

兴源环境科技股份有限公司

2020 年度财务决算报告

兴源环境科技股份有限公司（以下简称“公司”或“兴源环境公司”）2020年财务报表已经四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了川华信审（2021）第【0021】号标准无保留意见审计报告，会计师的审计意见是：“我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司2020年12月31日的合并及母公司财务状况以及2020年度的合并及母公司经营成果和现金流量。”

现将财务情况汇报如下：

一、2020 年度主要会计数据和财务指标

1、主要会计数据

项目	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
营业总收入（元）	2,448,685,055.24	2,073,582,091.26	18.09%	2,316,193,015.10
营业利润（元）	-571,317,536.16	65,820,484.03	-967.99%	-1,258,352,348.35
利润总额（元）	-573,323,417.76	65,291,564.92	-978.10%	-1,259,082,347.16
归属于上市公司股东的净利润（元）	-528,951,292.71	35,442,382.48	-1592.43%	-1,268,399,416.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-530,381,703.87	-23,327,987.68	增加亏损 2173.59%	-1,295,516,434.44
经营活动产生的现金流量净额（元）	213,362,324.29	96,345,584.78	121.46%	-188,201,269.03
项目	2020 末	2019 末	本年末比上年末增减	2018 年末
资产总额（元）	11,338,664,370.07	10,635,786,140.09	6.61%	9,349,715,362.72
负债总额（元）	9,122,434,579.71	7,820,748,167.10	16.64%	6,577,724,378.29
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	1,919,683,249.92	2,505,081,284.51	-23.37%	2,470,534,870.77
期末总股本（元）	1,564,431,057.00	1,564,431,057.00	0.00%	1,564,431,057.00

2、主要财务指标

项目	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
基本每股收益（元/股）	-0.34	0.02	减少 0.36	-0.81
稀释每股收益（元/股）	-0.34	0.02	减少 0.36	-0.81
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	-0.34	-0.01	减少 0.33	-0.83
全面摊薄净资产收益率（%）	-27.55%	1.41%	减少 28.96 个百分点	-51.34%
加权平均净资产收益率（%）	-24.06%	1.42%	减少 25.48 个百分点	-40.68%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率（%）	-27.63%	-0.93%	减少 26.70 个百分点	-52.44%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-24.12%	-0.94%	减少 23.18 个百分点	-41.55%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.14	0.06	121.46%	-0.12
项目	2020 末	2019 末	本年末比上年末增减	2018 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	1.23	1.60	-23.37%	1.58
资产负债率（%）	80.45%	73.53%	9.42%	70.35%

二、2020 年度经营成果

单位：元

	2020 年	2019 年	2020 年度较 2019 年 度增减变动净额	2020 年度较 2019 年度增减 变动比例
营业收入	2,448,685,055.24	2,073,582,091.26	375,102,963.98	18.09%
减：营业成本	2,306,049,141.35	1,647,373,174.25	658,675,967.10	39.98%
税金及附加	15,118,843.55	8,376,816.17	6,742,027.38	80.48%
销售费用	39,012,901.61	47,682,001.88	-8,669,100.27	-18.18%
管理费用	143,327,690.11	116,635,634.38	26,692,055.73	22.88%
研发费用	98,973,510.32	83,890,402.06	15,083,108.26	17.98%
财务费用	87,137,470.88	112,813,705.24	-25,676,234.36	-22.76%
加：其他收益	6,371,442.80	10,479,185.38	-4,107,742.58	-39.20%
投资收益	-12,098,073.52	5,460,806.60	-17,558,880.12	-321.54%
公允价值变动损益	-1,699,798.88	37,501,811.79	-39,201,610.67	-104.53%
信用减值损失（损失以“-”列示）	-116,729,903.11	-10,477,946.35	-106,251,956.76	1014.05%
资产减值损失（损失以“-”列示）	-206,931,266.79	-46,185,890.66	-160,745,376.13	348.04%
资产处置收益	704,565.92	12,232,159.99	-11,527,594.07	-94.24%
营业利润	-571,317,536.16	65,820,484.03	-637,138,020.19	-967.99%
加：营业外收入	412,318.52	919,277.44	-506,958.92	-55.15%
减：营业外支出	2,418,200.12	1,448,196.55	970,003.57	66.98%
利润总额	-573,323,417.76	65,291,564.92	-638,614,982.68	-978.10%
减：所得税费用	-40,569,186.64	30,792,443.16	-71,361,629.80	-231.75%
净利润	-532,754,231.12	34,499,121.76	-567,253,352.88	-1644.25%
归属上市公司股东净利润	-528,951,292.71	35,442,382.48	-564,393,675.19	-1592.43%

2020 年度营业成本 230,604.91 万元，较 2019 年度 164,737.32 万元，增加幅度为 39.98%，主要原因是营业收入增长，以及疫情引发的复工延迟、工程施工进度推进缓慢，导致公司 2020 年度毛利率下降。

2020 年度税金及附加 1,511.88 万元，较 2019 年度 837.68 万元，增加幅度为 80.48%，主要原因是预收货款及工程款增加导致应交增值税增加，以及公司享有的房产税、土地使用税优惠减少导致相关税费增加。

2020 年度其他收益 637.14 万元，较 2019 年度 1,047.92 万元，减少幅度为 39.20%，主要原因为本年度收到的政府补助较上年度相比有所减少。

2020 年度投资收益-1,209.81 万元，较 2019 年度 546.08 万元，减少幅度为

321.54%，主要原因为报告期内公司处置了持有的浙江华仕管道科技有限公司和浙江管迈环境科技有限公司的股份产生大额的投资损失。

2020年度公允价值变动损益-169.98万元，较2019年度3,750.18万元，减少幅度为104.53%，主要原因：2019年子公司浙江源态环保科技服务有限公司未完成业绩承诺，公司根据企业会计准则相关规定将预计获取的股份补偿之公允价值计入公允价值变动损益。

2020年度信用减值损失-11,672.99万元，较2019年度-1,047.79万元，增加幅度为1014.05%，主要原因为按照预期信用损失模型对应收账款、其他应收款、长期应收款计提信用减值损失。

2020年度资产减值损失-20,693.13万元，较2019年度-4,618.59万元，增加幅度为348.04%，主要原因为经减值测试公司本年度需计提的商誉减值损失、合同资产减值损失、无形资产减值损失较上年大幅增加。

2020年度资产处置收益70.46万元，较2019年度1,223.22万元，减少幅度为94.24%，主要原因为2019年度公司获得拆迁补偿收益。

2020年度所得税费用-4,056.92万元，较2019年度3,079.24万元，减少幅度231.75%，主要原因为本年度公司出现较大亏损导致。

三、2020年末财务状况

(一) 资产状况

单位：元

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		增减变动比例
	金额	比重(%)	金额	比重(%)	
货币资金	1,140,671,368.32	10.06%	795,682,796.71	7.48%	43.36%
交易性金融资产	44,802,012.91	0.40%	37,501,811.79	0.35%	19.47%
应收票据	13,829,886.31	0.12%	4,509,030.21	0.04%	206.72%
应收账款	1,104,483,729.56	9.74%	1,356,095,578.99	12.75%	-18.55%
预付款项	55,365,815.31	0.49%	30,678,783.80	0.29%	80.47%
其他应收款	310,537,612.58	2.74%	329,069,759.54	3.09%	-5.63%
存货	124,236,336.10	1.10%	5,537,259,561.76	52.06%	-97.76%
合同资产	784,953,846.43	6.92%			
一年内到期的非流动资产	272,869,546.15	2.41%	136,789,423.57	1.29%	99.48%
其他流动资产	239,603,780.13	2.11%	187,582,497.27	1.76%	27.73%

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		增减变动 比例
	金额	比重(%)	金额	比重(%)	
流动资产合计	4,091,353,933.80	36.08%	8,415,169,243.64	79.12%	-51.38%
长期应收款	561,312,578.48	4.95%	516,595,090.63	4.86%	8.66%
长期股权投资	121,718,058.42	1.07%	146,513,551.94	1.38%	-16.92%
其他权益工具投资	37,000,000.00	0.33%	93,500,000.00	0.88%	-60.43%
投资性房地产	48,660,786.61	0.43%	82,603,164.34	0.78%	-41.09%
固定资产	319,571,977.88	2.82%	316,323,076.73	2.97%	1.03%
在建工程	11,883,358.40	0.10%			
无形资产	670,502,927.94	5.91%	544,749,600.65	5.12%	23.08%
商誉	300,778,379.52	2.65%	421,548,713.27	3.96%	-28.65%
长期待摊费用	4,467,882.87	0.04%	5,047,563.60	0.05%	-11.48%
递延所得税资产	154,592,872.23	1.36%	93,736,135.29	0.88%	64.92%
其他非流动资产	5,016,821,613.92	44.25%			
非流动资产合计	7,247,310,436.27	63.92%	2,220,616,896.45	20.88%	226.36%
资产合计	11,338,664,370.07	100.00%	10,635,786,140.09	100.00%	6.61%

货币资金：年末余额 114,067.14 万元，占资产总额的比重为 10.06%，较 2019 年末增加 43.36%，主要为新增融资款到账及现金流项目回款所致。

应收票据：年末余额 1,382.99 万元，占资产总额的比重为 0.12%，较 2019 年末增加 206.72%，主要原因为压滤机销售票据收款增多。

预付款项：年末余额 5,536.58 万元，占资产总额的比重 0.49%，较 2019 年末增加 80.47%，主要原因为压滤机销售业务年终备货及工程项目推进进度。

存货和合同资产：存货年末余额 12,423.63 万元，占资产总额的比重为 1.10%，较 2019 年末减少 97.76%，主要为根据新收入准则规定，公司将已完工未结算的工程类存货重分类为合同资产（含其他非流动资产）列报。

其他权益工具投资：年末余额为 3,700.00 万元，占资产总额的比重为 0.33%，较 2019 年末减少 60.43%，主要为对被投资单位浙江裕腾百诺环保科技股份有限公司核算方法转换和被投资单位杭州兴源礼瀚投资管理合伙企业（有限合伙）公允价值变动所致。

投资性房地产：年末余额 4,866.08 万元，占资产总额的比重为 0.43%，较 2019 年末减少 41.09%，主要原因为部分对外出租房屋到期转为自用，从投资性房地产重分类至固定资产核算并列报。

递延所得税资产：年末余额 15,459.29 万元，占资产总额的比重为 1.36%，较 2019

年末增加 64.92%，主要原因为本年确认了较多坏账损失、减值损失以及可弥补亏损，相应的计提了递延所得税资产。

(二) 负债与股东权益状况

单位：元

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		增减变动 比例
	金额	比重(%)	金额	比重(%)	
短期借款	2,029,342,352.84	17.90%	1,535,210,000.00	14.43%	32.19%
应付票据	40,373,452.37	0.36%			
应付账款	2,420,618,554.77	21.35%	2,827,009,297.44	26.58%	-14.38%
预收款项	1,942,544.29	0.02%	66,305,260.51	0.62%	-97.07%
合同负债	102,699,675.32	0.91%			
应付职工薪酬	54,603,342.96	0.48%	34,006,934.20	0.32%	60.57%
应交税费	48,965,586.40	0.43%	28,499,358.09	0.27%	71.81%
其他应付款	586,340,805.53	5.17%	886,603,859.81	8.34%	-33.87%
一年内到期的非流动负债	284,602,518.09	2.51%	326,812,500.00	3.07%	-12.92%
其他流动负债	315,705,867.40	2.78%	101,373,061.16	0.95%	211.43%
流动负债合计	5,885,194,699.97	51.90%	5,805,820,271.21	54.59%	1.37%
长期借款	2,494,232,680.59	22.00%	1,466,405,920.00	13.79%	70.09%
长期应付款	94,484,082.50	0.83%	171,127,379.88	1.61%	-44.79%
递延收益	5,605,761.75	0.05%	17,293,875.35	0.16%	-67.59%
递延所得税负债	26,842,987.54	0.24%	25,877,258.30	0.24%	3.73%
其他非流动负债	616,074,367.36	5.43%	334,223,462.36	3.14%	84.33%
非流动负债合计	3,237,239,879.74	28.55%	2,014,927,895.89	18.94%	60.66%
负债合计	9,122,434,579.71	80.45%	7,820,748,167.10	73.53%	16.64%
股本	1,564,431,057.00	13.80%	1,564,431,057.00	14.71%	0.00%
资本公积	1,379,869,141.90	12.17%	1,379,869,141.90	12.97%	0.00%
其他综合收益	-266,500,000.00	-2.35%	-237,000,000.00	-2.23%	12.45%
专项储备	4,867,636.65	0.04%	4,093,072.05	0.04%	18.92%
盈余公积	41,362,383.28	0.36%	41,362,383.28	0.39%	0.00%
未分配利润	-804,346,968.91	-7.09%	-247,674,369.72	-2.33%	224.76%
归属于母公司股东权益合计	1,919,683,249.92	16.93%	2,505,081,284.51	23.55%	-23.37%
少数股东权益	296,546,540.44	2.62%	309,956,688.48	2.91%	-4.33%
股东权益合计	2,216,229,790.36	19.55%	2,815,037,972.99	26.47%	-21.27%
负债和股东权益总计	11,338,664,370.07	100.00%	10,635,786,140.09	100.00%	6.61%

短期借款：短期借款年末余额 202,934.24 万元，较 2019 年末增加 32.19%，主要为本年度内公司对外融资增加所致。

预收款项和合同负债：预收款项年末余额 194.25 万元，合同负债年末余额 10,269.97 万元，主要为根据新收入准则规定，公司将预收客户合同款项重分类至合同负债列报。年末合同负债主要为预收客户合同款以及部分项目已结算未完工余额。

应付职工薪酬：年末余额 5,460.33 万元，较 2019 年末增加 60.57%，主要原因为薪酬结构调整，年终未发绩效占比增加。

应交税费：年末余额 4,896.56 万元，较 2019 年末增加 71.81%，主要为应交增值税余额增加。

其他应付款：年末余额 58,634.08 万元，较 2019 年末减少 33.87%，主要为公司偿还从关联方取得的借款所致。

其他流动负债：年末余额 31,570.59 万元，较 2019 年末增加 211.43%，主要为公司本年度发行的供应链金融资产支持专项计划所致。

长期借款：年末余额 249,423.27 万元，较 2019 年末增加 70.09%，主要为公司本年度 PPP 项目贷款增加所致。

长期应付款：年末余额 9,448.41 万元，较 2019 年末减少 44.79%，主要为应付杭州兴源礼瀚投资管理合伙企业（有限合伙）股权回购款减少所致。

其他非流动负债：年末余额 61,607.44 万元，较 2019 年末增加 84.33%，主要为本年度新增收到 PPP 项目政府投入资金。

未分配利润：年末余额-80.434.70 万元，较 2019 年末减少 224.76%，主要为公司 2020 年度亏损所致。

四、2020 年度现金流量情况

单位：元

项目	2020 年	2019 年	2020 年度较 2019 年度增减变动净额	2020 年度较 2019 年度增减变动比例
经营活动现金流入小计	2,462,152,707.03	1,478,100,649.71	984,052,057.32	66.58%
经营活动现金流出小计	2,248,790,382.74	1,381,755,064.93	867,035,317.81	62.75%
经营活动产生的现金流量净额	213,362,324.29	96,345,584.78	117,016,739.51	121.46%
投资活动现金流入小计	247,759,396.83	174,016,794.98	73,742,601.85	42.38%
投资活动现金流出小计	1,407,522,785.44	1,091,377,442.69	316,145,342.75	28.97%
投资活动产生的现金流量净额	-1,159,763,388.61	-917,360,647.71	-242,402,740.90	26.42%
筹资活动现金流入小计	4,348,951,835.14	4,224,817,013.38	124,134,821.76	2.94%
筹资活动现金流出小计	3,099,293,448.15	3,276,317,312.09	-177,023,863.94	-5.40%
筹资活动产生的现金流量净额	1,249,658,386.99	948,499,701.29	301,158,685.70	31.75%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-484,766.03	-25,026.58	-459,739.45	1837.00%
现金及现金等价物净增加额	302,772,556.64	127,459,611.78	175,312,944.86	137.54%

2020 年经营活动产生的现金流量净额为 21,336.23 万元，较 2019 年度增加 121.46%，主要为公司加强历史项目回款力度和完善项目资金管理所致。

2020 年投资活动产生的现金流量净额为-115,976.34 万元，较 2019 年度增加 26.42%，主要为本年度内随着工程进度，有序支付 PPP 项目工程款导致。

2020 年筹资活动产生的现金流量净额为 124,965.84 万元，较 2019 年度增加 31.75%，其中筹资活动现金流入为 434,895.18 万元，主要为本年公司取得银行经营性贷款、PPP 项目贷款等收到的现金；筹资活动现金流出为 309,929.34 万元，主要为公司偿还到期银行贷款以及支付利息。

兴源环境科技股份有限公司董事会

2021 年 4 月 23 日