

## 兴源环境科技股份有限公司

### 2021 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”）2021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（2022）第【0031】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2021年12月31日的合并及母公司财务状况以及2021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、2021 年度主要会计数据和财务指标

公司于2021年6月16日受让山东新希望六和集团将其持有的淄博新牧100%股权，受让价格为净资产评估值714.61万元。前述收购构成同一控制下的企业合并，公司按照会计准则对期初及可比期间财务报表进行重述，调整增加期初总资产4,851.94万元、总负债4,916.34万元，调整减少期初净资产64.40万元。公司报表重述后的主要会计数据和财务指标如下：

##### 1、主要会计数据

项目	2021 年	2020 年(重述后)	本年比上年增减	2019 年
营业总收入（万元）	233,633.65	245,055.54	-4.66%	207,358.21
营业利润（万元）	-3,774.23	-57,195.25	减亏 93.40%	6,582.05
利润总额（万元）	-4,342.26	-57,396.74	减亏 92.43%	6,529.16
归母净利润（万元）	-3,603.39	-52,927.97	减亏 93.19%	3,544.24
归母扣非净利润（万元）	-21,524.60	-53,070.55	减亏 59.44%	-2,332.80
经营活动现金流量净额（万元）	-42,010.34	22,779.79	-284.42%	9,634.56
基本每股收益（元/股）	-0.02	-0.34	减亏 93.12%	0.02
项目	2021 末	2020 末(重述后)	本年末比上年末增减	2019 年末
资产总额（万元）	1,192,315.66	1,138,718.38	4.71%	1,063,578.61
负债总额（万元）	972,884.25	917,159.80	6.08%	782,074.82
资产负债率（%）	81.60%	80.54%	1.31%	73.53%
归母净资产（万元）	184,882.23	191,935.48	-3.67%	250,508.13
归母每股净资产（元/股）	1.18	1.23	-4.03%	1.60

## 2、主要财务指标

项目	2021 年	2020 年(重述后)	本年比上年增减	2019 年
基本每股收益 (元/股)	-0.02	-0.34	增加 0.32	0.02
稀释每股收益 (元/股)	-0.02	-0.34	增加 0.32	0.02
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	-0.14	-0.34	增加 0.20	-0.01
全面摊薄净资产收益率 (%)	-1.95%	-27.58%	减少 25.63 个百分点	1.41%
加权平均净资产收益率 (%)	-1.87%	-23.92%	减少 22.05 个百分点	1.42%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率 (%)	-11.64%	-27.65%	减少 16.01 个百分点	-0.93%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	-11.17%	-23.98%	减少 12.81 个百分点	-0.94%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.27	0.15	减少 0.42	0.06
项目	2021 末	2020 末(重述后)	本年末比上年末增减	2019 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	1.18	1.23	-4.03%	1.60
资产负债率 (%)	81.60%	80.54%	增加 1.16 个百分点	73.53%

## 二、2021 年度经营成果

单位：万元

报表项目	2021 年	2020 年(重述后)	增减变动净额	增减变动比例
营业收入	233,633.65	245,055.54	-11,421.89	-4.66%
减：营业成本	204,325.92	230,760.10	-26,434.18	-11.46%
税金及附加	1,089.25	1,511.94	-422.69	-27.96%
销售费用	3,669.74	3,901.29	-231.55	-5.94%
管理费用	14,610.99	14,383.61	227.38	1.58%
研发费用	9,473.18	9,932.31	-459.13	-4.62%
财务费用	9,905.74	8,717.26	1,188.48	13.63%
加：其他收益	794.52	637.14	157.38	24.70%
投资收益	15,352.11	-1,209.81	16,561.92	-1368.97%
公允价值变动损益	0.00	-169.98	169.98	-100.00%
信用减值损失(损失以“-”列示)	-8,451.09	-11,674.18	3,223.09	减亏 27.61%
资产减值损失(损失以“-”列示)	-2,059.60	-20,697.92	18,638.32	减亏 90.05%
资产处置收益	30.99	70.46	-39.47	-56.02%
<b>营业利润</b>	<b>-3,774.23</b>	<b>-57,195.25</b>	<b>53,421.02</b>	<b>减亏 93.40%</b>
加：营业外收入	533.10	41.23	491.87	1192.99%
减：营业外支出	1,101.13	242.72	858.41	353.66%

报表项目	2021 年	2020 年 (重述后)	增减变动净额	增减变动比例
利润总额	-4,342.26	-57,396.74	53,054.48	减亏 92.43%
减：所得税费用	-1,448.67	-4,056.92	2,608.25	-64.29%
净利润	-2,893.59	-53,339.82	50,446.23	减亏 94.58%
归属上市公司股东净利润	-3,603.39	-52,927.97	49,324.58	减亏 93.19%

2021 年度营业收入 233,633.65 万元，较 2020 年度减少 11,421.89 万元，降幅 4.66%；营业成本 204,325.92 万元，较 2020 年度减少 26,434.18 万元，降幅 11.46%；2021 年实现毛利 29,307.73 万元，较 2020 年增加 15,012.29 万元，主要原因是公司近年来在环保设备、环保工程及农业农村生态之间作出的业务资源整合、经营转型初见成效，经营毛利率有所提升。

2021 年度税金及附加 1,089.25 万元，较 2020 年度 1,511.94 万元，减少幅度为 27.96%，主要原因是 2020 年公司在施工工程项目收到预收款时未能收到足额进项发票，导致 2020 年缴纳的增值税较多，进而导致 2020 年缴纳的税金及附加较高；2021 年公司加强对分包商、供应商的发票管理，尽量做到无票不付款，有效降低公司实际缴纳的增值税金额，进而使得 2021 年缴纳的税金及附加出现下降。

2021 年度财务费用 9,905.74 万元，较 2020 年度 8,717.26 万元增加 13.63%，主要原因是公司有息负债规模增加。

2021 年度投资收益 15,352.11 万元，较 2020 年度-1,209.81 万元，增加 16,561.92 万元，主要原因为 2021 年公司处置了持有的上海昊沧股权取得处置收益 15,565.42 万元，上年同期公司处置了持有的华仕管道和管迈环境股权产生处置损失 1,452.82 万元。

2021 年度信用减值损失 8,451.09 万元，较 2020 年度 11,674.18 万元，减少 27.61%，主要原因为 2020 年存在对部分应收账款按照单项认定计提的较高信用减值损失，2021 年该项因素影响相对较小。

2021 年度资产减值损失 2,059.60 万元，较 2020 年度 20,697.92 万元，减少 18,638.32 万元，主要原因为 2021 年计提的商誉减值损失较 2020 年减少 1.11 亿元、计提的合同资产减值损失减少 0.60 亿元、计提的无形资产减值损失减少 0.18 亿元。

2021 年度所得税费用-1,448.67 万元，较 2020 年度-4,056.92 万元，减少幅度 64.29%，主要原因为本年度公司亏损规模减小所致。

### 三、2021 年末财务状况

## (一) 资产状况

单位：万元

项目	2021/12/31		2020/12/31 (重述后)		增减变动 比例
	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)	
货币资金	90,461.99	7.59%	114,522.71	10.06%	-21.01%
交易性金融资产	0.00	0.00%	4,480.20	0.39%	-100.00%
应收票据	9,025.38	0.76%	1,382.99	0.12%	552.60%
应收账款	127,228.88	10.67%	110,471.06	9.70%	15.17%
预付款项	4,730.38	0.40%	6,591.45	0.58%	-28.23%
其他应收款	29,281.38	2.46%	31,053.76	2.73%	-5.71%
存货	26,897.79	2.26%	14,746.27	1.29%	82.40%
合同资产	91,853.96	7.70%	78,586.46	6.90%	16.88%
一年内到期的非流动资产	25,107.01	2.11%	27,286.95	2.40%	-7.99%
其他流动资产	25,776.73	2.16%	24,124.32	2.12%	6.85%
<b>流动资产合计</b>	<b>430,363.48</b>	<b>36.09%</b>	<b>413,246.17</b>	<b>36.29%</b>	<b>4.14%</b>
长期应收款	5,347.42	0.45%	56,131.26	4.93%	-90.47%
长期股权投资	9,474.15	0.79%	12,171.81	1.07%	-22.16%
其他权益工具投资	3,800.00	0.32%	3,700.00	0.32%	2.70%
投资性房地产	4,512.86	0.38%	4,866.08	0.43%	-7.26%
固定资产	30,733.60	2.58%	32,698.36	2.87%	-6.01%
在建工程	1,694.59	0.14%	1,188.34	0.10%	42.60%
使用权资产	3,796.90	0.32%	0.00	0.00%	
无形资产	59,152.00	4.96%	67,050.29	5.89%	-11.78%
商誉	29,092.13	2.44%	30,077.84	2.64%	-3.28%
长期待摊费用	493.82	0.04%	446.79	0.04%	10.53%
递延所得税资产	18,296.11	1.53%	15,459.29	1.36%	18.35%
其他非流动资产	595,558.60	49.95%	501,682.16	44.06%	18.71%
<b>非流动资产合计</b>	<b>761,952.18</b>	<b>63.91%</b>	<b>725,472.21</b>	<b>63.71%</b>	<b>5.03%</b>
<b>资产合计</b>	<b>1,192,315.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,138,718.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>4.71%</b>

**货币资金：**年末余额 90,461.99 万元，占资产总额的比重为 7.59%，较 2020 年末减少 21.01%，主要为支付 EPC 及 PPP 项目工程款所致。

**应收账款：**年末余额 127,228.88 万元，占资产总额的比重为 10.67%，较 2020 年末增加 15.17%，主要为报告期末公司取得个别工程项目业主大额进度结算，导致该些项目应收余额增长，以及公司推进部分历史项目结算进度，导致期末应收账款余额有所增加。

**其他应收款：**年末余额 29,281.38 万元，占资产总额的比重为 2.46%，较 2020

年末减少 5.71%，变化不大。

**存货：**存货年末余额 26,897.79 万元，占资产总额的比重为 2.26%，较 2020 年末增加 82.40%，一方面因为压滤机销售业务规模提升较为明显，年末备货增加，另一方面，报告期内公司对农业农村生态设备类业务在报告期末存在大额待交付订单，形成较大存货余额。

**合同资产：**年末余额 91,853.96 万元，占资产总额的比重为 7.70%，较 2020 年末增加 16.88%，主要为水利疏浚业务因施工进度推进尚未取得业主结算增加，以及压滤机销售规模增幅较大，相应的应收账款质保金余额增加。

**一年内到期的非流动资产：**年末余额 25,107.01 万元，占资产总额的比重为 2.11%，较 2020 年末减少 7.99%，一方面依据《企业会计准则解释 14 号》调减期初余额 2.61 亿元，另一方面新增一年内到期的其他非流动资产 2.44 亿元。

**其他流动资产：**年末余额为 25,776.73 万元，占资产总额的比重为 2.16%，较 2020 年末增加 6.85%，主要为支付建设期 PPP 项目进度款取得的增值税进项尚未能够抵扣。

**固定资产：**年末余额 30,733.60 万元，占资产总额的比重为 2.58%，较 2020 年末减少 6.01%，主要为本年新增资产 0.23 亿元及正常计提折旧所致。

**无形资产：**年末余额 59,152.00 万元，占资产总额的比重为 4.96%，较 2020 年末减少 11.78%，一方面为正常计提摊销，另一方面依据《企业会计准则解释 14 号》调减期初余额 0.45 亿元。

**商誉：**年末余额 29,092.13 万元，占资产总额的比重为 2.44%，较 2020 年末减少 3.28%，为根据评估结果计提减值所致。

**递延所得税资产：**年末余额 18,296.11 万元，占资产总额的比重为 1.53%，较 2020 年末增加 18.35%，一方面为本年确认的坏账损失、减值损失以及可弥补亏损，相应的计提了递延所得税资产；另一方面依据《企业会计准则解释 14 号》调增期初递延所得税资产 849.53 万元。

**其他非流动资产：**年末余额 595,558.60 万元，占资产总额的比重为 49.95%，较 2020 年末增加 18.71%，一方面为本年推进 PPP 项目进度新增的项目投资，另一方面依据《企业会计准则解释 14 号》调增期初其他非流动资产 75,959.03 万元，此外将一年内到期的 2.44 亿元重分类列报至一年内到期的非流动资产。

## (二) 负债与股东权益状况

单位：万元

项目	2021/12/31		2020/12/31 (重述后)		增减变动比例
	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)	
短期借款	166,657.73	13.98%	202,934.24	17.82%	-17.88%
应付票据	4,172.76	0.35%	4,037.35	0.35%	3.35%
应付账款	251,793.23	21.12%	242,897.35	21.33%	3.66%
预收款项	207.64	0.02%	194.25	0.02%	6.89%
合同负债	22,516.94	1.89%	11,248.46	0.99%	100.18%
应付职工薪酬	5,413.85	0.45%	5,562.36	0.49%	-2.67%
应交税费	1,641.06	0.14%	4,896.77	0.43%	-66.49%
其他应付款	108,637.47	9.11%	61,634.19	5.41%	76.26%
一年内到期的非流动负债	58,135.93	4.88%	28,460.25	2.50%	104.27%
其他流动负债	13,951.12	1.17%	31,570.59	2.77%	-55.81%
<b>流动负债合计</b>	<b>633,127.73</b>	<b>53.10%</b>	<b>593,435.81</b>	<b>52.11%</b>	<b>6.69%</b>
长期借款	262,369.20	22.01%	249,423.27	21.90%	5.19%
租赁负债	2,715.76	0.23%	0.00	0.00%	
长期应付款	311.89	0.03%	9,448.41	0.83%	-96.70%
递延收益	491.48	0.04%	560.58	0.05%	-12.33%
递延所得税负债	3,507.74	0.29%	2,684.30	0.24%	30.68%
其他非流动负债	70,360.46	5.90%	61,607.44	5.41%	14.21%
<b>非流动负债合计</b>	<b>339,756.52</b>	<b>28.50%</b>	<b>323,723.99</b>	<b>28.43%</b>	<b>4.95%</b>
<b>负债合计</b>	<b>972,884.25</b>	<b>81.60%</b>	<b>917,159.80</b>	<b>80.54%</b>	<b>6.08%</b>
股本	157,029.73	13.17%	156,443.11	13.74%	0.37%
减：库存股	3,166.08	0.27%	0.00	0.00%	
资本公积	136,733.91	11.47%	137,986.91	12.12%	-0.91%
其他综合收益	-26,650.00	-2.24%	-26,650.00	-2.34%	0.00%
专项储备	491.88	0.04%	486.76	0.04%	1.05%
盈余公积	4,136.24	0.35%	4,136.24	0.36%	0.00%
未分配利润	-83,693.46	-7.02%	-80,467.54	-7.07%	4.01%
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>184,882.23</b>	<b>15.51%</b>	<b>191,935.48</b>	<b>16.86%</b>	<b>-3.67%</b>
少数股东权益	34,549.18	2.90%	29,623.10	2.60%	16.63%
<b>股东权益合计</b>	<b>219,431.41</b>	<b>18.40%</b>	<b>221,558.58</b>	<b>19.46%</b>	<b>-0.96%</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>1,192,315.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,138,718.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>4.71%</b>

**短期借款：**年末余额 161,657.73 万元，占资产总额的比重为 13.98%，较 2020 年末减少 17.88%，主要为报告期内一笔 2.4 亿短期借款与银行协议变更为三年期长期借款，剩余减少的短期借款为到期偿还。

**应付账款：**年末余额 251,793.23 万元，占资产总额的比重为 21.12%，较 2020

年末增加 3.66%，变化不大。

**合同负债：**年末余额 22,516.94 万元，占资产总额的比重为 1.89%，较 2020 年末增加 100.18%，主要为报告期内公司对农业农村生态设备类业务在报告期末存在大额待交付订单，相关预收货款尚未结转收入。

**其他应付款：**年末余额 108,637.47 万元，占资产总额的比重为 9.11%，较 2020 年末增加 76.26%，主要为公司从关联方取得的借款增加 4.36 亿元。

**一年内在到期的非流动负债：**年末余额 58,135.93 万元，占资产总额的比重为 4.88%，较 2020 年末增加 104.27%，主要为一年内到期的长期借款、长期应付款增加所致。

**其他流动负债：**年末余额 13,951.12 万元，占资产总额的比重为 1.17%，较 2020 年末减少 55.81%，一方面为公司本年度偿还上年度发行的供应链金融资产支持专项计划 1.82 亿元，另一方面依据《企业会计准则解释 14 号》调减其他流动负债-待转销项税 2,862.34 万元。

**长期借款：**年末余额 262,369.20 万元，占资产总额的比重为 22.01%，较 2020 年末增加 5.19%，主要为公司一笔 2.4 亿短期借款与银行协议变更为三年期长期借款，剩余长期借款的增加主要为报告期内 PPP 项目贷款增加所致。

**其他非流动负债：**年末余额 70,360.46 万元，占资产总额的比重为 5.90%，较 2020 年末增加 14.21%，主要为本年度新增收到 PPP 项目政府投入资金。

**股本：**年末余额 157,029.73 万元，占资产总额的比重为 13.17%，较 2020 年末增加 0.37%，主要为本年度公司实施员工激励方案增加限制性股票 0.16 亿股及回购源态环保老股东持有的公司股份 0.11 亿股所致。

**资本公积：**年末余额 136,733.91 万元，占资产总额的比重为 11.47%，较 2020 年末减少 0.91%，主要为本年度公司实施员工激励方案增加资本公积 0.15 亿元、回购源态环保历史股东持有的公司股份减少资本公积 0.25 亿元。

**其他综合收益：**年末余额-26,650.00 万元，占资产总额的比重为-2.24%，与 2020 年末金额一致。

**未分配利润：**年末余额-83,693.46 万元，占资产总额的比重为-7.02%，累计亏损较 2020 年末增加 4.01%。

**少数股东权益：**年末余额 34,549.18 万元，占资产总额的比重为 2.90%，较 2020

年末增加 16.63%，主要为报告期内公司与新希望六和合资设立新至汇德公司，新希望六和持有合资公司 49% 股权，新增少数股东资本金投入 0.44 亿元。

#### 四、2021 年度现金流量情况

单位：万元

项目	2021 年	2020 年	增减变动净额	增减变动比例
经营活动产生的现金流量净额	<b>-48,855.53</b>	<b>22,779.79</b>	<b>-71,635.33</b>	<b>-314.47%</b>
投资活动产生的现金流量净额	<b>16,978.00</b>	<b>-116,964.33</b>	<b>133,942.33</b>	<b>-114.52%</b>
筹资活动产生的现金流量净额	<b>619.20</b>	<b>124,965.84</b>	<b>-124,346.64</b>	<b>-99.50%</b>
汇率变动对现金及现金等价物的影响	5.21	-48.48	53.69	-110.73%
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-31,253.13</b>	<b>30,732.83</b>	<b>-61,985.96</b>	<b>-201.69%</b>

2020 年，公司根据《企业会计准则解释 2 号》将采用金融资产模式计量的 PPP 项目的回款、付款均计入投资活动，报告期内公司依据《企业会计准则解释 14 号》，将采用金融资产模式核算的 PPP 项目相关现金流量均需计入经营活动现金流，主要包括收到政府支付的 PPP 项目回购款 21,451.23 万元、支付 PPP 项目建设工程款 63,474.67 万元，该项调整减少 2021 年经营活动现金净流量、增加 2021 年投资活动净流量 42,023.44 万元。

剔除会计政策变更影响后，2021 年经营活动现金净流出 6,832.10 万元，经营活动现金净流量较上年同期减少 29,611.89 万元，一方面 2020 年个别在施大型工程项目收到业主大额预付工程款总计 1.00 亿元于 2021 年完成对下支付，另一方面受经济形势影响，报告期内公司收到的应收票据较上年同期增长较多，期末未承兑或背书金额较 2020 年末增加 0.76 亿元。

剔除会计政策变更影响后，2021 年投资活动现金净流出 25,045.44 万元，较上年同期减少 91,918.89 万元，主要是公司 PPP 项目已大部分进入收尾验收阶段，报告期内投资规模较 2020 年出现大幅度下降。

报告期内，会计政策变更后，投资活动现金净流入 16,978.00 万元，主要为公司处置持有的上海昊沧股权取得的现金净流入 1.84 亿元，以及公司日常经营活动过程中的资产购建流出 0.31 亿元。

2021 年筹资活动产生的现金流量净额为 619.20 万元，较 2020 年度减少 124,346.64 万元，主要原因为 2020 年嘉兴、梧州、杭播源等 PPP 项目随施工进度取得项目贷款资金，而报告期内 PPP 项目已大部分进入收尾验收阶段，新增项目贷款需求减少所致。除新增、归还银行借款及利息支出外，报告期内取得少数股东新增



投资 0.44 亿元。

## 五、会计政策变更情况

财政部于 2018 年 12 月修订发布《企业会计准则 21 号—租赁》、于 2021 年 2 月发布《企业会计准则解释第 14 号》，根据相关衔接规定，公司自 2021 年 1 月 1 日起执行前述会计准则，并调整 2021 年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对以前期间信息不予调整。

《企业会计准则 21 号—租赁》明确了承租人不再区分融资租赁和经营租赁，所有租赁将采用相同的会计处理，均须确认使用权资产和租赁负债；对于使用权资产，承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，应当在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。对于租赁负债，承租人应当计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。

《企业会计准则解释第 14 号》明确所适用的 PPP 项目合同的定义及合同特征，进一步明确无形资产、金融资产两种模式下的会计处理及报表列报方式，明确只有无形资产模式下的利息费用可予以资本化。

经公司测算，会计政策变更对主要会计科目的影响为：2021 年初总资产减少人民币 264.29 万元，2021 年初总负债减少人民币 916.35 万元，2021 年初归属于母公司所有者权益增加人民币 707.96 万元，2021 年初少数股东权益增加 472.68 万元，2021 年初所有者权益增加人民币 1,180.64 万元。

兴源环境科技股份有限公司董事会

2021 年 4 月 27 日