通知书》，工程名称为温州洞头区本岛海洋生态廊道整治修复工程PPP项目，成交价暂定为人民币捌亿元，合同尚在签订中。

公司已收到《诏安县城城市供排水工程PPP项目中标通知书》，该项目主要包括：水质治理工程、河道工程、道路工程、桥梁工程、绿化工程等，总投资为111,886.80万元，合同尚在签订中。

### 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）完成购买中艺生态100%股权

杭州中艺生态环境工程有限公司的主营业务分为生态工程建设、园林景观建设和园林景观设计，其中生态工程建设包括生态环境修复、城市生态公园和水环境生态治理等业务，园林景观建设包括市政园林建设、地产景观建设、园林绿化养护等业务。

#### （2）控股鸿海环保

河北鸿海环保科技有限公司专注服务于水质监测设备远程质量控制。随着我国环境保护在线监测体系的建立，水质在线监测数据质量控制已成为环境综合治理的重要工作，鸿海环保自主研发生产了“互联网+”水质在线监测智能监管系统。

#### （3）控股三乘三备

并购上海三乘三备环保工程有限公司有利于海南地区市场开拓和对PPP项目的获取和实施，有利于扩展新兴领域（固废处理细分领域，餐厨处理，废物资源化，环境修复等）。

## (4) 成立杭州兴源聚金投资管理合伙企业（有限合伙）

公司与宁波东方聚金投资管理有限公司、浙江浙商资本管理有限公司、中铁信托有限责任公司成立兴源聚金并购基金已完成在固废行业的投资。

## 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，各子公司业务层面整合取得新进展，为客户提供一站式环保水生态整体解决方案，内部协同效应逐步释放。

杭州国际博览中心是2016年杭州G20峰会的主会场，面积最大、功能最全、中国特色最浓、生态环境最优的屋顶花园绿化工程由全资子公司中艺生态承建，解决了高难度垂直运输、屋顶荷载、防水及其生态种类的选择等问题，取得了屋顶雨水收集净化、屋顶花园灌溉系统、轻型屋顶绿化等新技术，发扬“匠人精神”，不改初心，不断雕琢自己的作品。

## 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

报告期内，公司严格按照2016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、担保风险

公司相关重要子公司承担的工程类项目较多，项目建设过程中可能会出现资金缺口，特别是资金需求量较大的PPP项目，需要母公司进行担保融资，有一定的财务风险，可能会影响到企业的正常经营。

公司将最大限度地提高资金使用效率，合理调配公司现有资金，积极考虑通过财务杠杆解决部分运营资金；与国内金融机构建立完善的融资支持以及便利化服务体系；积极拓展融资渠道、创新融资方式。

## 2、税收风险

全资子公司杭州中艺生态环境工程有限公司高新技术企业资格（证书编号：GR201333000171）、浙江水美环保工程有限公司高新技术企业资格（证书编号：GF201333000331）有效期已满，都需要在2016年进行高新技术企业资格再认定。

目前，各子公司已根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32号）、《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2016〕195号）的要求，高新技术企业认定资料较为完整，并已提交，等待相关部门的审批结果。

### 3、PPP商业模式风险

公司业务现已扩展到水利、环境保护、生态环境建设、市政领域等，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、江河湖库疏浚、农村污水处理、废气净化、水质提标、环境监测、节能技术开发、智慧环保等领域继续保持领先优势，各子公司延长自身产业链，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。

## 第四节 重要事项

### 一、公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
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。
	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	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。

			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。			
	沈少鸿、叶桂友、姚颂培、冯伯强、冉令强等 5 人		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。	2014 年 04 月 04 日	2014-2016	实现了 2014 年度、2015 年度承诺净利润
	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，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。	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。
	兴源控股、钟伟尧、徐燕、王金标、金英强、傅		兴源控股、钟伟尧、徐燕、王金标、金英强、傅德龙、傅文尧、田启平、陈旭良、	2014 年 09 月 01 日	三十六个月	报告期内，承诺人均严格履行了上述

	德龙、傅文尧、田启平、陈旭良、谢建江、李曦及刘敏		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。			承诺事项，不存在违反承诺事项的情形。
	兴源控股、钟伟尧、徐燕、王金标、金英强、傅德龙、傅文尧、田启平、陈旭良、谢建江、李曦及刘敏		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。	2014 年 09 月 01 日	2014-2016	实现了 2014 年度、2015 年度承诺净利润
	兴源控股及钟伟尧、徐燕、王金标等 1 家法人和 11 名自然人		关于避免同业竞争和规范关联交易的承诺：资产交割日起，仍需至少在水美环保任职 36 个月；在水美环保任职期限内未经兴源环境同意，不得在兴源环境、水美环保以外，从事与兴源环境及水美环保相同或类似的业务或通过直接或间接控制的其他经营主体从事该等业务，不得在其他与兴源环境、水美环保有竞争关系的公司任职；在水美环保任职期限届满后或者离职后 24 个月内，不从事与兴源环境、水美环保相同或者类似的主营业务或通过直接或间接控制的其他经营主体从事该等业务，不在同兴源环境、水美环保存在相同或者类似主营业务或有竞争关系的公司任职或者担任任何形式的顾问；不自己开业生产或者经营与兴源环境、水美环保相同或者类似的同类	2014 年 09 月 01 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。



			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。			
	吴劼、双兴棋、立阳投资、王森、盛国祥、吕勤、黄斌		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	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。
	孙坚、任海斌、谢新华、信达投资、茂信合利、钱江创投、新疆硕源		交易中取得的股份十二个月内不得转让。	2016 年 05 月 09 日	十二个月	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。
	华安未来资产管理（上海）有限公司、长安基金管理有限公司		交易中取得的股份十二个月内不得转让。	2016 年 05 月 09 日	十二个月	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。
	吴劼、双兴棋、立阳投资、王森、盛国祥、吕勤、黄斌		交易的利润补偿期间为 2015 年、2016 年、2017 年，吴劼、双兴棋、立阳投资、王森、盛国祥、吕勤、黄斌在利润补偿期间各年度的承诺净利润为 9,200 万元、11,500 万元、14,375 万元	2016 年 05 月 09 日	2015-2017	2015 年度承诺净利润已实现。
	中艺生态管理层		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	2016 年 05 月 09 日	任职期间	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

			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同类产品、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。			诺事项的情形。
首次公开发行或再融资时所作承诺						
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：</p> <p>"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</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。

			<p>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。”</p> <p>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</p>			
--	--	--	--	--	--	--

		<p>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的业务转让给无关联关系第三方的方式避免同业竞争。”</p>			
承诺是否按时履行	是				

## 二、募集资金使用情况对照表

适用  不适用

## 三、其他重大事项进展情况

适用  不适用

#### 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2015年母公司实现净利润 21,642,589.13 元,根据公司章程的有关规定,按照公司2015年实现净利润的10%计提法定盈余公积金2,164,258.91元。以资本公积金转增股本,向全体股东每10股转增1股,合计转增 46,232,741 股,转增后公司总股本增加至 508,560,160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 9,246,548.38元。

本次所转增股份于2016年6月1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2016年6月1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、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。

#### 七、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况。

## 第五节 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

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	540,986,039.39	211,968,564.81
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	7,133,059.00	14,423,667.36
应收账款	720,230,903.53	533,904,180.91
预付款项	90,402,215.02	29,274,625.36
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		1,808.22
应收股利		
其他应收款	352,672,496.53	74,090,307.35
买入返售金融资产		
存货	1,239,078,313.17	176,392,399.57
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	3,299,635.96	18,193,028.49
流动资产合计	2,953,802,662.60	1,058,248,582.07
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	106,733,368.90	
长期股权投资	121,192,054.59	43,547,526.24
投资性房地产	89,894,984.23	84,121,283.29
固定资产	439,586,455.48	418,118,695.63
在建工程	39,295,075.06	14,448,996.62
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	211,468,095.93	94,973,083.39
开发支出		
商誉	1,046,299,895.88	144,527,203.64
长期待摊费用	1,129,230.56	220,319.77
递延所得税资产	21,619,831.63	18,969,188.61
其他非流动资产	15,760,632.76	5,826,103.03
非流动资产合计	2,092,979,625.02	824,752,400.22
资产总计	5,046,782,287.62	1,883,000,982.29
流动负债：		
短期借款	472,310,000.00	127,400,000.00
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	3,155,845.00	7,831,550.00
应付账款	871,768,360.62	232,322,696.39
预收款项	74,357,769.70	43,321,730.35
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	2,471,928.97	15,949,971.21
应交税费	164,932,190.84	39,625,947.33
应付利息	7,006,793.07	232,570.37

应付股利		
其他应付款	79,021,043.94	144,290,931.52
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	253,159,999.96	14,332,393.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,928,183,932.10	625,307,790.17
非流动负债：		
长期借款	55,266,666.80	28,106,824.50
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	9,078,221.51	9,804,571.12
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	11,630,286.58	12,190,049.08
递延所得税负债	38,715,645.13	27,356,456.43
其他非流动负债		
非流动负债合计	114,690,820.02	77,457,901.13
负债合计	2,042,874,752.12	702,765,691.30
所有者权益：		
股本	508,560,160.00	414,012,247.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,905,807,600.50	406,790,349.45
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	9,186,776.44	9,392,647.06
盈余公积	29,306,704.67	21,353,765.71



一般风险准备		
未分配利润	527,164,443.51	286,857,060.72
归属于母公司所有者权益合计	2,980,025,685.12	1,138,406,069.94
少数股东权益	23,881,850.38	41,829,221.05
所有者权益合计	3,003,907,535.50	1,180,235,290.99
负债和所有者权益总计	5,046,782,287.62	1,883,000,982.29

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：潘飞雄

## 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	327,508,464.98	112,380,462.66
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	20,473,604.31	10,008,357.35
预付款项	93,097.23	10,000.00
应收利息		
应收股利		
其他应收款	134,496,327.87	221,942,333.13
存货		567,000.00
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		
流动资产合计	482,571,494.39	344,908,153.14
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	2,183,770,213.20	571,819,612.20
投资性房地产		
固定资产	198,368,198.89	203,244,602.71

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	57,349,712.22	58,317,315.09
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	523,691.70	
递延所得税资产	201,587.86	201,587.86
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,440,213,403.87	833,583,117.86
资产总计	2,922,784,898.26	1,178,491,271.00
流动负债：		
短期借款		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	9,930,577.09	7,737,909.09
预收款项	2,885,554.66	797,891.66
应付职工薪酬	373,624.82	561,723.84
应交税费	2,313,019.50	6,803,041.09
应付利息	6,658,333.35	125,882.07
应付股利		
其他应付款	21,373,031.96	119,236,563.77
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	250,000,000.00	
其他流动负债		
流动负债合计	293,534,141.38	135,263,011.52
非流动负债：		
长期借款		
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		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	293,534,141.38	135,263,011.52
所有者权益：		
股本	508,560,160.00	414,012,247.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,918,495,218.58	438,971,450.25
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	21,353,765.71	21,353,765.71
未分配利润	180,841,612.59	168,890,796.52
所有者权益合计	2,629,250,756.88	1,043,228,259.48
负债和所有者权益总计	2,922,784,898.26	1,178,491,271.00

### 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	476,400,229.60	235,731,084.15
其中：营业收入	476,400,229.60	235,731,084.15
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	440,107,900.34	204,009,547.32
其中：营业成本	378,945,740.72	162,352,980.70

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	469,249.25	4,703,819.94
销售费用	9,183,064.58	9,570,739.08
管理费用	45,729,297.79	22,262,345.17
财务费用	7,012,162.62	856,162.47
资产减值损失	-1,231,614.61	4,263,499.96
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）	99,967.10	56,076.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	36,392,296.36	31,777,613.67
加：营业外收入	2,494,038.19	2,175,246.79
其中：非流动资产处置利得		125,164.07
减：营业外支出	-8,104.84	162,368.41
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	38,894,439.39	33,790,492.05
减：所得税费用	6,599,606.28	6,239,555.62
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	32,294,833.11	27,550,936.43
归属于母公司所有者的净利润	32,169,472.57	26,974,779.75
少数股东损益	125,360.54	576,156.68
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	32,294,833.11	27,550,936.43
归属于母公司所有者的综合收益总额	32,169,472.57	26,974,779.75
归属于少数股东的综合收益总额	125,360.54	576,156.68
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.07	0.07
(二)稀释每股收益	0.07	0.07

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

法定代表人：周立武

主管会计工作负责人：张映辉

会计机构负责人：潘飞雄

#### 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	-6,378,768.42	75,360,044.54
减：营业成本	-796,674.66	51,978,384.90
营业税金及附加	139,793.82	838,836.58

销售费用	665,375.74	7,956,775.35
管理费用	7,174,239.44	10,452,241.12
财务费用	2,499,167.66	598,386.11
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）	-16,060,670.42	3,535,420.48
加：营业外收入	517,260.25	1,846,725.16
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	6,858.73	223,719.44
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-15,550,268.90	5,158,426.20
减：所得税费用		573,160.86
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-15,550,268.90	4,585,265.34
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	-15,550,268.90	4,585,265.34
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.04	0.01
（二）稀释每股收益	-0.04	0.01

## 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	1,332,455,807.58	611,649,697.72
其中：营业收入	1,332,455,807.58	611,649,697.72
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,162,581,348.68	536,486,697.09
其中：营业成本	995,090,523.92	428,747,988.07
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	7,113,189.10	10,115,582.97
销售费用	26,544,962.40	25,361,661.87
管理费用	114,192,716.18	60,923,156.16
财务费用	19,847,141.55	2,938,589.88
资产减值损失	-207,184.46	8,399,718.14
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）	636,637.37	333,123.42
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）	170,511,096.27	75,496,124.05
加：营业外收入	9,757,025.64	4,032,807.11
其中：非流动资产处置利得		125,164.07
减：营业外支出	439,330.76	472,205.14
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	179,828,791.15	79,056,726.02
减：所得税费用	26,047,520.94	15,192,050.43
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	153,781,270.21	63,864,675.59
归属于母公司所有者的净利润	152,361,136.87	62,279,485.25
少数股东损益	1,420,133.34	1,585,190.34
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	153,781,270.21	63,864,675.59
归属于母公司所有者的综合收益总额	152,361,136.87	62,279,485.25
归属于少数股东的综合收益总额	1,420,133.34	1,585,190.34
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.35	0.15
（二）稀释每股收益	0.35	0.15

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

## 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	24,263,441.88	236,283,423.38
减：营业成本	21,666,526.33	163,355,107.63
营业税金及附加	312,605.69	1,783,273.37
销售费用	1,730,250.36	21,958,894.38
管理费用	18,550,322.51	32,998,703.47
财务费用	6,752,750.56	1,726,648.80
资产减值损失		4,793,105.19
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）	40,459,788.00	
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）	15,710,774.43	9,667,690.54
加：营业外收入	5,614,599.33	3,483,347.40
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	128,009.31	368,802.74
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	21,197,364.45	12,782,235.20
减：所得税费用		1,262,289.90

四、净利润（净亏损以“－”号填列）	21,197,364.45	11,519,945.30
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	21,197,364.45	11,519,945.30
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.05	0.03
（二）稀释每股收益	0.05	0.03

## 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	917,502,401.11	559,131,099.99
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	2,291,994.55	6,010,694.01
收到其他与经营活动有关的现金	292,994,411.24	222,484,452.23
经营活动现金流入小计	1,212,788,806.90	787,626,246.23
购买商品、接受劳务支付的现金	835,415,712.77	470,923,875.72
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	85,622,536.79	64,726,010.78
支付的各项税费	78,959,587.90	50,796,048.54
支付其他与经营活动有关的现金	173,291,222.73	277,131,649.24
经营活动现金流出小计	1,173,289,060.19	863,577,584.28
经营活动产生的现金流量净额	39,499,746.71	-75,951,338.05
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	39,000,000.00	12,719,397.26
取得投资收益收到的现金	76,882.27	209,786.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	278,381.88	495,996.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	12,470,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金	99,967.10	22,896.58
投资活动现金流入小计	51,925,231.25	13,448,076.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	110,042,742.30	29,097,806.95
投资支付的现金	454,915,355.52	99,815,384.00

质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		64.00
投资活动现金流出小计	564,958,097.82	128,913,254.95
投资活动产生的现金流量净额	-513,032,866.57	-115,465,178.68
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	643,520,396.50	15,999,983.48
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	657,310,000.00	137,400,000.00
发行债券收到的现金	249,625,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	284,449,139.24	7,052,427.71
筹资活动现金流入小计	1,834,904,535.74	160,452,411.19
偿还债务支付的现金	742,295,006.39	31,610,002.20
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,388,566.05	8,250,733.35
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	366,773,217.09	5,082,382.77
筹资活动现金流出小计	1,134,456,789.53	44,943,118.32
筹资活动产生的现金流量净额	700,447,746.21	115,509,292.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	127,241.00	368,172.42
五、现金及现金等价物净增加额	227,041,867.35	-75,539,051.44
加：期初现金及现金等价物余额	279,452,877.58	163,876,074.53
六、期末现金及现金等价物余额	506,494,744.93	88,337,023.09

## 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	14,175,653.98	244,050,712.55
收到的税费返还	331,401.55	203,936.24
收到其他与经营活动有关的现金	71,240,165.50	14,020,237.23

经营活动现金流入小计	85,747,221.03	258,274,886.02
购买商品、接受劳务支付的现金	5,523,643.92	174,484,061.88
支付给职工以及为职工支付的现金	5,280,147.27	37,496,042.72
支付的各项税费	12,028,018.82	16,145,596.56
支付其他与经营活动有关的现金	67,771,889.62	44,474,819.31
经营活动现金流出小计	90,603,699.63	272,600,520.47
经营活动产生的现金流量净额	-4,856,478.60	-14,325,634.45
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	40,000,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	218,000.00	304,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	12,470,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	52,688,000.00	304,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,658,663.92	23,614,573.77
投资支付的现金	700,820,128.17	90,315,384.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	710,478,792.09	113,929,957.77
投资活动产生的现金流量净额	-657,790,792.09	-113,625,457.77
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	644,599,996.50	15,999,983.48
取得借款收到的现金	200,000,000.00	59,900,000.00
发行债券收到的现金	249,625,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	6,267,336.90	7,052,427.71
筹资活动现金流入小计	1,100,492,333.40	82,952,411.19
偿还债务支付的现金	200,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,949,723.46	6,326,850.80
支付其他与筹资活动有关的现金	502,400.18	5,082,382.77
筹资活动现金流出小计	215,452,123.64	11,409,233.57

筹资活动产生的现金流量净额	885,040,209.76	71,543,177.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		335,294.20
五、现金及现金等价物净增加额	222,392,939.07	-56,072,620.40
加：期初现金及现金等价物余额	102,807,865.91	91,642,652.51
六、期末现金及现金等价物余额	325,200,804.98	35,570,032.11

## 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。