

东江环保股份有限公司

2019年度财务决算报告

一、2019年度公司财务报表的审计情况

1、公司2019年度财务报表已经信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)审计，出具了编号为XYZH/2020GZA30043的标准无保留意见的审计报告。审计意见为：“东江环保股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了东江环保股份有限公司2019年12月31日的合并及母公司财务状况以及2019年度合并及母公司的经营成果和现金流量。”

2、主要财务数据和指标：

单位：人民币万元

项目	2019年1-12月	2018年1-12月	增减金额	同比增减率
营业收入	345,859.11	328,408.07	17,451.04	5.31%
毛利润	124,795.78	115,884.02	8,911.76	7.69%
毛利率	36.08%	35.29%		0.79%
期间费用	75,423.90	69,865.12	5,558.78	7.96%
其中：销售费用	12,230.88	9,852.33	2,378.55	24.14%
管理费用	36,390.40	37,445.48	-1,055.08	-2.82%
研发费用	12,736.04	9,154.92	3,581.12	39.12%
财务费用	14,066.58	13,412.39	654.19	4.88%
期间费用占收入比	21.81%	21.27%		0.54%
净利润	46,671.79	47,411.72	-739.93	-1.56%
净利率	13.49%	14.44%		-0.95%
归属于上市公司股东的净利润	42,392.97	40,791.70	1,601.27	3.93%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	36,142.26	32,343.15	3,799.11	11.75%
加权平均净资产收益率	10.11%	10.57%		-0.46%
加权平均净资产收益率 (扣除非经常性损益后)	8.62%	8.38%		0.24%
基本每股收益(元/股)	0.48	0.47	0.01	2.13%
基本每股收益(元/股)(扣除非经常性损益后)	0.41	0.37	0.04	10.81%
项目	2019年12月31日	2018年12月31日	与年初比	
			增减金额	增长率
总资产	1,039,543.21	974,445.77	65,097.44	6.68%
总负债	536,058.87	505,829.71	30,229.16	5.98%
归属于上市公司股东的权益	434,463.18	404,193.21	30,269.97	7.49%
每股净资产(元/股)	4.94	4.56	0.38	8.33%

二、财务状况、经营成果和现金流量情况分析

1、资产负债表变化较大的主要项目分析

单位：人民币万元

项目	2019年	2018年	增长额	增长率
交易性金融资产	-	2,493	-2,493	-100.00%
应收款项融资	8,232	6,203	2,029	32.71%
其他应收款	20,685	33,462	-12,777	-38.18%
贷款	16,023	37,263	-21,240	-57.00%
一年内到期的非流动资产	4,125	297	3,828	1288.89%
长期应收款	896	4,874	-3,978	-81.62%
递延所得税资产	3,842	2,600	1,242	47.77%
其他非流动资产	11,476	19,675	-8,199	-41.67%
应付票据	10,036	15,000	-4,964	-33.09%
其他应付款	60,779	21,294	39,485	185.43%
一年内到期的非流动负债	94,893	44,098	50,795	115.19%
长期借款	76,966	43,580	33,386	76.61%
应付债券	-	90,281	-90,281	-100.00%
库存股	-	6,777	-6,777	-100.00%

主要变动情况说明：

(1) 交易性金融资产，较年初减少2,493万元，主要是报告期出让上田环境修复股份有限公司股权。

(2) 应收款项融资，较年初增加2029万元，主要是报告期末收到客户银行承兑汇票增加所致。

(3) 其他应收款，较年初减少12,777万元，主要是报告期计提应收款项的坏账准备以及收回财政部补助资金所致。

(4) 贷款，较年初减少21,240万元，主要是报告期汇圆小贷公司客户贷款回笼所致。

(5) 一年内到期的非流动资产，较年初增加3,828万元，主要是报告期一年内到期的长期应收款重分类增加所致。

(6) 长期应收款，较年初减少3,978万元，主要是报告期一年内到期的长期应收款重分类至一年内到期的非流动资产所致。

(7) 递延所得税资产，较年初增加1,242万元，主要是报告期内计提资产减值损失所致。

(8) 其他非流动资产，较年初减少8,199万元，主要是报告期公司预付设备工程款减少所致。

(9) 应付票据，较年初减少4,964万元，主要是报告期承兑汇票到期支付所致。

(10) 其他应付款, 较年初增加39,485万元, 主要是报告期收到广晟公司专项环保资金。

(11) 一年内到期的非流动负债, 较年初增加50,795万元, 主要报告期一年内到期的应付债券重分类增加所致。

(12) 长期借款, 较年初增加33,386万元, 主要是报告期内长期资金需求量增加所致。

(13) 应付债券, 较年初减少90,281万元, 主要是报告期一年内到期的应付债券重分类以及偿还部分债券所致。

(14) 库存股, 较年初减少6,777万元, 主要是报告期限限制性股票回购所致。

2、经营情况

营业额: 2019年度公司实现营业收入345,859万元(2018年: 328,408万元), 较上年增加17,451万元, 增幅为5.31%。增长的原因主要是公司始终坚持践行国企担当, 克服市场竞争加剧、需求端增长放缓、安全环保成本提高等不利因素, 继续大力开拓市场和“挖潜增效”, 提高工业固体废物无害化处理业务市场份额, 确保公司主营业务平稳发展。工业废物处理处置营业收入较上年同期增长约29.55%至人民币166,703万元(2018年: 约128,674万元), 资源化利用产品销售业务营业收入较上年同期下降约12.46%至约人民币107,532万元(2018年: 约122,837万元)。

净利润: 2019年实现归属于母公司股东的净利润42,392.97万元(2018年: 40,791.70万元), 较上年增长3.93%, 实现归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润36,142.26万元(2018年: 32,343.15万元), 较上年增长11.75%。

利润增长主要是公司贯彻执行公司发展战略, 聚焦工业危险废物处置主业, 优化业务结构, 积极推动新项目建设和存量项目产能优化, 稳定了综合毛利率, 同时加强了成本费用的管控, 确保了利润的增长。

每股收益: 2019年度每股收益为0.48元, 较上年增长2.13%; 扣除非经常性损益后的基本每股收益0.41元, 较上年0.37元增长0.04元/股, 增长10.81%。

3、期间费用及所得税费用

单位: 人民币万元

项 目	2019年1-12月	2018年1-12月	增长额	增长率
销售费用	12,231	9,852	2,379	24.14%
管理费用	36,390	37,445	-1,055	-2.82%
研发费用	12,736	9,155	3,581	39.12%
财务费用	14,067	13,412	655	4.88%
合 计	75,424	69,864	5,560	7.96%

期间费用占收入比例	21.81%	21.27%	/	0.54%
-----------	--------	--------	---	-------

(1) 销售费用12,231万元,较上年度增长24.14%,占收入的比例增长0.54个百分点。销售费用增长主要是报告期内加大了市场开拓力度,加强了公司业务品牌宣传及管理,同时随收入的增长而增加。

(2) 管理费用36,390万元,较上年下降2.82%,占收入的比例下降0.88个百分点。报告期内公司通过有效管控,管理费用有所下降。

(3) 研发费用12,736万元,较上年度增长39.12%,占收入比例增长0.89个百分点,主要是为应对环保产业快速的发展和激烈的竞争,公司坚持创新驱动发展战略,持续加大研发投入,加快产品研发、技术和管理创新。

(3) 财务费用较上年度增加655万元,较上年度增长4.88%,占收入比例下降0.01个百分点,主要是随着公司规模扩大,资金需求不断增加,有息负债增加,利息支出增加。

4、现金流量指标

单位:人民币万元

项目	2019年	2018年	增减额	增减率
经营活动现金净流量	123,500	89,766	33,734	37.58%
投资活动现金净流量	-93,308	-95,478	2,170	-2.27%
筹资活动现金净流量	-23,423	-13,606	-9,817	72.15%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	7	24	-17	-70.83%
现金及现金等价物净增加额	6,775	-19,294	26,069	135.11%
加:期初现金及现金等价物余额	102,899	122,193	-19,294	-15.79%
期末现金及现金等价物余额	109,674	102,899	6,775	6.58%
每股经营现金净流量(元/股)	1.40	1.01	0.39	38.61%
每股现金净流量(元/股)	0.08	-0.22	0.30	-136.36%

(1) 2019年度公司经营性现金净流量为123,500万元,比上年增加33,734万元,增长37.58%,主要是报告期内公司工业废物处理业务提升而增加经营性现金流入以及汇圆小贷公司客户贷款回笼所致。

(2) 2019年度公司投资活动现金净流量流出93,308万元,较上年基本持平。

(3) 2019年度公司筹资活动现金净流量流出23,423万元,较上年增加流出9,817万元,主要是报告期偿还部分公司债券本金所致。

(4) 2019年度现金及现金等价物净增加额较上年增加26,069万元,主要是公司报告期内筹经营活动产生的现金流量净额增加所致。

5、其他重要项目

单位：人民币万元

项目	2019年	2018年	增长额	增长率
资产处置收益	55	6	49	816.67%
其他收益	16,424	20,939	-4,515	-21.56%
资产减值损失	-4,088	-2,800	-1,288	46.00%
信用减值损失	-7,587	-6,072	-1,515	24.95%
投资收益	1,338	1,326	12	0.90%
营业外收入	1,298	382	916	239.79%
营业外支出	667	1115	-448	-40.18%
所得税费用	5,769	8,420	-2,651	-31.48%

(1) 资产处置收益，较上期增加49万元，主要是本期资产报废损益增加所致。

(2) 其他收益，较上期减少4,515万元，主要是收到政府补助资金减少所致。

(3) 资产减值损失，较上期增加1,288万元，同比增长46.00%，主要是本期计提商誉减值准备增加所致。

(4) 信用减值损失，较上期增加1,515万元，同比增长24.95%，主要是对一笔股权转让款及原子公司往来款计提减值损失影响所致。

(5) 投资收益，较上期增加12万元，同比增长0.90%。

(6) 营业外收入，较上期增加916万元，主要是本期无需支付的应付款项确认收入增加所致。

(7) 营业外支出，较上期减少448万元，同比减少40.18%。

(8) 所得税费用，较上期减少2,651万元，主要是本期汇算清缴时子公司享受高新税率退回所得税所致。

三、总体财务指标

项目	财务指标	2019年12月31日	2018年12月31日	增减幅度
偿债能力指标	流动比率	0.69	0.88	-0.19
	速动比率	0.62	0.79	-0.17
	资产负债率	51.57%	51.91%	-0.34%
项目	财务指标	2019年1-12月	2018年1-12月	
资产管理指标	应收账款周转天数	81	76	5
	存货周转天数	49	53	-4
	总资产周转天数	1063	1,053	10
盈利能力指标	总资产净利率	4.63%	5.00%	-0.37%
	净资产收益率	10.11%	10.57%	-0.46%
	净资产收益率（扣非后）	8.62%	8.38%	0.24%

1、偿债能力

2019年末，公司相关偿债能力指标仍保持较好水平，总体债务风险较小，报告期内长期借款较年初增加33,386万元，短期借款较年初减少8,993万元，公司债务结构更加

优化。其中资产负债率下降0.34个百分点，流动比率较年初下降0.19、速动比率下降0.17，主要是报告期一年内到期的应付债券重分类至流动负债所致。

2、营运能力

2019年，公司应收账款周转天数较上年增加5天，主要是由于报告期公司应收拆解政府补贴款增加。存货周转天数较上年减少4天，总资产周转天数较上年增加10天，总体上看，运营效率略有下降。

3、盈利能力

2019年，公司总资产净利率为4.63%，较上年减少0.37个百分点，主要是公司规模扩大，在建项目处于市场拓展期。加权平均净资产收益率（扣非后）为8.62%，较上年增加0.24个百分点，主要是报告期经营利润增加所致。

东江环保股份有限公司

2020年4月23日