

深圳市铁汉生态环境股份有限公司

2016 年度财务决算报告

一、2016 年度财务报表审计情况

公司2016年财务报表已经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“广会审字[2017]G17000180059号”标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见是：铁汉生态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2016年12月31日的财务状况以及2016年度的经营成果和现金流量。

二、公司财务状况分析

公司2016年度相关财务状况分析如下：

（一）财务状况分析

1、资产结构

单位：元

项目	2016年12月31日		2015年12月31日		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
流动资产：					
货币资金	1,282,921,298.61	11.22%	1,173,360,795.97	16.91%	9.34%
应收票据	3,600,000.00	0.03%	29,038,000.00	0.42%	-87.60%
应收账款	752,541,871.46	6.58%	249,879,191.89	3.60%	201.16%
预付款项	31,710,651.03	0.28%	11,329,920.50	0.16%	179.88%
应收利息	6,219,450.33	0.05%	1,679,212.82	0.02%	270.38%
其他应收款	342,045,758.19	2.99%	65,499,255.04	0.94%	422.21%
存货	3,385,418,983.73	29.59%	1,745,127,547.52	25.15%	93.99%
一年内到期的非流动资产	1,103,539,569.20	9.65%	791,625,962.80	11.41%	39.40%
其他流动资产	23,608,923.38	0.21%	1,277,789.17	0.02%	1747.64%
流动资产合计	6,931,606,505.93	60.59%	4,068,817,675.71	58.64%	70.36%
非流动资产：					
可供出售金融资产	400,000.00	0.00%	1,109,980.00	0.02%	-63.96%
长期应收款	2,183,011,059.09	19.08%	1,962,461,243.77	28.28%	11.24%
长期股权投资	327,787,640.51	2.87%	177,856,568.23	2.56%	84.30%
固定资产	610,733,005.93	5.34%	317,175,163.50	4.57%	92.55%
在建工程	46,038,772.52	0.40%	236,264,727.84	3.41%	-80.51%
无形资产	499,996,215.82	4.37%	1,451,524.72	0.02%	34,346.28%

项 目	2016年12月31日		2015年12月31日		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
商誉	747,701,968.58	6.54%	70,082,291.05	1.01%	966.89%
长期待摊费用	56,856,251.35	0.50%	46,254,898.99	0.67%	22.92%
递延所得税资产	27,152,035.95	0.24%	22,505,940.38	0.32%	20.64%
其他非流动资产	8,236,472.64	0.07%	34,318,283.05	0.49%	-76.00%
非流动资产合计	4,507,913,422.39	39.41%	2,869,480,621.53	41.36%	57.10%
资产总计	11,439,519,928.32	100.00%	6,938,298,297.24	100.00%	64.88%

2016年末，公司资产总额为1,143,951.99万元，比上年693,829.83万元增长64.88%，其中：流动资产为693,160.65万元，比上年406,881.77万元增长70.36%，非流动资产为450,791.34万元，比上年286,948.06万元增长57.10%，资产变动的主要原因是：

(1) 应收票据期末余额为360.00万元，占总资产比重为0.03%，较上年末减少87.60%，主要是银行承兑汇票到期收回所致。

(2) 应收账款期末余额为75,254.19万元，占总资产比重为6.58%，较上年末增长201.16%，主要是工程结算未收款部分增加以及本期星河园林纳入合并报表增加所致。

(3) 预付款项期末余额为3,171.07万元，占总资产比重为0.28%，较上年末增长179.88%，主要是本期预付工程材料采购支出增加以及本期星河园林纳入合并报表增加所致。

(4) 应收利息期末余额为621.95万元，占总资产比重为0.05%，较上年末增长270.38%，主要是本期计提2016年发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的银行利息所致。

(5) 其他应收款期末余额为34,204.58万元，占总资产比重为2.99%，较上年末增长422.21%，主要是本期投标保证金、履约保证金增加所致。

(6) 存货期末余额为338,541.90万元，占总资产比重29.59%，较上年末增长93.99%，主要是随着业务增加，相应未结算的建造合同形成的资产增加及星河园林纳入合并报表增加所致。

(7) 一年内到期的非流动资产期末余额为110,353.96万元，占总资产比重为9.65%，较上年末增长39.40%，主要是BT工程一年内到期的回购款增加所致。

(8) 其他流动资产期末余额为2,360.89万元，占总资产比重为0.21%，较上年末增长1747.64%，主要是本期待认证进项税额、待抵扣进项税额增加所致。

(9) 可供出售金融资产期末余额为40.00万元，较上年末减少63.96%，主要是公司持股13.54%的惠州市中铁物流有限公司因持续亏损，已资不抵债，故对此项股权投资全额计提减值准备1,109,980.00元所致。

(10) 长期股权投资期末余额为32,778.76万元，占总资产比重为2.87%，较上年末增长84.30%，主要是本期增加深汕特别合作区汕美生态建设有限公司、浙商铁汉(深圳)生态产业投资合伙企业(有限合伙)、深圳幸福天下投资有限公司、江西省江汉生态环境工程有限公司等股权投资所致。

(11) 固定资产期末余额为61,073.30万元，占总资产比重5.34%，较上年末增长92.55%，主要是本期深圳市福田区建安大厦(面积合计3,999.28m²)办公房产转入固定资产以及本期星河园林、盖雅环境纳入合并报表增加所致。

(12) 在建工程期末余额为4,603.88万元，占总资产比重0.40%，本期期末比期初减少80.51%，主要是本期深圳市福田区建安大厦(面积合计3,999.28m²)办公房产转入固定资产所致。

(13) 无形资产期末余额为49,999.62万元，占总资产比重为4.37%，较上年末增长34,346.28%，主要是本期公司以23,300万元的总价成功竞拍获得位于深圳市龙岗区坂田街道G03603-0047宗地使用权、广州环发增加特许经营权以及PPP项目公司特许经营资产增加所致。

(14) 商誉期末余额为74,770.20万元，占资产比重6.54%，较上年末增长966.89%，主要是本期收购北京星河园林景观工程有限公司100%股权、北京盖雅环境科技有限公司70%股权、深圳市山艺园林绿化有限公司80%股权等确认的合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值所致。

(15) 其他非流动资产期末余额为823.65万元，占资产比重0.07%，较上年末减少76.00%，主要是本期购置农科5楼等购房款转入固定资产所致。

2、负债结构

单位：元

项目	2016年12月31日		2015年12月31日		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
流动负债：					
短期借款	1,580,213,580.60	25.55%	1,050,000,000.00	28.55%	50.50%
应付票据	19,527,954.55	0.32%	-	0.00%	
应付账款	1,491,560,579.01	24.12%	650,697,219.51	17.70%	129.22%
预收款项	68,235,032.19	1.10%	65,804,468.98	1.79%	3.69%

应付职工薪酬	202,793,882.97	3.28%	84,129,174.49	2.29%	141.05%
应交税费	111,987,289.08	1.81%	160,601,278.99	4.37%	-30.27%
应付利息	44,706,638.67	0.72%	15,020,104.42	0.41%	197.65%
其他应付款	89,772,084.40	1.45%	44,184,627.42	1.20%	103.17%
一年内到期的非流动负债	456,164,211.57	7.38%	238,799,614.44	6.49%	91.02%
其他流动负债	221,192,751.99	3.58%	-	0.00%	
流动负债合计	4,286,154,005.03	69.30%	2,309,236,488.25	62.80%	85.61%
非流动负债：					
长期借款	498,051,340.45	8.05%	819,802,097.34	22.29%	-39.25%
应付债券	1,290,304,200.70	20.86%	495,730,024.79	13.48%	160.28%
长期应付职工薪酬	21,134,393.39	0.34%			
预计负债	3,175,435.00	0.05%			
递延收益	80,032,877.19	1.29%	52,455,260.00	1.43%	52.57%
递延所得税负债	6,289,027.92	0.10%	-	0.00%	
非流动负债合计	1,898,987,274.65	30.70%	1,367,987,382.13	37.20%	38.82%
负债合计	6,185,141,279.68	100.00%	3,677,223,870.38	100.00%	68.20%

2016 年末，公司负债总额为618,514.13 万元，比上年367,722.39万元增长68.20%，负债变动的主要原因是：

(1) 短期借款期末余额为158,021.36万元，占总负债比重为25.55%，较上年末增长50.50%，主要是本期借入银行短期资金增加所致。

(2) 应付票据期末余额为1,952.80万元，占总负债比重为0.32%，主要是本期增加银行承兑汇票结算所致。

(3) 应付账款期末余额为149,156.06万元，占总负债比重为24.12%，较上年末增长129.22%，主要是本期业务增长，相应采购材料及工程支出及星河园林纳入合并报表增加所致。

(4) 应付职工薪酬期末余额为20,279.39万元，占总负债比重为3.28%，较上年末增长141.05%，主要是本期业务增长，期末计提的工资、年终奖金等职工薪酬及劳务费以及本期星河园林纳入合并报表增加所致。

(5) 应交税费期末余额为11,198.73 万元，占总负债比重为1.81%，较上年末减少30.27%，主要是营改增政策影响，本期待转销项税额在其他流动负债项目填列。

(6) 应付利息期末余额为4,470.66万元，占总负债比重为0.72%，较上年末增长197.65%，主要是本期计提2015年发行的定向债务融资工具5亿元利息、2016年1月公司发行了公司债券（第一期）4亿元及2016年8月公司债券（第二期）4亿

元所致。

(7) 其他应付款期末余额为8,977.21万元, 占总负债比重为1.45%, 较上年末增长103.17%, 主要是本期采购投标保证金以及星河园林纳入合并报表增加所致。

(8) 一年内到期的非流动负债期末余额为45,616.42万元, 占总负债比重为7.38%, 较上年末增长91.02%, 主要是本期一年内到期的长期借款增加所致。

(9) 其他流动负债期末余额为22,119.28万元, 占总负债比重为3.58%, 主要是本期待转销项税额增加所致。

(10) 长期借款期末余额为49,805.13万元, 占总负债比重为8.05%, 较上年末减少39.25%, 主要是本期一年以上到期的长期借款减少所致。

(11) 应付债券期末余额为129,030.42万元, 占总负债比重为20.86%, 较上年末增长160.28%, 主要是2016年1月公司发行了公司债券(第一期)4亿元及2016年8月公司债券(第二期)4亿元所致。

(12) 长期应付职工薪酬期末余额为2,113.44万元, 占总负债比重为0.34%, 主要是:(1) 根据公司与星河园林原股东签订发行股份及支付现金购买资产协议, 业绩承诺期内如星河园林各年度均能完成业绩承诺, 且在业绩承诺期内累计实现的净利润总和超出承诺净利润总和的, 则公司同意在业绩承诺期届满后, 至少将累计实现的净利润总和超出承诺净利润总和的30%作为业绩奖励以现金形式由星河园林支付给其核心团队及骨干员工。本年度根据星河园林业绩承诺期间净利润的实际实现金额超过承诺利润的30%计提星河园林管理团队业绩奖励;(2) 根据公司第三届董事会第十会议审议通过的《关于公司管理层激励计划的议案》, 为了进一步完善公司治理结构, 充分调动公司经营管理者积极性, 健全公司激励约束机制, 吸引和保留优秀的管理人才和业务骨干, 促使公司经营管理者行为长期化, 实现企业的可持续发展, 公司依照国家有关法律法规, 对激励范围内的职工实施激励计划。管理层激励计划是指公司根据每年业绩完成情况, 按照激励对象岗位系数和绩效系数, 提取一定比例的资金形成专项激励基金, 并在激励计划首年向激励的职工支付计提的30%, 次年支付30%, 第三年支付40%。

(13) 预计负债期末余额为317.54万元, 占总负债比重为0.05%, 主要是子公司广州环发环保工程有限公司根据广东省汕头市澄海区人民法院(2016)粤0515民初238号民事判决书, 判决公司子公司广州环发环保工程有限公司于判决之日十日内支付原告违约金575,435.00元。公司子公司广州环发环保工程有限公司对上述

判决不服，目前正准备向上一级人民法院提出上诉。

根据广东省广州市从化区人民法院（2016）粤0184民初1378号民事判决书，判决公司子公司广州环发环保工程有限公司于判决之日十日内返还原告工程款2,600,000.00元。公司子公司广州环发环保工程有限公司对上述判决不服，目前正准备向上一级人民法院提出上诉。公司暂按上述判决的情况预计上述诉讼相关的支出。

（14）递延收益期末余额为8,003.29万元，占总负债比重为1.29%，较上年末增长52.57%，主要是本期收到政府补助及周口市锦源环保产业有限公司纳入合并报表增加所致。

（15）递延所得税负债期末余额为628.90万元，占总负债比重为0.10%，主要是本期星河园林纳入合并报表确认资产评估增值影响的递延所得税负债。

3、股东权益

2016年末股东权益（净资产）总额为525,437.86万元，其中股本为151,965.36万元，资本公积为208,031.71万元，盈余公积15,697.40万元，未分配利润为136,053.18万元，少数股东权益为13,690.22万元。股东权益较上年末增加199,330.42万元，增长幅度为61.12%，主要是：

（1）报告期内根据公司2015年第四次临时股东大会审议通过的《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案的议案》，并经证监会《关于核准深圳市铁汉生态环境股份有限公司向李大海等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]188号）核准，2016年2月15日，公司向李大海、陈子舟、史自锋、崔荣峰、孟令军、张书、禹润平、刘金宝、姜乐来、陈阳、侯晓飞、李维彬、杨志宏、天津滨海新区众鑫仁合企业管理合伙企业（有限合伙）分别发行13,826,915股、13,039,953股、3,824,633股、1,573,923股、1,573,923股、786,962股、393,481股、393,481股、786,962股、393,481股、393,481股、393,481股、393,481股、1,573,923股股份，每股面值1元，每股发行价格为17.18元，合计增加股本（实收资本）39,348,080.00元，变更后公司的注册资本和股本（实收资本）为人民币846,944,348.00元。

（2）根据公司2015年第四次临时股东大会审议通过的《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案的议案》，并经证监会《关于核准深圳市铁汉生态环境股份有限公司向李大海等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]188号）核准，2016年3月4日，公司向符合中国证监会相关规定

条件的特定投资者发行人民币普通股（A股）74,057,843.00股，每股发行价格为人民币11.41元，募集资金总额为人民币844,999,988.63元。变更后公司的注册资本和股本（实收资本）为人民币921,002,191.00元。

（3）2016年度实现净利润52,898.97万元。

（二）经营成果分析

单位：元

项目	2016年度	2015年度	变动幅度
营业总收入	4,573,262,879.25	2,613,273,020.72	75.00%
营业成本	3,348,217,714.24	1,910,478,105.26	75.26%
销售费用	15,537,998.66	-	
管理费用	530,786,358.01	295,692,489.27	79.51%
财务费用	165,971,186.25	143,745,495.75	15.46%
投资收益	134,731,432.52	132,064,074.42	2.02%
利润总额	604,630,093.96	336,324,391.98	79.78%
净利润	528,989,745.02	304,101,402.49	73.95%
归属于上市公司所有者的净利润	522,065,560.72	306,042,838.29	70.59%
扣除非经常性损益后归属于上市公司所有者的净利润	491,772,247.77	300,576,430.10	63.61%

1、营业收入和利润

2016年公司经营业绩实现了持续增长，2016年度营业收入为457,326.29万元，比上年同期261,327.30万元增长75.00%；利润总额为60,463.01万元，比上年同期33,632.44万元增长79.78%。归属于上市公司所有者的净利润为52,206.56万元，比上年同期30,604.28万元增加21,602.27万元，增长率为70.59%；扣除非经常性损益后归属于上市公司所有者的净利润为49,177.22万元，比上年同期30,057.64万元增加19,119.58万元，增长率为63.61%。

近年来，我国的经济增长速度由高速增长转为中高速增长，经济增速的放缓对公司的业务拓展造成了一定的影响。在新经济形势下，公司努力克服各种经营困难，加强市场开拓，实现公司业务持续发展。

2、期间费用

2016年度销售费用为1,553.80万元，上年同期为0元，主要是2016年度公司收

购的北京盖雅环境科技有限公司、设立的深圳市铁汉一方环境有限公司以及深圳市铁汉人居环境科技有限公司从事产品销售业务，市场运营业务机构产生与产品销售相关的费用确认为销售费用。

管理费用为53,078.64万元，比上年同期29,569.25万元增长79.51%，费用增长原因主要是：本期业务增长，相应增加管理人员及研发投入等管理类费用，同时本年度并购的星河园林等公司增加管理费用所致。

3、投资收益

2016年度公司实现投资收益13,473.14万元，较上年同期13,206.41万元增长2.02%，主要是BT业务确认的投资回报及权益法核算的长期股权投资收益。

（三）现金流量分析

单位：元

项目	2016年度	2015年度	变动幅度
经营活动现金流入	2,928,574,365.26	2,201,362,486.67	33.03%
经营活动现金流出	3,556,022,217.52	2,258,262,711.90	57.47%
一、经营活动产生的现金流量净额	-627,447,852.26	-56,900,225.23	-1002.72%
投资活动现金流入	482,686,418.79	417,156,156.75	15.71%
投资活动现金流出	1,505,748,572.92	1,289,381,824.26	16.78%
二、投资活动产生的现金流量净额	-1,023,062,154.13	-872,225,667.51	-17.29%
筹资活动现金流入	3,721,700,992.65	3,326,700,021.59	11.87%
筹资活动现金流出	1,961,255,350.09	1,976,602,536.72	-0.78%
三、筹资活动产生的现金流量净额	1,760,445,642.56	1,350,097,484.87	30.39%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	67.30	37.22	80.82%
五、现金及现金等价物净增加额	109,935,703.47	420,971,629.35	-73.89%
加：期初现金及现金等价物余额	1,163,367,537.15	742,395,907.80	56.70%
六、期末现金及现金等价物余额	1,273,303,240.62	1,163,367,537.15	9.45%

1、经营活动现金流量

2016年度经营活动产生的现金流量净额为-62,744.79万元，比上年同期增加流出57,054.76万元，主要是报告期内公司加强市场开拓，投标保证金、履约保证金等支出比去年同期增加37,480.14万元所致。

2、投资活动现金流量

2016年度投资活动产生的现金净流量为-102,306.22万元，较上年增加流出15,083.65万元，其中：2016年度投资活动产生现金流入48,268.64万元，较上年

度增加6,553.03万元，主要是收到广东省五华县华侨实验文化教育产业园BT工程项目、梅县外国语学校、贵州六盘水大河开发区项目等项目回购款；2016年度投资活动产生现金流出150,574.86万元，较上年度增加21,636.67万元，主要是存量BT项目以及PPP业务合同约定的项目投资等款项支付增加所致。

3、筹资活动现金流量

2016年度筹资活动产生的现金净流量为176,044.56万元，较上年同期增加流入41,034.82万元，主要是：（1）根据公司2015年第四次临时股东大会审议通过的《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案的议案》，并经证监会《关于核准深圳市铁汉生态环境股份有限公司向李大海等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]188号）核准，2016年3月4日，公司向符合中国证监会相关规定条件的特定投资者发行人民币普通股（A股）74,057,843.00股，每股发行价格为人民币11.41元，募集资金总额为人民币844,999,988.63元。（2）2016年1月公司发行了公司债券（第一期）4亿元及2016年8月公司债券（第二期）4亿元。

三、主要财务指标分析

项目	财务指标	2016年度	2015年度	同比增减
盈利能力	综合毛利率	26.79%	26.89%	-0.10%
	基本每股收益	0.35	0.24	0.11
	净资产收益率	11.34%	11.91%	-0.57%
偿债能力	流动比率（倍）	1.62	1.76	-0.14
	速动比率（倍）	0.83	1.01	-0.18
	资产负债率	54.07%	53.00%	1.07%
运营能力	应收账款周转率（次）	9.12	13.4	-4.28
	存货周转率（次）	1.31	1.22	0.09

2016年度公司综合毛利率为26.79%，与上年同期26.89%下降0.1%。本年度公司受国家经济增速放缓，以及市场竞争激烈的影响，项目工程成本比上年同期略有上升，综合毛利率与上年同期基本持平，公司通过PMO模式、采购下沉等手段加强项目施工管理及项目的施工进度，控制工程成本，使综合毛利率保持平稳水平。

2016年度公司主营业务持续快速增长，为满足运营资金的需要，分别于2016年1月及2016年8月，公司公开发行人公司债券（第一期）及公司债券（第二期）募集资金总额8亿元，2016年末资产负债率为54.07%，比上年末上升1.07%；流动比率为

1.62，比上年末下降0.14；速动比率为0.83，比上年末下降0.18。

2016年度公司运营能力相关指标良好。

总体而言，2016年度公司业务持续增长，财务状况稳健，资产质量优良，盈利能力保持较高水平，风险控制较好，为公司长期经营和稳定发展奠定了基础。

深圳市铁汉生态环境股份有限公司

董事会

2017年4月18日