

证券代码: 300266

证券简称: 兴源环境

公告编号: 2016-035

兴源环境科技股份有限公司 2015 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因
----	----	----------------------

声明

除下列董事外,其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)对本年度公司财务报告的审计意见为:标准无保留审计意见。

本报告期会计师事务所变更情况:公司本年度会计师事务所由变更为中汇会计师事务所(特殊普通合伙)。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为:以 462,327,419 为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 0.2 元(含税),送红股 0 股(含税),以资本公积金向全体股东每 10 股转增 1 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

公司简介

股票简称	兴源环境	股票代码	300266
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	熊文说	李伟	
办公地址	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	
传真	0571-88777839	0571-88777839	
电话	0571-88771111	0571-88771111	
电子信箱	stock@xingyuan.com	stock@xingyuan.com	

二、报告期主要业务或产品简介

公司致力于我国环保事业,为成为国内一流、国际知名的环境治理综合服务商而不懈努力。兴源环境在创业板挂牌上市之初,是专业压滤机制造商、集成商和服务商,是中国压滤机行业的技术领跑者、浙江省首批国家重点支持领域内高新技术企业,为环保行业、矿物及加工行业、化工行业、食品行业和生物医药行业提供过滤系统整体解决方案,坚持“大型化、自动化、专业化、系统化”技术创新战略,相继开发了全自动啤酒麦汁压滤机、全自动悬梁式隔膜压滤机、全自动海藻胶隔膜压滤机、全自动油脂分提隔膜压滤机、全自动快开式隔膜压滤机、污泥深度脱水干化一体机、全自动造纸废液分离隔膜压滤机等,为公司创造了可持续的利润增长点。

兴源环境在创新驱动企业发展基础上，充分利用国家推动生态文明建设、加大环保领域投资政策红利，把握“五水共治”所带来的契机，开始了产业链上的重大并购。

2013年，公司进行了重大资产重组，收购浙江疏浚95.0893%股权。浙江疏浚是国内最早专业从事水利疏浚工程行业施工的企业之一，专注于水利疏浚工程近50年，具有河湖整治工程专业承包壹级，堤防工程专业承包壹级，航道工程专业承包贰级，港口与海岸工程专业承包叁级等各类专业工程施工承包资质，拥有行业内领先的专业施工技术和力量。此外，公司还拥有船舶设计乙级资质和船舶建造二级III类资质，充分保障了浙江疏浚在行业内设备及技术可靠性和先进性。

2014年，公司再次进行重大资产重组，收购水美环保100%股权。水美环保主营市政污水和工业废水处理，拥有环境工程(水污染防治工程)设计甲级资质，环境污染治理设施运营资质(工业废水甲级、生活污水甲级)，市政公用工程施工总承包(市政、环保、机电)三级资质。水美环保作为国内污水处理领域拥有较强研发实力的国家高新技术企业，与多所国内外院校、研究所建立了长期合作关系，不断对污水环保处理行业工艺和技术进行前瞻性研究，雄厚的技术实力充分保障了水美环保的行业地位和市场占有率。

2015年初，为了体现公司战略发展布局，实现公司未来产业规划，公司名称需要与未来的经营范围和商业模式相适应，经过审慎研究，将公司中文名称由原“杭州兴源过滤科技股份有限公司”变更为了“兴源环境科技股份有限公司”。同时，为了母公司兴源环境能够集中优势资源进行外延并购和技术创新，公司压滤机业务转移给兴源环保设备。成立专业的兴源环保设备承接业务，着手新增、优化环保设备业务组合，借助专业的各子公司平台，有利于“设计+设备+工程+运营+服务”的深度融合和协同。

2016年1月，中国证监会下发了《关于核准兴源环境科技股份有限公司向吴劼等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》，兴源环境拟通过发行股份和支付现金相结合的方式购买吴劼等14名股东持有的中艺生态100%股权，交易标的作价124,200万元。中艺生态是城市园林绿化一级企业，并拥有市政公用工程施工总承包一级、风景园林工程设计专项乙级、绿化造林设计乙级、绿化造林施工乙级、浙江省环境污染治理工程总承包服务能力评价证书(水污染治理甲级、生态修复甲级)、浙江省环境污染防治工程专项设计服务能力评价证书(水污染治理甲级、生态修复甲级)。中艺生态业务资质齐备、项目经验丰富、技术团队专业能力突出，是一家综合实力较强的生态环境建设领域国家高新技术企业。

在完成中艺生态100%股权收购后，兴源环境形成涵盖前端水利疏浚、污水处理和后端污泥处理处置、生态重构、景观建设的完整产业链条，能够为客户提供更为全面、更加系统的生态环境治理解决方案。

三、主要会计数据和财务指标

1、近三年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

单位：人民币元

	2015年	2014年	本年比上年增减	2013年
营业收入	884,348,298.34	749,763,108.21	17.95%	450,351,076.80

归属于上市公司股东的净利润	101,864,963.46	63,542,498.71	60.31%	28,405,637.86
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	93,126,503.22	41,997,583.05	121.74%	19,184,534.71
经营活动产生的现金流量净额	-40,911,495.40	91,745,196.16	-144.59%	22,241,537.91
基本每股收益（元/股）	0.25	0.17	47.06%	0.22
稀释每股收益（元/股）	0.25	0.17	47.06%	0.22
加权平均净资产收益率	9.35%	7.17%	2.18%	4.97%
	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末增减	2013 年末
资产总额	1,883,000,982.29	1,508,687,961.34	24.81%	818,176,773.68
归属于上市公司股东的净资产	1,138,406,069.94	1,028,640,396.53	10.67%	582,877,276.57

2、分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	134,347,128.37	241,571,485.20	235,731,084.15	272,698,600.62
归属于上市公司股东的净利润	11,371,886.70	23,932,818.79	26,974,779.75	39,585,478.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	11,238,903.31	22,286,073.03	25,773,819.45	33,865,473.49
经营活动产生的现金流量净额	-58,017,915.99	-9,670,363.70	-8,263,058.36	35,039,842.65

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

四、股本及股东情况

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	12,220	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	11,085	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	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	38.31%	158,619,448	14,498,328	质押	126,820,000	
韩肖芳	境内自然人	3.98%	16,473,600				
诺安基金—工商银行—诺安金狮 24 号资产管理计划	其他	2.50%	10,349,492				
沈少鸿	境内自然人	1.93%	7,983,690	7,983,690			
钟伟尧	境内自然人	1.52%	6,282,607	6,282,607			
中海信托股份有限公司—中	其他	1.45%	6,013,500				

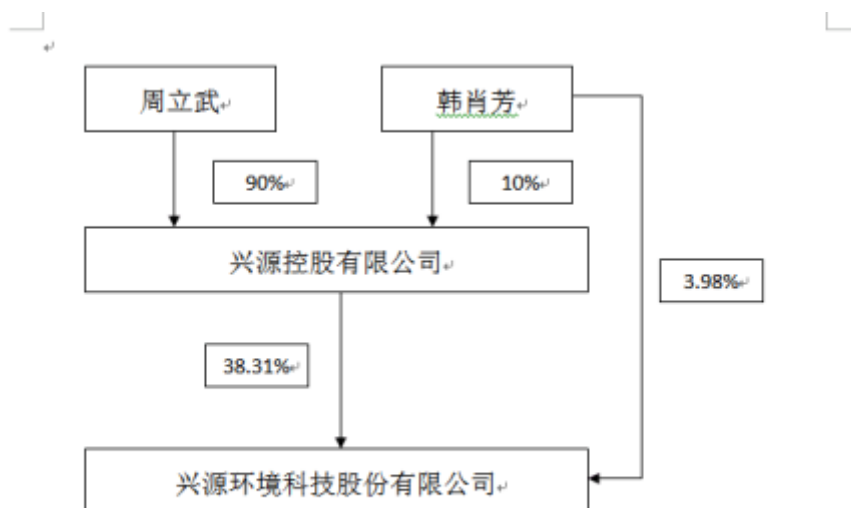
海 浦江之星 119 号证券投资 结构化集合资 金信托						
王康林	境内自然人	1.24%	5,117,823	5,117,823		
冯伯强	境内自然人	1.24%	5,117,823	5,117,823		
姚颂培	境内自然人	1.24%	5,117,823	5,117,823		
叶桂友	境内自然人	1.24%	5,117,823	5,117,823		
上述股东关联关系或一致行动的说明	周立武先生及夫人韩肖芳女士分别持有兴源控股有限公司 90%、10% 的股权，同时韩肖芳直接持有公司 3.98% 的股份，周立武、韩肖芳夫妇为公司的实际控制人和一致行动人。其他有限售条件股东之间不存在关联关系。除上述股东之间的关系联系外，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。					

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

公司报告期无优先股股东持股情况。

3、以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



五、管理层讨论与分析

1、报告期经营情况简介

2015年，是兴源环境“第二个十年”发展的关键之年，是公司发展历程中具有重要战略意义的一年，是公司向“环境治理综合服务商”转型升级的创造之年，是注重发展“新动能”、提升“原动能”协同推进之年。公司管理层紧密围绕清晰的发展战略，坚决执行董事会的战略意图，对内重组、创新驱动，对外整合、优化结构，结合公司发展实际和环保产业的发展趋势，充分借助国家环保政策红利，并购优质资产，开拓市场，争取先发优势，已有的污泥处理、市政污水、工业废水、农村污水处理、疏浚等主营业务经营良好，PPP业务陆续“落地”展开，公司实现了快速、健康发展，为“第二个十年”再创辉煌奠定了坚实的基础。报告期内，公司主营业务涵盖压滤机设备及配件销售、利疏浚及堤防工程、环保设备、环保

工程及其他，公司实现营业收入为884,348,298.34元，同比增长17.95%；实现利润总额124,502,928.09元，较上年同期增长33.37%；实现归属于上市公司股东的净利润101,864,963.46元，较上年同期增长60.31%。企业其它主要经营情况如下：

第一，完成董事会换届，优化公司高管团队

2015年12月30日，公司第三届董事会第一次会议选举了周立武先生为公司董事长，选举了新一届董事会各专业委员会组成人员，并决定再次聘任周立武先生为公司总经理，将在董事会层面、企业经营层面发挥重要作用，有利于顶层设计及其具体实施、有利于扁平化管理、有利于提高工作效率。

公司第三届董事会第一次会议同意聘任沈少鸿先生、钟伟尧先生为公司副总经理，负责浙江疏浚、水美环保相关专业领域内业务，布局“五水共治”市场、PPP市场、工程运营项目等，增强子公司与母公司的协同效应；同时，继续聘任张映辉为公司财务总监、熊文说为公司董事会秘书，有利于董事会运作的稳定性、信息披露的连续性。

第二，技术创新取得新进展

2015年12月，国家知识产权局发布《关于确定2015年度国家知识产权示范企业和优势企业的通知》，确定中粮集团有限公司等58家企业为2015年度国家知识产权示范企业，浙江省有兴源环境等5家企业被确定为2015年国家知识产权示范企业，是公司始终坚持创新驱动发展的成果，是公司具有较强技术竞争力的体现，是公司获取的又一个国家级荣誉。

继2013年公司承担了国家水体污染控制与治理科技重大专项的“城市污水处理厂污泥处理处置技术装备产业化”课题和2014年公司承担的“巢湖市城市水环境质量改善研究与综合示范”课题，具有完全自主知识产权的XMZG全自动造纸废液分离隔膜压滤机被列入2015年度国家火炬计划项目，该项目将造纸污泥直接脱水至含水率50%以下，无需干化处理，泥饼可以送往电厂焚烧，客户包括玖龙纸业、金东纸业、山鹰纸业等，已在国内造纸废液处理行业享有较高知名度、美誉度和影响度。

第三，重大资产重组新突破

在2013年成功并购浙江疏浚、2014年成功并购水美环保后，2015年12月31日，经中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核，兴源环境发行股份及支付现金购买中艺生态100%股权并募集配套资金事项获得无条件通过公司。

兴源环境拟购买吴劫等14名股东持有的中艺生态100%股权。根据坤元评估出具的《资产评估报告》（坤元评报（2015）558号）并经交易双方协商，交易标的作价124,200万元。本次交易中，兴源环境以发行股票购买资产方式购买中艺生态75%的股权，以现金31,050万元购买中艺生态25%的股权。

中艺生态主要从事生态环境建设业务。在完成中艺生态的并购后，将形成涵盖前端水利疏浚、污水处理和后端污泥处理处置、生态重构、景观建设的完整产业链条，能够为客户提供更为全面、更加系统的生态环境治理解决方案。

第四，顺利完成募投项目的建设

报告期内，公司顺利完成了对募投项目“年产800台大中型隔膜压滤机及技术研发中心建设项目”的建设，位于国家级经济技术开发区的临平厂区已成为公司新的管理总部、环保装备研发和环保装备生产基地。

公司于2013年8月23日召开第二届董事会第十二次会议审议通过了《关于调整募集资金投资项目预计达到可使用状态时间的议案》，公司募投项目达到预定可使用状态时间原定为2013年12月，调整到2015年12月。2015年12月30日，公司第三届董事会第一次会议审议通过了《关于募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的公告》，募投项目累计投入资金283,346,251.89元，累计投入比例为94.45%，结余募集资金16,653,748.11元（不含利息收入），结余资金占承诺总投资的比例为5.55%，不存在重大差异。

第五，母公司业务重组，优化环保装备业务结构

为了体现公司战略发展布局，实现公司未来产业规划，公司名称已由原“杭州兴源过滤科技股份有限公司”变更为“兴源环境科技股份有限公司”；同时，为了母公司兴源环境能够集中优势资源进行外延并购和技术创新，公司压滤机业务相关的资产在报告期末投入到全资子公司兴源环保设备，根据“业务、人员随资产走”的原则，公司名下与压滤机业务相关及所需的资产、债权及债务同时转让给兴源环保设备，公司压滤机相关业务部门职工进入兴源环保设备工作。成立专业的兴源环保设备承接业务，着手新增、优化环保设备业务组合，能够更好地满足客户需求及拓展现有业务，增强环境治理综合竞争力，借助专业的各子公司平台，有利于“设计+设备+工程+运营+服务”的深度融合和协同。

第六，对外投资新阶段

围绕环境治理综合服务商中心，服务我国环境治理事业，报告期内，除了设立全资子公司兴源环保设备外，公司投资设立或参股了多家环保公司，主要有PPP项目公司、控股子公司和参股公司。

成立的PPP项目公司有兴源环境科技湖州有限公司、临海市兴源水务有限公司和九江市柘林湖生态投资发展有限公司，这些项目公司的成立运营有利于项目实施和运营，有利于不断提升运营服务业务收入占公司营业收入的比重，增强公司未来服务性收入的持续性、稳定性；同时，也为建设和运营其他PPP项目公司积累经验。

成立控股子公司有杭州兴源节能环保科技有限公司，主营为工业用户提供用能分析、节能改造、有机废气综合治理和资源回收一体化解决方案的综合节能环保服务企业，有浙江兴源生态环境科技有限公司，主营废水提标改造。

参股上海昊沧系统控制技术有限责任公司，该公司业务领域涵盖水务及环保行业的智能化、信息化和自动化，基于互联网+环保发展战略，研发了“环境云”系统解决方案，将环保行业与大数据、云计算等信息管理技术相结合，实现环保全过程管控。

第七，信息披露新要求

随着我国资本市场的不断发展和以信息披露为核心的监管体系、诚信体系的完善，上市公司规范运作也越来越重要。兴源环境严格按照法律法规、规章和其它规范性文件的要求，认真组织董监高及控股股东、实际控制人学习相关规则，公平、及时、真实、准确、完整地披露公司定期报告、重大资产重组、限售股解除限售、临时信息等，保证信息披露质量，做

好重大事项内幕信息登记，促进公司与投资者之间长期、稳定的良好互动，提升公司的诚信度，维护公司良好市场形象，实现公司价值最大化。2015年6月，深交所发布2014年度的信息披露考核结果，公司再次为“A”，创业板考核结果为A的上市公司占参加考核上市公司总数的21.18%，对公司规范运作给予了充分肯定。

报告期内，公司发布了超过200份的公告文件，未有任何违法违规行为的发生，未有被处罚、处分及采取其他监管措施情况，有利于公司后续开展投融资、诚信建设等。

公司将充分利用资本市场平台优势、环保技术优势、工程资质优势、细分行业影响力和环保产业链的协同效应，加快成为国内一流、国际知名的环境治理综合服务商；同时，进行商业模式创新，实现“设计+产品+工程+运营+服务”的深度融合和战略协同，取得先发优势，争取超常规发展，也为区域经济发展作出自己的更大贡献。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
压滤机设备及配件销售	295,069,146.52	96,787,345.19	32.80%	-14.68%	9.21%	7.17%
水利疏浚及堤防工程	329,436,776.32	93,553,939.82	28.40%	41.82%	65.26%	4.03%
环保设备	71,664,635.92	18,206,755.71	25.41%	-31.25%	-53.11%	-11.84%
环保工程及其他	181,096,257.87	65,755,481.98	36.31%	193.78%	246.68%	5.54%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

六、涉及财务报告的相关事项

1、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

2015年6月10日召开第二届董事会第二十七次会议，审议通过了《关于控股子公司浙江省疏浚工程有限公司会计估计变更的议案》，浙江疏浚目前承接的业务以政府项目为主，综合近年来应收账款回收的实际情况，为了更加真实、客观地反映浙江疏浚的财务状况、经营成果，依照《企业会计准则》的相关规定，对浙江疏浚应收款项的会计估计作出调整。本次会计估计变更采用未来适用法，无需对以前年度的财务报告进行追溯调整，不会对以往各年度及各期财务状况和经营成果产生影响。经浙江疏浚财务部门测算，此次会计估计变更对浙江疏浚2015年度增加净利润965.87万元。

2、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

3、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

与2014年度相比，报表范围内新增加了杭州银江环保科技有限公司、杭州兴源节能环保科技有限公司、浙江兴源生态环境科技有限公司、兴源环境科技湖州有限公司、杭州兴源环保设备有限公司、临海市兴源水务有限公司、杞县水美久安水务有限公司。

4、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