

北京碧水源科技股份有限公司

2020 年第一季度报告

2020-076



2020 年 04 月

## 第一节 重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人文剑平、主管会计工作负责人徐骥及会计机构负责人(会计主管人员)廖翔声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

## 第二节 公司基本情况

### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	1,464,752,709.04	1,809,740,360.18	-19.06%
归属于上市公司股东的净利润（元）	73,721,605.67	83,425,143.16	-11.63%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	72,569,844.53	79,580,680.14	-8.81%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-486,061,038.49	-854,410,184.84	43.11%
基本每股收益（元/股）	0.0233	0.026	-10.38%
稀释每股收益（元/股）	0.0233	0.026	-10.38%
加权平均净资产收益率	0.37%	0.44%	-0.07%
	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）	68,357,176,937.38	67,387,357,868.66	1.44%
归属于上市公司股东的净资产（元）	20,220,283,727.78	20,134,900,207.82	0.42%

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 期期末金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备冲销部分）	-87,230.27	
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）	503,144.88	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	822,997.34	
减：所得税影响额	119,671.29	
少数股东权益影响额（税后）	-32,520.48	
合计	1,151,761.14	--

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、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

## 1、普通股股东总数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	73,439	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
文剑平	境内自然人	16.14%	510,661,975	403,574,981	质押	331,427,600
中国城乡控股集团有限公司	国有法人	10.14%	320,762,323	-		
刘振国	境内自然人	10.07%	318,747,635	239,060,726	质押	276,133,384
何愿平	境内自然人	4.23%	134,003,877	-	质押	30,806,920
国开创新资本投资有限责任公司	国有法人	3.55%	112,339,506	-		
陈亦力	境内自然人	2.70%	85,577,401	64,183,051	质押	75,577,401
新华基金－民生银行－新华基金－民生银行－碧水源定增 1 号资产管理计划	境内非国有法人	2.37%	74,918,544	-		
香港中央结算有限公司	境外法人	2.11%	66,749,582	-		
梁辉	境内自然人	1.61%	50,899,471	3,800,000		
全国社保基金一一零组合	其他	1.10%	34,939,229	-		
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			
中国城乡控股集团有限公司	320,762,323	人民币普通股	320,762,323			
何愿平	134,003,877	人民币普通股	134,003,877			
国开创新资本投资有限责任公司	112,339,506	人民币普通股	112,339,506			
文剑平	107,086,994	人民币普通股	107,086,994			
刘振国	79,686,909	人民币普通股	79,686,909			
新华基金－民生银行－新华基金－民生银行－碧水源定增 1 号资产管理计划	74,918,544	人民币普通股	74,918,544			
香港中央结算有限公司	66,749,582	人民币普通股	66,749,582			
梁辉	47,099,471	人民币普通股	47,099,471			
全国社保基金一一零组合	34,939,229	人民币普通股	34,939,229			
全国社保基金一零八组合	34,897,055	人民币普通股	34,897,055			
上述股东关联关系或一致行动的说明	国开创新资本投资有限责任公司通过“国开创新资本投资有限责任公司”和“新华基金－民生银行－新华基金－民生银行－碧水源定增 1 号					

	资产管理计划”合计持有公司 187,258,050 股股份,占公司总股本 5.92%。根据《上市公司收购管理办法》第八十三条规定,“国开创新资本投资有限责任公司”和“新华基金-民生银行-新华基金-民生银行-碧水源定增 1 号资产管理计划”为一致行动人。
前 10 名股东参与融资融券业务股东情况说明(如有)	无

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

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
文剑平	538,099,975	134,524,994	-	403,574,981	因前次报告期内股东转让部分所持有股份,持股总数有所减少,根据相关规定,按比例调整高管限售股数量	任期内继续锁定高管锁定股部分
刘振国	318,747,635	79,686,909	-	239,060,726	因前次报告期内股东转让部分所持有股份,持股总数有所减少,根据相关规定,按比例调整高管限售股数量	任期内继续锁定高管锁定股部分
陈亦力	85,577,401	21,394,350	-	64,183,051	因前次报告期内股东转让部分所持有股份,持股总数有所减少,根据相关规定,按比例调整高管限售股数量	根据相关规定,届满前离任董监高在原定任期内继续锁定高管锁定股部分至届满后六个月
周念云	19,861,954	4,965,489	-	14,896,465	因前次报告期内股东转让部分所持有股份,持股总数有所减少,根据相关规定,按比例调整高管限售股数量	根据相关规定,届满前离任董监高在原定任期内继续锁定高管锁定股部分至届满后六个月
龙利民	75,537	-	36,964	112,501	因前次报告期内回购注销已授予限制性股票,导致高管限售股数量低于应锁定比例,根据相关规定,按比例调整高管限	任期内继续锁定高管锁定股部分

					售股数量	
张 兴	29,573	-	14,785	44,358	因前次报告期内回购注销已授予限制性股票，导致高管限售股数量低于应锁定比例，根据相关规定，按比例调整高管限售股数量	任期内继续锁定高管锁定股部分
合 计	962,392,075	240,571,742	51,749	721,872,082	--	--

### 第三节 重要事项

#### 一、报告期主要财务数据、财务指标发生重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

#### 1、资产、负债、权益变动情况

单位：元

项目	报告期期末	上年度期末	报告期比上年年末增减(%)
货币资金	5,030,805,576.19	6,207,767,879.92	-18.96%
应收款项融资	58,113,531.00	10,348,036.21	461.59%
存货	1,793,346,174.11	2,796,309,364.95	-35.87%
短期借款	4,022,235,168.84	2,978,943,658.23	35.02%
预收款项	-	971,085,044.45	-100.00%

(1) 货币资金期末数较上年年末数减少117,696.23万元，减少18.96%，主要为报告期内偿还中期票据所致。

(2) 应收款项融资期末数较上年年末数增加4,776.55万元，增加461.59%，主要为报告期内收到项目业主支付的商业承兑汇票。

(3) 存货期末数较上年年末数减少100,292.32万元，减少35.87%，主要为执行新收入准则重分类到合同资产所致。

(4) 短期借款期末数较上年年末数增加104,329.15万元，增加35.02%，主要为报告期内为保证公司资金流动性，新增短期借款所致。

(5) 预收款项期末数较上年年末数减少97,108.50万元，主要为执行新收入准则重分类到合同负债所致。

#### 2、主要成本、费用变动情况

单位：元

项目	本年累计	上年同期	同比增长
营业收入	1,464,752,709.04	1,809,740,360.18	-19.06%
营业成本	926,720,265.50	1,282,143,106.85	-27.72%
税金及附加	12,759,135.56	21,168,632.00	-39.73%
销售费用	41,695,168.70	66,809,026.37	-37.59%

投资收益	-27,886,077.45	6,454,534.99	-532.04%
净利润	71,450,030.23	85,881,464.33	-16.80%

(1) 营业收入本年累计数较上年同期数减少34,498.77万元，减少19.06%，主要为报告期内受新冠肺炎疫情影响部分工程项目无法按照正常节奏进行推进，因而导致公司收入下滑。

(2) 营业成本本年累计数较上年同期数35,542.28万元，减少27.72%，主要为公司报告期内收入减少，同时公司加大核心膜技术产品销售，膜技术产品销售比重增加，营业成本较去年同期下降。

(3) 税金及附加本年累计数较上年同期数减少840.95万元，减少39.73%，主要为报告期内收入下降，税金及附加同比下降。

(4) 销售费用本年累计数较上年同期数减少2,511.39万元，减少37.59%，主要为报告期内受新冠肺炎疫情影响，销售费用同比下降。

(5) 投资收益本年累计数较上年同期数减少3,434.06万元，减少532.04%，主要为报告期内个别联营公司受人民币汇率波动计提汇兑损失，利润下降所致。

(6) 净利润本年累计数较上年同期数减少1,443.14万元，减少16.80%，主要为报告期内部分重要参控股子公司受新型冠状病毒肺炎疫情相关影响，业绩较上年同期有所下降，导致净利润较上年同期有所下降。

### 3、现金流量变动情况

单位：元

项 目	报告期	上年同期	报告期比上年同期增减幅度(%)
收到其他与经营活动有关的现金	532,964,367.91	165,107,263.77	222.80%
经营活动产生的现金流量净额	-486,061,038.49	-854,410,184.84	-43.11%
支付其他与筹资活动有关的现金	30,223,398.78	15,362,765.06	96.73%

(1) 收到其他与经营活动有关的现金从上年同期16,510.73万元变为本报告期53,296.44万元，主要为报告期内承兑汇票保证金到期转回及收到担保风险抵押金所致。

(2) 经营活动产生的现金流量净额从上年同期-85,441.02万元变为本报告期-48,606.10万元，主要为报告期内收到的其他与经营活动有关的现金增加所致。

(3) 支付其他与筹资活动有关的现金流量净额从上年同期1,536.28万元变为本报告期3,022.34万元，主要为报告期内为保证公司资金流动性，新增借款所致。

## 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，公司按照董事会年初制定的年度经营计划，坚持“诚信为基、创新为力、追求完美、成就卓越”的立业方针，秉承“承担社会责任、建设生态文明”的企业精神，以创新为基础，以市场需求为导向，紧紧抓住十九大加强建设绿水青山、强化污染防治加强生态环境建设、践行乡村振兴等精神，结合国家新《环境保护法》和《水污染防治行动计划》的出台、供给侧改革和水处理标准的逐步提升、发展生态与循环经济等政策，抓牢解决水资源短缺与饮用水不安全问题的良好机遇，公司全面稳步发展。特别是目前我国多地区对高品质水环境与再生水有刚性需求，同时区域性污水排放标准、自来水及饮用水标准的提升，以及城市黑臭水体治理、渤海综合治理、长江保护修复、水源地保护、农业农村污染治理等均对水环境治理与生态建设提出更高要求等，也为公司的持续稳定发展提供难得的机会。随着中共中央、国务院近期发布了《关于构建现代环境治理体系的指导意见》，公司将加强技术创新研发，用具有自主知识产权的核心技术与装备，以解决中国“水脏、水少、饮水不安全”三大水环境问题为己任，以改善水环境质量为目标，为国家环保事业提供坚实技术保障。

公司不忘初心，以技术创新为公司发展之术，继续专注于主营业务的发展，深化和巩固公司在水处理与膜技术领域的行业领先地位，积极拓展市场，加大技术创新研发投入，扩大产能和服务规模，丰富公司业务产业链，提升现有产品的品质与技术服务水平，进一步增强产品和服务的竞争力。特别是公司不仅可以将污水再生为地表水IV类，而且在DF膜开发后，可以将污水通过“MBR-DF”处理并达到地表水II类或III类，为我国水环境治理、解决缺水及生态环境建设提供解决水危机问题提供坚实的技术支撑。通过对膜法水处理技术的不断创新突破、以示范工程项目为水生态环境治理树立起新型有效的思路，以世界一流的膜技术服务社会。

2020年1-3月，公司实现营业收入1,464,752,709.04元，同比降低19.06%；实现利润总额93,938,752.51元，同比降低16.28%；实现归属于母公司的净利润73,721,605.67元，同比降低11.63%。报告期内，公司通过对商业模式的调整，重点加强核心产品销售，取得了较好的经营成果。但因部分重要参控股子公司受新型冠状病毒肺炎疫情相关影响，业绩较上年同期有所下降，导致公司归属于上市公司股东的净利润较上年同期有所下降。公司2019年引入中交集团作为重要战略投资者，通过抓实国家发展生态文明建设的机遇，结合“一带一路”发展规划，公司以核心技术为优势，通过进一步调整业务结构，以轻资产运营模式为主，集中精力做好技术创新，为国家环保治理提供坚实技术支撑，双方战略协同效应逐渐释放，公司业

绩得到了较大的恢复与提高。同时我们也看到在国家加强中央环保督察污染防治力度、改善生态环境质量加强生态文明建设的大环境下，国家环保政策开始稳步实施，国家《水污染防治行动计划》《“十三五”生态环境保护规划》《关于构建现代环境治理体系的指导意见》的大力推行及环境税征收等，使得我国开始采取更强治污手段、更严格排放标准、污水再生、零排放等国家治理水污染的发展方向，为公司的未来业务发展提供了机会。公司利用自身创新的理念、技术及商业模式与经营实力的优势实现了业务的不断扩大，特别是形成了多个核心区域市场已基本覆盖全国，遍布二百多个城市，与自身固有的发展模式以及核心技术产品大规模生产有效结合；同时合理地控制成本与费用，使公司整体经营业绩没有受到上述市场环境及行业的剧烈影响，经营相对稳健，现金流也相对充裕，为未来公司的进一步发展奠定了基础。在目前国家开始实施更严格的环境保护政策与较好的市场环境下，膜技术已经成为解决我国水脏、水少、饮水不安全问题的主流技术，并进一步在市场上得到认可，特别是成为了部分缺水地区的关键技术。因此公司对未来的业务发展仍充满信心。

在市场方面，公司抓住了国家提出的生态环境保护为基本国策及优先工作，打好污染防治攻坚战、建设绿水青山、加强生态文明建设、做好节能减排、水资源严格管理、《水污染防治行动计划》消灭劣V类水体、《“十三五”生态环境保护规划》加强保护未被污染的III类以上水体，进一步加强治理及供给侧改革等政策利好落实的大好机会，通过碧水源的独特市场与商业模式，推动膜技术成为我国解决水污染、水资源短缺、饮水不安全问题的核心技术，并在我国多个地区与行业的全面大规模应用，特别是在北京地区、环太湖地区、环滇池地区、海河流域与京津冀地区、南水北调、华南经济发达地区、华中地区、华北地区、华东发达地区、新疆地区及西北部缺水地区等我国水环境敏感地区的污水处理厂提标升级与新建扩容改造、污水资源化与循环工程中成为了骨干力量，并进一步巩固了公司在国内膜技术领域及污水资源化领域的领军者地位。近年来公司已连续建成多个地下式MBR再生水厂后，在中心城市建设地下式再生水厂已成为国内一些主要城市的重要选择，并成为国内许多城市建设再生水厂的发展趋势，为公司增添了更多的商机。此外，公司自主研发的智能一体化污水净化系统（ICWT）应用于各种分散性的污水处理项目，ICWT凭借着具有模块化、智能化、运输便利、安装快捷、高效节能、无需专人值守等优点，解决了我国村镇分散式污水处理问题和水环境综合整治问题，同时也可广泛应用于酒店、社区及医疗污水等不同区域。同时公司的高性能海水淡化反渗透膜技术以及海水淡化系列产品已成功应用于青岛董家口经济区海水淡化厂（一期规模10万吨/日，远期规模30万吨/日），是我国首座自主研发、自主设计、自主建设的大型海水淡化工程。此外，随着城镇居民对饮用水安全与标准的提升，家用净水器

和惠民水站的推广亦为我国健康饮水提供优质的解决方案。同时，公司自主创新研发出的 MBR-DF 双膜法技术，能够将污水处理为可回用的地表 II、III 类再生水，是我国实施污水资源化战略的核心技术，可同时解决水环境污染和水资源短缺，实现污水资源化，此项技术的应用将成为未来又一潜在的增长引擎。

公司务实且稳健耕耘，通过模式创新不断推动公司膜技术进入新的区域水务市场，增加了公司的市场份额，为公司未来发展奠定了坚实基础。同时 MBR-DF 双膜技术在全国范围内得到进一步推广应用，2019 年双膜新水源技术经过公司在全国范围内的大力推广应用，已经开辟出一片新蓝海，在新疆、陕西、内蒙古、云南等多个地区让水资源再生循环成为可能。在研发与自主创新方面，公司在超/微滤及 DF 膜制造技术、膜组器设备技术、MBR 与 CMF 应用工艺技术、MBR-DF 联合新水源工艺技术、振动 MBR、阵列平板膜、PEN/RO 膜（以锂电池用聚乙烯（PE）隔膜代替传统材料，开发新型纳滤与反渗透膜）、工业污水处理工艺技术、工业零排放技术等以膜技术为核心的技术开发领域进一步取得进展与突破，形成了覆盖面广、产业链完整、多系列、多类别的高品质产品与技术服务体系，并始终处于行业领先地位。超低压选择性纳滤 DF 膜生产技术完成大规模生产，新一代中衬超/微滤膜、脉冲曝气技术、新一代超级纳滤机 D601 系列、D768 系列、D668 系列等智能纳滤净水机、高效高级氧化催化技术等创新产品与技术的研发均已成功投放市场，特别是公司利用自身开发的技术在工业污水处理、垃圾渗滤液处理、农村治污等领域均取得市场突破，为公司在各领域的全面发展奠定了良好基础。报告期内由公司自主创新研发的振动 MBR 已建成示范项目、阵列膜已完成量产并且获得应用、以锂电池用聚乙烯（PE）隔膜代替无纺布和聚砜的创新性膜材料开发项目取得突破性进展，中试线已完成搭建。此外，良业环境公司参与的“高光效长寿命半导体照明关键技术与产业化”项目获得国家科学技术进步奖一等奖并取得了优异的成绩。

碧水源承担了国家科技重大专项水专项、863 计划、国家科技支撑计划等国家课题，公司建有院士专家工作站、博士后工作站、美国工程院院士 David Waite 教授工作站、李锁定创新工作室、国家工程技术中心，并先后与清华大学、澳大利亚新南威尔士大学等成立联合研发中心，落户中国境外首个火炬创新园区——澳大利亚新南威尔士大学火炬创新园，并牵头组建了膜生物反应器（MBR）产业技术创新战略联盟、水处理膜材料及装备产业技术创新战略联盟等，成功实现了公司研发方向与国家科研规划的完全融合。在膜材料与核心设备生产方面，公司在北京怀柔建有国际一流的膜研发、制造基地；2019 年，公司在天津建成了天津碧水源膜生产基地。公司膜生产基地的年产能为微滤膜和超滤膜 1,000 万 m<sup>2</sup>、纳滤膜和反渗透膜 600 万 m<sup>2</sup>，进一步降低了产品成本，成为目前全球领先的能生产全系列产品的膜产品生产商和先

进的环保设备制造商，也是世界上少数拥有MF、UF、DF及RO全系列膜产品生产技术（世界上仅苏伊士与碧水源）与生产线的公司之一及全球膜产能最大的公司之一；另外，旗下的净水公司生产的净水器系列产品预计来年将实现较大规模的增长，并成为净水器行业的领先品牌与最多创新产品提供者。同时，公司在管理、品牌、人力资源等领域均取得进展，各种成熟的激励机制不断形成，使得公司的管理水平不断增强，员工数量与素质大幅提升，公司品牌已成为中关村及环保行业内的著名品牌及创新引领者，并取得了社会一致认可。

重大已签订单及进展情况

适用  不适用

报告期内节能环保工程类订单新增及执行情况													
业务类型	新增订单						确认收入订单		期末在手订单				
	数量	金额(万元)	已签订合同		尚未签订合同		数量	确认收入金额(万元)	数量	未确认收入金额(万元)			
			数量	金额(万元)	数量	金额(万元)							
EPC	11	63,935	7	30,203	4	33,732	82	125,236.06	197	1,128,676.72			
合计	11	63,935	7	30,203	4	33,732	82	125,236.06	197	1,128,676.72			
报告期内节能环保特许经营类订单新增及执行情况													
业务类型	新增订单				尚未执行订单		处于施工期订单				处于运营期订单		
	数量	投资金额(万元)	已签订合同		尚未签订合同		数量	投资金额(万元)	本期完成的投资金额(万元)	本期确认收入金额(万元)	未完成投资金额(万元)	数量	运营收入(万元)
			数量	投资金额(万元)	数量	投资金额(万元)							
BOT	-	-	-	-	-	-	-	105	121,469.23	4,799	3,130,480.26	51	32,007.33
合计	-	-	-	-	-	-	-	105	121,469.23	4,799	3,130,480.26	51	32,007.33

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

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、膜技术推广与市场竞争风险

尽管膜技术较传统污水处理技术在出水水质、占地面积、污泥产量等方面具有无可比拟的优势，但对出水水质要求低的项目，其投资成本与运营费用上具有相对偏高的弱点，形成了膜技术在出水水质要求低的项目应用上的局限性。膜技术在近几年得到了快速的发展和更广泛的应用，对于中水回用、出水水质达国家一级 A 标准及以上的项目，膜技术在技术与经济指标上均具有一定的优越性，但较传统技术，其市场额度与份额仍偏小，并在水处理市场仍面临与传统技术的激烈竞争。同时，尽管公司在国内膜技术领域处于全面领先地位，但也面临国内外其它竞争对手在市场上的挑战。在全国污水资源化、京津冀一体化及雄安新区建设、经济发达地区及大湾区等新兴经济体建设、渤海综合治理、长江保护修复、水源地保护、农业农村污染治理等大环境下，膜技术将为我国水环境治理及生态环境建设提供强大的技术支撑。

### 2、技术创新保持领先风险

膜技术是近几年兴起的一项跨学科高新技术，其发展得到了许多国家的高度重视，我国已将膜技术产业列入了国家战略新兴产业发展规划，突显了我国对膜技术的重视。目前，许多知名国外企业包括苏伊士、三菱等均涉足该领域，加剧了膜技术行业产品与技术的创新竞争。在中国水处理领域强大市场需求的推动下，公司膜技术的创新日新月异，近几年不断研发新产品，已全面超越全球竞争对手，在微滤、超滤、纳滤等多个领域取得了显著成果并已大规模实际应用，且一直处于市场前列。

### 3、人才短缺风险

公司处于成长期同时随着近两年国家对 PPP 及环保行业的调整，公司正处于转型调整阶段。这个阶段不仅公司在业务领域与规模上需要进一步稳健扩张外，还需通过高素质管理及创新的复合型人才统筹整合管理好公司在各区域的项目发展。如何在快速发展的通道上保持高效的创新与管理水平是每家高速增长公司一直面临的挑战。

### 4、管理风险

近几年，公司在经营规模上快速扩大，目前公司下属数百家各类公司，对公司的综合管理水平提出了更大的要求和挑战。同时公司正处于调整转型阶段，因此公司如何做好综合管理，特别是制定好激励机制对于一家快速发展的创新型企业显得尤其重要。

## 5、季节性风险

公司从事环保产业的整体技术解决方案业务，绝大部分客户为地方政府或其平台企业，项目大多需经各级政府立项完成及公开招投标后，再经历初步设计、工程设计、招标、工程服务等多个环节，该类项目具有显著的季节性特点。一般上半年，该类项目主要实施立项审批、项目招标、SPV 公司设立、初步设计、工程设计及论证阶段，而工程施工大多集中在下半年，特别是第四季度。同时项目的回款、收入确认均存在季节性特点。若公司不能较好地应对该季节性特征，特别是现金流的不均匀性，将对公司正常经营与业务造成影响，带来季节性风险。随着公司运营项目的逐渐增多及项目结构转型，季节性风险应该处于逐渐减弱的态势。

## 6、应收账款增大与现金流减少的风险

随着公司业务规模与类型的扩大与增多，特别是 EPC 项目增加，以及国家宏观形势变化特别是对地方债务规模的控制和降杠杆等融资政策调控，公司的应收账款出现了增长的态势。尽管公司的应收账款账龄主要集中在 2 年内，同时公司货币资金相对较充裕，但若公司不能有效管控应收账款规模，做好项目公司的融资工作及 EPC 工程款的清收工作，并增强公司的经营性现金回收，将给公司带来经营性风险，特别是短期现金流短缺的风险。

## 7、PPP 业务风险

国家于 2014 年推出了基础设施行业投融资 PPP 模式以及在水务行业优先以 PPP 模式推进的政策指引下，水务行业在随后的几年中都在向 PPP 模式为主的业务方向发展。继财政部印发《关于规范政府和社会资本合作（PPP）综合信息平台项目库管理的通知》（“92 号文”）和国资委下发《关于加强中央企业 PPP 业务风险管控的通知》（“192 号文”）及财政部下发的《关于推进政府和社会资本合作规范发展的实施意见》（“10 号文”）等相关文件，PPP 迎来了强监管周期。PPP 业务的发展趋势具有一定不确定性，特别是 PPP 的入库风险及地方政府的履约能力，以及 PPP 项目是否具备融资能力等都是 PPP 项目执行中的风险。但随着全国各地提标改造的推广趋势以及后疫情时代对公共卫生更高的要求，膜技术的应用越来越受到重视。同时随着与公司战略投资者的合作进一步深入，纯水厂类 PPP 项目及 EPC 项目将逐渐增多并成为公司未来业务发展重点，相关风险也将逐渐降低。另外，公司 PPP 项目逐步进入运营期，将为公司带来持续稳定的现金流；随着国家发改委 2018 年发布《关于创新和完善促进绿色发展价格机制的意见》以及 2020 年发布《关于完善长江经济带污水处理收费机制有关政策的指导意见》，价格机制的完善也将为公司运营收入提供更多的保障。

## 8、项目管理风险

随着环保部 2017 年发布《重点排污单位名录管理规定（试行）》，全国有多个项目被列入国家排污口的重点监测点，目前公司亦有部分项目在此名单之列，说明公司部分项目对区域环境保护的重要性。如果公司未来管理失当，将存在被处罚的相关风险。

#### 9、财务成本上升的风险

随着前两年公司 PPP 项目的增多，公司负债率有所上升。另外，在国家降杠杆的大形势下，利率的变化也给公司带来一定的风险。随着银行利率的变动，公司的利息也有一定变动，当资金面紧张时，公司也会面临贷款利息增加的风险，公司的财务成本也将显著增加。目前随着公司逐渐调整业务结构及与战略投资者合作的进一步深化，公司未来的财务成本也会逐渐向稳中降低的方向发展。

#### 10、毛利率下降的风险

过去几年，公司通过独有的技术与产品，使公司一直保持较高且稳定的毛利率。随着公司业务的快速扩大，特别是近几年国家重点推广 PPP 模式，大量 PPP 项目中增加较多非公司核心技术的工程业务，导致公司整体毛利率随业务扩大而有所降低，因此公司存在业务扩大所带来的毛利率降低的风险。但随着国家对 PPP 项目的整顿，及公司主动对业务模式的调整，在与战略投资者进一步深化合作的背景下，公司未来将逐渐回归到以城镇乡村的污水处理与高品质再生水等主营业务上来，公司毛利率将会逐渐回归到正常水平。

#### 11、新冠病毒肺炎疫情风险

2020 年初新型冠状病毒肺炎疫情在国内及国际蔓延，对中国以及国际经济造成了一定影响。目前全国疫情防控成果显著，形势持续向好，复工复产及生产生活秩序逐步恢复。自疫情爆发以来，公司切实贯彻落实防控工作的各项要求，强化对疫情防控工作的支持，但一季度以来，公司部分重要参控股子公司因受疫情影响较大，经营业绩有所下降。尽管国内疫情已得到控制，但仍需进一步巩固防控成果，复工复产及实体经济恢复还需要时间，同时全球疫情情况仍不容乐观，目前公司无法准确评估疫情对公司生产经营最终造成影响的程度。公司将密切关注在疫情经济形势下的发展机遇，积极调整公司经营计划，努力降低疫情对公司的相关影响，持续推动公司高质量发展。

### 三、重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

#### （一）关于公司拟向合格投资者公开发行绿色公司债券条件的事项；

为满足公司业务发展需求，优化财务结构，公司拟面向合格投资者公开发行总额不超过

人民币 20 亿元（含 20 亿元）的公司债券；2020 年 2 月 11 日，公司召开了第四届董事会第三十六次会议，会议审议通过了《关于拟面向合格投资者公开发行绿色公司债券方案的议案》，2020 年 2 月 28 日，公司 2020 年第二次临时股东大会审议通过《关于拟面向合格投资者公开发行绿色公司债券方案的议案》。

## （二）关于控股股东、实际控制人拟发生变更的事项；

2020 年 3 月 11 日，中国城乡控股集团有限公司（以下简称“中国城乡”）与公司股东文剑平、刘振国、陈亦力及周念云签署了《合作协议》，与股东刘振国、陈亦力、周念云签署了《表决权委托协议》，与股东刘振国、陈亦力签署了《股票质押合同》，与公司签署了《股份认购合同》，具体情况如下：

在《表决权委托协议》生效后，中国城乡及其一致行动人将直接持有公司 333,662,323 股，占公司总股本的 10.55%，并通过表决权委托的方式持有公司 424,186,990 股所对应的表决权，占公司总股本 13.40%。中国城乡在接受表决权委托后，中国城乡及其一致行动人在公司中拥有表决权的股份数量合计为 757,849,313 股，占公司总股本的 23.95%。

中国城乡拟通过现金认购非公开发行股票的方式取得公司股份。根据《股份认购合同》，中国城乡拟以现金 3,715,981,701.60 元认购本次非公开发行股份数量占发行前公司总股本的 15.21%，即 481,344,780 股，发行价格为 7.72 元/股。本次非公开发行完成后，中国城乡持有公司 22.00% 股份，中国城乡及其一致行动人持有公司股数将增至 815,007,103 股，占本次非公开发行完成后公司总股本的 22.35%，为公司第一大股东。

2020 年 3 月 11 日，公司召开了第四届董事会第三十八次会议，会议审议通过了关于公司非公开发行股票的相关议案。本次表决权委托等事项生效尚需中交集团、国务院国资委、国家市场监督管理总局对中国城乡本次收购碧水源事项的批准。本次公司向中国城乡非公开发行股票事宜尚需中交集团批准中国城乡认购本次非公开发行相关事项、国务院国资委批准本次非公开发行相关事项、国家市场监督管理总局批准本次非公开发行所涉及的经营者集中反垄断审查事项、公司股东大会批准以及中国证监会核准本次非公开发行后方可实施。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
关于公司拟向合格投资者公开发行绿色公司债券条件的事项	2020 年 02 月 12 日	巨潮资讯网
关于控股股东、实际控制人拟发生变更的事项	2020 年 03 月 12 日	巨潮资讯网
	2020 年 03 月 13 日	巨潮资讯网

股份回购的实施进展情况

适用  不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用  不适用

#### 四、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用  不适用

公司报告期不存在公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项。

#### 五、募集资金使用情况对照表

适用  不适用

#### 六、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用  不适用

#### 七、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。

#### 八、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。

## 第四节 财务报表

### 一、财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：北京碧水源科技股份有限公司

2020 年 03 月 31 日

单位：元

项目	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	5,030,805,576.19	6,207,767,879.92
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	6,090,000.00	
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	7,301,368,339.50	6,982,342,307.15
应收款项融资	58,113,531.00	10,348,036.21
预付款项	2,026,245,445.15	1,785,500,233.54
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,137,213,309.24	948,037,135.09
其中：应收利息	40,415,661.46	23,471,664.93
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,793,346,174.11	2,796,309,364.95
合同资产	1,642,436,719.98	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,956,690,781.05	2,611,694,526.29
流动资产合计	21,952,309,876.22	21,341,999,483.15
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	4,251,877,449.67	4,230,028,894.73
长期股权投资	5,931,009,196.67	5,955,024,298.56
其他权益工具投资	922,063,752.42	908,858,314.94
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	683,477,261.62	695,918,419.92
在建工程	310,222,659.26	275,721,278.93
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	33,130,538,190.71	32,811,562,659.71
开发支出	49,381,653.95	41,326,254.16
商誉	812,218,715.13	812,218,715.13
长期待摊费用	14,786,779.99	17,021,847.59
递延所得税资产	298,116,245.65	296,770,633.35
其他非流动资产	1,175,156.09	907,068.49
非流动资产合计	46,404,867,061.16	46,045,358,385.51
资产总计	68,357,176,937.38	67,387,357,868.66
流动负债：		
短期借款	4,022,235,168.84	2,978,943,658.23
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	384,377,313.31	478,366,584.31
应付账款	10,155,243,425.22	10,634,627,474.22
预收款项		971,085,044.45
合同负债	974,203,110.62	
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		

代理承销证券款		
应付职工薪酬	115,601,157.46	141,602,278.34
应交税费	561,910,604.73	745,581,800.18
其他应付款	1,418,951,764.70	1,288,315,957.68
其中：应付利息	3,495,252.43	2,737,333.36
应付股利	10,783,181.54	6,993,000.00
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	5,175,583,540.61	5,378,512,020.54
其他流动负债	3,883,723,148.26	3,829,605,019.19
流动负债合计	26,691,829,233.75	26,446,639,837.14
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	14,853,581,258.12	14,111,361,891.44
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,870,520,274.11	2,015,322,464.65
长期应付职工薪酬		
预计负债	127,247,997.61	108,689,960.29
递延收益	154,051,288.75	97,015,891.82
递延所得税负债	9,177,492.84	9,218,801.30
其他非流动负债	1,487,500,000.00	1,487,500,000.00
非流动负债合计	18,502,078,311.43	17,829,109,009.50
负债合计	45,193,907,545.18	44,275,748,846.64
所有者权益：		
股本	3,164,596,594.00	3,164,596,594.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,720,680,275.11	6,723,727,500.40
减：库存股	92,820,000.00	92,820,000.00

其他综合收益	-8,329,409.99	-23,038,549.57
专项储备		
盈余公积	678,313,253.71	678,313,253.71
一般风险准备		
未分配利润	9,757,843,014.95	9,684,121,409.28
归属于母公司所有者权益合计	20,220,283,727.78	20,134,900,207.82
少数股东权益	2,942,985,664.42	2,976,708,814.20
所有者权益合计	23,163,269,392.20	23,111,609,022.02
负债和所有者权益总计	68,357,176,937.38	67,387,357,868.66

法定代表人：文剑平

主管会计工作负责人：徐骥

会计机构负责人：廖翔

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,222,531,683.11	835,417,447.55
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	4,310,162,547.92	4,187,324,135.87
应收款项融资	42,981,716.90	0.50
预付款项	329,139,143.73	313,645,131.78
其他应收款	3,811,198,551.64	3,677,793,020.78
其中：应收利息	237,645,031.78	229,201,512.85
应收股利	63,007,000.00	63,007,000.00
存货	158,741,657.07	160,934,143.80
合同资产	79,113,984.16	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	137,749,980.19	139,573,013.85
流动资产合计	10,091,619,264.72	9,314,686,894.13
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		

长期应收款	2,034,398,550.76	2,276,387,649.98
长期股权投资	24,037,041,754.20	24,057,038,673.53
其他权益工具投资	926,715,042.42	913,509,604.94
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	70,444,922.44	74,874,612.12
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	52,091,363.08	53,512,316.72
开发支出	16,829,120.81	13,432,332.54
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	79,117,396.32	81,098,211.94
其他非流动资产		
非流动资产合计	27,216,638,150.03	27,469,853,401.77
资产总计	37,308,257,414.75	36,784,540,295.90
流动负债：		
短期借款	3,310,619,430.69	2,392,260,292.67
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	199,997,180.98	305,519,119.98
应付账款	2,868,387,648.33	2,995,679,231.18
预收款项		573,488,253.15
合同负债	559,969,098.42	
应付职工薪酬	6,232,603.61	5,783,201.52
应交税费	135,906,370.32	202,464,718.23
其他应付款	6,198,309,248.51	5,874,305,223.78
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	5,175,583,540.61	5,378,512,020.54
其他流动负债	1,872,196,830.04	1,817,521,263.84

流动负债合计	20,327,201,951.51	19,545,533,324.89
非流动负债：		
长期借款	213,263,840.18	513,907,458.75
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	35,234,152.07	35,883,782.79
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	248,497,992.25	549,791,241.54
负债合计	20,575,699,943.76	20,095,324,566.43
所有者权益：		
股本	3,164,596,594.00	3,164,596,594.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,927,167,509.59	7,921,232,109.59
减：库存股	92,820,000.00	92,820,000.00
其他综合收益	-23,406,163.09	-34,630,784.95
专项储备		
盈余公积	678,439,388.15	678,439,388.15
未分配利润	5,078,580,142.34	5,052,398,422.68
所有者权益合计	16,732,557,470.99	16,689,215,729.47
负债和所有者权益总计	37,308,257,414.75	36,784,540,295.90

### 3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	1,464,752,709.04	1,809,740,360.18
其中：营业收入	1,464,752,709.04	1,809,740,360.18

利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,350,589,761.54	1,713,443,055.99
其中：营业成本	926,720,265.50	1,282,143,106.85
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	12,759,135.56	21,168,632.00
销售费用	41,695,168.70	66,809,026.37
管理费用	125,943,498.59	123,111,606.75
研发费用	22,816,148.18	19,429,679.17
财务费用	220,655,545.01	200,781,004.85
其中：利息费用	245,832,243.82	199,314,278.66
利息收入	33,969,213.95	7,844,601.13
加：其他收益	6,926,115.39	4,577,349.84
投资收益（损失以“-”号填列）	-27,886,077.45	6,454,534.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-87,230.27	

列)		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	93,115,755.17	107,329,189.02
加：营业外收入	1,603,289.29	9,569,863.78
减：营业外支出	780,291.95	4,695,130.81
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	93,938,752.51	112,203,921.99
减：所得税费用	22,488,722.28	26,322,457.66
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	71,450,030.23	85,881,464.33
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	71,450,030.23	85,881,464.33
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	73,721,605.67	83,425,143.16
2.少数股东损益	-2,271,575.44	2,456,321.17
六、其他综合收益的税后净额	14,709,139.58	51,795,811.71
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	14,709,139.58	51,795,811.71
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	11,224,621.86	55,301,612.48
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	11,224,621.86	55,301,612.48
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	3,484,517.72	-3,505,800.77
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		

4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	3,484,517.72	-3,505,800.77
7.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	86,159,169.81	137,677,276.04
归属于母公司所有者的综合收益总额	88,430,745.25	135,220,954.87
归属于少数股东的综合收益总额	-2,271,575.44	2,456,321.17
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0233	0.026
（二）稀释每股收益	0.0233	0.026

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：文剑平

主管会计工作负责人：徐骥

会计机构负责人：廖翔

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	421,151,641.38	361,027,496.75
减：营业成本	212,291,477.56	202,373,769.37
税金及附加	2,741,962.88	5,393,660.31
销售费用	8,576,525.14	16,927,224.49
管理费用	25,023,388.35	31,118,497.23
研发费用	10,176,193.33	7,045,188.20
财务费用	97,751,738.23	131,168,057.23
其中：利息费用	120,132,100.58	148,897,965.35
利息收入	29,554,433.51	19,171,387.32
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	-29,272,269.81	6,510,776.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融		

资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	35,318,086.08	-26,488,123.63
加：营业外收入	649,631.72	649,630.72
减：营业外支出		1,260,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	35,967,717.80	-27,098,492.91
减：所得税费用	9,785,998.14	
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	26,181,719.66	-27,098,492.91
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	26,181,719.66	-27,098,492.91
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	11,224,621.86	55,301,612.48
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	11,224,621.86	55,301,612.48
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	11,224,621.86	55,301,612.48
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其		

他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	37,406,341.52	28,203,119.57
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

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	2,396,049,652.00	2,214,704,319.40
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		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	6,483,037.58	5,371,278.01
收到其他与经营活动有关的现金	532,964,367.91	165,107,263.77
经营活动现金流入小计	2,935,497,057.49	2,385,182,861.18

购买商品、接受劳务支付的现金	2,501,738,274.29	2,206,990,450.21
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		
拆出资金净增加额		
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	217,320,276.67	206,450,552.91
支付的各项税费	247,562,268.78	327,551,765.24
支付其他与经营活动有关的现金	454,937,276.24	498,600,277.66
经营活动现金流出小计	3,421,558,095.98	3,239,593,046.02
经营活动产生的现金流量净额	-486,061,038.49	-854,410,184.84
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		3,305,194.34
取得投资收益收到的现金	810,641.96	26,110,051.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	276,141.00	17,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,050,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金	390,453,885.20	61,658,689.70
投资活动现金流入小计	392,590,668.16	91,091,436.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,733,852,137.94	1,139,944,216.07
投资支付的现金	10,000,003.00	324,390,299.13
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		5,010,706.28
支付其他与投资活动有关的现金	369,351,463.08	29,729,768.22
投资活动现金流出小计	2,113,203,604.02	1,499,074,989.70
投资活动产生的现金流量净额	-1,720,612,935.86	-1,407,983,553.67
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	10,025,000.00	33,694,855.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	10,025,000.00	33,694,855.00

取得借款收到的现金	3,801,932,199.20	2,978,955,950.52
收到其他与筹资活动有关的现金	53,122,320.00	88,548,628.98
筹资活动现金流入小计	3,865,079,519.20	3,101,199,434.50
偿还债务支付的现金	2,377,716,809.61	2,219,473,864.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	240,769,140.05	253,905,472.66
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	30,223,398.78	15,362,765.06
筹资活动现金流出小计	2,648,709,348.44	2,488,742,102.19
筹资活动产生的现金流量净额	1,216,370,170.76	612,457,332.31
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,389,594.47	-3,505,666.00
五、现金及现金等价物净增加额	-988,914,209.12	-1,653,442,072.20
加：期初现金及现金等价物余额	5,964,599,105.92	6,245,536,741.85
六、期末现金及现金等价物余额	4,975,684,896.80	4,592,094,669.65

## 6、母公司现金流量表

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	313,923,015.21	454,577,708.61
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	830,410,614.30	816,922,337.99
经营活动现金流入小计	1,144,333,629.51	1,271,500,046.60
购买商品、接受劳务支付的现金	578,923,258.01	575,409,775.93
支付给职工以及为职工支付的现金	29,996,823.64	38,206,642.91
支付的各项税费	82,323,458.16	95,572,535.14
支付其他与经营活动有关的现金	543,163,757.70	932,135,143.62
经营活动现金流出小计	1,234,407,297.51	1,641,324,097.60
经营活动产生的现金流量净额	-90,073,668.00	-369,824,051.00
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		50,555,091.57
取得投资收益收到的现金		25,231,348.22

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	366,339,590.00	462,752,024.33
投资活动现金流入小计	366,339,590.00	538,538,464.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		162,204.07
投资支付的现金	10,000,000.00	395,235,999.13
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		467,259,679.69
投资活动现金流出小计	10,000,000.00	862,657,882.89
投资活动产生的现金流量净额	356,339,590.00	-324,119,418.77
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,590,000,000.00	1,521,980,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		181,984,940.77
筹资活动现金流入小计	2,590,000,000.00	1,703,964,940.77
偿还债务支付的现金	2,165,016,159.82	2,140,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	113,443,701.85	193,235,992.89
支付其他与筹资活动有关的现金	655,035.75	316,796.50
筹资活动现金流出小计	2,279,114,897.42	2,333,552,789.39
筹资活动产生的现金流量净额	310,885,102.58	-629,587,848.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	577,151,024.58	-1,323,531,318.39
加：期初现金及现金等价物余额	619,401,640.69	1,820,099,240.10
六、期末现金及现金等价物余额	1,196,552,665.27	496,567,921.71

## 二、财务报表调整情况说明

### 1、2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

√ 适用 □ 不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	6,207,767,879.92	6,207,767,879.92	
应收账款	6,982,342,307.15	6,982,342,307.15	
应收款项融资	10,348,036.21	10,348,036.21	
预付款项	1,785,500,233.54	1,785,500,233.54	
其他应收款	948,037,135.09	948,037,135.09	
其中：应收利息	23,471,664.93	23,471,664.93	
存货	2,796,309,364.95	1,131,839,557.88	-1,664,469,807.07
合同资产		1,664,469,807.07	1,664,469,807.07
其他流动资产	2,611,694,526.29	2,611,694,526.29	
流动资产合计	21,341,999,483.15	21,341,999,483.15	
非流动资产：			
长期应收款	4,230,028,894.73	4,230,028,894.73	
长期股权投资	5,955,024,298.56	5,955,024,298.56	
其他权益工具投资	908,858,314.94	908,858,314.94	
固定资产	695,918,419.92	695,918,419.92	
在建工程	275,721,278.93	275,721,278.93	
无形资产	32,811,562,659.71	32,811,562,659.71	
开发支出	41,326,254.16	41,326,254.16	
商誉	812,218,715.13	812,218,715.13	
长期待摊费用	17,021,847.59	17,021,847.59	
递延所得税资产	296,770,633.35	296,770,633.35	
其他非流动资产	907,068.49	907,068.49	
非流动资产合计	46,045,358,385.51	46,045,358,385.51	
资产总计	67,387,357,868.66	67,387,357,868.66	
流动负债：			
短期借款	2,978,943,658.23	2,978,943,658.23	
应付票据	478,366,584.31	478,366,584.31	
应付账款	10,634,627,474.22	10,634,627,474.22	
预收款项	971,085,044.45		-971,085,044.45
合同负债		971,085,044.45	971,085,044.45
应付职工薪酬	141,602,278.34	141,602,278.34	

应交税费	745,581,800.18	745,581,800.18	
其他应付款	1,288,315,957.68	1,288,315,957.68	
其中：应付利息	2,737,333.36	2,737,333.36	
应付股利	6,993,000.00	6,993,000.00	
一年内到期的非流动 负债	5,378,512,020.54	5,378,512,020.54	
其他流动负债	3,829,605,019.19	3,829,605,019.19	
流动负债合计	26,446,639,837.14	26,446,639,837.14	
非流动负债：			
长期借款	14,111,361,891.44	14,111,361,891.44	
长期应付款	2,015,322,464.65	2,015,322,464.65	
预计负债	108,689,960.29	108,689,960.29	
递延收益	97,015,891.82	97,015,891.82	
递延所得税负债	9,218,801.30	9,218,801.30	
其他非流动负债	1,487,500,000.00	1,487,500,000.00	
非流动负债合计	17,829,109,009.50	17,829,109,009.50	
负债合计	44,275,748,846.64	44,275,748,846.64	
所有者权益：			
股本	3,164,596,594.00	3,164,596,594.00	
资本公积	6,723,727,500.40	6,723,727,500.40	
减：库存股	92,820,000.00	92,820,000.00	
其他综合收益	-23,038,549.57	-23,038,549.57	
盈余公积	678,313,253.71	678,313,253.71	
未分配利润	9,684,121,409.28	9,684,121,409.28	
归属于母公司所有者权益 合计	20,134,900,207.82	20,134,900,207.82	
少数股东权益	2,976,708,814.20	2,976,708,814.20	
所有者权益合计	23,111,609,022.02	23,111,609,022.02	
负债和所有者权益总计	67,387,357,868.66	67,387,357,868.66	

母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	835,417,447.55	835,417,447.55	

应收账款	4,187,324,135.87	4,187,324,135.87	
应收款项融资	0.50	0.50	
预付款项	313,645,131.78	313,645,131.78	
其他应收款	3,677,793,020.78	3,677,793,020.78	
其中：应收利息	229,201,512.85	229,201,512.85	
应收股利	63,007,000.00	63,007,000.00	
存货	160,934,143.80	81,820,159.64	-79,113,984.16
合同资产		79,113,984.16	79,113,984.16
其他流动资产	139,573,013.85	139,573,013.85	
流动资产合计	9,314,686,894.13	9,314,686,894.13	
非流动资产：			
长期应收款	2,276,387,649.98	2,276,387,649.98	
长期股权投资	24,057,038,673.53	24,057,038,673.53	
其他权益工具投资	913,509,604.94	913,509,604.94	
固定资产	74,874,612.12	74,874,612.12	
无形资产	53,512,316.72	53,512,316.72	
开发支出	13,432,332.54	13,432,332.54	
递延所得税资产	81,098,211.94	81,098,211.94	
非流动资产合计	27,469,853,401.77	27,469,853,401.77	
资产总计	36,784,540,295.90	36,784,540,295.90	
流动负债：			
短期借款	2,392,260,292.67	2,392,260,292.67	
应付票据	305,519,119.98	305,519,119.98	
应付账款	2,995,679,231.18	2,995,679,231.18	
预收款项	573,488,253.15		-573,488,253.15
合同负债		573,488,253.15	573,488,253.15
应付职工薪酬	5,783,201.52	5,783,201.52	
应交税费	202,464,718.23	202,464,718.23	
其他应付款	5,874,305,223.78	5,874,305,223.78	
一年内到期的非流动 负债	5,378,512,020.54	5,378,512,020.54	
其他流动负债	1,817,521,263.84	1,817,521,263.84	
流动负债合计	19,545,533,324.89	19,545,533,324.89	
非流动负债：			

长期借款	513,907,458.75	513,907,458.75	
递延收益	35,883,782.79	35,883,782.79	
非流动负债合计	549,791,241.54	549,791,241.54	
负债合计	20,095,324,566.43	20,095,324,566.43	
所有者权益：			
股本	3,164,596,594.00	3,164,596,594.00	
资本公积	7,921,232,109.59	7,921,232,109.59	
减：库存股	92,820,000.00	92,820,000.00	
其他综合收益	-34,630,784.95	-34,630,784.95	
盈余公积	678,439,388.15	678,439,388.15	
未分配利润	5,052,398,422.68	5,052,398,422.68	
所有者权益合计	16,689,215,729.47	16,689,215,729.47	
负债和所有者权益总计	36,784,540,295.90	36,784,540,295.90	

## 2、2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用  不适用

## 三、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是  否

公司第一季度报告未经审计。

北京碧水源科技股份有限公司

董事长：文剑平

二〇二〇年四月二十九日