

北京碧水源科技股份有限公司

2015 年第一季度报告



2015 年 04 月

第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

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何愿平及会计机构负责人(会计主管人员)王淑琴声明：保证季度报告中财务报告的真实、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

	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）	409,078,083.93	281,829,388.49	45.15%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	19,505,166.09	17,129,987.50	13.87%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-453,328,652.36	-288,458,085.45	-57.16%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.42	-0.32	-31.25%
基本每股收益（元/股）	0.02	0.02	0.00%
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.02	0.00%
加权平均净资产收益率	0.32%	0.35%	-0.03%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	0.31%	0.34%	-0.03%
	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）	9,815,534,911.19	10,535,594,467.28	-6.83%
归属于上市公司普通股股东的股东权益（元）	6,177,618,960.94	6,078,032,279.14	1.64%
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	5.72	5.64	1.42%

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	年初至报告期末金额	说明
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）	650,131.01	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-18,636.23	
减：所得税影响额	94,755.22	
少数股东权益影响额（税后）	-5,340.10	
合计	542,079.66	--

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、重大风险提示

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优、省地、少污泥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。

2、技术创新与保持领先风险

膜技术是近几年兴起的一项高新跨学科技术，其发展得到了许多国家的高度重视，国家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GE、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。

3、人才短缺风险

公司处于快速成长期，不仅在业务领域和业务规模上处于快速扩张阶段，而且在区域拓展上均有较大的覆盖，因此，对管理人才、技术研发人才、市场开拓人才、项目管理人才、技术设计人才等均存在较大需求。人才短缺是每家高速增长公司永远面临的挑战。

4、管理风险

公司上市后将大大增强公司的发展实力，使公司在经营规模上快速扩大，自然对公司的综合管理水平提出了更大挑战。

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、初步设计、工程设计及论证阶段，而工程招标与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。

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，以及国家宏观形势特别是对地方债务规模的控制，公司的应收账款及类型出现了快速增长的态势。尽管公司的应收账款账龄主要集中在1-2年期，且回款较好，以及货币资金相对较充裕，若公司不能有效管控应收账款规模，并增强公司的经营性现金回收，将对公司带来经营性风险。

7、PPP业务的风险

国家于2014年推出了基础设施行业投融资PPP模式政策，水务行业在未来几年中都将向PPP模式方向发展，预计国内水务行业有几万亿的市场，为上市公司带来了巨大的商业机会。尽管碧水源是我国开展PPP模式最早的公司之一，目前已拥有二十多家PPP模式合资公司，但PPP模式并非简单的合资模式，更像一桩“婚姻”，如果不做到“多赢”的结果，势必将给PPP模式带来巨大风险，碧水源在过去的合作中有过类似教训。

8、业务扩大所带来的毛利率有所降低风险

过去几年，公司拥有独特的技术与产品且业务较单一，公司一直保持较高的毛利率。随着公司业务的快速扩大，以及业务种类的增多，公司整体毛利率将随业务扩大而逐渐有所降低，因此公司存在业务扩大所带来的毛利率有所降低的风险。

公司将努力打造成为一家有灵魂的环保高新技术企业，继续在环保治理理念创新、环保技术创新、环保商业模式创新及管理创新上加大力度，引领中国环保产业向创新、循环、实用和有效方向发展。在国家发布《水污染防治行动计划》的大背景下，公司将继续加大研发投入与技术创新，在膜材料制造技术领域、膜设备领域及膜技术水处理工艺技术领域继续保持领先优势，降低技术被超越的风险；同时公司将继续商业模式创新探索，在PPP机制的大背景下发挥公司已有PPP模式丰富经验的优势，探索更适合中国的水处理与环保商业模式，做大做强公司。公司将在人才配置、制度创新、战略规划、运营管理、生产管理、人力资源管理、资金与成本管理、内部控制、应收账款与现金流管理等综合管理水平上加大力度投入，力争与公司发展速度、规模相匹配，加快公司发展的步伐。

综上，公司将力争在技术创新、市场开拓、成本管理、经营规模、品牌、技术、服务及人力资源等方面继续保持优势，进一步降低公司快速发展带来的相关风险，同时，保持公司持续平稳地快速发展。

三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数	30,376					
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	24.83%	268,313,257	201,234,943	质押	76,799,559
刘振国	境内自然人	15.96%	172,466,738	129,350,053		
何愿平	境内自然人	5.05%	54,623,209	40,967,407		
陈亦力	境内自然人	4.70%	50,767,373	38,075,530		
梁辉	境内自然人	3.50%	37,828,261	0		
中国建设银行－华夏红利混合型开放式证券投资基金	境内非国有法人	1.29%	13,905,268	0		
周念云	境内自然人	0.99%	10,746,829	0		
全国社保基金一零八组合	境内非国有法人	0.83%	9,002,553	0		
中国工商银行－南方绩优成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.78%	8,409,263	0		
全国社保基金四零三组合	境内非国有法人	0.66%	7,108,300	0		
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			
文剑平	67,078,314	人民币普通股	67,078,314			
刘振国	43,116,685	人民币普通股	43,116,685			
梁辉	37,828,261	人民币普通股	37,828,261			
中国建设银行－华夏红利混合型开放式证券投资基金	13,905,268	人民币普通股	13,905,268			
何愿平	13,655,802	人民币普通股	13,655,802			
陈亦力	12,691,843	人民币普通股	12,691,843			
全国社保基金一零八组合	9,002,553	人民币普通股	9,002,553			
中国工商银行－南方绩优成长股票型证券投资基金	8,409,263	人民币普通股	8,409,263			
全国社保基金四零三组合	7,108,300	人民币普通股	7,108,300			
中国工商银行－景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金	6,600,001	人民币普通股	6,600,001			
上述股东关联关系或一致行动的说明	无					
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。

限售股份变动情况

适用 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期主要财务报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

1、资产、负债、权益变动情况及原因

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	1,418,443,985.80	2,394,309,127.90	-40.76%
应收票据	7,081,814.56	16,817,495.75	-57.89%
存货	365,039,487.52	275,139,166.64	32.67%
短期借款	484,500,000.00	959,500,000.00	-49.50%
应付利息	257,500.01	1,555,833.35	-83.45%
长期借款	20,000,000.00	50,000,000.00	-60.00%

(1) 货币资金较期初数减少了40.76%，主要原因一方面是公司业务扩大，工程付款及采购付款增加；另一方面是公司报告期内归还了银行借款及支付利息所致。

(2) 应收票据较期初数减少了57.89%，主要是报告期内公司将年初结余的承兑汇票用于工程项目采购支出所致。

(3) 存货较期初数增加了32.67%，主要是公司根据项目进度需求，增加采购量所致。

(4) 短期借款较期初数减少了49.50%，主要是报告期内归还了银行短期借款所致。

(5) 应付利息较期初数减少了83.45%，主要是报告期内支付了上年末计提的贷款利息所致。

(6) 长期借款较期初数减少了60%，主要是报告期内归还了银行长期借款所致。

2、收入、成本、费用变动情况及原因

单位：元

项目	报告期	上年同期	报告期比上年同期增减幅度(%)
营业收入	409,078,083.93	281,829,388.49	45.15%
营业成本	283,765,366.40	195,137,884.12	45.42%

营业费用	32,750,345.92	13,874,853.22	136.04%
资产减值损失	4,082,508.09	-2,525.35	161561.08%
营业外支出	83,692.86	48,278.00	73.36%
净利润	19,505,166.09	17,129,987.50	13.87%

(1) 营业收入较上年同期增加了45.15%，主要是报告期内公司各项业务较上年同期有所增加所致。其中净水业务销售额增长较快，其他工程类业务均有所增长。

(2) 营业成本较上年同期增加了45.42%，主要是报告期内收入的增加带来成本相应增加。

(3) 营业费用较上年同期增加了136.04%，主要是子公司净水科技公司推广新产品大幅增加了销售费用。

(4) 资产减值损失较上年同期增加了161561.08%，主要是上报告期有计提冲回且基数较小，而本报告期内计提的坏账准备增加所致。

(5) 营业外支出较上年同期增加了73.36%，主要是报告期处置非流动资产损失增加所致。

(6) 净利润增长幅度较营业收入增长少31.28%的主要原因：一是净水公司一季度收入增长较大也较快，但净水公司由于从产品型向服务型转变使得产品毛利率下降幅度较大，以及母公司占净水公司股权比例较低也影响了归母净利润；二是久安业务本报告期也增长较快，而对母公司利润贡献较少。

3、现金流量变动情况及原因

单位：元

项目	报告期	上年同期	报告期比上年同期增减幅度(%)
经营活动产生的现金流量净额	-453,328,652.36	-288,458,085.45	-57.16%
投资活动产生的现金流量净额	-101,926,126.93	-149,437,090.14	31.79%
筹资活动产生的现金流量净额	-439,918,973.90	-236,540,490.56	-85.98%

(1) 经营活动产生的现金流量净额，较上年同期减少了57.16%，主要是报告期内的工程付款及采购付款增加，以及公司规模扩大，各项投标保证金增加，而原有基数又较少所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额，较上年同期增加了31.79%，主要是子公司北京久安建设投资集团有限公司报告期内增加的特许经营权投资所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少了85.98%，主要是报告期内公司归还了银行借款并支付利息所致。

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，紧紧抓住十八届三中全会加强生态文明建设精神与国家刚刚公布的《水污染防治行动计划》、环境税的即将推出、国家新《环境保护法》的实施、实施美丽中国、节能减排、即将提升水处理标准、发展生态与循环经济等政策和加快水污染控制与治理、解决水资源短缺与饮用水不安全问题的良好机遇，特别是抓住我国多地区对高品质再生水有刚性需求、区域性污水排放标准提高、国家开始实施消灭黑臭水体及劣V类水体战略思想指导以及公司上市后实力大增的难得机会，继续专注于主营业务发展，深化和巩固在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，加强PPP模式合作，并取得了较好经营成果。

2015年第一季度，公司实现营业收入409,078,083.93元，同比增长45.15%；实现利润总额36,873,248.56元，同比增长17.64%；实现归属于母公司的净利润19,505,166.09元，同比增长13.87%。取得了较好的业绩增长，完成了董事会年初制定的发展目标。上述指标增长的主要原因是国家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》的推出，即将开始的环境税征收等，使得我国开始采取更强手段、更严格排放标准、污水再生、零排放等成为国家治理水污染的发展方向。另外，水环境的恶劣导致了公众对饮水安全的关注，带来了公司净水器产品销售的快速成长。公司利用自身理念、技术及商业模式创新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，与自身固有的发展模式以及核心技术产品大规模生产的有效结合，同时合理地控制成本与费用，使公司整体经营业绩持续增长。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，膜技术逐渐成为解决我国水脏、水少、饮水不安全问题主流技术，并进一步在市场上得到认可。

在市场方面，公司抓住了国家提出的生态文明建设、节能减排、水资源严格管理、饮用水指标升级、《水污染防治行动计划》消灭劣V类水体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、饮水不安全问题核心技术，并在我国多个地区与行业的全面和大规模应用，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。特别是近年来碧水源已连续建成多个地下式MBR再生水厂后，目前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，为碧水源增添了更多的商机。同时，公司生产的DF膜也开始规模化生产，将MBR+DF技术用于实现污水变成地表水II类或III类水的高品质资源化，将成为未来又一潜在的增长引擎。另外，饮水安全的关注带动了公司净水器产品的销售增长较快，特别是公司推出新一代超级纳滤净水器新产品后，广受关注，推动了净水器公司的快速发展与转型，未来净水公司将更关注产品及其服务。

重大已签订单及进展情况

适用 不适用

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

2015年第一季度，公司实现营业收入409,078,083.93元，同比增长45.15%；实现利润总额36,873,248.56元，同比增长17.64%；实现归属于母公司的净利润19,505,166.09元，同比增长13.87%。取得了较好的业绩增长，完成了董事会年初制定的发展目标。

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

第四节 重要事项

一、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺来源	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股权激励承诺	不适用				
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	不适用				
资产重组时所作承诺	不适用				
首次公开发行或再融资时所作承诺	文剑平、刘振国、何愿平、陈亦力、周念云	<p>(一) 公司实际控制人文剑平先生作出的重要承诺包括：1、为避免潜在的同业竞争，2009 年 7 月 13 日，文剑平先生向本公司出具避免同业竞争的《承诺函》，承诺内容如下：“本人目前没有直接或间接地从事任何与北京碧水源科技股份有限公司实际从事业务存在竞争的任何业务活动。自承诺函签署之日起，本人保证本人及本人控制的企业、公司及其他经济组织将不会以任何形式从事与北京碧水源科技股份有限公司及其控股子公司构成同业竞争的业务，并愿意对违反上述承诺造成的经济损失承担赔偿责任”。(二) 作为股东的董事、监事、高级管理人员文剑平先生、刘振国先生、何愿平先生、陈亦力先生和周念云女士承诺：在其承诺锁定的股份锁定期满后，在其担任公司董事、监事、高级管理人员一职或数职期间内，每年转让的发行人股份不超过本人所持有发行人股份总数的 25%，并且在辞去该等职务后的六个月内，不转让所持发行人的股份。(五) 持股 5%以上的自然人股东避免同业竞争措施除控股股东和实际控制人文剑平先生出具避免同业竞争的《承诺函》外，公司持股 5%以上的自然人股东刘振国先生、何愿平先生、陈亦力先生避免同业竞争的承诺内容如下：“本人目前没有直接或间接地从事任何与北京碧水源科技股份有限公司实际从事业务存在竞争的任何业务活动。自承诺函签署之日起，本人保证本人及本人控制的企业、公司及其他经济组织将不会以任何形式从事与北京碧水源科技股份有限公司及其控股子公司构成同业竞争的业务，并愿意对违反上述承诺造成的经济损失承担赔偿责任”。</p>	2010 年 04 月 21 日	长期有效	报告期内，公司上述股东均遵守以上承诺，未有违反上述承诺的情况。
其他对公司中小股东所作承诺	不适用				
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步	报告期内，公司上述股东均遵守以上承诺，未有违反上述承诺的情况。				

计划（如有）	
--------	--

二、募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额		244,427.8				本季度投入募集资金总额		604.46			
报告期内变更用途的募集资金总额		0				已累计投入募集资金总额		238,703.05			
累计变更用途的募集资金总额		0				累计投入募集资金总额比例		0.00%			
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
膜组器扩大生产及其研发、技术服务与运营支持中心	否	29,554	29,554	305.97	15,928.49	53.90%	2010年06月30日	1,429.94	137,971.89	是	否
超/微滤膜系列产品生产线	否	27,059	27,059	298.49	28,010.63	103.52%	2010年06月30日	953.29	94,683.51	是	否
承诺投资项目小计	--	56,613	56,613	604.46	43,939.12	--	--	2,383.23	232,655.4	--	--
超募资金投向											
对外投资成立云南水务产业投资发展有限公司	否	60,000	60,000	0	60,000	100.00%	2011年06月21日	-322.67	24,949.79	是	否
对外投资成立湖南碧水源环保科技有限公司	否	1,152	1,152	0	1,152	100.00%	2011年09月08日	-75.69	44.81	是	否
对外投资成立无锡碧水源丽阳膜科技有限公司	否	2,215.2	2,215.2	0	2,215.2	100.00%	2011年10月18日	-87.18	-1,706.76	是	否
对外投资成立武汉武钢碧水源环保科技有限公司	否	5,880	5,880	0	5,880	100.00%	2012年01月13日	-43.9	617.34	是	否
对外投资成立北京北排水务投资有限公司	否	10,000	10,000	0	10,000	100.00%	2013年07月01日	-40.23	906.5	是	否

对外投资成立山西太钢碧水源环保科技有限公司	否	8,820	8,820	0	8,820	100.00%	2014年01月10日	-1.89	-0.47	是	否
归还银行贷款（如有）	--				2,000		--	--	--	--	--
补充流动资金（如有）	--				104,696.73		--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	88,067.2	88,067.2	0	194,763.93	--	--	-571.56	24,811.21	--	--
合计	--	144,680.2	144,680.2	604.46	238,703.05	--	--	1,811.67	257,466.61	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	按招股说明书承诺进度，募集资金项目尚在建设中，不存在未达到计划的情况。										
项目可行性发生重大变化的情况说明	项目可行性未发生重大变化。										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用										
	<p>公司实际募集资金净额为人民币 244,427.80 万元，其中超募资金金额为 187,814.80 万元。</p> <p>2010 年 5 月 16 日，公司第一届董事会第三十一次会议审议通过了《关于公司首次公开发行股票募集资金中其他与主营业务相关的营运资金使用计划的议案》，同意公司使用该募集资金 2,000 万元偿还银行贷款。</p> <p>2010 年 11 月 3 日，公司第二届董事会第五次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用超募资金 16,000.00 万元用于暂时补充流动资金，使用期限不超过董事会批准之日起 6 个月，到期将归还至募集资金专户。</p> <p>2011 年 4 月 25 日，公司第二届董事会第十四次会议审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，同意使用超募资金 35,000 万元用于永久补充流动资金。其中 16,000 万元为公司前次使用超募资金暂时补充流动资金之资金，本次会议决定将该 16,000 万元暂时补充流动资金变更为永久补充流动资金。</p> <p>2011 年 5 月 13 日，公司第二届董事会第十六次会议审议通过了《关于使用部分超募资金投资成立合资公司“云南水务产业发展有限责任公司”的议案》，同意使用超募资金 60,000 万元与云南省水务产业投资有限公司合资设立云南水务产业发展有限责任公司。</p> <p>2011 年 6 月 17 日，公司第二届董事会第十七次会议审议通过了《关于使用部分超募资金投资成立合资公司“湖南碧水源科技有限公司”的议案》，同意使用超募资金 5,760 万元与益阳城市建设投资开发有限公司共同设立湖南碧水源科技有限公司。</p> <p>2011 年 7 月 6 日，公司第二届董事会第二十次会议审议通过了《关于使用部分超募资金投资成立合资公司“无锡碧水源丽阳膜科技有限公司”的议案》，同意使用超募资金 2,215.20 万元与控股公司江苏碧水源环境科技有限责任公司、日本三菱丽阳株式会社共同投资设立无锡碧水源丽阳膜科技有限公司。</p> <p>2011 年 9 月 1 日，公司第二届董事会第二十四次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》，同意使用超募资金 40,000 万元用于暂时补充流动资金，使用期限不超过董事会批准之日起 6 个月，到期将归还至募集资金专户。</p>										

2011 年 11 月 15 日，公司第二届董事会第二十六次会议审议通过了《关于使用部分超募资金投资成立合资公司“内蒙古东源水务科技发展有限公司”的议案》，同意使用 4,900 万元超募资金，与内蒙古东源宇龙王实业（集团）有限责任公司共同投资设立内蒙古东源水务科技发展有限公司。

2011 年 12 月 6 日，公司第二届董事会第二十七次会议审议通过了《关于使用部分超募资金投资成立合资公司“武汉武钢碧水源环保技术有限责任公司”的议案》，同意使用 14,700 万元超募资金，与武汉钢铁工程技术集团有限责任公司共同投资设立武汉武钢碧水源环保技术有限责任公司。

2012 年 2 月 28 日，公司将第二届董事会第二十四次会议批准的暂时补充流动资金的超募资金人民币 40,000 万元归还至公司募集资金专户，使用期限未超过董事会批准之日起 6 个月，并已及时将情况通知了保荐机构及保荐代表人。

2012 年 3 月 8 日，第二届董事会第三十次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》。全体董事同意使用部分超募资金 15,000 万元暂时补充流动资金。

2012 年 4 月 26 日，公司第二届董事会第三十三次会议审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，同意使用超募资金 37,000 万元用于永久补充流动资金。

2012 年 8 月 22 日，公司将第二届董事会第三十次会议批准的暂时补充流动资金的超募资金人民币 15,000 万元归还至公司募集资金专户，使用期限未超过董事会批准之日起 6 个月，并已及时将情况通知了保荐机构及保荐代表人。

2012 年 8 月 29 日，公司第二届董事会第三十九次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》。全体董事同意使用部分超募资金 18,000 万元暂时补充流动资金。

2012 年 11 月 16 日，第二届董事会第四十六次会议审议通过了《关于调整“内蒙古东源水务科技发展有限公司”投资资金的议案》。同意将使用 4,900 万元超募资金投资设立内蒙古东源水务科技发展有限公司，变更为使用 4,900 万元自有资金投资设立内蒙古东源水务科技发展有限公司。

2013 年 2 月 27 日，公司将第二届董事会第三十九次会议批准的暂时补充流动资金的超募资金人民币 18,000 万元归还至公司募集资金专户，使用期限未超过董事会批准之日起 6 个月，并已及时将情况通知了保荐机构及保荐代表人。

2013 年 3 月 5 日，第二届董事会第五十次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》。全体董事同意使用部分超募资金 18,000 万元暂时补充流动资金。时间自董事会批准之日起不超过 6 个月，并在到期之前归还至募集资金专户。

2013 年 4 月 26 日，第二届董事会第五十六次会议审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，同意使用超募资金 31,139.60 万元用于永久补充流动资金。其中 18,000 万元为公司前次使用超募资金暂时补充流动资金之资金，本次会议决定将该 18,000 万元暂时补充流动资金变更为永久补充流动资金。

2013 年 6 月 24 日，第二届董事会第五十九次会议审议通过了《关于调整“湖南碧水源环保科技有限公司”投资资金的议案》。同意将使用 5,760 万元超募资金投资设立湖南碧水源环保科技有限公司，变更为使用 1,152 万元超募资金及 4,608 万元自有资金投资设立湖南碧水源环保科技有限公司。该笔投资第一期出资 1,152 万元已经支付完成。

2013 年 6 月 24 日，第二届董事会第五十九次会议审议通过了《关于使用部分超募资金对北京京建水务投资有限责任公司增资的议案》。同意使用 10,000 万元超募资金对北京京建水务投资有限责任公司增资，增资后公司持有北京京建水务投资有限责任公司 20.82% 的股权。

2013 年 7 月 29 日，第二届董事会第六十次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》。全体董事同意使用部分超募资金 1,406.16 万元暂时补充流动资金。时间自董事会批准之日起不超过 6 个月，并在到期之前归还至募集资金专户。

2013 年 10 月 28 日，第二届董事会第六十四次会议审议通过了《关于调整“武汉武钢碧水源环保

	<p>技术有限责任公司”投资资金的议案》，同意将使用 14,700 万元超募资金投资设立武汉武钢碧水源环保技术有限责任公司，变更为使用 5,880 万元超募资金及 8,820 万元自有资金投资设立武汉武钢碧水源环保技术有限责任公司。该笔投资第一期出资 5,880 万元已经支付完成。</p> <p>2013 年 10 月 28 日，第二届董事会第六十四次会议审议通过了《关于调整“山西太钢碧水源环保科技有限公司”投资资金及投资合作主体的议案》，同意将使用 9,000 万元自有资金投资设立山西太钢碧水源环保科技有限公司，变更为使用 8,820 万元超募资金及 180 万元自有资金投资设立山西太钢碧水源环保科技有限公司；同意将与太原钢铁（集团）有限公司共同投资设立山西太钢碧水源环保科技有限公司，变更为与山西太钢工程技术有限公司共同投资设立山西太钢碧水源环保科技有限公司。</p>
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用
	以前年度发生
	经公司召开的第二届董事会第五次会议审议通过的募集资金投资项目“膜组器扩大生产及其研发、技术服务与运营支持中心”原计划拟在公司总部通过自行购买设备进行建设的方式进行，现改为通过购买北京市门头沟再生水厂同样设备 25 年的使用经营权的方式来实现。
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用
	以前年度发生
	经公司召开的第二届董事会第五次会议审议通过的募集资金投资项目“膜组器扩大生产及其研发、技术服务与运营支持中心”原计划拟在公司总部通过自行购买设备进行建设的方式进行，现改为通过购买北京市门头沟再生水厂同样设备 25 年的使用经营权的方式来实现。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用
	经公司召开的第一届董事会第三十一次会议审议通过用募集资金置换预先已投入募集资金项目的自筹资金 14,416.43 万元，该事项已经大信会计师事务所有限公司进行审计并出具了大信专审字【2010】第 1-1201 号《关于北京碧水源科技股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况的审核报告》，公司按照有关规定履行了审批程序和信息披露义务。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用
	经公司召开的第二届董事会第五次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用超募资金 16,000 万元用于暂时补充流动资金。
	经公司召开的第二届董事会第三十次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》，全体董事同意使用部分超募资金 15,000 万元暂时补充流动资金。
	经第二届董事会第三十九次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》。全体董事同意使用部分超募资金 18,000 万元暂时补充流动资金。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金存放于公司募集资金专户和以定期存单的形式进行存放和管理。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	公司募集资金的使用合理、规范，募集资金的使用披露及时、真实、准确、完整。

三、其他重大事项进展情况

适用 不适用

四、报告期内现金分红政策的执行情况

2014年度利润分配及资本公积金转增股本方案情况

2015年4月24日，经公司第三届董事会第二十二次会议审议，2014年度利润分配预案为：以公司2014年12月31日总股本1,076,938,480股为基数，向全体股东每10股派人民币现金1.34元（含税），共计派发现金144,309,756.32元。该利润分配预案仍需经股东大会审议通过后实施。

注：公司总股本由于股权激励行权等原因，在实施分配前会发生变动，公司将按照“现金分红总额、送红股总额、转增股本总额固定不变”的原则，在利润分配实施公告中披露按公司最新总股本计算的分配比例。

五、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损、实现扭亏为盈或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

六、向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用 不适用

七、公司大股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

适用 不适用

第五节 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

2015 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,418,443,985.80	2,394,309,127.90
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	7,081,814.56	16,817,495.75
应收账款	1,599,626,412.60	1,626,913,974.26
预付款项	186,359,605.43	186,470,103.25
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利	3,313,496.51	3,313,496.51
其他应收款	128,638,322.53	111,947,703.85
买入返售金融资产		
存货	365,039,487.52	275,139,166.64
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	11,000,000.00	13,700,000.00
流动资产合计	3,719,503,124.95	4,628,611,068.16
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产	572,425,223.56	513,834,363.84
持有至到期投资		
长期应收款	2,222,541,022.86	2,179,531,637.33
长期股权投资	1,427,023,964.17	1,436,105,924.74
投资性房地产		
固定资产	301,593,777.19	304,816,964.31
在建工程	91,831,711.14	79,849,884.12
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,412,907,827.33	1,325,468,931.17
开发支出	25,997,859.86	26,651,448.10
商誉	9,859,465.36	9,859,465.36
长期待摊费用	595,692.54	649,529.15
递延所得税资产	31,255,242.23	30,215,251.00
其他非流动资产		
非流动资产合计	6,096,031,786.24	5,906,983,399.12
资产总计	9,815,534,911.19	10,535,594,467.28
流动负债：		
短期借款	484,500,000.00	959,500,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	3,980,000.00	3,920,000.00
应付账款	1,196,159,987.10	1,493,218,888.61
预收款项	118,489,264.90	119,428,556.27
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	3,286,657.86	3,237,587.35
应交税费	344,779,134.15	399,791,704.13

应付利息	257,500.01	1,555,833.35
应付股利		
其他应付款	53,267,844.16	42,584,988.02
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	2,204,720,388.18	3,023,237,557.73
非流动负债：		
长期借款	20,000,000.00	50,000,000.00
应付债券	927,750,000.00	915,750,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	55,121,323.13	55,821,161.35
递延所得税负债	48,283,147.64	40,572,654.97
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,051,154,470.77	1,062,143,816.32
负债合计	3,255,874,858.95	4,085,381,374.05
所有者权益：		
股本	1,080,602,396.00	1,076,938,480.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,937,611,673.57	1,904,017,787.62
减：库存股		
其他综合收益	272,735,425.23	229,911,711.47
专项储备		

盈余公积	240,071,188.78	240,071,188.78
一般风险准备		
未分配利润	2,646,598,277.36	2,627,093,111.27
归属于母公司所有者权益合计	6,177,618,960.94	6,078,032,279.14
少数股东权益	382,041,091.30	372,180,814.09
所有者权益合计	6,559,660,052.24	6,450,213,093.23
负债和所有者权益总计	9,815,534,911.19	10,535,594,467.28

法定代表人：文剑平

主管会计工作负责人：何愿平

会计机构负责人：王淑琴

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,133,876,192.11	1,925,627,283.90
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	700,000.00	6,000,000.00
应收账款	1,199,795,065.90	1,128,285,842.82
预付款项	116,632,729.32	122,563,983.25
应收利息	2,318,904.11	718,904.11
应收股利	3,313,496.51	3,313,496.51
其他应收款	362,574,866.53	227,393,356.20
存货	101,533,606.53	90,778,928.01
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	2,920,744,861.01	3,504,681,794.80
非流动资产：		
可供出售金融资产	572,215,203.56	513,834,363.84
持有至到期投资		
长期应收款	1,771,182,030.55	1,694,303,065.49
长期股权投资	2,544,593,234.22	2,543,546,258.39
投资性房地产		

固定资产	201,064,686.06	205,369,833.85
在建工程	89,134,993.70	79,849,884.12
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	242,192,325.65	242,544,062.60
开发支出	13,914,594.34	13,914,594.34
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	18,999,186.25	18,999,186.25
其他非流动资产		
非流动资产合计	5,453,296,254.33	5,312,361,248.88
资产总计	8,374,041,115.34	8,817,043,043.68
流动负债：		
短期借款	433,000,000.00	853,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	1,070,182,550.17	1,189,390,562.38
预收款项	58,766,259.87	55,665,174.35
应付职工薪酬	1,707,768.20	1,835,783.48
应交税费	253,089,452.48	274,583,851.65
应付利息		1,298,333.34
应付股利		
其他应付款	53,758,509.09	53,356,533.01
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	1,870,504,539.81	2,429,130,238.21
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	927,750,000.00	915,750,000.00

其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	48,129,780.93	48,680,778.64
递延所得税负债	48,283,147.64	40,572,654.97
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,024,162,928.57	1,005,003,433.61
负债合计	2,894,667,468.38	3,434,133,671.82
所有者权益：		
股本	1,080,602,396.00	1,076,938,480.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,914,932,163.08	1,881,338,277.12
减：库存股		
其他综合收益	272,735,425.23	229,911,711.47
专项储备		
盈余公积	240,071,188.78	240,071,188.78
未分配利润	1,971,032,473.87	1,954,649,714.49
所有者权益合计	5,479,373,646.96	5,382,909,371.86
负债和所有者权益总计	8,374,041,115.34	8,817,043,043.68

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	409,078,083.93	281,829,388.49
其中：营业收入	409,078,083.93	281,829,388.49
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	386,480,988.33	269,357,533.02

其中：营业成本	283,765,366.40	195,137,884.12
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	5,383,396.66	5,945,870.64
销售费用	32,750,345.92	13,874,853.22
管理费用	41,356,909.39	35,020,456.24
财务费用	19,142,461.87	19,380,994.15
资产减值损失	4,082,508.09	-2,525.35
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	13,644,658.18	18,221,267.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	36,241,753.78	30,693,123.35
加：营业外收入	715,187.64	698,131.24
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	83,692.86	48,278.00
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	36,873,248.56	31,342,976.59
减：所得税费用	9,515,374.75	8,791,314.76
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	27,357,873.81	22,551,661.83
归属于母公司所有者的净利润	19,505,166.09	17,129,987.50
少数股东损益	7,852,707.72	5,421,674.33
六、其他综合收益的税后净额	42,823,713.76	911,142.85
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	42,823,713.76	911,142.85
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		

1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	42,823,713.76	911,142.85
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	42,823,713.76	911,142.85
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.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	70,181,587.57	23,462,804.68
归属于母公司所有者的综合收益总额	62,328,879.85	18,041,130.35
归属于少数股东的综合收益总额	7,852,707.72	5,421,674.33
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.02	0.02
(二)稀释每股收益	0.02	0.02

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：何愿平

会计机构负责人：王淑琴

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	122,497,600.70	87,929,572.85
减：营业成本	72,371,968.85	44,720,790.00
营业税金及附加	1,948,339.81	437,921.75

销售费用	5,458,016.36	5,011,428.25
管理费用	19,574,392.79	17,384,950.45
财务费用	16,449,849.07	16,611,153.10
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	12,163,669.74	13,769,469.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	18,858,703.56	17,532,799.20
加：营业外收入	415,131.00	397,631.00
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	19,273,834.56	17,930,430.20
减：所得税费用	2,891,075.18	2,689,414.53
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	16,382,759.38	15,241,015.67
五、其他综合收益的税后净额	42,823,713.76	911,142.85
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	42,823,713.76	911,142.85
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	42,823,713.76	911,142.85
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有		

效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	59,206,473.14	16,152,158.52
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	上期金额发生额
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	330,149,233.77	307,814,038.62
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		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	43,236,777.92	19,629,177.96
经营活动现金流入小计	373,386,011.69	327,443,216.58
购买商品、接受劳务支付的现金	623,007,027.03	451,092,294.39
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		
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	44,910,663.20	29,368,453.12
支付的各项税费	79,327,419.29	94,511,937.02
支付其他与经营活动有关的现金	79,469,554.53	40,928,617.50
经营活动现金流出小计	826,714,664.05	615,901,302.03
经营活动产生的现金流量净额	-453,328,652.36	-288,458,085.45
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,363.70	45,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	2,980,471.01	
收到其他与投资活动有关的现金	46,490,240.00	
投资活动现金流入小计	49,478,074.71	45,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	78,641,930.49	14,395,384.73
投资支付的现金	8,000,000.00	51,850,000.00
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		
支付其他与投资活动有关的现金	64,762,271.15	83,236,705.41
投资活动现金流出小计	151,404,201.64	149,482,090.14
投资活动产生的现金流量净额	-101,926,126.93	-149,437,090.14
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	51,992,083.34	18,248,635.49
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	245,000,000.00	80,000,000.00

发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	3,200,000.00	
筹资活动现金流入小计	300,192,083.34	98,248,635.49
偿还债务支付的现金	730,000,000.00	320,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,111,057.24	13,950,626.05
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		838,500.00
筹资活动现金流出小计	740,111,057.24	334,789,126.05
筹资活动产生的现金流量净额	-439,918,973.90	-236,540,490.56
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	-995,173,753.19	-674,435,666.15
加：期初现金及现金等价物余额	2,372,667,895.64	2,167,832,670.09
六、期末现金及现金等价物余额	1,377,494,142.45	1,493,397,003.94

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	56,542,130.46	35,205,909.60
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	18,949,372.71	18,661,807.64
经营活动现金流入小计	75,491,503.17	53,867,717.24
购买商品、接受劳务支付的现金	190,833,764.42	117,342,803.50
支付给职工以及为职工支付的现金	13,440,250.32	9,671,489.62
支付的各项税费	35,665,566.82	28,547,847.78
支付其他与经营活动有关的现金	168,051,692.62	24,867,400.16
经营活动现金流出小计	407,991,274.18	180,429,541.06
经营活动产生的现金流量净额	-332,499,771.01	-126,561,823.82

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
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		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,142,214.48	9,290,478.35
投资支付的现金	16,000,000.00	51,850,000.00
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	53,762,271.15	70,566,339.74
投资活动现金流出小计	79,904,485.63	131,706,818.09
投资活动产生的现金流量净额	-79,904,485.63	-131,661,818.09
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	49,992,083.34	18,248,635.49
取得借款收到的现金	200,000,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	249,992,083.34	18,248,635.49
偿还债务支付的现金	620,000,000.00	180,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,700,944.45	10,865,859.38
支付其他与筹资活动有关的现金		38,500.00
筹资活动现金流出小计	628,700,944.45	190,904,359.38
筹资活动产生的现金流量净额	-378,708,861.11	-172,655,723.89
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	-791,113,117.75	-430,879,365.80

加：期初现金及现金等价物余额	1,924,989,309.86	1,767,969,020.87
六、期末现金及现金等价物余额	1,133,876,192.11	1,337,089,655.07

二、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

二〇一五年四月二十九日