

# 深圳市铁汉生态环境股份有限公司

## 2019年度财务决算报告

2019年，公司经营层围绕董事会制定的经营计划，努力开拓市场，受国内经济增长放缓，金融“严监管”、“去杠杆”等因素影响，公司业务同比有所下降。

现将公司2019年度财务决算情况报告如下：

### 一、2019年度财务报表审计情况

公司2019年度财务报表已经华兴会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“华兴所（2020）审字GD-143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2019年12月31日的财务状况以及2019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2019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	2019年12月31日		2018年12月31日		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
货币资金	4,100,236,509.42	13.98%	1,823,708,035.25	7.39%	124.83%
应收票据	190,075,543.55	0.65%	26,038,303.72	0.11%	629.98%
应收账款	1,628,533,766.22	5.55%	906,017,405.34	3.67%	79.75%
应收款项融资	16,001,790.21	0.05%	-	0.00%	100.00%
预付款项	184,250,463.20	0.63%	66,853,364.90	0.27%	175.60%
其他应收款	716,796,918.64	2.44%	438,524,092.98	1.78%	63.46%
存货	7,294,569,858.34	24.87%	7,894,194,503.03	31.97%	-7.60%
一年内到期的非流动资产	1,345,217,547.16	4.59%	1,391,554,912.93	5.64%	-3.33%
其他流动资产	254,644,369.10	0.87%	119,883,180.01	0.49%	112.41%
<b>流动资产合计</b>	<b>15,730,326,765.84</b>	<b>53.62%</b>	<b>12,666,773,798.16</b>	<b>51.30%</b>	<b>24.19%</b>
可供出售金融资产		0.00%	152,399,349.52	0.62%	-100.00%

项目	2019年12月31日		2018年12月31日		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
	-				
长期应收款	10,452,424,450.78	35.63%	8,901,258,550.10	36.05%	17.43%
长期股权投资	701,517,039.72	2.39%	540,659,639.96	2.19%	29.75%
其他权益工具投资	114,535,096.89	0.39%	-	0.00%	100.00%
其他非流动金融资产	35,667,332.34	0.12%	-	0.00%	100.00%
固定资产	580,147,208.64	1.98%	724,485,478.20	2.93%	-19.92%
在建工程	92,752,646.94	0.32%	92,570,642.83	0.37%	0.20%
无形资产	583,220,084.73	1.99%	577,798,228.77	2.34%	0.94%
商誉	754,303,480.10	2.57%	910,535,163.94	3.69%	-17.16%
长期待摊费用	54,284,448.03	0.19%	64,854,734.15	0.26%	-16.30%
递延所得税资产	235,448,312.14	0.80%	57,464,648.16	0.23%	309.73%
其他非流动资产	840,000.00	0.00%	840,000.00	0.00%	0.00%
<b>非流动资产合计</b>	<b>13,605,140,100.31</b>	<b>46.38%</b>	<b>12,022,866,435.63</b>	<b>48.70%</b>	<b>13.16%</b>
<b>资产总计</b>	<b>29,335,466,866.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>24,689,640,233.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>18.82%</b>

2019年末，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%，其中：流动资产为 1,573,032.68 万元，比上年 1,266,677.38 万元增长 24.19%；非流动资产为 1,360,514.01 万元，比上年 1,202,286.64 万元增长 13.16%。

资产变动的主要原因是：

(1) 货币资金期末余额 410,023.65 万元，占总资产比重为 13.98%，较上年末增加 124.83%，主要是本期银行承兑汇票保证金增加以及非公开发行优先股筹集资金增加所致。

(2) 应收票据期末余额 19,007.55 万元，占总资产比重为 0.65%，较上年末增加 692.98%，主要是本期确认的工程结算金额增长所致。

(3) 应收账款期末余额 162,853.38 万元，占总资产比重为 5.55%，较上年末增加 79.75%，主要是本期确认的工程结算金额增长所致。

(4) 其他应收款期末余额 71,679.69 万元，占总资产比重为 2.44%，较上年末增加 63.46%，主要是本期确认的 BT 项目应收利息及公司往来款项增加所致。

(5) 存货期末余额 729,456.99 万元，占总资产比重为 24.87%，较上年末减少 7.6%，主要是本期工程结算增加所致。

(6) 其他流动资产期末余额 25,464.44 万元，占总资产比重为 0.87%，较上

年末增长 112.41%，主要是本期末待抵扣进项税额增加所致。

(7) 可供出售金融资产期末余额 0 万元，占总资产比重为 0%，较上年末减少 100%，主要是本期执行新金融工具准则，“可供出售金融资产”科目转至“其他权益工具投资”及“其他非流动金融资产”核算披露。

(8) 长期应收款期末余额 1,045,242.45 万元，占总资产比重为 35.63%，较上年末增长 17.43%，主要是本期 PPP 项目确认的长期应收款增加所致。

(9) 固定资产期末余额 58,014.72 万元，占总资产比重为 1.98%，较上年末减少 19.92%，主要是本期出售房屋等固定资产所致。

(10) 商誉期末余额 75,430.35 万元，占总资产比重为 2.57%，较上年末减少 17.16%，主要是本期末经商誉减值测试后，对星河园林、北京盖雅计提商誉减值准备所致。

(11) 递延所得税资产期末余额 23,544.83 万元，占总资产比重为 0.8%，较上年末增加 309.73%，主要是本期资产减值准备以及可弥补亏损计提的递延所得税资产增加所致。

## 2、负债结构

单位：人民币元

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
短期借款	6,209,863,568.41	27.68%	3,756,174,397.28	21.01%	65.32%
应付票据	503,125,085.16	2.24%	154,016,482.62	0.86%	226.67%
应付账款	6,108,323,977.98	27.23%	5,373,610,066.14	30.06%	13.67%
预收款项	162,225,123.04	0.72%	350,853,592.01	1.96%	-53.76%
应付职工薪酬	238,565,614.66	1.06%	166,675,862.57	0.93%	43.13%
应交税费	107,706,492.45	0.48%	91,693,214.17	0.51%	17.46%
其他应付款	713,365,418.75	3.18%	423,453,605.62	2.37%	68.46%
一年内到期的非流动负债	1,627,348,218.74	7.25%	1,732,525,101.43	9.69%	-6.07%
其他流动负债	1,056,881,624.21	4.71%	1,051,095,926.46	5.88%	0.55%
<b>流动负债合计</b>	<b>16,727,405,123.40</b>	<b>74.56%</b>	<b>13,100,098,248.30</b>	<b>73.29%</b>	<b>27.69%</b>
长期借款	4,420,023,903.97	19.70%	3,307,373,316.78	18.50%	33.64%
应付债券	669,353,927.75	2.98%	831,450,506.26	4.65%	-19.50%
长期应付款	-	0.00%	15,612,429.93	0.09%	-100.00%

项目	2019年12月31日		2018年12月31日		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
递延收益	127,234,674.27	0.57%	74,164,929.74	0.41%	71.56%
递延所得税负债	30,325,919.69	0.14%	45,164,803.61	0.25%	-32.85%
其他非流动负债	460,000,000.00	2.05%	500,000,000.00	2.80%	-8.00%
<b>非流动负债合计</b>	<b>5,706,938,425.68</b>	<b>25.44%</b>	<b>4,773,765,986.32</b>	<b>26.71%</b>	<b>19.55%</b>
<b>负债总计</b>	<b>22,434,343,549.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,873,864,234.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>25.51%</b>

2019年末，公司负债总额为2,243,434.35万元，比上年1,787,386.42万元增长25.51%，其中：流动负债为1,672,740.51万元，比上年1,310,009.82万元增长27.69%；非流动负债为570,693.84万元，比上年477,376.60万元增长19.55%。负债变动的主要原因是：

(1) 短期借款期末余额620,986.36万元，占总负债比重为27.68%，较上年末增加65.32%，主要是本期取得质押借款增加所致。

(2) 应付票据期末余额50,312.51万元，占总负债比重为2.24%，较上年末增长226.67%，主要是公司加大供应商票据结算方式所致。

(3) 应付账款期末余额610,832.40万元，占总负债比重为27.23%，较上年末增长13.67%，主要是公司加大战略供应商账期，相应的应付账款增加所致。

(4) 一年内到期的非流动负债期末余额162,734.82万元，占总负债比重为7.25%，较上年末减少6.07%，主要是一年内到期的长期借款减少所致。

(5) 长期借款期末余额442,002.39万元，占总负债比重为19.70%，较上年末增长33.64%，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	2019年12月31日		2018年12月31日		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
股本	2,346,325,939.00	34.00%	2,279,497,105.00	33.44%	2.93%
其他权益工具	921,841,509.45	13.36%	-	0.00%	100.00%
资本公积	1,684,612,171.05	24.41%	1,538,575,147.12	22.57%	9.49%
其他综合收益	-6,387,114.74	-0.09%	-	0.00%	-100.00%
盈余公积	218,619,228.70	3.17%	229,433,985.59	3.37%	-4.71%
未分配利润	1,152,067,918.07	16.69%	2,197,513,164.88	32.24%	-47.57%
<b>归属于母公司所有者权</b>	<b>6,317,079,651.53</b>	<b>91.54%</b>	<b>6,245,019,402.59</b>	<b>91.63%</b>	<b>1.15%</b>

项 目	2019年12月31日		2018年12月31日		变动幅 度
	金额	比重	金额	比重	
益合计					
少数股东权益	584,043,665.54	8.46%	570,756,596.58	8.37%	2.33%
所有者权益合计	<b>6,901,123,317.07</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,815,775,999.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>1.25%</b>

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%,  
主要是:

(1) 股本期末余额234,632.59万元,较上年末增加6,682.88万元,主要是可转债转股所致。

(2) 其他权益工具期末余额92,184.15万元,期初为0元,主要是2019年末发行优先股所致。

(3) 未分配利润期末余额115,206.79万元,较上年末减少104,544.52万元,主要是当年亏损所致。

## (二) 经营成果分析

公司2019年度经营成果分析如下:

单位:人民币元

项 目	2019年度	2018年度	变动幅度
营业收入	5,066,249,288.51	7,748,829,529.79	-34.62%
减:营业成本	4,279,353,743.62	5,750,655,692.24	-25.58%
营业税金及附加	14,153,446.61	9,268,732.37	52.70%
销售费用	59,988,638.63	120,006,003.57	-50.01%
管理费用	587,845,688.43	687,805,764.45	-14.53%
研发费用	218,491,070.96	294,797,319.15	-25.88%
财务费用	691,137,948.88	547,493,543.09	26.24%
加:其他收益	40,683,140.44	24,002,537.19	69.50%
投资收益	172,526,063.50	109,865,771.90	57.03%
公允价值变动收益	12,430,543.77	-	-
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-281,315,709.94	-	-
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-187,668,459.02	-140,281,982.12	33.78%
资产处置收益(损失以“-”号填列)	10,496,924.72	2,098,241.13	400.27%
营业利润	-1,017,568,745.15	334,487,043.02	-404.22%
加:营业外收入	1,638,070.98	2,822,203.41	-41.96%
减:营业外支出	24,133,744.66	4,713,658.24	412.00%
利润总额	-1,040,064,418.83	332,595,588.19	-412.71%
减:所得税	-117,809,771.27	32,922,154.51	-457.84%

项 目	2019 年度	2018 年度	变动幅度
净利润	-922,254,647.56	299,673,433.68	-407.75%
归属于上市公司所有者的净利润	-912,119,706.04	304,293,802.41	-399.75%

### 1、营业收入和利润

受宏观经济形势下滑及民营企业面临的金融环境依然紧张等因素影响，2019 年公司经营业绩下降幅度较大，2019 年度公司实现营业收入为 506,624.93 万元，比上年同期 774,882.95 万元减少 34.62%；利润总额为-104,006.44 万元，比上年同期 33,259.56 万元减少 412.71%。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%。

### 2、期间费用

2019 年度销售费用为 5,998.86 万元，比上年同期 12,000.60 万元减少 50.01%，主要是公司市场定位调整，聚焦粤港澳大湾区、华东等优质区域，人员结构优化，严控相关费用支出。

2019 年管理费用为 58,784.57 万元，比上年同期 68,780.58 万元减少 14.53%，主要是公司组织架构调整，人员优化，控制各项管理开支。

2019 年研发费用为 21,849.11 万元，比上年同期 29,479.73 万元减少 25.88%，主要是研发项目及投入减少所致。

2019 年财务费用为 69,113.79 万元，比上年同期 54,749.35 万元增长 26.24%，主要是本期金融机构借款增加，同时融资成本上升，利息费用相应增加所致。

### 3、投资收益

2019 年度公司实现投资收益 17,252.61 万元，较上年同期 10,986.58 万元增加 57.03%，主要是本期确认 BT 项目投资收益增加所致。

### （三）现金流量分析

公司 2019 年度现金流量分析如下：

单位：人民币元

项 目	2019 年度	2018 年度	变动幅度
经营活动现金流入	5,803,927,591.96	6,574,471,090.10	-11.72%

项 目	2019 年度	2018 年度	变动幅度
经营活动现金流出	4,710,873,130.23	6,179,905,872.89	-23.77%
一、经营活动产生的现金流量净额	1,093,054,461.73	394,565,217.21	177.03%
投资活动现金流入	174,558,255.81	744,814,341.11	-76.56%
投资活动现金流出	2,606,627,857.73	4,069,690,078.63	-35.95%
二、投资活动产生的现金流量净额	-2,432,069,601.92	-3,324,875,737.52	26.85%
筹资活动现金流入	10,592,704,667.89	7,402,424,984.54	43.10%
筹资活动现金流出	8,714,148,072.11	6,762,456,338.50	28.86%
三、筹资活动产生的现金流量净额	1,878,556,595.78	639,968,646.04	193.54%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	32.71	-100.00%
五、现金及现金等价物净增加额	539,541,455.59	-2,290,341,841.56	123.56%
加：期初现金及现金等价物余额	1,498,309,546.29	3,788,651,387.85	-60.45%
六、期末现金及现金等价物余额	2,037,851,001.88	1,498,309,546.29	36.01%

### 1、经营活动现金流量

2019 年度经营活动产生的现金流量净额为 109,305.45 万元，较上年同期增加 177.03%，主要是本期加快项目结算回款，与战略供应商合理加大账期，减少当期采购支出所致。

### 2、投资活动现金流量

2019 年度投资活动产生的现金流量净额为-243,206.96 万元，比上年同期现金净流出减少 89,280.61 万元，主要是报告期内，支付的 PPP 项目费用较上年同期有所下降所致。

### 3、筹资活动现金流量

2019 年度筹资活动产生的现金流量净额为 187,855.66 万元，比上年同期增加 193.54%，主要是报告期内公司金融机构融资增加以及发行优先股所致。

## 三、主要财务指标分析

项目	财务指标	2019 年度	2018 年度	同比增减
盈利能力	综合毛利率	15.53%	25.79%	-10.26%
	基本每股收益	-0.39	0.13	-400.00%
	净资产收益率	-15.44%	4.96%	-20.40%
偿债能力	流动比率（倍）	0.94	0.97	-0.03
	速动比率（倍）	0.50	0.36	0.14
	资产负债率	76.48%	72.39%	4.09%
运营能力	应收账款周转率（次）	4.00	8.09	-4.09

项目	财务指标	2019 年度	2018 年度	同比增减
	存货周转率（次）	0.56	1.14	-0.58

2019 年度公司综合毛利率为 15.53%,比上年同期 25.79%减少 10.26 个百分点。主要是受宏观经济形势以及金融环境变化的影响,2019 年度,公司主动调整业务布局,暂停及退出部分 PPP 项目的实施,对项目毛利造成较大影响。

2019 年末资产负债率为 76.48%,比上年末上升 4.09 个百分点;流动比率为 0.94,比上年末下降 0.03;速动比率为 0.50,比上年末上升 0.14。

受收入降幅较大影响,公司应收账款周转率为 4.00 次,较上年下降 4.09 次,存货周转率为 0.56 次,较上年下降 0.58 次。

2019 年度公司盈利能力、偿债能力、运营能力等相关指标均比上年同期有所下降。

总体而言,2019 年度公司业务出现下滑,公司通过引入国资战略股东,加快组织架构调整、人员优化,控制经营风险,确保公司持续、稳健经营。

深圳市铁汉生态环境股份有限公司

董 事 会

2020 年 4 月 29 日