

深圳市铁汉生态环境股份有限公司

2020年度财务决算报告

2020年，公司经营层围绕董事会制定的经营计划，以及在国资战略股东的大力支持下，持续调整业务布局，收缩全国的业务战线，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市场；公司大力推进经济责任制，强化项目结算回款工作，提升工程管控能力，降低工程成本，主营业务毛利率有所上升；公司强化全面预算管理，加强费用管控，期间费用同比有较大幅度下降；同时，公司积极处置部分闲置固定资产。受到上述因素的影响，公司2020年度实现了扭亏为盈。现将公司2020年度财务决算情况报告如下：

一、2020年度财务报表审计情况

公司2020年度财务报表已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“致同审字（2021）第110A014063号”标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见是：深圳市铁汉生态环境股份有限公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了铁汉生态2020年12月31日的财务状况以及2020年度的经营成果和现金流量。

二、财务状况、经营成果及现金流量分析

（一）财务状况分析

公司2020年12月31日相关财务状况分析如下：

1、资产结构

单位：人民币元

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
货币资金	3,345,365,854.15	11.08%	4,100,236,509.42	13.98%	-18.41%
应收票据	58,661,624.81	0.19%	190,075,543.55	0.65%	-69.14%
应收账款	2,668,201,224.69	8.84%	1,628,533,766.22	5.55%	63.84%
应收款项融资	185,983.00	0.00%	16,001,790.21	0.05%	-98.84%

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
预付款项	154,383,482.98	0.51%	184,250,463.20	0.63%	-16.21%
其他应收款	602,348,391.72	1.99%	716,796,918.64	2.44%	-15.97%
存货	422,884,411.27	1.40%	7,294,569,858.34	24.87%	-94.20%
合同资产	6,091,395,433.02	20.17%	-	-	-
持有待售资产	3,907,436.45	0.01%	-	-	-
一年内到期的非流动资产	499,065,513.41	1.65%	1,345,217,547.16	4.59%	-62.90%
其他流动资产	75,279,303.43	0.25%	254,644,369.10	0.87%	-70.44%
流动资产合计	13,921,678,658.93	46.10%	15,730,326,765.84	53.62%	-11.50%
长期应收款	1,540,851,792.14	5.10%	10,452,424,450.78	35.63%	-85.26%
长期股权投资	895,602,652.51	2.97%	701,517,039.72	2.39%	27.67%
其他权益工具投资	129,267,331.88	0.43%	114,535,096.89	0.39%	12.86%
其他非流动金融资产	26,992,956.95	0.09%	35,667,332.34	0.12%	-24.32%
固定资产	505,531,478.25	1.67%	580,147,208.64	1.98%	-12.86%
在建工程	77,427,355.28	0.26%	92,752,646.94	0.32%	-16.52%
无形资产	519,076,672.18	1.72%	583,220,084.73	1.99%	-11.00%
商誉	754,303,480.10	2.50%	754,303,480.10	2.57%	-
长期待摊费用	30,581,864.67	0.10%	54,284,448.03	0.19%	-43.66%
递延所得税资产	289,956,652.54	0.96%	235,448,312.14	0.80%	23.15%
其他非流动资产	11,509,024,895.73	38.11%	840,000.00	0.00%	1370022.01%
非流动资产合计	16,278,617,132.23	53.90%	13,605,140,100.31	46.38%	19.65%
资产总计	30,200,295,791.16	100.00%	29,335,466,866.15	100.00%	2.95%

2020年末，公司资产总额3,020,029.58万元，比上年末2,933,546.69万元增长2.95%，其中：流动资产为1,392,167.87万元，比上年末1,573,032.68万元减少11.50%；非流动资产为1,627,861.71万元，比上年末1,360,514.01万元增长19.65%。资产变动的主要原因是：

(1) 货币资金期末余额334,536.59万元，占总资产比重为11.08%，较上年末减少18.41%，主要是2019年12月31日，公司发行优先股收到募集资金净额9.22亿元所致。

(2) 应收账款期末余额266,820.12万元，占总资产比重为8.84%，较上年末增加63.84%，主要是本期确认的工程结算未收款项增长所致。

(3) 存货及合同资产期末余额651,427.98万元，占总资产比重为21.57%，

较上年末减少 10.70%，主要是本期工程结算增加所致。

(4) 长期应收款期末余额 154,085.18 万元，占总资产比重为 5.10%，较上年末减少 85.26%，主要是本期执行新收入准则，将本科目期末余额中大部分余额转入“其他非流动资产”披露所致。

(5) 其他非流动资产期末余额 1,150,902.49 万元，占总资产比重为 38.11%，较上年末增加 1370022.01%，主要是上述“(4)”所述原因所致。

2、负债结构

单位：人民币元

项目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
短期借款	7,383,760,980.32	31.57%	6,209,863,568.41	27.68%	18.90%
应付票据	29,981,477.59	0.13%	503,125,085.16	2.24%	-94.04%
应付账款	5,586,625,925.99	23.89%	6,108,323,977.98	27.23%	-8.54%
预收款项	-	-	162,225,123.04	0.72%	-100.00%
合同负债	276,025,448.39	1.18%	-	-	-
应付职工薪酬	219,079,867.17	0.94%	238,565,614.66	1.06%	-8.17%
应交税费	130,701,838.90	0.56%	107,706,492.45	0.48%	21.35%
其他应付款	544,644,029.15	2.33%	713,365,418.75	3.18%	-23.65%
一年内到期的非流动负债	1,502,943,513.56	6.43%	1,627,348,218.74	7.25%	-7.64%
其他流动负债	1,192,926,098.05	5.10%	1,056,881,624.21	4.71%	12.87%
流动负债合计	16,866,689,179.12	72.11%	16,727,405,123.40	74.56%	0.83%
长期借款	5,765,751,141.84	24.65%	4,420,023,903.97	19.70%	30.45%
应付债券	685,244,877.73	2.93%	669,353,927.75	2.98%	2.37%
递延收益	48,518,349.82	0.21%	127,234,674.27	0.57%	-61.87%
递延所得税负债	23,013,342.02	0.10%	30,325,919.69	0.14%	-24.11%
其他非流动负债	-	0.00%	460,000,000.00	2.05%	-100.00%
非流动负债合计	6,522,527,711.41	27.89%	5,706,938,425.68	25.44%	14.29%
负债总计	23,389,216,890.53	100.00%	22,434,343,549.08	100.00%	4.26%

2020 年末，公司负债总额为 2,338,921.69 万元，比上年末 2,243,434.35 万元增长 4.26%，其中：流动负债为 1,686,668.92 万元，比上年末 1,672,740.51 万元

增长0.83%；非流动负债为652,252.77万元，比上年末570,693.84万元增长14.29%。

负债变动的主要原因是：

(1) 短期借款期末余额738,376.10万元，占总负债比重为31.57%，较上年末增加18.90%，主要是本期取得借款增加所致。

(2) 应付账款期末余额558,662.59万元，占总负债比重为23.89%，较上年末减少8.54%，主要是本期支付的工程及材料款增加所致。

(3) 一年内到期的非流动负债期末余额150,294.35万元，占总负债比重为6.43%，较上年末减少7.64%，主要是一年内到期的长期借款减少所致。

(4) 长期借款期末余额576,575.11万元，占总负债比重为24.65%，较上年末增长30.45%，主要是公司PPP项目长期借款增加所致。

3、所有者权益

单位：人民币元

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
股本	2,353,856,995.00	34.56%	2,346,325,939.00	34.00%	0.32%
其他权益工具	921,841,509.45	13.54%	921,841,509.45	13.36%	-
资本公积	1,698,748,482.63	24.94%	1,684,612,171.05	24.41%	0.84%
其他综合收益	6,135,285.01	0.09%	-6,387,114.74	-0.09%	-196.06%
盈余公积	218,619,228.70	3.21%	218,619,228.70	3.17%	-
未分配利润	1,025,647,265.44	15.06%	1,152,067,918.07	16.69%	-10.97%
归属于母公司所有者权益合计	6,224,848,766.23	91.39%	6,317,079,651.53	91.54%	-1.46%
少数股东权益	586,230,134.40	8.61%	584,043,665.54	8.46%	0.37%
所有者权益合计	6,811,078,900.63	100.00%	6,901,123,317.07	100.00%	-1.30%

2020年末所有者权益(净资产)总额为681,107.89万元，较上年末减少1.30%，主要是：

(1) 股本期末余额235,385.70万元，较上年末增加753.11万元，主要是可转债转股所致。

(2) 资本公积期末余额169,874.85万元，较上年末增加1,413.63万元，主要是可转债转股所致。

(3) 其他综合收益期末余额613.53万元，较上年末增加1,252.24万元，主

要是本期其他权益工具投资产生的公允价值变动损益所致。

(4) 2020 年末计提优先股股利 7,012.50 万元，导致未分配利润相应减少 7,012.50 万元。

(5) 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整执行当年年初财务报表，导致年初未分配利润减少 11,510.50 万元。

(二) 经营成果分析

公司 2020 年度经营成果分析如下：

单位：人民币元

项 目	2020 年度	2019 年度	变动幅度
一、营业收入	4,211,496,796.36	5,066,249,288.51	-16.87%
减：营业成本	3,230,260,279.05	4,279,353,743.62	-24.52%
营业税金及附加	18,693,622.70	14,153,446.61	32.08%
销售费用	35,053,582.83	59,988,638.63	-41.57%
管理费用	442,109,540.84	587,845,688.43	-24.79%
研发费用	151,771,669.31	218,491,070.96	-30.54%
财务费用	342,279,426.26	691,137,948.88	-50.48%
加：其他收益	42,461,562.34	40,683,140.44	4.37%
投资收益	-24,924,742.05	172,526,063.50	-114.45%
公允价值变动收益	-7,277,270.15	12,430,543.77	-158.54%
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-74,198,256.56	-281,315,709.94	-73.62%
资产减值损失（损失以“-”号填列）	41,749,182.08	-187,668,459.02	-122.25%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	102,266,099.71	10,496,924.72	874.25%
二、营业利润	71,405,250.74	-1,017,568,745.15	107.02%
加：营业外收入	3,528,509.94	1,638,070.98	115.41%
减：营业外支出	6,095,351.78	24,133,744.66	-74.74%
三、利润总额	68,838,408.90	-1,040,064,418.83	106.62%
减：所得税	11,269,093.63	-117,809,771.27	109.57%
四、净利润	57,569,315.27	-922,254,647.56	106.24%
归属于上市公司所有者的净利润	58,809,316.38	-912,119,706.04	106.45%

1、营业收入和利润

受新型冠状病毒感染肺炎疫情的影响，公司 2020 年第一季度业务开展受到较大的影响，春节后至三月底公司各地项目复工率较低。2020 年度公司实现营业收入为 421,149.68 万元，比上年同期 506,624.93 万元减少 16.87%；利润总额为 6,883.84 万元，比上年同期-104,006.44 万元增长 106.62%。归属于上市公司所

有者的净利润为 5,880.93 万元，比上年同期-91,211.97 万元，实现了扭亏为盈。

2、期间费用

2020 年度销售费用为 3,505.36 万元，比上年同期 5,998.86 万元减少 41.57%，主要是本期公司持续进行市场定位调整，聚焦粤港澳大湾区、华东等优质区域，加强人员结构优化，严控相关费用支出所致。

2020 年管理费用为 44,210.95 万元，比上年同期 58,784.57 万元减少 24.79%，主要是本期公司组织架构调整，人员优化，控制各项管理开支所致。

2020 年研发费用为 15,177.17 万元，比上年同期 21,849.11 万元减少 30.54%，主要是本期研发项目及投入减少所致。

2020 年财务费用为 34,227.94 万元，比上年同期 69,113.79 万元减少 50.48%，主要是本期确认 BT 项目、PPP 项目收益于本科目披露，财务费用减少所致。

3、投资收益

2020 年度公司实现投资收益-2,492.47 万元，较上年同期 17,252.61 万元减少 114.45%，主要是上年同期的投资收益包括 BT 项目、PPP 项目确认的收益。

4、资产减值损失

2020 年度公司确认资产减值损失（含信用减值损失）-3,244.91 万元，较上年同期-46,898.42 万元减少 93.08%，主要原因是上年同期计提的存货跌价准备、商誉减值准备较多，本期主要计提应收款项减值准备所致。

5、资产处置收益

2020 年度公司确认的资产处置收益 10,226.61 万元，较上年同期 1,049.69 万元增长 874.25%，主要是本期确认江苏盐城城南林木生态园特许运营权处置利得所致。

（三）现金流量分析

公司 2020 年度现金流量分析如下：

单位：人民币元

项 目	2020 年度	2019 年度	变动幅度
经营活动现金流入	3,646,946,680.79	5,803,927,591.96	-37.16%

项 目	2020 年度	2019 年度	变动幅度
经营活动现金流出	3,811,180,221.51	4,710,873,130.23	-19.10%
一、经营活动产生的现金流量净额	-164,233,540.72	1,093,054,461.73	-115.03%
投资活动现金流入	32,495,754.56	174,558,255.81	-81.38%
投资活动现金流出	192,797,168.69	2,606,627,857.73	-92.60%
二、投资活动产生的现金流量净额	-160,301,414.13	-2,432,069,601.92	93.41%
筹资活动现金流入	7,773,103,840.42	10,592,704,667.89	-26.62%
筹资活动现金流出	8,297,058,891.07	8,714,148,072.11	-4.79%
三、筹资活动产生的现金流量净额	-523,955,050.65	1,878,556,595.78	-127.89%
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	-848,490,005.50	539,541,455.59	-257.26%
加：期初现金及现金等价物余额	2,037,851,001.88	1,498,309,546.29	36.01%
六、期末现金及现金等价物余额	1,189,360,996.38	2,037,851,001.88	-41.64%

1、经营活动现金流量

2020 年度经营活动产生的现金流量净额为-16,423.35 万元，较上年同期减少 115.03%，主要是报告期内，销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期大幅减少所致。

2、投资活动现金流量

2020 年度投资活动产生的现金流量净额为-16,030.14 万元，比上年同期现金净流出减少 227,176.82 万元，主要是报告期内，支付的 PPP 项目投资款较上年同期大幅下降所致。

3、筹资活动现金流量

2020 年度筹资活动产生的现金流量净额为-52,395.51 万元，比上年同期减少 127.89%，主要是上年同期收到优先股募集资金净额 9.22 亿元，同时本期取得借款收到的现金较上年同期减少所致。

三、主要财务指标分析

项目	财务指标	2020 年度	2019 年度	同比增减
----	------	---------	---------	------

项目	财务指标	2020 年度	2019 年度	同比增减
盈利能力	综合毛利率	23.30%	15.53%	7.77%
	基本每股收益	-0.0048	-0.39	105.13%
	净资产收益率	-0.21%	-15.44%	15.23%
偿债能力	流动比率（倍）	0.83	0.94	-0.11
	速动比率（倍）	0.44	0.50	-0.06
	资产负债率	77.45%	76.48%	0.97%
运营能力	应收账款周转率（次）	1.96	4.00	-2.04
	存货周转率（次）	0.47	0.56	-0.09

2020 年度公司综合毛利率为 23.30%，比上年同期 15.53%增长 7.77 个百分点。主要是公司本期持续调整业务布局，收缩全国的业务战线，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市场。公司的工程项目逐步优化，综合毛利率有所提高。

2020 年末资产负债率为 77.45%，比上年末上升 0.97 个百分点；流动比率为 0.83，比上年末下降 0.11；速动比率为 0.44，比上年末下降 0.06。

2020 年公司应收账款周转率为 1.96 次，较上年下降 2.04 次，存货周转率为 0.47 次，较上年下降 0.09 次。

综上，2020 年度公司盈利能力较上年同期有所上升，偿债能力、运营能力与上年同期基本持平。

随着 2021 年 1 月末公司向特定对象发行股票顺利完成，中国节能环保集团有限公司成为公司的控股股东。2021 年，公司将在央企股东中国节能的领导下，以及深投控的大力支持下，发挥公司全体员工的积极性，稳健运营，大力发展，公司的盈利能力、偿债能力、运营能力均将得到更大程度的改善。

深圳市铁汉生态环境股份有限公司

董 事 会

2021 年 4 月 27 日