

证券代码: 300266

证券简称: 兴源环境

公告编号: 2017-034

兴源环境科技股份有限公司 2016 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:标准的无保留意见。

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 508560160 为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 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 10 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

二、公司基本情况

1、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	樊昌源	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	

2、报告期主要业务或产品简介

兴源环境始终坚持在科技创新驱动企业内生增长的同时,依托市场,并购优质资产,不犹豫、不徘徊、不忘初心、只争朝夕、顺势而为,做强做大了公司主营业务,从环保装备提供商较为快速的升级到了国内较为知名的环境治理综合服务商,业务范围涵盖了环保装备制造

造、河湖水库的疏浚、流域综合治理、市政污水及工业废水治理、农村分布式污水治理、生态环境建设、工业节能、智慧环保、水质监测等。报告期内，公司从事的主要业务有四大块，分别由四个主要子公司完成。

1、压滤机及其配件的制造、销售

兴源环保公司是兴源环境的全资子公司，承继了兴源环境原有的压滤机业务有关的人员、机构和资产，规模位居浙江省压滤机行业首位、全国第二位；业务模式主要是为环保行业、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，特别是大型的高压隔膜压滤机系统在污水处理厂污泥处理处置中得到深入应用；报告期内，市政污泥深度脱水干化一体机、全自动悬梁式隔膜压滤机、全自动油脂分提隔膜压滤机、全自动快开式隔膜压滤机、全自动造纸废液分离隔膜压滤机、全自动建筑泥浆隔膜压滤机等专业化产品产生了较好的效益。

2、河湖水库的疏浚及环境综合治理

2013年，公司进行重大资产重组，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，其市场占有率连续多年位居行业前列；主要业务模式为水利疏浚工程的工程承包及施工；公司自主创新的淤泥薄层开挖、深水开挖、土方远距离环保输送、弃土场余水处理、浚土脱水固化等技术奠定了环境综合治理的优势，处于国内领先地位；报告期内，水利疏浚工程和堤防工程获得了较好的效益，在全国范围内的市场布局较好。

3、市政污水及工业废水综合治理

2014年，公司进行重大资产重组，收购水美环保100%股权。水美环保深耕工业废水处理领域20余年，在造纸、印染、化纤等行业污水处理和再生水回用领域具备较高的品牌知名度和领先的行业地位，在工业及市政污水处理领域积累了丰富的客户基础和应用技术体系。在业务模式方面，水美环保作为第一个将环境工程EPC模式引入国内的污水处理整体解决方案提供商，将原先割裂的方案设计、设备集成、运营维护等服务有机结合，坚持走一条定位差异化、技术领先型的环保企业发展之路。

4、生态环境体系建设

2015年，公司再次进行重大资产重组，收购中艺生态100%股权。中艺生态是较早从事生态环境建设业务的专业企业之一，中艺生态已从传统园林企业发展成为一家生态环境综合治理商，在大型综合性项目的竞争中具有优势地位；中艺生态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，生态工程建设和园林景观建设是中艺生态利润的主要来源，业务模式也由单纯的项目施工承建，到“建设-移交（BT）”、到“公私合作模式（PPP）”模式衍化；报告期内，中艺生态的主营业务未发生变化。

3、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

	2016 年	2015 年	本年比上年增减	2014 年
营业收入	2,102,752,601.82	884,348,298.34	137.77%	749,763,108.21
归属于上市公司股东的净利润	185,781,672.68	101,864,963.46	82.38%	63,542,498.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	179,606,333.90	93,126,503.22	92.86%	41,997,583.05
经营活动产生的现金流量净额	-44,180,143.57	-40,911,495.40	7.99%	91,745,196.16
基本每股收益（元/股）	0.37	0.22	68.18%	0.17
稀释每股收益（元/股）	0.37	0.22	68.18%	0.17
加权平均净资产收益率	8.28%	9.35%	-1.07%	7.17%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
资产总额	6,028,814,464.47	1,883,000,982.29	220.17%	1,508,687,961.34
归属于上市公司股东的净资产	2,887,217,109.74	1,138,406,069.94	153.62%	1,028,640,396.53

(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	352,042,261.58	504,013,316.40	476,400,229.60	770,296,794.24
归属于上市公司股东的净利润	40,036,037.97	80,155,626.30	32,169,472.57	33,420,535.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	39,082,391.48	75,245,910.80	30,337,311.89	34,940,719.73
经营活动产生的现金流量净额	-67,606,098.34	51,914,022.80	55,191,822.25	-83,679,890.28

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

4、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	5,748	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	5,187	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	35.22%	179,135,117	15,948,161	质押	111,775,000	
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	其他	3.54%	18,002,754				
吴劼	境内自然人	2.04%	10,377,295	10,377,295			

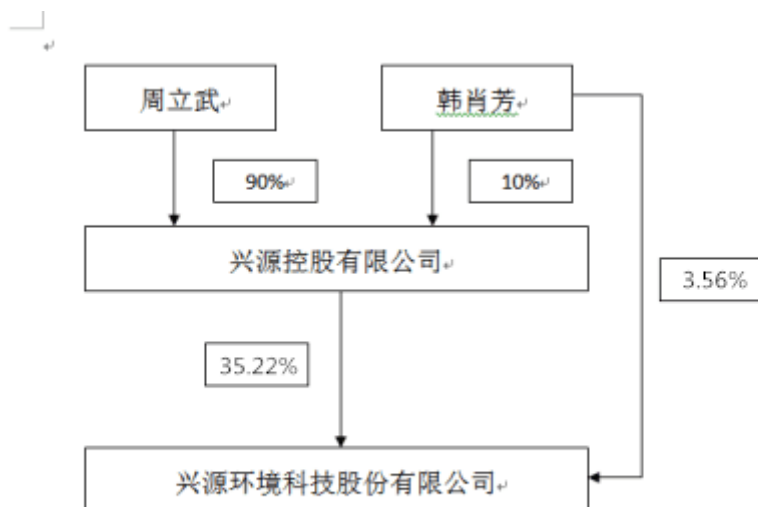
方正东亚信托 有限责任公司 —方正东亚 恒 升 19 号证券投 资单一资金信 托	其他	1.82%	9,234,300			
陕西省国际信 托股份有限公司 —陕国投 明 湾睿银证券投 资集合资金信 托计划	其他	1.72%	8,760,964			
华安未来资产 —宁波银行— 长安信托—长 安权 兴源环境 投资事务管理 类集合资金信 托计划	其他	1.54%	7,811,594	7,811,594		
长安基金—浦 发银行—长安 兴源定增 1 号 分级资产管理 计划	其他	1.36%	6,937,971	6,937,971		
钟伟尧	境内自然人	1.36%	6,910,868	6,910,868	质押	6,534,000
国联安基金— 民生银行—国 联安—盛世精 选 1 号资产管 理计划	其他	1.35%	6,881,200			
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。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



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
------	------	------	-----	----------	----

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	同期变动率
----	--------	--------	-------

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
否

如果说2015年是兴源环境战略转型升级创造之年，2016年应该是巩固优化提升之年；以“环境治理”为主线围绕战略发展重点，母公司优化了经营层、对已有各子公司进行增资，对各子公司的进行担保，PPP项目公司也陆续成立，污泥处理、河湖水库的疏浚、市政污水处理、工业废水处理、生态环境建设等主营业务进一步协同；在推进发展“新动能”、提升“原动能”时，注重同金融机构、设计院、国有企业、高校等组建各类联合体，扩大“朋友圈”，深化“核心圈”，构建“生态圈”，为公司“第二个十年奋斗”再创辉煌奠定了坚实的基础。报告期内，各主要专业子公司坚决执行董事会拟定的经营计划，巩固提高，累积环境治理综合服务商先

发优势，经营业绩较上年同期也有较大幅度增长。

第一，治理机构新机制

公司于 2016 年 5 月 30 日召开了第三届董事会第五次会议，审议通过了选举沈少鸿先生为副董事长和聘任张胜海先生为母公司总经理的议案，新的经营班子全面负责集团架构的优化和治理，以业务整合为抓手，围绕母公司建设成为战略中心、资本运作中心、财务中心、资源管理中心、运营协调中心，强化集团母公司对子公司的管控和提高经营效率，借助专业的优质的各子公司平台，统筹各专业子公司持续开拓新的领域和细分市场，实现“设计+设备+工程+运营+维护”的深度融合和协同，增强核心竞争力，牢牢把握 PPP 模式。

第二，技术创新新成果

在成为行业和区域内首家国家知识产权示范企业后，公司在报告期内荣获第十八届中国专利优秀奖；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荣获浙江省科学技术奖三等奖；在省经济与信息化委员会等五部门组织的省级企业技术中心每两年一次评价中，2014 年，2016 年兴源环境企业技术中心连续评价为“优秀”，省级企业技术中心评价优秀的企业不超过评价企业总数的 10%，技术创新体制机制水平和成果居区域前列；公司主导起草的“污泥脱水用隔膜压滤机”浙江制造标准按照“品质卓越、自主创新、产业协同、社会责任”的特性，通过专家组验收。

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成果，发扬“匠人精神”，不改初心，不断雕琢自己的作品。

第三，资产重组新领域

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。报告期内，中艺生态 100% 股权的过户手续及相关工商登记，因本次并购新增股份已发行上市，中艺生态主要从事的生态环境建设成为公司目前最大的业务板块，上市公司的盈利能力进一步增强。

在顺利完成中艺生态并购后，公司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、生态系统建设、流域治理的完整产业链条，成为我国水生态治理领域重要一极。

第四，市场开拓新途径

报告期内，公司在构建多维度环保产业业务链的同时，积极创新商业模式，与具有地区资源优势的企事业单位合作，优势互补、协同共赢，呈现了以点带面的区域性覆盖，深化了在浙江、福建、新疆、广东、海南、湖北、山西等地业务和治理体系，已成为了较为知名的有关区域环境综合治理服务商。

第五，业务发展新局面

报告期内，公司在积累业务量的同时，也十分注重样板工程、亮点工程的投标和建设。浙江疏浚挖泥船进入我国第三大高原湖泊贵州草海清淤疏浚，并提供清淤+筑坝的整体解决方案；温州洞头区本岛海洋生态廊道整治修复工程将为生态廊道及其环境修复积累经验；中艺生态中标的施秉县易地扶贫搬迁（扶贫生态移民）建设工程、体育场馆建设工程—勘察、设计、施工（投资）项目具有承接扶贫项目的示范效应；新疆奇台县吐呼玛克街道路景观绿化工程服务于美丽新疆建设，有利于公司深入参与到国家“一带一路”项目中。

第六，对外投资新思路

报告期内，公司出资 4000 万元控股鸿海环保，鸿海环保专注服务于水质监测设备远程质量控制。由鸿海环保自主研发生产、国内首创“互联网+”水质在线监测智能监管系统，科技成果鉴定为国内领先；公司出资 3000 多万元控股华仕管道，华仕管道经营范围包含管道疏通工

程、管道检测工程、管道修复工程等；并购三乘三备有利于市场开拓和对海南地区ppp项目的获取和实施，有利于扩展新兴领域。

2016年8月，公司第三届董事会第七次会议审议通过《关于参与设立产业并购基金及关联交易的议案》，公司作为有限合伙人认缴出资30,000万元；该基金将最终投资于环保产业，其中将定向投资于固废综合利用、危废处理等，包括但不限于上述行业细分领域的技术、工程、装备制造企业。

第七，信息披露新阶段

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。公司不定期组织控股股东、实际控制人、董监高等信息披露义务人学习和遵守新的法律法规和规范性文件，2016年6月，深圳证券交易所以公司2015年度日常信息披露情况为基础，综合考虑公司信息披露的真实性、准确性、完整性、及时性和公平性，被处罚、处分及采取其他监管措施情况，信息披露事务管理情况，以及投资者关系维护情况等，对公司2015年度信息披露工作进行考核，考核结果为A，占参加考核创业板上市公司总数的19.72%。

公司信息披露考核已连续三年为“A”，对公司规范运作给予了充分肯定，将有利于公司开展投融资、诚信建设等。

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
设备销售	348,719,155.62	88,963,199.08	25.51%	-4.91%	3.18%	-5.84%
水利和港口工程 建筑业	411,215,953.24	128,658,774.66	31.29%	24.82%	19.79%	2.89%
环保工程及其他	178,817,211.94	53,127,551.38	29.71%	-4.97%	6.14%	-7.36%
园林工程	1,164,000,281.02	240,355,498.94	20.65%	0.00%	0.00%	0.00%

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

7、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

子公司浙江疏浚原其他应收款坏账准备计提方法自2016年1月1日起改按变更后的方法计提，变更前后具体计提方法如下：

变更前按组合计提坏账准备的应收款项方法如下：

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	账龄分析法
关联方组合	应收本公司之最终控制方兴源环境科技股份有限公司合并报表范围内关联方款项	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

变更后按组合计提坏账准备的应收款项方法如下：

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	账龄分析法
关联方组合	应收本公司之最终控制方兴源环境科技股份有限公司合并报表范围内关联方款项	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备
其他组合	工程履约保证金和投标保证金形成的其他应收款项	不计提坏账准备。

此项会计估计变更采用未来适用法，对2016年度损益的影响为增加净利润4,927,444.01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2015年度相比，报表范围内新增加了杭州中艺生态环境工程有限公司、河北鸿海环保科技有限公司、广西玉林市兴源环境科技有限公司、上海三乘三备环保工程有限公司、九江市柘林湖生态投资发展有限公司、漳州兴源水务有限公司、诏安西溪生态投资发展有限公司、大悟县兴源水务有限公司；2016年度，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由控股变更为参股子公司，不再纳入合并报表范围。