

# 深圳市铁汉生态环境股份有限公司 2019 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
-----------	-----------	-----------	--------

华兴会计师事务所（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华兴会计师事务所（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

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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	铁汉生态	股票代码	300197
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	杨锋源	黄美芳	
办公地址	深圳市福田区红荔西路8133号农科商务办公楼7楼	深圳市福田区红荔西路8133号农科商务办公楼7楼	
传真	0755-82927550	0755-82927550	
电话	0755-82917023	0755-82917023	
电子信箱	yangfengyuan@sztechand.com	huangmeifang@sztechand.com.cn	

### 2、报告期主要业务或产品简介

#### （一）公司所从事的主要业务、经营模式及主要的业绩驱动因素

##### 1、主要业务

公司主营业务所属行业为生态保护和环境治理业行业，涵盖生态修复、生态环保、生态景观、生态旅

游等业务，已形成了集策划、规划、设计、研发、融资、建设、生产、资源循环利用及运营等为一体的完整产业链，能够为客户提供一揽子生态环境建设与运营的整体解决方案。

生态修复、生态环保和环境治理业作为国家战略新兴产业，包括生态修复、水环境综合治理（黑臭水体治理、水流域治理等）、土壤修复、农村环境综合治理等领域。已经成为国民经济高质量发展的关键支撑。公司致力于在生态修复、水环境综合治理、土壤修复、农村环境综合整治、有机固废资源循环利用等领域，为客户提供生态评估、环境评估、规划设计、治理技术、工程管理、项目综合运营等一体化的解决方案和服务。公司拥有多项环保类资质，包括环境工程（水污染防治工程）专项工程设计乙级、环境工程（污染修复工程）专项工程设计乙级、环保工程专业承包叁级、环境服务认证——固体废物处理处置设施运营服务（农林废物处理处置设施）二级、环境服务认证——分散式生活污水处理设施运营服务二级、广东省环境污染治理能力评价（废水甲级、固体废物甲级、污染修复甲级）等资质。

公司生态修复、生态环保业务主要包括水环境综合治理及土壤治理。水环境综合治理方面，公司拥有黑臭水体治理与流域综合治理技术体系，通过控源截污、内源治理、水生态系统修复，综合运用黑臭底泥处理技术、水体净化技术、清水型水生态系统构建与调控等技术，以满足湖泊、河道、湿地等不同类型的水体修复项目需求，从而达到水环境根本改善、水生栖息地恢复与重建的良好效果。公司水环境综合治理代表项目有珠海斗门农村湿地生态园、珠海斗门区黑臭河涌水生态修复、贵阳松溪河环溪河、长顺麻线河河道治理、海口龙昆沟东西湖等11个水体水环境综合治理、深圳华星光电人工湿地、梅州·五华县人居环境综合整治、郴州西河流域生态综合治理、云南南滇池环湖生态经济试验区、新疆伊宁市后滩湿地项目等。土壤治理方面，公司具有丰富的土壤修复工程项目经验，打造了以“抗逆植物培育与修复技术”为核心的边坡和矿山等土壤修复和生态复绿技术体系，还构建了以“化学稳定化技术”为核心的重金属污染以及有机无机复合污染等不同类型土壤污染的治理技术体系，形成了独有的专利系列产品，进一步增强了公司在土壤修复领域的技术实力。公司土壤修复代表项目有广州南沙采石场边坡修复、贵州六盘水天湖景观大道边坡修复、湖南郴州王仙岭旅游度假区含重金属尾砂处置、广州莲香楼番禺地块原废弃电镀厂修复、云南文山市历史遗留砷渣综合治理等。

公司生态景观业务包括市政生态景观、商业及地产景观及立体绿化业务，公司已逐步形成了铁汉独有的、具有核心竞争力的生态伦理认知、施工价值取向和景观设计理念，在景观建造中将生态技术与艺术创意和人文情怀完美融合，并以独特新颖的景观形式展现生态技术的功能与效果，为公司在全国中高端园林景观领域确立了行业标杆地位，成为公司在全国各地成功打造高品质工程的强有力保障。公司生态景观代表项目有深圳欢乐海岸、深圳香蜜公园、深圳证券交易所空中花园、滨州西纸坊黄河古村、珠海大道绿化景观建设、梅州剑英公园、北京海德公园、北京环渤海高端总部基地配套公园、固安孔雀大湖公园、宿迁三台山森林公园、都匀杉木湖中央公园等。

公司生态旅游业务为客户提供从策划、设计到建设和运营的全产业链服务，其业务涵盖美丽乡村、特色小镇、主题公园及精品民宿等。

## 2、公司的主要业务模式

公司工程项目业务模式主要为PPP、EPC以及纯施工模式。面对国家近年来“去杠杆”、“稳杠杆”的经济政策，公司主动提高了承接PPP项目的条件，对PPP项目的选择进行审慎评估，并逐步退出存在一定风险的存量PPP项目。公司从市场端逐步调整PPP与EPC业务占比，以生态修复技术为核心竞争力，提升EPC及纯施工项目的比重，报告期内，公司新增订单已呈现EPC及纯施工模式项目为主的态势。公司将谨慎投资PPP项目，拒绝垫资比例高的项目，以提升PPP项目品质为原则，强化项目的经济效益。

## 3、主要业绩驱动因素

公司顺应国家生态环保政策导向及发展趋势，充分发挥自身优势与特色，积极参与国家生态文明建设。一方面，公司坚持做精生态修复、生态环保主营业务，不断加深黑臭水体、水环境综合治理等领域的研究，全力开拓生态环境建设与运营项目市场，订单涵盖水流域治理、城市黑臭水体、农村污水处理、海绵城市等水环境综合治理领域，以及土壤修复、美丽乡村建设、市政公园等领域；另一方面，公司加强与战略股东深圳投控的战略协同，强化区域市场定位，深耕重点区域，对财政实力较差的区域业务主动退出，集中精干力量聚焦以粤港澳大湾区为核心的华南区域、长三角经济带以及京津冀区域。报告期内，公司累计中标金额44.80亿元（非PPP模式项目合计中标金额34.13亿元，占比76.18%），其中，粤港澳大湾区项目中标金额16.01亿元，占总中标金额的35.8%。业务类型主要为生态修复、生态环境治理，污水治理、生态景观等，其中水生态治理类项目占比46.3%。

## （二）公司所属行业的发展阶段、周期性特点

### 1、生态修复及综合环境治理行业政策频发，行业前景广阔。

#### （1）政府重点扶持环保产业的发展

2020年，是全面建成小康社会和“十三五”规划的收官之年，是打好污染防治攻坚战决胜之年，是保障“十四五”顺利起航的奠基之年。在这样的背景下，环保产业将迎来更多发展机遇。据前瞻产业研究院发布的《中国环保行业发展前景与投资预测分析报告》统计数据显示，2020年，中国环保行业总产值预计将达到9.98万亿，并预测在2023年中国环保行业总产值将接近14万亿元。

2019年初，国家主席习近平发表了重要文章《推动我国生态文明建设迈上新台阶》。文章指出，生态文明建设是关系中华民族永续发展的根本大计，要自觉把经济社会发展同生态文明建设统筹起来，充分发挥党的领导和我国社会主义制度能够集中力量办大事的政治优势，充分利用改革开放40年来积累的坚实物质基础，加大力度推进生态文明建设、解决生态环境问题，坚决打好污染防治攻坚战，推动我国生态文明建设迈上新台阶。生态环境是关系党的使命宗旨的重大政治问题，也是关系民生的重大社会问题。要积极回应人民群众所想、所盼、所急，大力推进生态文明建设，不断满足人民日益增长的优美生态环境需要。

十九届四中全会提出，“必须践行绿水青山就是金山银山的理念，坚持节约资源和保护环境的基本国策，坚持节约优先、保护优先、自然恢复为主的方针，坚定走生产发展、生活富裕、生态良好的文明发展道路”，意味着生态治理的体系化建设迈入更加成熟、稳定的阶段。贯彻落实四中全会精神，应当进一步加强整体保护、系统修复和综合治理，促进不同治理模式之间的协调互补，使生态治理体系更为严密有效。

生态环保行业即将迈入“规范化、专业化、高质化”的发展新阶段。公司将在融入国家发展大局的同时，实现自身更好的发展，通过树立坚定打造高质量发展的品牌战略意识，苦练内功，补齐短板，加大研发创新力度，增强专业技术能力和综合解决方案能力等核心竞争能力。围绕“生态技术与环境艺术完美融合”的核心竞争力，矢志不渝做精主业，打造质量品牌、创新品牌、服务品牌，加强科技创新能力，提升铁汉出品质量，增强对客户需求的理解、尊重和服务意识，加强运营团队的能力建设和IP产品创新开发，注重品质、注重研发、注重细节，努力在新经济形势下错综复杂的市场竞争中赢得新发展。

#### （2）《中共中央国务院关于支持深圳建设中国特色社会主义先行示范区的意见》发布

2019年8月18日，《中共中央国务院关于支持深圳建设中国特色社会主义先行示范区的意见》发布。《意见》提出了将深圳建设成为高质量发展高地、法治城市示范、城市文明典范、民生幸福标杆、可持续发展先锋的战略定位。到2035年，深圳高质量发展成为全国典范，城市综合经济竞争力世界领先，建成具有全球影响力的创新创业创意之都，成为我国建设社会主义现代化强国的城市范例。到本世纪中叶，深圳以更加昂扬的姿态屹立于世界先进城市之林，成为竞争力、创新力、影响力卓越的全球标杆城市。

《意见》指出，深圳将率先打造人与自然和谐共生的美丽中国典范，构建城市绿色发展新格局。坚持生态优先，加强陆海统筹，严守生态红线，保护自然岸线。实施重要生态系统保护和修复重大工程，强化区域生态环境联防联控，推进重点海域污染物排海总量控制试点。

公司作为深圳本地生态环保行业龙头企业及深圳国资委下属深圳市投资控股有限公司参股企业，将利用自身品牌优势，充分发挥企业核心竞争力，将抓住机遇，发挥自身优势与特色，积极助力深圳的绿色发展，以多种形式全方位参与到深圳建设，继续发挥和贡献国内优秀环保企业的力量，为深圳打造成更具全球竞争力的生态样板贡献铁汉力量。

#### （3）政府投资条例执行后，长期利好行业发展

2019年5月5日，国务院公布《政府投资条例》，自2019年7月1日起施行，对于行业及企业影响较大，发改委落实《条例》实施工作，全面清理不符合《条例》的现行制度，明确范围和参与方式，不用垫资施工，企业资金和现金流得以保障，避免政府支付信用风险事件发生。随着市场竞争加大，政府方筛选施工方要求更高，市场择优淘汰落后企业，促进企业项目管控及经营能力提升，综合能力强的施工企业将受益。

#### （4）启动编制首个流域环保规划《重点流域水生态环境保护“十四五”规划》

生态环境部于2020年4月9日组织召开重点流域水生态环境保护“十四五”规划编制试点工作启动视频会，生态环境部正式启动《重点流域水生态环境保护“十四五”规划》编制工作，这是生态环境部成立以来编制的第一个流域规划。生态环境部表示：“十三五”以来，虽然全国水生态环境质量总体保持持续改善的势头，但水生态环境保护不平衡不协调的问题依然突出，仍有很多问题需要在“十四五”期间加以解决。目前，部分流域水污染问题依然突出，碧水保卫战形势依然严峻。未来几年，公司流域治理业务将迎来较大的发展空间。

2、生态修复及综合环境治理行业需求持续快速增长，涉及的水环境综合治理、黑臭水体治理、流域治理、土壤修复、乡村振兴等细分行业未来市场需求和空间规模可期。

## (1) 生态修复

### 水环境综合治理、黑臭水体治理、流域治理

水体污染是当前环境污染的突出问题，水环境综合治理是当前环境保护的重点领域，根据生态环境部推算，“十三五”期间水环境治理方面投入约为2万亿-3.3万亿。国家大力推进污染减排，水环境保护取得积极成效，但是我国水污染严重状况并未得到根本性遏制，水环境质量差、水资源保障能力弱、水生态受损严重以及水环境隐患多的形势依旧十分严峻。水环境综合治理是一项非常复杂的综合性系统工程，研究内容涉及水利、交通、生物化学、环境科学以及河流景观设计等，需要始终坚持人水和谐思想，构建一个涉及内容丰富、不同对象和谐、整体综合治理的体系，形成包括理论体系、技术体系、工程体系、监控管理体系和景观文化体系在内的“水环境综合治理”体系。

2020年1月，生态环境部总工程师兼水生态环境司司长张波表示：“水十条”中具有明确时间节点的任务共51项，仍有“到2020年，地级及以上城市建成区黑臭水体均控制在10%以内”等31项工作任务还在推进中，生态环境部将任务完成滞后事项加强督导并信息公开，确保按时完成“水十条”的目标任务。“水十条”考核临近，水环境治理将迎来订单高峰。

近年来，我国水生态环境保护不平衡、不协调问题依然相当突出。水生态破坏以及河湖断流干涸现象较为普遍，重点湖泊蓝藻问题虽经多年治理仍居高不下，环境风险隐患不容忽视。生态环境部表示：2020年是水污染防治攻坚战的收官之年，我国将更注重河湖生态保护修复，“有河有水、有鱼有草、人鱼和谐”成为“十四五”重点流域水生态环境保护规划追求的目标任务。公司流域治理经验丰富，拥有流域综合治理技术体系，2020年，公司流域治理业务将迎来较大的发展空间。

### 土壤修复

中国土壤修复领域是三大污染防治领域起步最晚的，2016年5月31日出台的《土壤污染防治行动计划》（“土十条”），标志着土壤污染修复行业顶层设计的出台。“土十条”为土壤治理提出了总体要求和具体时间表。根据“土十条”的要求，我国到2020年土壤污染加重趋势将得到初步遏制，土壤环境质量总体保持稳定；到2030年土壤环境风险得到全面管控；到2050年，土壤环境质量全面改善，生态系统实现良性循环。《中华人民共和国土壤污染防治法》自2019年1月1日开始实施。随着《土壤污染防治法》的落地，行业规范程度大幅提升，市场化程度快速提高。

土壤修复是环保朝阳产业，也是战略新兴产业，目前土壤修复业产值在环保行业总产值中的占比较低，掌握土壤修复核心技术的环境服务企业相对较少，土壤污染治理工作的长期性和复杂性，决定了土壤修复产业未来将进入长时期的上升阶段。

## (2) 乡村振兴

党的十九大提出实施乡村振兴战略，《乡村振兴战略规划（2018—2022年）》和《农村人居环境整治三年行动方案》，指明了未来乡村振兴战略实施的总体目标、方向、内容等工作重点。乡村振兴战略实施是一个长期的过程，实施乡村振兴战略是建设美丽中国的关键举措。农业是生态产品的重要供给者，乡村是生态涵养的主体区，生态是乡村最大的发展优势。乡村振兴，生态宜居是关键。实施乡村振兴战略，统筹山水林田湖草系统治理，加快推行乡村绿色发展方式，加强农村人居环境整治，有利于构建人与自然和谐共生的乡村发展新格局，实现百姓富、生态美的统一。随着乡村振兴各项规划、行动方案的实施，未来乡村市场必将是一片热土。农村环境综合治理，市场潜力巨大，持续时间长。根据“十三五”计划，预计到2020年需要治理的新增和改进的建制村达到全国1/3。

公司在农业农村领域具备丰富的项目经验，公司将进一步激发自身优势，持续聚焦乡村振兴政策信息，积极拓展农村人居环境整治、乡村旅游、田园综合体市场，发挥自身优势通过项目合作、项目拓展、生态扶贫等方式积极参与到乡村振兴示范项目的建设，树立示范推广效果，从而进一步提升公司品牌效应。

## 3、传统生态景观园林绿化市场规模增长趋于稳定

近年来，在城市化进程不断推进的背景下，国家城市规划政策和“园林城市”、“生态城市”等标准让地方政府在城市建设中重视园林的营造，同时地产消费水平的升级也刺激了园林绿化率不断上升，为园林绿化行业进入高速发展期提供了有利条件。《国家发展改革委关于实施2018年推进新型城镇化建设重点任务的通知》提出加强和规范城市生态建设，推进生态修复，城市修补，塑造城市特色风貌，深入创建森林城市和生态园林城市。市政园林将受益于政策引导，在城市绿地建设、绿化配套基础设施投资、市政公园景观提升及旧城改造等方面达到多重需求的逐步释放。预计到2020年，我国常住人口城镇化率预计将达到60%左右。城市建成区绿地率达到38.9%，城市建成区绿化覆盖率达到43.0%，城市人均公园绿地面积达到14.6平方米。以2020年我国人口14.5亿推算，2016年至2020年的5年间，新增绿地面积约28亿 $m^2$ ，每亿 $m^2$ 投资额可达450亿元，5年内新增的市政园林绿化投资总额可达13000亿元，市政园林未来市场规模广阔。在市政园林方面，随着《国家新型城镇化发展规划（2014-2020）》明确提出了优化城镇内部空间布局，加快

绿色城市、海绵城市、新型城市建设、促进城镇可持续发展。

随着国家对湿地生态环境的日益重视，我国各地区已认识到湿地保护的重要性，各地区开发湿地保护区、建设湿地公园等项目逐渐增多，为风景园林行业在生态湿地领域的发展提供了机遇。风景园林行业作为规划者广泛参与到生态湿地的保护、恢复以及建设的实践中。生态湿地现有市场与未来潜在市场为风景园林行业提供丰富的业务来源。

#### 4、生态文旅领域发展前景可期。

近年来，国家采取了一系列举措推动文旅产业的融合。除了颁布《关于促进文化和旅游结合发展的指导意见》、《国务院关于推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展的若干意见》等系列政策外，“一带一路”战略布局、各经济区整合划分以及大城市群的规划建立等经济空间布局都有利于文旅产业资源整合与市场扩容。

2020年3月，经文化和旅游部批准，中国旅游研究院发布《2019年旅游市场基本情况》。报告指出2019年，全国旅游经济继续保持较快增长，国内旅游市场稳步增长。2019年全年，国内旅游人数60.06亿人次，比上年同期增长8.4%；全年实现旅游总收入6.63万亿元，同比增长11%。数据说明我国已经进入了大众旅游时代，旅游已经成为人们幸福生活的必需品。要大力发展全域旅游和乡村旅游、研学旅游、休闲旅游、康养旅游等业态，大力改善旅游场所的设施，提高旅游场所接待和服务水平，使旅游环境更加个性化、舒适化和便利化。

随着国家大力推进建设特色小镇、美丽乡村，将催生大量的生态旅游建设景观和运营需求，未来市场空间广阔，特色小镇营收规模会呈现高速增长态势。

#### (三) 公司的市场地位

报告期内，公司品牌建设不断深化，品牌价值持续上升，成为政府和客户心目中可信赖的企业品牌，入选“中国企业500强”、“全国城市园林绿化企业50强”、“深圳行业领袖企业100强”、“2018年度环保优秀品牌企业”、“2019广东企业500强”、“2019广东民营企业100强”等实力榜单，斩获“深圳市特别优秀园林企业”、深圳市“推行卓越绩效模式先进组织”、“守合同重信用企业”、“华为溪流背坡村卓越贡献奖”等称号，被新华网、人民网、经济网、证券时报、金融界等国家级媒体和权威财经媒体争相报道，进一步印证了公司是行业生态修复与环境工程综合实力领先的企业。

### 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

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

单位：元

	2019年	2018年	本年比上年增减	2017年
营业收入	5,066,249,288.51	7,748,829,529.79	-34.62%	8,187,790,259.64
归属于上市公司股东的净利润	-912,119,706.04	304,293,802.41	-399.75%	757,111,139.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-935,782,334.28	286,123,593.00	-427.06%	724,074,982.07
经营活动产生的现金流量净额	1,093,054,461.73	394,565,217.21	177.03%	-854,648,346.03
基本每股收益（元/股）	-0.39	0.13	-400.00%	0.33
稀释每股收益（元/股）	-0.34	0.13	-361.54%	0.32
加权平均净资产收益率	-15.44%	4.96%	-20.40%	13.57%
	2019年末	2018年末	本年末比上年末增减	2017年末
资产总额	29,335,466,866.15	24,689,640,233.79	18.82%	20,295,963,012.10
归属于上市公司股东的净资产	6,317,079,651.53	6,245,019,402.59	1.15%	6,041,837,851.70

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	969,528,273.02	2,213,125,869.52	1,344,713,853.00	538,881,292.97
归属于上市公司股东的净利润	-93,420,044.68	103,669,995.63	10,480,913.30	-932,850,570.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-95,178,298.87	90,493,683.02	5,358,836.48	-936,456,554.91
经营活动产生的现金流量净额	156,240,427.26	421,693,818.26	374,839,286.88	140,280,929.33

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	49,980	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	44,656	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	
刘水	境内自然人	30.72%	720,715,146	628,489,984	质押	667,881,992	
深圳市投控资本有限公司—深圳投控共赢股权投资基金合伙企业(有限合伙)	其他	5.00%	117,271,500	0			
深圳市投资控股有限公司	国有法人	4.86%	113,975,265	0			
中泰创展(珠海横琴)资产管理有限公司	境内非国有法人	4.84%	113,552,404	0			
中节能资本控股有限公司	国有法人	3.16%	74,088,893	0			
乌鲁木齐木胜股权投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	2.43%	56,924,298		质押	56,923,000	
招商证券股份有限公司	国有法人	1.37%	32,161,600	0			

陈子舟	境内自然人	1.25%	29,386,366		质押	27,000,000
中信建投证 券股份有限 公司	国有法人	1.19%	28,036,100	0		
张衡	境内自然人	0.78%	18,273,193	17,785,685		
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、乌鲁木齐木胜股权投资合伙企业（有限合伙）为刘水的一致行动人；2、张衡为刘水的一致行动人；3、深圳投控共赢股权投资基金合伙企业（有限合伙）系深圳市投资控股有限公司全资子公司控制及管理的基金；4、未知其他股东存在关联关系或一致行动人。					

## (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

单位：股

报告期末优先股股东总数	2		年度报告披露日前一个月末 优先股股东总数	2		
前 10 名优先股股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持优先股数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
中节能资本 控股有限公司	国有法人	53.48%	5,000,000	5,000,000		
深圳市南国 绿洲园林绿 化有限公司	境内非国有 法人	46.52%	4,350,000	4,350,000		
上述股东关联关系或一致行动的说明	不适用					

(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是

(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
深圳市铁汉生态环境股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	16 铁汉 01	112313	2019 年 01 月 13 日	0	5.30%
深圳市铁汉生态环境股份有限公司 2016 年面向合格投资者 公开发行公司债券（第二期）	16 铁汉 02	112437	2021 年 08 月 28 日	257.92	5.49%
深圳市铁汉生态环境股份有限公司 2017 年公开发行可转换公司债券	铁汉转债	123004	2023 年 12 月 18 日	83,320.86	第一年 0.3%、 第二年 0.5%、 第三年 1.0%、 第四年 1.3%、 第五年 1.5%、 第六年 1.8%。
报告期内公司债券的付息兑付情况	1、2016 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)于 2016 年 1 月 14 日发行完毕，截至本报告披露日，已兑付到期的本金及利息。2、2016 年面向合格投资者公开发行公司债				



	券(第二期)于 2016 年 8 月 31 日发行完毕,截至本报告披露日,已兑付到期的本金及利息。 3、2017 年公开发行可转换公司债券于 2017 年 12 月 18 日发行完毕,截至本报告披露之日,已兑付到期利息。
--	---

## (2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

鹏元资信评估有限公司于2015年9月29日出具的《深圳市铁汉生态环境股份有限公司2015年公司债券信用评级报告》评定深圳市铁汉生态环境股份有限公司主体信用等级为AA, 评级展望为稳定; 评定深圳市铁汉生态环境股份有限公司发行规模不超过8亿元公司债券的债项信用等级为AA。

公司于2015年12月29日收到中国证券监督管理委员会出具的《关于核准深圳市铁汉生态环境股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2015]3068号), 债券分2期发行, 各4亿元。于2016年1月13日发行“深圳市铁汉生态环境股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)”(以下简称“16铁汉01”), 于2016年8月29日发行“深圳市铁汉生态环境股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)”(以下简称“16铁汉02”)。

鹏元资信评估有限公司于2016年5月31日出具的《深圳市铁汉生态环境股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)2016年跟踪信用评级报告》评定深圳市铁汉生态环境股份有限公司主体信用等级为AA, 评级展望为稳定; 评定16铁汉01债项信用等级为AA。

鹏元资信评估有限公司于2016年8月11日出具的《深圳市铁汉生态环境股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)信用评级报告》评定深圳市铁汉生态环境股份有限公司主体信用等级为AA, 评级展望为稳定; 评定16铁汉02债项信用等级为AA。

鹏元资信评估有限公司于2017年6月7日出具的《深圳市铁汉生态环境股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券2017年跟踪信用评级报告》评定深圳市铁汉生态环境股份有限公司主体信用等级为AA, 评级展望为稳定; 评定16铁汉01债项信用等级为AA; 评定16铁汉02债项信用等级为AA。

鹏元资信评估有限公司于2018年6月14日出具的《深圳市铁汉生态环境股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券2018年跟踪信用评级报告》评定深圳市铁汉生态环境股份有限公司主体信用等级为AA, 评级展望为稳定; 评定16铁汉01债项信用等级为AA; 评定16铁汉02债项信用等级为AA。

根据公司于2018年1月30日出具的《深圳市铁汉生态环境股份有限公司关于“16铁汉01”公司债券回售结果暨摘牌的公告》, “16铁汉01”已全部回售。截至中证鹏元关于终止“公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)信用评级”的公告出具日2019年2月13日止, 本债券已在深圳证券交易所摘牌。

根据《证券资信评级机构执业行为准则》第二十九条等相关法规的规定, 经中证鹏元证券评级评审委员会审议, 决定终止对“公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)信用评级”跟踪评级, 原评级有效期截止2019年2月13日止, 上述评级将不再更新。

鹏元资信评估有限公司于2019年6月24日出具的《深圳市铁汉生态环境股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)2019年跟踪信用评级报告》评定深圳市铁汉生态环境股份有限公司主体信用等级为AA, 评级展望为稳定; 评定16铁汉02债项信用等级为AA。

在债券存续期内, 鹏元资信评估有限公司将对公司发行的16铁汉02发布定期跟踪评级结果及报告。

此外, 鹏元资信评估有限公司密切关注与深圳市铁汉生态环境股份有限公司以及16铁汉02有关的信息, 如发生可能影响16铁汉02信用级别的重大事件, 深圳市铁汉生态环境股份有限公司作为发行主体将及时通知鹏元资信评估有限公司并提供相关资料, 鹏元资信评估有限公司在认为必要时及时启动不定期跟踪评级, 就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

鹏元资信评估有限公司出具的评级报告, 已在深圳证券交易所网站(<http://www.szse.cn/>)及巨潮资讯网站(<http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/index>)发布, 提请投资者关注。

上海新世纪资信评估投资服务有限公司于2017年4月24日出具的《深圳市铁汉生态环境股份有限公司创业板公开发行可转换公司债券信用评级报告》评定深圳市铁汉生态环境股份有限公司主体信用等级为AA, 评级展望为稳定; 评定本次可转换公司债券信用等级为AA(未安排增级)。

公司于2017年11月30日收到中国证券监督管理委员会出具的《关于核准深圳市铁汉生态环境股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》(证监许可[2017]2207号), 债券2017年12月18日发行。

上海新世纪资信评估投资服务有限公司于2018年6月15日出具的《深圳市铁汉生态环境股份有限公司创业板公开发行可转换公司债券跟踪评级报告》评定深圳市铁汉生态环境股份有限公司主体信用等级为AA, 评级展望为稳定; 评定本次可转换公司债券信用等级为AA。

上海新世纪资信评估投资服务有限公司于2019年6月26日出具的《深圳市铁汉生态环境股份有限公司创业板公开发行可转换公司债券跟踪评级报告》评定深圳市铁汉生态环境股份有限公司主体信用等级为AA，评级展望为稳定；评定本次可转换公司债券信用等级为AA。

在本次评级的信用等级有效期内（至本次债券本息的约定偿付日止），新世纪将每年至少进行一次跟踪评级，发布定期跟踪评级结果及报告。

此外，上海新世纪资信评估投资服务有限公司密切关注与深圳市铁汉生态环境股份有限公司以及2017年公开发行可转换公司债券有关的信息，如发生可能影响可转债的重大事件，深圳市铁汉生态环境股份有限公司作为发行主体将及时通知上海新世纪资信评估投资服务有限公司并提供相关资料，上海新世纪资信评估投资服务有限公司在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具的评级报告，已在深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn/>）及巨潮资讯网站（<http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/index>）发布，提请投资者关注。

### （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	2019 年	2018 年	同期变动率
资产负债率	76.48%	72.39%	4.09%
EBITDA 全部债务比	-1.10%	5.59%	-6.69%
利息保障倍数	-0.39	1.42	-127.46%

## 三、经营情况讨论与分析

### 1、报告期经营情况简介

报告期内，在我国金融“去杠杆”、“严监管”、地方政府的融资和偿债支付能力下降、行业政策收紧和市场竞争激烈的环境下，公司面临银行信贷紧缩和PPP项目政策收紧等不利影响，发展面临巨大的困难和挑战。公司在战略股东——深圳市投资控股有限公司（深圳国资）的大力支持下，公司逐步调整公司业务区域布局，将业务重心聚焦在粤港澳大湾区、长江经济带地区、京津冀等经济发达地区，逐步退出财政能力较为薄弱地区业务；不断强化生态修复、生态环保、生态景观及创新业务等领域的技术研发及市场开拓；制定“以资金管理为核心”的经营策略，通过调整业务区域、增强现金回收、降低成本、控制支付、调整施工节奏等措施来稳定经营性现金流；强化项目结算回款工作，提升工程管控能力，积极催收工程款项，经营活动现金流持续改善；加强融资能力建设，控制融资成本；进行集团组织架构调整、推进人员结构优化，不断降低管理费用，使得公司度过经济困难时期。

报告期内，受经济环境及融资等因素的影响，公司主动调整部分项目施工进度，全年实现营业收入为506,624.93万元，比上年同期774,882.95万元减少34.62%。因政策变化及项目融资的影响，公司对在手PPP项目进行了全面评估，缓建了部分PPP项目，停工、退出了部分PPP项目；由于PPP项目投资放缓，整体工期延长等因素影响，部分项目根据工程实际情况调整预算，导致毛利率同比下降；因报告期金融机构借款增加及因资产负债率上升导致融资成本增加，财务费用为69,113.79万元，比上年同期54,749.35万元增长26.24%；公司根据北京星河园林景观工程有限公司、北京盖雅环境科技有限公司2019年度业绩完成情况、对未来业务及市场趋势进行审慎评估，计提15,623.17万元商誉减值准备。由于报告期内受行业融资环境趋紧

的影响，公司部分项目推进放缓，部分项目存在延期或停滞的风险，公司相应计提了存货跌价准备。公司积极优化组织架构，减人增效，严控人工成本各类费用支出，管理费用为58,784.57万元，比上年同期68,780.58万元减少14.53%。受上述因素影响，公司2019年实现归属于上市公司股东的净利润为-91,211.97万元。

报告期，公司加强项目结算工作、积极追收各类工程应收款项、与战略供应商合理加大账期及减少当期采购支出，公司2019年度实现经营活动产生的现金流量净额109,305.45万元，较上年同期增加177.03%。

截止2019年12月31日，公司资产总额2,933,546.69万元，比上年2,468,964.02万元增长18.82%；2019年末所有者权益（净资产）总额为690,112.33万元，较上年末增长1.25%。报告期末公司资产负债率为76.48%。公司总资产较期初增长18.82%，主要是因非公开发行优先股货币资金增加以及并表PPP项目长期应收款增加。归属于上市公司股东的所有者权益为631,707.97万元，比期初增长1.15%，主要是因公司于2019年12月31日非公开发行优先股募集资金9.35亿元，根据企业会计准则的相关规定，本次发行优先股实际收到的金额计入所有者权益。

随着国家实行更为积极的财政政策和宽松的货币政策，降低企业融资成本，帮助企业复苏，生态环保和基建行业作为拉动经济复苏的主要着力点，加之“新基建”与传统建筑施工行业的创新融合，可以预见有技术力量、有产业链协同能力的企业，将在此机遇中获得更大的发展红利。随着各项政策的颁布和落地，公司的发展面临着机遇与挑战。公司将不断完善管理体系、管理模式、经营机制等措施，抓住机遇，实现公司的可持续发展，努力提升业绩，切实维护广大股东利益。

## （二）报告期内，公司重点推进了以下工作

### 一、积极调整业务类型模式，加大粤港澳大湾区市场开拓力度。

报告期内，公司根据国家政策和外部环境变化，积极调整业务商业模式及区域布局，将业务重心聚焦在粤港澳大湾区、长江经济带地区、京津冀等经济发达地区，逐步退出财政能力较为薄弱地区业务。根据PPP市场发生的变化，以及国家生态文明建设及环保市场的大力投入，公司从市场端调整PPP与EPC、纯施工项目业务占比，提升EPC、纯施工项目的比重，谨慎投资PPP项目、拒绝垫资比例高的项目，坚决向轻资产化发展方向转型。公司逐步退出财政能力较为薄弱地区的PPP业务，将PPP项目总规模由460多亿缩减至约200亿左右。报告期内，公司累计中标金额44.80亿元（非PPP项目合计中标金额34.13亿元，占比76.18%），其中粤港澳大湾区项目中标金额16.01亿元，占总中标金额的35.8%，涵盖的业务类型主要为生态修复、生态环境治理，污水治理、生态景观等，其中水生态治理类项目占比46.3%。公司以先进的生态理念为指导、以系统的生态修复技术为基础、以综合性的环境综合治理与规划为前提，为水环境为主的生态系统修复项目提供策划、规划、研究、投融资、设计、施工及运营管理的全方位解决方案。

### 二、聚焦生态修复、生态环保等核心业务，做强做专生态环保工程项目，不断打造精品工程。

报告期内，公司始终紧紧围绕生态修复、生态环保、生态景观等技术体系，构建具有竞争实力的生态环境治理和项目运营优势，在生态修复、生态环保主业逐步形成了铁汉独有的、具有核心竞争力的生态伦理认知、施工价值取向和景观设计理念，树立了众多标杆示范项目，为公司赢得市场口碑。报告期内，公司重组建设运营集团、环保集团、文旅公司和设计公司等四大业务板块，聚焦核心业务，做强做专生态环保主业，重视质量管理，打造精品工程。

#### （一）报告期主要施工项目

公司主要施工项目包括：深圳市大梅沙海滨公园整体重建工程EPC总承包项目、深圳市小

南山边坡治理二期项目、深圳市北中轴四园及连廊功能完善建设工程施工总承包一标段项目、广东省龙川县城一江两岸景观和县城公园改造工程项目EPC总承包(第二次招标)项目、广东省兴宁市省定贫困村创建社会主义新农村示范村建设和全域推进人居环境整治建设生态宜居美丽乡村工程项目EPC总承包(二标段:第二片区)项目、江西省信丰县迎宾大道北段沿街立面改造EPC项目、南京市麒麟高新区景观品质提升建设工程项目工程总承包项目、广东省连平县县城扩容提质PPP项目、广东省东源县整县推进城乡环境综合整治(PPP)项目、重庆市竹溪河景观工程二期项目EPC施工总承包项目、重庆市马元溪综合整治一期项目EPC施工总承包项目、福建省南安市“泉州芯谷”南安高新技术园区市政道路PPP项目等。

## (二) 报告期重要荣誉与业绩

2019年公司先后在生态环保主业获得相关重要荣誉与业绩(部分):

- 1) 珠海市斗门区黑臭河涌水生态修复项目, 入镜财政部官方宣传片《魅力PPP》;
- 2) 山艺园林参建的哈尔滨工业大学深圳校区扩建工程获得2018-2019年度中国建设工程鲁班奖(国家优质工程), 将海绵城市理念及技术融入校区绿化建设中, 构建生态校园;
- 3) 铁汉参与研发的“北方三种典型困难立地仿自然林草植被构建技术”获2019年度“中国水土保持学会科学技术一等奖”, 该技术成果在公司的“兰州市彭家坪中央生态公园项目”、“张家口市崇礼区边坡生态修复示范项目”等工程中得到了成功应用, 在修复困难立地生态系统、恢复自然景观方面成效显著;
- 4) 西河流域综合治理暨区域新农村(东湖及驳岸工程、接待中心、山门、广场、停车场、绿化)融资建设项目一期工程获的2019年度优秀勘察设计奖三等奖;
- 5) 西河流域综合治理暨区域新农村(东湖及驳岸工程、接待中心、山门、广场、停车场、绿化)融资建设项目一期工程获得2019年中国风景园林学会科学技术奖三等奖;
- 6) 湖南常德桃花源秦谷工程设计获得2019年中国风景园林学会科学技术奖三等奖;
- 7) 双流机场周边大地景观再造工程(一期)获得2019年中国风景园林学会科学技术奖三等奖;
- 8) 西河流域综合治理暨区域新农村(东湖及驳岸工程、接待中心、山门、广场、停车场、绿化)融资建设项目一期工程获得2019年度广东省优秀工程勘察设计奖一等奖;
- 9) 黄石奥林匹克公园景观设计获得年度十佳景观设计;
- 10) 林州市高速口景观提升改造及桃园河湿地公园景观生态项目获得年度优秀景观设计。

## (三) 重视安全质量管理

对于公司而言, 每一个项目都至关重要, 不仅要追求项目的美观, 而且更重要的是质量和安全。报告期内, 公司构建了质量安全管理体系, 建立了质量安全组织架构, 加强子公司、区域质量安全, 成立由各单位负责人牵头的安全生产领导小组, 制订公司安全生产费用投入计划, 组织开展各类安全生产培训22次, 全年未出现重大安全生产事故。

## 三、强化项目工程回款管理, 积极催收工程应收款项。

报告期内, 在地方政府的融资和偿债支付能力下降、行业政策收紧和激烈的市场竞争环境下, 为保证公司的经营现金流, 公司不断强化项目工程回款管理, 加大工程回款催收力度, 集中精力抓重点项目的结算回款, 全年累计实现工程项目回款58.04亿元。

(一) 成立回款专项工作小组。公司回款专项小组由董事长担任组长, 并下设回款办公室统筹日常工作, 加强回款工作的统一组织和资源调配。将公司现有项目按公司级、区域级重点项目和项目部跟进项目三个等级, 梳理出重点项目, 由董事长、总裁在内的公司高管带头挂帅挂点, 形成公司总部、建设运营集团、各市场区域、项目公司(项目部)的四级联动机制, 确保项目回款工作层层压实。

(二) 建立机制促进回款。为推动项目回款结算的积极性, 先后发布《关于发布回款奖励方案的通知》、《历史项目结算推进奖励方案》等, 设立用于公司级重点回款项目的基本差

旅费、项目紧急事项开支或关键节点任务费用开支以及回款奖励的专项资金，确保回款任务完成。

(三) 多管齐下拓宽回款渠道。公司根据自身的实际情况和项目所在地财政收入情况，结合不同项目的进度，制定合理的年度回款计划。公司各层级管理人员通过内外部资源的协同，加强与当地政府和业主的沟通。为促进工程款的尽快回笼，采取了不同的催收工程回款方式。一方面，公司成立了以董事长为第一责任人的资产置换项目回款专项工作组，引导政府利用资产置换来兑现工程款，在一些工程项目中已经先行先试并取得了积极进展。另一方面，建立分级授权体系，对结算已审定项目回款管理进行分级授权，提高决策和回款效率。此外，对于明确已退出的项目，制订工作方案并落实退出计划、时间节点及责任人，尽快为公司止损。还有，就是对于逾期时间长、回款难度大、业主配合度不高的应收账款，公司方面将采取法律手段进行追收。

#### 四、不断加强公司财务和资金管理工作，确保公司资金安全。

报告期内，受政府“严监管”、“去杠杆”、“紧信用”等政策影响，公司面临着严峻的融资难、融资贵的困难。由于公司所处行业一般具有工程施工项目建设周期长、前期工程施工垫款较多而后期工程结算回款慢等特点，使得公司对流动资金需求较大。为满足公司的资金需求，公司一方面采取各种措施加大催收工程应收款项，同时不断加强财务管理工作，以保证公司现金流的安全。

##### (一) 全力推进PPP项目融资。

报告期内，公司加大与政策性银行和非银金融机构对接力度，全力推进PPP项目融资，公司获批PPP项目融资10笔，授信总额44亿元。截止本报告披露日，公司累计获批PPP项目融资29笔，授信总额155亿，名列生态环保行业上市公司前茅。公司PPP项目融资呈现三大特点：一是期限长，价格低；二是覆盖面广，公司存留PPP项目82%取得贷款批复，覆盖PPP合同246亿元；三是放款顺畅，截止本报告披露日，累计放款61亿元，助力经营现金流持续向好。此外，公司还在加快落地ABS，PPP项目债等创新金融产品，理顺PPP退出渠道，不断优化公司负债结构。

##### (二) 按期兑付“16铁汉01”公司债券本息。

公司于2016年1月发行了4亿元公司债券（16铁汉01）。根据公司于2016年1月11日披露的《深圳市铁汉生态环境股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》中设定的投资者回售条款，投资者可在回售申报期（2018年11月29日、2018年11月30日及2018年12月3日）选择将持有的“16 铁 汉 01”全部或部分回售给公司。2019年1月31日，公司已足额支付回售“16 铁汉 01”公司债券全部本金及当期利息，并摘牌。

##### (三) 按期兑付“16 铁 汉 02”公司债券本息。

公司于2016年8月发行了4亿元公司债券（16铁汉02）。根据于2016年8月25日披露的《深圳市铁汉生态环境股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书》中设定的投资者回售条款，投资者可在回售申报期内（2019年7月18日、2019年7月19日及2019年7月22日）选择将持有的“16 铁汉 02”全部或部分回售给公司。

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的债券回售申报数据，“16 铁汉 02”的回售数量为 3,974,208 张，回售金额为人民币 415,264,993.92 元（含利息），剩余托管数量为 25,792 张。截至2019年8月29日，公司已足额支付回售本金及当期利息。

##### (四) 非公开发行优先股。

为拓宽了公司的融资渠道，报告期内，公司向中国证监会申请非公开发行优先股并获得中国证监会核准。公司于2019年12月底完成首期优先股发行，募集资金9.35亿元。公司成功发行优先股，降低了公司资产负债率，有利于优化公司财务结构，为后续发展所需融资创造空间，并且获得优先股股东长期稳定的资金支持，从而增强公司资本实力和抗风险的能力。

## 五、不断激发科技创新，增强公司核心竞争力

公司研发中心以公司战略为导向，围绕核心产品开发和科技成果转化开展研发工作，不断加强在边坡修复、水环境与水生态修复、土壤修复、生态景观、资源循环利用和轻型基质等核心技术的研发。

报告期内，公司在核心产品开发、技术体系构建和科技成果转化三方面开展研发工作。2019年共开展科研项目23项，其中政府资助类项目2项，公司自立项项目21项。研究领域涵盖了黑臭水体治理、土壤修复、固体废物循环利用、边坡修复、抗逆植物和轻型基质等。

报告期内，申请专利12项，其中含有发明专利8项，实用新型专利4项。获授权专利16件，其中发明专利5件，实用新型专利10件，外观专利1项；发表论文46篇。获得成果奖项9项，分别是《立体绿化新技术研发及产业化应用》和《珠江河口滨海湿地生态修复关键技术》获广东省科技进步二等奖，《边坡与废弃地生态修复关键技术及应用》获神农中华农业科技奖科学研究类成果三等奖，《毛棉杜鹃生态景观林营造新技术及应用》获深圳市科技进步奖（社会公益类）一等奖，《基于IV类水质目标的生态治理技术开发与集成应用》和《华南滨海城市绿地盐化土壤修复关键技术及应用》获广东省环保厅科技进步奖二等奖，《滨海城市绿地盐化土壤修复关键技术及应用》获中国风景园林协会科技进步奖二等奖，《基于雨水多级净化的海绵公园建设技术集成与应用》和《受损生态环境的纤维丝补强土植生修复技术研究》获中国风景园林协会科技进步奖三等奖。

## 六、不断改革并完善公司内部管理，严控成本费用，实现精细规范信息化管理

报告期内，公司根据环境变化及自身实际情况，围绕自我革新与求变，加强自身制度建设，建立切合现实的运营机制，不断强化内部管理，狠抓各项任务落实，为公司持续稳定提供了保障。

### （一）优化组织架构，控制人力成本，减少管理费用

报告期内，公司通过优化组织架构，采取总部人员向一线下沉的策略，提高决策执行效率和人编效能，并逐步随着组织精简和业务的聚焦，合并职能、整合区域，全面开展公司各单位定岗、定责、定编工作，进行人员结构的优化，提高效率的同时有效降低管理成本。

### （二）加快盘活存量资产。

报告期内，公司多措并举挖掘潜在资源，盘活存量资产，最大限度控制公司运行成本，通过处理一些固定资产、退租办公场所、筹划将在建的铁汉生态广场项目用于融资等措施，盘活资产，降低成本费用。

### （三）全面系统推进“五位一体”项目清理工作。

报告期内，结合经营及工程项目管理实际，在全公司开展“五位一体”项目全面清理工作，统筹项目全面系统普查，梳理公司重点在建、已完工未结算、结算已审定的项目清单，提出结算回款工作方案，全面梳理存在减值风险的项目清单，制定项目减值预警方案与管理机制，对PPP退出项目进行归口管理，清理历史遗留项目，统筹协调各单位资料自查自纠管理并按资料归档标准完善，不断提升公司经营管理水平。

### （四）信息化建设初见成效。

按照公司信息化发展要求，对公司主营业务和工程项目进行信息化支撑，先后完成支付流程、采购管理数字化建设模块、产值（收入）管理、供应商产值（成本）管理、回款管理、设计管理等多个信息化项目开发并分阶段开展上线应用推广。

## 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
生态环保及环境治理	5,066,249,288.51	4,279,353,743.62	15.53%	-34.62%	-25.58%	-10.25%
生态环保	2,431,306,431.73	2,031,191,704.72	16.46%	-30.00%	-21.30%	-9.23%
生态景观	1,849,295,802.99	1,603,025,873.69	13.32%	-42.71%	-32.56%	-13.05%
生态旅游	643,992,760.45	533,490,467.10	17.16%	-23.17%	-18.38%	-4.86%
设计维护	80,647,479.80	61,055,741.51	24.29%	-52.25%	-6.29%	-6.29%
华南	2,878,233,816.78	2,142,598,995.93	25.56%	18.83%	18.43%	0.25%
华东	522,990,723.54	483,333,724.47	7.58%	-41.51%	-29.44%	-15.82%
西南	536,240,407.36	594,525,248.21	-10.87%	-71.97%	-54.31%	-42.85%

### 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

报告期内，受经济环境及融资等因素的影响，公司主动调整部分项目施工进度，全年实现营业收入为506,624.93万元，比上年同期774,882.95万元减少34.62%。因政策变化及项目融资的影响，公司对在手PPP项目进行了全面评估，缓建了部分PPP项目，停工、退出了部分PPP项目；由于PPP项目投资放缓，整体工期延长等因素影响，部分项目根据工程实际情况调整预算，导致毛利率同比下降；随着BT项目完工回购逐步退出，投资收益同比增加；因报告期金融机构借款增加及因资产负债率上升导致融资成本增加，财务费用为69,113.79万元，比上年同期54,749.35万元增长26.24%；公司根据北京星河园林景观工程有限公司、北京盖雅环境科技有限公司2019年度业绩完成情况、对未来业务及市场趋势进行审慎评估，计提15,623.17万元商誉减值准备。由于报告期内受行业融资环境趋紧的影响，公司部分项目推进放缓，部分项目存在延期或停滞的风险，公司相应计提了存货跌价准备。公司积极优化组织架构，减人增效，严控人工成本各类费用支出，管理费用为58,784.57万元，比上年同期68,780.58万元减少14.53%。受上述因素影响，公司2019年实现归属于上市公司所有者的净利润为-91,211.97万元，比上年同期30,429.38万元，减少399.75%。

### 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

2019年8月27日，公司第三届董事会第六十二次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》，董事会认为本次会计政策变更是公司根据财政部相关文件要求进行的合理变更，符合相关规定和公司实际情况，其决策程序符合有关法律法规和《公司章程》等规定，对公司2019年6月末的总资产、负债总额、净资产及2019年1-6月的净利润无重大影响，能够客观公正地反映公司财务状况和经营成果，符合公司及全体股东的利益。因此，同意公司本次会计政策变更。

**(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

报告期内，新增惠州博仕园环保科技有限公司、深圳市翰华文化旅游投资有限公司、深圳市星汉环境有限公司、中机建工建设（深圳）有限公司等4家子公司纳入合并范围。

报告期内，合并范围减少襄阳铁汉生态环境有限公司、郴州南川生态环境建设有限公司、深圳市汉海缘环保有限责任公司、深圳市汉火缘环保有限责任公司、合肥市铁汉生态农业有限责任公司、北银铁汉（深圳）生态产业投资合伙企业（有限合伙）、海南汉水缘基础设施建设有限公司、凤凰汉凰缘建设工程管理有限公司、深圳盖雅环境科技有限公司等9家子公司。

深圳市铁汉生态环境股份有限公司

法定代表人：刘水

2020年4月29日